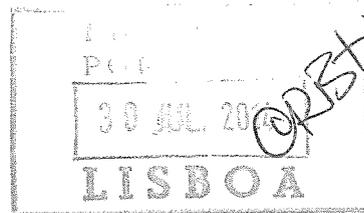


APENSO 2/20



CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



Em mão

Ao
Banco de Portugal
À atenção do(a) Exmo.(a) Senhor(a)
Dr. Pedro Machado e
Dra. Sofia T. Magalhães
Departamento de Supervisão Prudencial
Rua Francisco Ribeiro, 2, 5.º andar
1150-165 Lisboa

Lisboa, 30 Julho de 2014

Assunto: Colocação de produtos da Espírito Santo International: actuação do Departamento de Auditoria e Inspeção

V/ Referência: 2598/14/DSPDR

Exmo(a). Senhor(a) Dr.(a),

Respondo à carta que V. Exas. me endereçaram no dia 24 do corrente mês de Julho, recebida a 28, cujo conteúdo mereceu a minha melhor atenção, esclarecendo o seguinte:

- a) Na sequência dos factos ocorridos relativos à colocação de papel comercial da Espírito Santo International (ESI) através da Rede de Retalho do Banco Espírito Santo, S.A. (BES), instruí, no dia 14/03/2014 (anexo I), o Departamento de Auditoria e Inspeção (DAI) para efectuar uma auditoria interna, o mais abrangente e documentada possível, com o objectivo de avaliar a conformidade e adequação do processo de decisão e operacionalização da colocação de Papel Comercial GES através da Rede de Retalho do BES;



- b) Tendo em vista o objectivo definido, foram analisados os procedimentos relativos:
- i. Ao processo de contratação e montagem dos programas de papel comercial por parte do BESI enquanto líder e agente e do BES na qualidade de co-líder e colocador;
 - ii. Ao processo de “sign off” desenvolvido ao nível do BES face às regras definidas à data (normativo interno) para a comercialização de novos produtos financeiros, incluindo os processos de avaliação de risco e de decisão;
 - iii. À análise da adequação e eficácia das regras em vigor à data e do processo efectivamente operacionalizado em termos de controlo interno e gestão de risco;
 - iv. Ao processo de controlo da exposição dos clientes BES ao Papel Comercial GES ao longo da sua comercialização;
 - v. Adicionalmente foram também realizadas análises ao nível dos procedimentos de gestão do Fundo Especial de Investimento, “Espírito Santo Liquidez”, por parte da ESAF, bem como da exposição dos clientes BES a este Fundo, face à sua ligação ao processo de decisão da comercialização do papel comercial GES na Rede do BES, aferindo da sua conformidade com os procedimentos internos instituídos e regulamentação aplicável.
- c) Na sequência daquelas análises foi elaborado o Relatório de Auditoria Interna, emitido pelo DAI, no dia 25/06/2014, que junto (anexo II) para informação de V. Exas.
- d) Em função da avaliação realizada e das insuficiências de controlo identificadas são formuladas recomendações que visam sobretudo o reforço dos procedimentos de gestão de risco e de controlo interno ao nível:



- f) Informo, ainda, V. Exas que, na sequência da vossa carta de 26/06/2014, Ref.^a. 2128/14/DSPDR, foi constituído um Grupo de Trabalho com o objectivo de actualizar a norma de "sign off" integrando-a com as sugestões formuladas pelo Banco de Portugal, tendo o DAI sido consultado para o efeito em função da auditoria realizada e das suas responsabilidades no âmbito do Sistema de Controlo Interno.

Neste âmbito estão em curso novas melhorias dos procedimentos de sign off, nomeadamente contemplando a especificação quanto à colocação de produtos envolvendo partes relacionadas, a análise da documentação relativa a emissões de títulos, o aumento da abrangência da norma para contemplar todos os segmentos de clientes, incluindo os institucionais e a referência à obrigatoriedade das normas de produto conterem os procedimentos de negociação com os clientes.

