

Relatório  
de Governo  
Societário

2020

---

PARVALOREM, S.A.

Versão aprovada em reunião do Conselho de Administração de 27 de maio de 2021

Índice

<b>I</b>	<b>Síntese .....</b>	<b>6</b>
<b>II</b>	<b>Missão, Objetivos e Políticas .....</b>	<b>9</b>
	II.1. Missão, Visão e Valores .....	9
	II.2. Políticas e Linhas de Ação .....	10
	II.2.a. Objetivos e Resultados Definidos.....	12
	II.2.b. Grau de Cumprimento.....	12
	II.3. Fatores Críticos para os Resultados da Empresa.....	14
	II.4. Atuação em conformidade com as orientações definidas .....	15
<b>III</b>	<b>Estrutura de Capital .....</b>	<b>17</b>
	III.1. Estrutura de Capital .....	17
	III.2. Titularidade e Transmissibilidade das Ações .....	17
	III.3. Acordos Parassociais.....	17
<b>IV</b>	<b>Participações Sociais e Obrigações Detidas .....</b>	<b>18</b>
	IV.1. Titulares de Participações noutras Empresas .....	18
	IV.2. Aquisição e Alienação de Participações Sociais e Participação em Empresas de Natureza Associativa ou Fundacional .....	19
	IV.3. Ações e Obrigações Detidas por Membros dos Órgãos Sociais .....	20
	IV.4. Relações de Natureza Comercial .....	20
<b>V</b>	<b>Órgãos Sociais e Comissões .....</b>	<b>21</b>
	V.A. Modelo de Governo .....	21
	V.A.1. Modelo de Governo Adotado.....	21
	V.B. Mesa da Assembleia Geral .....	21
	V.B.1. Composição da Mesa da Assembleia Geral e Mandato .....	21
	V.B.2. Deliberações Acionistas.....	21
	V.C. Administração e Supervisão.....	22
	V.C.1. Regras Estatutárias .....	22
	V.C.2. Composição e Mandato do Conselho de Administração .....	22
	V.C.3. Membros Executivos e Não Executivos do Conselho de Administração .....	23
	V.C.4. Elementos Curriculares Relevantes .....	23
	V.C.5. Declarações dos órgãos sociais de participações patrimoniais na empresa, relações com os seus fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, suscetíveis de gerar conflitos de interesse (artigo 52.º do Decreto-Lei n.º 133/2013) .....	23

V.C.6. Relações Familiares, Profissionais ou Comerciais com Acionistas.....	24
V.C.7. Repartição de Competências entre os vários Órgãos Sociais .....	24
V.C.8. Funcionamento do Conselho de Administração .....	24
V.C.8.a. Número de reuniões realizadas e grau de assiduidade.....	25
V.C.8.b. Cargos exercidos em simultâneo em outras empresas.....	25
V.C.8.c. Órgãos competentes para Realizar a Avaliação de Desempenho dos Administradores .....	26
V.C.8.d. Comissões no Órgão de Administração.....	26
V.D. Fiscalização.....	27
V.D.1. Órgão de Fiscalização .....	27
V.D.2. Membros do Órgão de Fiscalização.....	27
V.D.3. Elementos Curriculares Relevantes.....	27
V.D.4. Procedimentos para Contratação de Serviços Adicionais ao Auditor Externo .....	27
V.D.5. Outras Funções dos Órgãos de Fiscalização .....	27
V.D.6. Identificação dos Membros Independentes do Conselho Fiscal.....	28
V.D.7 Funcionamento do Conselho Fiscal.....	28
V.D.7.a. Funcionamento da Fiscalização .....	28
V.D.7.b. Cargos Exercidos em Simultâneo dentro e fora do Grupo.....	28
V.E. Revisor Oficial de Contas .....	29
V.E.1. Identificação da SROC e do ROC.....	29
V.E.2. Limitações Legais.....	31
V.E.3. Exercício de Funções na Sociedade / Grupo .....	31
V.E.4. Outros Serviços Prestados pela SROC / ROC à Empresa .....	34
V.F. Conselho Consultivo .....	34
V.F.1. Composição do Conselho Consultivo e Mandato.....	34
V.G. Auditor Externo.....	34
V.G.1. Identificação do Auditor Externo.....	34
V.G.2. Política e Periodicidade da Rotação do Auditor Externo .....	34
V.G.3. Outros Trabalhos Realizados .....	35
V.G.4. Remuneração Anual .....	36
<b>VI Organização Interna.....</b>	<b>37</b>
VI. A. Estatutos e Comunicações .....	37
VI.A.1. Alteração de Estatutos da Sociedade – Regras Aplicáveis .....	37
VI.A.2. Comunicação de Irregularidades.....	37
VI.A.3. Políticas Antifraude.....	38
VI.B. Controlo Interno e Gestão de Riscos.....	38
VI.B.1. Sistema de Controlo Interno .....	38
VI.B.2. Responsáveis pela Implementação e Manutenção do Sistema de Gestão e Controlo de Risco .....	42
VI.B.3. Medidas Adotadas na Política de Risco.....	43

VI.B.4. Dependência Hierárquica e Funcional.....	46
VI.B.5. Outras Áreas com Competências no Controlo de Riscos .....	46
VI.B.6. Principais Tipos de Riscos .....	46
VI.B.7. Processo de Gestão e Mitigação de Riscos .....	49
VI.B.8. Elementos do Sistema de Controlo Interno e Gestão de Risco relativos ao processo de divulgação de informação financeira .....	49
VI. C. Regulamentos e Códigos.....	49
VI.C.1. Regulamentos Internos e Regulamentos Externos.....	49
VI.C.2. Códigos de Conduta e de Ética .....	52
VI.C.3. Plano de Prevenção de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas .....	53
VI. D. Deveres especiais de informação .....	54
VI.D.1. Plataformas Utilizadas para Cumprimento dos Deveres de Informação Económico-Financeira.....	54
VI.D.1.a. Prestação de Garantias Financeiras ou assunção de Dívidas ou Passivos de outras empresas .....	55
VI.D.1.b. Grau de Execução dos Objetivos fixados .....	55
VI.D.1.c. Planos de Atividades e Orçamento .....	55
VI.D.1.d. Orçamento Anual e Plurianual.....	55
VI.D.1.e. Documentos anuais de Prestação de Contas .....	55
VI.D.1.f. Relatórios Trimestrais de Execução Orçamental acompanhados dos Relatórios do Órgão de Fiscalização.....	55
VI.D.2. Plataformas utilizadas para Cumprimento dos Deveres de Transparência .....	56
VI.E. Sítio na Internet .....	56
VI.E.1. Indicação do(s) endereço(s) utilizado(s) na divulgação dos seguintes elementos sobre a Empresa.....	56
VI.E.1.a. Sede e, caso aplicável, demais elementos mencionados no artigo 171.º do CSC .....	56
VI.E.1.b. Estatutos e Regulamentos de Funcionamento dos Órgãos e/ou Comissões .....	56
VI.E.1.c. Titulares dos Órgãos Sociais e outros Órgãos Estatutários e Respetivos Elementos Curriculares, bem como as Respetivas Remunerações e Outros Benefícios .....	57
VI.E.1.d. Documentos de Prestação de Contas Anuais e, caso aplicável, Semestrais.....	57
VI.E.1.e. Obrigações de Serviço Público a que a Empresa está sujeita e os Termos Contratuais da Prestação de Serviço Público .....	57
VI.E.1.f. Modelo de Financiamento Subjacente e Apoios Financeiros Recebidos do Estado nos últimos três exercícios.....	57
VI.F. Prestação de Serviço Público ou de Interesse Geral.....	57
<b>VII Remunerações.....</b>	<b>58</b>
VII.A. Competência para a Determinação .....	58
VII.A.1. Órgão Competente .....	58
VII.A.2. Mecanismos Adotados para Prevenir a Existência de Conflitos de Interesses .....	58
VII.A.3. Apresentação de Declaração dos Membros do Órgão de Administração a referir a abstenção de intervenção em decisões dos seus próprios interesses.....	59
VII.B. Comissão de Fixação de Remunerações .....	59

VII.B.1. Comissão de Fixação de Remunerações.....	59
VII.C. Estrutura das Remunerações.....	60
VII.C.1. Política de Remuneração dos Órgãos de Administração e Fiscalização.....	60
VII.C.2. Modo de estruturação da remuneração de forma a permitir o alinhamento com os objetivos de longo prazo da empresa .....	62
VII.C.3. Referência à existência de uma componente variável da remuneração .....	62
VII.C.4. Explicitação do diferimento do pagamento da componente variável da remuneração .....	62
VII.C.5. Caracterização dos parâmetros e fundamentos definidos no contrato de gestão para efeitos de atribuição de prémio .....	62
VII.C.6. Regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada.....	63
VII.D. Divulgação das Remunerações.....	63
VII.D.1. Montante Anual da Remuneração auferida pelos membros do Órgão de Administração .....	63
VII.D.2. Montantes pagos por outras empresas em relação de domínio ou de grupo.....	64
VII.D.3. Remuneração paga sob a forma de participação nos lucros/prémios.....	64
VII.D.4. Indemnizações pagas a ex-Administradores Executivos .....	64
VII.D.5. Montante Anual da Remuneração auferida pelos membros do Órgão de Fiscalização .....	65
VII.D.6. Montante Anual da Remuneração auferida pelos Membros da Mesa da Assembleia Geral .....	65
<b>VIII Transações com partes Relacionadas e Outras .....</b>	<b>66</b>
VIII.1. Mecanismos implementados pela empresa para efeitos de controlo de transações com partes relacionadas e indicação das transações que foram sujeitas a controlo no ano de referência .....	66
VIII.2. Informação sobre outras transações .....	66
VIII.2.a. Processos de aquisição.....	66
VIII.2.b. Transações.....	67
VIII.2.c. Lista de fornecedores .....	67
<b>IX Análise de Sustentabilidade da Empresa nos Domínios Económico, Social e Ambiental.....</b>	<b>69</b>
IX.1. Estratégias Adotadas e Grau de Cumprimento das Metas Fixadas .....	69
IX. 2. Políticas prosseguidas com vista a garantir a eficiência económica, financeira, social e ambiental e a salvaguardar normas de qualidade .....	70
IX.3. Forma de cumprimento dos princípios inerentes a uma adequada gestão empresarial .	71
IX.3.a. Política de responsabilidade social .....	71
IX.3.b. Promoção da proteção ambiental e do respeito por princípios de legalidade e ética empresarial.....	71

IX.3.c. Adoção de Planos de Igualdade.....	72
IX.3.d. Referência a medidas concretas face ao princípio da igualdade do género .....	72
IX.3.e. Políticas de recursos humanos.....	73
IX.3.f. Política de responsabilidade económica .....	73
<b>X Avaliação do Governo Societário .....</b>	<b>74</b>
X.1. Cumprimento das recomendações .....	74
X.2. Outras informações .....	74
<b>XI Anexos do RGS .....</b>	<b>75</b>

## **ANEXOS**

*Curricula* dos Membros dos Órgãos Sociais

Ata de aprovação do RGS de 2020 pelo Conselho de Administração

Relatório do Órgão de Fiscalização (nº 2 do artigo 54º do RJSPE)

Evidência da apresentação das Declarações (artigo 52º do RJSPE)

Ata da reunião da Assembleia Geral de Aprovação da Prestação de Contas de 2019

Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas

Relatório Anual de Execução do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas

Regulamento de Comunicação de Irregularidades



## I Síntese

O presente Relatório de Governo Societário é elaborado nos termos do n.º 1 do artigo 54.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprova o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (RJSPE) e em harmonia com o cumprimento das orientações emitidas pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (UTAM).

Assim, este relatório tem como objetivo comunicar os aspetos mais importantes das práticas de governo societário adotadas pela PARVALOREM, S.A., em particular o funcionamento dos seus órgãos sociais, os objetivos que prossegue, o enquadramento legislativo a que está obrigada e as medidas de controlo de que dispõe.

O Conselho de Administração foi eleito na Assembleia Geral de 27 de fevereiro de 2019, para o triénio 2019-2021, tendo iniciado funções a 18 de março.

Em cumprimento da sua missão, no mandato iniciado em março de 2019, foi elaborado um estudo estratégico contemplando a análise de modelos de gestão dos ativos das empresas do universo PARs (PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIDAS, SGPS, S.A.), nomeadamente no que diz respeito às alternativas de alienação dos ativos, externalização da gestão ou manutenção da gestão orgânica, incluindo o modelo de custos associado a cada um destes cenários, com vista ao estabelecimento de um Plano Estratégico e respetivo calendário de execução.

O ano de 2020 foi fortemente condicionado pela pandemia COVID-19, quer pelo impacto na economia, como resultado da paralisação da atividade de alguns setores, quer pela diminuição do rendimento e do investimento. Face a esta situação conjuntural, a empresa teve de se adaptar para responder rapidamente aos novos desafios, resultantes da necessidade de recorrer ao teletrabalho, fruto da exigência de confinamento e distanciamento social. A paralisação da atividade económica levou a pedidos de reestruturação de planos de pagamento em curso, em alguns devedores com atividade nos setores mais afetados. A pandemia teve, por isso, impacto na atividade da PARVALOREM, condicionando também o calendário de prossecução dos objetivos definidos no Plano Estratégico.

Do referido Plano, foram desenvolvidos os trabalhos preparatórios destinados à avaliação da oportunidade da externalização de parte das carteiras de crédito e imóveis, mediante procedimento concursal a lançar em data conveniente, atendendo ao contexto pandémico.

Em 2020 prosseguiu o processo de liquidação da BPN- Créditos Brasil- Promotora de Vendas Ltda., na qual a PARVALOREM aumentou a respetiva participação, de 0,001% para 93,93%, por conversão da totalidade de créditos detidos em capital.

No que respeita a recursos humanos, o ano de 2020 foi marcado pela necessidade de rápida adaptação ao regime de teletrabalho e pela conclusão das negociações com os sindicatos para a



celebração do acordo de empresa, dotando os colaboradores da empresa de um quadro jurídico laboral estável.

Com vista à redução de custos operacionais, manteve-se a reponderação dos contratos de prestação de serviços, destacando-se nova renegociação e redução significativa dos valores das avenças com advogados. A redução dos custos operacionais constitui objetivo para todo o mandato.

No mesmo sentido, e visando também a simplificação dos processos de trabalho, foi requerida junto da Tutela a fusão da PARUPS, S.A., e da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., na PARVALOREM, S.A., a qual veio a ser autorizada em abril de 2021, o que permitirá uma redução da estrutura de custos, no que respeita à fusão, desde já, da PARUPS, S.A., com impacto ainda em 2021.

Em 2020, foi também dada continuidade ao projeto de implementação de um sistema de gestão de risco para assegurar o controlo e mitigação do risco operacional nos processos críticos do negócio, visando a otimização e simplificação de processos e a melhoria dos serviços e produtos da PARVALOREM. O macroprocesso Gestão de Imóveis encontra-se totalmente mapeado, os seus riscos foram identificados e foram emitidas sugestões de melhorias, que se encontram em implementação.

Quanto ao cumprimento dos requisitos legais relativos à contabilidade orçamental, foram aperfeiçoados mapas e reportes, estando atualmente a ser produzida informação atempada e de qualidade.

Durante o ano de 2020, realizaram-se duas reuniões da Comissão de Implementação e Manutenção do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas, não se tendo registado qualquer exposição relativa a problemas ou denúncias relacionadas com o tema.

Foi ainda desenvolvido o Plano de Igualdade do Género, em cumprimento com o disposto no Despacho Normativo n.º 18/2019, de 21 de junho, no contexto da Lei n.º 62/2017 de 1 de agosto, relativamente aos procedimentos para a realização das comunicações a que estão obrigadas as entidades do Setor Público Empresarial.





Em consonância com o solicitado no capítulo II do RJSPE, a PARVALOREM, S.A., cumpriu todos os artigos da forma que a seguir se apresenta:

Capítulo II do RJSPE - Práticas de bom governo		sim	não	data
Artigo 43.º	Apresentou plano de atividades e orçamento para 2020 adequado aos recursos e fontes de financiamento disponíveis	X		10/2019
	Obteve aprovação pelas tutelas setorial e financeira do plano de atividades e orçamento para 2020	X		12/2020
Artigo 44.º	Divulgou informação sobre estrutura acionista, participações sociais, operações com participações sociais, garantias financeiras e assunção de dívidas ou passivos, execução dos objetivos, documentos de prestação de contas, relatórios trimestrais de execução orçamental com relatório do órgão de fiscalização, identidade e <i>curricula</i> dos membros dos órgãos sociais, remunerações e outros benefícios	X		Ao longo de 2020
Artigo 45.º	Submeteu a informação financeira anual ao Revisor Oficial de Contas, que é responsável pela Certificação Legal das Contas da empresa	X		06/2021
Artigo 46.º	Elaborou o relatório identificativo de ocorrências, ou risco de ocorrências, associado à prevenção da corrupção	X		01/2021
Artigo 47.º	Adotou um código de ética e divulgou o documento	X		02/2019
Artigo 48.º	Tem contratualizada a prestação de serviço público ou de interesse geral, caso lhe esteja confiada		NA - vide VI.E.1.	
Artigo 49.º	Prosseguiu objetivos de responsabilidade social e ambiental	X		
Artigo 50.º	Implementou políticas de recursos humanos e planos de igualdade	X <sup>(*)</sup>		09/2020
Artigo 51.º	Evidenciou a independência de todos os membros do órgão de administração e que os mesmos se abstêm de participar nas decisões que envolvam os seus próprios interesses	X		06/2021
Artigo 52.º	Evidenciou que todos os membros do órgão de administração cumpriram a obrigação de declararem as participações patrimoniais e relações suscetíveis de gerar conflitos de interesse ao órgão de administração, ao órgão de fiscalização e à IGF	X		05/2019
Artigo 53.º	Providenciou no sentido de que a UTAM tenha condições para que toda a informação a divulgar possa constar do sítio na internet da Unidade Técnica	X		12/2020
Artigo 54.º	Apresentou o relatório do órgão de fiscalização em que é aferido constar do relatório anual de práticas de governo societário informação atual e completa sobre todas as matérias tratadas no Capítulo II do RJSPE (boas práticas de governação)	X		06/2021

(\*) No que respeita a:

(i) Implementação de Políticas de Recursos Humanos: consideramos como cumprida esta prática de Bom Governo na medida em que a empresa procura incentivar os seus colaboradores à rotação entre departamentos, tendo em vista promover dinâmicas operacionais, motivar os colaboradores e reforçar a capacidade de produção das áreas de negócio da empresa;

(ii) Planos de igualdade: embora a PARVALOREM, S.A., tenha procedido à elaboração e divulgação do respetivo Plano, dada a sua situação histórica e específica, não tem condições para alterar a realidade atual ou adotar outras medidas de Gestão de Recursos Humanos, no que concerne a remunerações e distribuição de género, para além do cumprimento estrito do ACT – Acordo Coletivo de Trabalho e das orientações / disposições legais, conforme indicado no ponto IX.3.d) deste Relatório.

## II Missão, Objetivos e Políticas

### II.1. Missão, Visão e Valores

As Sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., foram constituídas através de escritura pública outorgada em 16 de setembro de 2010, em execução dos Despachos de Sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro e Finanças n.ºs 739/10-SETF, de 19 de julho, 875/10-SETF, de 19 de agosto, e 19070-A/2010-SETF, de 15 de dezembro, respeitantes à reestruturação do BPN – Banco Português de Negócios, S.A., (BPN) e medidas subjacentes à mesma, e tinham como acionista único o BPN.

Com efeito, as ações representativas do capital social do BPN foram objeto de nacionalização, por força e nos termos do artigo 2.º da Lei n.º 62-A/2008, de 11 de novembro, tendo, subsequentemente, sido aprovada a operação de reprivatização do mesmo banco, e mais tarde, contemplada a possibilidade de recorrer à venda direta na referida reprivatização, conforme Decreto-Lei n.º 2/2010, de 5 de janeiro, alterado pelo Decreto-Lei n.º 96/2011, de 19 de agosto.

No âmbito do *Memorandum of Understanding* e do *Memorandum of Economic and Financial Policies*, celebrados pelo Governo Português com a Comissão Europeia e com o Fundo Monetário Internacional, respetivamente, e em execução do Despacho n.º 825/11 de Sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro e Finanças, de 3 de junho de 2011, o Estado Português, através da Direção-Geral do Tesouro e Finanças (DGTF), adquiriu ao BPN, em 14 de fevereiro de 2012, 100% das ações representativas do capital social da PARVALOREM, S.A., da PARUPS, S.A., e da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

As medidas subjacentes à reestruturação determinadas pelo Despachos de Sua Excelência o Senhor Secretário de Estado do Tesouro e Finanças n.ºs 739/10-SETF, de 19 de julho, 875/10-SETF, de 19 de agosto, e 19070-A/2010-SETF, de 15 de dezembro, passam pela segregação de um conjunto de ativos do balanço individual e consolidado do BPN e pela sua transmissão para as sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

A PARVALOREM, S.A., é uma sociedade anónima que tem por objeto social a prestação de serviços de consultoria, prestação de serviços administrativos, de aprovisionamento, operacionais e informáticos, a aquisição para a sociedade de títulos ou de créditos e correlativa gestão de carteira de títulos ou de créditos pertencentes à sociedade e a aquisição de imóveis para revenda no âmbito destas atividades.

Neste enquadramento, coube à PARVALOREM, S.A., adquirir um conjunto de créditos ao BPN, S.A., ao Banco Efisa, S.A., e à BPN Crédito – Instituição Financeira de Crédito, S.A..

#### Missão

A PARVALOREM, S.A., tem por missão garantir a resolução do legado de créditos e de outros ativos, tendo em vista maximizar o encaixe financeiro e, consequentemente, limitar as potenciais perdas para o acionista, em decorrência da operação de reprivatização do BPN, S.A., através de

uma equipa profissional, coesa e comprometida com a obtenção e superação dos resultados esperados.

### Visão e Valores

A PARVALOREM, S.A., definiu a sua Visão nos seguintes termos:

- Utilizar as melhores práticas de gestão para, em cada momento, com a informação disponível, e num contexto de acrescida complexidade do legado sob gestão, poder aproveitar oportunidades e tomar as decisões que melhor possam conduzir à maximização da recuperação do esforço público, com vista à liquidação da Sociedade, objetivos estes que estiveram na origem da criação da mesma.

Os Valores que norteiam a sua atuação são os seguintes:

- **Comprometimento:** promover as ações necessárias para o cumprimento da missão e objetivos que lhe foram conferidos pelo acionista;
- **Resiliência:** manter o enfoque e a persistência perante dificuldades, renovando constantemente a motivação e o empenho em atingir os objetivos definidos;
- **Rigor:** ser precisos, exatos e concisos na atuação, contribuindo para a definição e implementação eficiente das melhores soluções;
- **Transparência:** promover uma comunicação clara e transparente, colaborando genuinamente para a construção das melhores soluções, agindo em conformidade;
- **Orientação para Resultados:** pautar a atuação pela concretização dos resultados comuns definidos.

## II.2. Políticas e Linhas de Ação

A PARVALOREM, S.A., está focada nas diretrizes recebidas do seu acionista único, de racionalização da atividade da empresa, e em potenciar ao máximo a recuperação da carteira e a valorização dos outros ativos sob gestão num contexto de alienação.

Em cumprimento da sua missão, no mandato iniciado em março de 2019, foi elaborado um estudo estratégico contemplando a análise de modelos de gestão dos ativos das empresas, nomeadamente no que diz respeito às alternativas de alienação dos ativos, externalização da gestão ou manutenção da gestão orgânica, incluindo o modelo de custos associado a cada um destes cenários, com vista ao estabelecimento de um Plano Estratégico e respetivo calendário de execução.

No que respeita à gestão das carteiras de crédito e imóveis, foram desenvolvidos trabalhos preparatórios com vista à avaliação da respetiva oportunidade, nomeadamente:

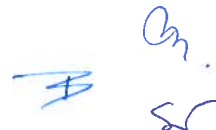


- Elaboração do Plano de Negócios de recuperação de créditos com análise individual de todos os devedores com dívida superior a 500 mil euros;
- Levantamento de processos e requisitos de Tecnologias de Informação com vista à preparação de cadernos de encargos para concurso de externalização da gestão das carteiras de crédito e imóveis.

As conclusões dos referidos trabalhos preparatórios são essenciais para o enquadramento e lançamento da operação, que se estima ocorrer mediante procedimento concursal a iniciar em 2021, ressalvado o contexto pandémico.

Paralelamente, mantiveram-se, com aprofundamento, as seguintes linhas de ação:

- Adaptar de forma contínua a estrutura orgânica da Empresa à sua atividade, através da racionalização da mesma e do enfoque nas áreas de negócio *core*, recorrendo a mobilidade interna, programa de rescisão voluntária ou soluções de externalização de atividades de suporte com a transferência definitiva de colaboradores;
- Promover a racionalização da estrutura de custos com vista à sua redução, designadamente através do reequacionamento de contratos de prestações de serviço, incluindo avenças de advogados, e das instalações das empresas PARs;
- Promover a simplificação societária do universo das empresas PARs, no contexto da redução de custos e simplificação dos processos de trabalho, tendo sido apresentado à Tutela pedido de autorização da fusão da PARUPS, S.A., e da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., na PARVALOREM, S.A. (autorizado em 2021);
- Efetuar um levantamento detalhado de todos os processos críticos de negócio, com vista a otimizá-los, tendo sido concluído o levantamento do macroprocesso Gestão de Imóveis;
- Implementar um processo de gestão de risco operacional nos processos críticos de negócio;
- Assegurar o cumprimento de todos os regulamentos em vigor, nomeadamente os aplicáveis às sociedades financeiras (PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., e suas subsidiárias);
- Adaptar a informação de gestão interna aos requisitos exigidos às empresas do Setor Empresarial do Estado (SEE);
- Assegurar continuamente a qualidade e fiabilidade da informação constante na aplicação central da PARVALOREM, S.A. (LMP/SGV);



- Manter atualizado o sítio institucional da PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

## II.2.a. Objetivos e Resultados Definidos

Conforme previsto no artigo 38º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprova o regime jurídico aplicável ao SEE, o acionista tem o dever de definir quer os objetivos e resultados a alcançar em cada ano e triénio, em especial os económicos e financeiros, quer as orientações a aplicar no desenvolvimento da atividade empresarial reportada a cada triénio.

O ministério sectorialmente responsável pela Tutela da Sociedade deve emitir as orientações específicas aplicadas a cada empresa e definir os objetivos a alcançar no exercício da respetiva atividade operacional. Relativamente ao triénio correspondente ao mandato de 2019-2021, os objetivos e métricas decorrem da Estratégia definida pelo Conselho de Administração em consonância com as orientações e objetivos definidos pela Tutela, a cada momento, para as empresas PARs, SEE e nos OE e decreto-lei da execução orçamental aprovados em cada ano.

## II.2.b. Grau de Cumprimento

A análise do grau de cumprimento dos objetivos fundamenta-se na prossecução de um princípio básico de interesse público que conduziu à constituição da Sociedade, designadamente a minimização do esforço financeiro do Estado, nas orientações do acionista e nas regras de bom governo definidas para o SEE e ainda no cumprimento de objetivos específicos do Mandato deste Conselho de Administração.

Objetivos e Indicadores	Classificação 2020	Observações Classificação, face aos indicadores
<b>Qualitativos</b>		
Preparar e apresentar um Plano de Liquidação das PARs a aprovar pela Tutela que conduza à Implementação de medidas de Liquidação e Encerramento, tendo em conta a maximização de valor para o Estado:	5	Classificação: Não Cumpre = 1 Cumpre = 5
2019 - Definição do Plano aprovado pelo Conselho de Administração		
2020 - Validação (Tutela) e Implementação do Plano		
<b>Cumprimento de obrigações legais</b>		
Garantir o cumprimento de todas as disposições legais e regulamentares (risco legal e regulatório)	5	Classificação: Se indicador - 0% a 50% = 1 Se indicador - 50% a 80% = 3 Se indicador superior a 80% = 5
Indicador: Desconformidades Resolvidas/Desconformidades Relatadas		
Implementar um sistema de gestão de risco para assegurar o Controle e Mitigação do Risco Operacional:	5	Classificação: Não Cumpre = 1 Cumpre = 5
2019 - Arranque do projeto e definição dos macroprocessos		
2020 - Modelo de Gestão de Risco para Gestão de Imóveis finalizado e entrada em produção		

Objetivos e Indicadores	Classificação 2020	Observações Classificação, face aos indicadores
Implementar melhorias nos regulamentos e procedimentos internos associados às boas práticas de gestão (otimização processos)	5	Classificação: Se indicador - 0 = 1 Se indicador de 1 a 3 = 3 Se indicador superior a 3 = 5
Indicador: Nº de intervenções/melhorias/atualizações nos normativos internos		
Cumprir as obrigações de reporte (DGO, SIRIEF, Sigo, prestação de contas, etc.)	5	Classificação: Se Indicador - 0% a 75% = 1 Se indicador - 75% a 90% = 3 Se indicador superior a 90% = 5
Indicador: Nº Ações cumpridas/Nº Total de Ações		
Eficácia das aplicações informáticas		
Assegurar, no que respeita à aplicação do sistema de gestão de créditos, o controlo sistemático de todas as operações internas e externas que permita uma informação de gestão fidedigna e atempada	5	Classificação: Se indicador de 0% a 90% = 1 Se indicação superior a 90% = 5
Indicador: Disponibilidade efetiva/Disponibilidade total		
<b>Sustentabilidade Ambiental e Social</b>		
Desenvolver iniciativas de fomento da empregabilidade	3	Classificação/medidas: Se Iniciativas: se < 2 = 1; se 2 = 3; se ≥ 3 = 5
Implementar medidas de Responsabilidade Ambiental	5	Classificação: Se Iniciativas/medidas: se < 2 = 1; se 2 = 3; se ≥ 3 = 5

Objetivos e Indicadores	Classificação 2020	Observações Classificação, face aos indicadores
<b>Quantitativos</b>		
Cumprimento PMP a Fornecedores		Classificação:
PMP Anual	3	Cumprimento nas 3 PARs = 5 Cumprimento em 2 PARs = 3 Não cumprimento em nenhuma das PARs = 1
Recuperação em cash		Classificação;
Peso do valor recuperado	5	Se indicador < 0,8 = 1
Indicador = Recuperação Cash/ABS (VCL (N) - VCL (N-1))		Se 0,8 ≤ indicador < 1 = 3
(em que VCL - Valor Contabilístico Líquido)		Se indicador ≥ 1 = 5
Eficiência Operacional		
Peso dos FSE		Classificação:
Indicador = (FSE <sub>(N)</sub> / Recuperação <sub>(N)</sub> ) / (FSE <sub>(N-1)</sub> / Recuperação <sub>(N-1)</sub> )	1 (*)	Se indicador < 0,9 = 5 Se 0,95 ≤ indicador < 1 = 3 Se indicador ≥ 1 = 1

Objetivos e Indicadores	Classificação 2020	Observações Classificação, face aos indicadores
<p>Varição dos Gastos com pessoal ajustado</p> <p>Indicador = [Custos com pessoal - valor ajustado]<sub>(N-1)</sub> - [Custos com pessoal - valor ajustado]<sub>(N)</sub></p> <p>(em que valor ajustado = Indemnizações + reposição dos direitos adquiridos)</p>	5	<p>Classificação:</p> <p>Se &lt; 75 m€ = 1</p> <p>Se 75 m€ ≤ indicador &lt; 100 m€ = 3</p> <p>Se indicador ≥ 100 m€ = 5</p>
<p>Varição de Recursos Humanos</p> <p>Indicador: Nº colaboradores (N-1) - Nº colaboradores (N)</p>	5	<p>Classificação:</p> <p>Se indicador &lt; 3 = 1</p> <p>Se 3 ≤ indicador &lt; 5 = 3</p> <p>Se indicador ≥ 5 = 5</p>
<p>Sustentabilidade Financeira - Variação do endividamento</p> <p>Indicador = Endividamento (N)/ Endividamento (N-1) - 1</p>	5	<p>Classificação:</p> <p>Se indicador &gt; 2% = 1</p> <p>Se 1,5% &lt; indicador ≤ 2 = 3</p> <p>Se indicador ≤ 1,5% = 5</p>

<sup>(1)</sup> Apesar da redução de FSE em 15%, a magnitude da diminuição dos valores recuperados foi superior. Mantém-se o objetivo de controlo de custos e aumento da recuperação de ativos.

A avaliação do grau de cumprimento dos Objetivos é fixada de acordo com a seguinte grelha:

Grau de Cumprimento	Avaliação Global
1	não cumprido
3	cumprido
5	superado

## II.3. Fatores Críticos para os Resultados da Empresa

- Capacidade de implementação e concretização do novo Plano Estratégico orientado para o cumprimento da missão conferida à PARVALOREM, S.A., (e ao universo PARs) no horizonte de duração do mandato 2019-2021, visando a maximização da recuperação de valor e consequente minimização do esforço financeiro do Estado;
- Capacidade de implementação de um processo de reorganização interna que permita o funcionamento eficaz e eficiente da Empresa na gestão direta dos créditos ou na monitorização e controlo da gestão externa dos créditos, com rotação de colaboradores entre departamentos, e análise e adoção de soluções de externalização de atividades de suporte, tendo em vista promover dinâmicas operacionais, motivar os colaboradores e reforçar a capacidade de produção das áreas core;
- Implementação de um plano contínuo de redução de custos operacionais;

- Enfoque no reforço do controle e mitigação do risco operacional e na simplificação e otimização dos processos críticos de negócio, através da completa implementação e subsequente execução do projeto de gestão do risco operacional;
- Capacidade de recuperação de créditos, através de uma gestão interna ou, após concurso, externa, incentivada pelas medidas de reorganização interna suprarreferidas;
- Capacidade de promover uma adequada gestão do risco da carteira, nomeadamente nas operações de reestruturação que obrigam a grande ponderação entre diversas variáveis, dinamizada com a criação da unidade de recuperação de crédito para grandes devedores;
- Capacidade de assegurar, ao nível da aplicação *core* em uso, o controlo sistemático de todas as operações internas e externas que permitam uma informação de gestão fidedigna e atempada;
- Capacidade de promover uma adequada gestão dos ativos tomados por dação em cumprimento, particularmente os ativos imobiliários com vista a garantir coesão de critérios e procedimentos, independentemente da zona do território nacional em que se localizem; minimizar custos de gestão e promover a sua rápida alienação;
- Capacidade de encontrar soluções para promover o escoamento dos diferentes ativos sob gestão;
- Evolução da economia portuguesa num quadro favorável à recuperação das empresas e das famílias, ao investimento e à criação de emprego, com impacto na recuperação do crédito sob gestão e na alienação de imóveis da PARVALOREM, S.A., contribuindo, para esta última, também, a evolução das condições de concessão de crédito à economia pelo setor bancário;
- Capacidade de encontrar soluções na área da gestão de Recursos Humanos que conduzam à adequação do quadro de pessoal à atividade das Sociedades de acordo com as necessidades em cada momento, em linha com o novo Plano Estratégico e assumindo preocupações de adoção de iniciativas de fomento da empregabilidade.

## II.4. Atuação em conformidade com as orientações definidas

As Sociedades PARs têm por missão garantir a resolução do legado de créditos e de outros ativos recebidos no âmbito do processo de reprivatização do BPN, tendo em vista a sua liquidação, maximizando o encaixe financeiro para o Estado e, conseqüentemente, limitando as perdas potenciais resultantes da aquisição inicial desses ativos.

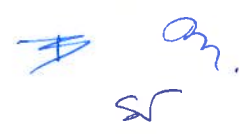
Tendo presente a referida missão, a atual estrutura de funcionamento e a fase do ciclo de vida das PARs, constitui principal desiderato para o mandato 2019-2021, em consonância com as



orientações da Tutela, a implementação e concretização do Plano Estratégico, que conduza à liquidação, dissolução e extinção das mesmas.

Assim, os princípios orientadores da gestão, comuns às três Sociedades, são o lançamento, implementação e conclusão de procedimentos destinados ao cumprimento do referido objetivo, através da alienação de ativos, que poderá ser concretizada em bloco ou por carteiras de ativos, tendo por base uma análise de custo/benefício entre a maximização do valor recuperado e a minimização dos encargos inerentes à manutenção da estrutura operativa.

Tais princípios traduzem igualmente as orientações estratégicas específicas para as três Sociedades PARs, alinhadas com o SEE, as quais assentam o seu foco na promoção da eficiência da gestão e na maximização da recuperação de valor para o Estado.



## III Estrutura de Capital

### III.1. Estrutura de Capital

O capital social da PARVALOREM, S.A., integralmente subscrito e realizado, é de cinquenta mil euros e é representado por dez mil ações com o valor nominal de cinco euros cada uma. Cabe à Assembleia Geral deliberar sobre aumentos do capital social e respetiva realização, quando se tornem necessários à equilibrada expansão das atividades da Sociedade.

As ações da Sociedade podem ser escriturais ou tituladas, sendo convertíveis reciprocamente nos termos da lei.

As ações são nominativas e, quando tituladas, representadas em títulos de uma, cinco, dez, vinte, cinquenta, cem, duzentas, quinhentas, mil e múltiplos de mil ações.

Os títulos, definitivos ou provisórios, representativos das ações serão assinados, ainda que através de chancela, por um membro do Órgão de Administração.

Enquadrado no processo de reprivatização do BPN foi aprovada (despacho n.º 825/11 – SETF de 3 de junho de 2011) a aquisição pelo Estado Português, através da DGTF, da totalidade das ações representativas do capital social da PARVALOREM, S.A., operação que veio a concretizar-se em 14 de fevereiro de 2012, tendo o Estado Português assumido diretamente todos os direitos e obrigações desta Sociedade.

### III.2. Titularidade e Transmissibilidade das Ações

Os estatutos sociais não contemplam limitações à transmissibilidade das ações da Sociedade, a qual depende apenas da vontade do Estado Português, atual detentor, através da DGTF, da totalidade do respetivo capital social.

