

FEVEREIRO 2012  
**APRESENTAÇÃO  
DE RESULTADOS  
ANUAL 2011**

CONFERÊNCIA DE IMPRENSA

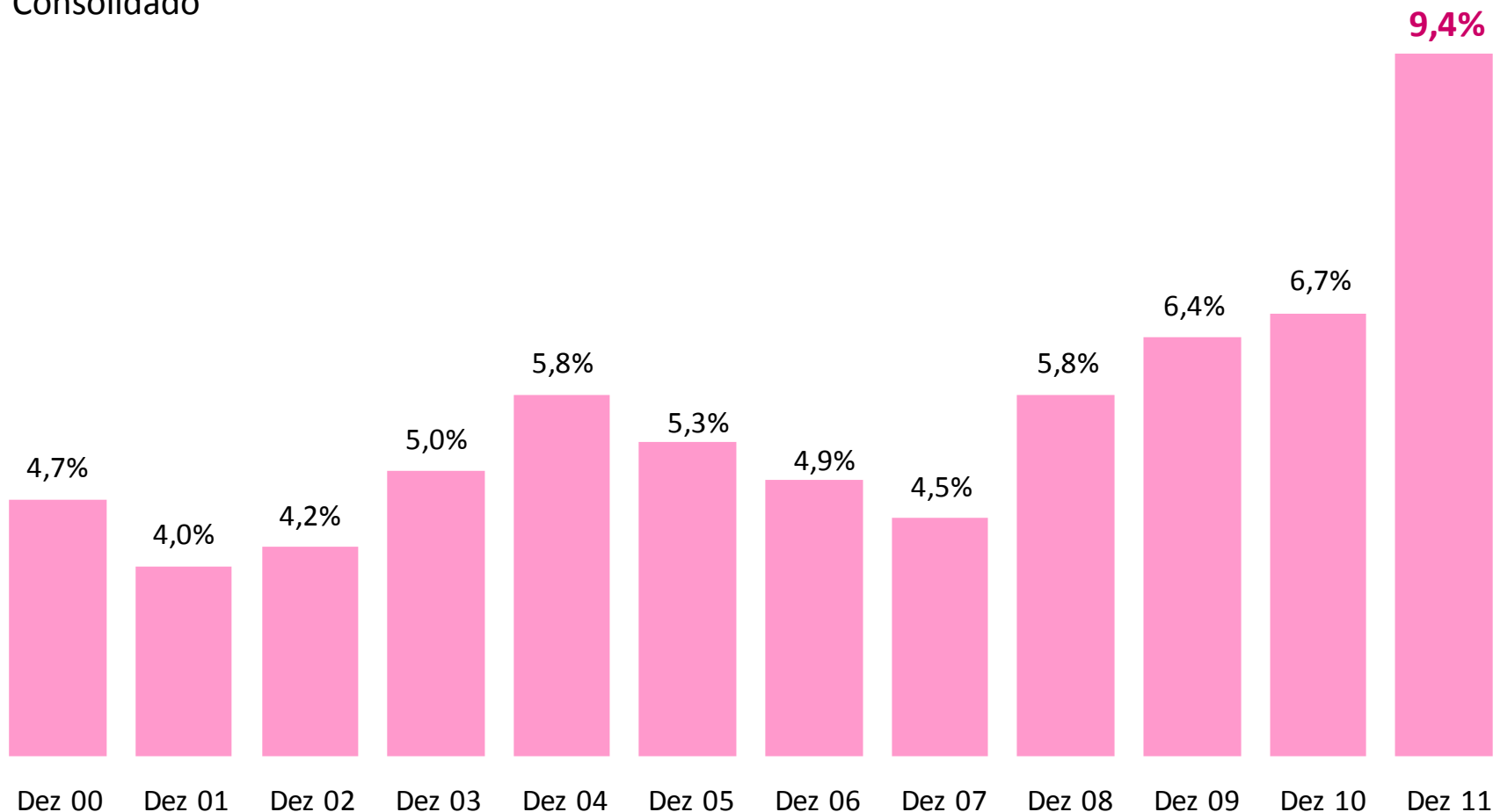


# 1. CAPITAL

*Core Tier I* atinge em 2011 o valor mais elevado de sempre: 9,4%

## Core Tier I

Consolidado

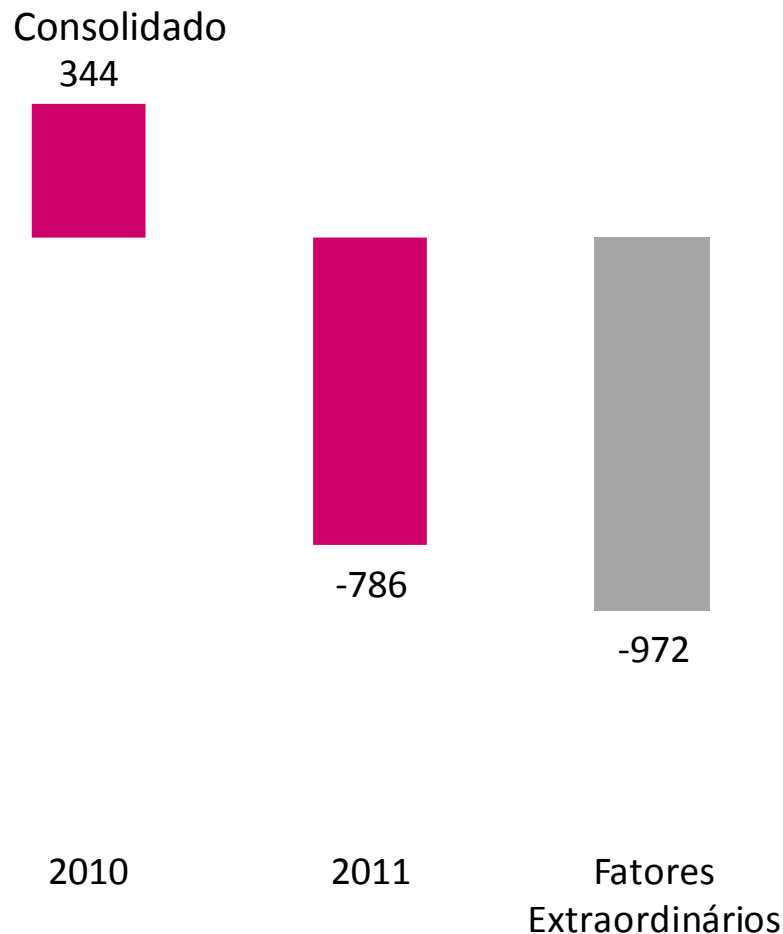


## 2. RESULTADO LÍQUIDO

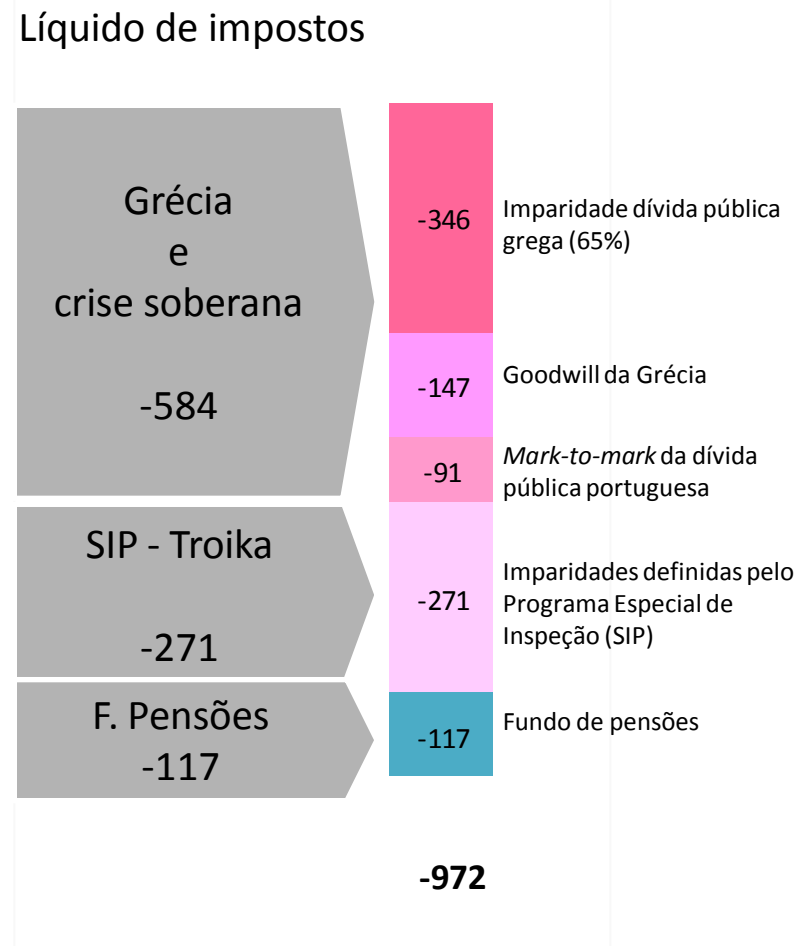
### Resultado penalizado por fatores negativos extraordinários

(Milhões de euros)

#### Resultado líquido



#### Fatores negativos extraordinários



Nota: as contas anteriormente divulgadas foram ajustadas, em proforma, pela alteração contabilística para OCI (*Other Comprehensive Income*) das responsabilidades com pensões e pela reclassificação de imparidades de títulos de "resultados em operações financeiras" para "outras imparidades e provisões".

