

## DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Milhares de euros)

	2020	2019
<b>FLUXOS DE CAIXA DE ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Juros recebidos	1.541.781	1.743.234
Comissões recebidas	877.504	899.938
Recebimentos por prestação de serviços	70.625	100.315
Pagamento de juros	(248.487)	(426.571)
Pagamento de comissões	(157.022)	(171.815)
Recuperação de empréstimos previamente abatidos	22.680	24.269
Prémios de seguros recebidos	16.386	17.418
Pagamento de indemnizações da atividade seguradora	(6.053)	(6.591)
Pagamentos (de caixa) a empregados e a fornecedores (*)	(1.229.338)	(1.248.720)
Impostos sobre o rendimento (pagos) / recebidos	(89.589)	(61.027)
	798.487	870.450
Diminuição / (aumento) de ativos operacionais:		
Fundos recebidos de / (adiantados a) instituições de crédito	169.528	(2.626)
Depósitos detidos de acordo com fins de controlo monetário	(291.669)	–
Fundos recebidos de / (adiantados a) clientes	(4.080.970)	(1.901.159)
Títulos negociáveis a curto prazo	(175.522)	165.922
Aumento / (diminuição) nos passivos operacionais:		
Débitos para com instituições de crédito - à vista	(12.437)	(108.587)
Débitos para com instituições de crédito - a prazo	2.560.161	(2.154.270)
Débitos para com clientes - à vista	7.077.726	5.444.107
Débitos para com clientes - a prazo	(2.992.767)	(1.784.092)
	3.052.537	529.745
<b>FLUXOS DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Cedência de investimentos em associadas	20	13
Aquisição de investimentos em subsidiárias (**)	–	(348.997)
Dividendos recebidos	11.891	11.003
Juros recebidos de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	183.763	291.339
Venda de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	19.346.529	19.886.088
Compra de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	(39.893.571)	(50.627.555)
Vencimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado	17.992.857	32.096.533
Compra de ativos tangíveis e intangíveis	(78.739)	(105.715)
Venda de ativos tangíveis e intangíveis	11.276	14.475
Diminuição / (aumento) em outras contas do ativo	348.594	(231.448)
	(2.077.380)	985.736
<b>FLUXOS DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Emissão de dívida subordinada	–	647.216
Reembolso de dívida subordinada	(165.017)	(129.536)
Emissão de empréstimos obrigacionistas	–	545.825
Reembolso de empréstimos obrigacionistas	(271.849)	(310.448)
Emissão de papel comercial e de outros títulos	22.694	238.839
Reembolso de papel comercial e de outros títulos	(239.116)	(171.641)
Emissão de Obrigações Subordinadas Perpétuas líquidas de despesas (Additional Tier 1)	–	396.325
Reembolso Valores Mobiliários Perpétuos	–	(2.922)
Dividendos pagos aos acionistas do Banco	–	(30.228)
Dividendos pagos dos Valores Mobiliários Perpétuos	–	(148)
Dividendos pagos a interesses que não controlam	(22.974)	(15.502)
Juros das Obrigações Subordinadas Perpétuas (Additional Tier 1)	(37.000)	(27.750)
Aumento / (diminuição) em outras contas de passivo e interesses que não controlam (***)	73.443	(224.200)
	(639.819)	915.830
Efeitos de alterações da taxa de câmbio em caixa e seus equivalentes		
	(256.487)	(24.449)
Varição líquida em caixa e seus equivalentes	78.851	2.406.862
Caixa (nota 18)	636.048	566.202
Disponibilidades em Bancos Centrais (nota 18)	4.530.503	2.187.637
Disponibilidades em outras instituições de crédito (nota 19)	320.857	326.707
<b>CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>5.487.408</b>	<b>3.080.546</b>
Caixa (nota 18)	579.997	636.048
Disponibilidades em Bancos Centrais (nota 18)	4.723.867	4.530.503
Disponibilidades em outras instituições de crédito (nota 19)	262.395	320.857
<b>CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO FIM DO EXERCÍCIO</b>	<b>5.566.259</b>	<b>5.487.408</b>

(\*) Em 2020, a rubrica inclui o montante de Euros 2.077.000 (2019: Euros 4.551.000) relativo a contratos de locação de curto prazo, e o montante de Euros 2.054.000 (2019: Euros 2.118.000) relativo a contratos de locação de ativos de baixo valor.

(\*\*) Em 2019, esta rubrica incluía o investimento no Euro Bank, S.A. (Euros 424.370.000), líquido de Caixa e seus equivalentes à data de aquisição (Euros 75.373.000).

(\*\*\*) Em 2020, esta rubrica inclui o montante de Euros 59.161.000 (2019: Euros 56.552.000) relativo a pagamentos de capital do passivo de locações.

O CONTABILISTA CERTIFICADO

A COMISSÃO EXECUTIVA

Para ser lido com as notas anexas às demonstrações financeiras consolidadas.