### III.3. Acordos Parassociais

O acionista único é o Estado Português, não existindo acordos parassociais.



## IV Participações Sociais e Obrigações Detidas

### IV.1. Titulares de Participações noutras Empresas

Os membros dos órgãos de administração, fiscalização e assembleia geral da PARVALOREM, S.A., não detêm quaisquer participações noutras empresas do grupo.

A Presidente do Conselho Fiscal, Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira, detém participações qualificadas nas seguintes sociedades, não relacionadas com o grupo:

Nome	%	Sede	NIPC
Caiano Pereira, Ana Santos, Sousa Góis & Associados, SROC, Lda.	33%	Rua S. Domingos de Benfica, 33, R/C Dto. 1500-556 Lisboa	501501169
MSCinco - Participações e Gestão, Lda.	33%	Rua S. Domingos de Benfica, 33, R/C Dto. 1500-556 Lisboa	502266767
Lisendo - Serviços Médicos, Lda.	94%	Rua Prof. Eduardo Araújo Coelho, 7, 7º Dto. 1600-614 Lisboa	508923425
Neusci - Diagnóstico e Terapêutica em Neurociências, Lda.	26%	Av. 25 de Abri, 36, 2º D 2800-299 Almada	503490334

O Vogal do Conselho Fiscal, José Miguel Alecrim Duarte, detém a seguinte participação qualificada, numa sociedade não relacionada com o grupo:

Nome	%	Sede	NIPC
Monte das Fitas, Lda.	50%	Rua Dr. Garcia Peres, n.º 77, Distrito de Beja Concelho de Moura	513712690

A PARVALOREM, S.A., é titular de uma participação direta de 67,40% no capital próprio do BPN Serviços – Serviços Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE, no valor de € 60 000, adquirida pela Sociedade em março de 2012, no âmbito do processo de reprivatização do BPN, a qual se encontra registada pelo seu custo de aquisição.

Esta estrutura jurídica foi configurada como um Agrupamento Complementar de Empresas (ACE) do grupo BPN, que prestava serviços às sociedades nele agrupadas, especialmente serviços administrativos, de aprovisionamento, operacionais e informáticos, bem como concentrava os contratos de aquisição de prestação de serviços e de bens a terceiros.

A sua atividade está relacionada com os contratos de prestação de serviços que são partilhados pelas agrupadas e que por isso obrigam também à partilha de custos. A respetiva liquidação será ponderada no âmbito do processo de simplificação societária, em articulação com os objetivos e calendário de ações do novo Plano Estratégico.

A PARVALOREM, S.A., adquiriu em 2013 uma participação direta de 100%, registada pelo custo de aquisição, no valor de € 38 062 milhares, no capital do BPN-Cayman, Limited, em

consequência de um processo de dação em pagamento para liquidação de uma dívida do BPN Internacional, SGPS, S.A..

O BPN Cayman encontra-se em processo de liquidação (*voluntary liquidation*), desde 21 de março de 2011, processo que é regido pelas leis das Ilhas Caimão, sendo sua agente liquidatária nomeada a PricewaterhouseCoopers Corporate Finance & Recovery (Cayman), Limited. O seu ativo integra exclusivamente depósitos, aos quais estão associadas contingências de natureza jurídico-processual que têm importado a mobilização de parte destas disponibilidades.

Em 20 de outubro de 2017, a PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., no âmbito do processo de liquidação da BPN Créditos Brasil – Promotora de Vendas Ltda., cedeu uma quota da sua participação à PARVALOREM, S.A., que passou a deter 0,00002% do capital da BPN Créditos Brasil. Em 2020, com o aumento de capital na BPN Créditos Brasil mediante a conversão da totalidade dos créditos que a PARVALOREM, S.A., detinha, a percentagem de participação da PARVALOREM, S.A., passou a ser de 93,93%.

Em 2018, no âmbito do plano de insolvência da Sociedade Agrícola de Rio Frio e da Casa Agrícola de Rio Frio, a PARVALOREM, S.A., adquiriu uma participação social de 50% na sociedade Cold River's Homestead, S.A.. Atendendo ao carácter instrumental da operação (enquadrada na recuperação de créditos), os acionistas da sociedade Cold River's Homestead, S.A., iniciaram ainda em 2018 um procedimento concursal de alienação da totalidade do capital social da sociedade, que veio a ser encerrado em março de 2020 pelo incumprimento das condições pelo proponente selecionado. Os acionistas continuam a desenvolver diligências no mercado, tendo em vista a avaliação da oportunidade da sua alienação.

Decorrente de um acordo de transação realizado no âmbito da regularização das responsabilidades do Grupo Pousaflores, a PARVALOREM, S.A., recebeu em dação, em janeiro de 2020, a totalidade dos capitais da Sociedade de Administração Imobiliária Palácio das Águias, S.A., e da Brick and Sand – Sociedade Imobiliária, S.A..

Em 31 de dezembro de 2020, a PARVALOREM, S.A., participa ainda com 4,08% na Nexponor, SICAFI, S.A..

Em todas as participações detidas a percentagem de capital é igual à percentagem do número de votos.

## IV.2. Aquisição e Alienação de Participações Sociais e Participação em Empresas de Natureza Associativa ou Fundacional

### **Sociedade de Administração Imobiliária Palácio das Águias, S.A.**

A Sociedade Palácio das Águias é detida a 100% pela PARVALOREM, SA., tendo a sua entrada no perímetro da PARVALOREM, S.A., ocorrido em janeiro de 2020, decorrente de um acordo de transação realizado no âmbito da regularização das responsabilidades do Grupo Pousaflores. A Sociedade Palácio das Águias é titular da denominada Quinta das Águias localizada na Rua da

Junqueira em Lisboa com 11.300 m<sup>2</sup> de área de implementação e com 2.200 m<sup>2</sup> de área de construção, a que corresponde o edifício/palácio. A Sociedade encontra-se a efetuar um conjunto de diligências destinadas a aferir a capacidade construtiva para oportuna colocação do ativo no mercado.

**Brick and Sand – Sociedade Imobiliária, S.A.**

A Brick and Sand é detida a 100% pela PARVALOREM, SA., tendo a sua entrada no perímetro da PARVALOREM, S.A., ocorrido em janeiro de 2020, na sequência de um acordo de transação realizado no âmbito da regularização das responsabilidades do Grupo Pousaflores. A Brick and Sand é titular da denominada Herdade da Bravura localizada em Lagos com 200 hectares. No decurso do ano de 2020, iniciaram-se as diligências destinadas a aferir a capacidade construtiva para oportuna colocação do ativo no mercado.

A PARVALOREM, S.A., não detém participações em empresas de natureza associativa ou fundacional.

### IV.3. Ações e Obrigações Detidas por Membros dos Órgãos Sociais

Os membros dos Órgãos Sociais não detêm quaisquer ações ou obrigações da Sociedade.

### IV.4. Relações de Natureza Comercial

As relações de natureza comercial entre o acionista único e a Sociedade são essencialmente as que decorrem da concessão de financiamentos para fazer face ao serviço da dívida contratada.

A PARVALOREM, S.A., possui um imóvel que foi identificado e selecionado no âmbito do levantamento de imóveis na esfera do Estado com capacidade construtiva (Decreto-Lei nº 82/2020, de 2 de outubro), estando prevista a transmissão futura para Instituto de Habitação e da Reabilitação Urbana, I.P..

## V Órgãos Sociais e Comissões

### V.A. Modelo de Governo

#### V.A.1. Modelo de Governo Adotado

De acordo com os estatutos da Sociedade o modelo de governo definido assenta nos seguintes Órgãos Sociais:

- A Assembleia Geral
- O Conselho de Administração
- O Conselho Fiscal

### V.B. Mesa da Assembleia Geral

#### V.B.1. Composição da Mesa da Assembleia Geral e Mandato

A Mesa da Assembleia Geral é composta por um Presidente e um Secretário. Ao Presidente incumbe convocar, com observância das formalidades legais, as reuniões da assembleia.

O mandato dos Membros da Mesa da Assembleia Geral tem prazo de duração até ao final do mandato do Conselho de Administração em curso (2019 – 2021).

Mandato (Início - Fim)	Cargo	Nome	Designação	
			Forma <sup>(1)</sup>	Data
2019-2021	Presidente	Maria João Dias Pessoa de Araújo	AG	27/02/2019 <sup>(*)</sup>
2019-2021	Secretária	Cristina Maria Pereira Freire	AG	27/02/2019 <sup>(*)</sup>

<sup>(1)</sup> Assembleia Geral (AG)

<sup>(\*)</sup> Início de funções a partir de 18/03/2019

No mandato anterior, a Mesa da Assembleia Geral foi nomeada pelas Deliberações Unânicas por Escrito (DUEs), de 27 de junho de 2017 (Presidente) e de 29 de junho de 2015 (Secretária), data do respetivo início. Findo o triénio de 2015-2017, e não tendo sido designados novos Órgãos Sociais para a Sociedade, os membros em exercício mantiveram-se em funções durante o ano de 2018, ao abrigo do disposto no n.º 4 do artigo 391.º do Código das Sociedades Comerciais. Por Deliberação da Assembleia Geral de 27 de fevereiro de 2019, foram as mesmas pessoas reconduzidas para o triénio de 2019-2021, com início de mandato a partir de 18 de março de 2019.

#### V.B.2. Deliberações Acionistas

Nos termos dos estatutos vigentes, as deliberações sobre a alteração do contrato de Sociedade, fusão, cisão, transformação, dissolução da Sociedade ou outros assuntos para os quais a lei exija maioria qualificada, sem a especificar, devem ser aprovadas por dois terços dos votos emitidos, quer a assembleia reúna em primeira quer em segunda convocatória, inexistindo outras disposições além das legais vigentes.

As demais deliberações da Assembleia Geral são tomadas por maioria dos votos emitidos, correspondendo um voto a cada grupo de cem ações.

## V.C. Administração e Supervisão

### V.C.1. Regras Estatutárias

Os procedimentos aplicáveis à nomeação e substituição dos membros do Órgão de Administração estão previstos: nos Estatutos da Sociedade (Estatutos), no Código das Sociedades Comerciais (CSC); no Decreto-Lei nº 71/2007, de 27 de março, que aprovou Estatuto do Gestor Público (EGP), no Decreto-Lei nº 133/2013, de 3 de outubro, que aprovou o Novo Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (RJSPE).

A Administração da Sociedade compete a um Conselho de Administração – cfr. alínea b) do nº 1 do artigo 7.º dos Estatutos.

O Conselho de Administração da Sociedade é composto por um Presidente e dois vogais – cfr. artigo 14.º dos Estatutos.

Os Administradores podem ser designados no contrato de Sociedade ou eleitos pela assembleia geral ou constitutiva – cfr. nº 1 do artigo 391.º do CSC. A designação é efetuada pelo Estado Português, enquanto titular único da função acionista – cfr. nº 11 do artigo 392.º do CSC, nº 4 do artigo 32.º do RJSPE e nºs 1 e 6 do artigo 13.º do EGP.

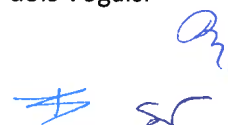
Os membros do Conselho de Administração são designados por períodos de três anos, podendo o mandato ser renovado nos termos legais; os administradores mantêm-se em funções, mesmo para além do termo do mandato, até serem substituídos por novos administradores – cfr. artigo 8.º dos Estatutos.

A ausência de um administrador em mais de três reuniões seguidas ou em mais de cinco reuniões interpoladas, no mesmo ano civil, conduz a uma falta definitiva do administrador – cfr. nº 7 do artigo 18.º dos Estatutos.

Tendo em conta que os membros do Conselho de Administração são designados pelo Estado Português (enquanto titular único da função acionista), faltando todos ou algum deles (seja por termo de mandato, por dissolução ou demissão nos termos do EGP, ou ainda por renúncia), a eleição ou substituição de administradores terá de ser feita em assembleia geral, mediante e após designação pelo Estado – cfr. nº 7 do artigo 393.º do CSC, nº 4 do artigo 32.º do RJSPE e nºs 1 e 6 do artigo 13.º do EGP.

### V.C.2. Composição e Mandato do Conselho de Administração

O Conselho de Administração da Sociedade é composto por um Presidente e dois Vogais.



Mandato (Início - Fim)	Cargo	Nome	Designação		Remuneração	
			Forma (1)	Data	Entidade Pagadora	(O/D) (2)
2019-2021	Presidente	Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	AG	27/02/2019 <sup>(*)</sup>	PARVALOREM	O
2019-2021	Vogal	Filipe Carlos Mendes de Sousa	AG	27/02/2019 <sup>(*)</sup>	N.A.	N.A.
2019-2021	Vogal	Susana Cristina Vaz Velho Larisma	AG	27/02/2019 <sup>(*)</sup>	N.A.	N.A.

Número estatutário mínimo e máximo de membros - (3) / (3)

<sup>(1)</sup> Assembleia Geral (AG)

<sup>(2)</sup> O/D - Origem / Destino

<sup>(\*)</sup> Início de funções: 18/03/2019

### V.C.3. Membros Executivos e Não Executivos do Conselho de Administração

Em 2020, o Conselho de Administração é composto pelos seguintes membros executivos e não executivos:

Cargo	Membros do Conselho de Administração	Executivo Não Executivo	Independente Não Independente
Presidente	Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	Executivo	Independente
Vogal	Filipe Carlos Mendes de Sousa	Não Executivo	Independente
Vogal	Susana Cristina Vaz Velho Larisma	Não executivo	Independente

Os Vogais do Conselho de Administração que são membros não executivos não estão associados a qualquer grupo de interesses específicos na Sociedade nem se encontram em alguma circunstância suscetível de afetar a sua isenção de análise ou de decisão, pelo que são considerados independentes.

### V.C.4. Elementos Curriculares Relevantes

Os *curricula* com indicação das atividades profissionais mais significativas de cada um dos membros do Conselho de Administração são apresentados no Anexo a este Relatório.

### V.C.5. Declarações dos órgãos sociais de participações patrimoniais na empresa, relações com os seus fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, suscetíveis de gerar conflitos de interesse (artigo 52.º do Decreto-Lei n.º 133/2013)

Inexistindo por parte de cada um dos membros do Conselho de Administração, participações patrimoniais detidas na empresa, assim como quaisquer relações com os seus fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, suscetíveis de gerar conflitos de interesse, foi apresentada pelos mesmos, declaração aos Órgãos de Fiscalização da empresa bem como à Inspeção-Geral de Finanças (IGF), nos termos legalmente exigidos. As declarações à IGF foram enviadas através do preenchimento de formulário eletrónico, encontrando-se evidência das mesmas no Anexo a este Relatório. As declarações assinadas pelos



membros do Conselho de Administração foram entregues diretamente ao Conselho Fiscal e encontram-se arquivadas numa pasta própria do Conselho Fiscal.

#### V.C.6. Relações Familiares, Profissionais ou Comerciais com Acionistas

Os elementos do Conselho de Administração não detêm relações familiares, profissionais ou comerciais, habituais e significativas com o acionista.

#### V.C.7. Repartição de Competências entre os vários Órgãos Sociais

Conselho de Administração - Competências	Delegação de Competências
Gerir os negócios sociais e praticar todos os atos relativos ao objeto social	A delegação de competências, no que se refere à administração quotidiana da Sociedade, está regulamentada através de:
Estabelecer a organização interna da empresa e elaborar os regulamentos e as instruções que julgar conveniente	Regulamento de Recuperação de Crédito
Contratar os trabalhadores da Sociedade, estabelecendo as respetivas condições contratuais, e exercer em relação aos mesmos o correspondente poder diretivo e disciplinar	Assinaturas, Autorizações e Procurações
Constituir mandatários com os poderes que julgar convenientes	Autorização e Pagamento de Despesas
Decidir sobre a participação no capital social de outras sociedades, mediante autorização dos membros do Governo responsáveis pelas áreas das finanças e do setor de atividade	
Adquirir, onerar e alienar quaisquer bens e direitos, móveis ou imóveis quando o entenda conveniente para a Sociedade	
Decidir sobre a emissão de obrigações ou outros títulos representativos de dívida	
Executar e fazer cumprir os preceitos legais e estatutários e as deliberações da Assembleia Geral	
Representar a Sociedade em juízo e fora dele, ativa e passivamente, podendo contrair obrigações, propor e fazer seguir pleitos, confessar, desistir ou transigir em processos, comprometer-se em arbitragens e assinar termos de responsabilidade	
Decidir pela natureza titulada ou escritural das ações representativas do capital social da Sociedade	
Exercer as demais competências que lhe sejam atribuídas por lei ou pelos Estatutos e deliberar sobre quaisquer outros assuntos que não caibam na competência dos outros órgãos da Sociedade	

#### V.C.8. Funcionamento do Conselho de Administração

Distribuição de Pelouros	Direções	Atribuição de Pelouros em substituição
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres (Presidente)	Direção de Recursos Humanos	Direção de Assuntos Jurídicos
	Direção de Contencioso e Recuperação de Crédito	Direção de Apoio à Gestão e Reporting
	Direção de Auditoria Interna	Direção de Operações
	Direção Financeira	
Filipe Carlos Mendes de Sousa	Direção de Gestão de Ativos Imobiliários	Direção de Contencioso e Recuperação de Crédito

Distribuição de Pelouros	Direções	Atribuição de Pelouros em substituição
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	Direção de Operações	Direção de Tecnologias de Informação e Logística Gabinete de <i>Compliance</i> Direção Financeira
	Direção de Assuntos Jurídicos	Direção de Recursos Humanos
	Direção de Apoio à Gestão e <i>Reporting</i>	Direção de Auditoria Interna
	Direção de Tecnologias de Informação e Logística	Direção de Gestão de Ativos Imobiliários
	Gabinete de <i>Compliance</i>	

### V.C.8.a. Número de reuniões realizadas e grau de assiduidade

Durante o ano de 2020, o Conselho de Administração reuniu 53 vezes. A respetiva assiduidade foi a seguinte:

Nº Reuniões em 2020	Local de realização	Intervenientes na reunião	Assiduidade	Observações
53	Sede em Miraflores	Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	98%	1 ausência justificada
		Filipe Carlos Mendes de Sousa	92%	4 ausências justificadas
		Susana Cristina Vaz Velho Larisma	89%	6 ausências justificadas

### V.C.8.b. Cargos exercidos em simultâneo em outras empresas

Nos termos e para os efeitos do disposto do n.º 4 do artigo 22.º do EGP, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março, conjugado com o estabelecido no artigo 31.º do EGP, foram autorizadas as Senhoras Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres e Dra. Susana Cristina Vaz Velho Larisma e o Senhor Dr. Filipe Carlos Mendes de Sousa a acumular as funções de membros do Conselho de Administração na PARVALOREM, S.A., e na PARUPS, S.A., bem como na PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., desde que apenas exerçam funções executivas numa delas e não acumulem remunerações.

Todavia, caso deixem de exercer funções executivas em qualquer uma das três Sociedades acima referidas terão direito às remunerações auferidas enquanto vogais não executivos do Conselho de Administração dessas Sociedades. A estas remunerações serão aplicadas outras reduções que vierem a ser legalmente determinadas.

As Senhoras Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres e Dra. Susana Cristina Vaz Velho Larisma e o Senhor Dr. Filipe Carlos Mendes de Sousa, por força da sua qualidade de Administradores da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., exercem ainda funções não remuneradas nas sociedades subsidiárias (de que aquela é única acionista), como membros do Órgão de Administração, no Banco Efisa, S.A., e na Imofundos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A..

Membros do Conselho de Administração	Acumulação de Funções		
	Entidade	Função	Regime (Público/Privado)
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	Banco Efisa, S.A.	Presidente C.A.	Público
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	BPN Serviços ACE	Presidente C.A.	Público
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	Parups, S.A.	Vogal C.A.	Público
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	Parparticipadas, SGPS, S.A.	Vogal C.A.	Público
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	Imofundos - SGOIC, S.A.	Vogal C.A.	Público
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	Parups, S.A.	Presidente C.A.	Público
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	Parparticipadas, SGPS, S.A.	Vogal C.A.	Público
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	BPN Serviços ACE	Vogal C.A.	Público
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	Imofundos - SGOIC, S.A.	Vogal C.A.	Público
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	Banco Efisa, S.A.	Vogal C.A.	Público
Filipe Carlos Mendes de Sousa	Parparticipadas, SGPS, S.A.	Presidente C.A.	Público
Filipe Carlos Mendes de Sousa	Imofundos - SGOIC, S.A.	Presidente C.A.	Público
Filipe Carlos Mendes de Sousa	Banco Efisa, S.A.	Vice-Presidente C.A.	Público
Filipe Carlos Mendes de Sousa	Parups, S.A.	Vogal C.A.	Público
Filipe Carlos Mendes de Sousa	BPN Serviços ACE	Vogal C.A.	Público

#### V.C.8.c. Órgãos competentes para Realizar a Avaliação de Desempenho dos Administradores

O Conselho de Administração é avaliado pelo acionista em conformidade com as instruções, objetivos e missão da empresa e verificando o cumprimento do disposto no Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março e Decreto-Lei n.º 133/2013, de 7 de outubro, Decreto-Lei n.º 8/2012, de 18 de janeiro, e Decreto Regulamentar n.º 1/2014, de 10 de fevereiro.

Os membros do Conselho de Administração eleitos cumpriram no prazo legal após eleição para o mandato em curso, as obrigações decorrentes do disposto na Lei n.º 4/83, de 2 de abril, Lei n.º 64/93, de 26 de agosto, Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março, e restante legislação especial aplicável.

A apreciação geral da administração e fiscalização da Sociedade cabe ao representante do acionista em sede de Assembleia Geral.

#### V.C.8.d. Comissões no Órgão de Administração

Não foram constituídas comissões no seio do Órgão de Administração.

## V.D. Fiscalização

### V.D.1. Órgão de Fiscalização

A fiscalização da Sociedade compete a um Conselho Fiscal e a um Revisor Oficial de Contas ou a uma Sociedade de Revisores Oficiais de Contas.

### V.D.2. Membros do Órgão de Fiscalização

O Conselho Fiscal é composto por um Presidente, dois vogais efetivos e um suplente. Todos os membros do Conselho Fiscal foram nomeados pelo Estado Português, acionista único da Sociedade.

Mandato (Início - Fim)	Cargo	Nome	Designação	
			Forma <sup>(1)</sup>	Data
2019-2021	Presidente	Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira	DUE	02/07/2019 <sup>(*)</sup>
2019-2021	Vogal	José Miguel Alecrim Duarte	DUE	02/07/2019 <sup>(*)</sup>
2019-2021	Vogal	Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa	DUE	02/07/2019 <sup>(*)</sup>

Número estatutário mínimo e máximo de membros - 3/3

<sup>(1)</sup> Deliberação Unânime por Escrito (DUE)

<sup>(\*)</sup> Início de funções: 19/07/2019 (data da A.G. que aprovou as contas de 2018)

### V.D.3. Elementos Curriculares Relevantes

Os *curricula* de cada um dos membros do órgão de fiscalização da Sociedade são apresentados no Anexo a este Relatório.

### V.D.4. Procedimentos para Contratação de Serviços Adicionais ao Auditor Externo

Previamente à contratação de serviços adicionais ao auditor externo, é solicitado ao Conselho Fiscal que aprecie se a prestação de serviços pretendida cumpre o disposto na lei, designadamente no Estatuto dos Revisores Oficiais de Contas (atualmente constante da Lei nº 140/2015, de 7 de setembro). Após a prestação dos serviços adicionais, o auditor externo comunica o facto ao Conselho Fiscal, nos termos do disposto no referido Estatuto dos Revisores Oficiais de Contas.

### V.D.5. Outras Funções dos Órgãos de Fiscalização

O Órgão de Fiscalização tem as competências e só exerce as funções previstas nos artigos 420.º e seguintes do Código das Sociedades Comerciais.

## V.D.6. Identificação dos Membros Independentes do Conselho Fiscal

Nome	Independente Não independente
Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira	Independente
José Miguel Alecrim Duarte	Independente
Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa	Não independente

## V.D.7 Funcionamento do Conselho Fiscal

### V.D.7.a. Funcionamento da Fiscalização

Nº Reuniões em 2020	Local de realização	Intervenientes na reunião	Assiduidade	Observações
14	Sede em Miraflores	Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira	100%	Não se verificaram ausências
		José Miguel Alecrim Duarte	93%	1 ausência justificada
		Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa	100%	Não se verificaram ausências

### V.D.7.b. Cargos Exercidos em Simultâneo dentro e fora do Grupo

Os membros atuais do Conselho Fiscal da PARVALOREM, S.A., exercem simultaneamente cargos no Conselho Fiscal da PARUPS, S.A., e da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., sendo a Dra. Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira, Presidente do Conselho Fiscal da Imofundos - SGOIC, S.A.. Simultaneamente exercem os seguintes cargos fora do Grupo:

Nome	Cargo /atividade relevante	Empresa
Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira	Sócia e Gerente	Caiano Pereira, Ana Santos, Sousa Góis & Associados, SROC, Lda.
	Fiscal Único	Atlantikamper, S.A.
	Fiscal Único	Birrinvest – Investimentos Imobiliários, S.A.
	Membro do Conselho Fiscal	Carnovina, Agrupamento de Produtores Agro-Pecuários, S.A.
	Revisora Oficial de Contas	Capricarnes, Sociedade Abastecedora de Carnes Lda.
	Fiscal Único	Casa do Navio – Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Desfilenredo – Sociedade de Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Devote – Investimentos e Consultoria, S.A.
	Fiscal Único	EMCB – Empresa de Construções, S.A.
Fiscal Único	Gelsítio - Produtos Alimentares Congelados, S.A.	

Nome	Cargo /atividade relevante	Empresa
	Fiscal Único	Greengrass - Projectos e Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Iacobela, Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Ingomar - Sociedade de Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Joaquim de Sousa Brito S.A.
	Fiscal Único	JMVP Investimentos - SGPS, S.A.
	Fiscal Único	LYNX Asset Managers, SGOIC, S.A.
	Fiscal Único	Locus - Sociedade de Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Machic - Garden, S.A.
	Fiscal Único	Melisauto - Mercado Lisbonense de Automóveis S.A.
	Fiscal Único	Notcasual - S.A.
	Fiscal Único	Paisagem Casual - Sociedade de Investimentos Imobiliários, S.A.
	Fiscal Único	Prolucin, S.A.
	Fiscal Único	Roques Vale do Tejo - Comércio de Automóveis, S.A.
	Fiscal Único	Sena Gest - Sociedade Gestora de Empreendimentos, S.A.
	Fiscal Único	Socirural - Sociedade Rural e Agrícola, S.A.
	Fiscal Único	Soegest, S.A.
	Fiscal Único	Sotecno Gaio, S.A.
	Fiscal Único	Ventos Rurais - Sociedade Agropecuária, S.A.
José Miguel Alecrim Duarte	Suplente do Conselho Fiscal	Core Capital - SCR, S.A.
	Presidente da Assembleia Geral	Finsolutia, S.A.
	Sócio-Gerente	Monte das Fitas, Lda.
	Presidente do Conselho Fiscal	Associação Trienal de Arquitetura de Lisboa
Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa	Vogal do Conselho Fiscal	Companhia Carris de Ferro de Lisboa, E.M., S.A.

## V.E. Revisor Oficial de Contas

### V.E.1. Identificação da SROC e do ROC

O Revisor Oficial de Contas efetivo da PARVALOREM, S.A., é a Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A., inscrita na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas sob n.º 178, e na CMVM com o n.º 20161480. É representada pelo Dr. António Filipe Dias da Fonseca Brás (ROC n.º 1661), inscrito na CMVM com o n.º 20161271. A Dra. Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto (ROC n.º 1230), com a inscrição na CMVM n.º 20160841, é a Revisora Oficial de Contas Suplente.

Mandato	Cargo	Nome	Nº inscrição na OROC	Nº registo na CMVM	Designação legal da Atual Nomeação	Nº de Mandatos exercidos na Sociedade	Nº de anos de funções exercidas no grupo	Nº de anos de funções exercidas na empresa
(Início - Fim)								
2020 – 2022	Revisor Efetivo	Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A. Representada por: António Filipe Dias da Fonseca Brás	178	20161480	AG 23/07/2020 <sup>(*)</sup>	1	0	0
2020 – 2022	Revisora Suplente	Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto	1230	20160841	AG 23/07/2020 <sup>(*)</sup>	1	0	0

Assembleia Geral (AG)

(\*) Início de funções

Até 23/07/2020, manteve-se como Revisor Oficial de Contas a Deloitte & Associados, SROC, S.A., inscrita na CMVM com o nº 20161389, representada pelo Dr. João Carlos Henriques Gomes Ferreira (ROC nº 1129) (que substituiu o Dr. José António Mendes Garcia Barata). O Dr. Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro (ROC nº 572) era o Revisor Oficial de Contas Suplente.

Mandato	Cargo	Nome	Nº inscrição na OROC	Nº registo na CMVM	Designação legal da Atual Nomeação	Nº de Mandatos exercidos na Sociedade	Nº de anos de funções exercidas no grupo	Nº de anos de funções exercidas na empresa
(Início - Fim)								
2016 – 2019	Revisor Efetivo	Deloitte & Associados, SROC, S.A. Representada por: João Carlos Henriques Gomes Ferreira	43	20161389	DUE 23/03/2017 e 15/06/2020	3	10	10
2016 – 2019	Revisor Suplente	Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro	572	20160231	DUE 23/03/2017 e 15/06/2020	3	10	10

Deliberação Unânime por Escrito (DUE)

Após proposta do Conselho Fiscal no sentido da manutenção, a título excecional, da mesma Sociedade de Revisores Oficiais de Contas – Deloitte & Associados, SROC, S.A., para a revisão legal das contas, prorrogando o período máximo de exercício de funções até um máximo de 10 anos, nos termos dos n.ºs 4 e 5 do artigo 54º do Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (EOROC), aprovado pela Lei n.º 140/2015, de 7 de setembro, justificada pela complexidade e especificidade da atividade comercial da empresa, pelo trabalho já desenvolvido e atendendo a critérios de economicidade, foi – ao abrigo da primeira parte do n.º 1, do artigo 54º, do Código das Sociedades Comerciais – tomada a Deliberação Social Unânime por Escrito de 23 de março de 2017, elegendo para o cargo de Revisor Oficial de Contas (ROC), da PARVALOREM, S.A, nos termos da alínea d) do artigo 13º dos estatutos da Sociedade, a Deloitte & Associados, SROC, S.A., então representada por João Carlos Henriques Gomes Ferreira (que substituiu José António Mendes Garcia Barata), para ROC efetivo e Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro, para ROC suplente.

Em 7 de dezembro de 2017, a Deloitte & Associados, SROC, S.A. comunicou que designara o seu sócio João Carlos Henriques Gomes Ferreira (inscrito na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas com o nº 1129) para, nos termos do nº 1 do artigo 75º do Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, aprovado pela Lei nº 140/2015, de 7 de setembro, desempenhar, em representação daquela, as funções de Sócio Principal.

Posteriormente, através de Deliberação Social Unânime por Escrito tomada pelo acionista único, o Estado Português, em 15 de junho de 2020, nos mesmos termos e com os mesmos fundamentos legais suprarreferidos, foi prorrogado, para o exercício de 2019, o período máximo de exercício de funções da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas Deloitte & Associados, SROC, S.A., no cargo de Revisor Oficial de Contas, que se manteve até 23 de julho de 2020, data da designação da nova SROC, através da Assembleia Geral da Sociedade.

### V.E.2. Limitações Legais

O Revisor Oficial de Contas ou a Sociedade de Revisores Oficiais de Contas e o seu suplente não podem ser membros do Conselho Fiscal.

### V.E.3. Exercício de Funções na Sociedade / Grupo

A Deloitte & Associados, SROC, S.A., exerceu funções durante 10 anos consecutivos nas Sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

A Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A., iniciou funções para o triénio 2020/2022 nas Sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

No âmbito do previsto no Código das Sociedades Comerciais, compete ao Conselho Fiscal, entre outras funções, a fiscalização da independência do revisor oficial de contas, a avaliação do respetivo desempenho profissional, a condução de um procedimento fundamentado de análise e escolha do revisor oficial de contas e propor à assembleia geral a nomeação do mesmo.

De acordo com o disposto no nº 2 do artigo 54.º do Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, aprovado pela Lei nº 140/2015, de 7 de setembro, “o período máximo de exercício de funções de revisão legal das contas pelo sócio responsável pela orientação ou execução direta da revisão legal das contas é de sete anos, a contar da sua primeira designação, podendo vir a ser novamente designado depois de decorrido um período mínimo de três anos”. Mas, nos termos do nº 4 do mesmo preceito legal, o período máximo de exercício de funções do revisor oficial de contas ou das sociedades de revisores oficiais de contas na mesma entidade de interesse público pode ser excecionalmente prorrogado até um máximo de 10 anos, desde que tal prorrogação seja aprovada pelo órgão competente, sob proposta fundamentada do órgão de fiscalização.

Em vista de tal enquadramento jurídico, em 23 de março de 2017, de acordo com a vontade expressa pelo acionista Estado Português, devidamente representado pela Dra. Luísa Maria do Rosário Roque, e ao abrigo da primeira parte do n.º 1, do artigo 54º, do Código das Sociedades





Comerciais, foi tomada a Deliberação Social Unânime por Escrito onde se procedeu à eleição da Sociedade Deloitte & Associados, SROC, S.A., então representada por José António Mendes Garcia Barata, para ROC efetivo (o qual, como se refere supra, viria a ser substituído naquelas funções, a partir de 7 de dezembro de 2017, por João Carlos Henriques Gomes Ferreira) e de Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro, para ROC suplente.

E por Deliberação Social Unânime por Escrito, tomada pelo acionista único, o Estado Português, em 15 de junho de 2020, nos mesmos termos e com os mesmos fundamentos legais referidos, foi prorrogado, para o exercício de 2019, o período máximo de exercício de funções da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas Deloitte Associados, SROC, S.A., no cargo de Revisor Oficial de Contas.

Mandato (Início - Fim)	Cargo	Identificação SROC / ROC			Designação			Nº de anos de funções exercidas no grupo	Nº de anos de funções exercidas na empresa
		Nome	Nº inscrição na OROC	Nº registo na CMVM	Forma <sup>(1)</sup>	Data	Contratada €		
2016 - 2019	Revisor Efetivo	Deloitte & Associados, SROC, S.A.	43	20161389	DUE	23/03/2017	102 500	10	10
		Representada por: João Carlos Henriques Gomes Ferreira	1129	20160741		15/06/2020			
2016 - 2019	Revisor Suplente	Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro	572	20160231	DUE	23/03/2017 e 15/06/2020	-	10	10

<sup>(1)</sup> Deliberação Unânime por Escrito (DUE)

Até 23 de julho de 2020, manteve-se em funções a Deloitte & Associados, SROC, S.A.

Nos termos estabelecidos pelo Despacho nº 2261-SET/13 de 5 de dezembro, a remuneração do Revisor Oficial de Contas foi a seguinte:

Nome	Remuneração Anual 2019 (€)
	Bruta
Deloitte & Associados, SROC, S.A. Representada por: João Carlos Henriques Gomes Ferreira	102 500
Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro	-
	<b>102 500</b>

Considerando o Despacho n.º 2261-SET/13, de 5 de dezembro, da Secretária de Estado do Tesouro, que fixou o limite máximo dos honorários a atribuir para o anterior mandato, para o conjunto das três empresas – PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., e que os valores contratualizados e efetivamente pagos foram no global inferiores àquele limite,

foi – ao abrigo da primeira parte do n.º 1, do artigo 54º, do Código das Sociedades Comerciais – tomada a Deliberação Social Unânime por Escrito de 23 de março de 2017, determinando que, em cumprimento do disposto nos artigos 58.º e 59.º do Estatuto dos Revisores Oficiais de Contas (EOROC), aprovado pela Lei n.º 140/2015, de 7 de setembro, e tendo em conta o enquadramento constante do Despacho n.º 2261-SET/13, de 5 de dezembro, da Secretária de Estado do Tesouro, o valor máximo dos honorários a aplicar seja o correspondente ao efetivamente pago no anterior mandato.

Relativamente à prorrogação do exercício de funções aprovada pela supra aludida Deliberação Social Unânime por Escrito de 15 de junho de 2020, foi determinado pelo acionista Estado, nesta última DSUE, manter válido o enquadramento remuneratório aprovado na Deliberação Social Unânime por Escrito de 23 de março de 2017.

A partir de 23 de julho de 2020, iniciou funções a Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A..

Nos termos estabelecidos pelo Despacho nº 2261-SET/13 de 5 de dezembro, a remuneração do Revisor Oficial de Contas foi a seguinte:

Mandato (Início - Fim)	Cargo	Identificação SROC / ROC			Designação			Nº de anos de funções exercidas no grupo	Nº de anos de funções exercidas na empresa
		Nome	Nº inscrição na OROC	Nº registo na CMVM	Forma (1)	Data	Contratada (€)		
2020 - 2022	Revisor Efetivo	Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A. representada por: António Filipe Dias da Fonseca Brás	178	20161480	AG	23/07/2020 (*)	32 000	-	-
2020 - 2022	Revisora Suplente	Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto	1230	20160841	AG	23/07/2020 (*)	-	-	-

(1) Assembleia Geral (AG)  
(\*) Início de funções

A remuneração do Revisor Oficial de Contas é a seguinte:

Nome	Remuneração Anual 2020 (€)
	Bruta
Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A. Representada por:	
António Filipe Dias da Fonseca Brás	32 000
Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto	-
	<b>32 000</b>

#### V.E.4. Outros Serviços Prestados pela SROC / ROC à Empresa

O Dr. António Filipe Dias da Fonseca Brás não exerce quaisquer outras funções de consultoria ou aconselhamento fiscal na Sociedade.

#### V.F. Conselho Consultivo

##### V.F.1. Composição do Conselho Consultivo e Mandato

Não aplicável. Não existe obrigatoriedade estatutária, nem legal, de constituição de Conselho Consultivo.

#### V.G. Auditor Externo

##### V.G.1. Identificação do Auditor Externo

A auditoria é feita pela Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A., n.º 20161480 da CMVM.

