



ALTERNATIVA A / ALTERNATIVE A

Shareholder's General Meeting

22 May 2024



Continuando o caminho em conjunto...

Banco Comercial Português, S.A.
Proposta de serviços de auditoria

junho de 2023

Proposta técnica

Conteúdos



Sumário Executivo

O entendimento dos vossos desafios

A Vossa resposta a um mundo em constante mudança deve ser suportada por um parceiro de confiança que vos traga os *insights* relevantes e compreenda o Vosso negócio e os Vossos desafios.

Equipa e Experiência

Uma equipa global e multidisciplinar, com conhecimento e experiência da Vossa atividade, dos *peers* e do sector financeiro, apresentando sempre *insight* regulatório e contabilístico e comprometidos com um futuro sustentável.

Abordagem de Auditoria

A nossa abordagem está alinhada com a Vossa estrutura e negócio, assente num processo com forte componente tecnológica e com constante preocupação na inovação, sempre com comunicação aberta e atempada, procurando uma auditoria sem surpresas e que garanta a mais elevada qualidade.

Transição

Alinhar a abordagem dos primeiros 100 dias com base na nossa experiência e metodologia testada.

Âmbito de trabalho e Coordenação

Enquadramento do âmbito do trabalho, entregáveis, processo de comunicação e salvaguardas definidas.

Anexos

CVs, Referências, Inovação, Tecnologia & KPMG Clara Client Collaboration.

Mensagem do CEO e Senior Partner

Agradecemos esta oportunidade de apresentar a nossa equipa e a nossa abordagem para Vos continuarmos a apoiar nesta jornada, a partir de 2024 como vossos auditores externos e revisores oficiais de contas, depois de um período de oito anos em que tivemos oportunidade de colaborar com o Grupo, enquanto consultores / advisors, em vários projetos relevantes.

A nossa vasta experiência ao nível do Sector Financeiro, nomeadamente nas componentes de risco, operacionais e regulatórias, aliada ao nosso conhecimento profundo do Grupo Banco Comercial Português, das Vossas operações e desafios, permitem-nos desenhar uma abordagem de auditoria de qualidade que responda às Vossas necessidades e dos Vossos stakeholders.



Enquanto *Partner* de Auditoria que teve o privilégio de servir o Grupo, tendo assumido o papel de Revisor Oficial de Contas durante 7 anos, e agora na qualidade de CEO da KPMG, a possibilidade de voltarmos a ter a honra de ser o Auditor do Grupo Banco Comercial Português (Mbcpc ou Grupo) é a concretização de uma das nossas ambições. Pela relação histórica que mantivemos ao longo de 30 anos como auditores, mas igualmente pelo envolvimento que mantivemos nos últimos anos apoiando o Grupo nas diversas dimensões e contribuindo para a sua resiliência e crescimento.

A equipa que seleccionámos tem um *mix* de experiência do negócio e de envolvimento com o Grupo que nos permite garantir uma elevada qualidade de serviço. O seu talento individual, aliado à capacidade de trabalharem em conjunto e coordenarem todo o processo, a sua capacidade de comunicação com os diferentes *stakeholders*, incluindo os reguladores e o conhecimento das equipas do Mbcpc garantem a execução de uma auditoria sem surpresas.

Como poderão verificar na presente proposta que agora vos apresentamos, desde 2015 temos apostado em melhorar a nossa experiência de auditoria, com abordagens reforçadas e melhoradas bem como ferramentas tecnológicas que garantem uma evolução do nosso processo, incluindo um forte investimento em ferramentas e tecnologia.

A equipa construiu uma abordagem de auditoria que visa responder aos vossos desafios, com a experiência e conhecimento adequado aos desafios da vossa organização e do mercado.

Desempenhando diferentes papéis, temos tido oportunidade de trabalhar convosco desde a vossa fundação, sempre com o propósito de apoiar a vossa atividade, pelo que podemos dizer de forma clara que Vos conhecemos. A nossa interação nos últimos anos nas áreas de risco, *assurance*, *deal*, *tax advisory* e *forensic*, entre outras, solidificaram ainda mais o nosso conhecimento e por isso estamos hoje mais bem preparados para enfrentar os desafios de sermos os vossos auditores.

Estou plenamente confiante do valor que o Miguel Afonso e a equipa irão trazer para o trabalho de auditoria, contribuindo com a sua experiência e objetividade, pragmatismo e *insights* de qualidade para continuarmos esta jornada em conjunto.

Enquanto CEO e *Senior Partner* da KPMG, a Comissão de Auditoria, Conselho de Administração, a Comissão Executiva e demais órgãos, têm o meu compromisso pessoal para que sejam dadas as condições à nossa equipa que garantam uma adequada transição e sem sobressaltos. Manter-me-ei atento às necessidades da equipa, através de uma comunicação regular com o Miguel que na qualidade de *Global Lead Partner* terá toda a autoridade e autonomia para gerir os recursos em cada momento da Equipa que vai servir o Grupo Banco Comercial Português.



Vitor Ribeiro

CEO e *Senior Partner* da KPMG Portugal





Tenho acompanhado de perto a evolução do Grupo ao longo dos anos e a história da KPMG com o Mbc. Se a KPMG for nomeada como auditor do Mbc, enquanto Head of Audit têm o meu compromisso pessoal de uma comunicação e interação contínua e coerente entre a KPMG e as vossas equipas que aporte valor ao vosso negócio.

Estou convicto de que a nossa proposta de abordagem, nomeadamente através da tomada de decisões centralizada e célere irá melhorar significativamente a vossa auditoria. O Miguel Afonso enquanto Global Lead Partner será o vosso ponto de contacto principal para a tomada de decisões e será sua responsabilidade desafiar, obter os factos, identificar os riscos e manter-vos informados. O Mbc conhece-nos e sabem que a abertura e transparência são pedras basilares da nossa relação.

A nossa equipa tem um elevado conhecimento e vasta experiência no sector e uma grande experiência na auditoria de grupos nacionais cotados e de grande dimensão. Teremos mais de 15 Partners envolvidos no trabalho, que em conjunto com a restante equipa, aportarão um profundo conhecimento e a experiência necessárias para servir o Grupo.

Estou ansioso pelo que o futuro trará e para robustecer ainda mais a relação de confiança entre o Mbc e a KPMG.



Paulo Paixão

Head of Audit da KPMG
Portugal



Foi com enorme prazer e grande entusiasmo que preparámos esta proposta de serviços de Auditoria para o Mbc. A minha experiência junto do Grupo desde 1997, primeiro como Auditor e depois como Client Lead Partner acompanhando os diversos momentos da história do Grupo e apoiando em muitos dos desafios, é um ativo que estou empenhado em passar para a Equipa que vos vai servir. O nível de conhecimento acumulado tanto do negócio, como das pessoas, e dos processos será relevante para garantir um processo de transição mais suave e um nível de comunicação e interação desde o primeiro momento que é crítico para a qualidade da auditoria.

Pela minha parte, asseguro-vos que estarei totalmente disponível e presente sempre que o Grupo o entenda necessário, seja para discutir a nossa relação convosco, para acederem globalmente à nossa rede de serviços e geografias ou para discutir qualquer outro assunto.

Estou absolutamente seguro quanto ao sucesso da relação que pretendemos continuar a manter com o Grupo.



Miguel Afonso

Global Lead Partner do Mbc

Sumário Executivo

A KPMG como parceiro de confiança

Continuamos a nossa jornada em conjunto.



Como em qualquer relação de longo prazo, a partilha dos valores e visão são chave. Desde sempre os valores e visão do Mbcp e da KPMG estão alinhados – o foco na inovação e na excelência, a preocupação com a sustentabilidade e com as pessoas ('aqui consigo') são compromissos que partilhamos convosco.

A nossa responsabilidade para com os nossos clientes, as nossas pessoas, o ambiente e as comunidades demonstra como estamos coletiva e individualmente comprometidos em servir os clientes e o interesse público.

Together. For Better.



Uma relação de confiança

Temos trabalhado convosco há décadas e, em conjunto, estabelecemos uma relação de colaboração traduzida em diferentes projetos com relevante valor acrescentado para o Mbcp.

A nossa equipa combina a experiência de trabalho com o Mbcp, com o trabalho desenvolvido em instituições financeiras complexas em Portugal e no estrangeiro, para garantir a mais elevada qualidade e robustez de serviço sem nunca perder o ceticismo e assertividade necessárias.

Enquanto auditor, a KPMG acompanhou até 2015 o Grupo nos seus desafios, mantendo a sua independência, mas trabalhando com o Mbcp com uma estratégia de comunicação aberta que nos permitiu solidificar uma relação de confiança e profissional, contribuindo de forma determinante para a superação dos seus desafios.

Temos tido o privilégio de interagir com os Órgãos de Gestão e de Fiscalização do Banco, bem como das suas subsidiárias, com as Direções de primeira linha e interlocutores de áreas chave, o que torna a KPMG um parceiro de referência.



Conhecimento do sector

A nossa experiência na prestação de serviços a instituições financeiras nacionais e internacionais bem como as estruturas estabelecidas pela KPMG para apoiar as auditorias às *Significantly Important Financial Institutions* ('SIFI') são um garante da qualidade do nosso trabalho.

A nossa equipa do 'ECB Office', localizado em Frankfurt, que nos permite estar na vanguarda da visão do BCE sobre os principais desafios para as instituições financeiras e a nossa equipa de especialistas que tem colaborado com o Banco em diferentes circunstâncias e que acompanha as principais tendências do mercado são igualmente uma mais valia para o processo.

A nossa visão sobre o tema dos dados e das capacidades do *Management Information System*, bem como os temas de ESG estão na vanguarda dos desafios do mercado, para lá das matérias relacionadas com o Risco de crédito, de mercado e de modelo de negócio. Por último, o nosso *Sounding Board*, que integra o nosso *Senior Partner, Head of FS* e *ECB Office*, agrega experiência e *insights* que irão contribuir para a qualidade do nosso trabalho.



Comunicação contínua e sem surpresas

A capacidade de resposta atempada aos diversos desafios, em termos de prazos, riscos e aspetos críticos de auditoria é a chave do sucesso deste processo e igualmente uma das formas como medimos a qualidade do nosso trabalho.

A realização de auditorias a grandes grupos financeiros, com dimensão relevante e transações complexas faz parte do nosso ADN, não só da KPMG em Portugal, mas também da KPMG em termos globais.

Estaremos sempre presentes e assumimos o compromisso dos mais elevados padrões de excelência na comunicação e reporte atempado de eventuais questões relevantes. Conseguimos assegurar essa comunicação e coordenação global de diversas formas:

- O Miguel terá total responsabilidade e autonomia para liderar a equipa e contará com o apoio do José Nunes como *Engagement Partner* e do Paulo Paixão como *Engagement Quality Control Review*; e
- O módulo de colaboração do KPMG Clara permitirá a fluidez de comunicação entre as equipas da KPMG e com o Grupo.



Uma transição sem sobressaltos

Os processos de transição de auditores devem ser realizados de forma a minizar a disrupção para as organizações.

Para a KPMG a transição é *business as usual*. Estamos a assumir uma visão de longo prazo deste compromisso e, como tal, este plano de transição é crítico. Iremos analisar antecipadamente os diversos temas e desafios do Grupo e estamos disponíveis para participar logo após a nossa nomeação em reuniões chave com as equipas do Grupo e do atual auditor para discutir eventuais questões que possam vir a ter impacto no futuro, de forma a garantir que estamos alinhados e focados nos principais aspetos da auditoria antes de assumirmos o trabalho.

Acompanharmos a realidade e o dia-a-dia do Grupo, e dispomos de uma visão sobre a situação atual do mesmo, do seu caminho trilhado e dos desafios enfrentados e a enfrentar. O Miguel e alguns dos nossos *Partners* que integram a equipa proposta para a Equipa de Auditoria têm participado ao longo dos últimos anos em vários projetos tendo um conhecimento único sobre o contexto passado, presente e futuro.



Uma experiência baseada nos *insights*

Tal como o Mbcp, pretendemos criar a melhor experiência para os nossos clientes. Vamos oferecer uma abordagem de auditoria personalizada que pretende estar sempre alinhada com o mercado e os desafios regulatórios e contribuir para a evolução do Banco e das suas subsidiárias.

Mapeámos as nossas atividades de auditoria com os vossos *milestones* anuais. Isto significa que desde o momento zero do nosso mandato, poderemos dar-vos a informação necessária em cada momento e focar-nos nos principais riscos, seja em IFRS, Cyber, ESG ou outros requisitos regulatórios.

A nossa forma de trabalhar é colaborativa e a nossa equipa está mandatada pela nossa liderança para tomar as decisões de forma rápida e efetiva.

Com comunicação clara e proativa, diálogo constante e um equilíbrio entre desafios e soluções, procuramos continuamente exceder as vossas expectativas e apresentar a melhor experiência de auditoria para os diferentes *stakeholders*.



Eficiência e elevada qualidade de execução

Desde a rotação do Mbcp no início de 2016, a KPMG lançou um plano plurianual de investimento de 5 biliões de USD para desenvolvimento de tecnologia, pessoas e inovação. No centro da nossa auditoria temos o KPMG Clara, a nossa ferramenta de auditoria que permite uma abordagem consistente e global alinhada com os desafios locais.

Vamos usar igualmente um conjunto de soluções tecnológicas dedicadas a áreas específicas que acrescentam valor ao processo.

As experiências dos últimos anos permite-nos concluir que a combinação das pessoas certas, que Vos conhecem e já trabalharam convosco, com o reforço da tecnologia resultante do investimento realizado se traduzem em serviços de valor acrescentado para o Mbcp e por isso fundamentais para a prossecução dos objetivos do Grupo. Nesta base, consideramos que estamos em excelentes condições para responder às Vossas necessidades.

Sumário Executivo

A KPMG como parceiro de confiança...

Nos tempos dinâmicos de hoje, plenos de mudanças no sector, é importante manter um rumo firme. Neste sentido, a qualidade e o serviço são essenciais, pelo que é importante a escolha de um auditor que demonstre o seu compromisso e apoio, não apenas em alguns momentos do ano, mas no dia-a-dia e em antecipação à tomada de decisão por parte do Grupo.

Acreditamos que a nossa proposta demonstra que o Mbcp pode contar com a KPMG como um parceiro de confiança. Toda a nossa atuação, enquanto vossos parceiros, se pauta pela qualidade e capacidade técnica das nossas equipas e pela proximidade e disponibilidade a todas as vossas solicitações.

Para demonstrar a nossa inovação preparámos uma página que ilustra as diversas soluções:

<https://kpmgclara.indialogue.io/clients/reports/global/647efdd462aa0fb936050f1>

...reconhecido pelo Mbcp...

O *feedback* dos nossos clientes é uma ferramenta importante que permite avaliar a respetiva experiência e perceção sobre o nível de serviços prestados pela KPMG. A avaliação do nosso trabalho efetuada pelos nossos clientes apoia-nos na definição das nossas agendas de crescimento e qualidade. Daí a importância do programa *Client Voice*.

Resultados Mbcp



Não aplicável



90% no mínimo, **muito satisfeitos** com o nível de **conhecimento** demonstrado pelas equipas da KPMG



100% no mínimo, **muito satisfeitos** com o nível de **comunicação & cooperação** demonstrado pelas equipas da KPMG



84% no mínimo, **muito satisfeitos** com o nível de **foco** demonstrado pelas equipas da KPMG



100% Consideram que **os serviços** prestados pela **KPMG** **valem os honorários pagos e todos já recomendarem a KPMG** no passado

Resultados globais (50 maiores clientes)

Satisfação global



Valor acrescentado



Posição competitiva



Fatores mais relevantes para vantagem competitiva de acordo com os inquiridos do Mbcp



Experiência da indústria / negócio



Compromisso



A composição da equipa da KPMG satisfaz as suas necessidades

O programa *Client Voice* é um programa de avaliação da satisfação dos nossos clientes sobre os serviços prestados pela KPMG. Inclui 30 questões padronizadas e 2 questões abertas em 6 dimensões (Satisfação geral, Conhecimento, Comunicação e cooperação, Foco no cliente, o Caminho pela frente e Questões finais).

Em 2022/23 obtivemos o feedback de 5 elementos seniores do Mbcp entre os quais a Presidente da Comissão de Auditoria e o CEO. Em anos anteriores, os resultados eram consistentes com os acima apresentados.

...e pelos vossos *peerse* indústria

Desde Instituições financeiras globais a Bancos supervisionados pelo BCE, possuímos uma posição de liderança na auditoria no sector financeiro na Europa. Este enquadramento permite-nos um conhecimento e recursos únicos, que partilharemos convosco para uma auditoria de valor acrescentado suportado numa equipa multidisciplinar.

Globalmente com uma posição de liderança em Instituições financeiras



53.000

Profissionais de Serviços Financeiros em 147 países



\$9,2bn

Receitas globais em serviços financeiros em FY22

Instituições Financeiras incluídas no Global 2000 da Forbes |Jan21 Mar 22

Quota de mercado de auditoria



Centros de excelência de FS ao Vosso serviço

KPMG ECB office

Centro de Excelência com foco no *Single Supervisory Mechanism* e que mantém uma relação muito próxima com o BCE e EBA para suportar os clientes e firmas membro da KPMG.

Com sede em Frankfurt, o KPMG ECB Office é uma estrutura única entre as firmas de auditoria e inclui:

- 20 especialistas das equipas regulatórias nacionais e antigos elementos dos reguladores;
- Participação ativa nas reflexões do BCE e SRB; e
- Contacto constante com as equipas de supervisão, considerando que a KPMG participa de forma regular nas OSI, tais como AQR ou TRIM em nome do BCE.

EMA FS Regulatory Insight Center

O FS RIC fornece informação tempestiva e detalhada sobre os desenvolvimentos regulatórios, de forma a permitir aos participantes do mercado anteciparem, responderem e gerirem os efeitos das alterações regulatórias na região.

- Produz publicações trimestrais *KPMG Regulatory Horizons*, que dão *insights forward-looking* e comentários sobre a legislação com impacto nas instituições financeiras; e
- Permite o acesso à *KPMG Regulatory Horizon Scanning Tool*, que é uma solução tecnológica que oferece em tempo real cobertura das informações regulatórias, com possibilidade de gerir a informação e detalhar as análises.

Forte equipa de FS em Portugal

+300 Profissionais na área de FS em Portugal

Trabalhamos com os líderes

Cientes de Auditoria



Cientes de Assurance, Tax e Advisory



A nossa auditoria numa página...



**Auditoria dinâmica
Integrada**



**Capacidade Tecnológica
Eficiente, eficaz, esclarecedora**



**Pessoas
Os melhores recursos da KPMG à
Vossa disposição**



**Filosofia de Comunicação
Transparente e colaborativa**



"Sem surpresas"



**"Sejam proativos. Não
esperem até que vos sejam
pedidos *insights* e
benchmarking".**



**"Tecnologia real, comprovada,
testada e que funciona"**



**"Tirando partido da nossa
perspetiva externa para ter
conversas mais
aprofundadas e
esclarecedoras"**



**"Resolvemos os Vossos
problemas de uma só vez -
uma abordagem integrada
para todas as auditorias"**

A woman in a white shirt and black skirt is standing on a mezzanine level of a server room, holding a laptop and pointing at the screen. A man in a light blue shirt and dark trousers is standing next to her, looking at the laptop. The server room is filled with rows of server racks, and the lighting is a mix of blue and purple. A large blue and purple gradient box is overlaid on the right side of the image, containing the word "Anexos" in white text.

