

**Relatório anual de  
atividades do exercício  
reduzido de 1 de  
novembro a 31 de  
dezembro de 2016**

## **Relatório anual de atividades do 2.º exercício contabilístico reduzido de 01.11.2016 a 31.12.2016**

### **IBM Deutschland Kreditbank GmbH**

#### **1. Apresentação do decurso das operações comerciais e das condições de base**

A IBM Deutschland Kreditbank GmbH ("Banco") pertence ao grupo de empresas da International Business Machines Corporation, Armonk, Nova Iorque, e é uma filial a 100 % da IBM Deutschland GmbH, com a qual, segundo documento notarial, existia um contrato de controlo e de transferência de lucros, anulado com efeitos a partir de 31.10.2016 às 24 horas. Por este motivo, foi constituído um exercício contabilístico reduzido com data-limite de 31.10.2016. Mantendo o ano civil como base de exercícios contabilísticos futuros, subsequentemente, surge um 2.º exercício contabilístico reduzido de 1.11 a 31.12.2016. No seguinte relatório, além dos resultados do 2.º exercício contabilístico reduzido de 01.11 a 31.12.2016 (dez.16) e do 1.º exercício contabilístico reduzido de 31.10.2016 (out.16), também se procede à comparação do total de ambos os exercícios contabilísticos reduzidos (ano civil completo de 2016) com todo o ano de 2015 (dez.15), caso aquela seja significativa.

O refinanciamento dos negócios é efetuado no grupo de empresas IBM. Tal como em outubro de 2016 e no final do ano de 2015, à data-limite de 31 de dezembro de 2016, o capital subscrito e a reserva de capital perfaziam, em conjunto, respetivamente 293,5 milhões de €. O banco exerce atividade como financiador de vendas de TI e explora fundamentalmente as operações de crédito e o negócio de Factoring no setor dos clientes empresariais. Além disso, de forma limitada, explora operações de crédito de aval, bem como financiamento de projetos de TI e determinados serviços no grupo de empresas IBM. Nesse sentido, o banco distingue os setores do financiamento de parceiros comerciais ("Commercial Financing"), que, regra geral, se dedica ao financiamento de fundo de maneio a curto prazo até 90 dias, e do financiamento dos investimentos na área dos consumidores finais ("Customer Financing") com prazos de vencimento normalmente até 60 meses.

A 2 de maio de 2016, o banco iniciou atividade económica numa sucursal de Portugal, que, além do financiamento de consumidores finais, também explora a concessão de locação financeira.

Em 2016, a economia alemã prosseguiu o seu ritmo de crescimento moderado. O aumento do produto interno bruto (BIP) deflacionado para o ano de 2016 era de 1,9 %, situando-se assim ligeiramente acima do crescimento do ano anterior (1,7 %). O crescimento foi suportado sobretudo por uma forte procura dos consumidores e por um aumento dos investimentos. Esta conjuntura foi positivamente afetada pela situação do mercado de trabalho e o aumento do rendimento disponível das famílias. Em contrapartida, a contribuição externa, a diferença entre exportações e importações, teve um ligeiro efeito de contração no crescimento económico.

Em 2016, o mercado do trabalho continuou a desenvolver-se positivamente, voltando a atingir um nível máximo de população ativa. O aumento dos preços ao consumidor foi de 0,5 % na média anual de 2016, situando-se assim ligeiramente acima do aumento do ano anterior.

Em 2016, o mercado de TI financiado pela IBM Deutschland cresceu cerca de 4 % face ao ano anterior. Os segmentos de crescimento Cloud Computing e Solutions (soluções integradas) foram aqueles que registaram uma subida particularmente forte. Sustentado por estas condições de base, enquanto financiador de vendas de TI, o banco conseguiu aumentar em 11 % o volume total de desembolsos de empréstimos no ano civil de 2016 comparativamente a 2015 (ano civil completo de 2016: 4.040 milhões de €, dez.15: 3.633 milhões de €, out.16: 3.000 milhões de €). Apesar da constante pressão concorrencial e da nova descida do nível da taxa de juro do mercado, a consequência para o ano civil completo de 2016 foi um aumento das receitas de juros de 2,3 milhões de € para 30,7 milhões de € (dez.16: 7,7 milhões de €, out.16: 23,0 milhões de €, dez.15: 28,4 milhões de €).

O resultado financeiro (excedente de fluxos de caixa e comissões) para o ano civil completo de 2016 situou-se 10 % acima do nível do ano anterior e foi de 28,7 milhões de € (dez.16: 7.0 milhões de €, out.16: 21,6 milhões de €, dez.15: 25,8 milhões de €). O resultado antes de impostos do total de ambos os exercícios contabilísticos reduzidos é de 23,1 milhões de € (dez.16: 6,3 milhões de €, out.16: 16,8 milhões de €), situando assim acima do plano para 2016 e 11 % acima do período comparável do ano anterior (dez.15: 20,9 milhões de €).

Considerando que o contrato de controlo e de transferência de lucros foi anulado a 31 de outubro de 2016, a 31.12.2016 apresentou-se pela primeira vez um excedente anual de 4,6 milhões de €, após a dedução dos impostos.

O número de colaboradores do banco a 31 de dezembro de 2016 era de 24 (out.16: 24, dez.15: 21) sem contabilizar a administração.

O volume total dos desembolsos de empréstimos no ano civil completo de 2016 sem delimitações suportado pelo setor Commercial Financing foi de 3.913 milhões de € (dez.16: 1.003 milhões de €, out.16: 2.910 milhões de €), o que corresponde a um aumento de 14 % face ao mesmo período do ano anterior (dez.15). Deste montante, 972 milhões de € (dez.16: 193 milhões de €, out.16: 779 milhões de €) representaram financiamentos baseados em atividades comerciais com o Grupo IBM, e 2.941 milhões de € (dez.16: 810 milhões de €, out.16: 2.131 milhões de €) corresponderam ao negócio de OEM Financing através de fabricantes terceiros e distribuidores, o qual continua a revelar um crescimento bem-sucedido.

O volume de novas operações no segmento retalhista (Customer Financing), incluindo a sucursal de Portugal, foi de 117 milhões de € (dez.16: 25 milhões de €, out.16: 92 milhões de €), o que corresponde a uma queda de 43 % face ao volume anual total de 2015 e deve ser imputado a uma percentagem significativa num grande contrato de empréstimo em 2015 (efeito com carácter pontual).

Quase todas as atividades comerciais (em euros ou dólares dos EUA) do 2.º exercício contabilístico reduzido de 2016 foram realizadas nas áreas de negócio existente e, fundamentalmente, com clientes na Europa ou com países com práticas comerciais semelhantes às da Alemanha. Até ao momento, a nova concessão de locação financeira introduzia em 2016 com consumidores finais na sucursal de Portugal ainda não representa uma grande percentagem no volume de negócios (menos de 1 milhão de € à data de encerramento do balanço).

As atividades de apoio tendo em vista a gestão dos limites e as atividades de supervisão de crédito do Grupo IBM Deutschland foram retiradas do banco. Foram prestados serviços ao Commercial Financing da IBM Schweiz e foram realizadas as respetivas atividades administrativas e técnicas (no sistema) de gestão do risco.