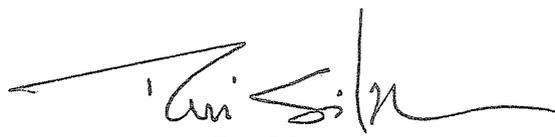
Quanto à vertente da monitorização da actividade de colocação de produtos em clientes do Banco, nomeadamente acautelando a potencial existência de riscos reputacionais por via da concentração ou volume de exposição de títulos de entidades terceiras de títulos, no caso de títulos de partes relacionadas, e como já referido no ponto anterior foi implementada a monitorização mensal por parte do DRG da custódia de títulos GES no BES, BAC, BEST, BES Luxemburgo e SFE, com reporte mensal para a Comissão Executiva, e o controlo de operações com partes relacionadas por parte da Comissão constituída para o efeito.

No caso dos títulos de terceiros não relacionados em carteiras de clientes por via do serviço de recepção, transmissão e execução de ordens, está a ser estudada a elaboração de modelos de governo, aprovados pela Comissão Executiva, que permitam o cumprimento dos objectivos de controlo de riscos reputacionais por via da concentração ou volume de exposição de títulos e que serão específicos para cada área de negócio e segmento de clientes.

As alterações aos normativos e respectiva entrada em vigor dos novos procedimentos ocorrerá até 15 de Setembro de 2014.

Fico à disposição de V. Exas. para quaisquer esclarecimentos que considerem necessários.

Com os meus melhores cumprimentos, *e estime pessoal.*


Rui Silveira

Administrador Executivo

C.C. Presidente do Conselho de Administração;

Presidente da Comissão Executiva;

Presidente da Comissão de Auditoria.

From: JOAQUIM GOES (BES-Conselho de Administração)
Sent: quarta-feira, 16 de Julho de 2014 11:20
To: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Subject: FW: URGENTE - Cartas enviadas ao Fonden e ao Banco de Desarrollo Economico y Social da Venezuela

1 - Venezuela

2 - BES e número índice e período.

3 - O Banco

From: Pedro.Miguel.Machado@bportugal.pt [mailto:Pedro.Miguel.Machado@bportugal.pt]

Sent: quarta-feira, 16 de Julho de 2014 00:08

To: ARTUR GOUVEIA (BES-SGCE Direcção)

Cc: Luis.Costa.Ferreira@bportugal.pt; pmmachado@bportugal.pt; Fernando.Manuel.Infante@bportugal.pt; JOAQUIM GOES (BES-Conselho de Administração)

Subject: Re: URGENTE - Cartas enviadas ao Fonden e ao Banco de Desarrollo Economico y Social da Venezuela

Caro Dr Artur Gouveia,

Atendendo ao teor dos documentos em causa, solicito p.f. que, na avaliação das potenciais implicações para o BES, seja esclarecido se esta correspondência, em termos de procedimento, forma e conteúdo, constitui uma garantia juridicamente vinculativa concedida pelo BES aos destinatários das cartas. Mais agradeço que a V/opinião jurídica nos seja remetida durante a manhã.

Com os melhores cumprimentos
Pedro Machado

No dia 15/07/2014, às 21:45, "ARTUR GOUVEIA (BES-SGCE Direcção)" <argouveia@bes.pt> escreveu:

Boa noite,

Por indicação da Comissão Executiva do BES, cuja reunião de hoje acabou há minutos, junto se envia, para conhecimento, cópia de duas cartas dirigidas no passado dia 9 de Junho respectivamente ao Fondo de Desarrollo Nacional da Venezuela e ao Banco de Desarrollo Economico y Social da Venezuela.

Esclarece-se que estas cartas, assinadas pelo Dr. Ricardo Salgado e pelo Dr. José Manuel Espírito Santo, eram até agora do completo desconhecimento de todos os membros da Comissão Executiva, tendo esta ordenado uma averiguação urgente dos factos em questão e das respectivas potenciais implicações para o Banco.

