

ACTA Nº 2 _____

No dia cinco de Agosto de dois mil e catorze, pelas dezassete horas, no décimo quinto piso do prédio sito na Avenida da Liberdade, n.º 195, em Lisboa, reuniu o Conselho de Administração do Novo Banco, S.A., com a presença dos Exmos. Senhores Dr. Vítor Augusto Brinquete Bento, Dr. José Alfredo de Almeida Honório, Dr. João de Almada Moreira Rato, Dr. Jorge Alberto Carvalho Martins, Dr. João Eduardo Moura da Silva Freixa e Dr. João Maria de Magalhães Barros de Mello Franco. _____

O Conselho de Administração reuniu a fim de apreciar e deliberar sobre os assuntos seguintes: _____

05.01.00 Ponto de situação da actividade da ESAF: _____

05.01.01 Fundos Mobiliários _____

05.01.02 Fundos Imobiliários _____

05.01.03 Órgãos Sociais _____

As propostas e documentos relativos ao assunto acima referido fazem parte integrante e inseparável da presente acta, ficando arquivados em dossier próprio, dando-se aqui por reproduzido o seu conteúdo. _____

05.01.00 Ponto de situação da actividade da ESAF: _____

05.01.01 Fundos Mobiliários _____

05.01.02 Fundos Imobiliários _____

05.01.03 Órgãos Sociais _____


O Dr. Vítor Bento iniciou a reunião dando a palavra ao Dr. Fernando Coelho, responsável executivo da ESAF, para efectuar uma apresentação sobre a evolução da situação de liquidez dos principais fundos de investimento geridos por aquela sociedade. _____

Com o detalhe constante dos Anexos 1 e 2 à presente Acta, o Dr. Fernando Coelho referiu que se tem vindo a registar um volume significativo de resgates em vários fundos, v.g. no _____ e _____

em virtude dos receios dos clientes quanto à segurança das suas aplicações em fundos tendo em conta a situação de crise do BES e a recente cisão deste. _____

Esta situação verifica-se igualmente na área dos fundos imobiliários, nomeadamente no _____ e _____, relativamente aos quais e em virtude do regime de liquidações mensais dos reembolsos no 5.º dia útil do mês seguinte ao dos respectivos pedidos, se torna necessário entregar aos clientes respectivamente _____

próxima 5.ª feira, dia 7. A liquidez dos fundos em questão é presentemente reduzida, em consequência dos resgates verificados em meses anteriores e da natureza dos activos destes fundos, pelo que estes têm de reforçar a sua liquidez em respectivamente ca. _____

: 
Joy R

... sob pena de não terem condições para satisfazer os pedidos de reembolso recebidos durante o mês _____

Dando nota de que o Banco de Portugal e a CMVM estão a acompanhar a situação destes fundos, recebendo diariamente informação da ESAF, o Dr. Fernando Coelho referiu que as alternativas possíveis para dotar os fundos em questão da liquidez necessária são as seguintes: i) aumento temporário do endividamento dos fundos, até que estes possam concretizar as vendas de imóveis suficientes para reequilibrar a estrutura das suas respectivas carteiras de activos; ii) subscrição de unidades de participação destes fundos por parte do Novo Banco; e iii) revenda ao Novo Banco de alguns dos activos destes fundos arrendados ao Banco (p.ex., balcões, instalações do Business Continuity Site). _____

Após ponderação e tendo em conta a urgência de resolver o problema, o Conselho de Administração deliberou, por unanimidade dos presentes: _____

1. A ESAF deverá elaborar e apresentar ao Conselho de Administração do Novo Banco um plano estrutural, com vários cenários, que assegure a adequada capacidade de liquidificação dos activos dos diversos fundos por forma a que estes disponham da liquidez necessária a fazer face, com segurança, às necessidades previsíveis de reembolsar participantes; e _____
2. O Novo Banco concederá aos fundos em questão o financiamento necessário para os reembolsos a ter lugar na próxima 5.ª feira, acima referidos, desde que tal mereça a não oposição do Banco de Portugal. _____

Em seguida, o Dr. Fernando Coelho apresentou ao Conselho uma síntese da composição dos órgãos sociais das diversas sociedades que compõem o universo ESAF, tendo ficado acordado que esta matéria deverá ser revista e ajustada à luz das alterações verificadas ao nível da administração e, em geral, da presente situação do Novo Banco (Anexo 3). _

E como mais nada houvesse a deliberar, foi encerrada a reunião, tendo da mesma sido elaborada a presente acta pelo Dr. Artur Miguel Marques da Rocha Gouveia, a qual, depois de lida e aprovada, vai ser assinada pelos membros presentes. _____

Dr. Fernando Coelho
Dr. Artur Miguel Marques da Rocha Gouveia
Dr. João António
Dr. João António
Dr. João António

Dr. Fernando Coelho
Dr. Artur Miguel Marques da Rocha Gouveia
Dr. João António
Dr. João António