

BALANÇOS INDIVIDUAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Milhares de Euros)

| ACTIVO | Notas | 31.12.01 | | | 31.12.00 |
|---|-------|---------------------|--------------------------|--------------------|------------------|
| | | Activo Bruto | Amortizações e Provisões | Activo Líquido | |
| 1. Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais | 51 | 130.631 | - | 130.631 | 73.216 |
| 2. Disponibilidades à vista sobre instituições de crédito | 52 | 430.628 | - | 430.628 | 90.186 |
| 3. Outros créditos sobre instituições de crédito | 14.1 | 578.324 | (2) | 578.322 | 587.275 |
| 4. Crédito sobre clientes | 14.2 | 3.537.219 | (13.556) | 3.523.663 | 2.835.673 |
| 5. Obrigações e outros títulos de rendimento fixo | 10 | 152.684 | (5.220) | 147.464 | 55.506 |
| a) - de emissores públicos | 10 | 26.207 | - | 26.207 | 26.733 |
| b) - de outros emissores | 10 | 126.477 | (5.220) | 121.257 | 28.773 |
| 6. Acções e outros títulos de rendimento variável | 10 | 21.728 | (197) | 21.531 | 15.653 |
| 7. Participações | 50 | 1.310 | (391) | 919 | 742 |
| 8. Partes do capital em empresas coligadas | 6 | 9.727 | (10) | 9.717 | 8.469 |
| 9. Imobilizações incorpóreas | 11.1 | 13.766 | (9.400) | 4.366 | 3.718 |
| 10. Imobilizações corpóreas (Dos quais: Imóveis) | 11.2 | 138.880 (67.693) | (82.303) 23.018 | 56.577 (44.675) | 54.470 44.733 |
| 12. Acções próprias ou partes de capital próprias | 53 | 510 | - | 510 | 488 |
| 13. Outros activos | 31.1 | 178.252 | (137) | 178.115 | 8.057 |
| 15. Contas de regularização | 27.1 | 92.785 | - | 92.785 | 65.292 |
| TOTAL DO ACTIVO | | 5.286.444 | (111.216) | 5.175.228 | 3.798.745 |

| RUBRICAS EXTRAPATRIMONIAIS | Notas |
|--|-------|
| 1. PASSIVOS EVENTUAIS Dos quais: - Aceites e compromissos por endosso de efeitos descontados - Cauções e activos dados em garantias | 23 |
| 2. COMPROMISSOS Dos quais: - Compromissos resultantes de operações de venda com opção de recompra | 23 |

| 31.12.01 | 31.12.00 |
|-----------|----------|
| 197.408 | 204.235 |
| - | - |
| 52.880 | 51.880 |
| 1.074.767 | 861.937 |
| - | - |

BALANÇOS INDIVIDUAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Milhares de Euros)

| PASSIVO E CAPITAIS PRÓPRIOS | Notas | 31.12.01 | 31.12.00 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| 1. Débitos para com instituições de crédito | 18.1 | 1.591.143 | 1.036.919 |
| a) À vista | 18.1 | 358.285 | 36.651 |
| b) A prazo ou com pré-aviso | 18.1 | 1.232.858 | 1.000.268 |
| 2. Débitos para com clientes | | 2.472.841 | 1.924.437 |
| a) Depósitos de poupança | 18.2 | 71.808 | 65.624 |
| b) Outros débitos | | 2.401.033 | 1.858.813 |
| ba) À vista | | 1.510.479 | 822.625 |
| bb) A prazo | 18.2 | 890.554 | 1.036.188 |
| 3. Débitos representados por títulos | 19 | 416.198 | 391.136 |
| a) Obrigações em circulação | 19 | 411.198 | 363.690 |
| b) Outros | 19 | 5.000 | 27.446 |
| 4. Outros passivos | 31.2 | 76.936 | 19.965 |
| 5. Contas de regularização | 27.2 | 53.897 | 56.891 |
| 6. Provisões para riscos e encargos | 25 | 46.686 | 34.281 |
| a) Provisões p/ pensões e encargos similares | 25 | 1.111 | 1.111 |
| b) Outras provisões | 25 | 45.575 | 33.170 |
| 6A. Fundo para riscos bancários gerais | 25 | 7.790 | 10.586 |
| 8. Passivos subordinados | 22 | 261.869 | 87.290 |
| 9. Capital subscrito | 53 | 155.580 | 155.580 |
| 10. Prémios de emissão | 54 | 26.197 | 26.197 |
| 11. Reservas | 54 | 37.910 | 22.862 |
| 12. Reservas de reavaliação | 54 | 2.382 | 2.382 |
| 14. Lucro do exercício | | 25.799 | 30.219 |
| TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS | | 5.175.228 | 3.798.745 |

DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS DE RESULTADOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Milhares de Euros)

| DÉBITO | Notas | 31.12.01 | 31.12.00 |
|---|-------|----------------|----------------|
| A. CUSTOS | | | |
| 1. Juros e custos equiparados | 56 | 142.802 | 108.788 |
| 2. Comissões | | 6.886 | 1.498 |
| 3. Prejuízos em operações financeiras | 57 | 80.139 | 43.838 |
| 4. Gastos gerais administrativos | | 74.135 | 66.575 |
| a) Custos com pessoal | 35 | 49.463 | 44.223 |
| Dos quais: | | | |
| (- salários e vencimentos) | | (39.009) | (35.987) |
| (- encargos sociais) | | (9.785) | (7.980) |
| Dos quais: | | | |
| (- com pensões) | | (4.033) | (2.533) |
| b) Outros gastos administrativos | | 24.672 | 22.352 |
| 5. Amortizações do exercício | 11 | 7.774 | 8.385 |
| 6. Outros custos de exploração | 39.1 | 1.882 | 5.729 |
| 7. Provisões para crédito de cobrança duvidosa e vencido e para outros riscos | 25 | 32.348 | 31.665 |
| 8. Provisões para imobilizações financeiras | 25 | - | 78 |
| 11. Perdas extraordinárias | 39.2 | 2.296 | 781 |
| 13. Impostos sobre lucros | | 4.988 | 6.235 |
| 14. Outros impostos | | 200 | 253 |
| 15. Lucro do exercício | | 25.799 | 30.219 |
| TOTAL | | 379.249 | 304.044 |

DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS DE RESULTADOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 20001 E 2000

(Milhares de Euros)

| CRÉDITO | Notas | 31.12.01 | 31.12.00 |
|--|-----------|----------|----------|
| B. PROVEITOS | | | |
| 1. Juros e proveitos equiparados | 38 e 55 | 241.802 | 203.437 |
| Dos quais: (de títulos de rendimento fixo) | | (4.065) | (3.108) |
| 2. Rendimento de títulos | 38 | 1.740 | 22 |
| 3. Comissões | 38 | 29.309 | 25.800 |
| 4. Lucros em operações financeiras | 38 e 57 | 82.683 | 45.736 |
| 5. Reposições e anulações respeitantes a correcções de valor relativas a créditos e provisões para passivos eventuais e para compromissos | 25 | 14.786 | 19.017 |
| 6. Reposições e anulações respeitantes a correcções de valor relativas a valores mobiliários que tenham o carácter de imobilizações financeiras, a participações e a partes de capital em empresas coligadas | 25 | 25 | 17 |
| 7. Outros proveitos de exploração | 38 e 39.1 | 8.853 | 8.733 |
| 9. Ganhos extraordinários | 39.2 | 51 | 1.282 |
| TOTAL | | 379.249 | 304.044 |

DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DE RESULTADOS POR FUNÇÕES

(Unidade : Milhares Euros)

| | DEZEMBRO | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2001 | 2000 |
| + Juros e Proveitos Equiparados | 241.802 | 203.437 |
| - Juros e Custos Equiparados | 142.802 | 108.788 |
| + Rendimento de Títulos | 1.740 | 22 |
| = Margem Financeira | 100.740 | 94.671 |
| + Comissões Recebidas | 29.309 | 25.800 |
| - Comissões pagas | 6.886 | 1.498 |
| + Outros Proveitos de Exploração | 8.853 | 8.733 |
| - Outros Custos de Exploração | 1.882 | 5.729 |
| - Outros Impostos | 200 | 253 |
| = Margem de Serviços | 29.194 | 27.053 |
| +/- Resultados Operações Financeiras | 2.544 | 1.898 |
| = Produto Bancário | 132.478 | 123.622 |
| - Gastos Gerais Administrativos | 74.135 | 66.575 |
| - Amortizações do Exercício | 7.774 | 8.385 |
| = Resultado Bruto Operacional | 50.569 | 48.662 |
| +/- Provisões Líquidas do Exercício | (17.537) | (12.709) |
| +/- Resultados Extraordinários | (2.245) | 501 |
| = Resultado do Exercício antes de Impostos | 30.787 | 36.454 |
| - Impostos s/ Lucros do exercício | 4.988 | 6.235 |
| = Lucro Líquido do Exercício | 25.799 | 30.219 |
| Resultados por Acção (Em Euros) | 0,78 | 0,97 |
| Cash-Flow do Exercício | 56.098 | 57.548 |

DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS DE FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Montantes expressos em milhares de Euros)

| | 2001 | 2000 |
|--|-------------------------|------------------------|
| FLUXOS DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Recebimentos de juros e comissões | 264.456 | 225.026 |
| Pagamento de juros e comissões | (131.876) | (99.716) |
| Pagamento de impostos | (14.264) | (24) |
| Pagamento a empregados e fornecedores | (71.377) | (62.203) |
| Pensões pagas e contribuição para o fundo de pensões | (19.705) | (4.982) |
| Outros recebimentos/pagamentos relativos à actividade operacional | 18.904 | 4.297 |
| | <u>46.138</u> | <u>62.398</u> |
| (Aumentos)/Diminuições dos activos operacionais: | | |
| Créditos sobre instituições de crédito | 8.953 | (115.885) |
| Depósitos em bancos centrais | (51.526) | 32.700 |
| Crédito sobre clientes | (695.852) | (407.536) |
| Títulos de negociação | (15.114) | 20.113 |
| Outros activos operacionais | (185.261) | (6.018) |
| Aumentos/(Diminuições) dos passivos operacionais: | | |
| Débitos para com instituições de crédito | 554.224 | (15.527) |
| Débitos para clientes | 548.399 | 400.723 |
| Débitos representados por títulos | 25.062 | 78.966 |
| Outros passivos operacionais | 49.061 | (2.368) |
| | <u>237.946</u> | <u>(14.832)</u> |
| FLUXOS DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| Compra de participações e de partes do capital em empresas coligadas | (1.432) | - |
| Dividendos recebidos | 1.740 | 22 |
| Compra de títulos de investimento | (159.606) | (19.699) |
| Valores recebidos na venda de títulos de investimento | 67.557 | 7.020 |
| Compra de imobilizações | (11.259) | (7.299) |
| Valores recebidos na venda de imobilizações | 767 | 345 |
| Valores recebidos na venda de bens recebidos em dação | (87) | - |
| | <u>(102.320)</u> | <u>(19.611)</u> |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO: | | |
| Emissão de passivos subordinados | 174.579 | - |
| Juros pagos de títulos de participação | (10.012) | (3.441) |
| | <u>164.567</u> | <u>(3.441)</u> |
| AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES | <u><u>346.331</u></u> | <u><u>24.514</u></u> |
| CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO | 107.412 | 82.898 |
| CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO FIM DO PERÍODO | <u>(453.743)</u> | <u>(107.412)</u> |
| | <u><u>(346.331)</u></u> | <u><u>(24.514)</u></u> |

CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS E RELATÓRIO DE AUDITORIA

(Montantes expressos em milhares de Euros – mEuros)

Introdução

1. Nos termos da legislação aplicável, apresentamos a Certificação Legal das Contas e Relatório de Auditoria sobre o Relatório de Gestão do exercício de 2001 e as demonstrações financeiras anexas do Banco Santander Portugal, S.A. (Banco), as quais compreendem o balanço em 31 de Dezembro de 2001, que evidência um total de mEuros 5.175.228 e capitais próprios de mEuros 247.868, incluindo um resultado líquido de mEuros 25.799, as demonstrações dos resultados por naturezas e por funções e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data e os correspondentes anexos.

Responsabilidades

2. É da responsabilidade do Conselho de Administração do Banco: (i) a preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira do Banco, o resultado das suas operações e os seus fluxos de caixa; (ii) que a informação financeira histórica seja preparada de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites e que seja completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita, conforme exigido pelo Código dos Valores Mobiliários; (iii) a adopção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado; (iv) a informação de qualquer facto relevante que tenha influenciado a sua actividade, posição financeira ou resultados.
3. A nossa responsabilidade consiste em examinar a informação financeira contida nos documentos de prestação de contas acima referidos, incluindo a verificação se, para os aspectos materialmente relevantes, é completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita, conforme exigido pelo Código dos Valores Mobiliários, competindo-nos emitir um relatório profissional e independente baseado no nosso exame.

Âmbito

4. O exame a que procedemos foi efectuado de acordo com as Normas Técnicas e as Directrizes de Revisão / Auditoria da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, as quais exigem que este seja planeado e executado com o objectivo de obter um grau de segurança aceitável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorções materialmente relevantes. Este exame incluiu a verificação, numa base de amostragem, do suporte das quantias e informações divulgadas nas demonstrações financeiras e a avaliação das estimativas, baseadas em juízos e critérios definidos pelo Conselho de Administração, utilizadas na sua preparação. Este exame incluiu, igualmente: a apreciação sobre se são adequadas as políticas contabilísticas adoptadas e a sua divulgação, tendo em conta as circunstâncias; a verificação da aplicabilidade do princípio da continuidade das operações; a apreciação sobre se é adequada, em termos globais, a apresentação das demonstrações financeiras; e a apreciação, para os aspectos materialmente relevantes, se a informação financeira é completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita. O nosso exame abrangeu ainda a verificação da concordância da informação financeira constante do Relatório de Gestão com os restantes documentos de prestação de contas. Entendemos que o exame efectuado proporciona uma base aceitável para a expressão da nossa opinião.

5. As demonstrações financeiras anexas, elaboradas para aprovação e publicação nos termos da legislação aplicável, referem-se à actividade do Banco a nível individual, sendo os investimentos financeiros em empresas suas subsidiárias registados ao custo de aquisição. O Banco preparou em separado, também para aprovação e publicação nos termos da legislação aplicável, demonstrações financeiras consolidadas em 31 de Dezembro de 2001, as quais evidenciam, relativamente àquela data, um total de balanço consolidado de mEuros 5.184.313 e capitais próprios consolidados no montante de mEuros 250.419, incluindo um resultado líquido consolidado para o exercício findo naquela data no montante de mEuros 26.831.

Opinião

6. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 acima, apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes e para os fins indicados no parágrafo 5 acima, a posição financeira do Banco Santander Portugal, S.A. em 31 de Dezembro de 2001, o resultado das suas operações e os seus fluxos de caixa no exercício findo naquela data, em conformidade com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal para o sector bancário e a informação financeira nelas constante é, nos termos das definições incluídas nas Directrizes mencionadas no parágrafo 4 acima, completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita.

Ênfase

7. A entrada em vigor do Aviso nº 12/2001, de 23 de Novembro, do Banco de Portugal, introduziu alterações na metodologia de cálculo e registo contabilístico das responsabilidades com pensões de reforma. Em 31 de Dezembro de 2001, a diferença mais significativa face às políticas previstas no regime em vigor no exercício anterior com impacto nas demonstrações financeiras do Banco, refere-se à não consideração de decrementos por invalidez no cálculo das responsabilidades por serviços passados dos Colaboradores no activo. O aumento de responsabilidades relacionado com a não consideração de decrementos por invalidez, no montante de mEuros 12.159, foi registado por contrapartida de reservas, após autorização do Banco de Portugal (Notas 49 e 54).

Adicionalmente, após obtida a competente autorização do Banco de Portugal, o Banco amortizou por contrapartida de reservas o acréscimo de responsabilidades decorrentes de reformas antecipadas efectuadas até 30 de Novembro de 2001. Consequentemente, durante o exercício de 2001 o Banco não procedeu a qualquer amortização por resultados dos custos com as reformas antecipadas ocorridas até essa data. Este procedimento implicou uma redução do activo e das reservas no montante de mEuros 3.012 (Notas 49 e 54).

Lisboa, 27 de Fevereiro de 2002


MAGALHÃES, NEVES E ASSOCIADOS, SROC
Representada por Luís Augusto Gonçalves Magalhães

BALANÇOS CONSOLIDADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Milhares de Euros)

| ACTIVO | Notas | 31.12.01 | | | 31.12.00 |
|---|-------|---------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| | | Activo Bruto | Amortizações e Provisões | Activo Líquido | |
| 1. Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais | 51 | 130.634 | - | 130.634 | 73.221 |
| 2. Disponibilidades à vista sobre instituições de crédito | 52 | 430.203 | - | 430.203 | 90.186 |
| 3. Outros créditos sobre instituições de crédito | 14.1 | 454.391 | (2) | 454.389 | 496.107 |
| 4. Crédito sobre clientes | 14.2 | 3.677.615 | (13.832) | 3.663.783 | 2.938.392 |
| 5. Obrigações e outros títulos de rendimento fixo | 10 | 210.049 | (5.222) | 204.827 | 55.506 |
| a) - de emissores públicos | 10 | 33.488 | (2) | 33.486 | 26.733 |
| b) - de outros emissores | 10 | 176.561 | (5.220) | 171.341 | 28.773 |
| 6. Acções e outros títulos de rendimento variável | 10 | 21.728 | (197) | 21.531 | 15.653 |
| 8. Partes do capital em empresas filiais excluídas da consolidação | 6 | 1.547 | - | 1.547 | 1.357 |
| 9. Outras participações financeiras | 51 | 1.310 | (391) | 919 | 742 |
| 10. Imobilizações incorpóreas | 11.1 | 13.897 | (9.524) | 4.373 | 3.748 |
| 12. Imobilizações corpóreas (Dos quais: Imóveis de serviço próprio) | 11.2 | 139.274 (45.470) | (82.645) 7.762 | 56.629 (37.708) | 54.549 (44.733) |
| 15. Acções próprias ou partes de capital próprias | | 510 | - | 510 | 488 |
| 16. Outros activos | 31.1 | 123.016 | (139) | 122.877 | 9.021 |
| 17. Contas de regularização | 27.1 | 92.091 | - | 92.091 | 65.285 |
| TOTAL DO ACTIVO | | 5.296.265 | (111.952) | 5.184.313 | 3.804.255 |

| RUBRICAS EXTRAPATRIMONIAIS | Notas |
|---|-------|
| 1. PASSIVOS EVENTUAIS Dos quais: 1.2 Garantias e avals 1.3 Outros | 23 |
| 2. COMPROMISSOS Dos quais: 2.1 Compromissos resultantes de operações de venda com opção de recompra | 23 |

| 31.12.01 | 31.12.00 |
|-----------|----------|
| 197.408 | 204.235 |
| 138.697 | 145.644 |
| 58.711 | 58.591 |
| 1.074.767 | 861.937 |
| - | - |

BALANÇOS CONSOLIDADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Milhares de Euros)

| PASSIVO E CAPITAIS PRÓPRIOS | Notas | 31.12.01 | 31.12.00 |
|---|--------------|------------------|------------------|
| 1. Débitos para com instituições de crédito | 18.1 | 1.590.156 | 1.035.932 |
| a) À vista | 18.1 | 358.285 | 36.651 |
| b) A prazo ou com pré-aviso | 18.1 | 1.231.871 | 999.281 |
| 2. Débitos para com clientes | | 2.472.835 | 1.924.438 |
| a) Depósitos de poupança | 18.2 | 71.808 | 65.624 |
| b) Débitos à vista | | 1.510.473 | 822.626 |
| b) Débitos a prazo | 18.2 | 890.554 | 1.036.188 |
| 3. Débitos representados por títulos | 19 | 416.198 | 391.136 |
| a) Obrigações em circulação | 19 | 411.198 | 363.690 |
| b) Outros | 19 | 5.000 | 27.446 |
| 4. Outros passivos | 31.2 | 82.809 | 22.630 |
| 5. Contas de regularização | 27.2 | 54.180 | 58.200 |
| 6. Provisões para riscos e encargos | 25 | 48.057 | 35.287 |
| a) Provisões p/ pensões e encargos similares | 25 | 1.111 | 1.111 |
| b) Outras provisões | 25 | 46.946 | 34.176 |
| 6A. Fundo para riscos bancários gerais | 25 | 7.790 | 10.586 |
| 8. Passivos subordinados | 22 | 261.869 | 87.290 |
| 9. Capital subscrito | 53 | 155.580 | 155.580 |
| 10. Prémios de emissão | 54 | 26.197 | 26.197 |
| 11. Reservas | 54 | 39.429 | 23.916 |
| 12. Reservas de reavaliação | 54 | 2.382 | 2.382 |
| 14. Lucro do exercício | | 26.831 | 30.681 |
| TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS | | 5.184.313 | 3.804.255 |

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Milhares de Euros)

| DÉBITO | Notas | 31.12.01 | 31.12.00 |
|--|--------------|-----------------|-----------------|
| A. CUSTOS | | | |
| 1. Juros e custos equiparados | 56 | 142.802 | 108.805 |
| 2. Comissões | | 7.442 | 1.498 |
| 3. Prejuízos em operações financeiras | 57 | 80.160 | 43.838 |
| 4. Gastos gerais administrativos | | 75.160 | 67.346 |
| 4.1 Custos com pessoal | 35 | 50.033 | 44.748 |
| 4.2 Outros gastos administrativos | | 25.127 | 22.598 |
| 5. Amortizações do exercício | 11 | 7.824 | 8.441 |
| 6. Outros custos de exploração | 39.1 | 1.934 | 5.791 |
| 7. Provisões para crédito de cobrança duvidosa e vencido e para outros riscos | 25 | 32.848 | 31.997 |
| 8. Provisões para imobilizações financeiras | 25 | - | 78 |
| 9. Perdas extraordinárias | 39.2 | 2.301 | 788 |
| 10. Impostos sobre lucros | | 5.409 | 6.275 |
| 11. Outros impostos | | 225 | 326 |
| 14. Lucro do exercício | | 26.831 | 30.681 |
| TOTAL | | 382.936 | 305.864 |

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 20001 E 2000

(Milhares de Euros)

| CRÉDITO | Notas | 31.12.01 | 31.12.00 |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| B. PROVEITOS | | | |
| 1. Juros e proveitos equiparados | 38 e 55 | 245.834 | 204.750 |
| 2. Rendimento de títulos | 38 | 488 | 22 |
| 3. Comissões | 38 | 29.309 | 25.800 |
| 4. Lucros em operações financeiras | 38 e 57 | 82.712 | 45.753 |
| 5. Reposições e anulações de provisões | 25 | 14.836 | 19.047 |
| 6. Resultados em empresas associadas e em filiais excluídas da consolidação | | 190 | 396 |
| 7. Outros proveitos de exploração | 38 e 39.1 | 9.426 | 8.693 |
| 9. Ganhos extraordinários | 39.2 | 141 | 1.403 |
| TOTAL | | 382.936 | 305.864 |

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DE RESULTADOS POR FUNÇÕES

(Unidade : Milhares Euros)

| | DEZEMBRO | |
|---|----------------|----------------|
| | 2001 | 2000 |
| + Juros e Proveitos Equiparados | 245.834 | 204.750 |
| - Juros e Custos Equiparados | 142.802 | 108.805 |
| + Rendimento de Títulos | 488 | 22 |
| = Margem Financeira | 103.520 | 95.967 |
| + Comissões Recebidas | 29.309 | 25.800 |
| - Comissões pagas | 7.442 | 1.498 |
| + Outros Proveitos de Exploração | 9.426 | 8.693 |
| - Outros Custos de Exploração | 1.934 | 5.791 |
| - Outros Impostos | 225 | 326 |
| = Margem de Serviços | 29.134 | 26.878 |
| +/- Resultados Operações Financeiras | 2.552 | 1.915 |
| = Produto Bancário | 135.206 | 124.760 |
| - Gastos Gerais Administrativos | 75.160 | 67.346 |
| - Amortizações do Exercício | 7.824 | 8.441 |
| = Resultado Bruto Operacional | 52.222 | 48.973 |
| +/- Provisões Líquidas do Exercício | (18.012) | (13.028) |
| +/- Resultados Extraordinários | (2.160) | 615 |
| +/- Resultados em Empresas Associadas | 190 | 396 |
| = Resultado do Exercício antes de Impostos | 32.240 | 36.956 |
| - Interesses Minoritários | | |
| - Impostos s/ Lucros do exercício | 5.409 | 6.275 |
| = Lucro Líquido do Exercício | 26.831 | 30.681 |
| Resultados por Acção (Em Euros) | 0,81 | 0,99 |
| Cash-Flow do Exercício | 58.076 | 58.425 |

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DE FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

(Montantes expressos em milhares de Euros)

| | 2001 | 2000 |
|---|------------------|------------------|
| FLUXOS DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Juros e comissões recebidos | 269.161 | 226.630 |
| Pagamento de juros e comissões | (131.940) | (100.633) |
| Pagamento de impostos | (14.208) | (67) |
| Pagamento a empregados e fornecedores | (67.752) | (60.326) |
| Pensões pagas e contribuição para o fundo de pensões | (19.705) | (4.982) |
| Outros recebimentos/pagamentos relativos à actividade operacional | 19.551 | 4.253 |
| | <u>55.107</u> | <u>64.875</u> |
| (Aumentos)/Diminuições dos activos operacionais: | | |
| Créditos sobre instituições de crédito | 41.718 | (75.543) |
| Depósitos em bancos centrais | (51.524) | 32.698 |
| Crédito sobre clientes | (733.389) | (443.846) |
| Títulos de negociação | (15.086) | 20.113 |
| Outros activos operacionais | (129.388) | (7.454) |
| Aumentos/(Diminuições) dos passivos operacionais: | | |
| Débitos para com instituições de crédito | 554.224 | (20.515) |
| Débitos para clientes | 548.399 | 400.723 |
| Débitos representados por títulos | 25.062 | 78.966 |
| Outros passivos operacionais | 45.963 | (2.424) |
| | <u>285.979</u> | <u>(17.282)</u> |
| FLUXOS DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| Compra de participações financeiras | (240) | - |
| Dividendos recebidos | 488 | 22 |
| Compra de títulos de investimento | (295.923) | (19.699) |
| Valores recebidos na venda de títulos de investimento | 146.504 | 7.020 |
| Compra de imobilizações | (11.220) | (7.365) |
| Valores recebidos na venda de imobilizações | 731 | 345 |
| Valores recebidos na venda de bens recebidos em dação | (87) | 38 |
| | <u>(159.747)</u> | <u>(19.639)</u> |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| Emissão de passivos subordinados | 174.579 | - |
| Juros pagos de títulos de participação | (10.012) | (3.441) |
| | <u>164.567</u> | <u>(3.441)</u> |
| AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES | <u>345.906</u> | <u>24.513</u> |
| CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO | <u>107.413</u> | <u>82.900</u> |
| CAIXA E SEUS EQUIVALENTES NO FIM DO PERÍODO | <u>(453.319)</u> | <u>(107.413)</u> |
| | <u>(345.906)</u> | <u>(24.513)</u> |

CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS CONSOLIDADAS

E RELATÓRIO DE AUDITORIA

(Montantes expressos em milhares de Euros - mEuros.)

Introdução

1. Nos termos da legislação aplicável, apresentamos a Certificação Legal das Contas e Relatório de Auditoria sobre o relatório de gestão do exercício de 2001 e as demonstrações financeiras consolidadas anexas do Banco Santander Portugal, S.A. (Banco), as quais compreendem o balanço consolidado em 31 de Dezembro de 2001, que evidencia um total de mEuros 5.184.313 e capitais próprios de mEuros 250.419, incluindo um resultado líquido de mEuros 26.831, as demonstrações dos resultados consolidados por naturezas e por funções e dos fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data e os correspondentes anexos.

Responsabilidades

2. É da responsabilidade do Conselho de Administração do Banco; (i) a preparação de demonstrações financeiras consolidadas que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira do conjunto das empresas incluídas na consolidação, o resultado consolidado das suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados; (ii) que a informação financeira histórica seja preparada de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites e que seja completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita, conforme exigido pelo Código dos Valores Mobiliários; (iii) a adopção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de sistemas de controlo interno apropriados; (iv) a informação de qualquer facto relevante que tenha influenciado a actividade do conjunto das empresas incluídas na consolidação, a sua posição financeira ou os seus resultados.
3. A nossa responsabilidade consiste em examinar a informação financeira contida nos documentos de prestação de contas acima referidos, incluindo a verificação se, para os aspectos materialmente relevantes, é completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita, conforme exigido pelo Código dos Valores Mobiliários, competindo-nos emitir um relatório profissional e independente baseado no nosso exame.

Âmbito

4. O exame a que procedemos foi efectuado de acordo com as Normas Técnicas e as Directrizes de Revisão / Auditoria da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas, as quais exigem que este seja planeado e executado com o objectivo de obter um grau de segurança aceitável sobre se as demonstrações financeiras consolidadas estão isentas de distorções materialmente relevantes. Este exame incluiu a verificação, numa base de amostragem, do suporte das quantias e informações divulgadas nas demonstrações financeiras e a avaliação das estimativas, baseadas em juízos e critérios definidos pelo Conselho de Administração, utilizadas na sua preparação. Este exame incluiu, igualmente: a verificação das operações de consolidação, a aplicação do método da equivalência patrimonial e de terem sido apropriadamente examinadas as demonstrações financeiras das empresas incluídas na consolidação; a apreciação sobre se são adequadas as políticas contabilísticas adoptadas, a sua aplicação uniforme e a sua divulgação, tendo em conta as circunstâncias; a verificação da aplicabilidade do princípio da continuidade das operações; a apreciação sobre se é adequada, em termos globais, a apresentação das demonstrações financeiras consolidadas; e a verificação, para os aspectos materialmente relevantes, de que a informação financeira é completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita. O nosso exame abrangeu ainda a verificação da concordância da informação financeira consolidada constante do Relatório de Gestão com os restantes documentos de prestação de contas consolidadas. Entendemos que o exame efectuado proporciona uma base aceitável para a expressão da nossa opinião.

Opinião

5. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas referidas no parágrafo 1 acima, apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira consolidada do Banco Santander Portugal, S.A. em 31 de Dezembro de 2001, o resultado consolidado das suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data, em conformidade com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal para o sector bancário e a informação nelas constante é, nos termos das definições incluídas nas Directrizes mencionadas no parágrafo 4 acima, completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita.

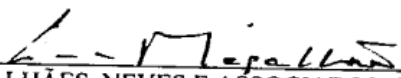
Ênfase

6. A entrada em vigor do Aviso nº 12/2001, de 23 de Novembro, do Banco de Portugal, introduziu alterações na metodologia de cálculo e registo contabilístico das responsabilidades com pensões de reforma. Em 31 de Dezembro de 2001, a diferença mais significativa face às políticas previstas no regime em vigor no exercício anterior com impacto nas demonstrações financeiras do Banco, refere-se à não consideração de decrementos por invalidez no cálculo das responsabilidades por serviços passados dos Colaboradores no activo. O aumento de responsabilidades relacionado com a não consideração de decrementos por invalidez, no montante de mEuros 12.159, foi registado por contrapartida de reservas, após autorização do Banco de Portugal (Notas 49 e 54).

MAGALHÃES, NEVES E ASSOCIADOS

Adicionalmente, após obtida a competente autorização do Banco de Portugal, o Banco amortizou por contrapartida de reservas o acréscimo de responsabilidades decorrentes de reformas antecipadas efectuadas até 30 de Novembro de 2001. Consequentemente, durante o exercício de 2001 o Banco não procedeu a qualquer amortização por resultados dos custos com as reformas antecipadas ocorridas até essa data. Este procedimento implicou uma redução do activo e das reservas no montante de mEuros 3.012 (Notas 49 e 54).

Lisboa, 27 de Fevereiro de 2002


MAGALHÃES, NEVES E ASSOCIADOS, SROC
Representada por Luís Augusto Gonçalves Magalhães

EXTRACTO DA ACTA Nº 5

Aos vinte e oito dias do mês de Maio de 2002, pelas 15.00 horas, nas instalações da Sede Social do Banco Santander Portugal, S.A., sita na Praça Marquês de Pombal, nº 2, em Lisboa, reuniram, em Assembleia Geral, os accionistas do Banco Santander Portugal, S.A., Pessoa Colectiva nº 501 592 245, matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o nº 7 536, com o capital social de 155.580.180 Euros, devidamente convocados por avisos publicados no Diário da República III Série, nº 90 / 2002, de 17 de Abril, Boletim de Cotações de 18 de Abril e o jornal “ O Correio da Manhã” de 23 de Abril de 2002, cujos exemplares ficam arquivados na Sociedade como documentos anexos à presente acta e que aqui se dão como reproduzidos. Assumiu a Presidência da Mesa, o Presidente eleito, Senhor Engenheiro Eurico Silva Teixeira de Melo, secretariado pelo Senhor Francisco de Assis Rodrigues de Magalhães, Secretário da mesma Mesa, que verificaram estar presentes ou representados accionistas, possuidores de 30.571.586 acções, correspondentes a 98,2502 % do capital social e a Dra. Tereza de Almada Menezes, Secretária da Sociedade.

Assim, tendo a Assembleia sido tempestiva e devidamente convocada pelos avisos acima citados, o Presidente da Mesa declarou a Assembleia legalmente constituída e em condições de deliberar validamente sobre todos os pontos da Ordem do Dia.

Foi dispensada a leitura da convocatória por ser do conhecimento de todos os presentes.

Ninguém quis intervir para pedir informações gerais antes da Ordem do Dia, pelo que se abriu a discussão sobre o primeiro ponto da Agenda:

Ponto 1 da Convocatória: Deliberar sobre o Relatório de Gestão do Conselho de Administração e o Balanço e Contas relativos ao exercício de 2001, bem como sobre o Relatório Consolidado de Gestão do Conselho de Administração e o Balanço e Contas Consolidadas relativos ao exercício de 2001.

(...)

Após estes esclarecimentos, o Presidente da Mesa colocou à votação o Relatório de Gestão do Conselho de Administração e o Balanço e Contas relativos ao exercício de 2001, bem como sobre o Relatório Consolidado de Gestão do Conselho de Administração e o Balanço e Contas Consolidadas relativos ao exercício de 2001, tendo os mesmos sido aprovados por unanimidade.

Passou-se, de imediato, ao **ponto 2 da Convocatória:** Deliberar sobre a proposta de aplicação dos resultados do exercício de 2001. O Senhor Presidente da Mesa, apresentou a proposta:

“A actividade desenvolvida em 2001 pelo Banco Santander Portugal, S.A. gerou um lucro nas contas individuais do Exercício de Euros 25.798.613,06, e nas contas consolidadas de Euros 26.830.842,13.

Nestes termos o Conselho de Administração propõe à Assembleia Geral a seguinte aplicação de resultados:

Euros 2.579,862 para Reserva Legal

Euros 23.218.751,06 para Resultados Transitados”

(...)

Tendo a proposta de aplicação de resultados sido posta à votação, foi aprovada por unanimidade.

Logo após, o Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral passou ao **ponto 3 da Agenda**: Proceder à apreciação geral da Administração e Fiscalização da Sociedade.

Tomou a palavra a Sr. Francisco Assis Magalhães que propôs, em seu nome pessoal e em representação da sociedade Produtos Sarcol, S.A. um voto de louvor e confiança na Administração e Fiscalização da Sociedade e em cada um dos seus membros pela actividade desenvolvida ao longo deste ano e, neste contexto, inteiramente justificado pelos resultados ora aprovados por esta Assembleia.

De novo, voltou a tomar a palavra o Sr. Dr. António Saldanha Gomes Mota, para reforçar este voto de louvor e confiança pelas razões já referidas.

Esta proposta foi aprovada por unanimidade.

Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada sessão pelas 16H00 horas e dela lavrada a presente acta que vai ser assinada pelo Presidente da Mesa, Secretário da Mesa e pela Secretária da Sociedade.

A Secretária da Sociedade

Tereza Menezes