## **2. Apresentação da situação**

### **2.1 Situação económica**

No 2.º exercício contabilístico reduzido de 2016, o banco obteve um resultado antes de impostos no valor de 6,3 milhões de € (out.16: 16,8 milhões de €, dez.15: 20,9 milhões de €). A rentabilidade do capital próprio para o todo o ano de 2016 situou-se nos 7,8 % (out.16: 6,9 %, dez.15: 7,1 %).

Segundo o art.º n.º 26a, parágrafo 1 da Lei Bancária alemã (KWG) relativo ao total do balanço, o retorno sobre investimento com base nos resultados antes de impostos (até à anulação do contrato de controlo e transferência de lucros, resultado antes da transferência de resultados) é de 1,7 % (out.16: 2,2 %, dez.15: 1,7 %) e, com base no resultado anual, é de 0,3 % (out.16: 0,0 %, dez.15: 0,0 %).

Apesar do nível das taxas de juros ser novamente baixo em 2016 em comparação com o ano anterior, o excedente de fluxos de caixa situou-se nos 7,0 milhões de € (out.16: 21,5 milhões de €, ano civil completo de 2016: 28,5 milhões de €, dez.15: 25,7 milhões de €). Tal facto deve-se fundamentalmente a um aumento dos desembolsos de empréstimos. O excedente de comissões situou-se em 0,02 milhões de € no ano anterior.

Foram integralmente considerados todos os riscos comerciais e individuais nas operações de crédito passíveis de identificar. No ano de relatório, não foi necessário constituir qualquer prevenção dos riscos para exposições individuais. A carteira de correções de valores fixos (1,0 milhões de €) baixou ligeiramente em comparação com 31.10.2016 (0,14 milhões de €). O resultado negativo da avaliação nas operações de crédito totalizou 0,25 milhões de € (out.16: resultado negativo da avaliação de 0,14 milhões de €, dez.15: 0,03 milhões de €). O aumento resulta essencialmente da alteração na apresentação dos prémios de seguros de créditos suportados pela IBM Deutschland, até agora apresentados nas despesas administrativas, os quais, de acordo com o art.º 31.º, parágrafo 2 do regulamento alemão sobre a prestação de contas pelas instituições de crédito (RechKredV), passam a ser revelados no resultado da avaliação nas operações de crédito.

Os encargos administrativos de 5,4 milhões de € no ano civil completo de 2016 (dez.16: 0,7 milhões de €, out.16: 4,7 milhões de €) aumentaram em 0,5 milhões de € comparativamente a dezembro de 2015. Este aspeto deve-se a quatro motivos distintos: 1. A contribuição anual para o fundo de reestruturação da autoridade federal alemã para a estabilização dos mercados financeiros, a qual foi superior a 0,1 milhões de €. 2. Maiores encargos com auditoria e consultoria devido a um projeto interno maior e a uma auditoria à garantia de depósitos (0,3 milhões de €). 3. Custos adicionais com TI e outros custos administrativos da sucursal em Portugal (0,2 milhões de €). 4. Uma reclassificação dos prémios de seguros de créditos de outras despesas administrativas em "Amortizações e correções de valor sobre créditos e determinados títulos e também sobre dotações para provisões nas operações de crédito" a partir do 2.º exercício contabilístico reduzido (0,1 milhões de €).

Em suma, o resultado antes de impostos ou de transferência de lucros de ambos os exercícios contabilísticos de 2016, o qual constitui a principal variável de regulação da instituição, cumpre totalmente as expectativas e os planos para o ano civil de 2016. O resultado de todo o ano do ano civil de 2016 encontra-se acima do valor planeado anual.

## **2.2. Situação patrimonial e financeira (comparativamente a 31.10.2016 e a 31.12.2015)**

O total do balanço do banco a 31.12.2016 comparativamente a 31 outubro de 2016 aumentou 596 milhões de € para 1.364 milhões de € (dez.15: 1.219 milhões de €). A alteração deve ser imputada ao forte volume de negócios de final do ano, o que resulta num maior impacto sobre os créditos sobre clientes, que cresceram 553 milhões de € para 1.281 milhões de € (dez.15: 1.145 milhões de €). Os saldos no Banco Federal Alemão (+32 milhões de €) e os créditos sobre instituições de crédito aumentaram simultaneamente (+9 milhões de €).

Os créditos provenientes do Customer Financing também incluem os créditos ainda existentes perante empresas associadas do Cash Pooling a nível do grupo com um montante de 1,6 milhões de € (out.16: 34,0 milhões de €, dez.15: 41,6 milhões de €).

O total da carteira de prevenção dos riscos nas operações de crédito é de 3,1 milhões de € e, por isso, ligeiramente (0,14 milhões de €) inferior a 31 de outubro de 2016 (dez.15: 3,2 milhões de €).

Tal como sucede com os créditos, os passivos perante clientes aumentaram 588 milhões de € para 1.032 milhões de € (dez.15: 872 milhões de €) comparativamente a 31 de outubro de 2016. No valor de 862 milhões de € (out.16: 405 milhões de €, dez.16: 731 milhões de €) referem-se ao grupo de empresas IBM. O refinanciamento do banco no grupo de empresas IBM efetuou-se exclusivamente em euros e dólares dos EUA. O refinanciamento congruente com a moeda dos fundos em dólares dos EUA reduz significativamente os riscos cambiais.

Nos outros passivos são contabilizados passivos relativamente a acionistas no valor de 16,8 milhões de € (out.16: 16,8 milhões de €, dez.15: 20,9 milhões de €). Isso não corresponde ainda ao lucro pago do 1.º exercício contabilístico reduzido antes da anulação do contrato de controlo e de transferência de lucros com a IBM Deutschland GmbH.

À data de encerramento do balanço, o banco detém fundos próprios de nível 1 inalterados há mais de um ano no valor total de 293,5 milhões de €. O rácio de capital total a 31.12.2016 situou-se nos 32,02 % (out.16: 43,04 %, dez.15: 32,4 %)

Da percentagem do investimento a curto prazo do capital próprio podem resultar alterações nas receitas de juros. Não existem riscos de taxa de juro substanciais adicionais. Os créditos sobre clientes e o refinanciamento no grupo de empresas IBM são predominantemente a curto prazo. Em contrapartida, existem compromissos de refinanciamento de utilização flexível no grupo com um pré-aviso de 13 meses. Os créditos em moeda estrangeira são totalmente refinanciados em congruência com o montante.

Relativamente aos principais indicadores regulamentares de supervisão bancária sobre a situação de liquidez, remetemos para a secção 3.2 "Risco de liquidez".

### **3. Relatório de risco (Dezembro/4Q2016)**

A assunção e gestão de riscos são constituintes originais do setor bancário. Nesse sentido, a administração é organizacionalmente responsável pela monitorização de riscos.

