

## Sousa Bentes

---

**De:** Sousa Bentes  
**Enviado:** quarta-feira, 17 de Outubro de 2012 09:27  
**Para:** 'Helena Llorente'  
**Cc:** 'Fernanda Martins'; 'Luisa Roque'  
**Assunto:** Actualização de informação dos IGRF a 30 de Setembro de 2012  
**Anexos:** Template DGTf Setembro12.xls

Exma Senhora Dra Fernanda Martins

Por indicação do Senhor Presidente do Conselho de Administração procedo ao envio da informação reportada a 30/9/2012.

Com os melhores cumprimentos

---

### Sousa Bentes

Director Financeiro e de Controlo de Gestão  
DFG

**CARRIS** 

**De:** Sousa Bentes

**Enviada:** sexta-feira, 13 de Julho de 2012 15:51

**Para:** 'Helena Llorente'

**Cc:** 'Fernanda Martins'; 'Luisa Roque'

**Assunto:** RE: Actualização de informação dos IGRF a 30 de Junho de 2012

Exma Senhora Dra Fernanda Martins

Por indicação do Senhor Presidente do Conselho de Administração procedo ao envio da informação.

Com os melhores cumprimentos

---

### Sousa Bentes

Director Financeiro e de Controlo de Gestão  
DFG

**CARRIS** 

**De:** Sousa Bentes

**Enviada:** segunda-feira, 7 de Maio de 2012 10:16

**Para:** 'Helena Llorente'

**Cc:** 'Fernanda Martins'; 'Luisa Roque'

**Assunto:** FW: Actualização de informação dos IGRF a 31 de Março de 2012

Exma Senhora Dra Fernanda Martins

Por indicação do Senhor Presidente do Conselho de Administração procedo ao envio da informação.

Com os melhores cumprimentos

---

### Sousa Bentes

Director Financeiro e de Controlo de Gestão  
DFG

**CARRIS** 

**De:** Silva Rodrigues  
**Enviada:** terça-feira, 24 de Abril de 2012 16:11

**Para:** Sousa Bentes

**Assunto:** FW: Atualização de informação dos IGRF a 31 de Março de 2012

Dr. Sousa Bentes,

Para os devidos efeitos.

MSR

---

**De:** Helena Llorente [mailto:Helena.Llorente@dgtf.pt]

**Enviada:** terça-feira, 24 de Abril de 2012 16:02

**Assunto:** Atualização de informação dos IGRF a 31 de Março de 2012

Exmo. (a) Senhor (a)

Presidente do Conselho de Administração

Considerando a necessidade de dar cumprimento ao ponto 2. do Despacho nº 896/2011-SETF, de 9 de Junho, solicita-se a V. Ex.ª a actualização da informação relativa a IGRF, nos moldes habitualmente enviados, com a maior brevidade possível, com a posição reportada a 31 de Março de 2012.

Solicita-se ainda que seja mantida uma linha por instrumento contratado de molde a facilitar o tratamento e análise dos dados.

Com os melhores cumprimentos.

Fernanda Martins



[www.dgtf.pt](http://www.dgtf.pt)

**Fernanda Martins**  
Directora de Serviços de  
Participações do Estado

Tel: 218846068 Fax: 218846252

Instruções de preenchimento para cada um dos contratos

Colocar nome do banco      Identificar empréstimo de risco, investimento ou arbitragem      Objetivo: cobertura      Tipo de instrumento      Colocar valor      Data do contrato      Maturidade do contrato      Descrição sucinta do valor a receber      Descrição sucinta do valor a pagar (se forem swaps com fórmulas proprietárias, apenas fazer essa referência)      Mark to market de final de 2009      Mark to market de final de 2010      Mark to market de final de Março 2011      Mark to market de final de Junho 2011      Mark to market de final de Setembro 2011      Mark to market de final de 2011      Mark to market de final de Março 2012      Mark to market de final de Junho 2012      Mark to market de final de Setembro 2012

