

Cumprimos com  
as nossas  
promessas

Relatório Anual de  
2010 do Barclays  
Bank PLC

[barclays.com/annualreport10](http://barclays.com/annualreport10)



# Índice

|    |                                 |
|----|---------------------------------|
| 02 | Indicadores-chave de desempenho |
| 06 | Análise financeira              |
| 68 | Relatório dos Directores        |
| 72 | Relatório dos Auditores         |
| 74 | Independentes                   |
|    | Contas consolidadas             |

O termo "Barclays PLC Group" significa o Barclays PLC juntamente com as suas subsidiárias e o termo "Barclays Bank PLC Group" ou "Grupo" significa o Barclays Bank PLC juntamente com as suas subsidiárias. "Barclays" é utilizado para referir os grupos anteriores quando o assunto em foco é idêntico. O termo "Sociedade mãe" ou "Mãe" refere-se ao Barclays PLC e o termo "Banco" ou "Sociedade" refere-se ao Barclays Bank PLC. O termo "Absa Group Limited" é utilizado para referir o Absa Group Limited e as suas subsidiárias e o termo "Absa" para o segmento Barclays representado por esta actividade empresarial conforme descrito na página 160. Neste relatório, as abreviaturas "m de £" e "bl de £" representam milhões e milhares de milhões de libras inglesas respectivamente; as abreviaturas "m de US\$" e "bl de US\$" representam milhões e milhares de milhões de dólares americanos respectivamente e "m de €" e "bl de €" representam milhões e milhares de milhões de euros respectivamente. Informações relativas ao Grupo, salvo indicação em contrário.

Salvo indicação em contrário, as análises da demonstração de resultados financeiros comparam os doze meses a 31 de Dezembro de 2010 aos doze meses correspondentes de 2009 e as comparações do balanço, estão relacionadas com a posição correspondente em 31 de Dezembro de 2009. Salvo indicação em contrário, todos os números divulgados estão relacionados com operações contínuas.

Os termos relevantes que são utilizados neste documento, mas que não são definidos nos termos da orientação regulamentar aplicável ou das Normas Internacionais de Informação Financeira (NIIF) são explicados no glossário do Relatório Anual de 2010 do Barclays PLC.

## Declarações previsionais

Este documento contém certas declarações previsionais na acepção da Secção 21E da Lei de Mercado de Capitais dos EUA de 1934, conforme alterada, e a Secção 27A da Lei de Mercado de Capitais dos EUA de 1933, conforme alterada, a respeito de certos planos do Grupo e dos seus objetivos e expectativas actuais relacionados com a sua futura condição financeira e o desempenho. O Barclays adverte os leitores que nenhuma declaração previsual é uma garantia de desempenho futuro e que os resultados actuais podem diferir materialmente dos contidos nas declarações previsionais. Estas declarações previsionais podem ser identificadas pelo facto de não só estarem relacionadas com factos históricos ou actuais. As declarações previsionais por vezes utilizam palavras como "poder", "vontade", "procurar", "continuação", "tendência", "anticipação", "alvo", "expectativa", "estimativa", "intenção", "plano", "objectivo", "tendência" ou outras palavras de significado semelhante. Exemplos de declarações previsionais são, entre outros, as declarações sobre posição financeira futura do Grupo, crescimento dos resultados, capitais, encargos de imparidade, estratégia da actividade empresarial, rácios de capital, rácios de capital próprio, pagamento de dividendos, níveis de crescimento projectados nos mercados da banca e financeiro, custos projectados, estimativas de despesas de capital, e planos e objectivos para futuras operações e outras declarações que não são factos históricos. Pela sua natureza, as declarações previsionais envolvem riscos e incertezas porque estão relacionadas com eventos e circunstâncias futuros, incluindo, mas não limitado a, condições domésticas da actividade empresarial do Reino Unido e económicas mundiais, efeitos da volatilidade continuada de mercados de crédito, riscos relacionados com o mercado, como alterações em taxas de juro e taxas de câmbio, efeitos de alterações na avaliação de exposições de mercado de crédito, alterações na avaliação de notas emitidas, políticas e acções de autoridades governamentais e regulamentares incluindo requisitos de capital, alterações em legislação, desenvolvimento posterior de normas e interpretações nos termos das NIIF aplicáveis ao passado, presente e futuro, desenvolvendo práticas a respeito da interpretação e aplicação das normas nos termos das NIIF, o resultado de litígios pendentes e futuros, o sucesso de futuras aquisições e outras transacções estratégicas e o impacto da concorrência - vários factores como esses que ultrapassam o controlo do Grupo. Como consequência, os resultados actuais e futuros do Grupo podem diferir materialmente de planos, objectivos, e expectativas definidos nas declarações previsionais do Grupo.

Qualquer declaração previsual feita neste documento só se refere à data em que foi feita. Salvo conforme exigido pela Autoridade de Serviços Financeiros do Reino Unido (FSA), pela Bolsa de Londres ou pela legislação aplicável, o Barclays renuncia expressamente a qualquer obrigação ou responsabilidade para lançar publicamente quaisquer actualizações ou análises de quaisquer declarações previsionais contidas neste anúncio que reflectam qualquer alteração nas expectativas do Barclays a respeito disto ou qualquer alteração em eventos, condições ou circunstâncias em que tal declaração se baseie. O leitor, deve, contudo, consultar quaisquer divulgações de informação bancária adicionais que o Barclays tenha feito ou possa fazer em documentos arquivados ou que possa arquivar na SEC.

Sede social:  
1 Churchill Place London  
E14 5HP  
Tel: +44 (0)20 7116 1000

Nº da sociedade 1026167

## Imagem da capa:

O Barclays é o patrocinador exclusivo do Barclays Cycle Hire que abriu em 30 de Julho de 2010 em Londres. Já vê mais de 5.000 bicicletas disponíveis no centro de Londres, com quase 3 milhões de percursos completos. O esquema oferece uma contribuição positiva para a sociedade londrina e os sócios do Barclays com um meio de transporte sustentável e que protege o ambiente.

## Indicadores-chave de desempenho

### ICDs de capital

#### Definição

#### A sua importância para a actividade empresarial e gestão

##### Rácio do capital de base de nível 1

Os requisitos de capital fazem parte do enquadramento regulamentar que rege a forma como os bancos e as instituições depositárias são geridos. Os rácios de capital expressam um capital do banco como uma percentagem dos seus capitais de risco avaliados. Ambos os recursos do capital de base de nível 1 ou do capital de nível 1 são definidos pela FSA do Reino Unido. O capital de nível 1 é um fundo dos accionistas largamente corpóreo menos certas deduções de um capital de nível 1.

As actividades de gestão de capital do Grupo procuram maximizar o valor dos accionistas optimizando prudentemente o nível e a combinação dos seus recursos de capital. Os objectivos de gestão de capital do Grupo são manter recursos de capital suficientes para: assegurar que a sociedade de participação financeira está bem capitalizada relativamente aos requisitos de capital mínimos regulamentares definidos pela FSA do Reino Unido e pela Reserva Federal dos EUA; assegurar localmente que as subsidiárias regulamentadas cumprem com os seus requisitos de capital mínimos regulamentares; apoiar a apetência de risco e os requisitos de capital económico do Grupo; e apoiar as notações de crédito bancário. Durante 2010, o rácio do capital de base de nível 1 do banco aumentou de 0,8% para 10,9%, largamente através de 4.2bl de £ dos lucros atribuíveis, demonstrando a capacidade do Grupo para gerar organicamente capital.

10 - 10.9%  
09 - 10.1%  
08 - 5.6%

##### Rácio do capital próprio bruto ajustado

O rácio do capital próprio bruto ajustado é definido como o múltiplo do total de activos corpóreos ajustados sobre o total que qualifica um capital de nível 1. O total de activos corpóreos ajustados é o total de activos menos as compensações derivadas da contraparte, os activos nos termos da gestão sobre o balanço, o estabelecimento de balanços, os fundos de comércio e os activos incorpóreos. O capital de nível 1 é definido pela FSA do Reino Unido.

O Barclays acredita que existirá mais capital e menos rácio do capital próprio no sistema bancário e que os níveis mais baixos do rácio do capital próprio são vistos como uma medida-chave de estabilidade futura. Esta opinião é consistente com a opinião dos nossos reguladores e investidores.

Em 2010, o rácio do capital próprio bruto ajustado foi largamente baixo em 20 vezes principalmente como consequência de um aumento de 4 biliões de £ no capital de nível 1 para 53,7 biliões de £ compensado pelo impacto de um aumento de 84,6 biliões de £ no total dos activos corpóreos ajustados.

10 - 20x  
09 - 19  
vezes 08 -  
28 vezes

### ICDs de rendimento

#### Definição

#### A sua importância para a actividade empresarial e gestão

##### Lucro antes de impostos

O lucro antes de impostos e o lucro antes de impostos ajustado são as duas medidas de rendimento principais utilizadas para avaliar o desempenho. O lucro antes de impostos representa menos encargos de imparidade de rendimento e despesas operacionais. O lucro antes de impostos ajustado representa um lucro antes de impostos ajustado para movimentos no próprio crédito, ganhos sobre aquisições e cessões, e ganhos sobre resgates de dívidas, para efeitos comparativos.

O lucro antes de impostos é um indicador-chave dos resultados financeiros para muitos dos nossos accionistas.

O lucro antes de impostos ajustado aumentou 11% para 5.478m de £ de 4.916m de £.

Lucro antes de impostos  
10 - 6.079m de £  
09 - 4.559m de £  
08 - 5.094m de £  
Lucro ajustado  
antes de  
impostos  
10 - 5.478m de £  
09 - 4.916m de £  
08 - 674m de £

##### Custo: rácio do rendimento

Custo: o rácio do rendimento é definido como uma despesa operacional comparado ao total do rendimento líquido de indemnizações de seguros.

Esta medida é uma medida de gestão para avaliar a produtividade das operações empresariais. A reestruturação da base de custos é uma prioridade-chave a ser executada na gestão e inclui uma análise de todas as categorias de despesas discricionárias e uma análise de como podemos gerir a actividade empresarial de modo a assegurar que os custos aumentem a uma taxa mais lenta que os rendimentos. Definimos um objectivo para retirar 1bl de £ da nossa taxa de custos base corrente durante um ano completo em 2013.

10 - 63%  
09 - 57%  
08 - 63%

## ICDs de rendimento (continuação)

## Definição

## Taxa de perdas para empréstimos

A taxa de perdas para empréstimos representa o encargo de imparidade sobre empréstimos e adiantamentos como uma proporção dos balanços finais.

## A sua importância para a actividade empresarial e gestão

A concessão de crédito é uma das maiores fontes de rendimento do Barclays e significativamente o seu maior risco. A taxa de perdas para empréstimos é um indicador do custo da concessão de crédito.

Durante 2010 a imparidade continuou a aumentar em todas as nossas actividades empresariais com uma única excepção: a carteira empresarial em Espanha, resultou numa taxa de perdas para empréstimos de 118bps em comparação com 156bps demonstrada em 2009.

10 - 118 bps  
09 - 156 bps  
08 - 95 bps

## ICDs de crescimento do rendimento

## Definição

## Total de rendimentos

Definido como o rendimento líquido total de indemnizações de seguros.

## A sua importância para a actividade empresarial e gestão

O rendimento total é um indicador-chave dos resultados financeiros para muitos dos nossos accionistas e o crescimento do rendimento uma prioridade-chave para a gestão do Barclays.

O rendimento total do Grupo aumentou 8% para 31,5 biliões de £.

10 - 31.450m de £  
09 - 29.094m de £  
08 - 21.153m de £

## Rendimento por área geográfica

Definido como o rendimento líquido total de indemnizações de seguros em áreas geográficas distintas. A análise das áreas geográficas baseia-se na localização do cliente e na definição dos países de cada região disponibilizados no glossário.

O objectivo de aumentar a diversificação internacional do nosso rendimento ajuda a reduzir o risco ao ter em vista a exposição a diferentes ciclos económicos e é demonstrado pelo nosso rácio do rendimento de actividades empresariais fora do Reino Unido para dentro do Reino Unido.

## Divisão geográfica do rendimento

|                       | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------|------|------|------|
|                       | %    | %    | %    |
| Reino Unido e Irlanda | 40   | 45   | 57   |
| Espaço Europeu        | 15   | 15   | 19   |
| América               | 25   | 22   | 0    |
| África                | 15   | 14   | 17   |
| Ásia                  | 5    | 4    | 7    |

## Indicadores-chave de desempenho (continuação)

### CDIs de cidadania

| Definição                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | A sua importância para a actividade empresarial e gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <p><b>Novos empréstimos brutos para famílias e empresas do Reino Unido</b></p> <p>Definido como empréstimos a famílias do Reino Unido e empresas em actividade no Reino Unido.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>Mantivemo-nos "abertos ao negócio" durante a recessão económica, e concentramos a nossa atenção nos empréstimos de modo responsável com os nossos consumidores e clientes de todo o mundo. Em 2009, comprometemo-nos a fazer um crédito adicional de 11 biliões de £ disponível para a economia do Reino Unido, e no final de 2009, tínhamos emprestado mais 35 biliões de £ a famílias e empresas do Reino Unido. Nunca foi tão importante apoiar clientes em dificuldade, mas a disponibilidade do acesso ao crédito deve basear-se na capacidade de retribuir o pagamento. Aumentámos os nossos empréstimos em todo o Reino Unido para 43 biliões de £ em 2010, inclusive 7.5 biliões de £ resultantes da aquisição do Standard Life Bank.</p> <p>Vemos isso como um importante índice de desempenho e estamos a avaliar formalmente os empréstimos brutos no Reino Unido desde 2009.</p> | <p>10 - 43bl de £<br/>09 - 35bl de £<br/>08 - n/a</p>          |
| <p><b>Investimento global nas nossas comunidades</b></p> <p>Definido como contribuição total do Barclays para apoiar as comunidades onde actuamos.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>O sucesso e a competitividade de uma actividade empresarial e, na medida em que contribuem para tal e se integram nas comunidades onde actuam, estão intimamente relacionados. Comprometemo-nos a manter o investimento nas nossas comunidades, a longo prazo tanto em épocas de prosperidade como em períodos difíceis. Este índice de desempenho demonstra a consistência do nosso compromisso ao longo dos tempos.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>10 - 55,3m de £<br/>09 - 54,9m de £<br/>08 - 52,2m de £</p> |
| <p><b>Colegas que prestam voluntariado, e tomam iniciativas regulares de doação e angariação de fundos</b></p> <p>Definido como o número total de empregados do Barclays que prestam voluntariado, fazem donativos ou angariam fundos.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>O programa do Barclays de investimento na comunidade visa envolver e apoiar colegas em todo o mundo no sentido de se envolverem com as nossas principais parcerias, bem como com as causas locais a que se dedicam. Aproveitar as suas energias, tempo e aptidões proporciona benefícios reais às comunidades locais, ao seu próprio desenvolvimento pessoal e ao seu compromisso para com o Barclays.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>10 - 62,000<br/>09 - 58,000<br/>08 - 57,000</p>             |
| <p><b>Questionário de Opinião do Empregado do Grupo (QOE) - O orgulho de pertencer ao Barclays</b></p> <p>O questionário de opinião do empregado é utilizado em toda a empresa para compreender a opinião dos nossos empregados e dar prioridade a medidas de gestão de modo a responder às necessidades de cada empregado. Este ICD é uma calibragem de diferentes pontuações do estudo em todo o Grupo Barclays num questionário onde se avalia o sentido de orgulho ao se ser sócio ou empregado do Barclays. As pontuações médias de cada ano são fornecidas.</p> | <p>Compreender os níveis de compromisso dos empregados e o sentido de compromisso para com o Barclays é importante, pois existe uma forte correlação entre estes factores e o compromisso dos nossos empregados no sentido de atenderem às necessidades dos nossos clientes e consumidores.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>10 - 83%<br/>09 - 81%<br/>08 - 81%</p>                      |
| <p><b>Porcentagem de gestores séniores do sexo feminino</b></p> <p>O número de colegas do sexo feminino que trabalha em todas as actividades empresariais do Barclays a nível de gestão sénior como percentagem da população de gestores séniores total.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>A diversidade é importante para o Barclays, pois acreditamos que só através do acesso ao mais diverso manancial de talentos é que recrutaremos e admitiremos as pessoas mais bem qualificadas para atender os nossos clientes e consumidores.</p> <p>O número de gestores séniores do sexo feminino tem permanecido baixo, o que demonstra que ainda há trabalho a ser feito para aumentar o número de mulheres que cheguem a ocupar e a manter estas funções a nível da gestão.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>10 - 24%<br/>09 - 24%<br/>08 - 25%</p>                      |

**ICDs demonstrados anteriormente:**

Os ICDs são atualizados regularmente à medida que as nossas prioridades de estratégia e execução se desenvolvem. As medidas que nunca foram identificadas como ICDs demonstradas no ano anterior são as seguintes:

| Medidas                                                                                    | 2010                                                                            | 2009     | 2008     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Rácio do capital de nível 1                                                                | 13.5%                                                                           | 13.0%    | 8.6%     |
| Prazo médio de passivos não seguros                                                        | 30 meses                                                                        | 26 meses | 14 meses |
| Satisfação do cliente da actividade bancária retalhista do Reino Unido                     | 64,0%                                                                           | 62,5%    | n/a      |
| Barclaycard International – número de clientes                                             | 10.5m                                                                           | 10.8m    | 11.8m    |
| Taxa de perdas sobre dívidas incobráveis fora do Reino Unido                               | 2.906                                                                           | 3.603    | 3.158    |
| Proporção do rendimento internacional da actividade bancária comercial e retalhista global | Substituído pelo rendimento geograficamente seguido dos empréstimos             |          |          |
| líquidos da reorganização do Grupo no Barclays Commercial Bank Unido                       | Substituído pelos novos empréstimos brutos a famílias e empresas do Reino Unido |          |          |



## Análise financeira

# Comentário da declaração de rendimentos

O Barclays teve um lucro antes de impostos de 6.079m de £ em 2010 e um aumento de 33% (2009: 4.559m de £). Excluindo o movimento sobre crédito próprio, ganhos sobre resgates de dívidas e ganhos sobre aquisições e alienações, o lucro antes de impostos do Grupo aumentou 11% para 5.478m de £ (2009: 4.916m de £).

O rendimento aumentou 8% para 31.450m de £ (2009: 29.094m de £). O capital do Barclays demonstrou um aumento de 17% do rendimento total para 13.600m de £ (2009: 11.625m de £).

Isto reflectiu uma redução substancial em perdas retiradas do rendimento relacionada com a exposição do mercado de crédito que desceu para 124m de £ (2009: 4.417m de £) e um ganho relacionado com crédito próprio de 391m de £ (2009: perda de 1.820m de £).

O rendimento principal no Barclays Capital, que exclui estes produtos, desceu 25% para 13.333m de £ relativamente aos níveis excepcionalmente fortes vistos em 2009. Os níveis da actividade no geral aumentaram face ao final do ano, com um rendimento principal no quarto trimestre de 2010 que aumentou 20% no terceiro trimestre para 3.380m de £. O rendimento da actividade bancária retalhista global aumentou 1% para 10.507m de £, com

um bom crescimento da actividade bancária retalhista no Reino Unido e no Barclays Africa, com um rendimento baixo no Barclaycard, e uma descida na actividade bancária retalhista na Europa Ocidental. No Absa o rendimento foi até aos 14%. O Barclays Corporate demonstrou uma descida no rendimento de 7% e o rendimento foi até aos 18% no Barclays Wealth.