Os objetivos das atividades existentes de gestão do risco do banco estão orientadas para a deteção atempada de eventuais riscos nos vários tipos de risco, de forma a tomar imediatamente contramedidas necessárias caso tal se justifique. Assim, importa impedir antecipadamente a ocorrência de prejuízos financeiros. Para tal, o banco instaurou e documentou um sistema de gestão dos riscos que contempla a definição, a identificação, a avaliação, a gestão, a monitorização e a comunicação dos tipos de risco. Em particular, a função de controlo de risco e de conformidade foram instauradas na estrutura organizacional do banco de acordo com as especificações dos requisitos mínimos atuais de gestão de riscos (MaRisk) de 12/2012 e através da implementação de processos adequados. O banco já se confrontou intensamente com a emenda aos requisitos mínimos de gestão de riscos (MaRisk) esperada a curto prazo e analisou uma eventual necessidade de ajustamento.

O banco desenvolveu um modelo de capacidade de absorção de riscos (MCAR) de acordo com a perspetiva going concern e cenários de esforço (incluindo contração económica acentuada e teste de esforço inverso), os quais estão em conformidade com os requisitos mínimos de gestão de riscos (MaRisk) e que consideram adequados os riscos do banco. Para ilustrar a capacidade de absorção de riscos da IBM Kreditbank, existe um conceito de capital económico que permite determinar trimestralmente o potencial de risco e comparar o potencial de cobertura de risco. O potencial de cobertura de risco para cobertura do potencial de risco é determinado com base no balanço, de acordo com o Código Comercial alemão, à data de encerramento do último balanço, sendo revisto trimestralmente e ajustado em caso de necessidade. O cálculo dos potenciais de risco é efetuado de forma conservadora com base em pressupostos de cenário de risco e de forma diferenciada entre cenário normal e de esforço. São abrangidos todos os tipos de risco relevantes como risco de incumprimento pela contraparte, risco de liquidez, risco de preço de mercado, riscos operacionais, risco de reputação e riscos de concentração. Devido à utilização de contratos (-tipo) auditados, o banco considera o risco jurídico como não significativo. Os fundos de cobertura de risco (fundos próprios mais o resultado atual menos os requisitos de fundos próprios de acordo com o CRR como fundos de cobertura de risco para a perspetiva going concern) no valor de 226 milhões de € a 31 de dezembro de 2016 também excedem o potencial de risco em situações de esforço.

A capacidade de absorção de riscos do banco, incluindo a sucursal de Portugal, verificou-se sempre no ano de relatório.

#### **3.1. Risco de crédito**

O potencial de risco de crédito do banco incide fundamentalmente no designado risco de incumprimento pela contraparte. Os riscos-país são considerados diminutos porque a tónica de atuação se foca em países com práticas comerciais semelhantes às da Alemanha.

Para o risco de incumprimento pela contraparte, um valor de 86 milhões de € a 31 de dezembro de 2016 foi determinado no MCAR como potencial de risco (taxa de utilização) após o teste de esforço. A gestão do risco de incumprimento pela contraparte do banco é efetuada através de medidas de gestão estruturais (sistema de limitações, características sobre a estrutura da

carteira dos fundos), bem como, caso a caso, através de medidas de gestão operacionais (entre outras, alienações de créditos e a subscrição de seguros de créditos).

Dependendo do valor do crédito, do tipo de crédito e da notação de risco, é possível exercer poderes de decisão de crédito e de limitação pessoais e fixamente definidos através do processo de notação existente. A monitorização das exposições ao risco de crédito é efetuada permanentemente pelos analistas de crédito responsáveis e pelos Relationship Manager com a inclusão de informações oportunas e relevantes em termos de risco, como avaliações regulares ou "auditorias de segurança no local" seletivas.

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

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

As 10 maiores exposições representam 69 % da carteira de créditos no final do 4.º trimestre de 2016 (out.16: 73 %).

Análise da carteira de títulos por setores - a análise confirma a concentração, já conhecida, por parte do banco no ramo de TI e esclarece a função de financiamento de vendas do banco. Dentro deste ramo, o banco reforça continuamente os seus conhecimentos do setor e monitoriza o desenvolvimento da estrutura de notação de risco dentro de um setor.

### **3.2 Risco de liquidez**

O risco de liquidez representa o risco para um banco de não conseguir cumprir as suas obrigações financeiras contratuais presentes (1) e futuras no prazo estabelecido e/ou na medida do necessário ou (2) de ter de se refinarciar sob condições claramente agravadas.

O banco calcula regularmente os principais indicadores regulamentares de supervisão bancária relevantes, os quais também são ativamente aplicados no planeamento e na gestão da liquidez. No 2.º exercício contabilístico reduzido de 2016, o rácio de liquidez do regulamento alemão de liquidez (LiqV) situou-se sempre acima da grandeza exigida a título prudencial de 1,00, sendo que o valor se situou entre 2,55 e 3,83. À data-limite de 31.12.2016, o LCR ou o NSFR encontrava-se a 109,2, ou seja, 157,4. A utilização dos recursos do Grupo IBM, os elevados fundos próprios e também a elevada taxa de rotação no ramo Commercial com as suas datas de vencimento a curto prazo garantem a liquidez do banco.

O risco de liquidez no banco é considerado reduzido devido aos compromissos de financiamento a longo prazo dentro do Grupo IBM. No entanto, no MCAR de 31 de dezembro de 2016, um valor de 8,6 milhões de € foi considerado como potencial de risco (taxa de utilização) no cenário de esforço.

A condição de refinanciamento interna na IBM permite a concretização dos objetivos de crescimento previstos.

### **3.3. Riscos de preço de mercado (incluindo riscos de taxa de juro e riscos cambiais)**

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

O banco considera sobretudo o risco cambial e o risco de taxa de juro. Não existem riscos de preços das ações.

Do risco cambial não é possível que advenham quaisquer riscos relevantes, uma vez que os créditos em moedas estrangeira são essencialmente financiados na respetiva moeda, em congruência com o montante. Por isso, o banco considera este risco insignificante.

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

O refinanciamento do banco no grupo de empresas IBM efetuou-se exclusivamente em euros e dólares dos EUA. Devido à estrutura comercial (tónica de atuação focada em períodos de financiamento a curto prazo e a possibilidades de adaptação das taxas com variações das taxas de juro), os riscos de taxa de juro só podem surgir numa escala reduzida.

A monitorização e a gestão de riscos de taxa de juro é efetuada, entre outras, através de análises realizadas numa base trimestral no âmbito dos cálculos da capacidade de absorção de riscos e é realizada uma determinação da variação do valor atual na carteira de negociação com base em variações das taxas de juro especificadas em termos prudenciais. Os cálculos realizados no 2.º exercício contabilístico reduzido de 2016 permitiram concluir que o banco apresenta apenas variações extremamente reduzidas do valor atual.

Entre outros, o capital próprio é investido a curto prazo. O banco continua a manter a política comercial de não operar qualquer alteração adicional do vencimento.

O banco é uma instituição extra carteira de negociação. Consequentemente, daqui não surgem quaisquer riscos relevantes para o banco. No âmbito do cálculo da capacidade de absorção de riscos de 31.12.2016, para os riscos de preço de mercado em situações de esforço, o banco determinou um potencial de risco (taxa de utilização) de 6,1 milhões de €.