Anexos

Miguel Afonso



Contactos

Edifício FPM41
Av. Fontes Pereira de Melo,
n.º 41 – 15.º
1069-006 Lisboa
Portugal

mafonso@kpmg.com

Será o **Revisor Oficial de Contas do Banco Comercial Português, S.A.**

LOCALIZAÇÃO

Portugal

QUALIFICAÇÕES

- Licenciado em Economia pela Faculdade de Economia da Universidade Nova de Lisboa;
- Revisor Oficial de Contas N.º1454;
- Registo na CMVM N.º 20161064

EXPERIÊNCIA

- O Miguel Afonso é membro da Comissão Executiva da KPMG Portugal e o responsável pela área de Auditoria Financial Services da KPMG Portugal.
- O Miguel tem mais de 25 anos de experiência nas áreas de Auditoria e Assurance da KPMG. É Revisor Oficial de Contas e Partner da KPMG Portugal desde 2010.
- O Miguel tem uma vasta experiência em trabalhos de auditoria de grupos financeiros e entidades cotadas em Portugal, Angola e Moçambique bem como Due Diligence, conversão para IFRS e US GAAP, aumentos de capital e fusões e aquisições.
- Foi membro da equipa de auditoria do Millennium bcp entre 1997 e 2015 tendo sido um dos sócios responsáveis pelo trabalho tanto em Portugal como em Moçambique e Angola.
- Esteve envolvido em diversos projetos adicionais do Grupo, tendo desde 2016 sido o Client Lead Partner e participado em diversos projetos, nomeadamente da implementação do Aviso 3/2020 ou apoio no desenvolvimento de processos e controlos.
- Tem desenvolvido outros projetos em clientes da área financeira nomeadamente em matérias relacionados com reporte regulamentar (FINREP/COREP, SRB) e as Auditorias especiais do Banco de Portugal.
- Nas suas funções de Revisor Oficial de Contas é membro do órgão de Fiscalização de diversas empresas nacionais e internacionais. É atualmente membro da Comissão Técnica para as Instituições Financeiras da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Vítor Ribeiro



Contactos

Edifício FPM41
Av. Fontes Pereira de Melo,
n.º 41 – 15.º
1069-006 Lisboa
Portugal

vribeirinho@kpmg.com

Será o **Revisor Oficial de Contas Suplente do Banco Comercial Português, S.A.**

LOCALIZAÇÃO

Portugal

QUALIFICAÇÕES

- Bacharelato em Contabilidade e Administração pelo Instituto Superior de Contabilidade e Administração de Lisboa;
- Revisor Oficial de Contas N.º1081;
- Registo na CMVM N.º 20160693;
- Perito Contabilista (Angola) N.º 20120089

EXPERIÊNCIA

- O Vítor é actualmente o Senior Partner e o Presidente da Comissão Executiva da KPMG Portugal;
- Tem sob a sua responsabilidade direta a relação com os reguladores nomeadamente no que respeita aos temas de supervisão e de controlo de qualidade, bem como do pelouro de People & Culture;
- Conta com mais de 32 anos de experiência em auditorias financeiras, em Portugal, Angola e Moçambique;
- Na KPMG, acumulou uma considerável experiência em trabalhos de auditoria e outros de âmbito especial tais como levantamento e avaliação de sistemas de controlo interno, fusões e aquisições, investigações e reestruturações organizacionais de várias direcções integradas em empresas financeiras;
- Responsável por vários projectos de conversão das demonstrações financeiras para IAS/IFRS, em alguns dos importantes Grupos em Portugal;
- Responsável também pela revisão dos relatórios preparados para efeitos da Securities Exchange Commission (SEC), nomeadamente ao nível da conversão de contas para US GAAP, bem como por vários trabalhos de revisão de offering-circular no âmbito de emissões de dívida subordinada e aumento de capital;
- Foi o sócio responsável pela coordenação global da Auditoria do Grupo Millennium bcp durante vários anos.
- Experiência em due diligences a bancos comerciais no estrangeiro e empresas não financeiras;
- Nas suas funções de Revisor Oficial de Contas é membro do órgão de Fiscalização de diversas empresas nacionais e internacionais, tendo também desempenhado vários papéis ao nível da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.