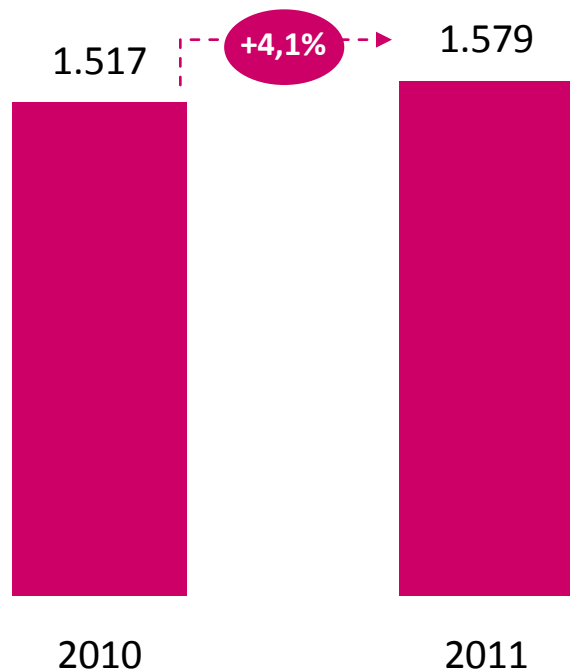
### 3. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

## Crescimento da margem financeira e contenção dos custos

(Milhões de euros)

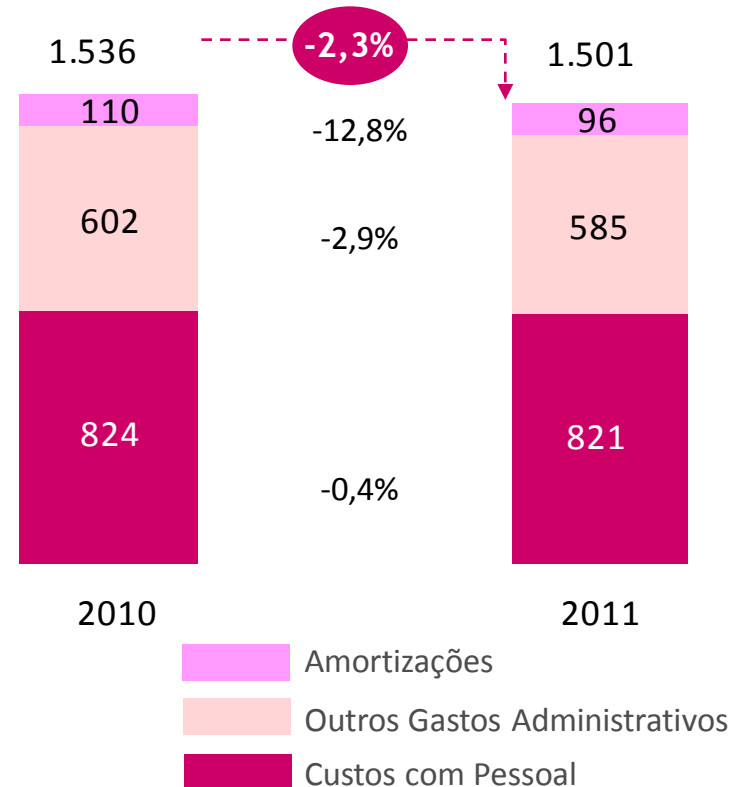
#### Margem Financeira

Consolidado



#### Custos Operacionais\*

Consolidado



\* Exclui itens específicos, que incluem em 2010 o custo relacionado com reformas antecipadas de 7,2 M€. Em 2011, incluem no 1T11 a anulação de provisões relacionadas com pensões de reforma de anteriores membros do CAE de 31,4 M€, no 2T11 o custo relacionado com reformas antecipadas de 1,8 M€, no 3T11 a anulação da provisão relacionada com o plano complementar de 12,8 M€ e no 4T11 o custo relacionado com reformas antecipadas de 10,5 M€ e diferenças atuariais na transferência para o RGSS de 164,8 M€. Nota: as contas anteriormente divulgadas foram ajustadas, em proforma, pela alteração contabilística para OCI (*Other Comprehensive Income*) das responsabilidades com pensões e pela reclassificação de imparidades de títulos de "resultados em operações financeiras" para "outras imparidades e provisões".