### **3.4 Riscos operacionais**

O risco operacional refere-se ao perigo de perdas que podem decorrer da inadequação ou da falha de procedimentos internos, pessoas e sistemas ou de acontecimentos externos.

Em consonância com os requisitos mínimos de gestão de riscos (MaRisk) de 14.12.2012, o banco instituiu um sistema de controlo e de conformidade abrangente. Além de análises mensais normalizadas e regulares do sistema declarativo e do controlo sobre a evolução dos resultados e o desenvolvimento comercial do banco, bem como de atividades da auditoria interna, mensal ou trimestralmente são realizadas Compliance Checks (verificações de conformidade, entre outras coisas, no âmbito das análises da lei Sarbanes-Oxley) ou das atividades de Business Control, nas quais as verificações aleatórias também fornecem elementos comprovativos e onde

devem ser documentados os resultados da avaliação da vulnerabilidade, bem como um plano de ação para colmatar as vulnerabilidades. O procedimento e a eficácia dos controlos no âmbito do programa Sarbanes-Oxley são validados anualmente pelos auditores do Grupo IBM.

Além disso, o Chief Compliance Officer (CCO) e a função de controlo do risco e os seus processos inerentes contribuem devidamente para identificar e evitar eventuais riscos operacionais a esse respeito. No 2.º exercício contabilístico reduzido de 2016, não surgiram quaisquer danos acidentais significativos.

A principal função do departamento jurídico do Grupo IBM é contribuir decisivamente para limitar os riscos jurídicos. As divergências face a contratos-tipo aprovados são acordadas com o departamento jurídico. À data de encerramento do balanço do 2.º exercício contabilístico reduzido de 31.12.2016 não existiam riscos significativos provenientes de litígios jurídicos pendentes.

Em conformidade com planos de auditoria definidos, a auditoria interna, na condição de instância de supervisão independente, verifica regularmente a adequação dos processos do banco instituídos e do sistema de gestão dos riscos. No ano de 2016, esta função foi assumida por um parceiro externo de externalização. Os resultados da auditoria e as recomendações serão disponibilizadas à administração do banco e ao conselho consultivo. A aplicação das recomendações é supervisionada e documentada pela auditoria interna, nomeadamente pelo agente de auditoria interno do banco.

É atribuído um foco elevado ao tratamento de dados e à segurança contra falhas dos sistemas de TI. No âmbito de uma externalização, o banco externalizou serviços do ambiente de informação de TI a uma empresa do Grupo IBM na Alemanha. Além disso, o banco utiliza um software bancário normalizado de um parceiro externo de externalização.

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

Dada a possibilidade de recorrer ao profundo conhecimento de TI do Grupo IBM e aos seus consideráveis conceitos de segurança de TI e ao facto de o parceiro externo de externalização se encontrar estabelecido com sucesso no setor bancário, os riscos de exploração inerentes a essa atividade são avaliados como baixos.

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

Segundo o art. n.º 25h, parágrafo 9 da Lei Bancária alemã (KWG), o organismo central (agente de controlo do branqueamento de capitais), os responsáveis pela proteção de dados do banco e as suas atividades, bem como os departamentos CCO e controlo de risco, completam o conceito global de conformidade.

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

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

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

Devido às circunstâncias organizativas e processuais, não são vislumbrados quaisquer riscos operacionais relevantes. A este propósito, no teste de esforço, o banco calculou um potencial de risco (taxa de utilização) de 5,3 milhões de € no MCAR, o qual se situa na ordem do requisito de fundos próprios para o risco operacional, de acordo com o Método do Indicador Básico.

### **3.5 Risco de reputação**

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

A fim de evitar riscos de reputação, o grupo de empresas IBM realiza formações adequadas no banco para todos os colaboradores (por exemplo, formação anual sobre os princípios comerciais da IBM com certificação). A importância da reputação externa é abordada regularmente em eventos para colaboradores e em debates.

O risco de reputação é devidamente valorizado e considerado no âmbito das análises regulares à capacidade de absorção de riscos perante riscos operacionais.

### **3.6 Riscos de concentração**

Os riscos de concentração são riscos que podem ser originados por uma distribuição desigual dos parceiros comerciais em relações de crédito ou noutras relações comerciais ou, mais concretamente, pelo estabelecimento de prioridades geográficas de negócio, podendo ainda resultar em maiores perdas.

O banco definiu os seus riscos de concentração (por exemplo, concentrações de risco de crédito e de refinanciamento), gerindo-os e controlando-os no âmbito de atividades e processos de gestão de risco existentes. Além disso, estes riscos são devidamente considerados nas análises regulares à capacidade de absorção de riscos.

### **3.7 Avaliação global da situação de risco**

Devido à política e à estrutura comercial, o potencial de risco do banco incide particularmente no risco de incumprimento pela contraparte. No entanto, graças aos instrumentos de controlo e de gestão de risco instaurados, está assegurada uma gestão de risco adequada relativamente a todos os tipos de risco relevantes, de acordo com os requisitos mínimos de gestão de riscos (MaRisk).

O modelo de capacidade de absorção de riscos instituído e adequado do banco também considera a representação de cenários de esforço exigidos, de acordo com os requisitos mínimos atuais de gestão de riscos (MaRisk).

Um teste de esforço inverso com componentes qualitativas e quantitativas também integra a gestão de risco do banco.

De acordo com os cálculos efetuados, a capacidade de absorção de riscos esteve sempre garantida no exercício contabilístico.

#### **4. Relatório de previsão/oportunidades/riscos**

A nível macroeconómico, para 2017 prevê-se uma continuação do crescimento moderado em virtude de uma manutenção da forte procura dos consumidores e de elevados investimentos na construção. Além disso, o crescimento é suportado pelas boas condições do mercado do trabalho. Em 2017 também se aguarda um novo aumento do número da população ativa. Devido ao elevado grau de incerteza do contexto económico externo, não se prevê uma aceleração significativa do crescimento em termos de exportações. Previsivelmente, o aumento projetado dos preços da energia também se vai manifestar numa taxa de inflação mais elevada.

O mercado de TI financiado pelo Grupo IBM na Alemanha continuará o seu crescimento significativo em 2017. Tal como no passado, a dinâmica de crescimento vai variar nos respetivos segmentos do mercado. Continuará presente a tendência para passar da oferta clássica de TI para os segmentos de crescimento Cloud, Analytics, Mobile e Security.

O nível das taxas de juro que continua baixo e a maior concorrência a exercer pressão sobre os preços de financiamento constituem riscos para os desenvolvimentos futuros.

O banco baseia fundamentalmente o seu desenvolvimento comercial para 2017 e 2018 na carteira de produtos existente e no respetivo crescimento do volume. Continua a encarar positivamente novos modelos de financiamento (em euros e em dólares dos EUA) e novos mercados. Nesse sentido, os negócios da sucursal em Portugal devem ser particularmente expandidos.