#	Counterparty	Underlying	Objective	Derivative	Notional	Contract date	Maturity	Leg 1 - receivable	Leg 2 - payment	MMA 2009	MMA 2010	MMA 31/03/2011	MMA 30/06/2011	MMA 30/09/2011	MMA 31/12/2011	MMA 31/03/12	MMA 30/06/12	MMA 30/09/12	
1	Banco Português de Negócios		Cobertura	Swap com taxa fixa crescente			17-Mar-18 Euribor 3m + 0,07%	Taxa fixa crescente			-13.889.570	-8.822.311	-9.771.053	-12.206.106	-12.991.929	-13.807.400	-13.895.029	-13.655.179	
2	Banco Santander Total			Swap com barreiras			27-Mar-16 Euribor 6m	Taxa fixa 2,95%, condicionada à evolução do spread CMS Zanos -10anos					-3.699.005	-8.631.439	-4.920.971	-4.685.007	-4.453.654	-4.554.041	
3	Banco Santander Total			Swap com barreiras			15-Mar-19 Euribor 6m	Taxa fixa 1,835%, condicionada à evolução do CMS 10anos					-11.243.223	-32.074.959	-34.961.734	-32.993.839	-47.868.534	-57.362.642	
4	Banco Espírito Santo			Swap simples			11-Feb-19 Euribor 3m	Euribor 3m + 5,55%			-48.018.666	-42.897.530	-42.179.968	-43.386.537	-42.447.953	-42.722.174	-41.924.229	-40.973.609	
5																			
6																			
7																			
8																			
9																			
10																			
11																			
12																			
13																			
14																			
15																			
n																			
<b>Total</b>										0	-58.908.428	-52.719.840	-48.992.847	-54.298.040	-55.522.627	-54.171.415	-107.981.437	-116.585.171	

Empresa: CARRIS

Instruções de preenchimento para cada um dos contratos

	Colocar nome do banco	Colocar valor contratado	Variação Mark to market 2009	Variação Mark to market 2010	Variação Mark to market Março 2011 *	Variação Mark to market Junho 2011 *	Variação Mark to market Setembro 2011 *	Variação Mark to market 2011 *	Variação Mark to market Março 2012 *	Variação Mark to market Junho 2012 *	Variação Mark to market Setembro 2012 *
#	Counterparty	Notional	2009	2010	31/03/2011	30-06-2011	30/09/2011	31/12/2011	31-03-2012	30-06-2012	30-09-2012
1	BPN				4.067.260	51.257	-2.435.052	-785.823	-609.471	-33.625	179.646
2	BST						-2.932.434	1.710.468	255.964	211.353	-100.387
3	BST						-20.831.735	-2.886.775	1.977.901	-14.884.701	-8.494.108
4	BES				2.121.326	718.164	-1.206.171	937.544	-274.181	897.951	850.614
5											
6											
7											
8											
9											
10											
11											
12											
13											
14											
15											
16											
17											
18											
19											
20											
21											
22											
23											
24											
25											
26											
27											
28											
29											
30											
31											
32											
33											
n											
	<b>Total</b>		0	0	6.188.585	769.421	-27.406.393	-1.024.587	1.150.212	-13.809.022	-8.564.034

(\*) - Variação face a final de 2010





Empresa: \_\_\_\_\_ 0

Data: 30/09/2012

#	Counterparty	Notional	Variação MTM			
			Variação na curva da taxa de juro		Variação na curva de volatilidade *	
			-1%	+1%	-5%	+5%
1	BPN	0	-1.678.792	3.018.386	não aplicável	não aplicável
2	BST	0	-1.012.467	1.730.470	110.000	-110.000
3	BST	0	-53.524.431	33.171.503	1.795.000	-1.905.000
4	BES	0	-1.145.138	1.308.239	não aplicável	não aplicável
5	0	0				
6	0	0				
7	0	0				
8	0	0				
9	0	0				
10	0	0				
11	0	0				
12	0	0				
13	0	0				
14	0	0				
15	0	0				
16	0	0				
17	0	0				
18	0	0				
19	0	0				
20	0	0				
21	0	0				
22	0	0				
23	0	0				
24	0	0				
25	0	0				
26	0	0				
27	0	0				
28	0	0				
29	0	0				
30	0	0				
31	0	0				
32	0	0				
33	0	0				
<b>Total</b>	<b>Total</b>		<b>-57.360.828</b>	<b>39.228.598</b>	<b>1.905.000</b>	<b>-2.015.000</b>

(\*) - Apenas para IGRF com opcionalidade.

Empréstimo	Valor	Variação MTM de empréstimos **	
		Variação na curva da taxa de juro	
		-1%	+1%
		1.569.607	-2.790.530
		969.241	-1.730.470
		1.323.856	-1.749.161
		4.754.221	-5.491.921
	0	8.616.725	-11.762.082

(\*\*) - Apenas para empréstimos a taxa fixa

Efeito Líquido em resultado			
Variação na curva da taxa de juro		Variação na curva de volatilidade *	
-1%	+1%	-5%	+5%
-109.184	227.856	não aplicável	não aplicável
-43.226	0	110.000	-110.000
-52.200.776	31.422.342	1.795.000	-1.905.000
3.809.083	-4.183.683	não aplicável	não aplicável
-48.744.103	27.466.516	1.905.000	-2.015.000