Os encargos de imparidade e outras disposições de crédito aumentaram 30% para 5.672m de £ (2009: 8.071m de £). Isto aconteceu após um aumento de 630m de £ em imparidade na carteira de empréstimos de Espanha no Barclays Corporate - Continental

Europe. Todas as outras actividades empresariais demonstraram aumentos nos encargos de imparidade. Os encargos de imparidade gerais em proporção aos empréstimos e adiantamentos do Grupo em 31 de Dezembro de 2010 foram de 118bps, em comparação com 156bps de 2009.

Em consequência, o lucro líquido do Grupo após os encargos de imparidade aumentou 23% para 25.778m de £ (2009: 21.023m de £).

As despesas operacionais aumentaram de 3.255m de £ para £19.967m de £, um aumento de 19% em comparação aos 23% do crescimento no lucro líquido. Os custos no Barclays Capital aumentaram 1.703m de £, reflectindo largamente o investimento na actividade empresarial ao longo de vendas, proveniência, comercialização e funções de pesquisa, investimento em tecnologia e infraestruturas, e aumento de encargos relativamente aos diferimentos do ano anterior. Ao longo do Grupo, os encargos de reestruturação totalizaram 330m de £ (2009: 87m de £) particularmente no Barclays Corporate (119m de £) e no Barclays Capital (90m de £) concentrando-se na resposta de custos futuros e eficácia da actividade. O fundo de comércio de 243m de £ foi cancelado no Barclays Corporate - New Markets para reflectir a imparidade relativamente ao valor contabilístico da actividade empresarial do Barclays Bank Russia conforme as nossas actividades aí se voltaram a concentrar. Em consequência, o custo do Grupo: o rácio do rendimento aumentou para 63% (2009: 57%). O custo: o rácio do rendimento líquido aumentou de 79% para 77%, reflectindo os encargos de imparidade reduzidos em comparação com 2009.

Os custos com o pessoal aumentaram 20% para 11.9bl de £ (2009: 9.9bl de £), dos quais os custos de desempenho elevaram-se a 3,5bl de £ (2009: 2.8bl de £). Dentro deste total, os encargos de 2010 relativos aos diferimentos do ano anterior aumentaram 0.7bl de £ relativamente a 2009. Os prémios de desempenho de 2010 do Grupo (que excluem os encargos relativos aos diferimentos do ano anterior, mas que compreendem os prémios do ano actual no investimento em anos futuros) desceram 7% em 2009 para 3.4bl de £. Neste âmbito, os prémios de desempenho de 2010 do Barclays Capital desceram 12% para 2.6bl de £, em comparação com um aumento no efectivo de pessoal de 7%.

## Análise financeira

# Comentário sobre o balanço

### Total de activos

O total de activos aumentou de 111bl de £ para 1.490bl de £.

Dinheiro, balanços em bancos centrais e produtos no decurso da recolha aumentaram 15.9bl de £ contribuindo para o aumento na carteira de liquidez do Grupo. Os activos da carteira comercial aumentaram 17.5bl de £ e os empréstimos de recompra inversos aumentaram 62.3bl de £ reflectindo o crescimento da actividade empresarial enquanto se manteve o nosso rácio dos capitais próprios ajustado em 20 vezes (2009: 19 vezes). Os activos financeiros designados a um justo valor diminuíram para 1.1bl de £ devido principalmente a uma diminuição em títulos de dívida.

Os activos financeiros derivados aumentaram 3.5bl de £ reflectindo um aumento das variações do valor de mercado na taxa de juro e os derivados cambiais estrangeiros devido a movimentos nas curvas da taxa de juro posteriormente e a volatilidade no mercado cambial estrangeiro. Isto foi parcialmente compensado pela diminuição no crédito, no património líquido e nos derivados sobre mercadorias devido à volatilidade reduzida.

Os empréstimos e adiantamentos a bancos e consumidores aumentaram 4.4bl de £ devido a um aumento no empréstimo a clientes retalhistas, inclusive pela aquisição do Standard Life Bank, compensados por uma redução em empréstimos pelos clientes grossistas e bancos.

Os investimentos financeiros disponíveis para venda aumentaram 8.8bl de £ inicialmente determinados pela compra de obrigações do Estado aumentando os activos líquidos do Grupo e a transferência de empréstimos e adiantamentos para os activos disponíveis para venda das contas a receber que derivam de parte da aquisição da actividade empresarial norte-americana da Lehman Brothers. Isto foi parcialmente compensado por uma redução de 0.8bl de £ no justo valor do investimento do Grupo na BlackRock, Inc.

### Total de passivos

O total de passivos aumentou de 107bl de £ para 1.427bl de £.

Os depósitos dos bancos, e produtos no decurso da recolha dos bancos e as contas dos clientes aumentaram 24.7bl de £ reflectindo a aquisição do Standard Life Bank e o crescimento de depósitos dos clientes no Grupo. Os passivos financeiros designados a justo valor aumentaram 9.8bl de £ inicialmente devido ao aumento de títulos de dívida e à emissão de títulos de dívida fortalecendo a posição de liquidez do Grupo. Os títulos de dívida emitidos aumentaram 20.7bl de £ inicialmente devido ao aumento de obrigações, obrigações a médio prazo, certificados de depósito e papel comercial. Este crescimento foi inicialmente para fundos do aumento da carteira de liquidez e do crescimento da actividade empresarial.

Os passivos da carteira comercial aumentaram 21.4bl de £ e os contratos de recompra e outros empréstimos de seguro semelhantes aumentaram 26.8bl de £ reflectindo o crescimento da actividade empresarial. Os passivos financeiros derivados aumentaram largamente 2.1bl de £ em conformidade com o aumento em activos brutos derivados. Os passivos subordinados aumentaram 2.7bl de £ inicialmente reflectindo emissões e aquisições parcialmente compensadas por resgates. Outros passivos diminuíram 1.3bl de £ reflectindo a redução dos passivos da pensão de reforma, passivos de impostos actuais e outros créditos.

### Património líquido dos accionistas

O total do património líquido dos accionistas aumentou de 3.9bl de £ para 62.6bl de £ (2009: 58.7bl de £).

Os ganhos retidos aumentaram de 4.4bl de £ para 41.5bl de £ (2009: 37.1bl de £). O lucro atribuível ao património líquido dos accionistas da empresa mãe de 4.2bl de £ e as receitas da injeção de capital pelo Barclays PLC foram parcialmente compensados pelos dividendos pagos aos accionistas de 0.2bl de £.

Noutras reservas incluíram-se movimentos significativos: o resgate de instrumentos de capital de reserva de 0.5bl de £, o movimento de reserva disponível para venda de 1.3bl de £, inicialmente devido à diminuição no justo valor do investimento do Grupo na BlackRock Inc. de 0.8bl de £, foram parcialmente compensados pelo aumento no justo valor de outros activos disponíveis para venda. O movimento de reserva da transposição de moeda de 0.8bl de £ deve-se em grande parte à apreciação do Rand e do Dólar Americano, compensados pela depreciação do Euro.

Os juros não controlados aumentaram de 0.7bl de £ para 3.5bl de £ (2009: 2.8bl de £). O aumento reflecte inicialmente o lucro do ano atribuível nos juros não controlados de 0.4bl de £ e as diferenças de transposição de moeda de 0.4bl de £, compensados pela distribuição de 0.2bl de £.

### Rácio do capital próprio bruto ajustado

O Barclays continua a actuar dentro dos limites e objectivos da utilização do balanço como parte das suas actividades de gestão de balanço.

O rácio do capital próprio bruto ajustado foi 20 vezes baixo em 31 de Dezembro de 2010 (2009: 19 vezes) principalmente em consequência de um aumento de 4.0bl de £ no capital de nível 1 para 53.7bl de £ compensado pelo impacto de um aumento de 87.3bl de £ no total dos activos corpóreos ajustados. No final do mês durante 2010 o rácio oscilou dentro de um intervalo de 20 a 24 vezes, com oscilações derivadas de actividades comerciais normais, inicialmente devidas ao aumento do contrato de recompra comercial inverso e às alterações em participações financeiras de activos da carteira comercial.

O rácio do total de activos para o património líquido dos accionistas foi de 24 vezes em 31 de Dezembro de 2010 (2009: 24 vezes). O rácio oscilou dentro do intervalo de um final do mês de 24 a 29 vezes, determinado pelas oscilações da actividade comercial indicadas acima, assim como as alterações nos derivados da taxa de juro bruta e balanços.

O Comité de Basileia de Supervisão Bancária (CBSB) emitiu orientações finais para o "Basileia III: um enquadramento regulamentar global para bancos e sistemas bancários mais recorrentes em Dezembro de 2010. As orientações compreenderam um índice de rácio dos capitais próprios apresentado, a ser implementado por supervisores nacionais paralelamente a funcionar a partir de 1 de Janeiro de 2013 (migrando para uma medida de Pilar 1 em 2018). Com base na nossa interpretação das actuais propostas do CBSB, o rácio dos capitais próprios do Basileia III do Grupo como em 31 de Dezembro de 2010 estaria dentro do limite proposto de 33 vezes.



## Análise financeira

# Comentário sobre o balanço (continuação)

### Gestão de capitais

A 31 de Dezembro de 2010, com base no Basileia II, o rácio do capital de base de nível 1 do Grupo era de 10,9% (2009: 10,1%) e o nosso rácio do capital de nível 1 era de 13,5% (2009: 13,0%), representando um reforço dos nossos rácios de capital que ultrapassa os efeitos de alterações regulamentares de capital previstos.

Os activos ponderados pelo risco aumentaram 4% de 383bl de £ para 398bl de £ em 2010. Ano após ano houve uma redução significativa de 22bl de £ nos activos ponderados pelo risco (predominantemente no Barclays Capital) em consequência da eficácia da gestão de capital dos níveis reduzidos de risco e inventário. Isto foi compensado por alterações em métodos e modelos, o que aumentou os activos ponderados pelo risco para cerca de 28bl de £. O câmbio estrangeiro e outros movimentos foram contabilizados posteriormente com um aumento de 9bl de £.

O Comité de Basileia de Supervisão Bancária emitiu as orientações finais do Basileia III em Dezembro de 2010 e em Janeiro de 2011. As novas normas compreendem alterações na ponderação de risco aplicada aos nossos activos e à definição de recursos de capital e aplicam-se a partir de 1 de Janeiro de 2013 com algumas regras de transição em 2018. As orientações do Basileia III têm ainda de ser implementadas na legislação europeia e no Reino Unido e, por isso, mantêm-se sujeitas a melhorias e alterações. Reconhecendo que as novas regras não estão completas e com base na nossa avaliação actual das orientações, esperamos continuar a manter uma forte posição de capital após a implementação.

### Liquidez

A carteira de liquidez detida pelo Grupo aumentou 27bl de £ para 154bl de £ em 31 de Dezembro de 2010 (2009: 127bl de £), dos quais 140bl de £ eram activos elegíveis da carteira da FSA.

As orientações do Basileia III apresentam dois novos índices de liquidez: o Rácio da Cobertura de Liquidez, que avalia o esforço de liquidez a curto prazo e que é largamente consistente com o enquadramento da FSA, e o Rácio do Financiamento Estável Líquido, que avalia a estabilidade do financiamento estrutural a longo prazo. Aplicando o índice ao balanço do Grupo em 31 de Dezembro de 2010, o Rácio da Cobertura de Liquidez foi estimado em 80% e o Rácio do Financiamento Estável Líquido foi estimado em 94%.

O Grupo continua a atrair depósitos em mercados financeiros não seguros e a aumentar financiamentos adicionais seguros e não seguros em vários mercados. Em 31 de Dezembro de 2009, o Grupo tinha 15bl de £ dívidas vencidas e emitidas a termo durante 2010. O número correspondente para 2011 é de 25bl de £. Durante 2010, o Grupo emitiu aproximadamente 35bl de £ de financiamentos a termo, que refinanciou os requisitos de 2010, compreendendo ambos os vencimentos e pagamentos adiantados, assim como alguns vencimentos pré-financiados de 2011 e 2012. O aumento de financiamentos adicionais a termo em 2011 apoiarão o crescimento do balanço, mais extensão de vencimentos de obrigações e fortalecimento da nossa posição de liquidez.

## Análise financeira

# Análise de resultados pela actividade empresarial

operacionais aumentaram 16% para 1.033m de £ (2009: 887m de £)

devido principalmente ao investimento continuado no desenvolvimento do franchising em Portugal e Itália, especialmente a expansão da actividade do cartão de crédito nestes países.

## Desempenho empresarial

### Actividade Bancária Retailista Global

O desempenho da Actividade Bancária Retailista Global (BRG) demonstrou sinais encorajadores de crescimento momentâneo em relação a um pano de fundo problemático. O lucro geral antes de impostos foi de 1.829m de £ (2009: 1.821m de £) com um bom crescimento do lucro da actividade bancária retailista no Reino Unido e no Barclays Africa e uma perda na actividade bancária retailista na Europa Ocidental. O total do rendimento da BRG aumentou 1% para 10.507m de £ (2009: 10.374m de £) reflectindo um bom crescimento da actividade empresarial, aumento das margens de juro líquidas no Barclaycard e no Barclays Africa, uma margem estável na actividade bancária retailista do Reino Unido e uma margem mais baixa na actividade bancária retailista da Europa Ocidental. A apetência de risco permaneceu consistente com melhores recolhas e melhores condições económicas levando a uma imparidade mais baixa que determinou uma melhor margem de juro líquida ajustada ao risco. As despesas operacionais aumentaram 10% para 6.020m de £ (2009: 5.490m de £) inicialmente devido aos altos custos de pensão, ao impacto de aquisições e a mais altos custos relacionados com regulamentações. O rendimento da BRG geral sobre os activos ponderados pelo risco em média aumentaram para 1,7% (2009: 1.5%) e o empréstimo da BRG para o rácio do depósito aumentou para 140% (2009: 144%). O desempenho empresarial no âmbito da BRG está sumariado abaixo:

### Actividade Bancária Retailista do Reino Unido

O lucro antes de impostos da Actividade Bancária Retailista do Reino Unido (UKRB) aumentou 39% para 989m de £ (2009: 710m de £), incluindo um ganho de 100m de £ na aquisição do Standard Life Bank, com um bom crescimento de rendimentos e mais baixos encargos de imparidade mais que a compensação de um aumento em despesas operacionais. O rendimento aumentou 6% para 4.518m de £ (2009: 4.276m de £). Os encargos de imparidade diminuíram 21% para 819m de £ (2009: 1.031m de £), reflectindo uma boa gestão de risco e melhoria das condições económicas. Em consequência, o rendimento líquido aumentou 14% para 3.699m de £ (2009: 3.245m de £). As despesas operacionais aumentaram 11% para 2.809m de £ (2009: 2.538m de £) reflectindo mais altos custos de pensão, o impacto da aquisição do Standard Life Bank e mais altos custos relacionados com regulamentações. Excluindo estes produtos, as despesas operacionais estiveram em conformidade com as do ano anterior.

### Barclaycard

O lucro antes de impostos do Barclaycard aumentou 9% para 791m de £ (2009: 727m de £) largamente em consequência dos mais baixos encargos de imparidade. O rendimento foi de 4.024m de £ (2009: 4.041m de £) com o impacto da compensação da regulamentação pelo crescimento da actividade empresarial. Os encargos de imparidade diminuíram 6% para 1.688m de £ (2009: 1.798m de £), em consequência da gestão de risco concentrada e da melhoria das condições económicas. As tendências delinquentes foram mais baixas na maioria das áreas da actividade empresarial do Barclaycard. As despesas operacionais aumentaram 3% para 1.570m de £ (2009: 1.527m de £).

### Actividade Bancária Retailista da Europa Ocidental

A Actividade Bancária Retailista da Europa Ocidental sofreu uma perda antes de impostos de 139m de £ (2009: lucro de 280m de £). A deterioração foi determinada pelo ambiente económico problemático, o investimento continuado no franchising e 157m de £ do lucro sobre a alienação reconhecida em 2009. O rendimento desceu 12% para 1.164m de £ (2009: 1.318m de £) principalmente devido à compressão de margem e à queda do valor em média do Euro em relação à Libra Esterlina, parcialmente compensada pelas altas taxas e comissões e pelo crescimento de cartões de crédito. Os encargos de imparidade aumentaram 7% para 314m de £ (2009: 338m de £). As despesas

### Barclays Africa

O lucro antes de impostos do Barclays Africa aumentou 81% para 188m de £ (2009: 104m de £). O ano de 2010 compreendeu um ganho de 77m de £ da venda da função de custódia ao Standard Chartered Bank que foi parcialmente compensado por 40m de £ dos custos de reestruturação. O ano de 2009 compreendeu um ganho de 24m de £ da venda das acções no Barclays Bank of Botswana Limited. O rendimento aumentou 8% para 801m de £ (2009: 739m de £), em consequência da melhoria das margens de juro líquidas e do rendimento da gestão do tesouro. Os encargos de imparidade diminuíram 32% para 82m de £ (2009: 121m de £) em consequência de um melhor ambiente económico e da melhoria das recolhas. As despesas operacionais aumentaram 13% para 608m de £ (2009: 538m de £) reflectindo 40m de £ custos de reestruturação, investimento em infraestruturas e aumento em custos relacionados com o pessoal.

### Absa

O Absa Group Limited demonstrou um lucro antes de impostos de 11.851m de R (2009: 9.842m de R), um aumento de 20%. No relatório segmentário do Barclays, os resultados do cartão de crédito empresarial do Absa foram incluídos no Barclaycard, nas operações bancárias de investimento no Barclays Capital e nas operações do Barclays Wealth. As outras operações do Absa Group Limited foram demonstradas no segmento do Absa.

O lucro antes de impostos do Absa aumentou 17% para 616m de £ (2009: 528m de £), determinado pela apreciação do valor em média do Rand em relação à Libra Esterlina. O impacto dos movimentos da taxa de câmbio também se fez sentir no rendimento, o que aumentou 14%, as despesas operacionais, que aumentaram 25%, e os encargos de imparidade, que diminuíram 15%. Os encargos de imparidade em termos do Rand aumentaram 26% reflectindo uma melhoria nas condições económicas.

### Barclays Capital

O lucro antes de impostos do Barclays Capital aumentou 4.780m £ (2009: 2.464 m de £). Excluindo o crédito próprio, o lucro antes de impostos cresceu 2% para 4.389m de £ (2009: 4.284m de £). O total do rendimento total 17% para 13.600m de £ (2009: 11.625m de £). Isto reflectiu uma redução significativa em perdas retiradas do rendimento relacionada com a exposição do mercado de crédito que desceu para 124m de £ (2009: 4.417m de £) e um ganho relacionado com crédito próprio de 391m de £ (2009: perda de 1.820m de £). O rendimento principal, que exclui estes produtos, foi de 13,333m de £, descendo 25% no mais forte ano de desempenho anterior. O rendimento principal da Renda Fixa, Moeda e Produtos Base (FICC) de 8.811m de £ desceu 35%, reflectindo contribuições mais baixas das Taxas e Produtos Base. O rendimento principal do Património Líquido e Serviços Primários de 2.040m de £ desceu 6%, enquanto que o crescimento em património líquido em dinheiro e financiamento de património líquido foram mais compensados pela actividade do mercado subdevida em derivados de património líquido europeus. O rendimento principal do investimento bancário de 0.243m de £ aumentou 3%.