Uma possível subida do nível das taxas de juro do mercado atualmente muito baixas configura-se como uma oportunidade para o banco. Um aumento do nível das taxas de juros terá um impacto positivo no resultado do banco.

A evolução conjuntural subsequente e a competitividade da economia alemã representam fatores de o ou oportunidades. Caso estas previsões atuais não se concretizem e, por exemplo, a conjuntura se agrave, tal facto também poderá ter um impacto negativo no crescimento do volume e, em última análise, no resultado do banco. Se for possível superar as previsões, daí resultarão oportunidades com impacto positivo no crescimento do volume e, em última análise, no resultado do banco.

O banco pretende participar nas previsões de crescimento para 2017. Nesse sentido, no próximo ano, visa-se um crescimento do volume nos desembolsos de empréstimos e, conseqüentemente, um crescimento associado moderado da receita de juros e das comissões recebidas em função do desenvolvimento das condições de financiamento. Apesar do aumento das comissões pagas imputadas e da prevenção adequada dos riscos, para 2017, espera-se um resultado financeiro superior ao resultado global anual de 2016.

Além disso, continua a ser dado um foco especial à expansão do negócio de OEM através de fabricantes terceiros e distribuidores. Devido à reestruturação das operações de financiamento a nível mundial da IBM Corporation, o banco comercial sofrerá imposições significativamente mais elevadas em 2017 na área administrativa. Consequentemente, o resultado de exploração será significativamente reduzido.

Em 2017 o banco também espera uma boa situação de liquidez, uma vez que não se verificam quaisquer indícios de que existirão alterações nos fundos próprios atuais ou nas condições de refinanciamento do banco através do Grupo IBM.

Ehningen, 22 de maio de 2017

IBM Deutschland Kreditbank GmbH

Manfred Breitling	Marco Kempf
Diretor-Executivo	Diretor-Executivo

## Balanço anual a 31.12.2016 da IBM Deutschland Kreditbank GmbH

Ativos			Passivos		
	€	Ano anterior € Milhares €		€	Ano anterior € Milhares €
1. Reserva de tesouraria			1. Passivos relativamente a instituições de crédito		
a) Saldos nos bancos centrais incluindo no Banco Federal Alemão (Ano anterior milhares de € :39.236)	71.120.861,29	39.236	a) Vencimento diário	10.155,25	2
2. Créditos sobre instituições de crédito			2. Passivos perante clientes		
a) Vencimento diário	9.003.539,57	3	a) Outros passivos		
b) Outros créditos	233.956,55	213	aa) Vencimento diário	614.410.153,59	242.670
	9.237.496,12	216	ab) Com prazo de vencimento acordado ou pré-aviso	417.136.768,26	200.918
3. Créditos sobre clientes	1.281.492.726,87	728.351		1.031.546.921,85	443.588
Incluindo créditos municipais (Ano anterior milhares de €: 28.179)	77.898.452,60		3. Outros passivos	19.032.522,07	18.304
4. Ativos locados	524.492,60	277	4. Contas de regularização	8.143.786,32	8.194
5. Outros ativos	1.129.684,12	355	5. Provisões		
6. Contas de regularização	12.822,52	12	a) Provisões para pensões e obrigações semelhantes	3.368.705,00	3.289
			b) Provisões para impostos	1.786.520,00	0
			c) Outras provisões	1.585.314,34	1.582
				6.740.539,34	4.871
			6. Capital próprio		
			a) Capital subscrito	51.129.220,00	51.129
			b) Reserva de capital	242.358.854,37	242.359
			c) Excedente anual	4.556.084,32	0
				298.044.158,69	293.488
<b>Total dos ativos</b>	<b>1.363.518.083,52</b>	<b>768.447</b>	<b>Total dos passivos</b>	<b>1.363.518.083,52</b>	<b>768.447</b>
			1. Passivos contingentes		
			a) Passivos de garantias de pagamento e de contratos de garantia	137.925,75	138
			2. Outras obrigações		
			a) Compromissos de empréstimo irrevogáveis	492.966.812,16	517.787

Conta de lucros e perdas para o período de 1 de novembro a 31 de dezembro de 2016 da BM Deutschland Kreditbank GmbH

Encargos		Ano anterior		Receitas		Ano anterior			
		€	€			€	€		
1.	Encargos com juros menos juros positivos	778.515,66 -90.227,64	688.288,02	1.484	1.	Rendimentos de locações	24.466,85	22	
2.	Comissões pagas		4.810,59	22	2.	Receitas de juros de operações de crédito e de transações no mercado monetário menos juros negativos de transações no mercado monetário	7.715.570,96 -26.675,48	7.688.895,48	23.073 -98
3.	Despesas administrativas gerais				3.	Comissões recebidas		28.417,53	142
	a) Despesas com pessoal				4.	Outras receitas		266.646,82	34
	aa) Ordenados e salários	304.337,82		1.602					22.975
	ab) Encargos sociais e encargos com pensões e assistência	91.304,28		598					
			395.642,10	2.200					
	Incluindo:								
	Para pensões	20.352,22		2.507					
	(Ano anterior milhares de € 100)			4.707					
	b) Outras despesas administrativas	297.229,48	692.871,58						
4.	Amortizações e correções de valor sobre ativos locados		26.014,28	38					
5.	Amortizações e correções de valor sobre créditos e determinados títulos e também sobre dotações para provisões nas operações de crédito		253.837,89	138					
6.	Impostos sobre os rendimentos e os lucros		1.786.520,00	0					
7.	Lucros pagos devido a uma partilha de resultados, a um contrato de transferência de lucros ou de lucros parciais		0,00	16.785					
8.	Excedente anual		4.556.084,32	0					
	<b>Total dos encargos</b>		<b>8.008.426,68</b>	<b>23.173</b>		<b>Total das receitas</b>	<b>8.008.426,68</b>	<b>23.173</b>	

**Contas anuais do  
exercício contabilístico  
reduzido de 1 de  
novembro a 31 de  
dezembro de 2016**

## **Anexo do exercício contabilístico de 01.11.2016 a 31.12.2016**

### **IBM Deutschland Kreditbank GmbH**

#### **I. Informações gerais**

A IBM Deutschland Kreditbank GmbH, com sede em Ehningen, é administrada pelo Tribunal de Comarca de Estugarda com o número de registo comercial HRB 20251.

As contas anuais foram elaboradas ao abrigo das disposições do Código Comercial Alemão (HGB) e da lei alemã relativa às sociedades anónimas de responsabilidade limitada (GmbH) e sob consideração do regulamento sobre a prestação de contas pelas instituições de crédito. As informações apresentadas para o exercício contabilístico vencido referem-se ao 2.º exercício contabilístico reduzido de 01.11.2016 a 31.12.2016 (dez.16). Desta forma, a comparabilidade face às informações do 1.º exercício contabilístico reduzido de 01.01.2016 a 31.12.2016 (out.16) está limitada. No sentido de assegurar uma melhor comparabilidade, no anexo são ainda fornecidas informações sobre a conta de lucros e perdas e os números do exercício contabilístico de 2015 (dez.15).