Identificação do Auditor Externo (SROC/ROC)			Contratação		Remuneração Anual 2020 (€)
Nome	Nº inscrição na OROC	Nº registo na CMVM	Data	Período	Valor da Prestação de Serviços
Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A.	178	20161480	18/11/2020	2020-2022	87 000
					87 000

##### V.G.2. Política e Periodicidade da Rotação do Auditor Externo

A Deloitte & Associados, SROC, S.A., foi responsável pela auditoria, no âmbito da revisão oficial de contas, durante 10 anos consecutivos na PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

Nos termos previstos no Código das Sociedades Comerciais, compete ao Conselho Fiscal, entre outras funções, a fiscalização da independência do revisor oficial de contas, a avaliação do respetivo desempenho profissional, a condução de um procedimento fundamentado de análise e escolha do revisor oficial de contas e propor à Assembleia Geral a nomeação do mesmo.

Como suprarreferido, de acordo com o disposto nos n.ºs 2 e 4 do artigo 54.º do Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, aprovado pela Lei n.º 140/2015, de 7 de setembro, o período máximo de exercício de funções de revisão legal das contas pelo sócio responsável pela orientação ou execução direta da revisão legal das contas é de sete anos, a contar da sua primeira designação, excecionalmente prorrogável até um máximo de 10 anos, desde que aprovada pelo órgão competente, sob proposta fundamentada do órgão de fiscalização.

A 23 de março de 2017, de acordo com a vontade expressa pelo acionista único Estado Português, devidamente representado pela Dra. Luísa Maria do Rosário Roque, e ao abrigo da

primeira parte do n.º 1, do artigo 54º, do Código das Sociedades Comerciais, foi tomada a Deliberação Social Unânime por Escrito onde se designou a Sociedade Deloitte & Associados, SROC, S.A., representada na altura por José António Mendes Garcia Barata, mas que, a partir de 7 de dezembro de 2017, foi substituído por João Carlos Henriques Gomes Ferreira, como ROC Efetivo e Carlos Luís Oliveira de Melo Loureiro, como ROC Suplente, para acompanhar o mandato do Conselho Fiscal em curso na altura (2016/2018).

Por Deliberação Social Unânime por Escrito, tomada pelo acionista único, o Estado Português, em 15 de junho de 2020, nos mesmos termos e com os mesmos fundamentos legais suprarreferidos, foi prorrogado, para o exercício de 2019, o período máximo de exercício de funções da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas Deloitte Associados, SROC, S.A., no cargo de Revisor Oficial de Contas.

Finalmente, por deliberação tomada na Assembleia Geral realizada em 23 de julho de 2020, foi designado como Revisor Oficial de Contas efetivo da PARVALOREM, S.A., a Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A., inscrita na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas sob n.º 178, e na CMVM com o n.º 20161480, representada pelo Dr. António Filipe Dias da Fonseca Brás (ROC n.º 1661), inscrito na CMVM com o n.º 20161271. Como Revisor Oficial de Contas suplente foi designada a Dra. Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto (ROC n.º 1230), com a inscrição na CMVM n.º 20160841.

A avaliação do auditor externo é contínua e é efetuada pelo Conselho Fiscal da Sociedade. As competências do Conselho Fiscal nesta matéria decorrem da lei e dos estatutos, competindo-lhe, designadamente, fiscalizar a revisão de contas e a auditoria aos documentos de prestação de contas da Sociedade, fiscalizar as habilitações a independência do revisor oficial de contas a aprovação dos serviços de auditoria e/ou outros serviços a prestar pelos mesmos.

### V.G.3. Outros Trabalhos Realizados

Outros trabalhos realizados para as três Sociedades:  
PARVALOREM, S.A. / PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A. / PARUPS, S.A.

- Os realizados sobre a Proposta de Orçamento para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2021, no âmbito do parágrafo 110º da Circular Série A, n.º 1399 de 31 de julho de 2020 da Direção-Geral do Orçamento no contexto da elaboração do Orçamento de Estado para o exercício de 2021.

V.G.4. Remuneração Anual

<b>Remuneração paga à SROC (inclui contas individuais e consolidadas) <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup></b>		
	€	
Valor dos serviços de revisão de contas <sup>(3)</sup>	39 360	26,9%
Valor dos serviços de consultoria fiscal		
Valor de outros serviços que não os das alíneas anteriores	107 010	73,1%
<b>Total pago pela entidade à SROC</b>	<b>146 370</b>	<b>100,0%</b>
<b>Por entidades que integrem o grupo (inclui contas individuais e consolidadas) <sup>(4)</sup></b>		
	€	
Valor dos serviços de revisão de contas <sup>(3)</sup>	105 780	49,7%
Valor dos serviços de consultoria fiscal	0	
Valor de outros serviços que não os das alíneas anteriores	107 010	50,3%
<b>Total pago pelas entidades do grupo à SROC</b>	<b>212 790</b>	<b>100,0%</b>

<sup>(1)</sup> Objeto de despacho nº 2261-set/13 de 5 de setembro

<sup>(2)</sup> Montantes registados em custos referentes ao exercício de 2020 e que incluem IVA.

<sup>(3)</sup> Este valor inclui a CLC e o Relatório sobre a Proposta do Orçamento

<sup>(4)</sup> PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A.

## VI Organização Interna

### VI. A. Estatutos e Comunicações

#### VI.A.1. Alteração de Estatutos da Sociedade – Regras Aplicáveis

As alterações de estatutos são efetuadas por Deliberação da Assembleia Geral, nos termos da alínea e) do n.º 1 do artigo 13.º dos estatutos, competindo ao Acionista Único deliberar sobre essa alteração dos estatutos.

#### VI.A.2. Comunicação de Irregularidades

A PARVALOREM, S.A., dispõe de diversas ferramentas de prevenção, implementação e controlo de irregularidades que visam assegurar a atuação de acordo com os valores e princípios legais e regulamentares, destacando-se o Código Deontológico, o Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas e o Regulamento de Comunicação de Irregularidades referenciado neste Plano.

Desta forma, visa-se garantir a existência de condições que permitam a qualquer colaborador comunicar livremente as suas preocupações nestes domínios e facilitar a deteção precoce de situações irregulares que, a serem praticadas, poderiam causar danos à PARVALOREM, S.A., bem como a partes interessadas.

De acordo com o Código Deontológico em vigor, aos trabalhadores compete, designadamente:

- Tomar as medidas necessárias que estejam ao seu alcance para impedir práticas de que tenham conhecimento e que integrem a utilização abusiva de informação ou consubstanciem infração às normas vigentes, informando desse facto a sua hierarquia, através de e-mail;
- Cumprir todas as normas legais e regulamentares relativas à prevenção e repressão do branqueamento de vantagens de proveniência ilícita;
- Comunicar imediatamente à Direção de Recursos Humanos e ao Responsável Hierárquico, através de e-mail, quaisquer conflitos de interesses ou de deveres que possam comprometer a observância das normas adotadas.

De acordo com o Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas em vigor, compete ao colaborador que suspeite de situações irregulares, de logro, burla, infração ou má conduta, reportar estes factos ao Conselho Fiscal, através de carta, ou por e-mail: [participacoesirregularidades@parvalorem.pt](mailto:participacoesirregularidades@parvalorem.pt).

A comunicação de irregularidades encontra-se vertida no Regulamento de Comunicação de Irregularidades, que define os mecanismos adotados pela PARVALOREM, S.A., estabelecendo um mecanismo de comunicação interna de práticas irregulares por qualquer colaborador da

Sociedade, respeitante aos domínios abaixo indicados, de forma a prevenir, detetar e atuar sobre os mesmos, evitando a ocorrência de prejuízos agravados decorrentes da sua subsistência.

Domínios:

- i. as melhores práticas decorrentes das recomendações do Código de Governo das Sociedades do Instituto Português de *Corporate Governance* (capítulo 1.2.5 - Diversidade na composição e funcionamento dos órgãos da sociedade - Recomendações);
- ii. os Princípios Aplicáveis aos Tratamentos de Dados Pessoais com a finalidade de Comunicação Interna de Atos de Gestão Financeira Irregular, sistematizados na Deliberação n.º 765/2009 de 21.09.2009 da Comissão Nacional de Proteção de Dados (CNPd);
- iii. o estabelecido no artigo 20.º da Lei n.º 83/2017, de 18 de agosto; e
- iv. o Regime de Denúncia previsto no artigo 242º do Código do Processo Penal, conjugado com o artigo 386º do Código Penal, tendo em vista o facto da PARVALOREM, S.A., ter sido considerada uma Entidade Pública Reclassificada (EPR).

### VI.A.3. Políticas Antifraude

A política da PARVALOREM, S.A., em relação ao combate à fraude, assim como os procedimentos a serem seguidos relativamente a este tema, estão refletidos no Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas, em vigor.

A política descrita neste documento é aplicável a todos os colaboradores da Empresa, prestadores de serviços e a todas as entidades terceiras, agindo em nome da Empresa.

Qualquer colaborador que venha a ser envolvido em fraudes, ou que não respeite as regras dispostas neste documento será sujeito a sanções disciplinares, que poderão traduzir-se na cessação de vínculo contratual, conforme seja apropriado. A situação poderá mesmo vir a ser reportada, quando se justifique, às autoridades competentes.

O Plano está divulgado no sítio institucional da PARVALOREM, S.A., em [www.parvalorem.pt](http://www.parvalorem.pt), e integra a noção de risco, a definição de corrupção e crimes conexos, a metodologia da gestão do risco de corrupção e crimes conexos e o plano de prevenção de riscos de gestão, incluindo riscos de corrupção e infrações conexas.

## VI.B. Controlo Interno e Gestão de Riscos

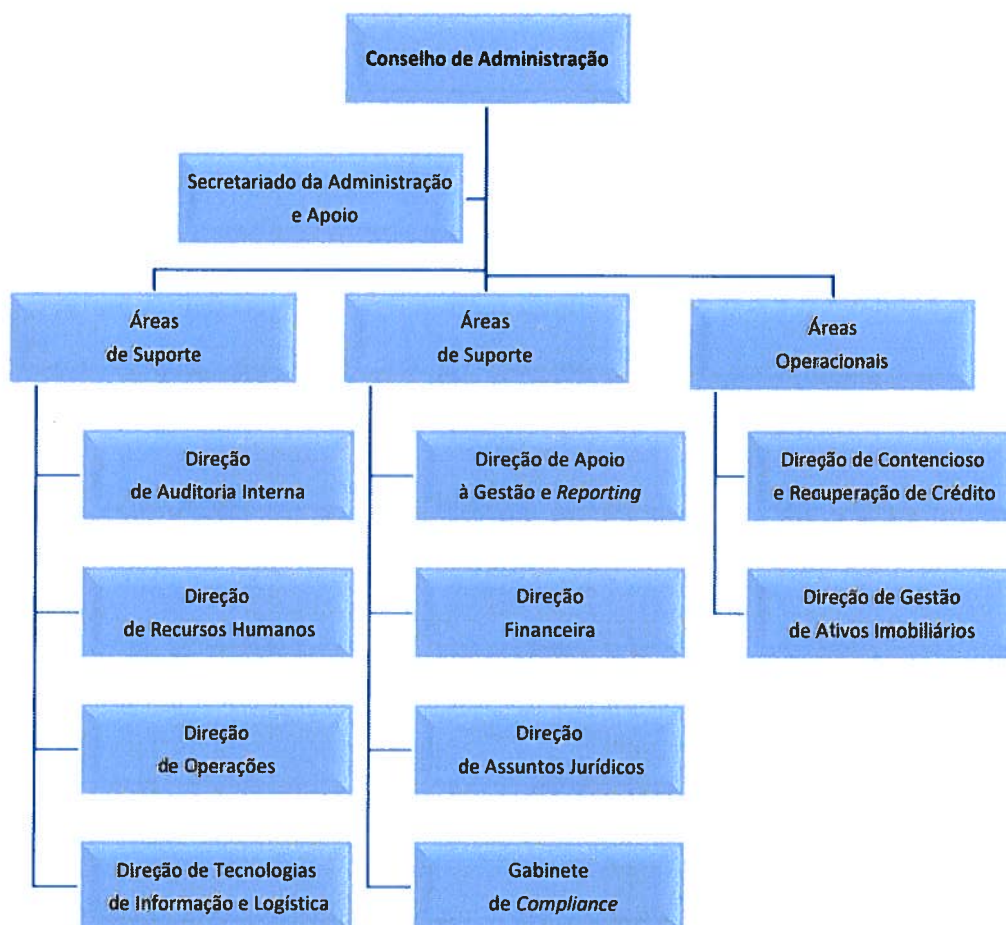
### VI.B.1. Sistema de Controlo Interno

O sistema de controlo interno engloba, designadamente, o plano de organização, as políticas, os métodos e os procedimentos de controlo, bem como todos os outros métodos e

procedimentos definidos pelos responsáveis que contribuam para assegurar o desenvolvimento das atividades de forma ordenada e eficiente, incluindo a salvaguarda dos ativos, a prevenção e deteção de situações de ilegalidade, fraude e erro, a exatidão e a integridade dos registos contabilísticos e a preparação oportuna de informação orçamental e financeira fiável.

O sistema de controlo interno tem por base sistemas adequados de gestão de risco, de informação e de comunicação, bem como um processo de monitorização que assegure a respetiva adequação e eficácia em todas as áreas de intervenção.

Para atingir estes objetivos, as responsabilidades com os sistemas de controlo interno encontram-se distribuídas transversalmente pelos diversos órgãos da PARVALOREM, S.A., constantes no organograma que se apresenta de seguida:



O enquadramento funcional destes órgãos é o seguinte:

- **Direção de Contencioso e Recuperação de Crédito**

Garantir a resolução do legado de créditos através da gestão eficiente da carteira, contribuindo ativamente para atingir os objetivos propostos.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*



- **Direção de Gestão de Ativos Imobiliários**

Garantir a resolução do legado da carteira de ativos imobiliários de forma a maximizar o encaixe financeiro através da alienação ou arrendamento dos imóveis.

- **Direção de Apoio à Gestão e Reporting**

Assegurar a prestação de informação corporativa e legal a todas as entidades externas e prestar assessoria ao Conselho de Administração na elaboração de estudos em matéria de gestão.

- **Direção Financeira**

Assegurar todas as matérias associadas à prestação de contas e ao cumprimento das responsabilidades fiscais bem como o controlo de gestão, a função de tesouraria e a gestão da carteira de ativos financeiros e de outros ativos.

- **Direção de Assuntos Jurídicos**

Prestar apoio jurídico, preparar a celebração de contratos e escrituras, efetuar registos e elaborar estudos e pareceres sobre questões jurídicas.

- **Direção de Auditoria Interna**

Definir e gerir o plano anual de auditoria nas matérias financeira, informática, operacional e de gestão, acompanhar a implementação das ações corretivas e de melhoria decorrentes das auditorias realizadas e assegurar a gestão e controlo de risco operacional inerente à atividade.

- **Gabinete de Compliance**

Assegurar a gestão eficaz dos riscos de *compliance*.

- **Direção de Recursos Humanos**

Garantir a qualidade da informação do cadastro individual dos colaboradores, assegurar o processamento de salários, assim como o cumprimento de obrigações legais.

- **Direção de Operações**

Assegurar a gestão administrativa e documental dos processos da recuperação de crédito, com destaque para a manutenção da qualidade da informação introduzida na aplicação de crédito.

- **Direção de Tecnologias de Informação e Logística**

Assegurar a gestão de sistemas e de tecnologias de informação, bem como a logística.

Para além das funções delegadas nos órgãos anteriormente referidos, foram também delegados poderes pelo Conselho de Administração em Comitês específicos, nomeadamente através das seguintes normas internas:

1. **Regulamento de Recuperação de Crédito**

Define a composição, atribuições, competências e funcionamento dos diferentes Órgãos de Decisão de recuperação de crédito.

São definidos três escalões:

- Conselho de Recuperação de Crédito (dois Administradores)
- 2.º Escalão (um Coordenador + Diretor da DCRC)
- 1.º Escalão (um Gestor + um Coordenador)

## 2. Assinaturas Autorizadas e Procurações

As Assinaturas Autorizadas definem as formas de obrigar a empresa, através da articulação dos poderes dos vários Grupos de assinaturas. As Assinaturas Autorizadas da Instituição constam do Aplicativo de Assinaturas Autorizadas, existente para o efeito, e disponível na intranet. O Aplicativo contém a compilação de todas as Assinaturas Autorizadas e Procurações existentes na Instituição, divididas em três separadores:

- CA (Conselho de Administração)
- A (Grupo A – Responsáveis 1º Nível)
- B (Grupo B – 2º Nível)

Os colaboradores a quem for atribuída procuração terão poderes para representar a respetiva Instituição conforme o tipo de procuração e tendo em conta as regras definidas pelo Conselho de Administração.

## 3. Autorização e Pagamento de Despesas

Define os procedimentos e regras a observar no que respeita à autorização e pagamento de despesas, estabelecendo três escalões de decisão:

- Conselho de Administração
- Administrador do Pelouro
- Responsável de Direção

De forma a existir um maior controlo sobre situações ocorridas ou potenciais, foi criada a Comissão de Implementação e Manutenção do Plano (CIM) com a intervenção de duas áreas da PARVALOREM, S.A., isto é, a Direção de Auditoria Interna e o Gabinete de *Compliance*.

Foram identificados os principais fatores de risco na atividade da PARVALOREM, S.A., definidos os critérios de qualificação do risco (em função da probabilidade de ocorrência e gravidade do risco) e para cada órgão da estrutura orgânica foram identificados os riscos e infrações conexas, as medidas a adotar para prevenção das ocorrências e os responsáveis envolvidos na gestão do Plano.

Em 2020, constituiu-se o Plano de Contingência na PARVALOREM para responder à crise pandémica associada à propagação do vírus SARS-CoV-2, com 3 cenários de contingência acionados com a aprovação do Conselho de Administração:

- Cenário 1 – Normalidade (sem necessidade de ação adicional)
- Cenário 2 – Interferência (recurso moderado a teletrabalho)



- Cenário 3 – Contingência Total (recurso exclusivo a teletrabalho)

Para suporte das medidas a adotar foram definidos e divulgados internamente, através de instruções de serviço, os regulamentos e procedimentos internos a que as várias áreas deverão dar cumprimento.

#### VI.B.2. Responsáveis pela Implementação e Manutenção do Sistema de Gestão e Controlo de Risco

A gestão de risco operacional é responsabilidade de área funcional específica da Direção de Auditoria Interna, com as seguintes competências:

- Propor a aplicação de uma metodologia de identificação e mitigação de risco aplicável à atividade;
- Assegurar o mapeamento de riscos específicos e atividades de controlo em cada uma das áreas de negócio;
- Propor e controlar a implementação de medidas que visem a resolução/mitigação das fragilidades detetadas no Sistema de Controlo Interno;
- Conceber e rever os processos de gestão e respostas a riscos, incluindo programas e/ou planos de contingência e de continuidade das atividades;
- Assegurar a elaboração, execução e manutenção dos planos de continuidade de negócio, em articulação com as diferentes áreas de negócio e com os fornecedores estratégicos.

A empresa tem a decorrer um Projeto de Risco Operacional, levado a cabo por uma equipa multidisciplinar conduzida pela Direção de Auditoria Interna, com o objetivo de identificar transversalmente os circuitos funcionais, as atividades, os riscos e controlos e, paralelamente, proceder a alterações na qualidade dos processos, visando uma melhoria dos serviços e produtos da PARVALOREM.

No Macroprocesso Gestão de Imóveis, concluíram-se as fases de 1ª Mapeamento de Processos, 2ª Identificação e Quantificação dos riscos operacionais e insuficiências associadas aos processos e 4ª Melhoria de processos. Encontra-se em fase de conclusão a fase 3ª Circuito de registo e normativo do Sistema de Gestão de Risco Operacional.

No Macroprocessos Gestão de Créditos, encontram-se a decorrer as fases de 1ª Mapeamento de Processos e a 2ª Identificação e Quantificação dos riscos operacionais e insuficiências associadas aos processos.



A Comissão de Implementação e Manutenção do Plano (CIM), que integra a Direção de Auditoria Interna e o Gabinete de *Compliance*, é o órgão responsável pela coordenação dos mecanismos e políticas antifraude, os quais englobam os mecanismos de prevenção, deteção e resposta a casos deste tipo.

Tem como principais responsabilidades:

- Proceder anualmente à monitorização da implementação do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas;
- No seguimento desta avaliação e em resultado de novos riscos de corrupção e infrações conexas ou de novas medidas preventivas deverá solicitar aos responsáveis das várias áreas a elaboração de um relatório de monitorização para uma nova proposta de revisão do Plano.

### VI.B.3. Medidas Adotadas na Política de Risco

De entre os diversos fatores que contribuem para os resultados de uma organização, alguns acarretam um maior risco, designadamente:

#### **Qualidade de Gestão ou Gestão da Qualidade Total**

*Total Quality Management (TQM)* consiste numa estratégia de administração orientada para criar consciência da qualidade em todos os processos organizacionais. É referida como “total”, dado que o seu objetivo é a implicação não apenas de todos os escalões de uma organização, mas também dos seus fornecedores, distribuidores e demais parceiros de negócios;

#### **Sistemas de Partilha**

Os sistemas de partilha otimizam o desempenho geral de uma Organização. O *know how* de cada um dos colaboradores, aproveitado e partilhado gera, com toda a certeza, para além de uma otimização de recursos, sinergia entre todos tendo como solução final o êxito da empresa onde está inserido;

#### **Sistemas de Controlo Interno**

O Sistema de Controlo Interno define-se como o conjunto das estratégias, sistemas, processos, políticas e procedimentos definidos pelo órgão de Administração, bem como das ações empreendidas por este órgão e pelos restantes colaboradores da instituição, com vista a garantir:

- i. Um desempenho eficiente e rendível da atividade, no médio e longo prazo (objetivos de desempenho), que assegure a utilização eficaz dos ativos e recursos, a continuidade do negócio e a própria sobrevivência da instituição, através, nomeadamente, de uma adequada gestão e controlo dos riscos da atividade, da prudente e adequada avaliação dos ativos e responsabilidades, bem como da implementação de mecanismos de proteção contra utilizações não autorizadas, intencionais ou negligentes;



- ii. A existência de informação financeira e de gestão, completa, pertinente, fiável e tempestiva (objetivos de informação), que suporte as tomadas de decisão e processos de controlo, tanto a nível interno como externo;
- iii. O respeito pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis (objetivos de *compliance*), bem como das normas e usos profissionais e deontológicos, das regras internas e estatutárias, das regras de conduta e de relacionamento com clientes e das orientações dos órgãos sociais, de modo a proteger a reputação da instituição e a evitar que esta seja alvo de sanções.

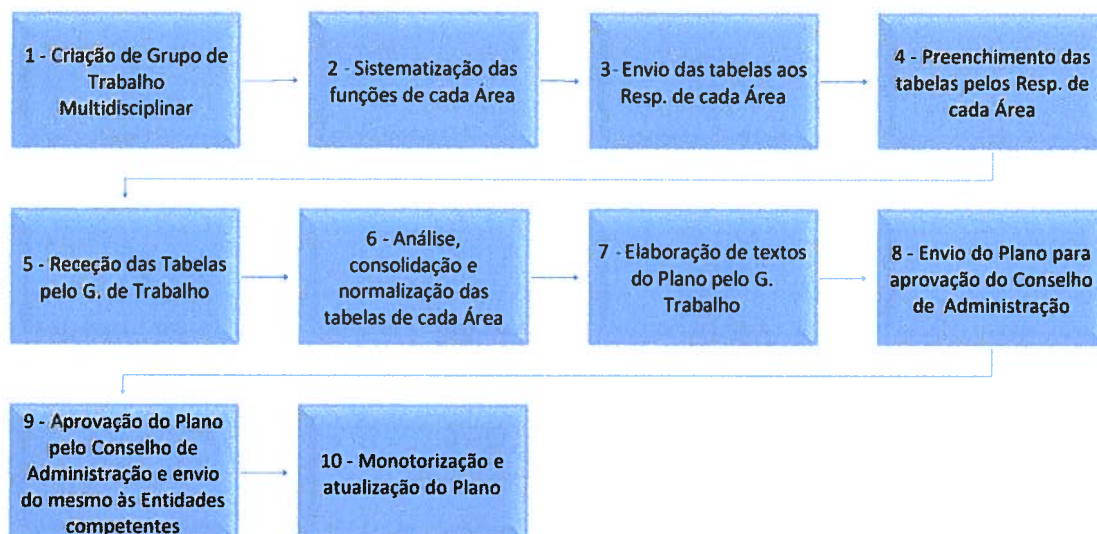
### Recursos Humanos

A Gestão de Recursos Humanos é uma associação de métodos, políticas, técnicas e práticas definidas com o objetivo de administrar os comportamentos internos e potencializar o capital humano. Tem por finalidade selecionar, gerir e fornecer um rumo aos colaboradores da Empresa, direcionando-os para os objetivos e metas definidos superiormente.

O nível de risco é uma combinação do grau de probabilidade da ocorrência, com a gravidade da consequência da mesma, da qual resulta a graduação do risco:

Probabilidade de ocorrência	Reduzida	Moderada	Elevada
Fatores de Graduação	Possibilidade de ocorrência, mas com hipóteses de prevenir o evento com o controlo existente para o tratar.	Possibilidade de ocorrência, mas com hipóteses de prevenir o evento através de decisões e ações adicionais	Forte possibilidade de ocorrência e escassez de hipóteses de prevenir o evento mesmo com decisões e ações essenciais.
Gravidade do risco	Reduzida	Moderada	Elevada
Fatores de Graduação	Prejuízos na otimização do desempenho organizacional, exigindo a recalendarização das atividades ou projetos	Perda na gestão das operações, requerendo a redistribuição dos recursos em tempo e em custo	Prejuízo na imagem e reputação institucional da Empresa, bem como na eficácia e desempenho da sua missão

A identificação e a descrição dos principais fatores de risco, por cada área, é essencial para prevenir a sua ocorrência. Ao adotar-se uma estrutura que garanta um processo abrangente de identificação, descrição e avaliação de riscos, e a consequente definição quantitativa da probabilidade da ocorrência de cada um dos riscos definidos, permite estabelecer prioridades na análise detalhada dos mesmos. Assim, e tendo por base o guião para a elaboração de Planos de Prevenção de Riscos de Corrupção e Infrações conexas, a PARVALOREM, S.A., seguiu a seguinte metodologia:



O Plano de Gestão de Risco identifica, relativamente a cada Órgão da Estrutura Orgânica, os riscos e infrações conexas e as medidas adotadas que possam prevenir as ocorrências e os responsáveis envolvidos na gestão do plano.

De acordo com as funções e atividades de cada área existente na Empresa, foi elaborada uma tabela descritiva dessas funções/atividades para que os responsáveis das mesmas procedessem à avaliação do risco subjacente a cada uma, bem como à identificação das medidas de prevenção e controlo existentes. As medidas descritas na tabela são transversais a toda a estrutura organizativa da PARVALOREM, S.A., e, conseqüentemente, aplicáveis a todos os colaboradores.

No Plano apresentado constam, para além da estrutura organizativa da PARVALOREM, S.A., e respetivo organograma, os princípios de atuação das suas áreas de atividade, bem como dos seus colaboradores.

O Projeto de Risco Operacional desenvolve-se em quatro fases, aplicadas sobre os dois macroprocessos *core* da empresa, Gestão de Créditos e Gestão de Imóveis:

- 1ª Fase: Mapeamento de processo;
- 2ª Fase: Identificação e quantificação dos riscos operacionais e insuficiências associada aos processos;
- 3ª Fase: Circuito de registo e normativo do Sistema de Gestão de Risco Operacional;
- 4ª Fase: Melhoria de processos.

No Macroprocesso Gestão de Imóveis, concluíram-se:

- 1ª fase - Mapeamento de Processos;
- 2ª fase - Identificação e quantificação dos riscos operacionais e insuficiências associadas aos processos;
- 4ª fase - Melhoria de processos.

Encontra-se em fase de conclusão a 3ª fase - Circuito de registo e normativo do Sistema de Gestão de Risco Operacional.

*Am.*  
*JS*

A metodologia de Mapeamento de Processos do Projeto consiste no levantamento de:



Sendo essa metodologia suportada pelos seguintes documentos e representações gráficas:

Ficha de Macroprocesso (Caraterização Global)

Matriz de responsabilidade

Fluxogramas *swimlane* descrevendo as Fases e Atividades

Tarefas que constituem a base para identificação dos riscos subjacentes ao Modelo de risco Operacional

#### VI.B.4. Dependência Hierárquica e Funcional

A Direção de Auditoria Interna e o Gabinete de *Compliance* dependem hierárquica e diretamente do Conselho de Administração.

#### VI.B.5. Outras Áreas com Competências no Controlo de Riscos

As medidas de prevenção e controlo são transversais a toda a estrutura orgânica da PARVALOREM, S.A., e conseqüentemente, aplicáveis a todos os colaboradores das várias áreas funcionais.

No Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas constam, para além da estrutura organizativa da PARVALOREM, S.A., e respetivo organograma, os princípios de atuação da atividade da mesma, das suas áreas, bem como dos seus colaboradores.

#### VI.B.6. Principais Tipos de Riscos

No capítulo V do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas estão identificados todos os tipos de risco associados à atividade das várias áreas funcionais.

Selecionámos alguns dos principais tipos de riscos a que as várias áreas funcionais se expõem no exercício da sua atividade que, pelo seu nível de gravidade elevada, e simultaneamente uma probabilidade de ocorrência moderada ou reduzida, se evidenciam:

Direção de Gestão de Ativos Imobiliários									
Direção/Gabinete	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo	
DGAJ	Ativos Não Financeiros	Gestão de Imóveis	Relação com Fornecedores	Adjudicação de obras de manutenção/beneficiação	Concentração e favorecimento dos fornecedores de serviços	Moderada	Reduzida	Implementação do Regulamento Interno de Gestão de Imóveis/Criação de procedimentos de diversificação na escolha dos fornecedores/Hierarquia de níveis de aprovação	
			Pagamentos de despesas com a gestão de imóveis	Deficiência na conferência das faturas a pagar	Risco Operacional	Reduzida	Reduzida	Dupla validação nas aplicações Navision e SGA e posteriormente também pela Contabilidade	
			Formação de preços dos imóveis	Incorreta definição do preço para um dado ativo	Risco operacional que pode originar em risco de fraude	Elevada	Reduzida	A formação de preços dos imóveis é definida com base nos relatórios de Avaliação, com proposta junto do Conselho de Administração	
				Transparência na promoção comercial dos imóveis	Possibilidade de contestação pública aos termos das vendas	Elevada	Reduzida	Promoção das vendas em vários canais de forma a assegurar a necessária publicidade, incluindo os canais de mediação tradicionais e leilões	
				Venda de imóvel - pagamento	Possibilidade de branqueamento de capitais	Elevada	Reduzida	Não são aceites pagamentos em numerário, mas está sempre presente o risco de Branqueamento de Capitais e Financiamento do Terrorismo no mercado imobiliário	
				Venda de Imóveis	Articulação com o interessado ou intermediário para o "esmagamento" de preço de oferta para aquisição de imóveis	Eventuais ocorrências de comissionamento ilícito/indevido	Elevada	Reduzida	Aferir melhor a procura Evitar/alertar o Órgão Decisório sobre fenómenos de esmagamentos de preços
					Omissão na obtenção e esclarecimentos sobre direitos de preferência	Potencial incumprimento com a legislação vigente	Elevada	Moderada	Identificação de direitos de preferência a todos os ativos em carteira

*Handwritten initials and marks:*



Direção de Assuntos Jurídicos								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DAJ		Elaboração de acordos de pagamento de dívida com base em proposta pré-aprovadas		Erro na elaboração de minutas contratuais	Dificuldade no carregamento dos acordos; morosidade na celebração de acordos	Reduzida	Reduzida	Conferência da adequação do texto do acordo à proposta por outra entidade
		Elaboração de contratos (compra e venda, promessa de compra e venda, arrendamento, etc.)		Erro na elaboração de minutas contratuais	Fragilização da posição da Sociedade em caso de litígio	Reduzida	Reduzida	Conferência das minutas por outra entidade
		Preparação, acompanhamento e representação das PARS em escrituras com base em propostas pré-aprovadas		Erro na elaboração dos documentos	Demora na realização da escritura	Reduzida	Reduzida	Conferência da escritura e documentos pelo Notário
		Elaboração de atos registrais vários		Falha na elaboração dos registos	Possibilidade de perda de garantias	Elevada	Reduzida	Conferência da efetivação do registo por outras entidades
		Elaboração de pareceres e estudos jurídicos; apoio jurídico às diversas Direções		Morosidade na resposta às questões colocadas	Demora na resolução de questões que revestem carácter urgente	Moderada	Reduzida	Controlo pela hierarquia

### VI.B.7. Processo de Gestão e Mitigação de Riscos

Para cada área funcional e para cada tipo de risco detetado foram definidas as medidas de prevenção e controlo, por forma a mitigar o risco, e que passaram pela intervenção no processo por mais do que um colaborador em vários níveis de controlo, pela elaboração de regulamentos internos (por exemplo, regulamento de recuperação de crédito, normativo interno sobre formalização de propostas de venda e arrendamento de imóveis), pela elaboração de normativos, pelo estabelecimento de procedimentos internos de controlo e pela segregação de funções.

No decorrer do trabalho de Projetos de Risco Operacional são emitidas recomendações para alteração na qualidade dos processos, visando uma melhoria dos serviços e produtos da PARVALOREM, S.A..

### VI.B.8. Elementos do Sistema de Controlo Interno e Gestão de Risco relativos ao processo de divulgação de informação financeira

Foi implementado na PARVALOREM, S.A., um procedimento relativo à divulgação de informação financeira que passa pelo tratamento centralizado nas áreas do planeamento, controlo de gestão e *reporting*, que prevê a obrigatoriedade de obtenção de autorização prévia da administração.

## VI. C. Regulamentos e Códigos

### VI.C.1. Regulamentos Internos e Regulamentos Externos

Os regulamentos e códigos internos são disponibilizados aos colaboradores da PARVALOREM, S.A., na intranet corporativa, mantida pela Sociedade, e dizem respeito a diversos aspetos da organização do trabalho. Devido ao seu carácter interno, não são, naturalmente, divulgados ao público.

#### **Regulamentos Internos**

##### **Estruturas Orgânica-Funcionais**

- Estrutura Orgânico-Funcional DAI
- Estrutura Orgânico-Funcional DRH
- Estrutura Orgânico-Funcional DO
- Estrutura Orgânico-Funcional DTIL
- Estrutura Orgânico-Funcional DAGR
- Estrutura Orgânico-Funcional DF
- Estrutura Orgânico-Funcional DAJ
- Estrutura Orgânico-Funcional GC
- Estrutura Orgânico-Funcional DCRC
- Estrutura Orgânico-Funcional DGAJ

### **Poderes**

- Regulamento de Recuperação de Crédito
- RRC Composição dos Primeiros e Segundos Escalões de Decisão
- Unidade de Grandes Devedores Composição dos 1 e 2 Escalões Decisão
- Autorização e Pagamento de Despesas
- Assinaturas Autorizadas e Procurações
- Aquisição de Serviços – Procedimentos e Autorizações

### **Branqueamento de Capitais e Financiamento ao Terrorismo**

- Prevenção de Branqueamento de Capitais e Financiamento do Terrorismo

### **Contencioso e Recuperação de Crédito**

- Acordos Judiciais, Planos de Insolvência e Planos de Recuperação resultantes de PER
- Carregamento e Manutenção de Operações
- Suporte Operacional – Devedores e Controlo
- Imparidades
- Central de Responsabilidades de Crédito do Banco de Portugal
- Relação Patrimonial
- Grupos e Círculos Económicos

### **Gestão de Imóveis**

- Entrada de imóveis em carteira
- Gestão de imóveis
- Avaliações Imobiliárias
- Venda de imóveis
- Arrendamento de imóveis

### **Recursos Humanos**

- Despesas de Deslocação e de Representação / Utilização de Telemóveis e Placas 4G/ Consumo de Combustível
- Segurança e Saúde no Trabalho
- Código Deontológico
- Código de Boa Conduta para a Prevenção e Combate ao Assédio no Trabalho
- Regulamento de Formação
- Recrutamento Interno

### **Sistemas de Informação**

- Help Desk – Gestão de Ocorrências
- Política de Segurança da Informação e dos Sistemas de Informação
- Acessos Informáticos e Perfis Funcionais

### **Serviços Gerais**

- Cartões de Acesso



- Frota Automóvel – Sinistros e Seguros
- Frota Automóvel da PARVALOREM – Regras de Utilização de Viaturas
- Edifício Arquiparque - Regras e Princípios Orientadores na Utilização das Instalações
- Instruções Gerais de Segurança e Emergência

#### **Contabilidade**

- Ciclo Orçamental da Receita e da Despesa

#### **Proteção de Dados Pessoais**

- Política de Privacidade
- Modelo de Governo
- Processo de Proteção desde a Conceção e por Defeito
- Processo de Resposta a Incidentes

Em maio de 2020, foi aprovado um regulamento interno que estabelece a política e os procedimentos relativos à deteção, prevenção e combate ao Branqueamento de Capitais/Financiamento do Terrorismo (BC/FT), orientado para o exercício das atividades de gestão de imóveis e de recuperação de créditos pela Empresa. Este regulamento visa garantir a conformidade da atuação de todos os colaboradores com o enquadramento legal e regulamentar, português e europeu, existente sobre a matéria, e substitui o anterior Modelo de Gestão de Riscos de BC/FT aprovado em 2019.

#### **Regulamentos Externos**

A atividade da PARVALOREM, S.A., está sujeita às normas legais relativas às sociedades anónimas, designadamente ao Código das Sociedades Comerciais, e às decorrentes do seu estatuto de empresa pública, cujo regime jurídico consta do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

Igualmente relevante, dada a natureza pública do capital, é a legislação referente ao controlo financeiro exercido pelo Tribunal de Contas assente na Lei n.º 98/87, de 26 de agosto.