O rendimento principal no quarto trimestre de 2010 foi de 3.380m de £, até 20% no terceiro trimestre de 2010 reflectindo níveis de actividade mais altos e contribuições de Património Líquido e Serviços Primários até 74% e o Investimento Bancário até 45%. O rendimento principal da FICC esteve largamente em conformidade com o trimestre anterior. As despesas de imparidade, incluindo a imparidade de 532m de £ relativas ao empréstimo Protium que seguem uma reavaliação do período de realização previsto, melhoraram significativamente para 543m de £ (2009: 2.591m de £), resultando num aumento de 45% no rendimento líquido para 3.057m de £. As despesas operacionais aumentaram 26% o que largamente reflectiram o investimento contínuo nas nossas vendas, actividades de origem, comercial e de pesquisa, aumento de encargos relativos a

## Análise financeira

# Análise de resultados pela actividade empresarial (continuação)

deferimentos do ano anterior e custos de reestruturação. Excluindo o impacto do crédito próprio, o custo: o rácio do rendimento líquido foi de 65% (2009: 61%) e os custos de compensação representaram 43% do rendimento (2009: 33%).

### Barclays Corporate

O lucro antes de impostos do Barclays Corporate aumentou 631m de £ (2009: lucro de 157m de £). Uma melhoria nos resultados nas actividades rentáveis do Reino Unido e da Irlanda foi mais que uma compensação pelo aumento das perdas nos Novos Mercados e Europa Continental, especialmente a Espanha. O total do rendimento diminuiu 7% para 2.974m de £ (2009: 3.181 de £), reflectindo um rendimento de gestão do tesouro mais baixo e uma diminuição da apetência do risco fora do Reino Unido. As despesas de imparidade aumentaram 138m de £ para 1.696m de £, com melhorias significativas no Reino Unido e na Irlanda e nos Novos Mercados mais que uma compensação por um aumento de 630m de £ em Espanha para 898m de £ devido às baixas condições do mercado no sector de propriedade e construção. As despesas operacionais aumentaram para 1.907m de £, reflectindo principalmente a depreciação de 243m de £ de fundos de comércio relativos ao Barclays Bank Russia e custos de reestruturação associados de 25m de £, assim como os custos de reestruturação anteriormente anunciados de 94m de £ em outras áreas geográficas dentro dos Novos Mercados (predominantemente relacionados com a Indonésia).

### Barclays Wealth

O lucro antes de impostos do Barclays Wealth aumentou 14% para 163m de £ (2009: 143m de £) enquanto que um forte crescimento no rendimento foi parcialmente compensado pelos custos do investimento estratégico no crescimento da actividade. O rendimento aumentou 18% para 1.560m de £ principalmente a partir do forte crescimento nas actividades do High Net Worth e no rendimento do juro líquido atribuível a partir do mecanismo de preços de fundos internos analisados. Os encargos de imparidade diminuíram ligeiramente para 48m de £ (2009: 51m de £). As despesas operacionais aumentaram 19% para 1.349m de £ (2009: 1.129m de £), principalmente devido ao início do programa de investimento estratégico do Barclays Wealth que se elevou a custos adicionais de 112m de £, assim como ao impacto do crescimento dos rendimentos das actividades do High Net Worth nos custos do pessoal e infraestruturas.

### Gestão de investimento

O lucro antes de impostos da gestão de investimento de 67m de £ (2009: 22m de £) reflectiu principalmente o rendimento de dividendos a partir de 19,9% detido no BlackRock, Inc. O total de activos diminuiu para 4.6bl de £ (2009: 5.4bl de £) reflectindo o justo valor de 37.567m de acções detidas na BlackRock, Inc.

### Funções da sede e outras operações

As perdas das funções da sede e outras operações antes de impostos aumentaram de 169m de £ para 745m de £ (2009: perda de 576m de £). Os resultados de 2009 reflectiram um ganho líquido sobre resgates de dívida de 1,164m de £, enquanto que 2010 beneficiou de uma diminuição significativa nos custos da actividade de fundos central enquanto que as deslocções de mercado monetário baixaram e uma reclassificação do lucro a partir da reserva de transposição da moeda foi feita para a declaração de rendimentos.

# Gestão do risco

## Factores de risco

### Factores de risco

As informações que se seguem descrevem os factores de risco que o Grupo acredita que podem fazer com que os seus resultados futuros se diferenciem materialmente dos resultados esperados. No entanto, existem outros factores que também podem afectar adversamente os resultados do Grupo e, deste modo, os factores em análise neste relatório não devem ser considerados como um conjunto completo de todos os potenciais riscos e incertezas.

A abordagem do Grupo para identificar, avaliar, gerir e reportar riscos é formalizada no seu quadro de Riscos Principais e processos de apoio. As definições dos treze Riscos Principais são indicadas na tabela abaixo. As categorias de risco relevantes para os riscos operacionais são: Pessoal, Legal, Regulamentar, Operacional, Crime Financeiro, Tecnologia, Relatório Financeiro e Tributação. Este sumário também inclui debates do impacto das condições empresariais e da economia geral e alterações regulamentares que podem ter impacto nos factores de risco e assim influenciar os resultados do Grupo. Os Riscos Principais descritos abaixo podem ter potencial impacto na reputação e marca do Grupo.

#### Condições da actividade empresarial e da economia em geral

O Barclays actua sob um modelo universal de actividades bancárias e cobre uma gama de serviços que vai desde contas correntes de clientes individuais até coberturas de riscos de inflação para governos e instituições. O Grupo também tem actividades significativas em vários países. Em consequência, existem muitas formas em que as alterações nas condições da actividade empresarial e da economia em geral podem ter um impacto adverso na rentabilidade, quer a nível do Grupo, das unidades empresariais individuais ou dos países específicos onde se actua.

O enquadramento dos testes de esforço do Grupo ajuda-o a compreender o impacto das mudanças nas condições da actividade empresarial e da economia em geral, bem como a sensibilidade dos seus objectivos empresariais para tais mudanças e o espectro de acções de gestão para mitigar o seu impacto.

A recuperação geral na economia mundial resultou numa melhoria das condições de crédito nos nossos principais mercados durante 2010. No Reino Unido, a economia recuperou ligeiramente durante 2010 reflectindo o crescimento mais baixo previsto nas taxas de desemprego, o ambiente da taxa de juro baixa prolongado e o crescimento moderado do PIB. Contudo, foi evidente um abrandamento no crescimento no quarto trimestre o que provavelmente levou à incerteza em pouco tempo. Além disso, o desemprego e a inflação persistentes, o aperto fiscal, a possibilidade da diminuição do preço de casas, e a possível subida do preço do petróleo podem ter um impacto adverso no fortalecimento da recuperação o que poderá aumentar o risco de uma proporção mais alta dos clientes do Grupo e as contrapartes podem não ser capazes de cumprir com as suas obrigações. As condições de crédito económicas também continuaram a mostrar sinais de melhoria em muitas outras áreas geográficas principais, apesar de na Espanha o sector da habitação permanecer baixo o que leva a um aumento significativo da imparidade nas nossas carteiras de vendas espanholas em 2010. A taxa de desemprego permanece alta nos EUA.

As condições da actividade empresarial face ao Grupo em 2011 estão sujeitas a incertezas significativas, sobretudo:

- a extensão e sustentabilidade da recuperação económica em particular no Reino Unido, EUA, Espanha e África do Sul;
- a dinâmica do desemprego particularmente no Reino Unido, Espanha e África do Sul e ao impacto nos índices de delinquência e dívidas incobráveis;
- a velocidade e a extensão de possíveis subidas das taxas de juro no Reino Unido, EUA, África do Sul e Zona Euro;
- a possibilidade de algo mais recair no preço de propriedades residenciais no Reino Unido, África do Sul e Europa Ocidental;
- o potencial impacto da deterioração da qualidade de créditos soberanos;
- o potencial risco de perdas uninominais em diferentes sectores e regiões geográficas onde as posições do crédito são sensíveis à recessão económica;
- o potencial impacto do aumento da inflação no crescimento económico e a rentabilidade empresarial;
- a possível deterioração acrescida nas nossas permanentes exposições no mercado do crédito, incluindo imóveis comerciais, finanças de rácio do capital próprio e um empréstimo ao Protium Finance LP (Protium);
- alterações no valor da Libra Esterlina face a outras moedas, podendo aumentar os activos pesados de risco e, consequentemente, aumentar os requisitos de capital do Grupo;
- contínua turbulência monetária no Médio Oriente e Norte de África podendo resultar na perda de negócio nos países afectados, aumento do preço do petróleo, aumento da volatilidade e aversão ao risco nesta região; e
- a liquidez e volatilidade dos mercados de capitais e a apetência de risco dos investidores, podendo conduzir a um declínio no rendimento que o Grupo recebe, proveniente de remunerações e comissões.

#### Alterações regulamentares

O ano de 2010 viu alterações regulamentares significativas. Isto tem sido e continua a ser tema de atenção particular para a gestão. Quando as alterações regulamentares têm implicações estratégicas, tal tenderá a afectar mais que um factor de Risco Principal. Estas questões são tratadas largamente no Grupo por equipas interdisciplinares que trabalham sob a direcção sénior do responsável executivo. As questões tratadas desta forma em 2010 compreenderam:

- O Comité Independente sobre Bancos (CIB): O CIB tem sido o responsável pelo Governo do Reino Unido da análise do sistema bancário no Reino Unido. Os seus resultados são esperados em Setembro de 2011. Apesar do CIB ter de fazer ainda recomendações, e não é possível prever a resposta do Governo a quaisquer recomendações que sejam feitas, há uma possibilidade de que o CIB possa recomendar alterações para a estrutura bancária do Reino Unido e que possa exigir do Barclays fazer mais alterações à sua estrutura e actividade empresarial.
- Planos de recuperação e resolução: tem havido uma grande atenção regulamentar sobre a capacidade de resolução em 2010, dos reguladores do Reino Unido e internacionais. O Grupo tem estado comprometido, e continua a comprometer-se, com as autoridades para avançar com o planeamento de recuperação e informação de identificação que possam ser exigidas no caso de uma resolução.
- A Lei Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection (DFA): a DFA terá um impacto no Grupo e nas suas actividades empresariais. A escala completa deste impacto permanece incerta, pois muitas das disposições da Lei exigem regras a ser feitas para as tornar efectivas e este processo ainda está em curso. O Barclays tem feito uma abordagem que se centra no controlo deste processo e tem assegurado a conformidade com as regras que são desenvolvidas em consequência.

## Gestão do risco

### Factores de risco (continuação)

A seguir é apresentado um sumário dos 13 principais riscos do Grupo:

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>1. Risco de crédito grossista e</b></p> <p><b>2 Risco de crédito retalhista</b></p> <p>O risco de crédito é o risco do Grupo sofrer uma perda financeira, no caso de qualquer um dos consumidores, clientes ou contrapartes do mercado não cumprirem com as suas obrigações contratuais para com o Grupo.</p> <p>Isto também pode acontecer quando uma notação de crédito de uma entidade é desvalorizada, levando a uma queda no valor do investimento do Barclays nos seus instrumentos financeiros emitidos.</p> | <p>A Administração e a gestão têm estabelecido vários comités principais para avaliar a gestão do risco de crédito, aprovado a política de crédito do Grupo no geral e resolvido todas as questões significativas da política de crédito. Estes compreendem: o Comité de Risco da Administração, o Comité de Supervisão de Risco, o Comité da Gestão de Risco no Crédito Grossista e o Comité da Gestão de Risco no Crédito Retalhista.</p> <p>O Barclays coloca constantemente a sua atenção em várias áreas que compreendem, por exemplo, segmentos da carteira, geografia, vencimento, indústria e nível de investimento.</p> <p>A diversificação é atingida através da definição de orientações de exposição máximas para sectores de contrapartes individuais e países, com excessos demonstrados no Comité de Supervisão de Risco e no Comité de Risco da Administração. Para mais informações, consultar a página 21.</p> | <p>As áreas e os cenários específicos em que o crédito poderia levar a encargos de imparidade mais altos no futuro compreendem:</p> <p><b>Exposições de mercado de crédito</b></p> <p>O Barclays Capital detém certas exposições a mercados de crédito que se tornaram ilíquidas durante 2007. Estas exposições inicialmente estiveram relacionadas com o imobiliário comercial, as finanças do rácio do capital próprio e um empréstimo ao Protium. O Grupo geriu activamente algumas destas exposições em 2010. Para mais informações, consultar as páginas 43 a 45.</p> <p><b>Risco soberano</b></p> <p>O défice da UE atingiu níveis muito altos durante 2010, levando a uma perda da confiança do mercado em certos países aos quais o Grupo está exposto. O Grupo tem colocado certos países em estado de lista de alerta que são comunicados detalhadamente por mês ao Comité de Gestão de Risco no Crédito Grossista. Para mais informações, consultar a página 46.</p> <p><b>Incerteza económica</b></p> <p>As condições continuaram a mostrar sinais de melhoria em muitos mercados principais, apesar do Reino Unido ter sofrido um abrandamento no crescimento no quarto trimestre, a taxa de desemprego nos EUA permanecer alta e o sector da habitação em Espanha continuar baixo, causando impacto nas nossas exposições de risco no crédito grossista e retalhista.</p> <p>Em particular, em Espanha, o Grupo sofreu uma imparidade elevada ao longo das suas operações, seguida de uma marcante diminuição na actividade da construção e um aperto dos gastos do consumidor. O Grupo tem diminuído a sua apetência de risco no crédito nos segmentos económicos mais gravemente afectados. Em particular, os novos empréstimos para os sectores da habitação e construção pararam e os recursos para formação de equipas aumentaram significativamente.</p> |



| Factor de risco principal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Gestão de risco principal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>3. Risco de mercado</b></p> <p>O risco de mercado é o risco dos ganhos do Grupo ou a sua capacidade para cumprir os objectivos da actividade empresarial, serão adversamente afectados por alterações a nível da volatilidade das taxas ou preço de mercado como as taxas de juros, spreads de crédito, preços de produtos de base, preços de património líquido e taxas de câmbio estrangeiras. O Grupo também está exposto ao risco de mercado através do risco de taxas de juro não negociadas e do fundo de pensões.</p> | <p>A Administração aprova a apetência do risco de mercado para as actividades comerciais e não comerciais, com limites definidos dentro deste contexto pelo Director do Risco de Mercado do Grupo.</p> <p>O chefe de cada equipa de risco de mercado da actividade empresarial é responsável pela implementação do Enquadramento de Controlo de Risco de Mercado do Barclays que define como o risco de mercado deve ser identificado, avaliado, controlado, comunicado e analisado. A supervisão e interpelação são apresentadas pelos comités da actividade empresarial, comités do Grupo e pela equipa de risco de mercado do Grupo central.</p> <p>O risco da taxa de juro não comercial está coberto com o mercado externo por uma operação do tesouro da actividade empresarial ou tesouro do Grupo. Para mais informações, consultar as páginas 47 à 52.</p> | <p><b>Exposições do risco de mercado comerciais</b></p> <p>Enquanto que o Grupo está exposto à volatilidade de mercado contínua, as actividades comerciais do Barclays Capital são principalmente uma consequência da actividade de apoio ao cliente.</p> <p>Os testes de esforço iniciais aplicam-se aos movimentos de esforço de cada classe de activos maior. A maioria dos limites de esforço da classe de activos estava, a dado momento durante 2010, perto do seu limite. Havia uma instância de um excesso para o limite em relação ao risco de património líquido em Março de 2010. Isto foi devidamente escalonado e resolvido prontamente.</p> <p>A exposição do risco de mercado do Barclays Capital em 2010, avaliada pela média do DVaR total, diminuiu para 53m de £ (2009: 77m de £) Para mais informações, consultar as páginas 47 à 49.</p> <p><b>Risco da taxa de juro não comercial</b></p> <p>O Grupo está exposto a três tipos principais de risco da taxa de juro não comercial:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- empréstimos de taxa fixa e depósitos que não são cobertos ou coincidentes;</li> <li>- risco estrutural devido à variabilidade de ganhos sobre o produto estrutural e os balanços de património líquido que não têm nenhum vencimento contratual e uma taxa de juro que não está em conformidade com a taxa de base; e</li> <li>- compressão de margem.</li> </ul> <p>O risco de empréstimo de taxa fixa é mitigado cobrindo o risco com o mercado externo, quer através do tesouro do Grupo, quer através de uma operação do tesouro da actividade empresarial. O risco estrutural e a compressão de margem são cobertos por património líquido e coberturas estruturais geridas pelo tesouro do Grupo. Os vencimentos destas coberturas estenderam-se durante 2010.</p> <p>Devido a preocupações económicas no terceiro trimestre, foram vendidas obrigações do Estado compradas como parte da extensão da cobertura do património líquido. O processo de extensão da duração resumiu-se no final de 2010 e prevê-se estar completo no final de 2011. Para mais informações, consultar as páginas 47 à 52.</p> <p><b>Risco de fundo de pensões</b></p> <p>O Barclays poderia ser solicitado ou poderia escolher fazer contribuições adicionais para o fundo de pensões. Os dados financeiros do fundo de pensões são apresentados na Nota 27.</p> |

## Gestão do risco

### Factores de risco (continuação)

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4 Risco de capitais</b> <p>O risco de capitais é o risco de o Grupo não ter recursos suficientes para: assegurar que a sociedade de participação financeira está bem capitalizada relativamente aos requisitos de capital mínimos regulamentares definidos pela FSA do Reino Unido e pela Reserva Federal dos EUA, assegurar localmente que as subsidiárias regulamentadas podem cumprir com os seus requisitos regulamentares mínimos; apoiar a apetência de risco do Grupo e os requisitos de capital económico; e apoiar as notações de crédito bancário do Grupo.</p> | <p>A principal responsabilidade para gerir o risco de capitais assenta no Comité do Tesouro do Grupo, que tem definido e implementado um enquadramento de gestão de risco de capitais. O Comité supervisiona as posições actuais e previstas de capitais do Grupo em termos de esforço anterior e posterior. Os testes de esforço consideram o impacto em recursos de capital e requisitos como consequência dos esforços macroeconómicos. O Comité também considera os altos riscos na previsão de capitais como as alterações aos requisitos regulamentares. O Grupo tem várias entidades legais regulamentadas no Reino Unido e no estrangeiro. A gestão local é a principal responsável no sentido de assegurar que estas entidades cumprem com os seus requisitos de capital locais. Quando necessário, podem ser feitas injeções de capital. Estas injeções são aprovadas pelo Comité do Tesouro do Grupo.</p> | <p><b>Aumentar os requisitos de capital</b></p> <p>Têm havido vários desenvolvimentos recentes nos requisitos de capital regulamentares que provavelmente têm um impacto significativo no Grupo. Mais significativamente, durante 2010, as Directivas dos Requisitos de Capital 2 e 3 e as orientações do Comité do Basileia para fortalecer os requisitos de capital (Basileia III) foram terminados.</p> <p>Em conformidade com isto, os mercados e as agências de rating de crédito esperam agora níveis de capital do património líquido significativamente excessivos das regulamentações mínimas actuais.</p> <p>Em consequência e, antecipando as alterações regulamentares do futuro, o Grupo continua a criar a sua base de capital e a gerir activamente os seus activos ponderados pelo risco. A 31 de Dezembro de 2010, o rácio do capital de base de nível 1 do Grupo era de 10,9% (2009: 10,1%). Para mais informações, consultar a página 53.</p>                                                                                                                         |
| <b>5 Risco de liquidez</b> <p>O risco de liquidez é o risco que o Grupo não é capaz de cumprir com as suas obrigações a vencer resultando em: incapacidade para apoiar a actividade empresarial normal; não cumprimento dos requisitos regulamentares da liquidez; ou preocupações da agência de rating.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>O Grupo mantém uma protecção substancial de liquidez compreendida em depósitos com bancos centrais e investimentos em obrigações ou depósitos altamente líquidos.</p> <p>O relatório de esforço para vários cenários de liquidez é feito diariamente. Estes testes avaliam os períodos de sobrevivência sob os cenários de esforço definidos pelo Barclays. São feitos esforços semelhantes para as principais entidades dentro do Grupo assim como a nível do Grupo.</p> <p>Desde Junho de 2010, o Grupo também demonstrou a sua posição de liquidez em relação à Orientação de Liquidez Individual apresentada pela FSA. A calibração do enquadramento da liquidez do Grupo antecipou as regras finais da FSA e, por isso, é largamente consistente com as normas actuais da FSA.</p> <p>O relatório diário supervisiona vários indicadores ou esforços assim como a actividade monetária diária.</p>           | <p><b>Incapacidade para cumprir com as obrigações quando vencidas, a um custo razoável</b></p> <p>Em consequência de um aumento inesperado, grande e potencialmente prolongado em saídas de caixa, os recursos de caixa do Grupo poderiam baixar gravemente. Estas saídas poderiam ser feitas principalmente através de levantamentos do cliente, contrapartes grossistas que retiram fundos, reduções de notações ou levantamentos de crédito. Isso poderia resultar em:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- capacidade limitada para apoiar o empréstimo ao cliente, as actividades comerciais e os investimentos;</li> <li>- redução forçada no balanço e venda de activos;</li> <li>- incapacidade para cumprir com as obrigações de empréstimo; e</li> <li>- incumprimento regulamentar nos termos das normas de liquidez introduzidas pela FSA em 1 de Dezembro de 2009.</li> </ul> <p>Estas saídas poderiam ser o resultado de deslocações de mercado no geral ou de preocupações específicas sobre o Barclays. Para mais informações, consultar as páginas 54 à 62.</p> |