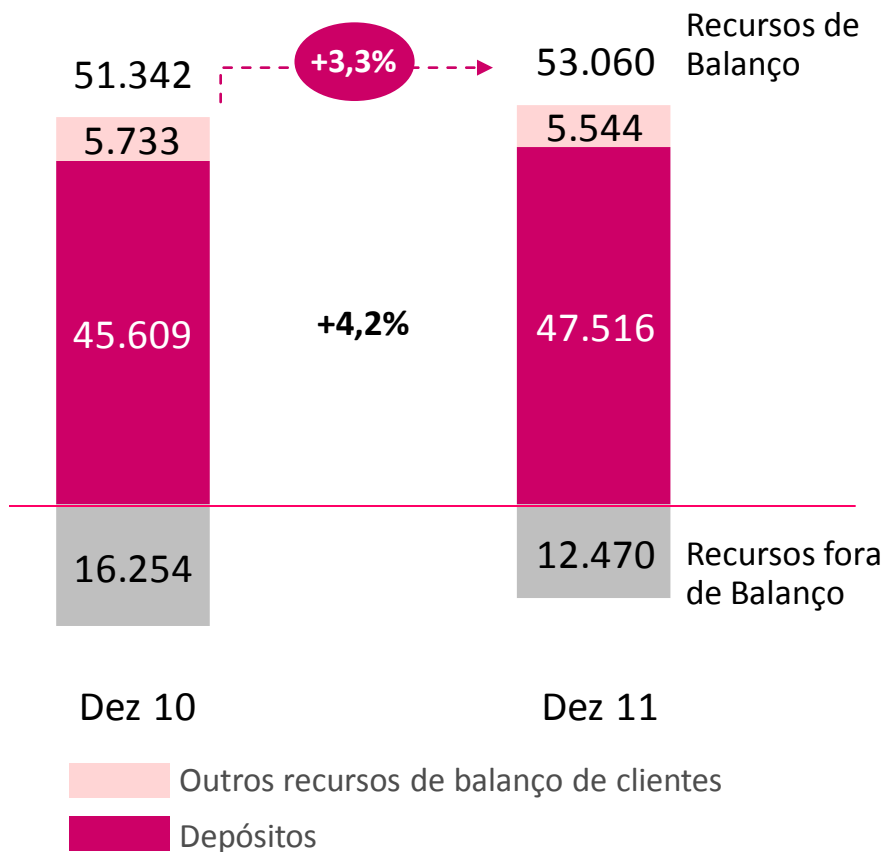
### 3. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

## Aumento dos Recursos de Balanço e diminuição do Crédito

(Milhões de euros)