Com os melhores cumprimentos,

Artur Gouveia
Secretário-Geral da Comissão Executiva

Banco Espírito Santo, SA
Av. da Liberdade, 195, 13º
1250-142 Lisboa

Tel.: (351) 21-350 12 67
Fax: (351) 21-350 10 37
Email: argouveia@bes.pt

<Fonden.pdf>

<Banco de Desarrollo_Venezuela.pdf>

BANCO DE DESARROLLO ECONOMICO y SOCIAL
VENEZUELA

Lisboa, 9 de junho de 2014

Exmos Senhores,

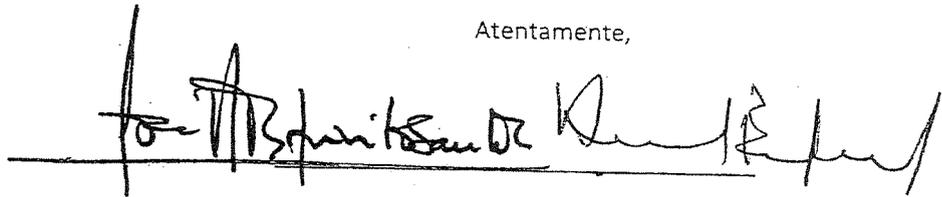
Durante os próximos meses é intenção Rio Forte Investments S.A. proceder à emissão de dívida que substituirá a dívida da ES Internacional S.A.. Tendo em conta este facto, o Banco Espírito Santo S.A., nas datas de vencimento abaixo indicadas:

- Colocará os títulos em mercado secundário, ou
- Assegurará a liquidez necessária de forma a permitir o reembolso programado.

<u>Isin</u>	<u>Designação</u>	<u>Cupão</u>	<u>Moeda</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Vencimento</u>
ZZZ9777749	ES INTL-VALUE 288431	4.40%	USD	30.000.000	09.09.2014

Com os nossos melhores cumprimentos,

Atentamente,



FONDO DESAROLLO NACIONAL FONDEN

Lisboa, 9 de Junho de 2014

Exmos Senhores,

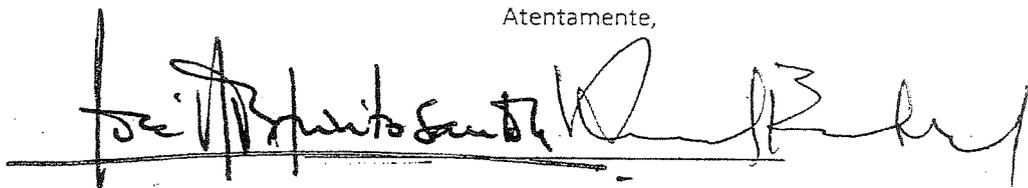
Durante os próximos meses é intenção Rio Forte Investments S.A. proceder à emissão de dívida que substituirá a dívida da ES Internacional S.A.. Tendo em conta este facto, o Banco Espírito Santo S.A., nas datas de vencimento abaixo indicadas:

- Colocará os títulos em mercado secundário, ou
- Assegurará a liquidez necessária de forma a permitir o reembolso programado.

<u>Isin</u>	<u>Designação</u>	<u>Cupão</u>	<u>Moeda</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Vencimento</u>
ZZZZ9777566	ES INTL-VALUE 288437	4.40%	USD	235.000.000	21.07.2014
ZZZZ9777665	ES INTL-VALUE 288457	4.40%	USD	100.000.000	11.08.2014

Com os nossos melhores cumprimentos,

Atentamente,



On Jul 16, 2014, at 16:53, "RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)" <rmsilveira@bes.pt> wrote:

Caro Zé,

A Comissão Executiva ontem reunida tomou conhecimento do teor de duas cartas dirigidas, no dia 9 de Junho de 2014, respectivamente ao Fundo de Desarrollo Nacional da Venezuela e ao Banco de Desarrollo Economico Y Social da Venezuela, através de cópias que lhe foram exibidas e que anexo.

As referidas cartas encontram-se assinadas por si e pelo Ricardo, assegurando às entidades aí referidas a liquidez necessária ao reembolso de títulos emitidos pela ESI.

Perguntei ao Ricardo se haviam sido assinadas outras cartas de teor idêntico!?

Ele disse-me que não se lembrava.

Agradeço-lhe, assim, me ajude a esclarecer este assunto e me informe se tem conhecimento de existirem outros compromissos idênticos aos constantes nestas cartas???