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>6 Risco de pessoal</b><br><br>O risco de pessoal emerge de deficiências do Grupo para gerir os seus riscos cruciais enquanto empregador, incluindo a falta de recursos de pessoal adequados, a deficiência na gestão do desempenho e da recompensa, a actividade não autorizada ou inadequada de empregados e a deficiência para cumprir com os requisitos relacionados com o emprego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>O risco de pessoal é mitigado através da operação do Enquadramento do Risco de Pessoal (ERP). O ERP consiste em amplas políticas do Grupo que autorizam os controlos mínimos que todas as actividades empresariais globalmente necessitam para mitigar os seus riscos pessoais, abrangendo as seguintes áreas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Recrutamento;</li> <li>- Selecção prévia de emprego;</li> <li>- Contratos de trabalho;</li> <li>- Gestão de desempenho;</li> <li>- Subsídios;</li> <li>- Disciplina, capacidade e reclamação;</li> <li>- Saúde e segurança;</li> <li>- Gestão de saída;</li> <li>- Opinião do empregado; e</li> <li>- Contratação de antigos empregados do auditor legal.</li> </ul> <p>A conformidade com as políticas é supervisionada pelo Comité de Risco dos RH através de análises de conformidade regulares e indicadores-chave trimestralmente. É disponibilizada uma supervisão adicional do risco de pessoal pelo Comité de Remunerações da Administração e pelo Comité Operacional do Grupo.</p> | <p><b>Risco de retenção e compensação de pessoal</b></p> <p>Durante 2010, desenvolvimentos regulamentares externos em relação à remuneração continuaram a ter impacto nos principais riscos de pessoal.</p> <p>Em 17 de Dezembro de 2010, a FSA publicou o seu código final sobre a remuneração seguido do documento de consulta de Julho de 2010. O código foi actualizado a fim de implementar regras sobre remuneração exigidas pela Directiva de Requisitos de Capital (DRC 3) e pela Lei de Serviços Financeiros de 2010. O código aplica-se às remunerações pagas desde 1 de Janeiro de 2011, incluindo as remunerações sobre o desempenho de 2010.</p> <p>A abordagem das remunerações do Barclays tem sido analisada em pormenor e têm sido feitas melhorias conforme necessário para assegurar a conformidade contínua com o Código da FSA.</p> <p>Durante 2010, o Barclays desenvolveu uma ampla política do Grupo que formaliza o papel das funções de risco nas actividades de remuneração e assegurando que os requisitos regulamentares são cumpridos. Foi levada a cabo uma análise independente da abordagem do Barclays em representação do Comité de Risco da Administração por um terceiro. A análise concluiu que a abordagem do Barclays lidera o mercado e que cumpre com os requisitos regulamentares.</p> |
| <b>7 Risco legal</b><br><br>O Grupo está sujeito a um leque abrangente de obrigações legais em todos os países onde actua. Por conseguinte, o Grupo está exposto a muitas formas de risco legal que podem surgir de várias maneiras: <ul style="list-style-type: none"> <li>- As actividades empresariais podem não ser conduzidas em conformidade com as leis aplicáveis em todo o mundo.</li> <li>- As obrigações contratuais podem não ser exequíveis como se pretende ou podem ser executadas contra o Grupo de uma forma adversa.</li> <li>- A propriedade intelectual pode não ser adequadamente protegida.</li> <li>- O Grupo pode ser responsável por danos a terceiros, prejudicados pela conduta dos seus negócios.</li> </ul> | <p>O risco legal é mantido e gerido pela função legal ambos a nível do Grupo e pelas equipas legais da unidade empresarial.</p> <p>O Conselho Geral de cada unidade empresarial é responsável pela gestão e pelos relatórios do risco legal. A adequação e eficácia dos controlos feitos nas unidades empresariais são supervisionadas pelo Comité Executivo Legal do Grupo.</p> <p>Os riscos específicos relacionados com o risco legal são demonstrados trimestralmente pelo Comité Executivo e Administração.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>Os principais riscos legais aos quais o Grupo esteve exposto durante 2010 compreenderam:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Litígio em relação à Lehman Brothers Holdings Inc</li> <li>- Litígio em relação a American Depository Shares (Recibos de Acções de Emissor Estrangeiro)</li> <li>- Desenvolvimentos em relação ao Seguro de Protecção de Pagamento (consultar o risco regulamentar abaixo)</li> <li>- Conformidade com as sanções económicas dos EUA (consultar o risco regulamentar)</li> </ul> <p>São definidos mais pormenores sobre esta matéria e outros riscos legais na Nota de Procedimentos Legais (consultar a página 117) e na Nota de Assuntos Regulamentares e Concorrência (consultar a página 118).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

# Gestão do risco

## Factores de risco (continuação)

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>8 Risco regulamentar</b></p> <p>O risco regulamentar emerge de uma deficiência ou incapacidade para cumprir integralmente com leis, regulamentações ou códigos aplicáveis especificamente para a indústria de serviços financeiros. O incumprimento poderá dar origem a multas, repreensões públicas, danos na reputação, aumento de requisitos prudentes, suspensão imposta de operações ou, em casos extremos, retirada de autorizações para actuar.</p> | <p>O risco regulamentar é mantido e gerido pela função de conformidade. As funções de conformidade da unidade empresarial supervisionam e controlam os riscos de conformidade, aplicando-se a um conjunto de políticas de conformidade sob a coordenação e supervisão da conformidade do Grupo. A atenção principal é aderir ao enquadramento regulamentar atualmente em vigor.</p> <p>Os relatórios específicos sobre a conformidade regulamentar são preparados regularmente para o Comité Operacional do Grupo, a Governação do Grupo e o Comité de Controlo e o Comité de Auditoria da Administração.</p> <p>As questões sobre controlo e conformidade de risco também são incluídas no relatório trimestral pelas funções de conformidade e legais entregue ao Comité Executivo e Administração.</p> <p>Nem todos os riscos que possam ser considerados regulamentares originalmente recaem sobre os principais riscos regulamentares. Especialmente, os riscos regulamentares prudentes são geridos e mitigados da maneira descrita nas secções de risco de crédito grossista e retalhista, risco de mercado, risco operacional, risco de capitais e risco de liquidez.</p> | <p><b>Alterações regulamentares</b></p> <p>A resposta regulamentar à crise financeira levou a alterações regulamentares muito substanciais no Reino Unido, na UE e nos EUA e noutros países onde o Grupo actua. Também levou a alterações a nível da supervisão em vários territórios, com uma abordagem mais assertiva a ser demonstrada pelas autoridades.</p> <p><b>Anti-suborno e corrupção</b></p> <p>Entre outras coisas, a Lei sobre Corrupção de 2010, que se aplica a empresas inglesas em todo o mundo, criou o crime de incumprimento por uma empresa comercial para evitar que sejam pagos subornos em seu nome. Contudo, será uma segurança se a empresa tiver procedimentos adequados em vigor para evitar o suborno. Com a antecipação da entrada em vigor da Lei sobre Corrupção mais tarde em 2011, o Grupo tem vindo a melhorar o seu enquadramento de controlos para cumprir com as disposições da Lei.</p> <p><b>Seguros de Proteção dos Pagamentos (SPP)</b></p> <p>Os SPP têm estado sob escrutínio pelas autoridades da concorrência do Reino Unido e pelos serviços de legislação financeira. O Comité da Concorrência do Reino Unido (CC) realizou um inquérito em profundidade junto do mercado dos SPP que resultou na introdução pela CC de várias soluções, inclusive uma proibição sobre a venda de SPP em pontos de venda. Além disso, tem sido feita uma análise judicial a respeito do tratamento de reclamações de SPP pela FSA e pelos Serviços de Provedoria Financeira.</p> <p><b>Sanções económicas dos EUA</b></p> <p>Como anunciado em 18 de Agosto de 2010, o Barclays chegou a acordos com as autoridades dos EUA em relação à investigação por agências em conformidade com as sanções dos EUA e práticas de pagamento com o Dólar Americano.</p> <p>Além disso, foi emitida uma ordem para não fazer com o consentimento do Federal Reserve Bank de Nova Iorque e o State Banking Department de Nova Iorque. O Barclays tem dado passos significativos para melhorar mais os seus programas de conformidade que compreendem: mais desenvolvimento e implementação da sua política de sanções; investimento substancial no pagamento adiantado e tecnologia de selecção de clientes; e a prestação de formação em sanções obrigatórias para mais 100.000 pessoas em todo o mundo. Para mais informações, consultar as páginas 63 à 65 e 118.</p> |
| <p><b>9 Risco operacional</b></p> <p>O risco operacional tem um amplo alcance e, por esse motivo, é definido a um nível mais granular. Os riscos são:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Operações transaccionais;</li> <li>- Desenvolvimento de novo produto;</li> <li>- Instalações;</li> <li>- Fornecedores externos;</li> <li>- Processar pagamentos;</li> <li>e</li> <li>- Informações, qualidade de dados e gestão de registos.</li> </ul>       | <p>Estes riscos são geridos pelas unidades empresariais de acordo com os requisitos de controlo articulados através das políticas do Grupo autorizadas e/ou o enquadramento do controlo de risco. A adequação e eficácia dos controlos operados nas unidades empresariais são supervisionados pelas equipas do principal risco do Grupo no centro do Grupo através da informação de gestão regular, das análises de conformidade e reuniões de análise de risco trimestrais (com a comparência de representantes da unidade da actividade empresarial). O Comité Operacional do Grupo é responsável pela supervisão destes riscos.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>Durante 2010 houve melhorias na gestão de fornecedores externos e nos riscos operacionais de transacções.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>10 Riscos de crime financeiro</b><br><br>O risco de crime financeiro é o risco de o Grupo sofrer perdas, resultante de fraude interna e externa ou de dano intencional, perda, ou prejuízo a pessoas, instalações ou activos móveis.                                                                                                                                                                                              | <p>A Equipa de Crime Financeiro do Grupo, o Comité de Supervisão de Fraude e o Comité de Gestão de Risco de Segurança supervisionam a implementação do Enquadramento do Controlo de Risco de Fraude e o Enquadramento do Controlo de Risco de Segurança do Grupo. A supervisão é conseguida através das análises de conformidade e outras actividades de análise realizadas pela Equipa de Crime Financeiro do Grupo e nas unidades empresariais.</p> <p>São criados relatórios sobre fraude mensalmente no Grupo para o Comité de Supervisão de Fraude que controla estes eventos e que considera que devem ser tomadas medidas caso a caso. Quando necessário, o Comité de Supervisão de Fraude toma medidas para solucionar a causa de origem destes eventos.</p> <p>Os relatórios sobre crime financeiro trimestrais são enviados ao Comité de Supervisão de Risco do Grupo e ao Comité de Risco da Administração.</p> | <p>Como grande instituição financeira, o Barclays continua a ser um alvo para o crime financeiro. O Grupo tem enquadramentos e sistemas em vigor para permitir responder a ameaças contra a empresa e os seus clientes quando surgem.</p>                           |
| <b>11 Risco de tecnologia</b><br><br>O risco de tecnologia compreende a indisponibilidade dos sistemas de TI, o conceito e a realização de testes inadequados de soluções de TI novas e alteradas, e a inadequada segurança do sistema de TI. As questões da privacidade de dados estão cobertas pelo risco regulamentar e as questões de fornecedores externos relacionadas com a tecnologia estão cobertas pelo risco operacional. | <p>A tecnologia é um capacitador crucial para os negócios e requer um adequado nível de controlo para garantir que os riscos tecnológicos mais significativos sejam geridos com eficácia. O risco de tecnologia é gerido através de um enquadramento de governação de risco formal. Um conjunto de Indicadores-Chave de Risco (ICRs), consistentes com as unidades empresariais, é periodicamente reunido e analisado pela gestão. Cada ICR tem um estado objectivo específico, que define a atitude do Grupo face ao risco. Quaisquer áreas ficam muito aquém desta norma e são realçadas na gestão para que sejam tomadas medidas.</p> <p>Os relatórios sobre o risco de tecnologia são preparados regularmente para o Comité Operacional do Grupo, a Governação do Grupo e o Comité de Controlo e o Comité de Auditoria da Administração.</p>                                                                           | <p>De modo semelhante a muitas grandes empresas, o Barclays está exposto ao risco no sentido em que os sistemas podem não estar disponíveis continuamente. O risco é controlado mais atentamente e estão a ser realizadas melhorias para certos sistemas-chave.</p> |



## Gestão do risco

### Factores de risco (continuação)

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>12 Riscos de relatórios financeiros</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Os amplos requisitos do Grupo e quaisquer requisitos de material externo são definidos no Enquadramento de Controlo de Risco de Relatórios.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Alterações nas normas da contabilidade</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| O risco de relatórios financeiros emerge de uma deficiência ou incapacidade para cumprir integralmente leis, regulamentações ou códigos relativamente à divulgação de informações financeiras. O incumprimento pode dar origem a multas, repreensões públicas, danos na reputação, suspensão imposta de operações, ou em casos extremos, à retirada de autorizações para actuar. | <p>Durante 2010 foi realizada uma análise do Risco de Relatórios Financeiros, resultando no alargamento do seu âmbito. O processo de controlo do Grupo também foi fortalecido para disponibilizar ao Controlador Financeiro do Grupo uma supervisão mais eficaz.</p> <p>Todas as unidades empresariais e funções centrais do Grupo são necessárias para cumprir com os requisitos do Enquadramento do Controlo de Risco e dar provas para apoiar isso em conformidade. A conformidade com as políticas do Risco de Relatórios Financeiros é demonstrada a nível do Grupo através dos principais indicadores-chave pelo menos trimestralmente. A supervisão do Grupo é levada a cabo através da análise de conformidade, de outras actividades de controlo contínuas e de reuniões de análise trimestrais que são realizadas entre o Controlador Financeiro do Grupo e os Directores Financeiros da Unidade Empresarial que analisam e interpellam o estado e a avaliação do Relatório Financeiro da Unidade Empresarial.</p> <p>Os relatórios sobre risco de relatórios financeiros trimestrais são enviados ao Comité de Operação do Grupo para supervisão e controlo. Além disso, são enviados relatórios específicos ao Comité de Controlo e Governança do Grupo e ao Comité de Auditoria da Administração do Grupo em conformidade com os requisitos da Sarbanes Oxley.</p> | <p>Como definido nos Desenvolvimentos de Contabilidade Futuros na página 91, a Administração de Normas de Contabilidade Internacional está a levar a cabo um programa significativo de análise para as NIIF que visa estar completo em 30 de Junho de 2011. O formulário final dos requisitos das NIIF, o período de tempo durante o qual novos requisitos serão necessários aplicar-se e o impacto nos resultados e posições financeiras ainda não são conhecidos. O Grupo está a dar passos para assegurar que é capaz de responder adequadamente às mudanças à medida que vão surgindo, mas a situação está a desenvolver-se rapidamente.</p> <p><b>Aumento do escrutínio</b></p> <p>Segundo a crise financeira, os relatórios financeiros dos bancos têm sido sujeitos a um grande escrutínio pelos reguladores. Isto tem compreendido a consideração de políticas de contabilidade, contabilidade para transacções particulares e divulgações de declarações financeiras.</p> <p>Para o Barclays, tal compreendeu o tratamento contabilístico do Protium Finance LP. Para mais informações, consultar a página 44.</p> <p>O Grupo continua a manter um sistema eficaz de controlo interno sobre os relatórios financeiros e a melhorar a sua divulgação em resposta à opinião recebida e ao Código de Divulgação da Associação Bancária Britânica (ABB). Podem ser encontradas mais informações sobre o controlo interno de relatórios financeiros na página 73 e no Código da ABB e melhorias na divulgação do Relatório Anual na página 71.</p> |

| Principais factores de risco                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Principais riscos de gestão                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Riscos específicos principais e mitigação                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>13 Risco fiscal</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                          |
| O risco fiscal é o risco que o Grupo tem em sofrer perdas associadas às alterações na lei fiscal ou na interpretação da lei fiscal.                                                                                                                                                                                                | A estratégia do Grupo é maximizar rendimentos para os accionistas enquanto são cumpridas as principais leis fiscais, os requisitos de divulgação e as regulamentações nos termos de um enquadramento de controlo de risco adequado.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Durante 2010, o Grupo resolveu questões em aberto em várias jurisdições, principalmente no Reino Unido e na África do Sul, inclusive o acordo da obrigação do imposto sobre salários do banco do Reino Unido com o HMRC. |
| Também compreende o risco de incumprimento com os procedimentos exigidos pelas autoridades fiscais. O incumprimento em gerir os riscos fiscais poderá levar a uma carga fiscal adicional. Também poderá levar a uma penalização financeira pelo incumprimento dos procedimentos fiscais exigidos ou outros aspectos da lei fiscal. | O Grupo assume uma posição responsável e transparente em relação à gestão e ao controlo dos seus assuntos fiscais e riscos fiscais relacionados, especificamente os riscos fiscais que são avaliados como parte dos processos de governação formal do Grupo e que são analisados pelo Comité Executivo, pelo Director Financeiro do Grupo e pelo Comité de Risco da Administração. A carga fiscal também é analisada pelo Comité de Auditoria da Administração. O Barclays adoptou o Código de Práticas Fiscais dos Bancos (o Código) e confirmou ao HMRC que tal estaria relacionado com o espírito da lei e a intenção do Parlamento na gestão dos seus assuntos fiscais. | A direcção e os controlos foram postos em vigor para assegurar a conformidade com o Código de Práticas do Governo do Reino Unido para a Fiscalidade Bancária.                                                            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | O Grupo emprega profissionais da fiscalidade de alta qualidade e recebe aconselhamento adequado de empresas profissionais reputadas. Processos eficazes, bem documentados e controlados estão em vigor para assegurar a conformidade da divulgação fiscal e das obrigações de arquivamento.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A previsão de lucro que assenta nos activos fiscais deferidos do Grupo, principalmente no Reino Unido, nos EUA e na Espanha, tem estado sujeita ao atento escrutínio pela gestão.                                        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Sempre que surjam disputas com as autoridades fiscais relativamente à interpretação e aplicação da lei fiscal, o Grupo compromete-se a ocupar-se prontamente do assunto e a resolver as questões com a autoridade fiscal de uma maneira aberta e construtiva.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | O Grupo continua a controlar o potencial impacto de impostos propostos visados para bancos como o Bank Levy no Reino Unido (consultar também as páginas 93 à 95).                                                        |

## Gestão de riscos

### Factores de riscos financeiro

Toda a exposição incluída nesta secção (página 20) não é auditada salvo indicação em contrário.