Por seu lado, os Administradores da PARVALOREM, S.A., estão abrangidos pelo Estatuto do Gestor Público (EGP), aprovado pelo Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março, quanto a questões de remuneração, contratos de gestão e outros benefícios.

Ainda neste âmbito, encontra-se obrigada ao cumprimento do estipulado no Decreto-Lei n.º 64-B/2011, de 17 de maio, que define, entre outros, os conceitos de compromisso financeiro e estabelece medidas de reforço dos deveres de prestação de informação financeira, designadamente, estatui a obrigação das empresas públicas informarem mensalmente a DGTF do valor global das dívidas certas, líquidas e exigíveis que permanecem por pagar após 90 dias.

É de referir ainda que, a PARVALOREM, S.A., integra o perímetro do Orçamento do Estado, tendo como consequência direta desta integração a aplicação de diversos diplomas, entre eles, a Lei dos Compromissos e dos Pagamentos em Atraso (LCPA) das entidades públicas – Lei n.º 8/2012,

de 21 de fevereiro, e o Regime da Administração Financeira do Estado (RAFE) - Decreto-Lei n.º 155/92, de 28 de julho, na redação dada pelo Decreto-Lei n.º 29-A/2011, de 1 de março.

No âmbito da gestão dos ativos que integram a sua carteira, a PARVALOREM, S.A., trata dados pessoais que lhe foram confiados e cuja segurança e confidencialidade preserva através de medidas de proteção e segurança que, em cada momento, implementa. A versão mais recente da informação sobre Tratamento de Dados/Política de Privacidade da PARVALOREM, S.A., foi revista à luz do disposto no Regulamento Geral de Proteção de Dados (RGPD) aplicável desde 25 de maio de 2018.

## VI.C.2. Códigos de Conduta e de Ética

### **Código Deontológico**

A Sociedade adotou um Código Deontológico, que entrou em vigor em 8 de agosto de 2013 e foi revisto e atualizado em 28 de fevereiro de 2019. Este Código reúne os princípios fundamentais pelos quais se deve reger a Organização, bem como o conjunto de regras que deve pautar o comportamento dos colaboradores da Empresa, no exercício das suas atividades.

O cumprimento dos exigentes comportamentos éticos e deontológicos impostos pelo Código Deontológico é aferido em permanência e a eventual violação das regras e procedimentos estabelecidos constitui infração disciplinar punível nos termos do regime disciplinar aplicável, sem prejuízo da responsabilidade civil, contraordenacional e/ou criminal que possa ocorrer.

Objetivos:

- Reunir os princípios fundamentais pelos quais se deve reger a organização;
- Reunir o conjunto de regras que deve pautar o comportamento dos colaboradores da Empresa, no exercício das suas atividades.

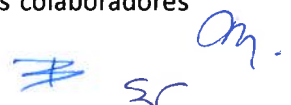
Principais matérias abordadas nesta Instrução de Serviço:

- Organização e Funcionamento internos;
- Prestação de Informação;
- Conduta Profissional e Exercício de Funções;
- Segredo Profissional;
- Ação Disciplinar.

Data da elaboração: 28 de fevereiro de 2019

Na elaboração do Código Deontológico não foram tomadas em conta as normas portuguesas NP 4460-1:2007 e NP 4460-2:2010, embora as boas práticas consagradas no referido Código respeitem, em grande parte, as orientações das referidas normas.

O Código Deontológico está disponível no sítio institucional da PARVALOREM, S.A., tendo sido divulgado internamente através de Instrução de Serviço, disponível a todos os colaboradores através da Intranet Corporativa, nos seguintes endereços:



- no sítio institucional, em:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Documents/Código%20Deontológico.pdf>

- na intranet corporativa da PARVALOREM/PARUPS/PARTICIPADAS em:

<http://intranet.pars.com/pt/C16/CDI/EDIS/InstrucoesDeServico/IS%20Código%20Deontológico.pdf>

### **Código de Boa Conduta para a Prevenção e Combate ao Assédio no Trabalho**

Estabelece as regras de conduta profissional dos colaboradores da PARVALOREM, S.A., assentes na defesa dos valores da não discriminação e do combate ao assédio no trabalho, bem como o procedimento disciplinar aplicável ao seu incumprimento.

Este Código aplica-se desde o dia 1 de outubro de 2017 e está disponível na intranet corporativa da PARVALOREM/PARUPS/PARTICIPADAS (acessível a todos os colaboradores) em:

<http://intranet.pars.com/pt/RecursosHumanos/InformacoesRH/Paginas/welcome.aspx>

### **VI.C.3. Plano de Prevenção de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas**

De acordo com as Recomendações do Conselho de Prevenção da Corrupção (“CPC”) de 1 de julho de 2009, 7 de abril de 2010 e 1 de julho de 2015, a atividade de gestão e administração de dinheiros, valores ou património públicos, seja qual for a natureza da entidade gestora – de direito público ou de direito privado, administrativo ou empresarial - deve pautar-se por princípios de interesse geral, tais como, a prossecução do interesse público, a igualdade, a proporcionalidade, a transparência, a justiça, a imparcialidade, a boa-fé e a boa administração, constituindo o fenómeno da corrupção uma violação daqueles princípios.

Devem, por isso, os órgãos dirigentes máximos dessas entidades elaborar o Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas (PGRCIC).

O PGRCIC foi atualizado em 2020. Esta versão, aprovada em 23 de julho de 2020, foi remetida para o Conselho de Prevenção da Corrupção e para a DGTF.

Nesta versão, com base na análise das informações reportadas pelos responsáveis das várias áreas, o Plano incorpora um aprofundamento da identificação das várias áreas de potencial risco de corrupção e infrações conexas, assim como dos riscos que lhe estão associados.

Neste contexto, foi possível adotar medidas adicionais para a mitigação do risco com o envolvimento de todas as áreas da empresa na revisão da identificação dos riscos da atividade.

No Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas constam, para além da estrutura organizativa da PARVALOREM, S.A., e respetivo organograma, os princípios de atuação da atividade da mesma, das suas áreas bem como dos seus colaboradores.

O Plano identifica as várias áreas de potencial risco de corrupção e infrações conexas, assim como os riscos que lhe estão associados, que resultam da análise das informações reportadas pelos responsáveis das várias áreas.

No quadro de atividade desenvolvida pela empresa recorre-se, sempre que possível, a pastas partilhadas por unidade orgânica e com acessos condicionados, como forma de garantir a partilha de conhecimentos e informação técnica e, em simultâneo, manter a confidencialidade, evitar a eventual perda de informação e clarificar a responsabilidade.

No sentido da prevenção do risco, o grau de execução das medidas adotadas foi objeto de oportuna aferição.

A maior preocupação manifestada relativamente à prevenção de situações de risco encontra-se nos processos de acompanhamento das carteiras de crédito e da gestão de ativos imobiliários. Neste sentido, reforçou-se e renovou-se o normativo interno, designadamente em matéria de procedimentos e circuitos a observar, bem como no que concerne às funções e responsabilidades dos diferentes intervenientes. Foram também publicadas normas internas com a estrutura orgânica e funcional de direções da empresa, que enquadraram a sua atuação e responsabilidade.

Durante o ano de 2020 e tendo em conta as restrições impostas pela pandemia COVID-19, realizaram-se duas reuniões semestrais da Comissão de Implementação e Manutenção do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas. Ao longo do ano não foram comunicadas quaisquer infrações ou irregularidades no âmbito do mesmo.

A presente informação encontra-se disponível no sítio institucional:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Relatorios.aspx>

## VI. D. Deveres especiais de informação

### VI.D.1. Plataformas Utilizadas para Cumprimento dos Deveres de Informação Económico-Financeira

Em cumprimento dos deveres de informação a que a PARVALOREM, S.A., se encontra sujeita, destacam-se os relativos ao reporte de informação económica e financeira consagrados nas alíneas d) a i) do n.º 1 do artigo 44.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 03 de outubro, que aprova o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, que a Sociedade cumpre e divulga através das seguintes plataformas:

- Plataforma Externa – DGTF - SIRIEF (Sistema de Recolha de Informação Económica e Financeira), de acesso restrito;
- Plataforma Interna – Sítio institucional da PARVALOREM, S.A., ([www.parvalorem.pt](http://www.parvalorem.pt)) de acesso público.

#### VI.D.1.a. Prestação de Garantias Financeiras ou assunção de Dívidas ou Passivos de outras empresas

- No SIRIEF – A Prestação de Garantias Financeiras ou assunção de Dívidas ou Passivos de outras empresas foi reportada pela PARVALOREM, S.A.;
- No sítio institucional – A PARVALOREM, S.A., por despacho n.º 108/15 – SET (da Secretaria de Estado e Tesouro), ficou isenta da sua publicação.

#### VI.D.1.b. Grau de Execução dos Objetivos fixados

- No SIRIEF – A PARVALOREM, S.A., cumpriu com o reporte do grau de execução dos objetivos fixados;
- No sítio institucional – A informação em causa foi divulgada e pode ser consultada no seguinte link:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/default.aspx>

#### VI.D.1.c. Planos de Atividades e Orçamento

- No SIRIEF – Foram reportados os Planos de Atividade e Orçamento da PARVALOREM, S.A.;
- No sítio institucional – A PARVALOREM, S.A., por despacho n.º 108/15 – SET (da Secretaria de Estado e Tesouro), ficou isenta da sua publicação.

#### VI.D.1.d. Orçamento Anual e Plurianual

- No SIRIEF – A PARVALOREM, S.A., reportou o Orçamento Anual e Plurianual;
- No sítio institucional – A PARVALOREM, S.A., por despacho n.º 108/15 – SET (da Secretaria de Estado e Tesouro), ficou isenta da sua publicação.

#### VI.D.1.e. Documentos anuais de Prestação de Contas

- No SIRIEF – A PARVALOREM, S.A., cumpriu com o reporte dos Documentos anuais de Prestação de Contas;
- No sítio institucional – A informação em causa foi divulgada e pode ser consultada no seguinte link:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Relatorios.aspx>

#### VI.D.1.f. Relatórios Trimestrais de Execução Orçamental acompanhados dos Relatórios do Órgão de Fiscalização

- No SIRIEF – A PARVALOREM, S.A., procedeu ao reporte dos Relatórios trimestrais de Execução Orçamental acompanhados dos relatórios do Órgão de Fiscalização;

*an.*



- No sítio institucional – A informação em causa foi divulgada e pode ser consultada no seguinte link:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Relatorios.aspx>

#### VI.D.2. Plataformas utilizadas para Cumprimento dos Deveres de Transparência

No que diz respeito aos deveres de transparência, a Empresa cumpre as obrigações de informação ao Titular da Função Acionista e ao Público em geral, especificamente pelo reporte e divulgação anuais:

- modo como foi prosseguida a sua missão - cumprida no SIRIEF e no sítio institucional;
- grau de cumprimento dos seus objetivos - cumprida no SIRIEF e no sítio institucional;
- forma como foi cumprida a política de responsabilidade social e de desenvolvimento sustentável - cumprida no SIRIEF e no sítio institucional;
- termos de prestação do serviço público – não aplicável, dado que a Sociedade não presta serviço público;
- medida em que foi salvaguardada a sua competitividade, designadamente pela via da investigação, do desenvolvimento, da inovação e da integração de novas tecnologias no processo produtivo - não aplicável, dado que se trata de uma empresa em processo de liquidação controlada.

#### VI.E. Sítio na Internet

##### VI.E.1. Indicação do(s) endereço(s) utilizado(s) na divulgação dos seguintes elementos sobre a Empresa

O sítio institucional da PARVALOREM, S.A., pode ser consultado em: [www.parvalorem.pt](http://www.parvalorem.pt) (sítio conjunto das 3 Sociedades).

VI.E.1.a. Sede e, caso aplicável, demais elementos mencionados no artigo 171.º do CSC

Esta informação está disponível em:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Informacao-Legal.aspx>

VI.E.1.b. Estatutos e Regulamentos de Funcionamento dos Órgãos e/ou Comissões

Estatutos:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Informacao-Legal.aspx>

Regulamentos:

Por questões que se prendem com a organização/custos do sítio institucional, não se estabelecem hiperligações de acordo com cada informação.

VI.E.1.e. Titulares dos Órgãos Sociais e outros Órgãos Estatutários e Respetivos Elementos Curriculares, bem como as Respetivas Remunerações e Outros Benefícios

Esta informação está disponível em:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Orgaos-Sociais.aspx>

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Bom-Governo.aspx>

VI.E.1.d. Documentos de Prestação de Contas Anuais e, caso aplicável, Semestrais

Esta informação está disponível em:

<https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Relatorios.aspx>

VI.E.1.e. Obrigações de Serviço Público a que a Empresa está sujeita e os Termos Contratuais da Prestação de Serviço Público

Não existe qualquer contrato específico de prestação de serviço público. A Empresa não presta serviços públicos, não prossegue quaisquer fins de interesse geral que se destinem ao bem comum da população. Veja-se, para melhor compreensão da noção de serviço público, constante da Lei n.º 23/96, de 26 de julho, que, no seu artigo 1.º, n.º 2, elenca os serviços públicos considerados pelo Estado Português como essenciais (serviços de: fornecimento de água, fornecimento de energia elétrica, fornecimento de gás, comunicações eletrónicas, postais, recolha e tratamento de águas residuais e gestão de resíduos sólidos urbanos). Assim sendo, não se aplica à PARVALOREM, S.A., o art.º 55.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

VI.E.1.f. Modelo de Financiamento Subjacente e Apoios Financeiros Recebidos do Estado nos últimos três exercícios

Pelo despacho N.º 108/15-SET, de 30 de janeiro de 2015, foi superiormente autorizada a isenção da Sociedade da divulgação da informação prevista nas alíneas d), f) e g) do n.º 1 do artigo 44.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro. Nos últimos três exercícios não foram recebidos apoios financeiros do Estado.

## VI.F. Prestação de Serviço Público ou de Interesse Geral

Este ponto não se aplica à PARVALOREM, S.A..



## VII Remunerações

### VII.A. Competência para a Determinação

#### VII.A.1. Órgão Competente

Compete à Assembleia Geral deliberar sobre as remunerações dos membros dos órgãos sociais, podendo, para o efeito, designar uma comissão de vencimentos com poderes para fixar essas remunerações.

#### VII.A.2. Mecanismos Adotados para Prevenir a Existência de Conflitos de Interesses

A PARVALOREM, S.A., de acordo com a recomendação do Conselho de Prevenção da Corrupção, de 1 de julho de 2009, elaborou um Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas que estabelece a política da PARVALOREM, S.A., em relação ao combate à fraude, assim como os procedimentos a serem seguidos, referenciando-se neste Plano o Regulamento de Comunicação de Irregularidades, que caracteriza o mecanismo de comunicação interna de práticas irregulares. A política descrita neste documento é aplicável a todos os colaboradores da Empresa, prestadores de serviços e a todas as entidades terceiras, agindo em nome da empresa.

Faz parte integrante deste documento o Código Deontológico (I.S. N.º 03/04 de 08-08-2013) que reúne os princípios fundamentais pelos quais se deve reger a organização e estabelece o conjunto de regras que deve pautar o comportamento dos colaboradores no exercício das suas atividades.

Aos trabalhadores da PARVALOREM, S.A., está interdita:

- a intervenção na apreciação e decisão de operações em que sejam, direta ou indiretamente, interessados os próprios, seus cônjuges, parentes ou afins em 1.º grau, ou ainda Empresas ou outras Entidades coletivas que aqueles, direta ou indiretamente, controlem;
- a execução de operações em que intervenham como ordenantes ou beneficiários, direta ou indiretamente, os próprios, seus cônjuges, parentes ou afins em 1.º grau, ou ainda Empresas ou outras Entidades coletivas que aqueles, direta ou indiretamente controlem.

De acordo com a RCM n.º 49/2007, de 28 de março (ponto 22), os membros dos órgãos sociais das empresas públicas devem:

- abster-se de intervir nas decisões que envolvam os seus próprios interesses, designadamente na aprovação de despesas por si realizadas;
- no início de cada mandato, e sempre que se justificar, tais membros devem declarar ao Órgão de Administração e ao Órgão de Fiscalização, bem como à Inspeção-Geral

de Finanças, quaisquer participações patrimoniais importantes que detenham na empresa, bem como relações relevantes que mantenham com os seus fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, suscetíveis de gerar conflitos de interesse.

Os membros do Conselho de Administração da PARVALOREM, S.A.:

- cumprem as disposições legais relativas à comunicação de cargos exercidos em acumulação;
- respeitam as normas relativas à abstenção de intervir em decisões que envolvam o seu próprio interesse;
- respeitam as normas de declaração de quaisquer participações patrimoniais importantes que detenham na empresa, bem como relações relevantes que mantenham com os seus fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, suscetíveis de gerar conflitos de interesse;
- e obedecem às regras relativas à declaração de interesses, bem como ao regime de incompatibilidades e impedimentos definido no EGP (Decreto-Lei n.º 71/2007).

Durante o ano de 2020 realizaram-se duas reuniões da Comissão de Implementação (CIM) e Manutenção do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas. A CIM não registou, durante o ano de 2020, qualquer exposição relativa a problemas ou denúncias relacionadas com o tema.

### VII.A.3. Apresentação de Declaração dos Membros do Órgão de Administração a referir a abstenção de intervenção em decisões dos seus próprios interesses

Anexa-se ao presente Relatório cópia das declarações apresentadas pelos membros do Conselho de Administração, referindo a abstenção de interferência nas decisões que envolvam os seus próprios interesses.

## VII.B. Comissão de Fixação de Remunerações

### VII.B.1. Comissão de Fixação de Remunerações

Não foi designada qualquer comissão para fixação de vencimentos.

## VII.C. Estrutura das Remunerações

### VII.C.1. Política de Remuneração dos Órgãos de Administração e Fiscalização

#### Órgão de Administração

Em 27 de fevereiro de 2019, e em concordância com a vontade expressa do Estado Português, na qualidade de detentor de 100% do capital social da PARVALOREM, S.A., e ao abrigo do n.º 1 do artigo 54.º do Código das Sociedades Comerciais, procedeu-se à eleição, em Assembleia Geral, para o triénio de 2019-2021, dos membros do Conselho de Administração e definiu-se a política remuneratória.

O representante do acionista Estado aprovou a Declaração sobre Política de Remuneração dos membros dos Órgãos de Administração e de Fiscalização da Sociedade.

O Conselho de Administração tem a seguinte composição:

Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres  
Presidente

Filipe Carlos Mendes de Sousa  
Vogal não executivo

Susana Cristina Vaz Velho Larisma  
Vogal não executiva

Nos termos e para os efeitos do disposto do n.º 4 do artigo 22.º do EGP, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março, conjugado com o estabelecido no artigo 31.º do EGP, foram autorizadas as Senhoras Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres e Dra. Susana Cristina Vaz Velho Larisma e o Senhor Dr. Filipe Carlos Mendes de Sousa a acumular as funções de membros do Conselho de Administração na PARVALOREM, S.A., e na PARUPS, S.A., bem como na PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., desde que apenas exerçam funções executivas numa delas e não acumulem remunerações.

Todavia, caso deixem de exercer funções executivas em qualquer uma das três Sociedades acima referidas terão direito às remunerações auferidas enquanto vogais não executivos do Conselho de Administração dessas Sociedades. A estas remunerações serão aplicadas outras reduções que vierem a ser legalmente determinadas.

As Senhoras Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres e Dra. Susana Cristina Vaz Velho Larisma e o Senhor Dr. Filipe Carlos Mendes de Sousa, por força da sua qualidade de Administradores da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., exercem ainda funções não remuneradas nas Sociedades subsidiárias (de que aquela é única acionista), como membros do Órgão de Administração, no Banco Efisa, S.A., e na Imofundos - SGOIC, S.A..

Tendo em conta a Resolução do Conselho de Ministros n.º 16/2012, de 14 de fevereiro, conjugada com o Despacho n.º 1231/SETF/2012, de 30 de julho, que procedeu à classificação da

Sociedade (Nível B), foram fixadas as seguintes remunerações dos membros do Conselho de Administração da PARVALOREM, S.A.:

- Presidente - Valor ilíquido: € 4.864,34, pago 14 vezes por ano, acrescido de 40% a título de despesas de representação, no montante de € 1.945,74, pago 12 vezes por ano;
- Vogal executivo – Valor ilíquido: € 3.891,47, pago 14 vezes por ano, acrescidos de 40% a título de despesas de representação, no montante de € 1.556,59, pago 12 vezes por ano;
- Vogais não executivos - Valor ilíquido: € 972,87, pago 14 vezes por ano.

Aos valores ilíquidos referidos acima é aplicada a redução remuneratória constante da Lei n.º 12-A/2010, de 30 junho.

Na sequência do Despacho n.º 3432/2019, de Sua Excelência o Secretário de Estado Adjunto e das Finanças, de 15 de março de 2019, que autorizou a Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres a exercer a opção remuneratória prevista no n.º 9 do artigo 28.º do EGP, a remuneração mensal ilíquida foi ajustada para € 7.406,40, tendo sido aplicada a redução remuneratória constante da Lei n.º 12-A/2010, de 30 junho.

O valor máximo das despesas associadas a comunicações, previstas nos n.ºs 3 e 4 do artigo 32.º do EGP, foi fixado em € 80 mensais.

O valor máximo de combustível e portagens afeto mensalmente às viaturas de serviço nos termos do n.º 3 do artigo 33.º do EGP foi fixado em um quarto do valor do abono mensal para despesas de representação.

O Orçamento do Estado para 2019 (aprovado pela Lei n.º 71/2018, de 31 de dezembro) e o Orçamento de Estado para 2020 (aprovado pela Lei n.º 2/2020, de 31 de março), preveem a possibilidade de pagamento de remunerações variáveis, desde que verificadas as condições previstas nos respetivos diplomas legais.

Os contratos de gestão não se encontram ainda assinados.

#### **Órgão de Fiscalização**

Através de Deliberação Social Unânime por Escrito de 02 de julho de 2019, o acionista único deliberou designar os seguintes membros para o Conselho Fiscal para o triénio de 2019-2021(\*):

Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira  
Presidente

José Miguel Alecrim Duarte  
Vogal

Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa  
Vogal



(\*) Início de funções em 19/07/2019

Foram fixadas as seguintes remunerações mensais ilíquidas, a serem pagas 14 vezes por ano, e que vigoram desde o dia 21 de novembro de 2016:

Presidente: € 750

Vogais: € 500

A remuneração da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas para o exercício de 2020 foi € 32 000 e a do Auditor de € 87 000 (excluindo o IVA) e corresponde aos honorários para o exame das demonstrações financeiras individuais.

Ernst & Young Audit & Associados, SROC, S.A.

Representada por:

António Filipe Dias da Fonseca Brás ROC nº 1661

Efetivo

Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto, ROC. nº 1230

Suplente

#### VII.C.2. Modo de estruturação da remuneração de forma a permitir o alinhamento com os objetivos de longo prazo da empresa

O modo de estruturação da remuneração está descrito no ponto anterior.

#### VII.C.3. Referência à existência de uma componente variável da remuneração

O Orçamento do Estado para 2019 (aprovado pela Lei n.º 71/2018, de 31 de dezembro) e o Orçamento de Estado para 2020 (aprovado pela Lei n.º 2/2020, de 31 de março), preveem a possibilidade de pagamento de remunerações variáveis, desde que verificadas as condições previstas nos respetivos diplomas legais.

Os contratos de gestão não se encontram ainda assinados.

#### VII.C.4. Explicitação do diferimento do pagamento da componente variável da remuneração

O Orçamento do Estado para 2019 (aprovado pela Lei n.º 71/2018, de 31 de dezembro) e o Orçamento de Estado para 2020 (aprovado pela Lei n.º 2/2020, de 31 de março), preveem a possibilidade de pagamento de remunerações variáveis, desde que verificadas as condições previstas nos respetivos diplomas legais.

Os contratos de gestão não se encontram ainda assinados.

#### VII.C.5. Caracterização dos parâmetros e fundamentos definidos no contrato de gestão para efeitos de atribuição de prémio

Os contratos de gestão não se encontram ainda assinados.



## VII.C.6. Regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada

A PARVALOREM, S.A., não tem regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada.

## VII.D. Divulgação das Remunerações

### VII.D.1. Montante Anual da Remuneração auferida pelos membros do Órgão de Administração

Membro do Órgão de Administração	Estatuto do Gestor Público			
	Fixado	Classificação	Remuneração mensal bruta (€)	
	(S/N)	(A/B/C)	Vencimento	Despesas de representação
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres <sup>(1)</sup>	S	B	7 406,40	-
Filipe Carlos Mendes de Sousa	S	B	N.A.	N.A.
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	S	B	N.A.	N.A.

<sup>(1)</sup> De referir que a remuneração mensal foi ajustada em função da declaração recebida da Caixa Geral de Depósitos, na sequência do Despacho nº 3432/2019, de Sua Excelência o Secretário de Estado Adjunto e das Finanças, de 15 de março de 2019, que autorizou a Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres a exercer a opção remuneratória prevista no nº 9 do artigo 28º. do EGP.

Membro do Órgão de Administração	Remuneração Anual 2020 (€)		
	Fixa	Variável	Bruta <sup>(1)</sup>
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres <sup>(2)</sup>	98 505,12	539,68	99 044,80
Filipe Carlos Mendes de Sousa	N.A.	N.A.	N.A.
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	N.A.	N.A.	N.A.
			<b>99 044,80</b>

<sup>(1)</sup> Vencimento + Despesas de Representação + SF + SN + Redução Remuneratória. Não inclui remuneração em espécie.

<sup>(2)</sup> Remuneração variável diz respeito ao pagamento de subsídio de estudos para descendentes.

Membro do Órgão de Administração	Benefícios Sociais (€)							
	Valor do Subsídio de Refeição		Regime de Proteção Social		Seguro de Vida	Seguro de Saúde	Outros	
	Diário	Encargo Anual da empresa	Identificar	Encargo anual da empresa	Encargo anual da empresa	Encargo anual da empresa	Identificar	Encargo anual da empresa
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	8,94	2 020,44	CGA <sup>(1)</sup>	37 382,88	-	-	SRC <sup>(2)</sup> + SAT <sup>(2)</sup>	1 481,28
Filipe Carlos Mendes de Sousa	-	-	-	-	-	-	SRC	1 000,00
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	-	-	-	-	-	-	SRC	1 000,00
		<b>2 020,44</b>		<b>37 382,88</b>				<b>3 481,28</b>

<sup>(1)</sup> CGA – Caixa Geral de Aposentações

<sup>(2)</sup> SRC - Seguro responsabilidade civil / SAT - Seguro acidentes trabalho



### VII.D.2. Montantes pagos por outras empresas em relação de domínio ou de grupo

Os montantes pagos por outras empresas em relação de domínio ou de grupo ou que se encontrem sujeitas a um domínio comum, são os que constam no quadro seguinte:

Membro do Órgão de Administração	Empresa	Remuneração Anual 2020(€)		
		Fixa	Variável	Bruta <sup>(1)</sup>
Filipe Carlos Mendes de Sousa	PARPARTICIPADAS	81 766,70	-	81 766,70
Filipe Carlos Mendes de Sousa	PARUPS	N.A.	N.A.	N.A.
Susana Cristina Vaz Velho Larisma <sup>(2)</sup>	PARUPS	81 766,70	322,66	82 089,36
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	PARPARTICIPADAS	N.A.	N.A.	N.A.
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	PARUPS	N.A.	N.A.	N.A.
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	PARPARTICIPADAS	N.A.	N.A.	N.A.

<sup>(1)</sup> Vencimento + Despesas de Representação + SF + SN + Redução Remuneratória. Não inclui remuneração em espécie.

<sup>(2)</sup> Remuneração variável diz respeito a subsídio infantil do ACTV.

Membro do Órgão de Administração	Empresa	Benefícios Sociais (€)					
		Regime de Proteção Social		Seguro de Vida	Seguro de Saúde	Outros	
		Identificar	Encargo anual da empresa	Encargo anual da empresa	Encargo anual da empresa	Identificar	Encargo anual da empresa
Filipe Carlos Mendes de Sousa	PARPARTICIPADAS	SS	19 681,74	-	-	SRC + SAT	1 303,06
Filipe Carlos Mendes de Sousa	PARUPS	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	SRC	1 000,00
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	PARUPS	SS	19 679,76	-	1 490,34	SRC + SAT	1 302,99
Susana Cristina Vaz Velho Larisma	PARPARTICIPADAS	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	SRC	1 000,00
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	PARUPS	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	SRC	1 000,00
Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres	PARPARTICIPADAS	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	SRC	1 000,00

### VII.D.3. Remuneração paga sob a forma de participação nos lucros/prémios

Não foi paga qualquer remuneração sob a forma de participação nos lucros e/ou de pagamento de prémios.

### VII.D.4. Indemnizações pagas a ex-Administradores Executivos

Não houve lugar ao pagamento de indemnizações.

VII.D.5. Montante Anual da Remuneração auferida pelos membros do Órgão de Fiscalização

Membros do Órgão de Fiscalização	Remuneração Anual 2020 (€)
	Bruta
Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira	10 500
José Miguel Alecrim Duarte	7 000
Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa	7 000
	<b>24 500</b>

A remuneração auferida pelo Revisor Oficial de Contas está divulgada no ponto V.E.3 deste relatório.

VII.D.6. Montante Anual da Remuneração auferida pelos Membros da Mesa da Assembleia Geral

Mandato (Início - Fim)	Cargo	Nome	Valor da Senha Fixado <sup>(1)</sup>	Remuneração Anual 2020 (€)
			(€)	Bruta
2019-2021	Presidente	Maria João Dias Pessoa De Araújo	575	575
2019-2021	Secretária	Cristina Maria Pereira Freire	375	375
				<b>950</b>

<sup>(1)</sup> Valor fixado em Assembleia Geral Anual realizada em 27 de fevereiro de 2019. Os membros eleitos, ao acumularem funções na PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., apenas recebem as senhas de presença no âmbito das Assembleias da PARVALOREM, S.A..

## VIII Transações com partes Relacionadas e Outras

### VIII.1. Mecanismos implementados pela empresa para efeitos de controlo de transações com partes relacionadas e indicação das transações que foram sujeitas a controlo no ano de referência

A PARVALOREM, S.A., realiza transações com o seu acionista único, o Estado Português, bem como com as empresas PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., e com as empresas por esta última detidas.

As transações com o Estado Português resultam dos financiamentos por este efetuados à Sociedade para efeitos de cumprimento do serviço da dívida contraída no contexto da reprivatização do BPN.

De referir ainda que a PARVALOREM, S.A., possui um imóvel que foi identificado e selecionado no âmbito do levantamento de imóveis na esfera do Estado com capacidade construtiva (Decreto-Lei nº 82/2020, de 2 de outubro), estando prevista a transmissão futura para o Instituto de Habitação e da Reabilitação Urbana, I.P..

A cooperação entre a PARVALOREM, S.A., e as Sociedades PARUPS, S.A., PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., e sociedades por esta detida, é efetuada ao abrigo de um acordo de partilha de encargos com Recursos Humanos. A efetiva cobrança dos serviços prestados está pendente de disponibilidade orçamental.

As transações com partes relacionadas são objeto de análise pela Sociedade e de revisão por parte dos auditores externos. Em nota específica do Anexo às demonstrações financeiras certificadas legalmente, a Sociedade divulga os saldos e transações com entidades relacionadas.

No exercício de 2020 todas as transações com partes relacionadas foram sujeitas a controlo.

### VIII.2. Informação sobre outras transações

#### VIII.2.a. Processos de aquisição

Todos os processos de aquisição e/ou renegociação de contratos estão sujeitos às condições do mercado e têm como base pressupostos de transparência, rigor e eficácia que passam pela separação de níveis de responsabilidade na decisão de contratar e pela segregação de funções relativamente aos processos de consulta e negociação, contabilização e de pagamento.

Todas as aquisições têm obrigatoriamente de passar por um processo de consulta ao mercado que envolva dois ou mais fornecedores, excetuando-se os casos em que por exclusividade de serviço ou produto tal não seja possível e desde que devidamente fundamentado. A opção recai sobre o fornecedor que apresenta o preço mais baixo ou o que apresenta a melhor relação qualidade/custo para o bem ou serviço.

## VIII.2.b. Transações

No exercício de 2020 não houve lugar a transações que não tenham ocorrido em condições de mercado.

## VIII.2.c. Lista de fornecedores

No quadro abaixo estão identificados os fornecedores com maior representatividade nos FSE:

Fornecedor	Nº Contribuinte	Valor (€)	%
BPN Serviços --Serviços. Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE	505949083	940 513,55	22,70%
Epimetheus - Serviços de Gestão	507132335	519 791,34	12,50%
Intrum Portugal, Unipessoal, Lda.	503933180	292 427,33	7,10%
Trilema Consulting, Lda.	514092882	191 880,00	4,60%
PLMJ - Sociedade de Advogados, RL	502289929	146 241,63	3,50%

As participações do BPN – Banco Português de Negócios, S.A., no BPN Serviços – Serviços Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE (Agrupamento Complementar de Empresas) foram adquiridas pelas Sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., em março de 2012, no âmbito do processo de reprivatização do BPN. Este Agrupamento prestava serviços às agrupadas do Grupo BPN, nomeadamente administrativos, de aprovisionamento, operacionais e informáticos. Esta entidade concentrava os contratos de aquisição de prestação de serviços e de bens a terceiros.

No processo de separação da infraestrutura tecnológica e operacional da PARVALOREM, S.A., e restantes empresas do universo PARs da infraestrutura do Banco, que decorreu desde o segundo trimestre de 2012 até ao segundo trimestre de 2013, foram renegociados todos os contratos de prestação de serviço necessários ao funcionamento das empresas do universo PARs. Mantêm-se no BPN Serviços ACE os contratos de prestação de serviços em que existe a partilha de serviços e dos respetivos custos pelas agrupadas.

Estão no BPN Serviços ACE, designadamente, os fornecedores de *outsourcing* de sistemas informáticos (*Datacenter*), de comunicações de dados e voz, licenciamento de *software* de recursos humanos, licenciamento de *software* Microsoft, serviço de manutenção de *software* e serviço de arquivo, o arrendamento das instalações de Miraflores e a assessoria transversal às empresas PARs. A repartição da faturação pelas agrupadas é efetuada de acordo com a repartição do serviço e/ou nº de colaboradores.

Importa referir ainda que, para além do cumprimento da obrigação de redução de custos operacionais e verificação de prévio cabimento que impende sobre o Setor Empresarial do Estado, vigora uma Instrução de Serviços específica para os procedimentos de aquisição de

serviços que obriga a que cada Departamento percorra a análise exigida pelos artigos 64º a 66º da LOE 2020 e 46º a 49º do DLEO de 2019.

## **IX Análise de Sustentabilidade da Empresa nos Domínios Económico, Social e Ambiental**

### **IX.1. Estratégias Adotadas e Grau de Cumprimento das Metas Fixadas**

A PARVALOREM, S.A., foi criada por decisão do Estado Português para adquirir e gerir uma tipologia de ativos caracterizados por uma reduzida liquidez e de difícil recuperação.

O objetivo da Sociedade centra-se na alienação/recuperação desses ativos, tão breve quanto possível, com todas as contingências que lhe estão associadas – legais, ambientais e económicas -, dadas as elevadas imparidades que incorporam, tornando assim muito difícil a recuperação/alienação sem perdas associadas.

De facto, a PARVALOREM, S.A., é uma empresa com um enquadramento muito particular e que resulta do “expurgo de ativos” do balanço do Banco BPN. Neste sentido, a empresa tem um objetivo muito específico que, uma vez cumprido, conduzirá à sua liquidação.

Com um desequilíbrio estrutural desde o início da sua atividade, um modelo de financiamento totalmente desadequado ao valor líquido dos ativos adquiridos e uma maturidade dos empréstimos desadequada ao prazo de recuperação dos mesmos, a PARVALOREM, S.A., não tem capacidade para libertar fundos suficientes para fazer face ao serviço da dívida contratada.

Assim, de 2012 a 2019, foi substituída dívida bancária por dívida do Estado, (i) quer por iniciativa da própria Tutela, que substituiu o mútuo da Caixa Geral de Depósitos por financiamento do Estado, (ii) quer por iniciativa da própria Sociedade, que solicitou autorização para amortizações antecipadas, e extraordinárias, no sentido de reduzir os encargos financeiros futuros. Este processo ficou concluído em 2019 com a liquidação integral de todos os financiamentos bancários.

Não sendo uma empresa sustentável, procedeu à sua reestruturação e, desde 2012, tem vindo a reduzir os seus custos na medida das restrições a que se encontra sujeita.

Em 2019, considerando o início de funções pelo novo Conselho de Administração e a fase do ciclo de vida da empresa, foi assumida como prioridade a definição de um Plano Estratégico orientado para o cumprimento da missão da empresa no horizonte do mandato.

Neste enquadramento, foram definidos os seguintes vetores estratégicos:

- Adequação da estrutura de funcionamento com enfoque na redução dos custos;

- Recuperação de créditos e Alienação/Liquidação de Ativos, com maximização do valor a recuperar;
- Redução do nível de endividamento.

Em consonância, foram promovidas, em 2019 e em 2020, ações orientadas para a reorganização e racionalização da empresa, ao nível da otimização da estrutura e do desempenho da organização interna, com enfoque nas áreas *core*, e da redução dos custos operacionais. De referir ainda uma preocupação de fomento da empregabilidade subjacente às ações adotadas.

No que respeita à redução do endividamento, importa salientar a amortização extraordinária (total) do programa de papel comercial e do empréstimo obrigacionista, ocorrida em 2019.

O grau de cumprimento dos objetivos fixados está divulgado no ponto II.2.b deste relatório.

## IX. 2. Políticas prosseguidas com vista a garantir a eficiência económica, financeira, social e ambiental e a salvaguardar normas de qualidade

A análise da sustentabilidade económica da empresa terá de ter em conta a missão atribuída pelo acionista único, o Estado, à PARVALOREM, S.A., bem como a sua forte ligação ao esforço desenvolvido pela empresa na prossecução de uma adequada gestão dos ativos sob gestão.

A capacidade da PARVALOREM, S.A., promover a recuperação da carteira de créditos, a adequada gestão dos ativos tomados por dação em cumprimento bem como a capacidade de encontrar soluções para o seu escoamento são fatores determinantes para a sustentabilidade económica.

Neste sentido, no contexto da ponderação estratégica efetuada, identifica-se como determinante para a sustentabilidade económica da PARVALOREM, S.A.:

- a avaliação da oportunidade da externalização da gestão das carteiras de crédito e imóveis, tendo em vista o lançamento, em data a definir, do respetivo procedimento concursal;
- a capacidade de implementação de um processo de reorganização interna que permita o funcionamento eficaz e eficiente da Empresa, quer na gestão direta dos créditos, quer na monitorização e controlo da gestão externa dos créditos;
- o esforço contínuo de racionalização e otimização da estrutura de funcionamento com o objetivo, em particular, de redução de custos operacionais.

Relativamente à sustentabilidade no domínio social, a empresa trata com respeito e integridade todos os colaboradores e pauta-se pelo respeito dos direitos humanos e de não discriminação, bem como pelo cumprimento de todas as normas de âmbito laboral e, designadamente, aquelas

associadas à posição de empregadora dos trabalhadores anteriormente afetos à Direção de Meios do BPN que assumiu por via do contrato de trespasse com o BPN, em 10 de fevereiro de 2012. A PARVALOREM, S.A., valoriza e promove iniciativas de fomento da empregabilidade, designadamente, (i) incentivando a rotação de colaboradores entre departamentos, tendo em vista incrementar conhecimento, criar novas valências e motivar os colaboradores, (ii) privilegiando a celebração ou reequacionamento de contratos de prestações de serviço que possam envolver a transferência, com caráter definitivo, de recursos humanos da empresa para o prestador, e (iii) identificando os perfis dos colaboradores, promovendo a divulgação de oportunidades profissionais e contribuindo para a procura de soluções de enquadramento funcional daqueles noutras entidades.

Considerando a grande importância dos temas relacionados com a sustentabilidade ambiental, a empresa tem promovido a adoção de medidas que potenciam um conjunto de práticas eco sustentáveis e amigas do ambiente, procurando, assim também, sensibilizar os seus colaboradores para a importância da assunção de um compromisso diário com o planeta.

### IX.3. Forma de cumprimento dos princípios inerentes a uma adequada gestão empresarial

#### IX.3.a. Política de responsabilidade social

A PARVALOREM, S.A., tem uma reduzida e limitada interação direta com a sociedade. Conforme referido no ponto VI.E.1.e. a PARVALOREM, S.A., não tem qualquer contrato específico de prestação de serviço público. A empresa não presta serviços públicos, não prossegue quaisquer fins de interesse geral que se destinem ao bem comum da população.

#### IX.3.b. Promoção da proteção ambiental e do respeito por princípios de legalidade e ética empresarial

A PARVALOREM, S.A., procura assegurar a sua sustentabilidade ambiental prossequindo uma política de compromisso de adoção de comportamentos ambientalmente adequados.

Neste sentido, a empresa tem vindo a promover, nomeadamente, a separação e recolha para reciclagem de material usado (papel, material informático, *toners*, plásticos) e a reutilização de papel para rascunhos. Existem acordos com fornecedores devidamente certificados que recolhem todos estes materiais para reciclagem contra a entrega de guias de compromisso da sua reciclagem. A PARVALOREM, S.A., tem também em vigor um protocolo com a Ecopilhas, tendo nas suas instalações um Ecoponto para recolha de pilhas para reciclagem.

Por outro lado, foi totalmente eliminado o uso de garrafas de plástico na empresa, tendo-se passado a consumir água da rede pública servida em garrafas e jarros de vidro.

No que respeita à redução do consumo de papel, os equipamentos multifunções foram parametrizados para imprimir as folhas em frente e verso e, preferencialmente, a preto e branco, tendo igualmente sido colocada uma mensagem de sensibilização no rodapé dos emails que visa diminuir o número de emails impressos.





Em 2020, a empresa adotou novas medidas eco sustentáveis que reforçam o compromisso ambiental.

Para tal, foram instalados equipamentos de controlo horário da iluminação nas instalações de Miraflores, assegurando, assim, que a iluminação está desligada fora do horário de expediente, tendo igualmente sido programados os aparelhos de ar condicionado por forma a reduzir o período total de funcionamento.

Ainda no que concerne à iluminação, nas instalações do Porto, foram substituídas todas as luminárias convencionais por equipamentos LED, reduzindo, deste modo, o consumo de energia.

Ao longo do tempo, a empresa tem promovido a doação de equipamento informático sem capacidade de utilização na empresa a Instituições de Solidariedade Social e a entrega para abate/reciclagem dos equipamentos obsoletos e sem possibilidade de utilização a empresas de gestão e reciclagem de resíduos.

### IX.3.c. Adoção de Planos de Igualdade

A PARVALOREM, S.A., orienta-se por princípios de legalidade e ética empresarial, promovendo a igualdade de tratamento e de oportunidades, bem como a não discriminação entre homens e mulheres. Conduz a sua atividade por um objeto definido e por limitações orçamentais resultantes da sua reclassificação, não se prevendo a contratação de novos trabalhadores, pelo que, o Plano para a Igualdade em 2021, elaborado em 2020, se adapta a esta realidade.

O Plano para a Igualdade da Sociedade cumpre com o disposto no Despacho Normativo n.º 18/2019, de 21 de junho, no contexto da Lei n.º 62/2017, 1 de agosto, relativamente (i) aos procedimentos para a realização das comunicações a que estão obrigadas as entidades do Setor Público Empresarial e (ii) à produção do guião promovido pela Comissão para a Igualdade no Trabalho e no Emprego (CITE) e pela Comissão para a Cidadania e a Igualdade de Género (CIG). Está disponível no sítio institucional da Sociedade - [www.parvalorem.pt](http://www.parvalorem.pt).

A empresa promove o cumprimento dos horários de trabalho, permitindo a conciliação entre a vida pessoal, familiar e profissional.

### IX.3.d. Referência a medidas concretas face ao princípio da igualdade do género

Na PARVALOREM, S.A., a Gestão de Recursos Humanos apresenta características muito próprias, quanto à gestão dos colaboradores e à política salarial, sobretudo devido ao facto da estruturação do quadro de pessoal da Empresa ter sido efetuada antes da entrada em vigor da Resolução do Conselho de Ministros n.º 19/2012, de 23 de fevereiro, e por via de trespasse do ex-BPN (caso em que a lei impõe a manutenção dos direitos e obrigações dos trabalhadores, designadamente as condições salariais que estavam em vigor). Existe, por outro lado, uma tendência de redução dos efetivos da Empresa e de não admissão de novos colaboradores, para cumprimento dos objetivos definidos. Face a tais condicionalismos, a PARVALOREM, S.A., não

tem condições para alterar a realidade atual ou adotar outras medidas de Gestão de Recursos Humanos, no que concerne a remunerações e distribuição de género, para além do cumprimento estrito do ACT – Acordo Coletivo de Trabalho e das orientações / disposições legais.

O relatório sobre a diferença salarial entre homens e mulheres, elaborado em cumprimento do disposto no n.º 2 da Resolução do Conselho de Ministros n.º 18/2014, de 7 de março, está disponível no sítio institucional da Sociedade – [www.parvalorem.pt](http://www.parvalorem.pt) - e é atualizado de 3 em 3 anos.

#### IX.3.e. Políticas de recursos humanos

A PARVALOREM, S.A., investe no desenvolvimento e valorização profissional dos seus colaboradores, estabelecendo e promovendo o cumprimento de um plano anual de formação, pré-estabelecido com cada uma das Direções, contribuindo deste modo também para o fortalecimento da motivação e para o estímulo do aumento da produtividade. Em 2020, face à pandemia, houve uma redução do número de ações de formação que na sua maioria começaram tardiamente e foram substituídas por ações por videoconferência.

Em 2019, foi implementado um processo de reorganização interna, que teve continuidade em 2020, com rotação de colaboradores entre departamentos e criação de uma unidade de recuperação de crédito para grandes devedores, tendo como objetivo promover dinâmicas operacionais, motivar os colaboradores e reforçar a capacidade de produção das áreas *core* das Sociedades.

No final do ano de 2019, implementou-se um aplicativo informático para controlo e gestão de assiduidade, tendo-se iniciado uma fase de testes com todos os colaboradores, aplicação que entrou em produção em 2020. Este aplicativo informático permite um maior automatismo e otimização do processo de gestão e controlo de assiduidade, substituindo processos administrativos e criando automatismos que agilizam as atividades efetuadas e de reporte.

#### IX.3.f. Política de responsabilidade económica

Dada a natureza da Sociedade, respetivo enquadramento, missão e esperança de vida, carece de sentido a definição de estratégias de sustentabilidade nos domínios em destaque. A Sociedade tem um objetivo muito específico que, uma vez cumprido, conduzirá à sua liquidação, não sendo, pois, suposto ter plano de investimento. Porém, não sendo uma empresa sustentável, procedeu à sua reestruturação e, desde 2012, tem vindo a reduzir os seus custos na medida das restrições a que se encontra sujeita.

Neste contexto, a preocupação de responsabilidade económica está devidamente plasmada na sua Missão, na Visão e Valores assumidos no cumprimento das orientações do seu acionista único, o Estado Português.



## **X Avaliação do Governo Societário**

### **X.1. Cumprimento das recomendações**

Não foram recebidas orientações do acionista único, o Estado Português, relativamente à estrutura e prática de Governo Societário, promovendo a empresa o estrito cumprimento dos princípios de governo societário legalmente previstos.

### **X.2. Outras informações**

Todos os elementos ou informações relevantes para a compreensão do modelo e das práticas de governo adotadas encontram-se vertidas nos pontos anteriores.



## XI Anexos do RGS

Como anexos ao relatório da empresa, são incluídos os seguintes documentos:

1. *Curricula* dos membros dos Órgãos de Administração e de Fiscalização;
2. Ata ou extrato da ata da reunião do Órgão de Administração em que haja sido deliberada a aprovação do RGS de 2020;
3. Relatório do Órgão de Fiscalização a que se refere o n.º 2 do artigo 54.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro;
4. Evidência da apresentação aos respetivos destinatários das Declarações a que se refere o artigo 52º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro;
5. Ata da reunião da Assembleia Geral, Deliberação Unânime por Escrito ou Despacho que contemple a aprovação por parte dos titulares da função acionista dos documentos de prestação de contas (aí se incluindo o Relatório e Contas e o RGS) relativos ao exercício de 2019;
6. Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas;
7. Relatório Anual de Execução do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas de 2020;
8. Regulamento de Comunicação de Irregularidades.

Miraflores (Algés-Oeiras), 17 de maio de 2021

O Conselho de Administração



Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres  
Presidente



Filipe Carlos Mendes de Sousa  
Vogal não Executivo



Susana Cristina Vaz Velho Larisma  
Vogal não Executiva

# ANEXOS



## ***Curricula dos Membros dos Órgãos Sociais***

*Handwritten signature and initials*

## Conselho de Administração

### Presidente do Conselho de Administração

**SOFIA BRÍGIDA CORREIA DOS SANTOS DE MARÇAL TEIXEIRA FURTADO TORRES**

<b>Data de nascimento</b>	15 de abril de 1968
<b>Cargos que exerce</b>	<p>Presidente do Conselho de Administração da PARVALOREM, S.A. (março 2019)</p> <p>Vogal (não executiva) do Conselho de Administração da PARUPS, S.A. (março 2019)</p> <p>Vogal (não executiva) do Conselho de Administração da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A. (julho 2019)</p> <p>Presidente do Conselho de Administração da BPN Serviços – Serviços Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE (março 2019)</p> <p>Presidente do Conselho de Administração do Banco Efisa, S.A (outubro 2019)</p> <p>Vogal Executiva do Conselho de Administração Imofundos - SGOIC, S.A. (dezembro 2019)</p>
<b>Cargos que exerceu</b>	<p>2015-2018 Vogal do Conselho de Administração da CAIXA GESTAO DE ATIVOS, SGPS Grupo CGD</p> <p>2013-2018 Vogal do Conselho de Administração na CAIXAGEST S.A. Grupo CGD</p> <p>2009-2013 Coordenadora da Área de Gestão da Dívida e Liquidez no IGCP</p> <p>2001-2009 Diretora na Direção de Mercados Financeiros na CGD</p> <p>1996-2001 Coordenadora de Gabinete Técnico – Direção Mercados Financeiros CGD</p> <p>1997-2001 Docente em Pós-Graduação</p> <p>1993-1996 Funções Técnicas na Direção da Mercados Financeiros na CGD</p>
<b>Habilitações académicas</b>	Licenciatura em Economia
<b>Outras habilitações</b>	<p>Pós-Graduação em Mercados Ativos Financeiros (CEMAF –INDEG/ISCTE) Lisboa</p> <p>Curso Avançado de Gestão Bancária (IFB/ Universidade Católica Portuguesa) Lisboa</p> <p>Programa de Desenvolvimento para Executivos – <i>Adanced Development Program (ADP-LONDON BUSINESS SCHOOL)</i></p> <p>Programa para Executivos – Transformação Digital (universidade Católica Portuguesa) Lisboa</p> <p>Programa para Executivos – <i>Customer Strategic Management in Banking (AESE – Business School)</i> Lisboa</p>

**Vogal não Executiva do Conselho de Administração**

**SUSANA CRISTINA VAZ VELHO LARISMA**

<b>Data de nascimento</b>	09 de janeiro de 1976
<b>Cargos que exerce</b>	<p>Presidente do Conselho de Administração da PARUPS, S.A. (março 2019)</p> <p>Vogal (não executiva) do Conselho de Administração da PARVALOREM, S.A. (março 2019)</p> <p>Vogal (não executiva) do Conselho de Administração da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A. (julho 2019)</p> <p>Vogal (executiva) do Conselho de Administração da BPN Serviços – Serviços Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE (março 2019)</p> <p>Vogal (executiva) do Conselho de Administração do Banco Efisa, S.A (outubro 2019)</p> <p>Vogal (não executiva) do Conselho de Administração Imofundos - SGOIC, S.A. (dezembro 2019)</p>
<b>Cargos que exerceu</b>	<p>Chefe do Gabinete do Secretário de Estado Adjunto e das Finanças do XXI Governo Constitucional (novembro 2015 a março 2019) (até fevereiro 2017 designado Secretário de Estado Adjunto, do Tesouro e das Finanças)</p> <p>Advogada e Jurista no Departamento Jurídico e de Contencioso da CMVM (fevereiro 2014 a novembro 2015)</p> <p>Técnica Especialista no Gabinete do Ministro do Ambiente, Ordenamento do Território e Energia do XIX Governo Constitucional (julho 2013 a fevereiro 2014)</p> <p>Assessora no Gabinete da Ministra da Agricultura, do Mar, do Ambiente e do Ordenamento do Território do XIX Governo Constitucional (agosto 2011 a julho 2013)</p> <p>Membro do Grupo de Gestão da Comissão para a Eficácia das Execuções (abril a novembro 2009)</p> <p>Advogada Associada e Consultora na Paulo de Almeida &amp; Associados, Sociedade de Advogados, R.L. (2006 a 2014)</p> <p>Consultora no Gabinete de Política Legislativa e Planeamento do Ministério da Justiça (GPLP) - atualmente Direção-Geral de Política de Justiça (2003 a 2006)</p> <p>Advogada Associada na Sousa Machado, Ferreira da Costa &amp; Associados, Sociedade de Advogados, R.L. (2002 a 2003)</p> <p>Jornalista Estagiária (agosto a outubro 2001) e Correspondente (novembro 2001 a abril 2002) no Jornal Público</p> <p>Advogada Estagiária na Sousa Machado, Ferreira da Costa &amp; Associados, Sociedade de Advogados, R.L. (1999 a 2001)</p>
<b>Habilitações académicas</b>	Licenciada em Direito pela Faculdade de Direito da Universidade de Lisboa (1994 a 1999)



<b>Vogal não Executivo do Conselho de Administração</b>	
<b>FILIPE CARLOS MENDES DE SOUSA</b>	
<b>Data de nascimento</b>	20 de dezembro de 1969
<b>Cargos que exerce</b>	<p>Presidente do Conselho de Administração da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A. (julho 2019)</p> <p>Vogal (não executivo) do Conselho de Administração da PARVALOREM, S.A. (março 2019)</p> <p>Vogal (não executivo) do Conselho de Administração da PARUPS, S.A. (março 2019)</p> <p>Vogal do Conselho de Administração da BPN Serviços – Serviços Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE (março 2019)</p> <p>Vice-Presidente do Conselho de Administração do Banco Efisa, S.A (outubro 2019)</p> <p>Presidente do Conselho de Administração da Imofundos - SGOIC, S.A. (dezembro 2019)</p>
<b>Cargos que exerceu</b>	<p>Diretor do Departamento de Gestão Imobiliária no Novo Banco (dezembro 2014 a janeiro 2019)</p> <p>Diretor Executivo de Desenvolvimento de Negócio Internacional no BES Investimento (dezembro 2012 a dezembro 2014)</p> <p>Diretor do Gabinete de Modernização de Empresas no BES (março 2009 a dezembro 2012)</p> <p>Administrador no Grupo Nicolau Sousa Lima (março a dezembro 2007)</p> <p>Diretor Executivo da Direção de Serviços Financeiros no BES Investimento (outubro 2000 a março 2009)</p> <p>Sub-Diretor da área de Assessoria Financeira no Finibanco (março 1997 a novembro 2000)</p> <p>Consultor de Corporate Finance na Deloitte &amp; Touche (outubro 1994 a março 1997)</p> <p>Estágio na Ascor Dealer, Sociedade Financeira de Corretagem (agosto a outubro de 1994)</p>
<b>Habilitações académicas</b>	Licenciado em Economia pela Universidade Católica Portuguesa (1988 a 1994)
<b>Outras habilitações</b>	<p><i>Advanced Digital Wealth Management</i> – IFB (2019)</p> <p><i>Fiscalidade up to date</i> – IIR Portugal, Lisboa (2007)</p> <p><i>Management Buyouts Programme</i> – Euromoney (2007)</p> <p><i>M&amp;A Programme</i> - Euromoney, Londres (2003)</p> <p>Programa Avançado Finanças para Executivos – UCP (2000)</p>



## Órgão de Fiscalização

### Presidente do Conselho Fiscal

**ANA MARIA CELESTINO ALBERTO DOS SANTOS COSTA PEREIRA**

<b>Data de nascimento</b>	01 de dezembro de 1959
<b>Cargos que exerce</b>	<p>Presidente do Conselho Fiscal da PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. (julho 2019) e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A (novembro 2019)</p> <p>Presidente do Conselho Fiscal na Imofundos - SGOIC, S.A. (dezembro de 2019)</p> <p>Sócia e Gerente na Caiano Pereira, Ana Santos, Sousa Góis &amp; Associados, SROC, Lda. (2019)</p> <p>Vogal do Conselho Fiscal na SDC Investimentos, S.A. (2016 a 2018)</p> <p>Sócia e Gerente na Ana A. Santos, C. Sousa Góis &amp; Associados, SROC, Lda. (2015 a 2019)</p> <p>Controladora Relatora na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (2013 a 2014)</p> <p>Sócia e Gerente na J. Bastos, C. Sousa Góis &amp; Associados, SROC, Lda. (2003 a 2015)</p> <p>Sócia e Administradora na Ferreira &amp; Santos, SROC (1996 a 2003)</p>
<b>Cargos que exerceu</b>	<p>Consultora e Formadora na área da Consultoria (1995 a 1996)</p> <p>Diretora Financeira na Lofral, Lda. (1991 a 1995)</p> <p>Chefe dos Serviços Administrativos e Financeiros da Promindústria, SPCR (1989 a 1990)</p> <p>Analista de Organização no Banco Espírito Santo (1988 a 1989)</p> <p>Técnica de Organização e de Controlo de Gestão na Renault Portuguesa (1982 a 1988)</p>
<b>Habilitações académicas</b>	<p>Pós-Graduada em Altos Estudos Europeus – Dominante Económica, pelo Colégio da Europa (1987)</p> <p>Pós-Graduada em Estudos Europeus – Dominante Económica, pela Universidade Católica Portuguesa (1984)</p> <p>Licenciada em Administração e Gestão de Empresas pela Universidade Católica Portuguesa (1982)</p>

**Vogal do Conselho Fiscal**

**JOSÉ MIGUEL ALECRIM DUARTE**

<b>Data de nascimento</b>	02 de outubro de 1967
<b>Cargos que exerce</b>	Vogal do Conselho Fiscal da PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. (julho 2019) e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A (novembro 2019) Advogado, nas áreas do direito comercial, financeiro e regulatório, em regime liberal (2017)
<b>Cargos que exerceu</b>	Diretor na área jurídica do Haitong Bank, S.A. (1997 a 2017) Técnico Jurista na CMVM (1992 a 1994 e 1996 a 1997) Adjunto e Chefe de Gabinete do Secretário de Estado do Tesouro (1994 a 1995) Advogado Estagiário e Assistente de Direito Comercial na Universidade Internacional de Lisboa pela Carlos Olavo & Associados, Soc. de Advogados (1991 a 1992)
<b>Habilitações académicas</b>	Pós-Graduado em Direito Fiscal pela Universidade Católica Portuguesa (2008) Mestre em Ciências Jurídico-Comerciais pela Universidade Católica Portuguesa (1998) Licenciado em Direito pela Universidade Católica Portuguesa (1986 a 1991)



<b>Vogal do Conselho Fiscal</b>	
<b>MARIA ONILDA MAIA CONDEÇAS OLIVEIRA SOUSA</b>	
<b>Data de nascimento</b>	22 de maio de 1964
<b>Cargos que exerce</b>	<p>Vogal do Conselho Fiscal da PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. (julho 2019) e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A (novembro 2019)</p> <p>Técnica Superior especialista em orçamento e finanças públicas, do mapa de pessoal da Direção-Geral do Tesouro e Finanças (DGTF), a exercer funções na Divisão de Assuntos Jurídicos e Coordenação (desde 2018)</p> <p>Vogal do Conselho Fiscal da Companhia Carris de Ferro de Lisboa, E.M., S.A.</p>
<b>Cargos que exerceu</b>	<p>Técnica especialista do Gabinete do Ministro da Saúde (2015 a 2018)</p> <p>Técnica Superior especialista em orçamento e finanças públicas, do mapa de pessoal da DGTF, a exercer funções na Direção de Serviços Jurídicos e de Coordenação (2015)</p> <p>Técnica Superior da Divisão de Assuntos Jurídicos e Coordenação da DGTF (2013 a 2015)</p> <p>Chefe de Divisão de Recursos Humanos e Financeiros, da Direção-Geral do Tesouro e Finanças, em regime de substituição (2009 a 2013)</p> <p>Técnica Superior do Gabinete de Apoio Jurídico da e de Coordenação da DGTF (2005 a 2009)</p> <p>Técnica Superior da Direção de Serviços de Regularizações Financeiras da DGT (2000 a 2005)</p> <p>Vogal Efetiva do Conselho Fiscal da Companhia de Carris de Ferro de Lisboa, S.A. (2012 a 2017)</p> <p>Vogal Efetiva do Conselho Fiscal do Metropolitano de Lisboa, EPE (2012 a 2016)</p> <p>Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral dos CTT - Correios de Portugal, S.A. (2012 a 2013)</p> <p>Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral da ENATUR - Empresa Nacional de Turismo, S.A. (2007 a 2009 e 2010 a 2012)</p>
<b>Habilitações académicas</b>	<p>Mestre em Direito e Economia, pela Faculdade de Direito da Universidade de Lisboa (2016)</p> <p>Licenciada em Direito, Ciências Jurídicas, pela Faculdade de Direito da Universidade de Lisboa (1990)</p>

## Ata de aprovação do RGS de 2020 pelo Conselho de Administração



**LIVRO DE ACTAS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**ATA NÚMERO 20210527/1**

No dia vinte e sete do mês de maio de dois mil e vinte e um, pelas nove horas, reuniu na sede social o Conselho de Administração da "PARVALOREM, S.A.", sociedade anónima com sede social na Rua Dr. António Loureiro Borges, nº 7, 6º Piso (Edifício "Arquiparque 7"), em Miraflores, Algés, concelho de Oeiras, matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, com o número único de matrícula e pessoa coletiva 509 522 491 e o capital social integralmente realizado de cinquenta mil euros, dividido em dez mil ações nominativas de cinco euros cada.

Encontravam-se presentes os membros do Conselho de Administração, a Senhora Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres (Presidente), a Senhora Dra. Susana Cristina Vaz Velho Larisma e o Senhor Dr. Filipe Carlos Mendes de Sousa.

Aberta a sessão, o Conselho de Administração deliberou sobre os seguintes assuntos, que constavam da respetiva

Ordem de Trabalhos:

**Primeiro: Apreciação e aprovação da minuta da Ata da reunião anterior**

O Conselho de Administração analisou e aprovou a minuta da ata da reunião anterior, a qual fica arquivada na pasta dos assuntos apreciados pelo Conselho de Administração.

**Segundo: DF - Parvalorem RGS 2020 (Aprovação)**

O Conselho de Administração apreciou, analisou e aprovou, por unanimidade, o Relatório de Governo Societário, relativo ao ano de 2020. Finalmente, o Conselho de Administração deliberou, por unanimidade, apresentar, nos termos legais, os documentos agora aprovados à assembleia geral anual da Sociedade. O referido documento fica arquivado na pasta dos assuntos apreciados pelo Conselho de Administração, como anexo a esta ata.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata, que vai ser assinada pelos Senhores Administradores presentes.

*Sofia Torres*  
*Susana Larisma*  
*Filipe Mendes de Sousa*

## Relatório do Órgão de Fiscalização (nº 2 do artigo 54º do RJSPE)

*Handwritten signature and initials*

## RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL

Exmo. Acionista da  
Parvalorem, S.A.

Em conformidade com as disposições legais e estatutárias em vigor e com o mandato que nos foi confiado, vimos submeter à vossa apreciação o nosso Relatório e Parecer que abrange a atividade por nós desenvolvida sobre os documentos de prestação de contas da Parvalorem, S.A. (“Sociedade”) relativos ao ano findo em 31 de dezembro de 2020, os quais são da responsabilidade do Conselho de Administração da Sociedade.

### RELATÓRIO

Acompanhámos com a periodicidade e a extensão que considerámos adequada a evolução da atividade da Sociedade, a regularidade dos seus registos contabilísticos e o cumprimento do normativo legal e estatutário em vigor, tendo recebido do Conselho de Administração e dos diversos serviços da Sociedade as informações e os esclarecimentos solicitados.

No âmbito das nossas funções, examinámos o Balanço individual em 31 de dezembro de 2020, a Demonstração dos resultados individuais, a Demonstração dos resultados e do outro rendimento integral individuais, a Demonstração das alterações no capital próprio individual e a Demonstração dos fluxos de caixa individuais relativas ao ano findo naquela data, e as notas anexas às demonstrações financeiras individuais, os quais foram elaborados em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (“IFRS”) tal como adotadas na União Europeia.

Adicionalmente, procedemos à análise do conteúdo do Relatório de Gestão do exercício de 2020, preparado pelo Conselho de Administração da Sociedade, e da proposta de aplicação dos resultados nele incluída. Conforme referido no Relatório de Gestão, a Tutela autorizou, em abril de 2021, a fusão, por incorporação, da Parups, S.A. na Parvalorem, S.A., no seguimento do pedido entregue pelas sociedades em 2020; prevê-se a efetivação da incorporação da Parups no terceiro trimestre de 2021.

Apreciámos o conteúdo da Certificação Legal das Contas, documento emitido pelo Revisor Oficial de Contas, Ernst & Young Audit & Associados, SROC S.A. (“EY”), em 8 de junho de 2021, sem reservas, com incerteza material relacionada com a continuidade decorrente dos capitais próprios serem negativos e, desta forma, a capacidade da Sociedade em se manter em continuidade está dependente da manutenção do apoio financeiro do Estado Português, sendo convicção do Conselho de Administração da Sociedade de que este apoio será mantido, e com uma ênfase chamando a atenção para a inexistência de formalização de um adiantamento efetuado pelo Estado Português à Sociedade no montante remanescente de 52.668 milhares de euros; este documento mereceu a nossa concordância. Analisámos também o Relatório Adicional ao Órgão de Fiscalização igualmente emitido pela EY.

Em cumprimento do disposto no ofício circular n.º 174, de 12 de janeiro de 2021, da Direção-Geral do Tesouro e Finanças, constatámos o cumprimento das orientações legais vigentes para o Setor Empresarial do Estado, designadamente do cumprimento das



orientações relativas às remunerações vigentes em 2020, e analisámos o Relatório do Governo Societário relativo ao ano de 2020, que inclui informação completa sobre as matérias reguladas no Capítulo II – Secção II do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, diploma que aprovou o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, dando cumprimento ao estabelecido no artigo 54º do mesmo diploma.

## PARECER

Face ao exposto, e tendo em conta o referido no Relatório de Gestão e na Certificação Legal das Contas relativamente à continuidade das operações da Sociedade, somos de parecer que as demonstrações financeiras supra referidas, o Relatório de Gestão e a proposta de aplicação dos resultados nele expressa, bem como o Relatório do Governo Societário, estão de acordo com as disposições contabilísticas, legais e estatutárias aplicáveis, pelo que poderão ser aprovadas em Assembleia Geral de Acionistas.

Desejamos ainda manifestar ao Conselho de Administração e aos serviços da Sociedade o nosso apreço pela colaboração prestada.

Lisboa, 8 de junho de 2021

O Conselho Fiscal

 Assinado por: Ana Maria  
CELESTINO ALBERTO DOS SANTOS  
COSTA PEREIRA  
Identificação: BI05180855  
Data: 2021-06-08 às 22:35:41

Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira  
Presidente

Assinado por: **José Miguel Alecrim Duarte**  
Num. de Identificação: BI08229930  
Data: 2021.06.08 23:00:56+01'00'

José Miguel Alecrim Duarte  
Vogal

 CHAVE MÓVEL

Assinado por: **Maria Onilda Maia Condeças  
Oliveira Sousa**  
Num. de Identificação: BI06539296  
Data: 2021.06.08 22:56:13+01'00'

Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa  
Vogal

 CHAVE MÓVEL

## Evidência da apresentação das Declarações (artigo 52º do RJSPE)

*Handwritten signature*

PARVALOREM, S.A.  
Edifício Aquaparque 7 - Miraflares  
1495-131 ALGÉS

S/referência

N/referência

Proc. n.º 2020/221/M1/138

S 811/2020 de 28-02-2020

**Assunto:** Comprovativo de receção de declaração

Em resposta ao pedido formulado por V. Ex.ª confirma-se ter dado entrada nesta Autoridade de Auditoria, declaração/formulário prevista no artigo 22.º, n.ºs 8 e 9 do Estatuto do Gestor Público, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março, e no artigo 11.º da Lei n.º 64/93, de 26 de agosto, nas datas indicadas infra, relativamente aos seguintes gestores e entidades:

**PARVALOREM, S.A.:**

Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres - Formulário n.º 415, submetido em 20/5/2019, relativamente ao cargo de presidente do conselho de administração

Susana Cristina Vaz Velho Larisma – Formulário n.º 421, submetido em 28/5/2019, relativamente ao cargo de vogal não executiva do conselho de administração

Filipe Carlos Mendes de Sousa - Formulário n.º 413, submetido em 16/5/2019, relativamente ao cargo de vogal do conselho de administração

**PARUPS, S.A.:**

Susana Cristina Vaz Velho Larisma - Formulário n.º 420, submetido em 28/5/2019, relativamente ao cargo de presidente do conselho de administração

Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres - Formulário n.º 536, submetido em 24/9/2019, relativamente ao cargo de vogal não executiva do conselho de administração



**Filipe Carlos Mendes de Sousa - Formulário n.º 414, submetido em 17/5/2019, relativamente ao cargo de vogal não executivo do conselho de administração**

**PARPARTICIPADAS. SGPS, S.A.:**

**Filipe Carlos Mendes de Sousa - Formulário n.º 530, submetido em 20/9/2019, relativamente ao cargo de presidente do conselho de administração**

**Susana Cristina Vaz Velho Larisma - Formulário n.º 572, submetido em 20/12/2019, relativamente ao cargo de vogal não executiva do conselho de administração**

**Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres - Formulário n.º 532, submetido em 23/9/2019, relativamente ao cargo de vogal não executiva do conselho de administração**

Com os melhores cumprimentos

Inspector  
de Finanças  
Diretor

CARLOS FERNANDO  
CALHAU TRIGACHEIRO  
2020.02.28 16:17:08 Z

AM

## Deveres de informação dos gestores públicos

### Resposta ao formulário 1

<b>ID da resposta</b>	415
<b>Data de submissão</b>	2019-05-20 07:35:07
<b>Última página</b>	2
<b>Idioma Inicial</b>	pt
<b>Seed</b>	1193130299
<b>Código</b>	tk7ALAKy
<b>Data de Início</b>	2019-05-20 07:23:29
<b>Data da última ação</b>	2019-05-20 07:35:07
<b>Endereço IP</b>	195.23.95.142
<b>Primeiro nome</b>	Sofia Brigida Correia dos Santos de Marçal teixeira Furtado Torres
<b>Último nome</b>	Parvalorem, SA
<b>Endereço de email</b>	sofia.torres@parvalorem.pt

### IDENTIFICAÇÃO DO GESTOR PÚBLICO

<b>- Nome:</b>	Sofia Brigida Correia dos Santos de Marçal teixeira Furtado Torres
<b>- NIF:</b>	191308978
<b>- Morada:</b>	Av. das Tulipas nº37, 11ºdto
<b>- Localidade:</b>	Miraflores
<b>- Código Postal:</b>	1495-161

<b>- Email:</b>
sofia.torres@parvalorem.pt
<b>- Telefone:</b>
967375046

## NOMEAÇÃO/ELEIÇÃO

<b>- Empresa/Entidade:</b>
Parvalorem, S.A.
<b>- NIPC:</b>
509522491
<b>- Tipo de entidade:</b>
Empresa pública do sector empresarial do Estado
<b>- Qual?</b>
<b>- Endereço:</b>
Edifício Monumental, Av. Fontes pereira de melo nº51, 5º piso
<b>- Localidade:</b>
Lisboa
<b>- Código Postal:</b>
1050-120 Lisboa
<b>- Email:</b>
sofia.torres@parvalorem.pt
<b>- Telefone:</b>
213117811
<b>- Cargo para que foi nomeado/eleito:</b>
Presidente do CA
<b>- Data de início do mandato:</b>
2019-03-18 00:00:00
<b>- Data prevista do termo do mandato:</b>
2022-03-18 00:00:00
<b>- Detém participações, direta ou indiretamente, na empresa/entidade onde exerce funções?</b>
Não
<b>- Indique a percentagem de participação e respetivo titular:</b>
<b>- Detém interesses patrimoniais, direta ou indiretamente, na empresa/entidade onde exerce funções?</b>
Não
<b>- Indique quais e respetivo titular:</b>
<b>- Detém participações, direta ou indiretamente, noutra empresa/entidade?</b>
Não

- Identifique cada uma das empresas/entidades (denominação e NIPC), percentagem de participação e respetivo titular:

- Detém interesses patrimoniais, direta ou indiretamente, noutra empresa/entidade?

Não

- Identifique quais e respetivo titular:

- Mantém relação com fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, da empresa onde exerce funções, suscetíveis de gerar conflitos de interesse?

Não

- Indique quais:

- Declaração de conformidade. [Declaro, sob compromisso de honra, que todos os dados inseridos no formulário são verdadeiros, não contêm erros e correspondem à integralidade da informação relevante sobre Gestores Públicos.]

Sim



## Deveres de informação dos gestores públicos

### Resposta ao formulário 1

<b>ID da resposta</b>	421
<b>Data de submissão</b>	2019-05-28 11:55:26
<b>Última página</b>	2
<b>Idioma inicial</b>	pt
<b>Seed</b>	2095268530
<b>Código</b>	PT0Fafpe
<b>Data de início</b>	2019-05-28 11:51:48
<b>Data da última ação</b>	2019-05-28 11:55:26
<b>Endereço IP</b>	195.23.95.142
<b>Primeiro nome</b>	Susana Velho Larisma
<b>Último nome</b>	Parvalorem, SA
<b>Endereço de email</b>	susana.larisma@parvalorem.pt

### IDENTIFICAÇÃO DO GESTOR PÚBLICO

<b>- Nome:</b>	Susana Cristina Vaz Velho Larisma
<b>- NIF:</b>	216403553
<b>- Morada:</b>	Rua da Vinha, n.º 2, 7.º Dto.
<b>- Localidade:</b>	Almada
<b>- Código Postal:</b>	2800-215 Almada

*Handwritten signature and initials*



<b>- Email:</b>
slarisma@gmail.com
<b>- Telefone:</b>
925481443

## NOMEAÇÃO/ELEIÇÃO

<b>- Empresa/Entidade:</b>
Parvalorem, S.A.
<b>- NIPC:</b>
509522491
<b>- Tipo de entidade:</b>
Empresa pública do sector empresarial do Estado
<b>- Qual?</b>
<b>- Endereço:</b>
Edifício Monumental, Av. Fontes Pereira de Melo, n.º 51, 5.º Piso
<b>- Localidade:</b>
Lisboa
<b>- Código Postal:</b>
1050-120 Lisboa
<b>- Email:</b>
susana.larisma@parvalorem.pt
<b>- Telefone:</b>
213117805
<b>- Cargo para que foi nomeado/eleito:</b>
Vogal do Conselho de Administração (não executivo)
<b>- Data de início do mandato:</b>
2019-03-18 00:00:00
<b>- Data prevista do termo do mandato:</b>
2021-03-18 00:00:00
<b>- Detém participações, direta ou indiretamente, na empresa/entidade onde exerce funções?</b>
Não
<b>- Indique a percentagem de participação e respetivo titular:</b>
<b>- Detém interesses patrimoniais, direta ou indiretamente, na empresa/entidade onde exerce funções?</b>
Não
<b>- Indique quais e respetivo titular:</b>
<b>- Detém participações, direta ou indiretamente, noutra empresa/entidade?</b>
Não

*Oh*  

- Identifique cada uma das empresas/entidades (denominação e NIPC), percentagem de participação e respetivo titular:

- Detém interesses patrimoniais, direta ou indiretamente, noutra empresa/entidade?