Caso afirmativo que mos identifique?

Aguardo as suas notícias.

Abraço Amigo,

Rui Silveira

<[Untitled].pdf>

<[Untitled].pdf>

----- Message from MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração) <ampires@bes.pt> on Wed, 16 Jul 2014 16:11:20 +0000 -----

To: ANA RITA GOMES BAROSA <arbarosa@bes.pt>, RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração) <rmsilveira@bes.pt>, ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direção) <icalmeida@bes.pt>

Subject: Re:

Caro Rui desconheço quaisquer cartas ou compromissos deste tipo .cumprimentos MPires

De: ANA RITA GOMES BAROSA

Enviado: Wednesday, July 16, 2014 05:01 PM

Para: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração); MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração); ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direcção)

Assunto: RE:

Dr Rui Silveira

Desconheço quaisquer outras cartas com este tipo de teor/compromissos.

Obrigada

Rita Barosa

Ana Rita Barosa

Banco Espírito Santo, SA

Av.Liberdade, 195 – 8º

1250-142 Lisboa

Telf: (+351) 21 359 70 82

Mob: (+351) 96 464 38 02

E-mail: arbarosa@bes.pt

From: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)

Sent: quarta-feira, 16 de Julho de 2014 16:58

To: MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração); ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direcção); ANA RITA GOMES BAROSA

Subject:

Caro Amílcar, Cara Isabel e Cara Rita,

A Comissão Executiva ontem reunida tomou conhecimento do teor de duas cartas dirigidas, no dia 9 de Junho de 2014, respectivamente ao Fundo de Desarrollo Nacional da Venezuela e ao Banco de Desarrollo Economico Y Social da Venezuela, através de cópias que lhe foram exibidas e que anexo.

As referidas cartas encontram-se assinadas pelo Dr. Ricardo Salgado e pelo Dr. José Manuel Espírito Santo, assegurando às entidades aí referidas a liquidez necessária ao reembolso de títulos emitidos pela ESI.

Perguntei ao Dr. Ricardo Salgado se haviam sido assinadas outras cartas de teor idêntico!?

Ele disse-me que não se lembrava.

Agradeço-lhes, assim, me ajudem a esclarecer este assunto e me informem se existem outros compromissos idênticos aos constantes nestas cartas???

Caso afirmativo, que nos identifiquem esses compromissos?

Aguardo as vossas notícias.

Cumprimentos,

Rui Silveira

----- Message from ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direcção)
<icalmeida@bes.pt> on Wed, 16 Jul 2014 19:35:25 +0000 -----

To: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
<rmsilveira@bes.pt>
cc: MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração)
<ampires@bes.pt>, ANA RITA GOMES BAROSA <arbarosa@bes.pt>

Caro Rui,

Não tinha conhecimento destas cartas nem de quaisquer outras do mesmo teor

Cumprimentos

Isabel Almeida

Departamento Financeiro Mercados e Estudos

Banco Espírito Santo

Av. Liberdade, 195, Lisboa, Portugal

E-mail: icalmeida@bes.pt

Telf: +351213501157

Fax: +351213501180

From: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Sent: quarta-feira, 16 de Julho de 2014 16:58
To: MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração); ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direcção); ANA RITA GOMES BAROSA
Subject:

Caro Amílcar, Cara Isabel e Cara Rita,

A Comissão Executiva ontem reunida tomou conhecimento do teor de duas cartas dirigidas, no dia 9 de Junho de 2014, respectivamente ao Fundo de Desarrollo Nacional da Venezuela e ao Banco de Desarrollo Economico Y Social da Venezuela, através de cópias que lhe foram exibidas e que anexo.

As referidas cartas encontram-se assinadas pelo Dr. Ricardo Salgado e pelo Dr. José Manuel Espírito Santo, assegurando às entidades aí referidas a liquidez necessária ao reembolso de títulos emitidos pela ESI.

Perguntei ao Dr. Ricardo Salgado se haviam sido assinadas outras cartas de teor idêntico!?

Ele disse-me que não se lembrava.