#### Descrição geral (auditada)

Não há diferenças no modo em como os riscos financeiros são geridos e avaliados entre o Grupo Barclays Bank PLC e o Grupo Barclays PLC. Por isso, as explicações da gestão, das responsabilidades de controlo e da avaliação descritos nesta secção e nas seguintes sobre os riscos de crédito, de mercado, de capital e gestão de riscos de liquidez são as que correspondem ao Grupo Barclays PLC, que inclui o Grupo Barclays Bank PLC. Os montantes incluídos nestas secções correspondem aos do Barclays Bank PLC.

O Grupo é o maior prestador de serviços financeiros mundial que se ocupa dos serviços comerciais e de revenda da banca, de cartões de crédito, investimento bancário, e serviços de gestão de património e gestão de investimento. Os instrumentos financeiros são fundamentais para a atividade empresarial e a gestão de riscos financeiros do Grupo, em especial o risco de crédito, que é uma parte fundamental da sua atividade empresarial.

Os processos e as políticas da gestão de riscos do Grupo estão designados para identificar e avaliar o risco, definir a apetência conveniente de riscos, os limites, e os controlos, e supervisionar os riscos e a adesão aos limites através de dados precisos e atualizados. As políticas, os modelos e os sistemas da gestão de riscos são regularmente revistos para refletir alterações nos mercados, nos produtos e nas boas práticas de mercado.

#### Responsabilidades de riscos (auditadas)

O Conselho aprova a apetência de risco e o Comité de Risco do Conselho (CRC) supervisiona o perfil de risco do Grupo face a esta apetência:

– O Chefe Responsável de Risco, nos termos da autorização que lhe foi delegada pelo Diretor Executivo do Grupo e pelo Diretor Financeiro do Grupo, assume a responsabilidade por assegurar a gestão e o controlo de risco eficazmente;

– Os Diretores Empresariais são responsáveis pela identificação e a gestão de risco nas suas atividades empresariais;

– As equipas empresariais de risco, cada uma sob a gestão de um Diretor Empresarial de Risco, são responsáveis por apoiar os Diretores Empresariais na identificação e na gestão dos seus perfis de risco empresariais para implementar controlos convenientes. Estas equipas de gestão de risco também apoiam o Risco de Grupo na formulação da política do Risco de Grupo e na sua implementação em todas as atividades empresariais;

– Dentro do Risco de Grupo, os Diretores do Tipo de Risco e as suas equipas são responsáveis por estabelecer uma estrutura de controlo de risco e supervisão de risco; e

– a Auditoria Interna é responsável pela avaliação independente em gerir o risco e controlar o ambiente.

A supervisão da gestão de risco é exercida pelo Comité de Supervisão de Risco do Grupo que é presidida pelo Chefe Responsável de Risco com autorização delegada pelo Diretor Financeiro do Grupo. O Comité de Supervisão de Risco do Grupo supervisiona a gestão do perfil de risco do Grupo, exercida através da definição, avaliação e interpelação da dimensão e constituição do perfil quando observado em relação à apetência de risco do Grupo.

O Comité Executivo supervisiona e gere o desempenho que se ajusta ao risco da empresa e recebe uma atualização regular sobre as tendências de risco futuras.

O Comité de Risco do Conselho (CRC) avalia o perfil de risco do Grupo, aprova a Estrutura do Controlo do Grupo e aprova as exigências mínimas de controlo para os principais riscos.

O Comité de Auditoria do Conselho (CAC) considera a adequação e a eficácia da Estrutura do Controlo do Grupo e recebe trimestralmente relatórios sobre questões de controlo significativas a meio do ano, relatórios sobre abatimentos de imparidade e relatórios regulamentares.

O CRC e o CAC também recebem relatórios que tratam com mais profundidade de questões específicas importantes no momento. Os procedimentos de ambos os Comités são comunicados a todo o Conselho. O Conselho aprova toda a apetência de risco do Grupo.

O Comité de Supervisão de Risco do Grupo é presidido pelo Chefe Responsável de Risco e supervisiona a gestão do perfil de risco do Grupo e todos os seus riscos significativos. A supervisão é exercida através da definição, avaliação e interpelação da dimensão e constituição do perfil quando observado em relação à apetência de risco do Grupo. Foi delegada e distribuída a responsabilidade pela gestão do risco de crédito aos Comités de Gestão de Risco de Crédito do Comércio por Grosso e a Retalho.

Os principais riscos financeiros que afectam o Grupo são tratados nas páginas 21 à 62.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito

Todas as divulgações nesta secção (páginas 21 a 46) não foram auditadas, salvo indicação em contrário.

#### Resumo (auditado)

Risco de crédito é o risco de sofrer perdas financeiras caso qualquer um dos clientes do Grupo ou contrapartes do Mercado não cumpram as suas obrigações contratuais para com o Grupo.

O risco de crédito que o Grupo enfrenta surge principalmente dos empréstimos e adiantamentos a grossistas e ao retalho, juntamente como risco de crédito da contraparte decorrente de contratos de derivativos firmados com os clientes. Outras fontes de risco de crédito provêm de actividades comerciais, incluindo títulos de dívida, saldos de liquidação com contrapartes do Mercado, activos disponíveis para venda e acordos de revenda.

Perdas decorrentes de riscos detidos para negociação (derivados, títulos de dívida) são contabilizados como perdas comerciais, em vez de custos por imparidade, embora a queda no valor causando a perda pode ser atribuída à deterioração de crédito.

#### Exposição máxima ao risco de crédito antes de detenção de garantias ou outros reforços de crédito (auditado)

As tabelas a seguir apresentam a exposição máxima a 31 de Dezembro de 2010 e 2009 ao risco de crédito dos instrumentos patrimoniais e extra patrimoniais, antes de tomar em conta qualquer garantias detida ou outros reforços de crédito e depois de provisão para imparidade e compensação onde adequado.

Para os activos financeiros reconhecidos no balanço dos elementos patrimoniais, a exposição ao risco de crédito é igual a seu valor contabilístico. Para as garantias financeiras concedidas, a exposição máxima ao risco de crédito é a quantidade máxima que o Barclays teria que pagar se as garantias fossem convocadas. Para compromissos de empréstimos e outros compromissos de crédito relacionados que são irrevogáveis durante a vida dos respectivos recursos, a exposição máxima ao risco de crédito é o valor total dos recursos.

Esta análise e todas as análises subsequentes de risco de crédito incluem apenas os activos financeiros sujeitos ao risco de crédito. Excluem outros activos financeiros, principalmente títulos de capital detidos na carteira de negociação ou como activos disponíveis para venda bem como activos não financeiros. O valor nominal de instrumentos de crédito patrimoniais também é mostrado, onde apropriado.

Activos financeiros designados pelo justo valor detido em relação a passivos ligados a clientes em contratos de investimento não foram incluídos, visto o Grupo não estar exposto ao risco de crédito sobre esses activos. Perdas de crédito nesses portfolios, se for o caso, levaria a uma redução dos passivos ligados e resultaria em nenhuma perda directa para o Grupo.

Enquanto a exposição máxima ao risco de crédito do Grupo é o valor contabilístico dos activos ou, no caso de elementos patrimoniais, o montante garantido, aceite ou aprovado, na maioria dos casos a exposição provável é muito menos devida à garantia, reforços de crédito e outras acções tomadas para mitigar a exposição do Grupo.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito

| Máxima exposição ao risco de crédito (auditado)                                      |                                          | Classe de activos                  |                        |                    |                |                  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|------------------|--|
|                                                                                      | Empréstimos e adiantamentos <sup>a</sup> | Títulos de dívida e outros títulos | Derivados <sup>c</sup> | Acordos de revenda | Outros         | Total activos    |  |
| a 31 de Dezembro 2010                                                                | £m                                       | £m                                 | £m                     | £m                 | £m             | £m               |  |
| <b>O Grupo</b>                                                                       |                                          |                                    |                        |                    |                |                  |  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                                          |                                    |                        |                    |                |                  |  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | –                                        | –                                  | –                      | –                  | 97,630         | 97,630           |  |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                                           | –                                        | –                                  | –                      | –                  | 1,384          | 1,384            |  |
| <b>Carteira de negociação:</b>                                                       |                                          |                                    |                        |                    |                |                  |  |
| Títulos de dívida                                                                    | –                                        | 139,240                            | –                      | –                  | –              | 139,240          |  |
| Empréstimos negociados                                                               | 2,170                                    | –                                  | –                      | –                  | –              | 2,170            |  |
| <b>Total carteira de negociação</b>                                                  | <b>2,170</b>                             | <b>139,240</b>                     | <b>–</b>               | <b>–</b>           | <b>–</b>       | <b>141,410</b>   |  |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>                              |                                          |                                    |                        |                    |                |                  |  |
| Empréstimos e adiantamentos                                                          | 22,352                                   | –                                  | –                      | –                  | –              | 22,352           |  |
| Títulos de dívida                                                                    | –                                        | 1,918                              | –                      | –                  | –              | 1,918            |  |
| Outros activos financeiros                                                           | –                                        | –                                  | –                      | 7,559              | 2,542          | 10,101           |  |
| <b>Total de activos financeiros designados pelo justo valor</b>                      | <b>22,352</b>                            | <b>1,918</b>                       | <b>–</b>               | <b>7,559</b>       | <b>2,542</b>   | <b>34,371</b>    |  |
| <b>Instrumentos financeiros derivados</b>                                            | <b>–</b>                                 | <b>–</b>                           | <b>420,319</b>         | <b>–</b>           | <b>–</b>       | <b>420,319</b>   |  |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 37,799                                   | –                                  | –                      | –                  | –              | 37,799           |  |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                       |                                          |                                    |                        |                    |                |                  |  |
| Empréstimos para habitação                                                           | 168,055                                  | –                                  | –                      | –                  | –              | 168,055          |  |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                   | 22,658                                   | –                                  | –                      | –                  | –              | 22,658           |  |
| Outros empréstimos pessoais                                                          | 26,608                                   | –                                  | –                      | –                  | –              | 26,608           |  |
| Grossistas e empresariais                                                            | 200,618                                  | –                                  | –                      | –                  | –              | 200,618          |  |
| Recebimentos de locação financeira                                                   | 10,003                                   | –                                  | –                      | –                  | –              | 10,003           |  |
| <b>Total de empréstimos e adiantamentos a clientes</b>                               | <b>427,942</b>                           | <b>–</b>                           | <b>–</b>               | <b>–</b>           | <b>–</b>       | <b>427,942</b>   |  |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | –                                        | –                                  | –                      | 205,772            | –              | 205,772          |  |
| <b>Títulos de dívida disponíveis para venda</b>                                      | <b>–</b>                                 | <b>59,629</b>                      | <b>–</b>               | <b>–</b>           | <b>–</b>       | <b>59,629</b>    |  |
| <b>Outros activos</b>                                                                | <b>–</b>                                 | <b>–</b>                           | <b>–</b>               | <b>–</b>           | <b>2,824</b>   | <b>2,824</b>     |  |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>490,263</b>                           | <b>200,787</b>                     | <b>420,319</b>         | <b>213,331</b>     | <b>104,380</b> | <b>1,429,080</b> |  |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                                          |                                    |                        |                    |                |                  |  |
| Acordo de empréstimo de títulos                                                      |                                          |                                    |                        |                    |                | 27,672           |  |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          |                                          |                                    |                        |                    |                | 13,783           |  |
| Aceites e endossos                                                                   |                                          |                                    |                        |                    |                | 331              |  |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio |                                          |                                    |                        |                    |                | 1,194            |  |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         |                                          |                                    |                        |                    |                | 222,963          |  |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             |                                          |                                    |                        |                    |                | <b>265,943</b>   |  |
| <b>Total máximo</b>                                                                  |                                          |                                    |                        |                    |                | <b>1,695,023</b> |  |

#### Notas

a Análise adicional de empréstimos e adiantamentos nas páginas 32 a 40.

b Análise adicional de títulos de dívida e outros títulos na página 40.

c Análise adicional de derivados na página 41.

d Análise adicional de acordos de revenda na página 42.



| Máxima exposição ao risco de crédito (auditado)                                      |                                  | Classe de activos                        |                 |                          |               |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|-----------------|--------------------------|---------------|--------------------|
|                                                                                      | Empréstimos e adiantamento<br>£m | Títulos de dívida e outros títulos<br>£m | Derivados<br>£m | Acordos de revenda<br>£m | Outro<br>£m   | Total activo<br>£m |
| <b>a 31 de Dezembro 2010</b>                                                         |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| <b>O Banco</b>                                                                       |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | –                                | –                                        | –               | –                        | 92,686        | 92,686             |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                                           | –                                | –                                        | –               | –                        | 1,268         | 1,268              |
| <b>Carteira de negociação:</b>                                                       |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| Títulos de dívida                                                                    | –                                | 86,328                                   | –               | –                        | –             | 86,328             |
| Empréstimos negociados                                                               | 2,500                            | –                                        | –               | –                        | –             | 2,500              |
| <b>Total carteira de negociação</b>                                                  | <b>2,500</b>                     | <b>86,328</b>                            | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>88,828</b>      |
| <b>Activos financeiros designados pelo valor justo:</b>                              |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| Empréstimos e adiantamentos                                                          | 25,093                           | –                                        | –               | –                        | –             | 25,093             |
| Títulos de dívida                                                                    | –                                | 783                                      | –               | –                        | –             | 783                |
| Outros activos financeiros                                                           | –                                | –                                        | –               | 2,489                    | 805           | 3,294              |
| <b>Total activos financeiros designados pelo justo valor</b>                         | <b>25,093</b>                    | <b>783</b>                               | <b>–</b>        | <b>2,489</b>             | <b>805</b>    | <b>29,170</b>      |
| <b>Instrumentos financeiros derivados</b>                                            | <b>–</b>                         | <b>–</b>                                 | <b>441,14</b>   | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>441,145</b>     |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 40,390                           | –                                        | –               | –                        | –             | 40,390             |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                       |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| Empréstimos para habitação                                                           | 123,995                          | –                                        | –               | –                        | –             | 123,995            |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                   | 12,184                           | –                                        | –               | –                        | –             | 12,184             |
| Outros empréstimos pessoais                                                          | 14,230                           | –                                        | –               | –                        | –             | 14,230             |
| Grossistas e empresariais                                                            | 372,301                          | –                                        | –               | –                        | –             | 372,301            |
| Recebimentos de locação financeira                                                   | 226                              | –                                        | –               | –                        | –             | 226                |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b>                                  | <b>522,936</b>                   | <b>–</b>                                 | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>522,936</b>     |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | –                                | –                                        | –               | 227,343                  | –             | 227,343            |
| <b>Títulos de dívida disponíveis para venda</b>                                      | <b>–</b>                         | <b>45,076</b>                            | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>45,076</b>      |
| <b>Outros activos</b>                                                                | <b>–</b>                         | <b>–</b>                                 | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>1,054</b>  | <b>1,054</b>       |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>590,919</b>                   | <b>132,187</b>                           | <b>441,14</b>   | <b>229,832</b>           | <b>95,813</b> | <b>1,489,896</b>   |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                                  |                                          |                 |                          |               |                    |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   |                                  |                                          |                 |                          |               | 27,672             |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          |                                  |                                          |                 |                          |               | 11,823             |
| Aceites e endossos                                                                   |                                  |                                          |                 |                          |               | 302                |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio |                                  |                                          |                 |                          |               | 924                |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         |                                  |                                          |                 |                          |               | 173,795            |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             |                                  |                                          |                 |                          |               | <b>214,516</b>     |
| <b>Total máximo</b>                                                                  |                                  |                                          |                 |                          |               | <b>1,704,412</b>   |