Não

- Identifique quais e respetivo titular:

- Mantém relação com fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, da empresa onde exerce funções, suscetíveis de gerar conflitos de interesse?

Não

- Indique quais:

- Declaração de conformidade. [Declaro, sob compromisso de honra, que todos os dados inseridos no formulário são verdadeiros, não contêm erros e correspondem à integralidade da informação relevante sobre Gestores Públicos.]

Sim

Op. ~~35~~  
25

## Deveres de informação dos gestores públicos

### Resposta ao formulário 1

<b>ID da resposta</b>	413
<b>Data de submissão</b>	2019-05-16 14:48:29
<b>Última página</b>	2
<b>Idioma Inicial</b>	pt
<b>Seed</b>	910306138
<b>Código</b>	NfIDEyQc
<b>Data de início</b>	2019-05-16 14:38:39
<b>Data da última acção</b>	2019-05-16 14:48:28
<b>Endereço IP</b>	195.23.95.142
<b>Primeiro nome</b>	Filipe de Sousa
<b>Último nome</b>	Parvalorem, SA
<b>Endereço de email</b>	filipe.sousa@parvalorem.pt

### IDENTIFICAÇÃO DO GESTOR PÚBLICO

<b>- Nome:</b>	Filipe Carlos Mendes de Sousa
<b>- NIF:</b>	187052344
<b>- Morada:</b>	Av. Infante Santo 64-D, 5º Andar
<b>- Localidade:</b>	Lisboa
<b>- Código Postal:</b>	1350-180 Lisboa



<b>- Email:</b>
filipe.sousa@parvalorem.pt
<b>- Telefone:</b>
968078437

## NOMEAÇÃO/ELEIÇÃO

<b>- Empresa/Entidade:</b>
Parvalorem
<b>- NIPC:</b>
509522491
<b>- Tipo de entidade:</b>
Empresa pública do sector empresarial do Estado
<b>- Qual?</b>
<b>- Endereço:</b>
Av. Fontes Pereira de Melo 51, 5º Piso
<b>- Localidade:</b>
Lisboa
<b>- Código Postal:</b>
1050-120 Lisboa
<b>- Email:</b>
filipe.sousa@parvalorem.pt
<b>- Telefone:</b>
968078437
<b>- Cargo para que foi nomeado/eleito:</b>
Administrador
<b>- Data de início do mandato:</b>
2019-03-18 00:00:00
<b>- Data prevista do termo do mandato:</b>
2022-03-17 00:00:00
<b>- Detém participações, direta ou indiretamente, na empresa/entidade onde exerce funções?</b>
Não
<b>- Indique a percentagem de participação e respetivo titular:</b>
<b>- Detém interesses patrimoniais, direta ou indiretamente, na empresa/entidade onde exerce funções?</b>
Não
<b>- Indique quais e respetivo titular:</b>
<b>- Detém participações, direta ou indiretamente, noutra empresa/entidade?</b>
Não

*Am. Z SR*

- Identifique cada uma das empresas/entidades (denominação e NIPC), percentagem de participação e respetivo titular:

- Detém interesses patrimoniais, direta ou indiretamente, noutra empresa/entidade?

Não

- Identifique quais e respetivo titular:

- Mantém relação com fornecedores, clientes, instituições financeiras ou quaisquer outros parceiros de negócio, da empresa onde exerce funções, suscetíveis de gerar conflitos de interesse?

Não

- Indique quais:

- Declaração de conformidade. [Declaro, sob compromisso de honra, que todos os dados inseridos no formulário são verdadeiros, não contêm erros e correspondem à integralidade da informação relevante sobre Gestores Públicos.]

Sim



## **Ata da reunião da Assembleia Geral de Aprovação da Prestação de Contas de 2019**



**LIVRO DE ACTAS DA ASSEMBLEIA GERAL**

**ATA NÚMERO N.º 1/2020**

No dia vinte e três de julho de dois mil e vinte, pelas dezolito horas e trinta minutos, teve lugar a Assembleia Geral Anual da **Parvalorem, S.A.** (sociedade anónima com sede social na Rua Dr. António Loureiro Borges, n.º 7 – 6.º piso, Edifício Arquiparque 7, Miraflores, 1495-131 Algés, concelho de Oeiras, matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, com o número único de matrícula e pessoa coletiva 509 522 491 e o capital social integralmente realizado de cinquenta mil euros, dividido em dez mil ações nominativas de cinco euros cada), convocada nos termos legais e estatutários, com a seguinte Ordem de Trabalhos: -----

1. Deliberar sobre o Relatório de Gestão e as contas da Sociedade referentes ao exercício de 2019, incluindo o Relatório de Governo Societário referente ao mesmo exercício. -----
2. Deliberar sobre a proposta de aplicação de resultados do exercício. -----
3. Deliberar sobre as medidas julgadas convenientes nos termos e para os efeitos do disposto no artigo 35.º do Código das Sociedades Comerciais. -----
4. Proceder à apreciação geral da administração e da fiscalização da sociedade. -----
5. Deliberar sobre a "*Declaração sobre Política de Remuneração dos membros dos órgãos de administração e de fiscalização da Parvalorem, S.A.*". -----
6. Proceder à designação do Revisor Oficial de Contas/Auditor Externo para o triénio 2020-2022. -----

Por força da situação de pandemia por Covid-19, a Assembleia foi realizada por videoconferência, através da plataforma Microsoft Teams, ao abrigo do disposto no artigo 377.º do Código das Sociedades Comerciais (CSC), tendo a Sociedade assegurado a autenticidade das declarações e a segurança das comunicações e procedido ao registo do seu conteúdo e dos respetivos intervenientes. -----

Presidiu aos trabalhos a Presidente da Mesa da Assembleia Geral, Senhora Dra. Maria João Dias Pessoa de Araújo, coadjuvada pela Secretária da Mesa da Assembleia Geral, Senhora Dra. Cristina Maria Pereira Freire. -----

O acionista único, o Estado, fez-se representar pela Dra. Luísa Maria do Rosário Roque, nomeada por Despacho do Senhor Secretário de Estado das Finanças, de 23 de julho de dois mil e vinte, o qual foi presente à Mesa da Assembleia Geral. -----

Participaram na Assembleia Geral, para além da representante do acionista único Estado, a Presidente e os Vogais do Conselho de Administração da Parvalorem, S.A., respetivamente Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres, Dr. Filipe Carlos Mendes de Sousa e a Dra. Susana Cristina Vaz Velho Larisma, a Presidente e os Vogais do Conselho Fiscal, respetivamente, Dra. Ana Maria Celestino Alberto dos Santos Costa Pereira, Dr. José Miguel Alecrim Duarte e Dra. Maria Onilda Maia Condeças Oliveira Sousa, e ainda o Revisor Oficial de Contas, a sociedade Deloitte & Associados, SROC, S.A., Lda., representada pelo Dr. João Gomes Ferreira, de acordo com a lista de presenças anexa à presente ata e que dela faz parte integrante. -----

Após saudação aos presentes, a Senhora Presidente da Mesa da Assembleia Geral declarou aberta a sessão. -----

Entrando no ponto um da Ordem de Trabalhos, a Senhora Presidente da Mesa deu a palavra à Senhora Presidente do Conselho de Administração da Parvalorem, S.A., Senhora Dra. Sofia Brígida Correia dos Santos de Marçal Teixeira Furtado Torres, a qual, depois de ter cumprimentado todos os presentes, efetuou algumas considerações sobre os documentos apresentados, tendo destacado a evolução positiva nos resultados líquidos, e colocou-se ao dispor para prestar todos os esclarecimentos que fossem julgados

**PARVALOREM, S.A.**

Sede: Av. António Augusto de Aguiar, n.º 132, 1050-020 LISBOA  
C.A.E.: 70 220-R3 – Capital Social: € 50.000  
N.º Único de Matrícula na Conservatória do Reg. Comercial de Lisboa  
e NIPC: 509 522 491

**ATAS**

Folha **15**

**LIVRO DE ACTAS DA ASSEMBLEIA GERAL**

necessários, quanto às contas do exercício anterior. Foi igualmente concedida a palavra à Senhora Presidente do Conselho Fiscal, a qual congratulou a empresa pelos resultados alcançados face ao ano anterior, tendo o Revisor Oficial de Contas, na pessoa do Dr. João Gomes Ferreira, referido nada ter a acrescentar ao que consta da Certificação Legal de Contas. A Senhora Presidente do Conselho de Administração agradeceu o trabalho desenvolvido neste âmbito. -----

Posto isto, a Senhora Presidente da Mesa agradeceu a intervenção e como não foram solicitados esclarecimentos adicionais, submeteu o ponto um à votação, tendo a representante do acionista Estado votado favoravelmente a aprovação do Relatório de Gestão e das Contas, atenta a ênfase expressa na Certificação Legal das Contas e o parecer do Conselho Fiscal, bem como do Relatório do Governo Societário, relativos ao exercício de 2019, recomendando-se ao Conselho de Administração que a versão a publicitar inclua a correção a que se refere o ponto I.A.2 do anexo ao Relatório de Análise da UTAM n.º 180/2020, de 21 de julho.-----

Passando ao ponto dois da Ordem de Trabalhos, a Senhora Presidente da Mesa deu uma vez mais a palavra à Senhora Presidente do Conselho de Administração, que apresentou a proposta de aplicação de resultados, constante do Relatório de Gestão aprovado no âmbito do ponto anterior, com o seguinte teor: "*Nos termos da alínea f) do n.º 5 do artigo 66.º do Código das Sociedades Comerciais, propõe-se que o Resultado Líquido do Exercício, negativo em € 64.431.706,38, seja totalmente transferido para Resultados Transitados*". Neste âmbito, a Senhora Presidente da Mesa deu uma vez mais a palavra à representante do acionista Estado que votou favoravelmente a proposta de aplicação de resultados apresentada pelo Conselho de Administração, no sentido da transferência do Resultado Líquido negativo, no montante de 64.431.706,38 €, para Resultados Transitados. -----

De seguida, a Senhora Presidente da Mesa submeteu, então, à votação o ponto três da Ordem de Trabalhos, tendo a representante do acionista Estado proposto e votado favoravelmente que a matéria relativa ao artigo 35.º do CSC não fosse objeto de deliberação na presente assembleia geral, tendo em conta o estudo de reestruturação em curso. -----

Relativamente ao ponto quatro da ordem de trabalhos, a representante do acionista Estado propôs e votou favoravelmente, nos termos do disposto no artigo 455.º e para os efeitos previstos na alínea c) do n.º 1 do artigo 376.º, ambos do CSC, um voto de confiança no conselho de administração, no órgão de fiscalização e em cada um dos membros, pela atividade desempenhada. -----

Passando, depois, ao ponto cinco da ordem de trabalhos, a representante do acionista Estado votou favoravelmente a Declaração sobre Política de Remuneração dos Órgãos de Administração e Fiscalização da Parvalorem, S.A., em anexo à presente ata. -----

Finalmente, passou-se ao ponto seis da Ordem de Trabalhos, tendo a Senhora Presidente da Mesa dado a palavra à representante do acionista Estado, a qual votou favoravelmente a eleição do Revisor Oficial de Contas para o triénio 2020/2022, assim como o limite dos honorários a fixar, sob proposta do Conselho Fiscal, nos seguintes termos: -----

a) Eleger para o cargo de Revisor Oficial de Contas (ROC), nos termos da alínea d) do artigo 13.º dos estatutos da sociedade, a ERNST & YOUNG AUDIT & ASSOCIADOS – SROC, S.A., inscrita na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas sob n.º 178, e na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) sob o n.º 20161480, com sede na Avenida da República, 90 – 6º andar, em Lisboa, registada como pessoa coletiva sob o n.º 505988283, com o capital social de 1.335.000,00 €, representada pelo sócio António Filipe Dias da



**PARVALOREM, S.A.**

Sede: Av. António Augusto de Aguiar, n.º 132, 1050-020 LISBOA  
C.A.E.: 70 220-R3 – Capital Social: € 50.000  
N.º Único de Matrícula na Conservatória do Reg. Comercial de Lisboa  
e NIPC: 509 522 491

**ATAS**

Folha **16**

**LIVRO DE ACTAS DA ASSEMBLEIA GERAL**

Fonseca Brás, ROC n.º 1661, inscrito na CMVM com o n.º 20161271, como Revisor Oficial de Contas efetivo, para efeitos de revisão legal das contas (nos termos previstos nos artigos 420.º e 451.º do Código das Sociedades Comerciais e em cumprimento do artigo 45.º do EOROC) e de auditoria externa (em cumprimento dos artigos 245.º e 250.º-B do Código dos Valores Mobiliários), e por Ana Rosa Ribeiro Salcedas Montes Pinto ROC n.º 1230, com a inscrição na CMVM n.º 20160841, para membro suplente. -----

b) Fixar, em cumprimento do disposto nos artigos 58.º e 59.º do Estatuto da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, aprovado pela Lei n.º 140/2015, de 7 de setembro, os seguintes honorários: -----

- Para o exercício de revisão legal das contas e em cumprimento do limite de 35% da remuneração anual global do Presidente do Conselho de Administração da sociedade, o valor anual de 32.000 €, acrescido de IVA à taxa legal. Estes valores incluem, designadamente a revisão e certificação legal das contas anuais, individuais e consolidadas, caso aplicável; revisão limitada das contas trimestrais, com fundamentação da evolução dos indicadores de atividade e dos desvios relativo à execução orçamental e à evolução económica e financeira correspondente, incluindo a validação do cumprimento das obrigações legais a que a empresa se encontra vinculada; e, a emissão de relatórios sobre os instrumentos previsionais de gestão. -----

- Para o exercício de auditoria externa, em cumprimento dos artigos 245.º e 250.º-B do Código dos Valores Mobiliários o valor anual de 87.000 €, acrescido de IVA à taxa legal. Mais disse que a eleição produz efeitos à data da Assembleia Geral, e os honorários estabelecidos serão pagos nos termos que contratualmente vierem a ser estabelecidos. - Concluída a ordem de trabalhos, pediu a palavra a Senhora Presidente do Conselho de Administração, para agradecer à Deloitte & Associados, SROC, S.A., na pessoa do seu representante, toda a disponibilidade e colaboração que ao longo do seu mandato, que agora termina, prestou à Sociedade e aos seus órgãos sociais. -----

E nada mais havendo a tratar, a Senhora Presidente da Mesa agradeceu a todos os presentes as suas intervenções e deu por encerrada a Assembleia Geral, pelas dezanove horas, da qual se lavrou a presente ata que vai ser assinada pela Presidente da Mesa e pela Secretária. -----

A PRESIDENTE DA MESA DA ASSEMBLEIA GERAL,

*Maria João Dias Pessoa de Araújo*

Maria João Dias Pessoa de Araújo

A SECRETÁRIA DA MESA DA ASSEMBLEIA GERAL,

*Cristina Maria Pereira Freire*

Cristina Maria Pereira Freire

## **Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas**





**PLANO DE GESTÃO DE RISCOS DE  
CORRUPÇÃO E INFRAÇÕES CONEXAS**

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

# Índice

<b>CAPÍTULO 1</b> .....	<b>3</b>
1. INTRODUÇÃO .....	3
2. MISSÃO .....	4
3. ÂMBITO DO PLANO .....	5
4. OBJETIVO DO PLANO .....	6
5. ORGANIZAÇÃO DA EMPRESA .....	7
<b>CAPÍTULO 2</b> .....	<b>9</b>
1. NOÇÃO DE RISCO .....	9
1.1 <i>Fatores de Risco</i> .....	11
1.2 <i>Funções e Responsabilidades</i> .....	12
1.3 <i>Áreas de Risco de Corrupção</i> .....	12
1.4 <i>Critérios de Classificação de Risco</i> .....	12
2. CORRUPÇÃO E CRIMES CONEXOS - DEFINIÇÕES .....	13
2.1 <i>Corrupção</i> .....	13
2.2 <i>Infrações Conexas</i> .....	14
<b>CAPÍTULO 3</b> .....	<b>15</b>
1. METODOLOGIA DE GESTÃO DO RISCO DE CORRUPÇÃO E CRIMES CONEXOS .....	15
1.1 <i>Funções e Responsabilidades</i> .....	15
1.2 <i>Medidas de Prevenção</i> .....	16
1.3 <i>Deontologia e Boa Conduta</i> .....	16
<b>CAPÍTULO 4</b> .....	<b>18</b>
1. DESCRITIVO DE FUNÇÕES/COMPETÊNCIAS .....	18
2. COMPETÊNCIAS GENÉRICAS.....	18
<b>CAPÍTULO 5</b> .....	<b>16</b>
1. MATRIZ DE RISCOS DE CORRUPÇÃO E INFRAÇÕES CONEXAS E MEDIDAS DE PREVENÇÃO.....	16
1.1 <b>GABINETE DE COMPLIANCE</b> .....	16
1.2 <b>DIREÇÃO DE ASSUNTOS JURÍDICOS</b> .....	17
1.3 <b>DIREÇÃO DE AUDITORIA INTERNA</b> .....	18
1.3 <b>DIREÇÃO DE TECNOLOGIAS DE INFORMAÇÃO E LOGÍSTICA</b> .....	19
1.5 <b>DIREÇÃO DE OPERAÇÕES</b> .....	22
1.6 <b>DIREÇÃO DE RECURSOS HUMANOS</b> .....	25
1.7 <b>DIREÇÃO DE CONTENCIOSO E RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO</b> .....	26
1.8 <b>DIREÇÃO DE GESTÃO DE ATIVOS IMOBILIÁRIOS</b> .....	28
1.9 <b>DIREÇÃO FINANCEIRA</b> .....	29
1.10 <b>DIREÇÃO DE APOIO À GESTÃO E REPORTING</b> .....	32
<b>ANEXO I – COMISSÃO DE IMPLEMENTAÇÃO E MANUTENÇÃO (C.I.M.)</b> .....	<b>33</b>
1. ÂMBITO .....	33
2. MISSÃO.....	33
3. ESTRUTURA .....	33
4. ATIVIDADE / ATRIBUIÇÕES GERAIS.....	34



## CAPÍTULO 1

### 1. INTRODUÇÃO

As Sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A., e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A. foram constituídas através de escritura pública outorgada em 16 de setembro de 2010, em execução dos Despachos de Sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro e Finanças n.ºs 739/10-SETF, de 19 de julho, 875/10-SETF, de 19 de agosto, e 19070-A/2010-SETF, de 15 de dezembro, respeitantes à reestruturação do BPN – BANCO PORTUGUÊS DE NEGÓCIOS, S.A. (BPN) e medidas subjacentes à mesma, e tinham como acionista único o BPN.



Com efeito, as ações representativas do capital social do BPN foram objeto de nacionalização, por força e nos termos do artigo 2.º da Lei n.º 62-A/2008, de 11 de novembro, tendo, subsequentemente, sido aprovada a operação de reprivatização do mesmo banco, e mais tarde, contemplada a possibilidade de recorrer à venda direta na referida reprivatização, conforme Decreto-Lei n.º 2/2010, de 5 de janeiro, alterado pelo Decreto-Lei n.º 96/2011, de 19 de agosto.

No âmbito do *Memorandum of Understanding* e do *Memorandum of Economic and Financial Policies*, celebrados pelo Governo Português com a Comissão Europeia e com o Fundo Monetário Internacional, respetivamente, e em execução do Despacho n.º 825/11 de Sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro e Finanças, de 3 de junho de 2011, o Estado Português, através da Direção-Geral do Tesouro e Finanças (DGTF), adquiriu ao BPN, em 14 de fevereiro de 2012, 100% das ações representativas do capital social da PARVALOREM, S.A., da PARUPS, S.A., e da PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

As medidas subjacentes à reestruturação determinadas pelo Despachos de Sua Excelência o Senhor Secretário de Estado do Tesouro e Finanças n.ºs 739/10-SETF, de 19 de julho, 875/10-SETF, de 19 de agosto, e 19070-A/2010-SETF, de 15 de dezembro, passam pela segregação de um conjunto de ativos do balanço individual e consolidado do BPN e pela sua transmissão para as sociedades PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A.

A PARVALOREM, S.A. (doravante designada por “Parvalorem” ou “Empresa”) é uma sociedade anónima que tem por objeto social a prestação de serviços de consultoria, prestação de serviços administrativos, de aprovisionamento, operacionais e informáticos, a aquisição para a sociedade de títulos ou de créditos e correlativa gestão de carteira de títulos ou de créditos pertencentes à sociedade e a aquisição de imóveis para revenda no âmbito destas atividades.

Neste enquadramento, coube à PARVALOREM, S.A. adquirir um conjunto de créditos ao BPN, S.A., ao BANCO EFISA, S.A., e à BPN CRÉDITO – Instituição Financeira de Crédito, S.A..

## 2. MISSÃO

A Parvalorem tem por missão garantir a resolução do legado de créditos e de outros ativos, tendo em vista maximizar o encaixe financeiro e, conseqüentemente, limitar as potenciais perdas para o acionista, em decorrência da operação de reprivatização do BPN, S.A., através de uma equipa profissional, coesa e comprometida com a obtenção e superação dos resultados esperados.

A Parvalorem está focada nas diretrizes recebidas do seu acionista único, de racionalização da atividade da empresa, e em potenciar ao máximo a recuperação da carteira e a valorização dos outros ativos sob gestão num contexto de alienação.

Neste enquadramento, definiu como grandes linhas de atuação:

- Promover uma análise estratégica e detalhada das opções disponíveis para a gestão dos ativos das empresas (alienação, externalização da gestão e gestão orgânica) incluindo o modelo de custos para a quantificação de cada um dos cenários estudados;
- Adaptar de forma contínua a estrutura orgânica da Empresa à sua atividade, através da racionalização da mesma e do enfoque nas áreas de negócio core, recorrendo a mobilidade interna, programa de rescisão voluntária ou soluções de externalização de atividades de suporte com a transferência definitiva de Colaboradores;
- Promover a racionalização da estrutura de custos com vista à sua redução, designadamente através do reequacionamento de contratos de prestações de serviço, incluindo avenças de advogados, e das instalações das empresas PARs;
- Promover a simplificação societária do universo das empresas PARs, no contexto da redução de custos e simplificação dos processos de trabalho;
- Efetuar um levantamento detalhado de todos os processos críticos de negócio, com vista a otimizá-los;
- Implementar um processo de gestão de risco operacional nos processos críticos de negócio;
- Assegurar o cumprimento de todos os regulamentos em vigor, nomeadamente os aplicáveis às sociedades financeiras (PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A., e suas subsidiárias);
- Adaptar a informação de gestão interna aos requisitos exigidos às empresas do Setor Empresarial do Estado (SEE);
- Assegurar continuamente a qualidade e fiabilidade da informação constante na aplicação central da PARVALOREM, S.A. (LMP/SGV);
- Manter atualizado o sítio da PARVALOREM, S.A., PARUPS, S.A. e PARPARTICIPADAS, SGPS, S.A..

## DECLARAÇÃO

A PARVALOREM, S.A. está empenhada em operar de acordo com os mais altos padrões legais e éticos que regem toda a sua atividade. É convicção desta Empresa bem como dos seus Colaboradores que o sucesso da mesma só é possível cumprindo todos os aspetos legais e trabalhando sempre no interesse da nossa Organização.

### 3. ÂMBITO DO PLANO

No seguimento das Recomendações do Conselho de Prevenção da Corrupção (“CPC”) de 1 de julho de 2009, 7 de abril de 2010 e 1 de julho de 2015, sobre planos de gestão de riscos de corrupção e infrações conexas, estabelece-se o âmbito deste plano tendo em conta os seguintes pontos<sup>1</sup>:

- 3.1. A atividade de gestão e administração de dinheiros, valores e património públicos, seja qual for a natureza da entidade gestora — de direito público ou de direito privado, administrativa ou empresarial — deve, nos termos da Constituição da República e da lei, pautar-se por princípios de interesse geral, nomeadamente, da prossecução do interesse público, da igualdade, da proporcionalidade, da transparência, da justiça, da imparcialidade, da boa-fé e da boa administração.
- 3.2. O Órgão dirigente máximo da Parvalorem, deve garantir a existência de planos de gestão de riscos de corrupção e infrações conexas, contendo, nomeadamente, os seguintes elementos:
  - a) Identificação, relativamente a cada área ou departamento, dos riscos de corrupção e infrações conexas;
  - b) Com base na referida identificação de riscos, indicação das medidas adotadas que previnam a sua ocorrência (por ex., mecanismos de controlo interno; segregação de funções, definição prévia de critérios gerais e abstratos, designadamente na concessão de benefícios públicos e no recurso a especialistas externos, nomeação de júris diferenciados para cada concurso, programação de ações de formação adequada, entre outros);
  - c) Definição e identificação dos vários responsáveis envolvidos na gestão do plano, sob a direção do órgão dirigente máximo;
  - d) Elaboração anual de um relatório sobre a execução do plano.

Os planos e os relatórios de execução referidos no número anterior devem ser remetidos ao Conselho de Prevenção da Corrupção, bem como aos órgãos de superintendência, tutela e controlo.

---

<sup>1</sup> Transcrição da Recomendação 1/2009 do CPC de 1 de julho de 2009.

Handwritten signature in blue ink, followed by a blue stamp and a small white stamp with the number '5'.

#### 4. OBJETIVO DO PLANO

O Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas estabelece a política da Parvalorem em relação ao combate à fraude, assim como os procedimentos a serem seguidos relativamente a este tema.

A política descrita neste documento é aplicável a todos os Colaboradores da Empresa, prestadores de serviços e a todas as entidades terceiras, agindo em nome da Empresa. Para efeito do presente Plano, o mesmo refere-se coletivamente a estas pessoas como “Colaboradores”.

Qualquer Colaborador que venha a ser envolvido em fraudes, ou que não respeite as regras dispostas neste documento será sujeito a sanções disciplinares, que poderão traduzir-se na cessação de vínculo contratual, conforme seja apropriado. A situação poderá mesmo vir a ser reportada, quando se justifique, às autoridades competentes.

O Colaborador que suspeite de situações irregulares, de logro, burla, infração ou má conduta, deverá reportar esses factos ao Conselho Fiscal, conforme a Política de Comunicações de Irregularidades adotada pela Parvalorem.

De forma a existir um maior controlo sobre situações ocorridas ou potenciais, houve lugar à criação da Comissão de Implementação e Manutenção (CIM) do Plano, com a intervenção de duas áreas da Parvalorem (Direção de Auditoria e Gabinete de *Compliance*).

A CIM é o Órgão responsável pela coordenação dos mecanismos e políticas antifraude, as quais englobam os mecanismos de prevenção, deteção e resposta a casos deste tipo.

Tem como principais responsabilidades:

- Proceder anualmente à monitorização da implementação do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas;
- No seguimento desta avaliação e em resultado de novos riscos de corrupção e infrações conexas ou de novas medidas preventivas, deverá solicitar aos responsáveis das diversas áreas a elaboração de um relatório de monitorização para uma nova proposta de revisão do Plano;
- As situações detetadas ao nível de risco de corrupção e infrações conexas são comunicadas para o Conselho Fiscal através de canais próprios implementados conforme o Regulamento de Comunicação de Irregularidades, disponível no sítio de internet da sociedade em <https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Paginas/Bom-Governo.aspx>, que prevê igualmente os procedimentos a adotar nestes casos, nomeadamente a confirmação e apreciação dos fundamentos da denúncia, registo da mesma e designação de uma entidade encarregada da análise e investigação do caso; por fim, o Conselho Fiscal irá propor uma decisão de conclusão do processo ao Conselho de Administração.

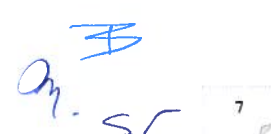
On.   
 



## 5. ORGANIZAÇÃO DA EMPRESA

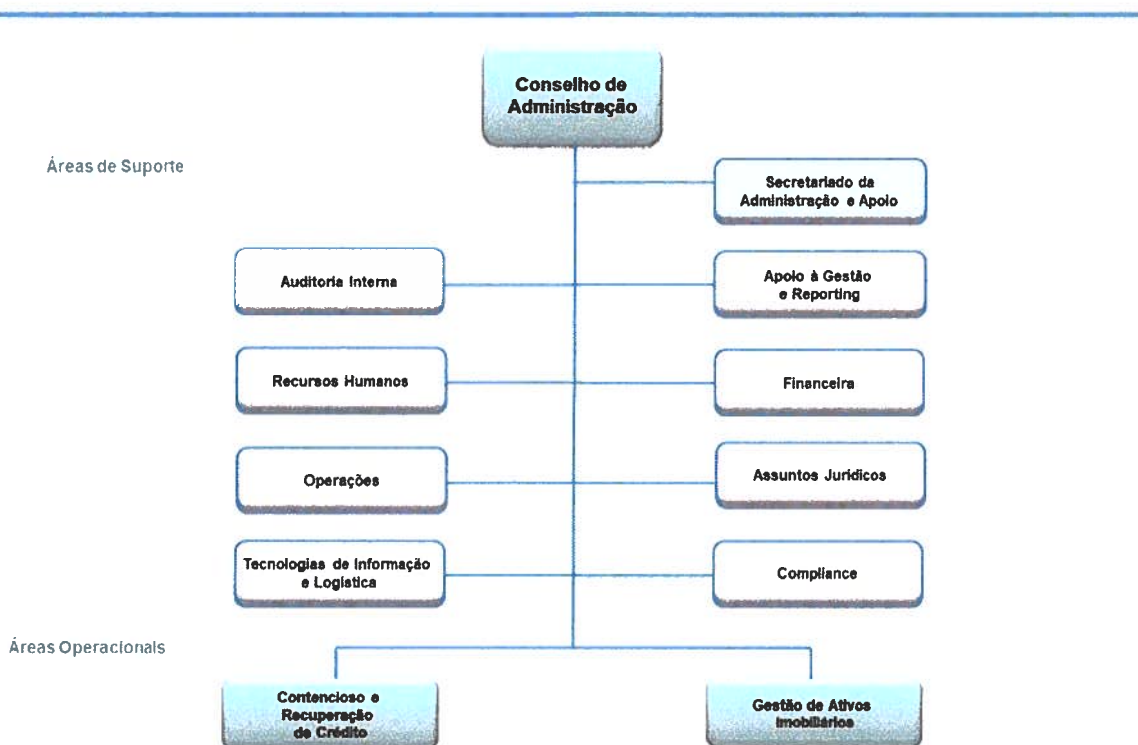
### 5.1 PARVALOREM

CARACTERIZAÇÃO DA ORGANIZAÇÃO	
Designação:	Parvalorem, S.A.
Área de Negócio:	Recuperação de Crédito e Prestação de Serviços
Morada:	Rua Dr. António Loureiro Borges, Nº 7 - Piso 6, Edifício Arquiparque 7, Miraflores
Telefone (Geral):	+ 351 21 159 12 00
E-mail (Geral):	<a href="mailto:parvalorem@parvalorem.pt">parvalorem@parvalorem.pt</a>
Nº de Matricula/NIPC e Conservatória	509 522 491 - Registo Comercial de Lisboa
Enquadramento:	Prestação de serviços de consultoria, prestação de serviços administrativos, de aprovisionamento, operacionais e informáticos, a aquisição para a sociedade de títulos ou de créditos e correlativa gestão de carteira de títulos ou de créditos pertencentes à sociedade e a aquisição de imóveis para revenda no âmbito destas atividades
Estrutura Acionista	Acionista único – Estado Português através da DGTF (Direção Geral do Tesouro e Finanças)

A handwritten signature in blue ink is present above a small rectangular stamp. The stamp contains the number '7'.

## 5.2. ORGANOGRAMA GERAL DA PARVALOREM

### Organograma da Parvalorem



### 5.3. COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E QUADRO DIRETIVO

NOMES	CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO - FUNÇÕES
SOFIA BRÍGIDA CORREIA SANTOS M. TEIXEIRA FURTADO TORRES	PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
FILIFE CARLOS MENDES DE SOUSA	VOGAL
SUSANA CRISTINA VAZ VELHO LARISMA	VOGAL

NOMES	QUADRO DIRETIVO - FUNÇÕES
JOSÉ DA SILVA JESUS FERREIRA	DAGR - DIRETOR
ANTÓNIO MANUEL MARTINS MARQUES	DAI - DIRETOR
JOSÉ MANUEL MELO DA SILVA	DF - DIRETOR
JORGE MANUEL GONÇALVES RODRIGUES	DRH - DIRETOR
ARMANDO JOSÉ FONSECA PINTO	DAJ - DIRETOR
ANÍBAL ANTÓNIO AMARAL DE SOUSA	DO - DIRETOR

*[Assinatura]*

BERNARDO JOSÉ MENDES DE ALMEIDA DA CUNHA PIGNATELLI	GC - RESPONSÁVEL PELO CUMPRIMENTO NORMATIVO
CARLOS NETO VENDA	DTIL – DIRETOR
ANTÓNIO LUÍS PEREIRA COUTINHO DE SOUSA	DCRC - DIRETOR
CARLOS JOSÉ GONÇALVES SANTOS	DGAI – DIRETOR

## CAPÍTULO 2

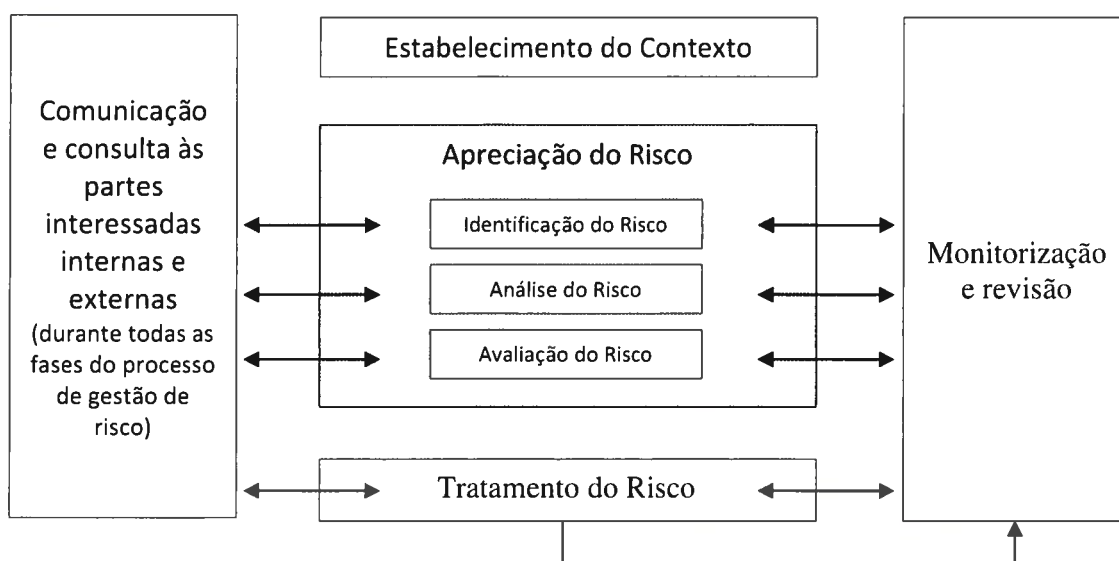
### 1. NOÇÃO DE RISCO

O risco encontra-se presente em todas as Organizações, independente do seu negócio core e pode resultar tanto de fatores externos como de fatores internos. A norma internacional ISO/IEC 31000:2018 (revisão da norma de 2009) estabelece os princípios e as linhas de orientação relativas à gestão do risco, definindo-o como o “efeito da incerteza nos objetivos”.

O simples facto de existir atividade, abre a possibilidade da ocorrência de eventos ou situações cujas consequências constituem oportunidades para obter vantagens (lado positivo) ou então ameaças ao sucesso (lado negativo).

A gestão de riscos é um fator fundamental na estratégia de qualquer organização, sendo essencial a coordenação de atividades de orientação e controlo da organização com vista à monitorização e controlo dos riscos passando pela identificação de todas as fontes possíveis de risco e, uma vez identificadas, as mesmas devem ser medidas a fim de serem avaliadas e controladas.

O processo de gestão de risco compreende as seguintes atividades:

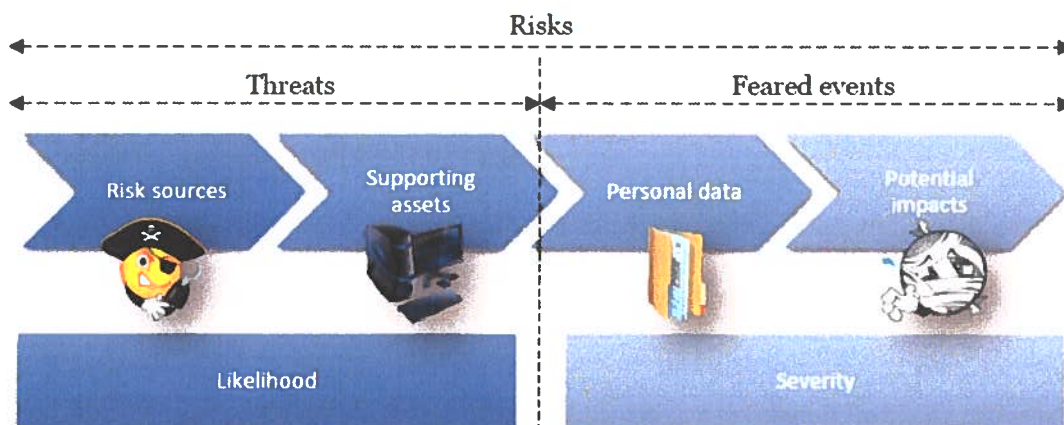


Fonte: NP ISO 31000 2012 Gestão do Risco, Princípios e Linhas de Orientação. Versão portuguesa da ISO 31000:2009, Instituto Português de Qualidade, agosto de 2012

A identificação do risco exige um profundo conhecimento da Empresa, do mercado na qual esta desenvolve a sua atividade, do ambiente jurídico, social, político e cultural onde está inserida, assim como um amplo conhecimento da sua estratégia presente e para o futuro.