Agradeço-lhes, assim, me ajudem a esclarecer este assunto e me informem se existem outros compromissos idênticos aos constantes nestas cartas???

Caso afirmativo, que nos identifiquem esses compromissos?

Aguardo as vossas notícias.

Cumprimentos,

Rui Silveira

----- Message from ANA RITA GOMES BAROSA <arbarosa@bes.pt> on Wed, 16 Jul 2014 16:01:44 +0000 -----

RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
<rmsilveira@bes.pt>,
To: MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração)
<ampires@bes.pt>, ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direcção)
<icalmeida@bes.pt>

Subject: RE:

Dr Rui Silveira

Desconheço quaisquer outras cartas com este tipo de teor/compromissos.
Obrigada

Rita Barosa

Ana Rita Barosa

Banco Espírito Santo, SA

Av.Liberdade, 195 – 8º

1250-142 Lisboa

Telf: (+351) 21 359 70 82

Mob: (+351) 96 464 38 02

E-mail: arbarosa@bes.pt

From: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Sent: quarta-feira, 16 de Julho de 2014 16:58
To: MORAIS PIRES (BES-Conselho de Administração); ISABEL ALMEIDA (BES-DFME Direcção); ANA RITA GOMES BAROSA
Subject:

Caro Amílcar, Cara Isabel e Cara Rita,

A Comissão Executiva ontem reunida tomou conhecimento do teor de duas cartas dirigidas, no dia 9 de Junho de 2014, respectivamente ao Fundo de Desarrollo Nacional da Venezuela e ao Banco de Desarrollo Economico Y Social da Venezuela, através de cópias que lhe foram exibidas e que anexo.

As referidas cartas encontram-se assinadas pelo Dr. Ricardo Salgado e pelo Dr. José Manuel Espírito Santo, assegurando às entidades aí referidas a liquidez necessária ao reembolso de títulos emitidos pela ESI.

Perguntei ao Dr. Ricardo Salgado se haviam sido assinadas outras cartas de teor idêntico!?

Ele disse-me que não se lembrava.

Agradeço-lhes, assim, me ajudem a esclarecer este assunto e me informem se existem outros compromissos idênticos aos constantes nestas cartas???

Caso afirmativo, que nos identifiquem esses compromissos?

Aguardo as vossas notícias.

Cumprimentos,

Rui Silveira

----- Message from RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
<rmsilveira@bes.pt> on Thu, 17 Jul 2014 18:12:28 +0000 -----

To: "Joao Alexandre Silva (BES International Business and Private Banking)"
<joasilva@bes.pt>

Caro João Alexandre,

Agradeço que me responda, com urgência, ao solicitado no e-mail que retransmito.

Estou a ser pressionado pelo BdP.

Abraço,

Rui Silveira

From: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Sent: quarta-feira, 16 de Julho de 2014 16:22
To: Joao Alexandre Silva (BES International Business and Private Banking)
Subject:

Caro João Alexandre,

A Comissão Executiva ontem reunida tomou conhecimento do teor de duas cartas dirigidas, no dia 9 de Junho de 2014, respectivamente ao Fundo de Desarrollo Nacional da Venezuela e ao Banco de Desarrollo Economico Y Social da Venezuela, através de cópias que lhe foram exibidas.

As referidas cartas encontram-se assinadas pelo Dr. Ricardo Salgado e pelo Dr. José Manuel Espírito Santo, assegurando a liquidez necessária ao reembolso de títulos emitidos pela ESI.

Perguntei ao Dr. Ricardo Salgado se haviam sido assinadas outras cartas de teor idêntico!?

Ele disse-me que não se lembrava. E para falar consigo porque teria o conhecimento de toda a situação.

Agradeço-lhe, assim, me informe, por escrito, se existem outros compromissos idênticos aos constantes nestas cartas???

Caso afirmativo, que nos forneça cópia dos mesmos compromissos?

Aguardo as suas notícias.

Abraço,

Exmo. senhor Dr Rui Silveira,

Agradeço a informação prestada abaixo.