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

| Máxima exposição ao risco de crédito (auditado)                                      |                | Classe de activos                  |                |                    |               |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|--------------------|---------------|------------------|
|                                                                                      | Empréstimos e  | Titulos de dívida e outros títulos | Derivados      | Acordos de revenda | Outro         | Total activo     |
| a 31 de Dezembro 2009                                                                | £m             | £m                                 | £m             | £m                 | £m            | £m               |
| <b>O Grupo</b>                                                                       |                |                                    |                |                    |               |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                |                                    |                |                    |               |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | –              | –                                  | –              | –                  | 81,483        | 81,483           |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                                           | –              | –                                  | –              | –                  | 1,593         | 1,593            |
| <b>Carteira de negociação:</b>                                                       |                |                                    |                |                    |               |                  |
| Títulos de dívida                                                                    | –              | 126,520                            | –              | –                  | –             | 126,520          |
| Empréstimos negociados                                                               | 2,962          | –                                  | –              | –                  | –             | 2,962            |
| <b>Total carteira de negociação</b>                                                  | <b>2,962</b>   | <b>126,520</b>                     | <b>–</b>       | <b>–</b>           | <b>–</b>      | <b>129,482</b>   |
| <b>Activos financeiros designados pelo valor justo:</b>                              |                |                                    |                |                    |               |                  |
| Empréstimos e adiantamentos                                                          | 22,390         | –                                  | –              | –                  | –             | 22,390           |
| Títulos de dívida                                                                    | –              | 4,007                              | –              | –                  | –             | 4,007            |
| Other financial assets                                                               | 557            | –                                  | –              | 7,757              | 344           | 8,658            |
| <b>Total activos financeiros designados pelo valor justo</b>                         | <b>22,947</b>  | <b>4,007</b>                       | <b>–</b>       | <b>7,757</b>       | <b>344</b>    | <b>35,055</b>    |
| <b>Instrumentos financeiros derivados</b>                                            |                |                                    |                |                    |               |                  |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 41,135         | –                                  | –              | –                  | –             | 41,135           |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                       |                |                                    |                |                    |               |                  |
| Empréstimos para habitação                                                           | 149,099        | –                                  | –              | –                  | –             | 149,099          |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                   | 21,889         | –                                  | –              | –                  | –             | 21,889           |
| Outros empréstimos pessoais                                                          | 25,435         | –                                  | –              | –                  | –             | 25,435           |
| Grossistas e empresariais                                                            | 212,928        | –                                  | –              | –                  | –             | 212,928          |
| Recebimentos de locação financeira                                                   | 10,873         | –                                  | –              | –                  | –             | 10,873           |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b>                                  | <b>420,224</b> | <b>–</b>                           | <b>–</b>       | <b>–</b>           | <b>–</b>      | <b>420,224</b>   |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | –              | –                                  | –              | 143,431            | –             | 143,431          |
| <b>Títulos de dívida disponíveis para venda</b>                                      | <b>–</b>       | <b>49,807</b>                      | <b>–</b>       | <b>–</b>           | <b>–</b>      | <b>49,807</b>    |
| <b>Outros activos</b>                                                                | <b>–</b>       | <b>–</b>                           | <b>–</b>       | <b>–</b>           | <b>3,476</b>  | <b>3,476</b>     |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>487,268</b> | <b>180,334</b>                     | <b>416,815</b> | <b>151,188</b>     | <b>86,896</b> | <b>1,322,501</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                |                                    |                |                    |               |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   |                |                                    |                |                    |               | 27,406           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          |                |                                    |                |                    |               | 15,406           |
| Aceites e endossos                                                                   |                |                                    |                |                    |               | 375              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio |                |                                    |                |                    |               | 762              |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         |                |                                    |                |                    |               | 206,513          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             |                |                                    |                |                    |               | <b>250,462</b>   |
| <b>Total máximo</b>                                                                  |                |                                    |                |                    |               | <b>1,572,963</b> |

| Máxima exposição ao risco de crédito (auditado)                                      |                     | Classe de activos                       |                 |                          |               |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------|--------------------------|---------------|--------------------|
|                                                                                      | Empréstimos e<br>£m | Título de dívida e outros títulos<br>£m | Derivados<br>£m | Acordos de revenda<br>£m | Outro<br>£m   | Total activo<br>£m |
| a 31 de Dezembro 2009                                                                |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| <b>O Banco</b>                                                                       |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | –                   | –                                       | –               | –                        | 78,447        | 78,447             |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                                           | –                   | –                                       | –               | –                        | 1,373         | 1,373              |
| <b>Carteira de negociação:</b>                                                       |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| Títulos de dívida                                                                    | –                   | 83,680                                  | –               | –                        | –             | 83,680             |
| Empréstimos negociados                                                               | 2,945               | –                                       | –               | –                        | –             | 2,945              |
| <b>Total carteira de negociação</b>                                                  | <b>2,945</b>        | <b>83,680</b>                           | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>86,625</b>      |
| <b>Activos financeiros designados pelo valor justo:</b>                              |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| Empréstimos e adiantamentos                                                          | 21,636              | –                                       | –               | –                        | –             | 21,636             |
| Títulos de dívida                                                                    | –                   | 3,338                                   | –               | –                        | –             | 3,338              |
| Outros activos financeiros                                                           | 423                 | –                                       | –               | 2,083                    | 99            | 2,605              |
| <b>Total activos financeiros designados pelo valor justo</b>                         | <b>22,059</b>       | <b>3,338</b>                            | <b>–</b>        | <b>2,083</b>             | <b>99</b>     | <b>27,579</b>      |
| <b>Instrumentos financeiros derivados</b>                                            |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 42,963              | –                                       | –               | –                        | –             | 42,963             |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                       |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| Empréstimos para habitação                                                           | 110,605             | –                                       | –               | –                        | –             | 110,605            |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                   | 11,523              | –                                       | –               | –                        | –             | 11,523             |
| Outros empréstimos pessoais                                                          | 14,125              | –                                       | –               | –                        | –             | 14,125             |
| Grossistas e empresariais                                                            | 375,513             | –                                       | –               | –                        | –             | 375,513            |
| Recebimentos de locação financeira                                                   | 362                 | –                                       | –               | –                        | –             | 362                |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b>                                  | <b>512,128</b>      | <b>–</b>                                | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>512,128</b>     |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | –                   | –                                       | –               | 145,433                  | –             | 145,433            |
| <b>Títulos de dívida disponíveis para venda</b>                                      | <b>–</b>            | <b>35,984</b>                           | <b>–</b>        | <b>–</b>                 | <b>–</b>      | <b>35,984</b>      |
| Outros activos                                                                       | –                   | –                                       | –               | –                        | 1,198         | 1,198              |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>580,095</b>      | <b>123,002</b>                          | <b>429,895</b>  | <b>147,516</b>           | <b>81,117</b> | <b>1,361,625</b>   |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                     |                                         |                 |                          |               |                    |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   |                     |                                         |                 |                          |               | 27,406             |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          |                     |                                         |                 |                          |               | 13,150             |
| Aceites e endossos                                                                   |                     |                                         |                 |                          |               | 350                |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio |                     |                                         |                 |                          |               | 535                |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         |                     |                                         |                 |                          |               | 159,281            |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             |                     |                                         |                 |                          |               | <b>200,722</b>     |
| <b>Total máximo</b>                                                                  |                     |                                         |                 |                          |               | <b>1,562,347</b>   |

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

#### Concentrações de risco de crédito (auditado)

Uma concentração do risco de crédito ocorre quando um número de contra partes estão localizadas numa zona geográfica ou estão envolvidas em actividades similares e têm características económicas semelhantes que façam com que a sua capacidade para cumprir obrigações contratuais seja igualmente afectada por alterações nas condições económicas ou noutras condições. A análise das concentrações de risco de crédito apresentadas a seguir baseia-se na localização da contraparte ou do cliente ou da indústria em que estão envolvidos.

#### Concentrações de risco de crédito por sector geográfico (auditado)

|                                                                                      | Reino Unido<br>£m | Outros<br>União Europeia<br>£m | Estados Unidos<br>£m | África<br>£m   | Resto do Mundo<br>£m | Total<br>£m      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|------------------|
| <b>a 31 Dezembro 2010</b>                                                            |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| <b>O Grupo</b>                                                                       |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | 18,535            | 13,558                         | 41,288               | 2,293          | 21,956               | 97,630           |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,169             | 114                            | —                    | 100            | 1                    | 1,384            |
| Carteira de negociação                                                               | 16,063            | 30,066                         | 66,148               | 1,516          | 27,617               | 141,410          |
| Activos financeiros pelo justo valor                                                 | 14,800            | 3,613                          | 9,001                | 2,918          | 4,039                | 34,371           |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 129,183           | 129,497                        | 110,467              | 4,234          | 46,938               | 420,319          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 5,233             | 10,375                         | 12,559               | 1,475          | 8,157                | 37,799           |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                               | 209,995           | 83,269                         | 53,297               | 52,938         | 28,443               | 427,942          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | 50,044            | 45,265                         | 77,430               | 23             | 33,010               | 205,772          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 25,466            | 14,839                         | 6,399                | 7,281          | 5,644                | 59,629           |
| Outros activos                                                                       | 1,612             | 235                            | 314                  | 537            | 126                  | 2,824            |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>472,100</b>    | <b>330,831</b>                 | <b>376,903</b>       | <b>73,315</b>  | <b>175,931</b>       | <b>1,429,080</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | —                 | —                              | 27,672               | —              | —                    | 27,672           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 3,803             | 2,273                          | 4,266                | 2,179          | 1,262                | 13,783           |
| Aceites e endossos                                                                   | 125               | 4                              | 6                    | 29             | 167                  | 331              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio | 476               | 156                            | 143                  | 183            | 236                  | 1,194            |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 94,676            | 29,985                         | 64,812               | 24,522         | 8,968                | 222,963          |
| <b>Total extrapatrimoniais</b>                                                       | <b>99,080</b>     | <b>32,418</b>                  | <b>96,899</b>        | <b>26,913</b>  | <b>10,633</b>        | <b>265,943</b>   |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>571,180</b>    | <b>363,249</b>                 | <b>473,802</b>       | <b>100,228</b> | <b>186,564</b>       | <b>1,695,023</b> |
| <b>O Banco</b>                                                                       |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | 18,425            | 12,805                         | 40,160               | 83             | 21,213               | 92,686           |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,169             | 93                             | —                    | 5              | 1                    | 1,268            |
| Carteira de negociação                                                               | 15,269            | 28,383                         | 24,873               | 168            | 20,135               | 88,828           |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                                      | 20,554            | 3,424                          | 1,290                | 208            | 3,694                | 29,170           |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 158,106           | 128,684                        | 107,005              | 947            | 46,403               | 441,145          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 4,473             | 11,175                         | 15,356               | 678            | 8,708                | 40,390           |
| Empréstimos e adiantamentos to customers                                             | 390,007           | 64,225                         | 38,924               | 3,277          | 26,503               | 522,936          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | 53,665            | 50,170                         | 97,375               | 10             | 26,123               | 227,343          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 24,716            | 9,353                          | 5,184                | 202            | 5,621                | 45,076           |
| Outros activos                                                                       | 919               | 66                             | 20                   | 1              | 48                   | 1,054            |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>687,303</b>    | <b>308,378</b>                 | <b>330,187</b>       | <b>5,579</b>   | <b>158,449</b>       | <b>1,489,896</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                   |                                |                      |                |                      |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | —                 | —                              | 27,672               | —              | —                    | 27,672           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 3,744             | 1,916                          | 4,755                | 147            | 1,261                | 11,823           |
| Aceites e endossos                                                                   | 125               | 3                              | 6                    | 1              | 167                  | 302              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio | 476               | 43                             | 143                  | 27             | 235                  | 924              |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 87,208            | 25,599                         | 51,390               | 397            | 9,201                | 173,795          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             | <b>91,553</b>     | <b>27,561</b>                  | <b>83,966</b>        | <b>572</b>     | <b>10,864</b>        | <b>214,516</b>   |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>778,856</b>    | <b>335,939</b>                 | <b>414,153</b>       | <b>6,151</b>   | <b>169,313</b>       | <b>1,704,412</b> |

## Concentrações de risco de crédito por sector geográfico (auditado)

|                                                                                      | Reino Unido<br>£m | Outros<br>União Europeia<br>£m | Estados Unidos<br>£m | África<br>£m  | Resto do Mundo<br>£m | Total<br>£m      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|------------------|
| <b>a 31 Dezembro 2009</b>                                                            |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| <b>O Grupo</b>                                                                       |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | 37,697            | 5,584                          | 32,279               | 1,742         | 4,181                | 81,483           |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,340             | 56                             | —                    | 196           | 1                    | 1,593            |
| Carteira de negociação                                                               | 12,232            | 35,088                         | 52,229               | 1,414         | 28,519               | 129,482          |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                                      | 13,945            | 3,986                          | 10,800               | 2,352         | 3,972                | 35,055           |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 133,713           | 128,881                        | 111,269              | 2,511         | 40,441               | 416,815          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 5,117             | 12,697                         | 13,137               | 2,388         | 7,796                | 41,135           |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                               | 203,582           | 84,343                         | 58,355               | 47,495        | 26,449               | 420,224          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | 22,222            | 44,014                         | 60,759               | 527           | 15,909               | 143,431          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 16,752            | 14,028                         | 7,175                | 4,993         | 6,859                | 49,807           |
| Outros activos                                                                       | 1,565             | 417                            | 651                  | 661           | 182                  | 3,476            |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>448,165</b>    | <b>329,094</b>                 | <b>346,654</b>       | <b>64,279</b> | <b>134,309</b>       | <b>1,322,501</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | —                 | —                              | 27,406               | —             | —                    | 27,406           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 3,337             | 2,783                          | 5,443                | 1,795         | 2,048                | 15,406           |
| Aceites e endossos                                                                   | 134               | 5                              | —                    | 26            | 210                  | 375              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio | 357               | 94                             | —                    | 174           | 137                  | 762              |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 94,763            | 26,250                         | 57,598               | 19,306        | 8,596                | 206,513          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             | <b>98,591</b>     | <b>29,132</b>                  | <b>90,447</b>        | <b>21,301</b> | <b>10,991</b>        | <b>250,462</b>   |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>546,756</b>    | <b>358,226</b>                 | <b>437,101</b>       | <b>85,580</b> | <b>145,300</b>       | <b>1,572,963</b> |
| <b>O Banco</b>                                                                       |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | 37,619            | 4,983                          | 31,690               | 54            | 4,101                | 78,447           |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,339             | 25                             | —                    | 8             | 1                    | 1,373            |
| Carteira de negociação                                                               | 11,808            | 34,614                         | 17,687               | 161           | 22,355               | 86,625           |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                                      | 17,208            | 3,931                          | 2,939                | 151           | 3,350                | 27,579           |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 151,461           | 130,841                        | 107,394              | 908           | 39,291               | 429,895          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 7,927             | 12,828                         | 14,109               | 789           | 7,310                | 42,963           |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                               | 375,761           | 61,909                         | 47,520               | 3,654         | 23,284               | 512,128          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | 26,661            | 44,778                         | 60,993               | 9             | 12,992               | 145,433          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 17,085            | 9,738                          | 4,505                | 254           | 4,402                | 35,984           |
| Outros activos                                                                       | 1,036             | 11                             | 72                   | 1             | 78                   | 1,198            |
| <b>Total elementos patrimoniais:</b>                                                 | <b>647,905</b>    | <b>303,658</b>                 | <b>286,909</b>       | <b>5,989</b>  | <b>117,164</b>       | <b>1,361,625</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                   |                                |                      |               |                      |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | —                 | —                              | 27,406               | —             | —                    | 27,406           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 3,271             | 2,380                          | 5,445                | 7             | 2,047                | 13,150           |
| Aceites e endossos                                                                   | 134               | 5                              | —                    | 1             | 210                  | 350              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio | 356               | 14                             | —                    | 26            | 139                  | 535              |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 87,410            | 21,876                         | 41,773               | 391           | 7,831                | 159,281          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             | <b>91,171</b>     | <b>24,275</b>                  | <b>74,624</b>        | <b>425</b>    | <b>10,227</b>        | <b>200,722</b>   |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>739,076</b>    | <b>327,933</b>                 | <b>361,533</b>       | <b>6,414</b>  | <b>127,391</b>       | <b>1,562,347</b> |

## Gestão de risco

## Gestão de risco de crédito (continuação)

| Concentrações de risco de crédito por sector industrial (auditado)                   |                          |               |                          |                |                |                                    |                            |                            |                                                           |               |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------|----------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                                      | Instituições Financeiras | Industria     | Construção e propriedade | S.Publico      | Energia e água | retalho e distribution and leisure | Negócios e outros serviços | Empréstimos para habitação | Empréstimo não garantidos, cartões e empréstimos pessoais | Outro         | Total            |
|                                                                                      | £m                       | £m            | £m                       | £m             | £m             | £m                                 | £m                         | £m                         | £m                                                        | £m            | £m               |
| <b>O Grupo</b>                                                                       |                          |               |                          |                |                |                                    |                            |                            |                                                           |               |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                          |               |                          |                |                |                                    |                            |                            |                                                           |               |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | —                        | —             | —                        | 97,630         | —              | —                                  | —                          | —                          | —                                                         | —             | 97,630           |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,378                    | —             | —                        | 6              | —              | —                                  | —                          | —                          | —                                                         | —             | 1,384            |
| Carteira de negociação                                                               | 51,337                   | 2,222         | 986                      | 79,055         | 3,408          | 873                                | 2,209                      | —                          | 17                                                        | 1,303         | 141,410          |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                                      | 11,507                   | 71            | 11,746                   | 5,328          | 1,389          | 683                                | 2,944                      | —                          | 109                                                       | —             | 594              |
| <b>34,371</b>                                                                        |                          |               |                          |                |                |                                    |                            |                            |                                                           |               |                  |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 382,038                  | 4,810         | 2,953                    | 7,637          | 11,265         | 3,193                              | 2,622                      | —                          | 61                                                        | 5,740         | 420,319          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 36,606                   | —             | —                        | 1,193          | —              | —                                  | —                          | —                          | —                                                         | —             | 37,799           |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                               | 87,405                   | 14,766        | 28,670                   | 5,108          | 9,231          | 17,357                             | 26,228                     | 168,055                    | 46,668                                                    | 24,454        | 427,942          |
| Acordos de venda e outros empréstimos concedidos garantidos similares                | 197,808                  | 50            | 7                        | 7,247          | —              | 279                                | 339                        | —                          | —                                                         | 42            | 205,772          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 23,585                   | 154           | 336                      | 33,402         | 37             | 117                                | 1,359                      | 410                        | 72                                                        | 157           | 59,629           |
| Outros activos                                                                       | 1,267                    | 4             | 47                       | 436            | 9              | 9                                  | 383                        | 4                          | 615                                                       | 50            | 2,824            |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>792,931</b>           | <b>22,077</b> | <b>44,745</b>            | <b>237,042</b> | <b>25,339</b>  | <b>22,511</b>                      | <b>36,084</b>              | <b>168,469</b>             | <b>47,542</b>                                             | <b>32,340</b> | <b>1,429,080</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                          |               |                          |                |                |                                    |                            |                            |                                                           |               |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | 27,672                   | —             | —                        | —              | —              | —                                  | —                          | —                          | —                                                         | —             | 27,672           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 5,213                    | 1,445         | 752                      | 358            | 1,256          | 686                                | 2,196                      | 439                        | 477                                                       | 961           | 13,783           |
| Aceites e endossos                                                                   | 28                       | 111           | 38                       | —              | 4              | 48                                 | 92                         | —                          | 8                                                         | 2             | 331              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio | —                        | 396           | 35                       | 103            | —              | 3                                  | 124                        | 477                        | —                                                         | 56            | —                |
| <b>1,194</b>                                                                         |                          |               |                          |                |                |                                    |                            |                            |                                                           |               |                  |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 47,784                   | 20,999        | 9,860                    | 2,307          | 15,671         | 9,220                              | 10,664                     | 16,789                     | 79,341                                                    | 10,328        | 222,963          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             | <b>81,093</b>            | <b>22,590</b> | <b>10,753</b>            | <b>2,665</b>   | <b>16,934</b>  | <b>10,078</b>                      | <b>13,429</b>              | <b>17,228</b>              | <b>79,882</b>                                             | <b>11,291</b> | <b>265,943</b>   |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>874,024</b>           | <b>44,667</b> | <b>55,498</b>            | <b>239,707</b> | <b>42,273</b>  | <b>32,589</b>                      | <b>49,513</b>              | <b>185,697</b>             | <b>127,424</b>                                            | <b>43,631</b> | <b>1,695,023</b> |