A identificação dos riscos deve ser efetuada de forma metódica e controlada, de modo a garantir que todas as atividades da organização sejam identificadas e todos os riscos delas decorrentes, definidos.

Nesta fase identificam-se os Fatores de Risco assim como os Cenários de Risco aplicáveis ao modelo em causa.



Fonte: Private Impact Assessment – Methodology, CNIL Commission Nationale Informatique & Libertés, February 2018 edition

O risco pode estar presente em áreas onde não existe qualquer histórico de perdas por fraude, pelo que os casos históricos não são por si um indicador completo de todos os potenciais riscos inerentes.

A aplicação de um sistema adequado de gestão de luta contra a corrupção permite reduzir o risco de fraude e corrupção na Organização e ajuda a transmitir às partes interessadas a confiança de que a Organização adotou as boas práticas de controlo anticorrupção reconhecidas internacionalmente, fomentando, ainda, uma cultura de integridade, competência, responsabilidade, transparência, abertura e conformidade.



*Am.*

*Handwritten symbols*

## 1.1 Fatores de Risco

De entre os diversos fatores que contribuem para os resultados de uma organização, existem uns que acarretam um maior risco, designadamente:

- **Qualidade de Gestão ou Gestão da Qualidade Total** – “*Total Quality Management*” (TQM), consiste numa estratégia de administração orientada a criar consciência da qualidade em todos os processos organizacionais. É referida como “total”, dado que o seu objetivo é a implicação não apenas de todos os escalões de uma organização, mas também dos seus fornecedores, distribuidores e demais parceiros de negócios;

- **Sistemas de Partilha** – Os sistemas de partilha otimizam o desempenho geral de uma Organização. O *Know How* existente em cada um dos colaboradores, aproveitado e partilhado gera com toda a certeza, para além de uma otimização de recursos, a sinergia entre todos tendo como solução final, o êxito da empresa onde estão inseridos;

- **Sistema de Controlo Interno** – O sistema de controlo interno define-se como o conjunto das estratégias, sistemas, processos, políticas e procedimentos definidos pelo órgão de Administração, bem como das ações empreendidas por este órgão e pelos restantes Colaboradores da instituição, com vista a garantir:

- a) Um desempenho eficiente e rendível da atividade, no médio e longo prazo (objetivos de desempenho), que assegure a utilização eficaz dos ativos e recursos, a continuidade do negócio e a própria sobrevivência da instituição, através, nomeadamente, de uma adequada gestão e controlo dos riscos da atividade, da prudente e adequada avaliação dos ativos e responsabilidades, bem como da implementação de mecanismos de proteção contra utilizações não autorizadas, intencionais ou negligentes;
- b) A existência de informação financeira e de gestão, completa, pertinente, fiável e tempestiva (objetivos de informação), que suporte as tomadas de decisão e processos de controlo, tanto a nível interno como externo;
- c) O respeito pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis (objetivos de *compliance*), bem como das normas e usos profissionais e deontológicos, das regras internas e estatutárias, das regras de conduta e de relacionamento com clientes e das orientações dos órgãos sociais, de modo a proteger a reputação da instituição e a evitar que esta seja alvo de sanções.

- **Recursos Humanos** – A Gestão de Recursos Humanos é uma associação de métodos, políticas, técnicas e práticas definidas como objetivo de administrar os comportamentos internos e potencializar o capital humano. Tem por finalidade selecionar, gerir e fornecer um rumo aos colaboradores da Empresa, direcionando-os para os objetivos e metas definidos superiormente.

Og. #  
SR

## 1.2 Funções e Responsabilidades

O Plano de Gestão de Risco identifica, relativamente a cada Órgão da Estrutura Orgânica, os riscos e infrações conexas e as medidas adotadas que possam prevenir as ocorrências e os responsáveis envolvidos na gestão do plano.

No quadro seguinte identificam-se os intervenientes, funções e respetivas responsabilidades:

Intervenientes	Funções e Responsabilidades
Administração	3
Diretores	10

Nota: Os Diretores mencionados são os que se encontram a exercer funções de carácter diretivo.

## 1.3 Áreas de Risco de Corrupção

Os riscos de gestão incluindo os riscos de corrupção e infrações conexas configuram factos que podem contribuir para a verificação de desvios aos resultados previstos para a atividade, gerando desta forma, impacto sobre os resultados esperados.

A gestão do risco é uma atividade que assume um carácter transversal, constituindo-se como uma das grandes preocupações das organizações, uma vez que possibilita identificar e prevenir atempadamente as áreas e factos nefastos para a organização, através de metodologias de trabalho assente em fases e etapas interativas.

As áreas de risco da Parvalorem estão associadas às Direções identificadas no ponto 5 do Capítulo 1.

## 1.4 Critérios de Classificação de Risco

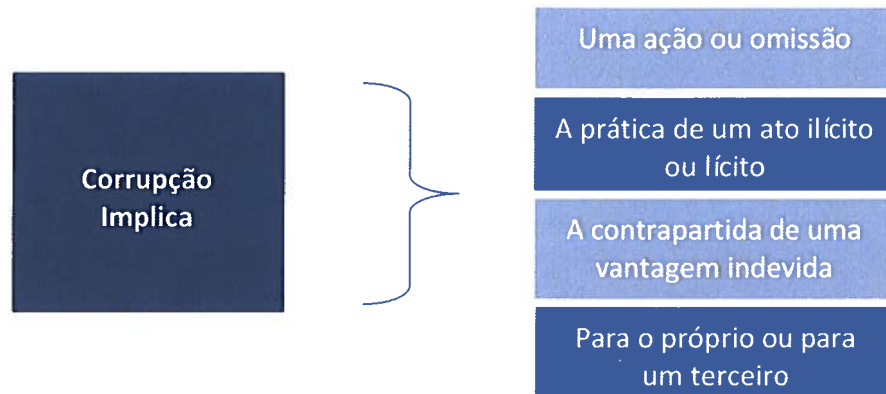
O nível de risco é uma combinação do grau de probabilidade da ocorrência, com a gravidade da consequência da mesma, da qual resulta a graduação do risco.

Probabilidade de ocorrência	Reduzida	Moderada	Elevada
<b>Fatores de Graduação</b>	Possibilidade de ocorrência, mas com hipóteses de prevenir o evento com o controlo existente para o tratar.	Possibilidade de ocorrência, mas com hipótese de prevenir o evento através de decisões e ações adicionais.	Forte possibilidade de ocorrência e escassez de hipóteses de prevenir o evento, mesmo com decisões e ações essenciais.
Gravidade do Risco	Reduzida	Moderada	Elevada
<b>Fatores de Graduação</b>	Prejuízos na otimização do desempenho organizacional, exigindo uma nova calendarização das atividades ou projetos.	Perda na gestão das operações, requerendo a redistribuição de recursos em tempo e em custo.	Prejuízo na imagem e reputação institucional da Empresa, bem como na eficácia e desempenho da sua missão.

## 2. CORRUPÇÃO E CRIMES CONEXOS - DEFINIÇÕES

### 2.1 Corrupção

Por corrupção entende-se a prática de um qualquer ato ou a sua omissão, seja lícito ou ilícito, contra o recebimento ou a promessa de uma qualquer compensação que não seja devida, para o próprio ou para terceiro.



A corrupção pode ser sujeita a diversas classificações, consoante as situações em causa. No entanto, para haver corrupção, há sempre um comportamento, verificado ou prometido, ou ausência deste, que, numa dada circunstância, constitui um crime.

De acordo com a norma ISO 31001:2016 que versa sobre a gestão de riscos de corrupção, os principais riscos de corrupção incluem:

- Reuniões privadas com contratantes públicos ou empresas que desejam concorrer a contratos;
- Hospitalidade generosa e presentes;
- Proximidade de/com fornecedores;
- Violação do processo de decisão, controlos ou delegação de poderes na concessão de um contrato;
- Adjudicar contratos desfavoráveis à Organização;
- Preferência inexplicável para certos contratantes;
- Elevar as barreiras em torno de documentos ou departamentos específicos que são fundamentais no processo de licitação / contratação;
- Falta de documentação das principais reuniões e decisões.

A prática de corrupção pode ainda assumir as seguintes formas:

- Conluio entre colaboradores e fornecedores;
- Recebimento de bens e serviços através de conluio;
- Pagamentos de trabalhos não realizados.

## 2.2 Infrações Conexas

A existência de outros crimes igualmente prejudiciais ao bom funcionamento das instituições e dos mercados, designam-se por infrações conexas, apresentando uma característica comum que é a obtenção de uma vantagem (ou compensação) não devida.

Por infrações conexas entendem-se:

- Peculato – Conduta ilegítima de se apropriar, em proveito próprio ou de outra pessoa, de dinheiro ou qualquer coisa móvel, pública ou particular, que lhe tenha sido entregue, esteja na sua posse ou lhe seja acessível em razão das suas funções.
- Abuso de poder – Conduta ilegítima de abusar de poderes ou violar deveres inerentes às suas funções, com intenção de obter, para si ou para terceira pessoa, benefício ilegítimo ou causar prejuízo a outra pessoa;
- Concussão – Conduta de alguém que, no exercício de funções ou de poderes delas decorrentes, por si ou por interposta pessoa com o seu consentimento ou ratificação, recebe, para si, para o Estado ou para terceiro, mediante indução em erro ou aproveitamento de erro da vítima, vantagem patrimonial que lhe não seja devida ou superior à devida;
- Tráfico de influências – comportamento de quem, por si ou por interposta pessoa, com o seu consentimento ou ratificação, solicitar ou aceitar, para si ou para terceiro, vantagem patrimonial ou não patrimonial, ou a sua promessa, para abusar da sua influência, real ou suposta, junto de qualquer entidade;
- Participação económica em negócio – Comportamento de alguém, com intenção de obter, para si ou para terceiro, participação económica ilícita, lesar em negócio jurídico os interesses patrimoniais que, no todo ou em parte, lhe cumpre, em razão da sua função, administrar, fiscalizar, defender ou realizar.
- Coação moral – conduta que visa forçar, mediante ameaças ilegítimas, um subordinado a cumprir ordens ilícitas.



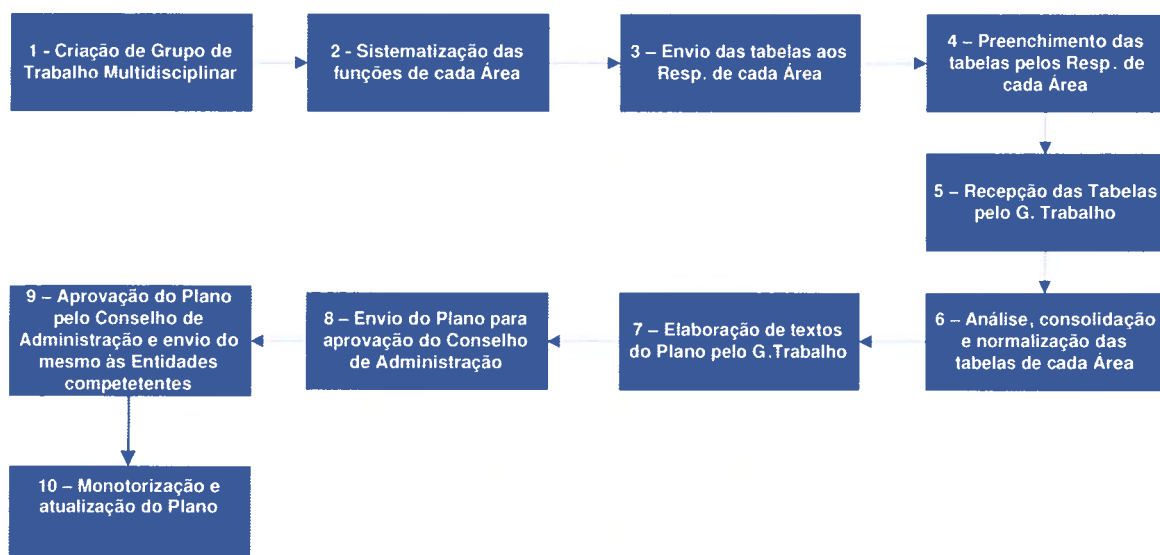
## CAPÍTULO 3

### 1. METODOLOGIA DE GESTÃO DO RISCO DE CORRUPÇÃO E CRIMES CONEXOS

A identificação e a descrição dos principais fatores de risco, por cada área, é essencial para prevenir a sua ocorrência.

Ao adotar-se uma estrutura que garanta um processo abrangente de identificação, descrição e avaliação de riscos, e a consequente definição quantitativa da probabilidade da ocorrência de cada um dos riscos definidos, permite estabelecer prioridades na análise detalhada dos mesmos.

Assim, tendo por base o guião para a elaboração de Planos de Prevenção de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas, a Parvalorem adotou a seguinte metodologia:



#### 1.1 Funções e Responsabilidades

De acordo com as funções e atividades de cada Área existente na Empresa, foi elaborada uma tabela descritiva dessas funções/atividades para que os responsáveis das mesmas procedessem à avaliação do risco subjacente a cada uma, bem como à identificação das medidas de prevenção e controlo existentes.

As medidas descritas na tabela são transversais a toda a estrutura organizativa da Parvalorem e consequentemente, aplicáveis a todos os Colaboradores.

No Plano apresentado constam, para além da estrutura organizativa da Parvalorem e respetivo organograma, os princípios de atuação da atividade da mesma, das suas Áreas bem como dos seus Colaboradores.

*Handwritten signature*

## 1.2 Medidas de Prevenção

Face à identificação das áreas de risco, cumpre determinar quais as medidas de prevenção que possibilitam a não ocorrência ou a minimização dos riscos inerentes à atividade da Parvalorem.

Em função ao fim a que se destinam, as medidas de prevenção de riscos podem assumir diversos objetivos:



## 1.3 Deontologia e Boa Conduta

As relações estabelecidas entre os membros dos órgãos, os trabalhadores e restantes colaboradores da Parvalorem, assim como com entidades externas públicas ou privadas, assentam num conjunto de valores que definem a atuação da Empresa.

Da mesma forma, os seus colaboradores encontram-se sujeitos ao cumprimento de regras de conduta decorrentes dos mesmos valores, para além das demais normas legais aplicáveis.

Tais valores e regras de conduta encontram-se plasmados no Código Deontológico da Parvalorem, S.A., que entrou em vigor em 8 de agosto de 2013, e foi revisto e atualizado em 28 de fevereiro de 2019. Este Código reúne os princípios fundamentais pelos quais se deve reger a Empresa, bem como o conjunto de regras que deve pautar o comportamento dos colaboradores da Empresa, no exercício das suas atividades.

O cumprimento dos exigentes comportamentos éticos e deontológicos impostos pelo Código Deontológico é aferido em permanência e a eventual violação das regras e procedimentos

*Q.*

*FS*

estabelecidos constitui infração disciplinar punível nos termos do regime disciplinar aplicável, sem prejuízo da responsabilidade civil, contraordenacional e/ou criminal que possa ocorrer.

Objetivos:

- Reunir os princípios fundamentais pelos quais se deve reger a organização;
- Reunir o conjunto de regras que deve pautar o comportamento dos colaboradores da Empresa, no exercício das suas atividades.

Principais matérias abordadas no Código Deontológico:

- Organização e Funcionamento internos;
- Prestação de Informação;
- Conduta Profissional e Exercício de Funções;
- Segredo Profissional;
- Ação Disciplinar.

Na elaboração do Código Deontológico não foram tomadas em conta as normas portuguesas NP 4460-1:2007 e NP 4460-2:2010, embora as boas práticas consagradas no referido Código respeitem, em grande parte, as orientações das referidas normas.

O Código Deontológico está disponível no sítio institucional da PARVALOREM, S.A., no endereço: <https://www.parvalorem.pt/pt/parvalorem/institucional/Documents/Código%20Deontológico.pdf> e foi divulgado internamente através de Instrução de Serviço, disponível a todos os colaboradores através da Intranet Corporativa da PARVALOREM/PARUPS/PARPARTICIPADAS.

Foi igualmente aprovado o Código de Boa Conduta para a Prevenção e Combate ao Assédio no Trabalho, que estabelece as regras de conduta profissional dos Colaboradores da PARVALOREM, S.A. assentes na defesa dos valores da não discriminação e do combate contra o assédio no trabalho, bem como o procedimento disciplinar aplicável ao seu incumprimento.

Este Código aplica-se desde o dia 1 de outubro de 2017 e está disponível na *Intranet* Corporativa da PARVALOREM/PARUPS/PARPARTICIPADAS e é acessível a todos os colaboradores.

## CAPÍTULO 4

### 1. DESCRITIVO DE FUNÇÕES/COMPETÊNCIAS

As Direções e Gabinetes Centrais da Parvalorem são Órgãos diretamente dependentes do Conselho de Administração, situando-se assim, no 1.º nível da estrutura da Empresa.

### 2. COMPETÊNCIAS GENÉRICAS

Constituem competências genéricas das Direções:

- a) Promover, desenvolver e assegurar a gestão corrente e estratégica das atividades inerentes à sua atividade;
- b) Propor e assegurar os orçamentos para o desenvolvimento das suas atividades;
- c) Assegurar a maximização da sua atividade, contribuindo para o desempenho e rentabilidade da Empresa, garantindo, em todo o tempo, o cumprimento das boas práticas e privilegiando os princípios de ética, e de acordo com as orientações do Conselho de Administração;
- d) Assegurar a representação da Empresa, nas suas correspondentes qualidades, junto das entidades relacionadas com as suas atividades;
- e) Assegurar o relacionamento com os diversos Agentes de Mercado no âmbito das suas competências;
- f) Assegurar o relacionamento interno entre cada uma das Direções;
- g) Assegurar os meios logísticos e humanos no quadro de competências de cada uma das Direções.

## CAPÍTULO 5

### 1. MATRIZ DE RISCOS DE CORRUPÇÃO E INFRAÇÕES CONEXAS E MEDIDAS DE PREVENÇÃO

Identificação das medidas de prevenção de risco nas várias Áreas da Parvalorem.

#### 1.1 GABINETE DE COMPLIANCE

Gabinete de Compliance								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
GC		Acompanhar a emissão de normas e procedimentos, manuais de políticas e códigos de conduta, nas Instituições, em termos de conformidade normativa.		Acompanhamento Indevido.	Desajustamento dos procedimentos à legislação em vigor.	Moderada	Reduzida	Intervenção de Técnico(s) e Diretor(es). Decisão e controlo por parte do Conselho de Administração.
		Acompanhar e avaliar regularmente a adequação e a eficácia das medidas e procedimentos adotados para detetar qualquer risco de incumprimento das obrigações legais e deveres a que cada uma das Instituições se encontram sujeitas		Acompanhamento Indevido.	Inadequação dos procedimentos seguidos.	Moderada	Reduzida	Intervenção de Técnico(s) e Diretor(es). Decisão e controlo por parte do Conselho de Administração.
		Acompanhar e avaliar periodicamente os procedimentos de controlo interno e assegurar a gestão de risco de prevenção de branqueamento de capitais e do financiamento do terrorismo de cada uma das Instituições		Acompanhamento indevido e falta de avaliação dos procedimentos de BC/FT.	Inadequação dos procedimentos à luz da legislação em vigor.	Elevada	Reduzida	Intervenção de Técnico(s) e Diretor(es). Decisão e controlo por parte do Conselho de Administração.
		Acompanhar as melhores práticas internacionais em matéria de "Know your customer" em cada uma das Instituições.		Acompanhamento Indevido.	Inadequação das práticas de KYC.	Reduzida	Reduzida	Intervenção de Técnico(s) e Diretor(es). Decisão e controlo por parte do Conselho de Administração.



## 1.2 DIREÇÃO DE ASSUNTOS JURÍDICOS

Direção de Assuntos Jurídicos								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DAJ		Elaboração de acordos de pagamento de dívida com base em proposta pré-aprovadas		Erro na elaboração de minutas contratuais	Dificuldade no carregamento dos acordos; morosidade na celebração de acordos	Reduzida	Reduzida	Conferência da adequação do texto do acordo à proposta por outra entidade.
		Elaboração de contratos (compra e venda, promessa de compra e venda, arrendamento, etc)		Erro na elaboração de minutas contratuais	Fragilização da posição da sociedade em caso de litígio	Reduzida	Reduzida	Conferência das minutas por outra entidade.
		Preparação, acompanhamento e representação das PARS em escrituras com base em propostas pré-aprovadas		Erro na elaboração dos documentos	Demora na realização da escritura	Reduzida	Reduzida	Conferência da escritura e documentos pelo Notário.
		Elaboração de atos registrais vários		Falha na elaboração dos registos	Possibilidade de perda de garantias	Elevada	Reduzida	Conferência da efetivação do registo por outras entidades.
		Elaboração de pareceres e estudos jurídicos; apoio jurídico às diversas Direções		Morosidade na resposta às questões colocadas	Demora na resolução de questões que revestem carácter urgente	Moderada	Reduzida	Controlo pela hierarquia.

*Ord.*  


### 1.3 DIREÇÃO DE AUDITORIA INTERNA

Direção de Auditoria Interna								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DAI	Auditoria Interna	Avaliação	Auditorias e Análises Diversas	Reporte incorreto	Possibilidade de decisão baseada em reportes incorretos	Reduzida	Reduzida	Orientação para as práticas profissionais de Auditoria Interna. Revisão do trabalho (preparação, análise, relatório e <i>follow-up</i> ) pelo Responsável da Direção.
		Consultoria	Pareceres e Participações em Grupos de Trabalho	Análise incorreta	Possibilidade de decisão baseada em análises e pareceres incorretos	Reduzida	Reduzida	Orientação para as práticas profissionais de Auditoria Interna. Revisão das análises e pareceres pelo Responsável da Direção.
	Gestão de Risco Operacional	Gestão	Risco Operacional	Análise incorreta	Possibilidade de decisão baseada em análises e pareceres incorretos	Reduzida	Reduzida	Acompanhamento permanente e revisão periódica das metodologias utilizadas e dos riscos mapeados.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

### 1.3 DIREÇÃO DE TECNOLOGIAS DE INFORMAÇÃO E LOGÍSTICA

Direção de Tecnologias de Informação e Logística								
Direção / Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DTIL	Aprovisionamento, Logística e Instalações	Aquisição de Bens e Serviços	Seleção de Fornecedores	Risco de beneficiação de fornecedores	Custos acrescidos para a Empresa pela não seleção da opção mais vantajosa	Moderada	Reduzida	Consulta, desde que possível, de três fornecedores; A Opção recai sobre o fornecedor que apresenta o preço mais baixo ou o que apresenta a melhor relação qualidade/custo para o bem ou serviço; As despesas são validadas/autorizadas pela Direção/Administração.
	Desenvolvimento Apicacional e Organização	Reengenharia de Processos, Normativo, Perfis e Acessos, Imagem e Intranet, Controlo de Qualidade, <i>Help Desk</i> , Apoio Projetos, Suporte Técnico e Gestão de Formulários	Elaboração de Normativo	Ausência de Normativo	Ausência de Normativo, nomeadamente no que concerne a políticas de prevenção de fraude e corrupção, permite que as Áreas da Empresa não tenham uma linha de orientação a seguir.	Moderada	Reduzida	Elaboração de normativo que crie regras específicas quanto à prevenção e combate à fraude e corrupção.
	Desenvolvimento Apicacional e Organização	Reengenharia de Processos, Normativo, Perfis e Acessos, Imagem e Intranet, Controlo de Qualidade, Apoio Projetos, Suporte Técnico e Gestão de Formulários	Manipulação de dados; alteração de acessos; acessos Indevidos	Acessos a alterações de dados	A Área de Desenvolvimento Apicacional tem acesso a aplicações distribuídas, sendo possível à mesma a alteração de dados.	Moderada	Reduzida	Atribuição de acessos, pelo responsável da área, estritamente ao que é necessário. Implementação de <i>logs</i> e monitorização dos mesmos.

*Handwritten signature and initials*



Direção de Tecnologias de Informação e Logística

Direção / Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DTIL	Informática – Manutenção Aplicacional	Contratação de Fornecedores	Fornecimento de Aplicações	Aquisição/Aluguer de Aplicações Informáticas	- Valor das aplicações e ou serviços fornecidos; - Risco de beneficiação de fornecedores; - Risco de Contratação sistemática dos mesmos fornecedores	Baixa	Reduzida	“Benchmarking” relativamente a aplicações similares. Definição de caderno de encargos. Sempre que viável, pedidos de propostas a 3 fornecedores. Constituição de Equipa para seleção de aplicação/fornecedor. Controlo efetuado pela Direção
	Informática – Manutenção Aplicacional	Contratação de Fornecedores	Fornecimento de Serviços de Consultoria	Contratação de Consultores em Programação	- Valor e duração dos serviços de consultoria; - Risco de beneficiação de fornecedores; - Risco de Contratação sistemática dos mesmos fornecedores	Baixa	Reduzida	“Benchmarking” relativamente a serviços similares. Historial de serviços anteriormente prestados/adquiridos. Sempre que viável, pedidos de propostas a 3 fornecedores. Controlo efetuado pela Direção.
	Informática – Manutenção Aplicacional	Acessos	Manipulação de dados; alteração de acessos; acessos Indevidos	Acessos a alterações de dados.	Acesso amplo ao sistema central e aplicações distribuídas, sendo possível a alteração de dados.	Elevada	Reduzida	Atribuição de acessos, pelo responsável da área, estritamente ao que é necessário. Implementação de logs e monitorização dos mesmos.
	TI	Contratação de Fornecedores	Fornecimento de equipamentos, Aplicações ou Serviços de IT	Aquisição de equipamentos, Aplicações ou Serviços de IT.	-Valor dos equipamentos, aplicações e/ou serviços fornecidos; - Risco de beneficiação de Fornecedores; - Risco de Contratação sistemática dos mesmos.	Baixa	Reduzida	Quando adequado, é promovida a elaboração de um caderno de encargos. Sempre que viável, são solicitadas 3 propostas a fornecedores. É elaborada uma Nota Interna, para análise e aprovação pela Direção/Administração, com identificação clara e objetiva das necessidades, custos e soluções dos vários fornecedores.
	TI - Operação e Planificação	Envio/Receção de Ficheiros PS2	Ficheiros errados e ou duplicados	Envio de Ficheiros errados ou duplicados	Débitos indevidos ou não efetuados	Reduzida	Reduzida	A área de negócio efetua a conferência dos ficheiros, antes do seu envio para processamento, controlando também o retorno. Por outro lado existem validações e procedimentos na Área de Operação e Planificação.
	TI - Operação e Planificação	Envio/Receção de Ficheiros CRC	Ficheiros errados e ou duplicados ou não enviados atempadamente	Envio de Ficheiros errados ou duplicados	Posição incorreta no BdP ao nível do CRC	Reduzida	Reduzida	A área de negócio efetua a conferência dos ficheiros antes do seu envio para processamento, controlando também o retorno. Por outro lado existem validações e procedimentos na área de Operação e Planificação.

*Handwritten signature and initials*

Direção de Tecnologias de Informação e Logística

Direção / Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DTIL	TI - Operação e Planificação	Envio/Receção de Ficheiros	Ficheiros alterados deliberadamente	Envio de Ficheiros alterados deliberadamente	Débitos indevidos	Reduzida	Reduzida	A Área de negócio efetua a conferência dos ficheiros antes do seu envio para processamento, controlando também o retorno. Por outro lado, existem validações, procedimentos na Área de Operação e Planificação.
	TI	Acessos	Manipulação de dados; alteração de acessos; acessos Indevidos	Acessos amplos a Sistemas	A TI tem acesso amplo ao nível de sistema central, aplicações distribuídas e bases de dados sendo possível à mesma a alteração de dados.	Moderada	Reduzida	Atribuição de acessos, pelo responsável da área, estritamente ao que é necessário. Implementação de logs e monitorização dos mesmos.

Ch.  
  


## 1.5 DIREÇÃO DE OPERAÇÕES

Direção de Operações								
Direção / Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DO	Gestão operacional de Crédito	Gestão das Cobranças a devedores via PS2/SEPADD/ATM	Análise e controlo diário dos ficheiros; e Instruções para processamento	Ficheiros em Falta; e Ficheiros errados e/ou duplicados	Informação incorreta de dívida	Moderada	Moderada	Acompanhamento da DTIL dos ficheiros emitidos e controlo do respetivo retorno.
		Manutenção de dívidas	Análise documental	Documentação em Falta;	Morosidade no carregamento	Moderada	Reduzida	Conferência por colaborador diferente
		Manutenção de dívidas	Alteração/ Manutenção	Falha no Registo	Carregamento do montante da dívida incorreto	Elevada	Reduzida	Conferência por colaborador diferente
		Registo/Análise de Processos de Crédito	Carregamento do Plano Financeiro	Plano Financeiro carregado indevidamente	Valor errado das prestações a cobrar	Elevada	Reduzida	Conferência do carregamento do Plano por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.
		Registo/Análise de Processos de Crédito	Carregamento da Reestruturação	Montante Reestruturado mal carregado	Carregamento do montante da dívida do cliente inferior ao real	Elevada	Reduzida	Conferência do carregamento da Reestruturação por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.
		Registo/Análise de Processos de Crédito	Análise da Reestruturação	Documentação em falta	A Reestruturação é carregada com documentação em falta	Elevada	Reduzida	Conferência do carregamento da Reestruturação por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.
		Registo de Pagamentos	Pagamentos	Montante do carregamento mal registado	O montante do pagamento é registado por um valor superior ao recebido	Elevada	Reduzida	Conferência dos templates por colaborador diferente daquele que efetuou as tabelas.
		Encerramento de créditos	Encerramento	Encerramento de crédito com valores em dívida a data	Não é verificado que o crédito ainda apresenta saldo em dívida a data do seu encerramento	Elevada	Reduzida	Conferência do encerramento por colaborador diferente de aquele que iniciou a operação
		Elaboração de cálculos de capital em dívida	Prestação de informação para elaboração de acordos / reclamações / recuperação de dívida	Falta na informação prestada	Devedor não liquidar as responsabilidades devidas à Parvalorem	Moderada	Reduzida	Conferência por colaborador diferente do que efetuou o cálculo de dívida
		Elaboração de planos financeiros	Prestação de informação para elaboração de acordos	Erro na informação prestada	Liquidação desajustada das responsabilidades devidas à Parvalorem	Moderada	Moderada	Conferência por colaborador diferente do que efetuou o plano financeiro



**DIREÇÃO DE OPERAÇÕES – CONT.**

Direção de Operações									
Direção / Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo	
DO	Garantias	Garantias	Receção/Conferencia/registo de Garantias e Avaliações Imobiliárias (Hipotecas)	Garantia mal conferida/registada	A Garantia é conferida e registada por um valor superior ou inferior ao valor real	Moderada	Reduzida	Conferência do registo por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.	
		Garantes	Conferencia/registo de Garantes	Garante mal conferido/registado	Inputar a responsabilidade a terceiros ou até mesmo o valor da dívida	Moderada	Reduzida	Conferência do registo por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.	
		Seguros	Conferencia da Apólice	Apólice mal conferida	Coberturas e capital seguro insuficientes, sem beneficiário/credor hipotecário	Moderada	Reduzida	Conferência do registo por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.	
		Payment Request	Faturas de Certificação Patrimonial e Avaliações Imobiliárias (Garantias)	Pedidos de Pagamento mal registados	Pagamento de um valor superior ao faturado	Moderada	Reduzida	Conferência do registo por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.	
		Certificação Patrimonial	Registo/Atualização do Património ao nível de imóveis	Identificação incorrecta do proprietário ou imóvel, associação incorrecta da certidão (pdf)	Decisões finais desvirtuadas	Moderada	Reduzida	Conferência da informação por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.	
		IMPIC	Comunicação de Atividades Imobiliárias, registo de elementos de transações imobiliárias	Transação mal registada	Identificar incorrectamente intervenientes, imóvel e valor da transação	Moderada	Reduzida	Conferência do registo por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.	
		Avaliações	Receção/Envio de Avaliações	Montante da avaliação indevido	O bem é reportado por um montante superior à avaliação efetiva	Elevada	Reduzida	Conferência da avaliação por colaborador diferente daquele que a recebeu inicialmente.	
		Conservadoria e Sec. Crédito	Guarda de Processos de Crédito	Arquivo deficiente do Processo	O processo original desaparece	Elevada	Reduzida	Toda a troca de documentação é efetuada por protocolo.	
		Operações - Apoio Operacional	Elaboração de Cálculos de capital em dívida	Prestação de informação para elaboração de acordos	Erro na informação prestada	Devedor não liquidar as responsabilidades devidas à Parvalorem	Moderada	Moderada	Conferência por outro colaborador.
			Elaboração de planos financeiros	Prestação de informação para elaboração de acordos	Erro na informação prestada	Devedor não liquidar as responsabilidades devidas à Parvalorem	Moderada	Moderada	Conferência por outro colaborador
	Avaliações Imobiliárias	Gestão e análise Avaliações imobiliárias	Relação com Empresas Avaliadoras	Manutenção e atualização de avaliações dos Imóveis	Concentração das empresas avaliadoras	Moderada	Reduzida	Implementação do Regulamento Interno de Gestão de Imóveis/Criação de procedimentos de diversificação na escolha dos fornecedores.	



**DIREÇÃO DE OPERAÇÕES – CONT.**

Direção de Operações								
Direção / Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DO	Manutenção de entidades, reporte CRC e Conservadoria	Gestão e manutenção de dados clientes/devedores no SGV	Inserção e alteração de dados dos Clientes/Devedores no SGV	Moradas incorretas, NIF's inválidos e contactos errados	Cliente Devedor não recebe a informação	Reduzida	Reduzida	Conferência dos dados inseridos e pedido de comprovativos aos Clientes / Gestores.
	Manutenção de entidades, reporte CRC e Conservadoria	Gestão a informação da Central de Responsabilidades de Crédito	Assegurar a comunicação mensal dos devedores e todas as retificações e anulações na CRC	Dados incorretos para efetuar as regularizações/anulações ao nível do tipo de	Posição incorreta no BdP ao nível da CRC	Elevada	Reduzida	Análise ao historial e aos parâmetros expectáveis da evolução da CRC com validação posterior.
	Manutenção de entidades, reporte CRC e Conservadoria	Emissão de Declarações de Dívida e notas de Quitação	Análise do Plano no SGV e posição no BdP e emissão da Declaração.	Informação não atualizada no SGV. Erro nos dados da Declaração	Cliente/Devedor não pagar a dívida na totalidade ou ficar com responsabilidades no BdP	Elevada	Reduzida	Conferência dos dados da Declaração versus Plano e ou situação no BdP por colaborador diferente daquele que o carregou inicialmente.
	Manutenção de entidades, reporte CRC e Conservadoria	Emissão de Cartas/Declarações de circularização	Análise das responsabilidades e garantias das entidades.	Informação não atualizada no SGV. Erro nos dados da cartas.	Informação incorreta para Auditores	Moderada	Reduzida	Conferência dos dados da carta por colaborador diferente daquele que elaborou a carta.
	Manutenção de entidades, reporte CRC e Conservadoria	Manutenção da Carteira de Clientes Devedores	Análise e alteração da carteira e gestor	Alterações com dados incorretos	Clientes devedores incorretamente alocados	Reduzida	Reduzida	Análise ao historial e aos parâmetros expectáveis com solicitação dos dados em falta e validação posterior.
	Manutenção de entidades, reporte CRC e Conservadoria	Gestão e Digitalização Documentos	Gestão; Inserção alteração e eliminação dos "Doc Types"; Digitalização e alocação de documentação no SGV	Documentação incorretamente codificada/digitalizada	Não se conseguir encontrar documentos e troca de documentos versus cliente	Reduzida	Reduzida	Conferência dos dados inseridos/digitalizados.