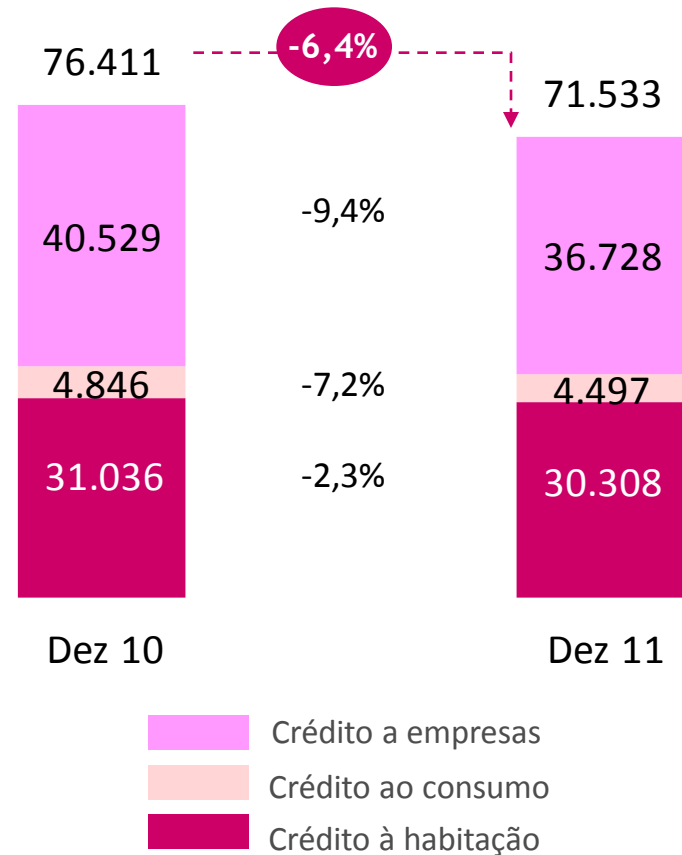
#### Recursos de Clientes

Consolidado



#### Crédito a Clientes (bruto)

Consolidado

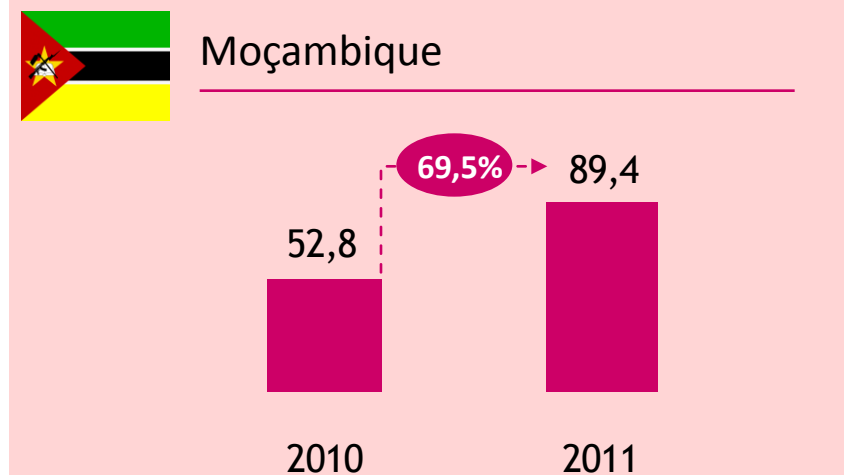
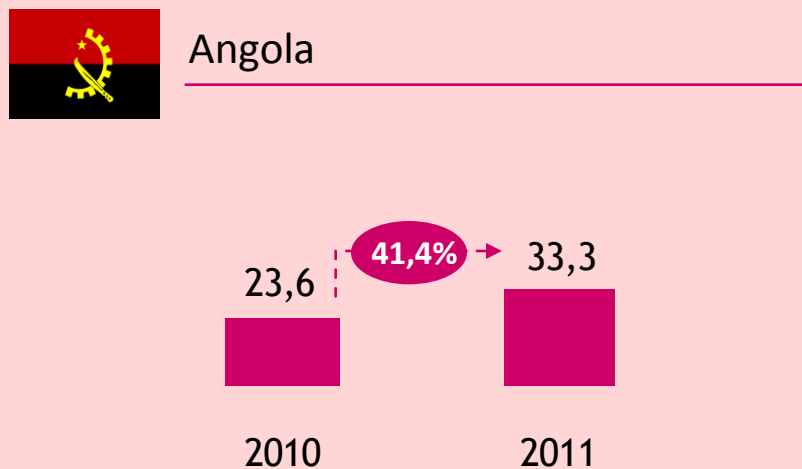
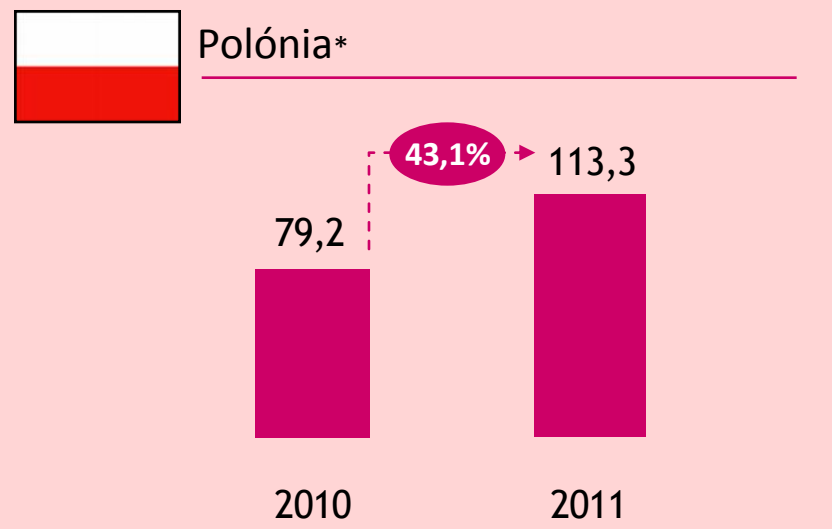
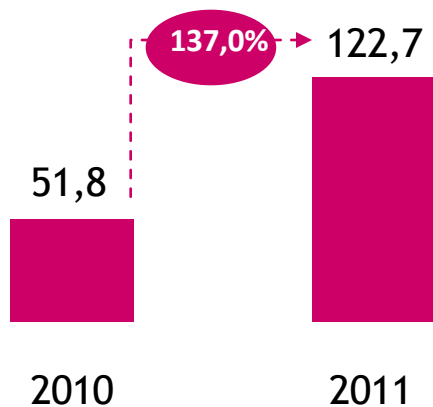


## 4. CONTRIBUTO INTERNACIONAL

### Crescimento expressivo da atividade internacional

(Milhões de euros)

#### Resultado líquido Atividade Internacional



# 5. OBJETIVOS NO ÂMBITO DO PROGRAMA DA TROIKA

## Novas exigências de mercado

### 1. REDUÇÃO DO GAP COMERCIAL

Rácio de Transformação

120%

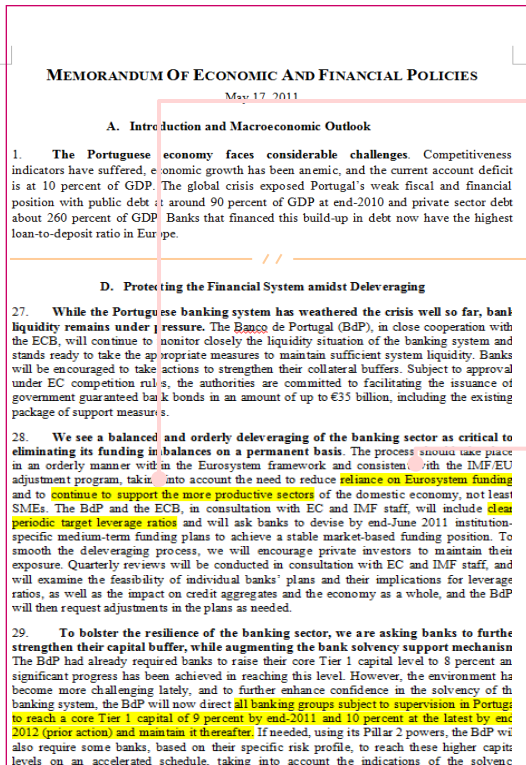
no final de 2014

### 2. REDUÇÃO DO RECURSO AO BANCO CENTRAL EUROPEU

- Assegurar **funding de mercado** (progressivamente)
- Diversificação das **fontes de financiamento**

### 3. PLANO DE CAPITALIZAÇÃO

- Reforço dos **capitais próprios**
- Reforço da **solidez do balanço**



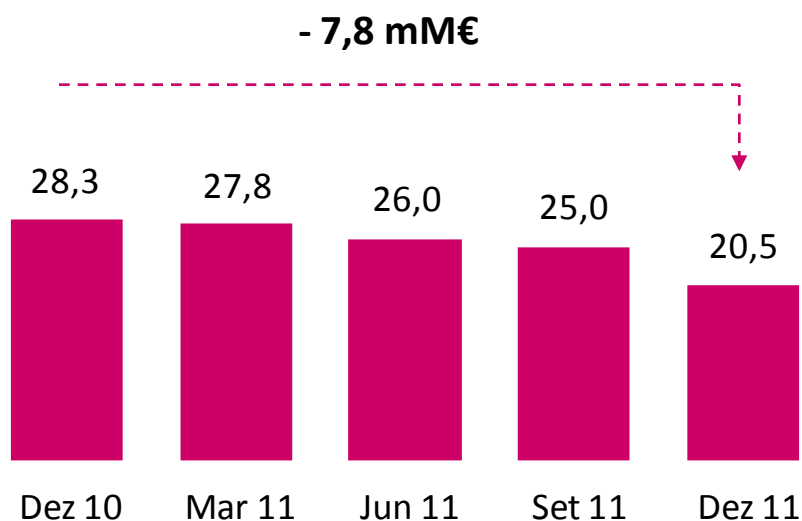
## 5.1 REDUÇÃO DO GAP COMERCIAL

### Crescimento dos depósitos e redução do crédito

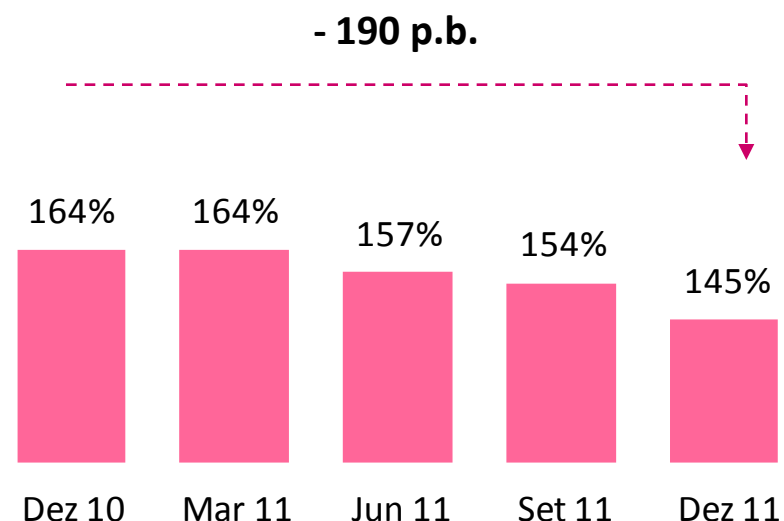
Consolidado

#### Gap Comercial\*

Mil milhões de euros



#### Rácio de Crédito / Depósitos (BdP)



\* Calculado com crédito líquido e depósitos de clientes, ajustados de uma operação de *Repo*, no montante de 2.256 milhões de euros, à data de 30 de junho e setembro de 2011.

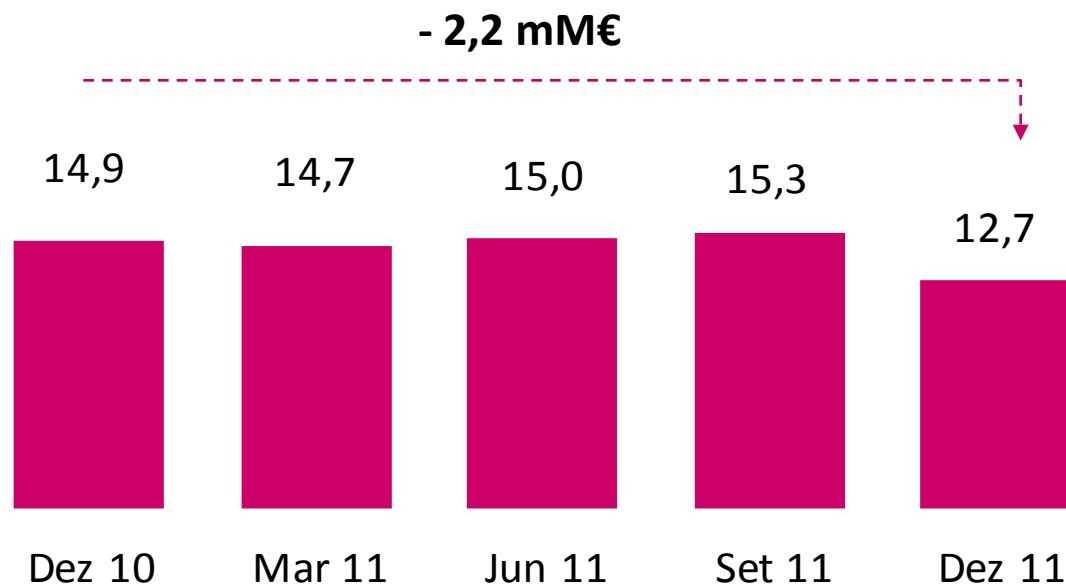


## 5.2 REDUÇÃO DO RECURSO AO BANCO CENTRAL EUROPEU

### Diminuição da exposição ao BCE

(Mil milhões de euros)

#### Utilização líquida no BCE



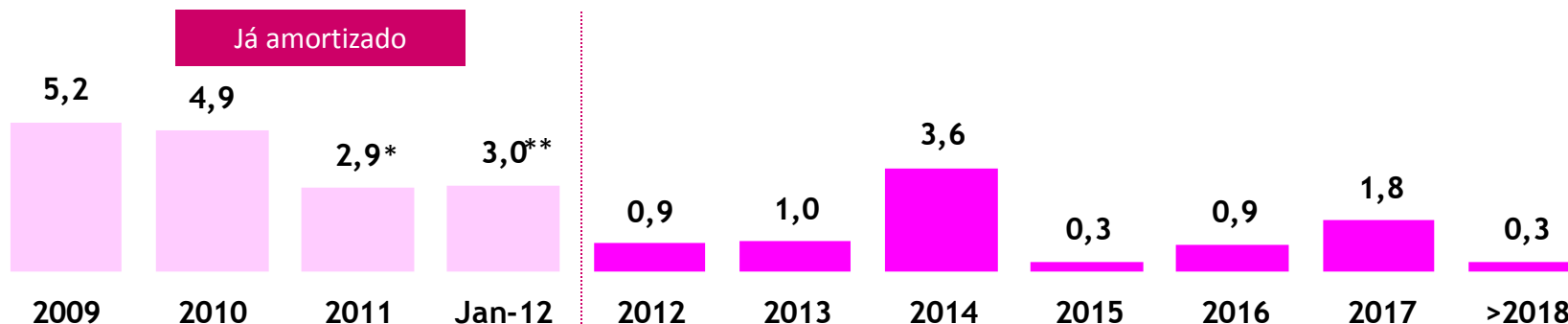
- Redução das necessidades de refinanciamento, motivada pela gestão do processo de desalavancagem que prossegue a bom ritmo;
- Utilização do BCE reduz-se, apesar do refinanciamento exigente.

## 5.2 REDUÇÃO DO RECURSO AO BANCO CENTRAL EUROPEU

### Gestão das necessidades de financiamento

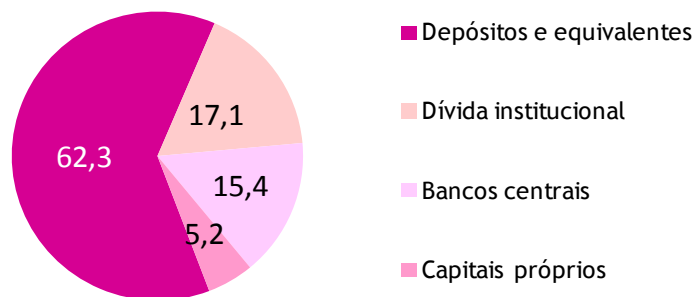
(Mil milhões de euros)

#### Necessidades de refinanciamento de médio e longo prazo



*Refinanciamento de 2012 realizado na quase totalidade. Necessidades anuais de refinanciamento futuras são menores que no passado*

#### Estrutura de financiamento



**Depósitos são a principal fonte de financiamento**

- Desalavancagem e processo de conversão de recursos fora de balanço em depósitos
- Venda de ativos
- Redução do uso do BCE
- Diversificação das fontes de financiamento

\* inclui recompra de dívida própria no valor de €0,5 mil milhões

\*\* inclui amortização de 1,0 mil milhões a 6 de Fevereiro de 2012

## 5.3 PLANO DE CAPITALIZAÇÃO

### Reforço dos capitais próprios

DEZEMBRO DE 2011	<b>9% CT1 BdP</b>	<b>9,4% Real</b>
JUNHO DE 2012	<b>9% CT1 EBA</b>	✓
DEZEMBRO DE 2012	<b>10% CT1 BdP</b>	✓

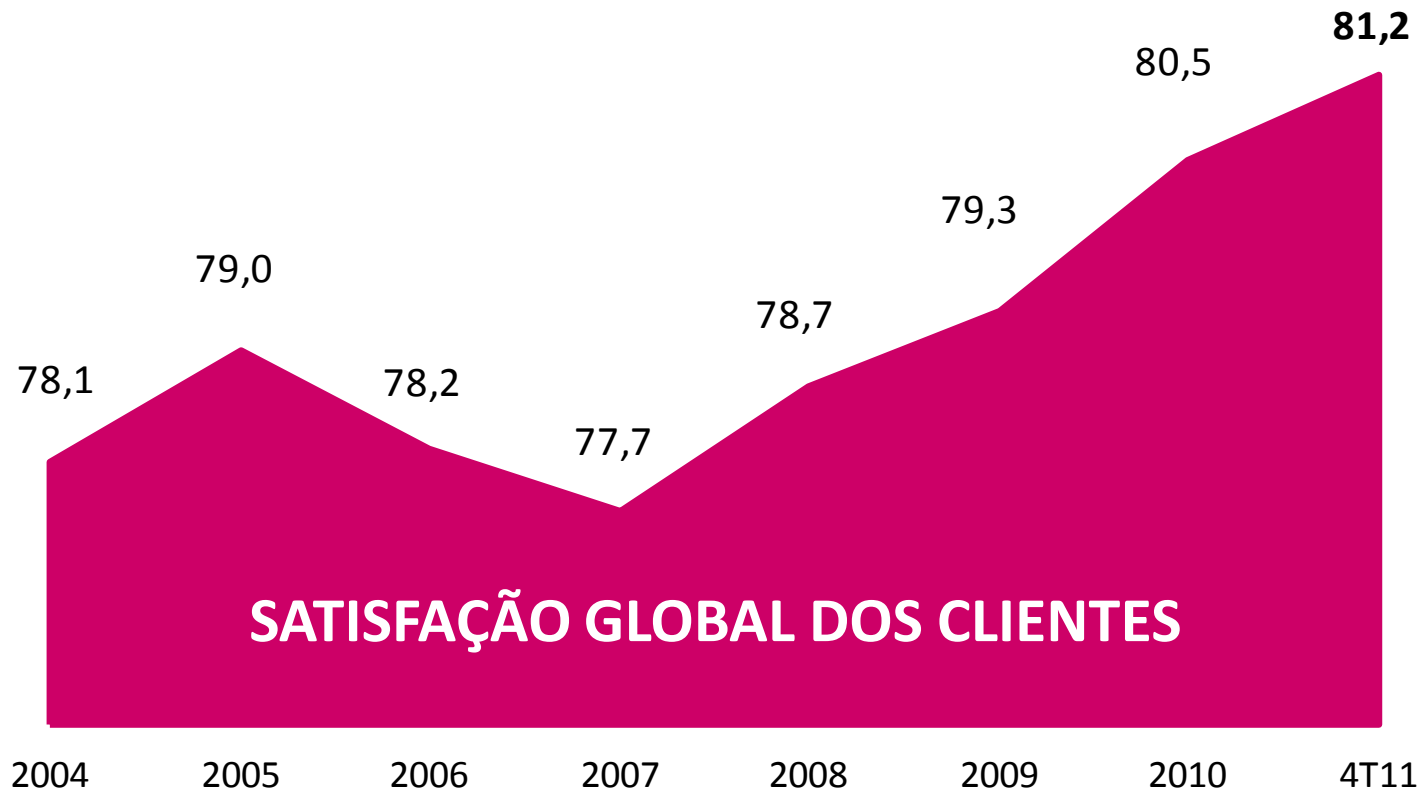
## 6. SATISFAÇÃO GLOBAL DOS CLIENTES

Níveis de satisfação nos valores mais elevados desde a criação da marca única



### Índice de Satisfação de Clientes

Base 100 (pontos de índice)



Millennium  
bcp