**Concentrações de risco de crédito por sector industrial  
(auditado)**

| Concentrações de risco de crédito por sector industrial (auditado)                   |                        |               |                           |            |                  |                                               |                             |                            |                                                   |        |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|---------------------------|------------|------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|--------|-----------|
|                                                                                      | Financial institutions | Manufacturing | Construction and property | Government | Energy and water | Wholesale and retail distribution and leisure | Business and other services | Empréstimos para habitação | Cards, unsecured loans and other personal lending | Outro  | Total     |
| a 31 de Dezembro 2010                                                                | £m                     | £m            |                           | £m         | £m               | £m                                            | £m                          |                            |                                                   |        |           |
| O Banco                                                                              | £m                     | £m            |                           |            |                  |                                               |                             |                            |                                                   |        |           |
| Elementos patrimoniais:                                                              |                        |               |                           |            |                  |                                               |                             |                            |                                                   |        |           |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | —                      | —             | —                         | 92,686     | —                | —                                             | —                           | —                          | —                                                 | —      | 92,686    |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,263                  | —             | —                         | 5          | —                | —                                             | —                           | —                          | —                                                 | —      | 1,268     |
| Carteira de negociações                                                              | 22,985                 | 1,040         | 669                       | 58,317     | 2,740            | 656                                           | 1,714                       | —                          | —                                                 | 707    | 88,828    |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                                      | 9,861                  | 51            | 10,654                    | 4,816      | 398              | 447                                           | 2,791                       | —                          | —                                                 | 152    | 29,170    |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 402,702                | 4,824         | 2,950                     | 7,637      | 10,994           | 3,415                                         | 2,936                       | —                          | 36                                                | 5,651  | 441,145   |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 39,486                 | —             | —                         | 904        | —                | —                                             | —                           | —                          | —                                                 | —      | 40,390    |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                               | 273,376                | 12,785        | 20,413                    | 3,969      | 8,378            | 15,424                                        | 26,556                      | 123,995                    | 27,383                                            | 10,657 | 522,936   |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares              | 219,560                | 50            | 7                         | 7,066      | —                | 279                                           | 339                         | —                          | —                                                 | 42     |           |
| 227,343                                                                              |                        |               |                           |            |                  |                                               |                             |                            |                                                   |        |           |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 20,466                 | 154           | 337                       | 23,498     | 3                | 52                                            | 387                         | —                          | 23                                                | 156    | 45,076    |
| Outros activos                                                                       | 296                    | 4             | 15                        | 40         | —                | 2                                             | 238                         | 1                          | 457                                               | 1      | 1,054     |
| Total elementos patrimoniais                                                         | 989,995                | 18,908        | 35,045                    | 198,938    | 22,513           | 20,275                                        | 34,961                      | 123,996                    | 27,899                                            | 17,366 | 1,489,896 |
| Elementos extrapatrimoniais:                                                         |                        |               |                           |            |                  |                                               |                             |                            |                                                   |        |           |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | 27,672                 | —             | —                         | —          | —                | —                                             | —                           | —                          | —                                                 | —      | 27,672    |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 4,878                  | 1,321         | 619                       | 358        | 1,196            | 591                                           | 1,822                       | —                          | 196                                               | 842    | 11,823    |
| Aceites e endossos                                                                   | 27                     | 111           | 38                        | —          | 4                | 48                                            | 64                          | —                          | 8                                                 | 2      | 302       |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio |                        |               |                           |            |                  |                                               |                             |                            |                                                   |        |           |
|                                                                                      | 395                    | 35            | —                         | —          | 3                | 124                                           | 311                         | —                          | 56                                                | —      | 924       |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 36,982                 | 20,509        | 8,825                     | 2,307      | 15,246           | 9,024                                         | 12,956                      | 14,570                     | 43,219                                            | 10,157 | 173,795   |
| Total elementos extrapatrimoniais                                                    | 69,954                 | 21,976        | 9,482                     | 2,665      | 16,449           | 9,787                                         | 15,153                      | 14,570                     | 43,479                                            | 11,001 | 214,516   |
| Total                                                                                | 1,059,949              | 40,884        | 44,527                    | 201,603    | 38,962           | 30,062                                        | 50,114                      | 138,566                    | 71,378                                            | 28,367 | 1,704,412 |

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

|                                                                                            | Instituições<br>financeiras<br>m de £ | Industria-<br>m<br>de £ | Construção<br>e<br>propried<br>m<br>de £ | Sec.<br>publi<br>co<br>£ | Energia<br>and<br>água<br>m<br>de £ | Distribuiç<br>ão,<br>retalho<br>e<br>e lazer<br>£m | Negócio<br>e outro<br>serviços<br>£m | Home<br>loans<br>£m | Cartas,<br>unsecured<br>loans<br>and other<br>personal<br>lending<br>£m | Outro<br>£m   | Total<br>£m      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>A 31 Dezembro 2009</b>                                                                  |                                       |                         |                                          |                          |                                     |                                                    |                                      |                     |                                                                         |               |                  |
| <b>O Grupo</b>                                                                             |                                       |                         |                                          |                          |                                     |                                                    |                                      |                     |                                                                         |               |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                             |                                       |                         |                                          |                          |                                     |                                                    |                                      |                     |                                                                         |               |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                         | —                                     | —                       | —                                        | 81,483                   | —                                   | —                                                  | —                                    | —                   | —                                                                       | —             | 81,483           |
| Itens em fase de cobrança<br>a outros bancos                                               | 1,586                                 | —                       | —                                        | 7                        | —                                   | —                                                  | —                                    | —                   | —                                                                       | —             | 1,593            |
| Carteira de negociação                                                                     | 41,482                                | 3,899                   | 1,063                                    | 76,454                   | 3,136                               | 608                                                | 1,569                                | —                   | —                                                                       | 1,271         | 129,482          |
| <b>Activos financeiros designados</b>                                                      |                                       |                         |                                          |                          |                                     |                                                    |                                      |                     |                                                                         |               |                  |
| pelo justo valor                                                                           | 13,366                                | 78                      | 11,929                                   | 5,435                    | 330                                 | 775                                                | 2,569                                | 150                 | 4                                                                       | 419           | 35,055           |
| Instrumentos financeiros derivados                                                         | 379,901                               | 4,230                   | 2,416                                    | 6,119                    | 12,081                              | 3,472                                              | 5,627                                | —                   | 69                                                                      | 2,900         | 416,815          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                       | 36,710                                | —                       | —                                        | 4,425                    | —                                   | —                                                  | —                                    | —                   | —                                                                       | —             | 41,135           |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                                     | 93,113                                | 18,197                  | 29,175                                   | 4,801                    | 10,723                              | 19,156                                             | 29,603                               | 149,099             | 40,575                                                                  | 25,782        | 420,224          |
| <b>Acordos de revenda e outros empréstimos</b>                                             |                                       |                         |                                          |                          |                                     |                                                    |                                      |                     |                                                                         |               |                  |
| concedidos garantidos similares                                                            | 136,184                               | 87                      | 926                                      | 5,347                    | —                                   | 279                                                | 608                                  | —                   | —                                                                       | —             | 143,431          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                           | 30,398                                | 285                     | 269                                      | 16,320                   | 57                                  | 82                                                 | 1,896                                | 416                 | —                                                                       | 84            | 49,807           |
| Outros activos                                                                             | 1,588                                 | 23                      | 60                                       | 414                      | 13                                  | 38                                                 | 478                                  | 106                 | 682                                                                     | 74            | 3,476            |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                        | <b>734,328</b>                        | <b>26,799</b>           | <b>45,838</b>                            | <b>200,805</b>           | <b>26,340</b>                       | <b>24,410</b>                                      | <b>42,350</b>                        | <b>149,771</b>      | <b>41,330</b>                                                           | <b>30,530</b> | <b>1,322,501</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                        |                                       |                         |                                          |                          |                                     |                                                    |                                      |                     |                                                                         |               |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                         | 27,406                                | —                       | —                                        | —                        | —                                   | —                                                  | —                                    | —                   | —                                                                       | —             | 27,406           |
| Garantias e cartas de crédito dados<br>como garantia colateral                             | 5,711                                 | 1,266                   | 715                                      | —                        | 2,872                               | 955                                                | 2,164                                | 584                 | 411                                                                     | 728           | 15,406           |
| Aceites e endossos                                                                         | 85                                    | 108                     | 2                                        | —                        | 33                                  | 45                                                 | 8                                    | —                   | 5                                                                       | 89            | 375              |
| Créditos documentários e outras<br>transacções de curto-prazo relacionadas com<br>comércio | 242                                   | 33                      | 80                                       | —                        | —                                   | 171                                                | 233                                  | —                   | 3                                                                       | —             | 762              |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e<br>outros compromissos                            | 39,564                                | 19,530                  | 10,567                                   | 1,687                    | 13,502                              | 7,949                                              | 9,243                                | 15,356              | 79,052                                                                  | 10,063        | 206,513          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                                   | <b>73,008</b>                         | <b>20,937</b>           | <b>11,364</b>                            | <b>1,687</b>             | <b>16,407</b>                       | <b>9,120</b>                                       | <b>11,648</b>                        | <b>15,940</b>       | <b>79,471</b>                                                           | <b>10,880</b> | <b>250,462</b>   |
| <b>Total</b>                                                                               | <b>807,336</b>                        | <b>47,736</b>           | <b>57,202</b>                            | <b>202,492</b>           | <b>42,747</b>                       | <b>33,530</b>                                      | <b>53,998</b>                        | <b>165,711</b>      | <b>120,801</b>                                                          | <b>41,410</b> | <b>1,572,963</b> |

| Concentrações de risco de crédito por sector industrial (auditado)                   |                        |               |                           |                |                  |                                               |                             |                |                                                   |               |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|---------------------------|----------------|------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                                      | Financial institutions | Manufacturing | Construction and property | Government     | Energy and water | Wholesale and retail distribution and leisure | Business and other services | Home loans     | Cards, unsecured loans and other personal lending | Outro         | Total            |
| <b>O Banco</b>                                                                       |                        |               |                           |                |                  |                                               |                             |                |                                                   |               |                  |
| <b>Elementos patrimoniais:</b>                                                       |                        |               |                           |                |                  |                                               |                             |                |                                                   |               |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                                   | —                      | —             | —                         | 78,447         | —                | —                                             | —                           | —              | —                                                 | —             | 78,447           |
| Itens em fase de cobrança a outros bancos                                            | 1,373                  | —             | —                         | —              | —                | —                                             | —                           | —              | —                                                 | —             | 1,373            |
| Carteira de negociação                                                               | 20,065                 | 2,552         | 605                       | 58,375         | 2,690            | 307                                           | 1,223                       | —              | —                                                 | 808           | 86,625           |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor</b>                               |                        |               |                           |                |                  |                                               |                             |                |                                                   |               |                  |
| Instrumentos financeiros derivados                                                   | 393,237                | 4,199         | 2,415                     | 5,983          | 11,925           | 3,456                                         | 5,845                       | —              | 16                                                | 2,819         | 429,895          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 40,187                 | —             | —                         | 2,776          | —                | —                                             | —                           | —              | —                                                 | —             | 42,963           |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                               | 272,970                | 16,457        | 20,683                    | 4,748          | 9,706            | 17,961                                        | 23,710                      | 110,605        | 25,297                                            | 9,991         | 512,128          |
| <b>Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares</b>       |                        |               |                           |                |                  |                                               |                             |                |                                                   |               |                  |
|                                                                                      | 139,505                | 87            | 7                         | 5,009          | —                | 279                                           | 546                         | —              | —                                                 | 145,433       |                  |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                                     | 25,688                 | 285           | 167                       | 8,928          | 3                | 82                                            | 330                         | 469            | —                                                 | 32            | 35,984           |
| Outros activos                                                                       | 414                    | 13            | 13                        | 31             | —                | 7                                             | 233                         | —              | 487                                               | —             | 1,198            |
| <b>Total elementos patrimoniais</b>                                                  | <b>903,050</b>         | <b>23,634</b> | <b>33,967</b>             | <b>169,103</b> | <b>24,437</b>    | <b>22,566</b>                                 | <b>34,240</b>               | <b>111,098</b> | <b>25,800</b>                                     | <b>13,730</b> | <b>1,361,625</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais:</b>                                                  |                        |               |                           |                |                  |                                               |                             |                |                                                   |               |                  |
| Acordos de empréstimo de garantias                                                   | 27,406                 | —             | —                         | —              | —                | —                                             | —                           | —              | —                                                 | —             | 27,406           |
| Garantias e cartas de crédito dados como garantia colateral                          | 5,064                  | 1,125         | 596                       | —              | 2,822            | 886                                           | 1,899                       | —              | 129                                               | 629           | 13,150           |
| Aceites e endossos                                                                   | 63                     | 108           | 2                         | —              | 33               | 45                                            | 7                           | —              | 5                                                 | 87            | 350              |
| Créditos documentários e outras transacções de curto-prazo relacionadas com comércio | 176                    | 33            | —                         | —              | —                | 171                                           | 152                         | —              | 1                                                 | 2             | 535              |
| Recursos de reserva, linhas de crédito e outros compromissos                         | 29,986                 | 19,025        | 9,311                     | 1,687          | 13,115           | 7,402                                         | 11,051                      | 13,377         | 44,549                                            | 9,778         | 159,281          |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                             | <b>62,695</b>          | <b>20,291</b> | <b>9,909</b>              | <b>1,687</b>   | <b>15,970</b>    | <b>8,504</b>                                  | <b>13,109</b>               | <b>13,377</b>  | <b>44,684</b>                                     | <b>10,496</b> | <b>200,722</b>   |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>965,745</b>         | <b>43,925</b> | <b>43,876</b>             | <b>170,790</b> | <b>40,407</b>    | <b>31,070</b>                                 | <b>47,349</b>               | <b>124,475</b> | <b>70,484</b>                                     | <b>24,226</b> | <b>1,562,347</b> |

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

#### Empréstimos e adiantamentos (auditado)

##### Governança e responsabilidade

As equipas de gestão de risco de crédito de cada empresa são responsáveis perante os directores de riscos dessas empresas que, por sua vez, reportará aos directores das suas empresas e também ao Director Executivo responsável pela matéria do risco.

A função do risco de crédito fornece indicações quanto à assunção de riscos de crédito para todo o Grupo. As equipas com esta função gerem a resolução de todas as questões de política de crédito significativas e gerem o Comité de Crédito, que aprova as principais decisões de crédito. Cada segmento de negócio tem incorporada uma equipa de gestão de risco de crédito. Estas equipas ajudam o Grupo de Risco na formulação da política do Grupo de Risco e na sua aplicação nas empresas.

Os principais comités que revêem a de gestão do risco de crédito, formulam a política de crédito do Grupo e resolvem todas as questões de política de crédito significativa são o Conselho de Risco, o Comité de Supervisão de Risco, o Comité de Gestão de Risco de Crédito de Vendas por Grosso e Comité de Gestão do Risco de Crédito de Vendas a Retalho.

Nma base semi-anual, o Comité de Imparidade do Risco de Crédito obtêm garantia em nome do Grupo que todas as empresas reconhecem a imparidade nos seus portfolios com precisão, rapidez e de acordo com a política, normas de contabilidade e de governação estabelecida.

O Comité de Imparidade do Risco de Crédito é presidido pelo Director de Risco de Crédito e analisa os movimentos em imparidade, incluindo aqueles já acordados no Comité de Crédito, bem como potenciais empréstimos de risco de crédito, taxas de perda de empréstimo, métrica de qualidade de activos e índices de cobertura de imparidade.

O Comité de Imparidade do Risco de Crédito, faz duas vezes por ano, recomendações ao Conselho de Auditoria sobre a adequação das provisões para imparidade do Grupo. Provisões para imparidade são revistas em relação ao risco no portfolio, negócios e tendências económicas, políticas e metodologias actuais, e a posição do Grupo quanto aos bancos seus pares.

##### Monitorização do crédito

Empréstimos grossistas e empresariais que são considerados conter níveis elevados de risco são registados em listas de observação. Estas listas estão classificadas de acordo com a percepção de gravidade do risco associado ao empréstimo e com a probabilidade do seu incumprimento. As listas são monitorizadas e actualizadas mensalmente.

Independentemente de os empréstimos serem registados em listas de observação, todos os empréstimos grossistas e empresariais estão sujeitas a uma revisão completa de todos os recursos, pelo menos, uma vez por ano. Revisões intercalarese frequentes poderão ser realizadas, se as circunstâncias o exigirem.

Empréstimos para retalho (que tendem a incluir activos homogéneos) são monitorizados com base num portfolio.

##### Avaliação de risco de crédito

O Barclays usa técnicas de modelagem estatística em todo o seu negócio nos seus sistemas de avaliação de crédito. Eles permitem uma abordagem coerente à avaliação do risco em todas as exposições de crédito, por grosso e a retalho. Os pontos importantes no sistema de avaliação são a probabilidade de incumprimento dos clientes, o risco em caso de incumprimento e a gravidade da perda em caso de incumprimento. Os modelos são revistos regularmente para monitorizar a sua robustez em relação ao real desempenho e alterado quando necessário para optimizar a sua eficácia.

Para empréstimos grossistas e empresariais, o Barclays avalia a qualidade de crédito dos mutuários e outras contrapartes e atribui-lhes uma classificação interna de risco. A classificação de crédito do Barclays contém 21 graus, representando a melhor estimativa de risco de crédito do Grupo para uma contraparte com base nas condições económicas actuais. Não são atribuídas desta forma a todos os clientes de retalho classificações internas de risco para fins de gestão de conta, portanto, a sua probabilidade de incumprimento é considerável

O Grupo tem em consideração empréstimos de risco de crédito (aqueles em que os clientes estão em atraso por 90 dias ou mais, e/ou individualmente depreciados ou reestruturados) e as taxas de perda de empréstimo ao avaliar o desempenho do crédito dos seus portfolios de empréstimo, com excepção das realizadas pelo justo valor. Para efeitos de comparação histórica e de unidade do negócio, as taxas de perda de empréstimo são definidas como total anual de imparidade do crédito total (excluindo activos disponíveis para venda e acordos de revenda) divididos por empréstimos brutos e adiantamentos a clientes e bancos (ao custo amortizado)

##### Redução do risco de crédito

Quando apropriado, o Grupo toma medidas para mitigar o risco de crédito, como a redução das quantias em dívida (em discussão com os clientes ou contrapartes se adequado), usando derivados de crédito, titularizando activos e alienações.

A diversificação para evitar concentrações de risco de crédito indesejadas consegue-se através da definição de directrizes de exposição máxima ao risco de crédito para contrapartes individuais. Excessos são comunicados ao Conselho de Risco e ao Comité de Supervisão de Risco. Mandato e limites de escala são usados para controlar o stock de riscos actuais numa carteira de empréstimos e o fluxo de novos riscos para uma carteira de empréstimos. Os limites baseiam-se, normalmente, no prazo e natureza do empréstimo.

### Garantia e garantia colateral

O Grupo regularmente obtém garantia e garantia colateral para reduzir o risco de crédito.

O Grupo garante que qualquer garantia colateral detida é suficientemente líquida, juridicamente eficaz, exequível e periodicamente reavaliada. Antes de fixar valor à garantia, empresas detendo classes de garantia acordadas, específicas devem assegurar que elas detêm uma taxa correcta.

Antes de se confiar na protecção de terceiros, seja um banco, governo ou garantias empresariais ou protecção de crédito derivado por contrapartes intermediárias, é realizada uma avaliação de crédito.

Estruturas de segurança e acordos legais estão sujeitos a revisão periódica, pelo menos anualmente, para assegurar que continuam aptos para o efeito e continuam coerentes com a prática corrente do mercado local.

### Qualidade do crédito dos empréstimos e adiantamentos (auditado)

Todos os empréstimos e adiantamentos são classificados quer como:

- Nem vencidos nem individualmente depreciados
- Vencidos, mas não individualmente depreciados, ou
- Individualmente depreciados, o que inclui empréstimos reestruturados.