## 1.6 DIREÇÃO DE RECURSOS HUMANOS

Direção de Recursos Humanos								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DRH	Processamento de Remunerações	Processamento Salarial	Processamento e pagamento de salários e de encargos sociais	Favorecimento em valores não pagos ou pagos indevidamente	Valor de salário incorreto	Elevada	Reduzida	Realização de controlo interno através de sistemas de conferência e validações de dados; Existência de controlo externo efetuado pela Dir.
			Transferência de dados para entidades internas e externas	Dados não comunicados ou comunicados indevidamente	Registo histórico de informação incorreto	Elevada	Reduzida	Realização de controlo interno através de sistemas de conferência e validações de dados; Existência de controlo externo efetuado pela Dir. Contabilidade, Planeamento e Controlo de Gestão.
		Efetuar tarefas delegadas pela Direção	Elaboração de Contratos/ Declarações/ Comunicações de 'Cessações de contratos de Trabalho'	Prazos / aspeto substancial e formal das 'peças' elaboradas	Vícios de forma e de substancia: nulidade dos atos e ou/ anulação dos mesmos, acarretando penalizações para a empresa.	Elevada	Reduzida	Realização de controlo interno superior, através conferência e validações de dados e pedidos de pareceres jurídicos
	Informação de Gestão	Remeter dados / elementos para Entidades Externas e Órgãos Internos	- Registo em aplicativos / formulários próprios das Entidades Externas; - Elaboração de mapas / relatórios	Erro de digitação / compilação de dados	Comunicação incorreta de dados	Elevado	Reduzida	Conferência / validação prévia da informação a reportar
	Informação de Gestão	Remeter dados / elementos para Entidades Externas e Órgãos Internos	- Registo em aplicativos / formulários próprios das Entidades Externas; - Elaboração de mapas / relatórios	Disponibilização de elementos diretamente a outras entidades ou por estas a terceiros	Comunicação de dados, em eventual violação do RGPD - Regulamento Geral de Proteção de Dados	Elevado	Reduzida	Conferência / validação prévia de que a informação a reportar diretamente a Outros Órgãos não viola o RGPD

*Handwritten initials and marks in blue ink.*

## 1.7 DIREÇÃO DE CONTENCIOSO E RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO

Direção de Contencioso e Recuperação de Crédito								
Direção/ Gabinete	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DCRC	Norte e Sul	Diagnóstico da carteira de incumprimento; Análise Global; Negociação; Apresentação/Decisão de Propostas de Acordos; Acompanhamento das Operações em curso.	Aprovação da Operação	Competências Excedidas	Ultrapassar Competências	Moderada	Reduzida	Conferência pelo Segundo interveniente do 1º Escalão ou 2º Escalão com segunda conferência pela DOSIL (segregação de funções).
		Negociação, apreciação e formalização de acordos		Risco de favorecimento de devedores; risco de perdas de garantias	Recuperação de um montante inferior ao devido	Elevada	Reduzida	Existência de regulamento de recuperação de crédito que prevê aprovação por diversos escalões; Controlo por parte da hierarquia.
		Diagnóstico da carteira de incumprimento; Análise Global; Negociação; Apresentação/Decisão de Propostas de Acordos; Acompanhamento das Operações em curso.	Negociação com Devedor	Ganhos particulares em perdões de dívida (juros e/ou Capital)	Maior perda para a Parvalorem	Elevada	Reduzida	Negociação final com devedores sempre com a presença de 2 representantes da Parvalorem, com conferência pela DO (Segregação de funções).
		Diagnóstico da carteira de incumprimento; Análise Global; Negociação; Apresentação/Decisão de Propostas de Acordos; Acompanhamento das Operações em curso.	Acompanhamento dos Planos Financeiros	Inexatidão de informação no SGV	Perda potencial para a Parvalorem e perda de credibilidade perante o devedor	Elevada	Elevada	Reconfirmação da Informação disponibilizada por parte do Gestor de Recuperação junto da DO até que se verifique uma "estabilização" da informação junto da DTIL
		Gestão e acompanhamento de Acordos em sede judicial		Prescrição de títulos de Crédito; Conluio com devedores	Maior dificuldades ou até impossibilidade de recuperação de crédito	Elevada	Moderada	Controlo do processo por mais do que um Colaborador em vários níveis de controlo

*Am*  


**DIREÇÃO DE CONTENCIOSO E RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO – CONT.**

Direção de Contencioso e Recuperação de Crédito								
Direção/ Gabinete	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DCRC	Norte e Sul	Instrução, gestão e acompanhamento de processos para interposição de ações declarativas/executivas	Acompanhamento dos processos judiciais	Não cumprimento de prazos; Prescrição de títulos de Crédito; Conluio com devedores	Maior dificuldade ou até impossibilidade de recuperação de crédito	Elevada	Moderada	Controlo do processo por mais do que um Colaborador em vários níveis de controlo
		Instrução e acompanhamento de processos de insolvência		Não cumprimento de prazos por desconhecimento de despachos de insolvência	Maior dificuldade ou até impossibilidade de recuperação de crédito	Elevada	Moderada	Implementação de um procedimento interno de controlo e divulgação da publicação dos despachos judiciais
		Negociação, apreciação e formalização de acordos judiciais e extra judiciais	Negociação com Devedor / Mandatários	Risco de favorecimento de devedores; risco de perdas de garantias	Recuperação de um montante inferior ao devido	Elevada	Reduzida	Existência de regulamento de recuperação de crédito que prevê aprovação por diversos escalões; Controlo por parte da hierarquia
		Apresentação/Decisão de Propostas de Acordos		Ganhos particulares em perdões de dívida (juros e/ou Capital)	Maior perda para a Parvalorem	Elevada	Reduzida	Negociação final com devedores sempre com a presença de 2 representantes da Parvalorem, com referência pela DO (Segregação de funções)

*Am.*  
*F*



## 1.8 DIREÇÃO DE GESTÃO DE ATIVOS IMOBILIÁRIOS

Direção de Gestão de Ativos Imobiliários								
Direção/ Gabinete	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DGAI	Ativos Não Financeiros	Gestão de Imóveis	Relação com Fornecedores	Adjudicação de obras de manutenção/beneficiação	Concentração e favorecimento dos fornecedores de serviços	Moderada	Reduzida	Implementação do Regulamento Interno de Gestão de Imóveis/Criação de procedimentos de diversificação na escolha dos fornecedores/Hierarquia de níveis de aprovação.
			Pagamentos de despesas com a gestão de imóveis	Deficiência na conferência das faturas a pagar	Risco Operacional	Reduzida	Reduzida	Dupla validação nas aplicações Navision e SGA e posteriormente também pela Contabilidade.
			Formação de preços dos imóveis	Incorreta definição do preço para um dado ativo	Risco operacional que pode originar em risco de fraude	Elevada	Reduzida	A formação de preços dos imóveis é definida com base nos relatórios de Avaliação, com proposta junto do Conselho de Administração.
			Venda de Imóveis	Transparência na promoção comercial dos imóveis	Possibilidade de contestação pública aos termos das vendas	Elevada	Reduzida	Promoção das vendas em vários canais de forma a assegurar a necessária publicidade, incluindo os canais de mediação tradicionais e leilões.
				Venda de imóvel - pagamento	Possibilidade de branqueamento de capitais	Elevada	Reduzida	Não são aceites pagamentos em numerário, mas está sempre presente o risco de Branqueamento de Capitais e Financiamento do Terrorismo no mercado imobiliário.
				Articulação com o interessado ou intermediário para o "esmagamento" de preço de oferta para aquisição de imóveis	Eventuais ocorrências de comissionamento ilícito/indevido	Elevada	Reduzida	Aferir melhor a procura; Evitar/alertar o Órgão Decisório sobre fenómenos de esmagamentos de preços
				Omissão na obtenção e esclarecimentos sobre direitos de preferência	Potencial incumprimento com a legislação vigente	Elevada	Moderada	Identificação de direitos de preferência a todos os ativos em carteira



## 1.9 DIREÇÃO FINANCEIRA

Direção Financeira - Controlo de Gestão e Tesouraria								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DF	Planeamento e Controlo de Gestão	Promover a qualidade e a fiabilidade da informação contabilística e de gestão emanada da Direção	Reporte à DGO, DGTF, Tribunal de Contas, Banco de Portugal, INE, Banco de Portugal	Informação que não traduza uma imagem verdadeira e apropriada		Reduzida	Reduzida	Controlo interno adequado
	Tesouraria	Gestão da liquidez	Negociação de Operações Financeiras	Realização de operações com preços fora de mercado		Elevada	Reduzida	Controlo interno adequado
		Pagamentos a fornecedores	Pagamento de faturas	Pagamento de faturas não autorizadas		Elevada	Reduzida	Instrução de serviço e Controlo Interno adequado
	Contabilidade	Promover a qualidade e a fiabilidade da informação contabilística	Prestação de contas em base individual	Informação que não traduza uma imagem verdadeira e apropriada		Reduzida	Reduzida	Controlo Interno adequado e certificação legal de contas
	Contabilidade	Promover a qualidade e a fiabilidade da informação fiscal	Cumprimento das obrigações fiscais	Informação que não traduza uma imagem verdadeira e apropriada		Reduzida	Reduzida	Controlo Interno adequado

*Handwritten signature and initials*

DIREÇÃO FINANCEIRA - CONT.

Direção Financeira, Gestão de Ativos								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DF	Gestão de Ativos Financeiros	Gestão de ativos financeiros	Venda de ativos	Participação económica em negócio	Venda abaixo do justo valor	Elevada	Reduzida	Recurso a avaliações independentes dos ativos. Venda em mercado organizado ou, no caso de ativos não líquidos, definição de preço mínimo de venda pelo Conselho de Administração. Solicitação de mais do que uma proposta de compra, nomeadamente através do processo BWIC ( <i>Bid Wanted in Competition</i> )
			Venda de participações sociais	Participação económica em negócio	Venda abaixo do justo valor	Elevada	Reduzida	Preço mínimo de venda sujeito a aprovação por parte do Senhor Ministro das Finanças.
			Serviços jurídicos	Conluio entre colaboradores e fornecedores	Má qualidade do serviço prestado, podendo não satisfazer as necessidades	Elevada	Reduzida	Definição das condições de prestação do serviço e do respetivo preço pelo Conselho de Administração

*Om.*  


DIREÇÃO FINANCEIRA - CONT.

Direção Financeira, Gestão de Ativos								
Direção/Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DF	Gestão e Venda de obras de arte	Venda de obras de arte	Seleção de compradores	Participação económica na venda	Venda abaixo do valor de mercado	Elevada	Reduzida	Leilão como método privilegiado de venda; Avaliação prévia; Definição de preço mínimo pelo Conselho de Administração
	Gestão e Venda de obras de arte	Gestão de obras de arte	Seleção de fornecedores para, nomeadamente, armazenamento, manutenção, transporte, avaliação, seguros, restauro.	Conluio com fornecedores	Compra em condições desfavoráveis	Reduzida	Reduzida	Solicitação de várias propostas; Aprovação por vários escalões

*Handwritten initials and marks:*  


### 1.10 DIREÇÃO DE APOIO À GESTÃO E REPORTING

Direção de Apoio à Gestão e Reporting								
Direção/ Departamento	Área	Competências	Sub Atividades	Descrição da Situação Detetada	Implicação	Gravidade do Risco	Probabilidade da Ocorrência	Medidas de Prevenção/Controlo
DAGR		Assegurar a qualidade da informação produzida	Reportes ao Tribunal de Contas, SGMF, DGTF, DGO e outras entidades da AP	Informação incoerente ou que não traduza uma imagem verdadeira e apropriada		Reduzida	Reduzida	Sistema de controlo eficaz

*Ok.*  
*#* *✓*

## ANEXO I – COMISSÃO DE IMPLEMENTAÇÃO E MANUTENÇÃO (C.I.M.)

### 1. ÂMBITO

Com a publicação da Lei nº 54/2008, a 04 de setembro de 2008, foi determinada a criação do Conselho de Prevenção da Corrupção (CPC), entidade administrativa independente para prevenção da Corrupção e infrações conexas.

No âmbito das competências, o CPC emitiu a primeira Recomendação, determinando a obrigatoriedade da criação de um **Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas**, nas entidades gestoras de dinheiros, valores ou patrimónios públicos. (Publicada em D.R. a 22 de junho de 2009-Rec.Nº1/2009).

Adicionalmente, e por ser fundamental a matéria de conflitos de interesses entre as entidades públicas e cidadãos, a quinta recomendação pelo CPC, expressa a necessidade da existência de mecanismos de acompanhamento e gestão de conflitos de interesses. (Publicada em D.R. a 13 de novembro de 2012 – Rec. Nº 5/2012).

Considerada empresa abrangida pelas referidas recomendações, foi constituída na Parvalorem uma Comissão de Implementação e Manutenção (C.I.M.), para a elaboração, implementação e execução do **Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas**.

### 2. MISSÃO

Esta Comissão (C.I.M.), tem como incumbência, a elaboração, implementação e execução do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas, bem como o controlo e a manutenção do mesmo, com os seguintes objetivos:

- ◆ Estabelecer a posição da Parvalorem em relação ao combate à fraude;
- ◆ Procedimentos a serem seguidos;
- ◆ Preocupação com os riscos elencados e a forma de os mitigar;
- ◆ Coordenação dos mecanismos e políticas antifraude.

### 3. ESTRUTURA

A Comissão (C.I.M.) é constituída pelos representantes de cada uma Estruturas abaixo indicadas:

- ◆ Gabinete de *Compliance*;
- ◆ Direção de Auditoria Interna;

A coordenação da CIM é da responsabilidade do Gabinete de *Compliance*.

#### 4. ATIVIDADE / ATRIBUIÇÕES GERAIS

A C.I.M tem como principais responsabilidades:

##### a) **Gestão de Riscos**

- ◆ Solicitar a tipificação dos riscos de Corrupção segundo a natureza e características das atividades de cada estrutura, com identificação dos riscos mais frequentes;
- ◆ Validação dos Riscos identificados por cada estrutura e implementação de outros, quando aplicável, de forma a estabelecer a arquitetura e critérios da gestão, cuidando da sua revisão quando necessário;
- ◆ Identificação de situações que possam originar conflito de interesses de colaboradores dos quadros da Empresa Parvalorem;
- ◆ Identificação de situações que possam originar conflito de interesses de colaboradores que deixaram de fazer parte dos quadros da Empresa Parvalorem para exercerem funções no sector privado como trabalhadores, consultores ou outras;
- ◆ Responsabilidade em proceder anualmente à monitorização da implementação do plano;
- ◆ De acordo com essa avaliação anual e em resultado da identificação de novos riscos ou de novas medidas preventivas, deverá solicitar aos responsáveis das áreas, a elaboração do relatório de monitorização para uma proposta de revisão do Plano;
- ◆ Coordenação e interpretação dos potenciais aspetos positivos e negativos de todos os fatores que podem afetar a organização;
- ◆ Promoção de mecanismos de monitorização da aplicação das medidas, na matéria de conflitos de interesse, bem como do respetivo sancionamento;
- ◆ Responsabilidade pela eficácia das medidas de controlo do risco na sua esfera de atuação.

##### b) **Avaliação de Riscos**

- ◆ Qualquer situação irregular, de fraude ou má conduta reportada pelos colaboradores deve ser do conhecimento desta *Comissão (C.I.M.)*;
- ◆ As situações recebidas pela Comissão (C.I.M.) e que sejam identificadas de Risco de Corrupção e Infrações Conexas, serão direcionadas para a Direção de Auditoria Interna para análise e elaboração de relatório para a Exma. Administração;

- ◆ Manter o registo atualizado das ocorrências ligadas à Corrupção, bem como as medidas corretivas consequentemente adotadas.

#### **c) Divulgação de Riscos**

- ◆ Promover e/ou participar na elaboração do Código Deontológico no seu domínio de atuação, incluindo manuais de procedimento;
- ◆ Validação da subscrição/aceitação do Código Deontológico por todos os Colaboradores da Empresa;
- ◆ Promover entre os colaboradores uma cultura de responsabilidade e da observância estrita de regras éticas e deontológicas.

#### **d) Controlo de Riscos**

- ◆ A realização de reuniões periódicas é definida pelos elementos que constituem esta comissão, num prazo nunca superior a 3 meses;
- ◆ No final de cada ano, deve-se efetuar uma avaliação das medidas implementadas e dos resultados obtidos, bem como avaliar a necessidade de incluir novos riscos e/ou novas medidas. Esta avaliação será incorporada no relatório anual de monitorização;
- ◆ A revisão da presente política, quando tal se revelar necessário;
- ◆ Responsável pela organização, aplicação e acompanhamento do Plano.

#### **d) Publicação de Riscos**

- ◆ Remeter relatório anual de execução do plano ao Conselho de Administração da Parvalorem. Após autorização do Conselho de Administração, remeter igualmente o relatório ao Conselho de Prevenção da Corrupção (CPC) bem como aos órgãos de superintendência, tutela e controlo;
- ◆ Divulgação/publicação do Plano de Prevenção de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas da Parvalorem.





## **Relatório Anual de Execução do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas**





**Relatório Anual de Execução**  
**do Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e**  
**Infrações Conexas**

**2020**

Lisboa, 13 de janeiro de 2021

---

## ÍNDICE

I. Introdução .....	3
II. Enquadramento da Empresa .....	3
III. Monitorização da Implementação do Plano .....	3
IV. Recomendações .....	5



## I. INTRODUÇÃO

No seguimento das orientações do Conselho da Prevenção da Corrupção (CPC) e de acordo com o definido no Plano de Gestão de Riscos de Corrupção e Infrações Conexas ("PGRCIC" ou "Plano") da PARVALOREM, S.A., é apresentado o relatório anual de execução, com vista à análise da implementação das medidas preventivas mencionadas no referido Plano durante o ano de 2020.

O presente relatório será enviado ao CPC e à Direção Geral de Tesouro e Finanças (DGTF), conforme estabelecido no Plano.

## II. ENQUADRAMENTO DA EMPRESA

A PARVALOREM é uma sociedade anónima que tem por objeto social a prestação de serviços de consultoria, prestação de serviços administrativos, de aprovisionamento, operacionais e informáticos, a aquisição para a sociedade de títulos ou de créditos e correlativa gestão de carteira de títulos ou de créditos pertencentes à sociedade e a aquisição de imóveis para revenda no âmbito destas atividades.

Os riscos de gestão incluindo os riscos de corrupção e infrações conexas configuram factos que envolvem potenciais desvios no desenvolvimento da atividade nos seus resultados, pelo que uma eficaz gestão de risco identifica e previne atempadamente as áreas e factos com potencial danoso na PARVALOREM, sendo as seguintes áreas as que suscitam maior preocupação quanto à probabilidade/prevenção de situações de risco:

- Gestão e recuperação de carteiras de crédito;
- Gestão e alienação de carteiras de outros ativos (financeiros e não financeiros);
- Gestão e alienação de ativos imobiliários;
- Aquisição de serviços, designadamente jurídicos, de assessoria/consultoria.

## III. MONITORIZAÇÃO DA IMPLEMENTAÇÃO DO PLANO

Na essência, as medidas de prevenção de riscos contempladas no Plano já são observadas, pelo que este constitui principalmente uma sistematização das mesmas, contribuindo assim para a sua melhor interiorização e aplicação.

Não obstante, o Plano constitui um instrumento de gestão dinâmico que importa aperfeiçoar e permanentemente completar, designadamente descrevendo com mais pormenor os padrões de comportamento esperados face aos riscos identificados.

Por isso e apesar das restrições e constrangimentos impostos em 2020 pela pandemia "Covid 19", ao longo do ano foram várias as medidas levadas a cabo com o intuito de melhorar os níveis de controlo interno:

- Realização de duas reuniões semestrais da Comissão de Implementação e Manutenção do Plano;
- Atualização do Plano tendo em vista adaptá-lo ao atual organograma e órgãos sociais da sociedade, assim como às normas de risco atualizadas derivadas da atualização das normas internacionais relativas à gestão de riscos ISO 31000:2018 e de gestão de riscos de corrupção ISO 37001:2016;
- Aprovação de uma Instrução de Serviço específica para a Prevenção e Gestão de Riscos de Branqueamento de Capitais e Financiamento ao Terrorismo em maio de 2020;
- Atualização de quatro Instruções de Serviço subjacentes ao tema "Proteção de dados Pessoais", nomeadamente relativas à Política de Privacidade, Modelo de Governo, Processo desde a conceção e por defeito e Processo de Resposta a Incidentes, as quais foram aprovadas e publicadas em março de 2020;
- Aprovação de Instrução de Serviço subjacente ao tema "Regras e Princípios Orientadores na Utilização das Instalações", a qual foi aprovada e publicada em fevereiro de 2020;
- Prossecução do projeto que visa a implementação na empresa do regulamento geral sobre a proteção de dados com a atualização de projetos de Instruções de Serviço dedicadas aos temas "Avaliação de Subcontratantes", "Processo de Resposta a Direitos dos Titulares" e "Avaliação de Impacto sobre a Proteção de Dados";
- Prossecução do Projeto de Risco Operacional, iniciado no terceiro trimestre de 2019 e levado a cabo por uma equipa multidisciplinar conduzida pela Direção de Auditoria Interna, com o objetivo de identificar transversalmente os circuitos funcionais, as atividades, os riscos e controlos e, paralelamente, proceder a alterações na qualidade dos processos, visando uma melhoria dos serviços e produtos da Parvalorem;
- Foram ministradas ações de formação aos Administradores, quadros dirigentes e trabalhadores, sensibilizando-os para as temáticas do Branqueamento de Capitais e Financiamento do Terrorismo, com especial enfoque no setor imobiliário;
- Foi ministrada formação específica a diversos quadros da Sociedade sobre Corrupção e Infrações Conexas, prestada por um especialista do INA - Direção Geral da Qualificação dos Trabalhadores em Funções Públicas, indicado pelo Conselho de Prevenção da Corrupção; esta formação foi interrompida devido à referida pandemia, prevendo-se ainda a realização de algumas sessões de apresentação sobre o tema quando tal se revelar possível;
- A PARVALOREM continuou o trabalho que tem vindo a desenvolver no âmbito da sua INTRANET, de criação e desenvolvimento de um sistema informático que contemple várias valências, nomeadamente um Portfólio de Aplicações (Plataforma de Trabalho): sistema de gestão documental (SGD), Aplicativos, Fornecedores;

- Reforço da componente do Sistema de Controlo Interno da PARVALOREM, nomeadamente através da introdução de um sistema de controlo de assiduidades por via do reconhecimento facial ou digital dos colaboradores, com início em janeiro de 2020.

A PARVALOREM tem assim vindo a reforçar e renovar um conjunto de normativos internos com vista a um maior controlo interno, onde constam definidos os procedimentos e os circuitos a observar, bem como as funções e responsabilidades dos diferentes intervenientes.

Verifica-se uma melhoria contínua do grau de implementação das medidas e mecanismos de controlo interno, decorrente do compromisso dos dirigentes e colaboradores da PARVALOREM na melhoria da sua performance quanto à execução do PGRIC.



#### IV. RECOMENDAÇÕES

Atendendo ao exposto no presente relatório de execução, e tendo em vista a melhoria do Plano e do seu processo de monitorização, recomenda-se que sejam aplicadas as seguintes medidas:

- Os responsáveis das diversas Direções devem manter uma contribuição ativa no âmbito do Plano, designadamente na identificação de novos riscos de corrupção e infrações conexas, proposição de novas medidas preventivas e revisão das medidas de prevenção de risco já identificadas;
- Promover ações de formação, divulgação, reflexão e esclarecimento do Plano junto dos trabalhadores da PARVALOREM e que contribuam para uma melhoria do seu envolvimento numa cultura de prevenção de riscos;
- Promover a realização de ação de divulgação, dirigida aos Colaboradores da PARVALOREM, sobre o tema da prevenção da corrupção, por representantes do Conselho de Prevenção da Corrupção;
- Prosseguir na avaliação e monitorização das situações identificadas com uma maior probabilidade de ocorrência de riscos de corrupção ou infrações conexas e/ou conflitos de interesses.

O presente Relatório de Execução consubstancia a determinação da Recomendação do C.P.C., bem como o estabelecido na alínea e) do ponto 4- Atividade /Atribuições Gerais, do Anexo II do Plano de Gestão de Risco e Infrações Conexas da PARVALOREM.

Pela CIM:

## Regulamento de Comunicação de Irregularidades



# Regulamento de Comunicação de Irregularidades

## 1. PRINCÍPIOS GERAIS

Considerando:

- i) as melhores práticas decorrentes das recomendações do Código de Governo das Sociedades do Instituto Português de Corporate Governance (capítulo 1.2.5 - Diversidade na composição e funcionamento dos órgãos da sociedade - Recomendações),
- ii) os Princípios Aplicáveis aos Tratamentos de Dados Pessoais com a finalidade de Comunicação Interna de Atos de Gestão Financeira Irregular, sistematizados na Deliberação n.º 765/2009 de 21.09.2009 da Comissão Nacional de Proteção de Dados (CNPD),
- iii) o estabelecido no artigo 20.º da Lei n.º 83/2017 de 18 de agosto e
- iv) O Regime de Denúncia previsto no artigo 242.º do Código do Processo Penal, conjugado com o artigo 386º do Código Penal, tendo em vista o facto da Parvalorem ter sido considerada uma Entidade Pública Reclassificada (EPR),

a Parvalorem S.A. (doravante designada por “Parvalorem” ou “Sociedade”) adota através do presente documento uma política de comunicação de irregularidades, definindo e divulgando os respetivos procedimentos.

Com a presente Política, pretende-se dotar a Parvalorem de um mecanismo de comunicação interna de práticas irregulares por qualquer colaborador da sociedade, definidos nos domínios supra referidos de forma a prevenir, detetar e atuar sobre as mesmas, evitando a ocorrência de prejuízos agravados decorrentes da sua subsistência.





## 2. ÂMBITO

Consideram-se como irregularidades, todas as situações detetadas ou sobre as quais exista fundada suspeita de que violem ou prejudiquem:

- ✓ O cumprimento de princípios legais, regulamentares, deontológicos, éticos, bem como normativos e orientações internas;
- ✓ A integridade da informação financeira e as práticas contabilísticas aplicadas na Sociedade;
- ✓ O património da Sociedade;
- ✓ A reputação da Sociedade;
- ✓ O equilíbrio financeiro da Sociedade, incluindo domínios como, o conflito de interesses, o desperdício de fundos, a má gestão, o abuso de autoridade, entre outros.

Não serão consideradas irregularidades, para os efeitos previstos na presente Política, incidentes que não se enquadrem nos itens anteriores ou reclamações referentes à insatisfação manifestada pela qualidade dos serviços prestados pela Sociedade.

Os mecanismos e procedimentos de receção e tratamento da comunicação de irregularidades integram um sistema eficaz, célere e idóneo (descrito no ponto 5), no que respeita à deteção, investigação e resolução de eventuais irregularidades, obedecendo aos princípios de confidencialidade, salvaguarda e não retaliação nas relações com os declarantes e cumprindo as normas de proteção de dados e segurança da informação.

## 3. DIREITO DE PARTICIPAÇÃO

Os Colaboradores e quaisquer outras pessoas que prestem serviços na/à Parvalorem, devem proceder à participação imediata ao Conselho Fiscal, de qualquer irregularidade alegadamente ocorrida de que tenham conhecimento.

A participação de irregularidades não está dependente da existência de prova da sua ocorrência.

## 4. DEVER DE COMUNICAÇÃO

O regime de denúncia obrigatória, no ordenamento jurídico-penal português, encontra previsão no artigo 242.º5 do Código de Processo Penal, na redação dada pela Lei n.º 48/2007, de 29 de agosto. Ali se faz depender, para efeito de integração do elemento subjetivo em contexto de obrigação de denúncia, da qualidade de funcionário.

O conceito de funcionário, para a lei penal, abrange uma amplitude de realidades, que extravasam o conceito de trabalhador em funções públicas, no sentido estrito.

O artigo 386.º6 do Código Penal, na redação dada pela Lei n.º 59/2007, de 4 de setembro, descreve este conceito de funcionário.

Os colaboradores que, por virtude das funções que exerçam, nomeadamente, nas áreas de auditoria interna, de gestão de riscos ou de controlo do cumprimento das obrigações legais e regulamentares (*Compliance*) tomem conhecimento de qualquer irregularidade, têm o dever de as comunicar, nos termos e com as salvaguardas estabelecidas no presente regulamento.

Sem prejuízo do referido no parágrafo anterior, os restantes colaboradores ou quaisquer outras pessoas que tenham conhecimento de idênticos factos, devem proceder a igual comunicação.

## 5. PROCEDIMENTOS PARA RECEPÇÃO DE COMUNICAÇÃO DE IRREGULARIDADES

### 5.1 CANAIS DE COMUNICAÇÃO

A participação de irregularidades deve ser dirigida ao Conselho Fiscal da Parvalorem, e poderá ser feita através de qualquer meio de transmissão escrita e designadamente por via de:

Seguinte endereço de e-mail: [participacoesirregularidades@parvalorem.pt](mailto:participacoesirregularidades@parvalorem.pt)

Carta dirigida para a seguinte morada: Parvalorem – Conselho Fiscal – Av.ª Fontes Pereira de Melo, N.º 51 – 5º Piso, Fração F – 1050-120 Lisboa.

### 5.2 DIVULGAÇÃO

Os respetivos canais de comunicação de irregularidades são objeto de divulgação no portal interno (intranet) e no site da Parvalorem.

### 5.3 REQUISITOS DAS COMUNICAÇÕES

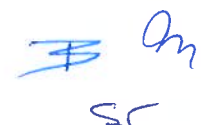
As comunicações de irregularidades devem ser efetuadas por escrito, através de carta fechada, ou pelo e-mail: [participacoesirregularidades@parvalorem.pt](mailto:participacoesirregularidades@parvalorem.pt)

As comunicações de irregularidades devem evidenciar os seguintes requisitos:

- ✓ Identificar a comunicação como confidencial e, no caso de correspondência postal adotar um formato que garanta a sua confidencialidade até à sua receção pelo respetivo destinatário (Conselho Fiscal).
- ✓ Identificar o autor da comunicação, devendo este mencionar expressamente se pretende manter confidencialidade da sua identidade;
- ✓ Conter uma descrição dos factos que suportam a alegada irregularidade.

A comunicação deve conter a identificação do autor, pelo que só serão aceites e tratadas informações anónimas a título absolutamente excepcional.

O regime de confidencialidade ora adotado segue as recomendações da Deliberação n.º 765/2009 da CNPD no sentido de assegurar a melhor forma de salvaguardar os riscos de denúncia caluniosa e de discriminação.



## 6. REGISTO DAS COMUNICAÇÕES DE IRREGULARIDADES

As comunicações de irregularidades recebidas pelo Conselho Fiscal (CF) são registadas numa base de dados própria, devendo o referido registo incluir pelo menos a seguinte informação:

- ✓ Número identificativo da comunicação;
- ✓ Data de receção;
- ✓ Modo de transmissão;
- ✓ Breve descrição da natureza da comunicação;
- ✓ Medidas tomadas em virtude da comunicação;
- ✓ Estado atual do respetivo processo (pendente ou encerrado).

## 7. PROCEDIMENTOS DE GESTÃO E AVALIAÇÃO

O processo de gestão das comunicações de irregularidades é composto por três fases:

- Confirmação inicial
- Análise
- Conclusão do Processo

### 7.1 CONFIRMAÇÃO INICIAL

#### 7.1.1 Processo de confirmação e determinação da entidade encarregada da análise

O CF deve promover as ações necessárias à confirmação inicial sobre a existência de fundamentos suficientes para a realização de uma investigação.

Caso haja fundamentos para tal, deve o CF remeter à Direção de Auditoria Interna (DAI) o processo de denúncia para recolha de elementos para análise e decisão.

Caso a comunicação de irregularidades envolva um ou vários colaboradores da DAI, por forma a garantir a independência e isenção da análise, deve o CF recorrer a peritos externos ou outros elementos da organização para análise dos mesmos.

Nos termos das normas de proteção de dados e de segurança da informação, a entidade encarregada da análise deve promover a implementação de medidas de segurança adequadas à proteção da informação e dos dados contidos nas comunicações e respetivos registos (ficheiros automatizados e dados manuais). Neste sentido e conforme definido pela Deliberação nº765/2009 do CNPD, os seguintes procedimentos de controlo estão implementados:

- ✓ O acesso ao tratamento e repositório dos dados é efetuado mediante identificação e password;
- ✓ Os colaboradores com acesso à mesma são registados;



- ✓ Restrição de acessos sob o ponto de vista físico e lógico, aos servidores do sistema;
- ✓ São efetuados backups da informação, as quais são mantidas em local apenas acessível ao administrador do sistema e aos colaboradores dessa entidade;
- ✓ No que concerne aos dados contidos em suporte de papel, estes encontram-se em local protegido e de acesso restrito aos colaboradores da entidade encarregada da análise.

### 7.1.2 Contacto prévio com o autor da comunicação

Sempre que seja conhecida a identidade do autor da comunicação, poderá ser levado a cabo um contacto prévio com o mesmo por parte da entidade encarregada da análise, de forma a serem melhor apuradas as informações consideradas relevantes para a confirmação inicial.

### 7.1.3 Relatório de confirmação inicial

A confirmação inicial deve basear-se nas informações preliminares obtidas e deve ser objeto de um relatório elaborado pela entidade encarregada da análise onde se ponderem os seguintes fatores:

- ✓ A natureza da comunicação, determinando se recai no âmbito do conceito de irregularidades constante no ponto 2;
- ✓ O carácter irregular do comportamento objeto da comunicação;
- ✓ A viabilidade da investigação, com destaque para os potenciais obstáculos ou condicionantes da mesma;
- ✓ Os colaboradores que possam estar envolvidas ou tenham conhecimento de factos relevantes, que devam ser confrontadas com os dados das averiguações ou que devam ser inquiridas.

## 7.2 ANÁLISE

### 7.2.1 Apreciação pelo Conselho Fiscal

Os relatórios da confirmação inicial elaborados pela entidade encarregada da análise sobre as comunicações de irregularidades, bem como a respetiva documentação de instrução do processo, são remetidos pela mesma e apreciados pelo CF que decide sobre o prosseguimento dos mesmos, nomeadamente:

- ✓ Arquivamento liminar por não recair no conceito de irregularidades constante no ponto 2, por manifesta falta de fundamento ou de relevo para os efeitos da presente Política;
- ✓ Abertura de processo de investigação.

### 7.2.2 Processo de investigação

O processo de investigação é conduzido e supervisionado pelo CF, sendo levado a cabo pela entidade encarregada da análise e por outros colaboradores da Sociedade se aplicável, podendo recorrer à contratação de outros peritos para auxiliarem na investigação, nos termos das respetivas regras internas definidas pela Sociedade.



### 7.2.3. Legalidade do processo

Ao conduzir a investigação, o CF deve cumprir e velar pelo cumprimento da lei vigente e das regras internas da Sociedade.

## 7.3 CONCLUSÃO DO PROCESSO

### 7.3.1 Decisão

Como resultado da investigação que tenha sido levada a cabo pela entidade encarregada da análise e da apreciação e avaliação final dos respetivos resultados, o CF pode propor ao CA:

- ✓ Arquivamento; ou
- ✓ Adoção ou a promoção de medidas adequadas, nomeadamente:
- ✓ Alterações aos processos e métodos de controlo ou políticas da Sociedade;
- ✓ Correções ou ajustamentos a documentos;
- ✓ Reporte às entidades reguladoras competentes;
- ✓ Cessação de relações contratuais;
- ✓ Instauração de processo disciplinar, ou perda da qualidade de membro de órgão social;
- ✓ Instauração de processo judicial, de participação-crime ou de medida de natureza análoga.

Quaisquer dúvidas sobre esta Política para Comunicação de Irregularidades devem ser dirigidas ao CF que, sempre que tal se revele adequado e necessário discutirá com a DAI a oportunidade de propor ao C.A. as alterações que considere necessárias no sentido do seu aperfeiçoamento.

## 8. PARTICIPAÇÃO PROTEGIDA (NÃO RETALIAÇÃO)

As participações de Irregularidades ao Conselho Fiscal ao abrigo da presente Política não podem servir, por si só, de fundamento à instauração, pela Sociedade, de qualquer procedimento disciplinar, civil ou criminal ao participante, exceto se após a sua avaliação, se concluir que foram deliberadas e manifestamente infundadas.

Concluindo-se que a informação é infundada/falsa e que o participante dispunha de meios, conhecimentos, know-how, informação que lhe permitiriam discernir sem muita complexidade estar perante uma situação sem fundamento, e mesmo assim entendeu proceder à participação, nesse caso, a participação não gozará de proteção.

Realça-se, não obstante, que a Participação de Irregularidades não está dependente da existência de prova da sua ocorrência.

As participações devem ser efetuadas de boa-fé, com indicação dos fundamentos, sem prejuízo da informação ou documentação de suporte serem escassos.



## 9. CONFIDENCIALIDADE

Nos termos definidos pela presente Política, as comunicações de irregularidades são tratadas como informação confidencial, pelos colaboradores encarregues da gestão operacional dos mecanismos e procedimentos de receção, retenção e tratamento de comunicações de irregularidades.

É assegurado o tratamento confidencial das comunicações recebidas e preservado o princípio da proibição de retaliação em relação aos colaboradores que reportem as irregularidades abrangidas pela presente Política. Neste sentido, a Parvalorem não poderá desencadear qualquer procedimento disciplinar ou retaliação para com o colaborador que comunique uma irregularidade ou coopere na investigação de comunicação de irregularidades.

Nos casos de eventual participação do autor da denúncia (“denunciante”) em qualquer irregularidade por ele delatada ou comprovada má-fé do denunciante na apresentação de uma irregularidade que sabia não ter fundamento, não se aplica o parágrafo anterior.

O colaborador identificado na comunicação de irregularidades (“denunciado”) tem o direito de informação sobre os factos apresentados, exceto a identidade do autor da comunicação e a finalidade do tratamento, assim como o direito de acesso aos seus dados pessoais, bem como o direito de os retificar.

Assistem aos colaboradores visados nas comunicações os direitos gerais de defesa do bom nome e privacidade e ainda o direito à informação, o direito de acesso e de retificação ou supressão de dados nos termos da Lei de Proteção de Dados - Lei n.º 67/98 D.R. n.º 247, Série I-A de 26.10.1998.

A entidade encarregada da análise conserva as informações sobre as comunicações de irregularidades recebidas de forma confidencial e segura, de acordo com os seguintes princípios:

- ✓ Os dados pessoais objeto de denúncia serão de imediato destruídos caso se revelem inexatos ou inúteis;
- ✓ Quando haja lugar a procedimento disciplinar ou judicial os dados serão conservados até ao termo desse procedimento. Neste caso, serão conservados no quadro de um sistema de informação de acesso restrito e por prazo que não exceda 2 anos;
- ✓ Em caso de procedimento disciplinar ou judicial os dados serão conservados até ao termo desse procedimento. Neste caso, serão conservados no quadro de um sistema de informação de acesso restrito e por prazo que não exceda o procedimento judicial.

As comunicações de irregularidades efetuadas ao abrigo da presente Política serão usadas para as finalidades nele previstas.

## 10. AVALIAÇÃO E RELATÓRIO DE ATIVIDADES

A avaliação da aplicação da presente Política será efetuada anualmente no âmbito do relatório anual do Plano de Gestão de Riscos e Infrações Conexas no qual se insere esta Política. Nesse relatório serão propostas as alterações que venham a ser consideradas necessárias para melhorar o processo de comunicações de irregularidades.



710 2.3.1.02

O relatório sobre a atividade desenvolvida no âmbito da presente Política e execução da mesma incidirá, nomeadamente:

- ✓ O número de comunicações recebidas no período e uma sumária descrição das alegadas irregularidades aí comunicadas;
- ✓ Os processos objeto de arquivamento liminar e uma breve descrição do teor dessas comunicações bem como dos fundamentos da decisão de arquivamento;
- ✓ Os processos sob investigação e uma sumária descrição das alegadas irregularidades subjacentes a esses processos.

## 11. DIVULGAÇÃO

A Política de Comunicação de Irregularidades é publicada no portal interno (intranet) da Sociedade e no site da Parvalorem.

## 12. VIGÊNCIA

A presente Política entra em vigor imediatamente após a sua aprovação e divulgação.