#### **II. Princípios da contabilidade e da avaliação**

Os ativos líquidos são contabilizados como valores nominais. Não se verificaram detenções de moeda estrangeira.

Os ativos e passivos expressos em moeda estrangeira e incluídos nas rubricas individuais do balanço são convertidos à taxa média de câmbio à vista à data de relato financeiro, de acordo com o art.º n.º 340h do Código Comercial alemão (HGB) juntamente com o art.º 256.º do Código Comercial alemão (HGB). A conversão das posições à data-limite de dólares americanos foi efetuada à data de encerramento do balanço com a taxa de referência para o euro de 30.12.2016, revelada pelo Banco Central Europeu. Verificou-se uma cobertura especial na mesma moeda nas transações em moeda estrangeira existentes.

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

Devido às condições contratuais de acordo com os decretos fiscais de locação da administração fiscal, a concessão de locação financeira realizada na sucursal de Portugal é classificada apenas como Operating Lease. Os bens locados são contabilizados no balanço como ativos locados e são amortizados linearmente ao longo do período normal de utilização.

Os ativos imateriais e as imobilizações corpóreas já foram amortizados de forma linear, completamente de acordo com o previsto, nos anos anteriores de acordo com o período de utilização previsto.

Os prémios de seguros de créditos, até agora apresentados na categoria de outras despesas administrativas, foram apresentados, de acordo com o art.º 31.º, parágrafo 2, 2.ª parte do regulamento alemão sobre a prestação de contas pelas instituições de crédito (RechKredV), nas "Amortizações e nas correções de valor sobre créditos e determinados títulos e também sobre dotações para provisões nas operações de crédito".

A prevenção dos riscos é composta por correções de valores individuais e fixos, bem como por taxas sobre seguros de créditos. No setor dos créditos que constituem forte objeto de imparidade, a prevenção dos riscos é determinada com base em cada caso. Normalmente, estas correções de valor individual são constituídas na totalidade das obrigações financeiras, deduzindo eventuais possibilidades de execução, por garantias existentes (avaliação discricionária). Em créditos sem elevados riscos de incumprimento, adota-se uma abordagem de cálculo em harmonia com a carta do Ministério Federal das Finanças alemão de 10 de janeiro de 1994. Para uma grande parte dos créditos, além de outras garantias (essencialmente, transferência de garantias, cessões de direitos e benefícios de contratos de venda, bem como declarações de garantia da empresa-mãe IBM Deutschland GmbH), foram ainda subscritos seguros de créditos para minimizar os riscos.

À data de encerramento do balando do exercício contabilístico reduzido de 1 de novembro a 31 de dezembro de 2016 da IBM Deutschland Kreditbank GmbH, foi calculada uma prevenção dos riscos (excluindo seguros de créditos) de 3,1 milhões de € de créditos sobre clientes, o que corresponde a uma percentagem da prevenção dos riscos de 0,2 % na utilização de créditos (sem compromissos de empréstimo irrevogáveis) antes de garantias de 1.366,7 milhões de €. Esta prevenção dos riscos subdivide-se em correções de valores individuais na ordem de 2,1 milhões de € e em correções de valores fixos na ordem de 1,0 milhões de €.

A avaliação dos restantes ativos foi efetuada segundo o rigoroso princípio do valor mais baixo. Os passivos foram calculados com o valor de reembolso, incluindo juros proporcionais.

As pensões são reguladas pela instituição de previdência da IBM Deutschland GmbH. As provisões para pensões foram determinadas segundo o art.º 253.º, parágrafo 1, frase 2 do Código Comercial alemão (HGB) com base na atualização da taxa de juros média da última década. O método de avaliação aplicado foi o método Projected Unit Credit (método PUC; método da unidade de crédito projetada). A determinação realizou-se sob aplicação de tabelas de mortalidade "Richttafel 2005G" da Heubeck-Richttafeln-GmbH, Colónia, bem como sob consideração de fatores futuros de influência como aumentos salariais (+2,05 %) e aumentos de pensões (+1,80 %). Ao abrigo do art.º 253, parágrafo 2, frase 2 do Código Comercial alemão (HGB), foi feito uso da possibilidade de avaliar as provisões com a taxa de juro média do mercado divulgada pelo Banco Federal Alemão, a qual resultou num presumível prazo de vencimento residual de 15 anos. Para a avaliação de 31.12.2016, foi efetuada uma extrapolação da taxa de juro para esta data-limite. Assim, a 31.12.2016, foi considerada uma taxa de juro de 4,01 %. A avaliação das provisões para pensões com a taxa de juro média anual a 10 anos é 428 milhares de € mais baixa do que em comparação com a média anual a 7 anos. Considerando que o banco comercial detém reservas disponíveis suficientes, não foi considerado qualquer bloqueio da distribuição de capital relativamente à diferença (de acordo com o art.º 253.º, parágrafo 6 do Código Comercial alemão [HGB]). Não se verificaram ativos liquidáveis. Não foi feito uso da possibilidade do art.º 67, parágrafo 1, frase 1 da Lei alemã de Introdução ao Código Comercial (EGHGB).

A IBM Deutschland Pensionsfonds AG, suporta uma parte das obrigações indiretas em matéria de pensões da empresa. A 31 de dezembro de 2016, o justo valor dos ativos da IBM Deutschland Pensionsfonds AG encontra-se 321 milhares de € abaixo da quantia de liquidação das obrigações em matéria de pensões de acordo com o art.º 253.º, parágrafo 1, frase 2 do Código Comercial alemão (HGB).

A empresa faz uso do direito de opção segundo o artigo 28.º, parágrafo 1, frase 2 da Lei alemã de Introdução ao Código Comercial (EGHGB) e apresenta o montante liquidado no anexo, segundo o artigo 28.º, parágrafo 2 da Lei alemã de Introdução ao Código Comercial (EGHGB).

O cálculo das outras provisões foi efetuado no valor da quantia de liquidação necessária segundo avaliação comercial razoável. Nesse contexto, foram considerados todos os riscos identificáveis, assim como passivos incertos. Se o prazo de vencimento residual fosse superior a um ano, proceder-se-ia a uma atualização. Nesse sentido, a determinação das provisões de bônus de antiguidade incluídas nas outras provisões foi efetuada através da atualização com a taxa de juro média dos últimos sete anos e, por outro lado, segundo os mesmos princípios das provisões para pensões.

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

Para o exercício contabilístico reduzido de 1 de novembro a 31 de dezembro de 2016, foi necessário atribuir as transações segundo o princípio da especialização dos exercícios e efetuar as devidas delimitações. Tal necessidade afetou sobretudo juros vencidos, bonificações de juros recebidas para financiamentos de consumidores finais ou taxas sobre Factoring, bem como as taxas de outras cessões financeiras. Além disso, a IBM Kreditbank contabilizou transações para as quais foi necessário efetuar uma atribuição relativa ao exercício contabilístico reduzido de 1 de novembro a 31 de dezembro de 2016 ou para o exercício contabilístico reduzido precedente ou para o exercício contabilístico seguinte.