Nas V/diligências de averiguação, solicitava que fossem igualmente obtidos esclarecimentos por escrito da parte do Dr Ricardo Salgado atendendo a que, apesar da qualidade dos signatários estar omitida nas cartas, uma das assinaturas parecer ser sua.

Sem embargo, agradecia que fosse igualmente apurada a autenticidade das cartas e, em particular, das assinaturas nela apostas - a dúvida suscita-se fundadamente, visto que os termos pouco cuidados e tecnicamente pouco rigorosos em que as cartas aparecem redigidas parecem dificilmente conciliáveis com a experiência profissional dos supostos signatários.

Com os melhores cumprimentos
Pedro Machado

No dia 17/07/2014, às 19:15, "RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)" <rmsilveira@bes.pt> escreveu:

Exmo. Senhor Dr. Pedro Machado,

Conforme já tive a oportunidade de lhe referir na conversa telefónica de esta manhã, e em resposta ao e-mail que ontem me endereçou, cumpre-me informar que o Banco se encontra ainda a analisar a natureza jurídica das cartas em apreço e o exacto sentido dos compromissos delas constantes, bem como do respectivo grau de vinculação. Logo que sejam alcançadas conclusões sobre tais pontos, delas daremos pronto conhecimento ao Banco de Portugal.

Mais informo que ainda ontem enviei e-mails aos Drs. José Manuel Espírito Santo, Amílcar Morais Pires e às Dras. Isabel Almeida e Rita Barosa, solicitando-lhes me esclarecessem se tinham conhecimento e se haviam sido assinadas outras cartas de teor idêntico às referidas no e-mail em resposta.

Solicitei, ainda, ao Sr. João Alexandre Silva informação idêntica. Não tendo até à data obtido resposta, reafirmei, hoje mesmo, a urgência em obter respostas aos esclarecimentos solicitados.

Com os melhores cumprimentos,

Rui Silveira

----- Message from JOSE E. SANTO (BES-Conselho de Administração)
<jesanto@bes.pt> on Wed, 16 Jul 2014 16:35:12 +0000 -----

To: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
<rmsilveira@bes.pt>

Subject: Re:

Rui,

Que me lembre penso existir só estas cartas.

Quem pode conhecer mais em detalhe é o João Alexandre.

Ab

JMESS

From: Rui Silveira <rui.m.silveira@me.com>
Sent: quinta-feira, 31 de Julho de 2014 08:22
To: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Subject: Fwd:

Início da mensagem reencaminhada:

De: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração) <rmsilveira@bes.pt>
Assunto: FW: RE: Re:
Data: 18 de Julho de 2014 às 11:48:55 WEST
Para: "rui.m.silveira@me.com" <rui.m.silveira@me.com>

From: Pedro.Miguel.Machado@bportugal.pt [<mailto:Pedro.Miguel.Machado@bportugal.pt>]
Sent: sexta-feira, 18 de Julho de 2014 11:47
To: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Subject: Re: RE: Re:

Exmo. Senhor Dr. Rui Silveira,

Agradeço a confirmação abaixo. Atendendo à possível relevância criminal da conduta dos signatários, solicitava-lhe que enviasse ao Banco de Portugal declaração escrita assinada por ambos signatários confirmando que as cartas foram redigidas pelos próprios, ou por ordem dos mesmos, e por ambos assinadas.

Com os melhores cumprimentos

Pedro

No dia 18/07/2014, às 10:09, "RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)" <rmsilveira@bes.pt> escreveu:

Exmo. Senhor Dr. Pedro Machado,

Em resposta ao e-mail que hoje me enviou e que agradeço, informo que os signatários das referidas cartas confirmaram-me tê-las assinado.

Tenho intenção de remeter ao Dr. Ricardo Espírito Santo Salgado em termos idênticos aos já contactados. Estou, apenas, a aguardar as respostas às questões colocadas ao Sr. João Alexandre Silva.

Com os melhores cumprimentos,

Rui Silveira

From: Pedro.Miguel.Machado@bportugal.pt [<mailto:Pedro.Miguel.Machado@bportugal.pt>]
Sent: sexta-feira, 18 de Julho de 2014 00:20
To: RUI SILVEIRA (BES-Conselho de Administração)
Subject: Re: