

**DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018**

(Milhares de euros)

	2019	2018 (*)
FLUXOS DE CAIXA DE ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Juros recebidos	862.967	879.972
Comissões recebidas	619.570	601.125
Recebimentos por prestação de serviços	66.109	57.851
Pagamento de juros	(140.801)	(183.261)
Pagamento de comissões	(103.311)	(102.213)
Recuperação de empréstimos previamente abatidos	8.691	9.371
Pagamentos (de caixa) a empregados e a fornecedores (**)	(693.597)	(699.393)
Impostos sobre o rendimento (pagos) / recebidos	20.980	(1.014)
	640.608	562.438
Diminuição / (aumento) de ativos operacionais:		
Fundos recebidos de / (adiantados a) instituições de crédito	(9.637)	(792.579)
Fundos recebidos de / (adiantados a) clientes	(394.595)	(433.205)
Títulos negociáveis a curto prazo	140.370	25.050
Aumento / (diminuição) nos passivos operacionais:		
Débitos para com instituições de crédito – à vista	(171.359)	58.957
Débitos para com instituições de crédito – a prazo	(1.237.613)	511.420
Débitos para com clientes – à vista	2.986.683	2.637.611
Débitos para com clientes – a prazo	(1.591.066)	(848.892)
	363.391	1.720.800
FLUXOS DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Cedência de investimentos em subsidiárias e associadas	13	99.000
Aquisição de investimentos em subsidiárias e associadas	(1.017)	(47.000)
Dividendos recebidos	16.670	223.351
Juros recebidos de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	69.634	63.314
Venda de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	17.420.488	5.043.584
Compra de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	(17.438.490)	(8.744.413)
Vencimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	1.115.291	1.609.212
Compra de ativos tangíveis e intangíveis	(51.137)	(46.750)
Venda de ativos tangíveis e intangíveis	1.293	97
Diminuição / (aumento) em outras contas do ativo	(320.702)	520.059
	812.043	(1.279.546)
FLUXOS DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Emissão de dívida subordinada	450.000	-
Reembolso de dívida subordinada	(129.086)	(91.460)
Emissão de empréstimos obrigacionistas	833.225	379.962
Reembolso de empréstimos obrigacionistas	(151.878)	(437.711)
Emissão de papel comercial e de outros títulos	238.839	23.204
Reembolso de papel comercial e de outros títulos	(171.641)	(108.930)
Emissão de Obrigações Subordinadas Perpétuas líquido de despesas (Additional Tier 1) (nota 43)	396.325	-
Reembolso Valores Mobiliários Perpétuos	(2.922)	-
Dividendos pagos aos acionistas do Banco (nota 43)	(30.228)	-
Dividendos pagos dos Valores Mobiliários Perpétuos	(148)	(149)
Juros da emissão de Obrigações Subordinadas Perpétuas (Additional Tier 1)	(27.750)	-
Aumento / (diminuição) em outras contas de passivo (***)	(273.843)	215.106
	1.130.893	(19.978)
Variação líquida em caixa e seus equivalentes	2.306.327	421.276
Caixa (nota 16)	355.745	337.534
Disponibilidades em Bancos Centrais (nota 16)	1.327.177	954.129
Disponibilidades em outras instituições de crédito (nota 17)	186.477	156.460
CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	1.869.399	1.448.123
Caixa (nota 16)	381.202	355.745
Disponibilidades em Bancos Centrais (nota 16)	3.668.474	1.327.177
Disponibilidades em outras instituições de crédito (nota 17)	126.050	186.477
CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO FIM DO EXERCÍCIO	4.175.726	1.869.399

(*) Os saldos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 são apresentados exclusivamente para efeitos comparativos, não tendo sido efetuada a respetiva reexpressão na sequência da fusão por incorporação do Banco de Investimento Imobiliário S.A. no Banco Comercial Português, S.A., com referência a 1 de janeiro de 2019, conforme nota 53.

(**) No exercício de 2019, a rubrica Pagamentos (de caixa) a empregados e a fornecedores inclui o montante de Euros 541.000 relativo a contratos de locação de curto prazo, e o montante de Euros 1.540.000 relativo a contratos de locação de ativos de baixo valor.

(***) No exercício de 2019, esta rubrica inclui o montante de Euros 18.853.000 relativo a pagamentos de capital do passivo de locações.