No sistema contabilístico financeiro da IBM Kreditbank, as transações são organizadas na contabilidade com base na sua contabilização temporal face aos exercícios contabilísticos. Além disso, o ano civil completo de 2016 foi gerido no sistema contabilístico financeiro como um exercício contabilístico. Por isso, para delimitar as contas dos exercícios contabilísticos reduzidos de 1 de janeiro a 31 de outubro de 2016 e de 1 de novembro a 31 de dezembro de 2016, foi necessário calcular manualmente num ficheiro Excel, fora do sistema contabilístico financeiro, lançamentos posteriores requisitados, lançamentos de fecho como reclassificações entre demonstrações financeiras individuais, bem como o passivo proveniente da transferência de resultados e a respetiva despesa, e, de seguida, foi necessário considerar todos esses fatores na elaboração das contas anuais.

Através da respetiva análise detalhada e dos cálculos, o banco chegou à conclusão de que não se verifica qualquer necessidade de constituir uma provisão de acordo com o art.º n.º 340a juntamente com o art.º 249.º, parágrafo 1, frase 1, em alt. 2 do Código Comercial alemão [HGB] ("avaliação sem perdas de negócios associados a juros da carteira bancária").

### III. Esclarecimentos sobre a conta de lucros e perdas

#### 1. Ativos e passivos expressos em moeda estrangeira

As seguintes rubricas das contas anuais são expressas em dólares americanos:

Créditos sobre instituições de crédito	4 milhares de € (4 milhares de USD)
Créditos sobre clientes	3.773 milhares de € (3.977 milhares de USD)
Passivos perante clientes	1.142 milhares de € (1.204 milhares de USD)
Passivos perante empresas associadas	2.618 milhares de € (2.760 milhares de USD)

Daqui resulta a inexistência de qualquer posição cambial líquida significativa incerta.

#### 2. Ativo imobilizado

O desenvolvimento do ativo imobilizado pode ser consultado no quadro de imobilizado abaixo:

EURO	Custo histórico				Depreciações				Valor líquido	
	01/11/2016	Adições	Alienações	31/12/2016	01/11/2016	Adições	Alienações	31/12/2016	31/10/2016	31/12/2016
<b>Ativos intangíveis</b>										
Concessões, direitos industriais e semelhantes e licenças para tais direitos e ativos	269.262	0	0	269.262	269.262	0	0	269.262	0	0
<b>Ativos tangíveis</b>										
Outros investimentos operacional e equipamentos de escritório	1.922	0	0	1.922	1.922	0	0	1.922	0	0
<b>Bens locados</b>										
Locação operacional HW	307.257	273.151	0	580.408	37.279	25.538	0	62.818	269.978	517.591
Locação operacional SW	8.568	0	0	8.568	1.190	476	0	1.666	7.378	6.902
	<b>587.009</b>	<b>273.151</b>	<b>0</b>	<b>860.160</b>	<b>309.653</b>	<b>26.014</b>	<b>0</b>	<b>335.667</b>	<b>277.356</b>	<b>524.493</b>

### 3. Desagregação dos créditos e dos passivos por prazos de vencimento residuais

	31.12.2016	31.10.2016
	Milhares de €	
<b>Outros créditos sobre instituições de crédito</b>		
Até três meses	-	-
Mais de três meses a um ano	-	-
Mais de um ano a cinco anos	234	213
Mais de cinco anos	-	-
Créditos com prazo de vencimento indeterminado	-	-
<b>Créditos sobre clientes com prazos de vencimento residuais</b>		
Até três meses	1.112.520	607.351
Mais de três meses a um ano	91.550	44.576
Mais de um ano a cinco anos	72.039	69.962
Mais de cinco anos	5.385	6.462
Créditos com prazo de vencimento indeterminado	-	-
<b>Outros passivos perante clientes com prazo de vencimento acordado ou pré-aviso</b>		
Até três meses	-	-
Mais de três meses a um ano	-	-
Mais de um ano a cinco anos	417.137	200.918
Mais de cinco anos	-	-

### 4. Outras informações sobre as rubricas do balanço

Nos créditos sobre instituições de crédito, estão incluídos créditos sobre empresas associadas no valor de 0 milhares de € (out.16: 0 milhares de €).

Nos créditos sobre clientes, estão incluídos créditos sobre empresas associadas no valor de 4.690 milhares de € (out.16: 34.972 milhares de €). Com 3.047 milhares de € (out.16: 34.791 milhares de €), aqueles recaem sobre a acionista, dos quais 1.643 milhares de € (out.16: 34.021 milhares de €) se referem ao Cash Pooling. Este contrato de "Cash Pooling" entre a IBM Deutschland Kreditbank GmbH e a IBM Deutschland GmbH estabelece que as operações bancárias devem ser transferidas diariamente para uma conta da acionista na Deutsche Bank AG, filial de Estugarda. A 31.10.2016, o contrato de controlo e transferência de lucros existente até então com a IBM Deutschland GmbH foi anulado. O acordo de Cash Pooling existente com a IBM Deutschland GmbH mantém-se consensualmente até à mudança prevista de proprietário. Desta forma, o Cash Pooling continua inalterado até à venda prevista da IBM Deutschland Kreditbank GmbH a uma outra empresa-mãe dentro do Grupo IBM.

Nos outros ativos, no valor de 1.130 milhares de € (out.16: 355 milhares de €), estão incluídos créditos sobre empresas associadas no valor de 116 milhares de € (out.16: 153 milhares de €), dos quais 15 milhares de € (out.16: 54 milhares de €) resultam de créditos sobre a acionista.

O banco não fez qualquer uso do direito de opção da inclusão de impostos diferidos ativos.

Nos passivos perante clientes, trata-se de passivos perante empresas associadas no valor de 861.557 milhares de € (out.16: 404.932 milhares de €) e de passivos perante outras empresas no valor de 169.990 milhares de € (out.16: 38.655 milhares de €). Os passivos perante a acionista (544.416 milhares de €, out.16: 244.013 milhares de €) resultam, além de passivos provenientes de fundos de refinanciamento (100.000 milhares de €, out.16: 40.000 milhares de €), de financiamentos de contas (64.397 milhares de €, out.16: 0 milhares de €) e de depósitos (380.019 milhares de €, out.16: 204.013 milhares de €), os quais estão penhorados para salvaguarda de créditos sobre mutuários. Os passivos provenientes dos fundos de refinanciamento (417.141 milhares de €, out.16: 200.919 milhares de €), além da IBM Deutschland GmbH, referem-se ainda à IBM International Treasury Services, Dublin (317.141 milhares de €, out.16: 160.919 milhares de €).

Nos outros passivos no valor de 19.033 milhares de € (out.16: 18.304 milhares de €), estão incluídos passivos perante empresas associadas no valor de 17.809 milhares de € (out.16: 17.263 milhares de €), os quais recaem quase completamente sobre a acionista. Devido ao contrato de controlo e de transferência de resultados existente até 31.10.2016, o lucro vencido até este momento é pago à acionista. Os passivos daí resultantes são de 16.785 milhares de € (out.16: 16.785 milhares de €). Paralelamente, à data de encerramento do balanço, existiam passivos, entre outros, decorrentes de taxas de relações de subparticipação no valor de 577 milhares de € (out.16: 77 milhares de €).

A reserva de capital resulta de pagamentos suplementares na aceção do art.º 272.º, parágrafo 2, n.º 4 do Código Comercial alemão (HGB). Em 2016 não se verificou mais nenhum pagamento suplementar.

Os passivos contingentes de garantias de pagamento no valor de 138 milhares de € referem-se exclusivamente a uma garantia locatícia à IBM Deutschland GmbH. O banco não prevê qualquer utilização neste caso.

Existem compromissos de empréstimo irrevogáveis no valor de 492.967 milhares de € (out.16: 517.788 milhares de €). Por norma, a utilização dos compromissos depende do decurso dos negócios, estando ainda sujeita a alterações inerentes.

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

Nos encargos com juros são contabilizados encargos relativos às subparticipações concedidas à empresa-mãe no valor de 657 milhares de € (out.16: 1.336 milhares de €, dez.15: 1.285 milhares de €). Além disso, nos encargos com juros estão apresentados encargos decorrentes da capitalização das provisões para pensões na ordem de 25 milhares de € (out.16: 95 milhares de €, dez.15: 110 milhares de €).

Os juros negativos de transações no mercado monetário (investimentos) resultam das reservas detidas no BCE que excedem as reservas mínimas do banco. Os juros positivos de empréstimos concedidos resultam de concessões de depósitos a um dia por empresas associadas com base na EURIBOR a 1 mês.

As despesas com pessoal nas despesas administrativas gerais perfaz 396 milhares de € (out.16: 2.200 milhares de €, dez.15: 2.647 milhares de €).

As outras despesas administrativas no valor de 297 milhares de € (out.16: 2.507 milhares de €, dez.15: 2.330 milhares de €) já não abrangem quaisquer encargos com seguros de créditos desde a reclassificação efetuada a partir de 1 de novembro de 2016. O valor de 390 milhares de € daí proveniente é aplicado em "Amortizações e correções de valor sobre créditos e determinados títulos e também sobre dotações para provisões nas operações de crédito". Nos anos anteriores, das outras despesas administrativas resultaram ainda os seguintes valores para prémios de seguros de créditos: out.16: 1.087 milhares de €, dez.15: 1.165 milhares de €.

Foram gerados encargos de amortizações e de correções de valor sobre créditos no valor de 254 milhares de € (out.16: 138 milhares de €, dez.15: 28 milhares de €). O aumento resulta essencialmente da alteração na apresentação dos prémios de seguros de créditos suportados pela IBM Deutschland, até agora apresentados nas despesas administrativas, os quais, de acordo com o art.º 31.º, parágrafo 2 do regulamento alemão sobre a prestação de contas pelas instituições de crédito (RechKredV), passam a ser revelados no resultado da avaliação nas operações de crédito.

As comissões recebidas no valor de 28 milhares de € (out.16: 142 milhares de €, dez.15: 171 milhares de €) incluem principalmente taxas da IBM Österreich Internationale Büromaschinen GmbH, Viena, e da IBM Schweiz AG, Zurique, no valor de 28 milhares de € (out.16: 141 milhares de €, dez.15: 170 milhares de €), entre outras, provenientes de serviços prestados na utilização de uma aplicação de sistema da IBM.

As outras receitas operacionais superiores a 267 milhares de € (out.16: 34 milhares de €, dez.15: 54 milhares de €) resultam da liquidação de provisões para pensões.

Ainda não existe qualquer deliberação dos acionistas no sentido de aplicar o excedente anual de 4,6 milhões de €. A proposta para aplicação dos resultados prevê um lucro transitado.

#### **IV. Outras informações**

##### **1. Administração**

No ano de relatório, os Diretores-Executivos eram:

- Senhor Manfred Breitling, Diretor-Executivo do departamento de back-office (pessoal administrativo)
- Senhor Marco Kempf, Diretor-Executivo do departamento de front-office (operadores)

Sob invocação do art.º 286.º, parágrafo 4 do Código Comercial alemão (HGB), abdica-se da informação referente às remunerações dos órgãos de administração e às remunerações dos antigos membros dos órgãos de administração. As provisões para pensões de antigos diretores-executivos apresentam um valor de 969 milhares de € (out.16: 966 milhares de €).

## **2. Pessoal**

Na média anual, o número de colaboradores (funcionários com administração incluindo a sucursal de Portugal) foi de 23 colaboradores a tempo inteiro e de 3 colaboradores a tempo parcial (out.16: 22/3).

## **3. Honorário total do revisor oficial de contas**

No exercício contabilístico, foram calculados 65 milhares de € para serviços de revisão de contas e 36 milhares de € para outros serviços.

## **4. Sociedade-mãe pertencente ao grupo**

A empresa-mãe é a IBM Deutschland GmbH. A sociedade-mãe, responsável pela elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do grupo para o menor e para o maior número de empresas do grupo, é a International Business Machines Corporation, Armonk, Nova Iorque, EUA. As demonstrações financeiras consolidadas do grupo estão disponíveis na empresa-mãe com sede em Ehningen.

## **5. Operações de particular importância após 31.12.2016**

A 1 de maio de 2017, ocorreu uma mudança de proprietário na IBM Deutschland Kreditbank GmbH dentro do Grupo IBM. Desde então, a nova sociedade-mãe é a IBM Credit Holdings L.P. no Canadá.

Neste âmbito, foi concluído o acordo de Cash Pooling existente com a IBM Deutschland GmbH. A mudança de proprietário não produzirá quaisquer alterações na estratégia comercial e de risco. Além disso, os fundos próprios manter-se-ão inalterados e conserva-se a previsão de um crescimento moderado do volume de negócios e das receitas de juros.

Ehningen, 22 de maio de 2017

Manfred Breitling	Marco Kempf
Diretor-Executivo	Diretor-Executivo

**Anexo das contas anuais de acordo com o art.º n.º 26a, parágrafo 1, frase 2 da Lei Bancária alemã (KWG)**

A IBM Kreditbank explora uma sucursal em Portugal, a IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Sucursal em Portugal, cuja atividade económica incide no financiamento de consumidores finais e na concessão de locação financeira.

	31.12.2016	31.10.2016	31.12.2016	31.10.2016
Firma social	IBM Deutschland Kreditbank GmbH	IBM Deutschland Kreditbank GmbH	IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Sucursal em Portugal	IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Sucursal em Portugal
Tipo de atividade	Exploração de operações bancárias	Exploração de operações bancárias	Financiamentos de clientes finais e concessão de locação financeira	Financiamentos de clientes finais e concessão de locação financeira
Localização geográfica	Alemanha	Alemanha	Portugal	Portugal
Volume de negócios 1)2)	7.698	23.111	44	29
Número dos assalariados em equivalentes a tempo inteiro	24	24	1	1
Lucros ou perdas antes de 1)	6.425	17.146	-82	-361
Impostos sobre lucros ou perdas <sup>1)</sup>	1.786	-	-	-
Auxílios públicos recebidos	-	-	-	-

1) Em milhares de EUR

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