Um empréstimo é considerado vencido quando o mutuário falhou um pagamento quando devido nos termos do contrato de empréstimo. A provisão por imparidade inclui perdas face a activos financeiros que tenham sido individualmente depreciados e àqueles sujeitos a imparidade colectiva. Empréstimos sujeitos a provisões por imparidade colectiva estão incluídos em “Nem vencidos nem individualmente depreciados” ou em “Vencidos, mas não individualmente depreciados”. Empréstimos de risco de crédito incluem empréstimos e adiantamentos aos bancos e aos clientes com atraso de 90 dias ou mais e aqueles sujeitos a imparidade individual. A de cobertura é calculada por referência à provisão total para imparidade e ao valor contabilístico (antes da imparidade) dos empréstimos de risco de crédito.

| Qualidade do Crédito dos Empréstimos e adiantamentos (auditado) | Nem vencidos nem individualmente depreciados <sup>a</sup> | Vencido mas não individualmente depreciados <sup>b</sup> | Individualmente depreciados | Total          | Provisão para perdas | Total carrying value | Risco de crédito <sup>c</sup> | Rácio de cobertura |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| a 31 de dezembro 2010                                           | mde£                                                      | mde£                                                     | mde£                        | mde£           | mde£                 | mde£                 | mde£                          | %                  |
| <b>O Grupo</b>                                                  |                                                           |                                                          |                             |                |                      |                      |                               |                    |
| <b>Carteira de negociação:</b>                                  |                                                           |                                                          |                             |                |                      |                      |                               |                    |
| Empréstimos negociados                                          | 2,170                                                     | —                                                        | —                           | 2,170          | —                    | 2,170                | —                             | —                  |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>         |                                                           |                                                          |                             |                |                      |                      |                               |                    |
| Empréstimos e adiantamentos                                     | 22,273                                                    | 79                                                       | —                           | 22,352         | —                    | 22,352               | —                             | —                  |
| Outros activos financeiros                                      | —                                                         | —                                                        | —                           | —              | —                    | —                    | —                             | —                  |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                            | —                                                         | —                                                        | —                           | —              | —                    | —                    | —                             | —                  |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                         | 37,149                                                    | 663                                                      | 35                          | 37,847         | (48)                 | 37,799               | 35                            | 100.0              |
| Empréstimos para habitação                                      | —                                                         | —                                                        | —                           | —              | —                    | —                    | —                             | —                  |
| Recebimentos de cartões de crédito                              | 156,908                                                   | 9,488                                                    | 2,513                       | 168,909        | (854)                | 168,055              | 4,294                         | 19.9               |
| Outros empréstimos pessoais                                     | 20,734                                                    | 1,253                                                    | 3,112                       | 25,099         | (2,441)              | 22,658               | 3,642                         | 67.0               |
| Grossistas e empresariais                                       | 24,363                                                    | 1,975                                                    | 3,397                       | 29,735         | (3,127)              | 26,608               | 3,886                         | 80.5               |
| GRecebimentos de locação financeira                             | 181,473                                                   | 6,746                                                    | 18,010                      | 206,229        | (5,611)              | 200,618              | 19,331                        | 29.0               |
| <b>Total</b>                                                    | <b>454,408</b>                                            | <b>20,793</b>                                            | <b>27,494</b>               | <b>502,695</b> | <b>(12,432)</b>      | <b>490,263</b>       | <b>31,882</b>                 | <b>39.0</b>        |
| <b>O Banco</b>                                                  |                                                           |                                                          |                             |                |                      |                      |                               |                    |
| <b>Carteira de negociação:</b>                                  |                                                           |                                                          |                             |                |                      |                      |                               |                    |
| Empréstimos negociados                                          | 2,500                                                     | —                                                        | —                           | 2,500          | —                    | 2,500                | —                             | —                  |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>         |                                                           |                                                          |                             |                |                      |                      |                               |                    |
| Empréstimos e adiantamentos                                     | 25,022                                                    | 71                                                       | —                           | 25,093         | —                    | 25,093               | —                             | —                  |
| Outros activos financeiros                                      | —                                                         | —                                                        | —                           | —              | —                    | —                    | —                             | —                  |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                            | 39,794                                                    | 609                                                      | 35                          | 40,438         | (48)                 | 40,390               | 35                            | 100.0              |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                         | 116,983                                                   | 6,296                                                    | 931                         | 124,210        | (215)                | 123,995              | 1,461                         | 14.7               |
| Empréstimos para habitação                                      | 11,097                                                    | 645                                                      | 1,831                       | 13,573         | (1,389)              | 12,184               | 2,044                         | 68.0               |
| Recebimentos de cartões de crédito                              | 13,012                                                    | 1,293                                                    | 1,986                       | 16,291         | (2,061)              | 14,230               | 2,262                         | 91.1               |
| Outros empréstimos                                              | 358,760                                                   | 2,311                                                    | 15,641                      | 376,712        | (4,411)              | 372,301              | 16,196                        | 27.2               |
| Outros empréstimos                                              | 226                                                       | —                                                        | —                           | 226            | —                    | 226                  | —                             | —                  |
| <b>Total</b>                                                    | <b>567,394</b>                                            | <b>11,225</b>                                            | <b>20,424</b>               | <b>599,043</b> | <b>(8,124)</b>       | <b>590,919</b>       | <b>21,998</b>                 | <b>36.9</b>        |

#### Notas

a Activos financeiros sujeitos a uma provisão para imparidade colectiva estão incluídos nesta coluna se não estiverem vencidos.

b Activos financeiros sujeitos a uma provisão para imparidade colectiva estão incluídos nesta coluna se estiverem vencidos.

c Empréstimos de risco de crédito incluem o empréstimo ao Protium de £7,560 milhões face ao qual uma imparidade de £ 532milhões é realizada.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito continuação

| Qualidade de crédito de empréstimos e adiantamentos (auditado) | Nem vencidos nem individualmente reduzidos <sup>a</sup> m de £ | Vencidos mas não individualmente reduzidos <sup>b</sup> m de £ | Individualmente reduzidos m de £ | Total m de £ | Provisão para perdas m de £ | Total carrying value m de £ | Risco de crédito m de | Rácio de cobertura % |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>A 31 Dezembro 2009</b>                                      |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| <b>O Grupo</b>                                                 |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Carteira de negociação:                                        |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Empréstimos negociados                                         | 2,962                                                          | —                                                              | —                                | 2,962        | —                           | 2,962                       | —                     | —                    |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>        |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Empréstimos e adiantamentos                                    | 22,210                                                         | 180                                                            | —                                | 22,390       | —                           | 22,390                      | —                     | —                    |
| Outros activos financeiros                                     | 557                                                            | —                                                              | —                                | 557          | —                           | 557                         | —                     | —                    |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                           | 38,859                                                         | 2,280                                                          | 57                               | 41,196       | (61)                        | 41,135                      | 57                    | 100.0                |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                        |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Empréstimos para habitação <sup>c</sup>                        | 139,045                                                        | 8,839                                                          | 1,854                            | 149,738      | (639)                       | 149,099                     | 3,758                 | 17.0                 |
| Recebimentos de cartões de crédito                             | 20,195                                                         | 1,544                                                          | 2,459                            | 24,198       | (2,309)                     | 21,889                      | 3,068                 | 75.3                 |
| Outros empréstimos pessoais                                    | 23,796                                                         | 2,175                                                          | 2,372                            | 28,343       | (2,908)                     | 25,435                      | 3,466                 | 83.9                 |
| Grossistas e empresariais                                      | 199,800                                                        | 7,598                                                          | 10,088                           | 217,486      | (4,558)                     | 212,928                     | 11,497                | 39.6                 |
| Recebimentos de locação financeira                             | 10,128                                                         | 664                                                            | 402                              | 11,194       | (321)                       | 10,873                      | 696                   | 46.1                 |
| <b>Total</b>                                                   | 457,552                                                        | 23,280                                                         | 17,232                           | 498,064      | (10,796)                    | 487,268                     | 22,542                | 47.9                 |
| <b>O Banco</b>                                                 |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Carteira de negociação:                                        |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Empréstimos negociados                                         | 2,945                                                          | —                                                              | —                                | 2,945        | —                           | 2,945                       | —                     | —                    |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>        |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Empréstimos e adiantamentos                                    | 21,467                                                         | 169                                                            | —                                | 21,636       | —                           | 21,636                      | —                     | —                    |
| Outros activos financeiros                                     | 423                                                            | —                                                              | —                                | 423          | —                           | 423                         | —                     | —                    |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                           | 40,784                                                         | 2,183                                                          | 57                               | 43,024       | (61)                        | 42,963                      | 57                    | 100.0                |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                        |                                                                |                                                                |                                  |              |                             |                             |                       |                      |
| Empréstimos para habitação <sup>c</sup>                        | 103,883                                                        | 5,893                                                          | 977                              | 110,753      | (148)                       | 110,605                     | 1,686                 | 8.8                  |
| Recebimentos de cartões de crédito                             | 10,920                                                         | 582                                                            | 1,363                            | 12,865       | (1,342)                     | 11,523                      | 1,578                 | 85.0                 |
| Outros empréstimos pessoais                                    | 13,043                                                         | 1,030                                                          | 1,959                            | 16,032       | (1,907)                     | 14,125                      | 2,485                 | 76.7                 |
| Grossistas e empresariais                                      | 365,778                                                        | 3,854                                                          | 9,825                            | 379,457      | (3,944)                     | 375,513                     | 10,584                | 37.3                 |
| Recebimentos de locação financeira                             | 362                                                            | —                                                              | —                                | 362          | —                           | 362                         | —                     | —                    |
| <b>Total</b>                                                   | 559,605                                                        | 13,711                                                         | 14,181                           | 587,497      | (7,402)                     | 580,095                     | 16,390                | 45.2                 |

#### Notas

a Activos financeiros sujeitos a uma provisão para imparidade colectiva estão incluídos nesta coluna se não estiverem vencidos.

b Activos financeiros sujeitos a uma provisão para imparidade colectiva estão incluídos nesta coluna se estiverem vencidos.

c Valores comparativos para empréstimos para habitação doram reformulados para se alinharem com a a definição de incumprimento divulgada externamente.



| Empréstimos e adiantamentos nem vencidos nem individualmente depreciados (auditado) |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|
|                                                                                     | 2010           |                     |                     |                | 2009           |                     |                     |                |
| A 31Dezembro                                                                        | Sólidas<br>£m  | Satisfatórias<br>£m | Risco elevado<br>£m | Total<br>£m    | Sólidas<br>£m  | Satisfatórias<br>£m | Risco elevado<br>£m | Total<br>£m    |
| <b>O Grupo</b>                                                                      |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Carteira de negociação:                                                             |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Empréstimos negociados                                                              | 352            | 1,203               | 615                 | 2,170          | 1,366          | 1,290               | 306                 | 2,962          |
| Empréstimos e adiantamentos                                                         | 17,496         | 2,100               | 2,677               | 22,273         | 15,909         | 3,809               | 2,492               | 22,210         |
| Outros activos financeiros                                                          | –              | –                   | –                   | –              | 261            | –                   | 296                 | 557            |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                | 35,666         | 1,360               | 123                 | 37,149         | 35,825         | 2,492               | 542                 | 38,859         |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                                             |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Empréstimos para habitação                                                          | 85,351         | 69,784              | 1,773               | 156,908        | 66,831         | 69,890              | 2,324               | 139,045        |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                  | –              | 20,538              | 196                 | 20,734         | –              | 20,038              | 157                 | 20,195         |
| Outros empréstimos pessoais                                                         | 5,555          | 16,130              | 2,678               | 24,363         | 3,417          | 18,108              | 2,271               | 23,796         |
| Grossistas e empresariais                                                           | 115,783        | 59,921              | 5,769               | 181,473        | 119,764        | 70,132              | 9,904               | 199,800        |
| Recebimentos de locação financeira                                                  | 3,684          | 5,228               | 426                 | 9,338          | 2,664          | 7,082               | 382                 | 10,128         |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>263,887</b> | <b>176,264</b>      | <b>14,257</b>       | <b>454,408</b> | <b>246,037</b> | <b>192,841</b>      | <b>18,674</b>       | <b>457,552</b> |
| <b>O Banco</b>                                                                      |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Carteira de negociação:                                                             |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Empréstimos negociad                                                                | 337            | 1,203               | 960                 | 2,500          | 1,366          | 1,273               | 306                 | 2,945          |
| Activos financeiros designados pelo justo valor:                                    |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Empréstimos e adiantamentos                                                         | 21,808         | 1,342               | 1,872               | 25,022         | 17,657         | 2,892               | 918                 | 21,467         |
| Outros activos financeiros                                                          | –              | –                   | –                   | –              | 423            | –                   | –                   | 423            |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                | 35,607         | 3,403               | 784                 | 39,794         | 37,160         | 1,851               | 1,773               | 40,784         |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                                             |                |                     |                     |                |                |                     |                     |                |
| Empréstimos para habitação                                                          | 75,658         | 41,131              | 194                 | 116,983        | 59,900         | 42,935              | 1,048               | 103,883        |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                  | –              | 11,097              | –                   | 11,097         | –              | 10,920              | –                   | 10,920         |
| Outros empréstimos pessoais                                                         | 5,088          | 5,780               | 2,144               | 13,012         | 2,911          | 8,178               | 1,954               | 13,043         |
| Grossistas e empresariais                                                           | 309,533        | 45,146              | 4,081               | 358,760        | 303,545        | 54,510              | 7,723               | 365,778        |
| Recebimentos de locação financeira                                                  | –              | 226                 | –                   | 226            | –              | 362                 | –                   | 362            |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>448,031</b> | <b>109,328</b>      | <b>10,035</b>       | <b>567,394</b> | <b>422,962</b> | <b>122,921</b>      | <b>13,722</b>       | <b>559,605</b> |

Com o objectivo de analisar a qualidade do crédito, as seguintes medidas internas quanto à qualidade de crédito têm sido utilizadas:

| Descrição das demonstrações financeiras | Empréstimo venda Retalho    | Empréstimo venda Grosso     | Grau incumpri |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                         | Probabilidade incumprimento | Probabilidade incumprimento |               |
| Sólidas                                 | 0.0-0.60%                   | 0.0-0.05%                   | 1-3           |
|                                         |                             | 0.05-0.15%                  | 4-5           |
|                                         |                             | 0.15-0.30%                  | 6-8           |
|                                         |                             | 0.30-0.60%                  | 9-11          |
| Satisfatórias                           | 0.60-10.00%                 | 0.60-2.15%                  | 12-14         |
|                                         |                             | 2.15-11.35%                 | 15-19         |
| Risco elevado                           | 10.00%+                     | 11.35%+                     | 20-21         |

As descrições das demonstrações financeiras podem ser resumidas da seguinte forma:

Sólidas - há uma probabilidade muito grande de o activo a ser recuperado na íntegra.

Satisfatórias - embora não haja uma grande probabilidade de o activo ser recuperado e, portanto, sem motivo para preocupação para o Grupo, o activo pode não ser garantido ou pode referir-se a vantagens da venda a retalho, como os balanços de cartões de crédito e os empréstimos não garantidos, que foram classificados como satisfatórios, independentemente do facto de que o resultado dos modelos de classificação interna poderem ter indicado uma classificação mais elevada. Na extremidade inferior desta classificação, há clientes que estão a ser cuidadosamente monitorizados, por exemplo, clientes empresariais, que estão a indicar sinais de alguma deterioração, hipotecas com uma taxa de empréstimo elevada e empréstimos para retalho sem garantias a operar fora das directrizes normais do produto.

Risco elevado - há preocupação com a capacidade do devedor para efectuar pagamentos quando devidos. No entanto, estes ainda não se converteram em delicto. Também podem existir dúvidas quanto ao valor da garantia prestada. No entanto, o devedor ou a contraparte continua a fazer pagamentos quando devidos e espera-se que liquide todos os montantes em dívida e juros.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

#### Empréstimos e adiantamentos vencidos, mas não individualmente depreciados (auditado)

Uma análise à duração dos empréstimos e adiantamentos que estão vencidos, mas não individualmente reduzidos é definida a seguir.

Para efeitos desta análise um activo é considerado vencido e incluído abaixo quando qualquer pagamento devido nos estritos termos do contrato é recebido tarde ou não é efectuado. O montante incluído é o activo financeiro inteiro, não apenas o pagamento ou o pagamento de juros ou ambos, em atraso.

A tabela abaixo apresenta uma repartição do total dos activos financeiros vencidos, mas não individualmente depreciados. Em geral, os empréstimos para retalho e por grosso enquadram-se nesta categoria por dois motivos distintos. Empréstimos e adiantamentos a retalho a clientes podem estar incluídos nesta categoria, porque a provisão para imparidade de tais empréstimos é calculada numa base colectiva - e não individual. Isto reflecte a natureza homogénea dos activos, o que permite o uso de técnicas estatísticas, em vez de uma avaliação individual.

Em contrapartida, alguns empréstimos a clientes grossistas e bancos podem enquadrar-se nesta categoria por causa de circunstâncias em que o pagamento de um empréstimo está vencido sem necessitar de uma provisão para imparidade individual. Por exemplo, uma provisão para imparidade individual não será exigida quando uma perda não é esperada devido a um empréstimo empresarial sendo totalmente garantida. Em resultado, é vencido, mas não individualmente depreciado.

| Empréstimos e adiantamentos vencidos, mas não individualmente depreciados (auditado) |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------------|
|                                                                                      | Vencidos até 1 mês<br>£m | Vencidos 1-2 meses<br>£m | Vencidos 2-3 meses<br>£m | Vencidos 3-6 meses<br>£m | Vencidos 6 meses e acima<br>£m | Total<br>£m   | Of which credit risk loans<br>£m |
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>                                                            |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| <b>O Grupo</b>                                                                       |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>                              |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| Empréstimos e adiantamentos                                                          | —                        | —                        | 70                       | 1                        | 8                              | 79            | —                                |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 663                      | —                        | —                        | —                        | —                              | 663           | —                                |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                                              |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| Empréstimos para habitação                                                           | 4,915                    | 1,875                    | 917                      | 1,381                    | 400                            | 9,488         | 1,781                            |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                   | 214                      | 156                      | 353                      | 441                      | 89                             | 1,253         | 530                              |
| Outros empréstimos pessoais                                                          | 422                      | 672                      | 392                      | 362                      | 127                            | 1,975         | 489                              |
| Grossistas e empresariais                                                            | 4,104                    | 788                      | 533                      | 620                      | 701                            | 6,746         | 1,321                            |
| Recebimentos de locação financeira                                                   | 175                      | 80                       | 67                       | 266                      | 1                              | 589           | 267                              |
| <b>Total activos financeiros vencidos mas não individualmente depreciados</b>        | <b>10,493</b>            | <b>3,571</b>             | <b>2,332</b>             | <b>3,071</b>             | <b>1,326</b>                   | <b>20,793</b> | <b>4,388</b>                     |
| <b>O Banco</b>                                                                       |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor:</b>                              |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| Empréstimos e adiantamentos                                                          | —                        | —                        | 70                       | 1                        | —                              | 71            | —                                |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                                 | 609                      | —                        | —                        | —                        | —                              | 609           | —                                |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes:                                              |                          |                          |                          |                          |                                |               |                                  |
| Empréstimos para habitação                                                           | 3,445                    | 1,561                    | 760                      | 342                      | 188                            | 6,296         | 530                              |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                   | 78                       | 77                       | 277                      | 202                      | 11                             | 645           | 213                              |
| Outros empréstimos pessoais                                                          | 107                      | 581                      | 329                      | 186                      | 90                             | 1,293         | 276                              |
| Grossistas e empresariais                                                            | 1,220                    | 269                      | 267                      | 260                      | 295                            | 2,311         | 555                              |
| <b>Total activos financeiros vencidos mas não individualmente depreciados</b>        | <b>5,459</b>             | <b>2,488</b>             | <b>1,703</b>             | <b>991</b>               | <b>584</b>                     | <b>11,225</b> | <b>1,574</b>                     |

| Empréstimos e adiantamentos vencidos mas não individualmente depreciados (auditado) |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| A 31 Dezembro 2009                                                                  | Vencidos até 1 mês<br>£m       | Vencidos 1-2 meses<br>£m   | Vencidos 2-3 meses<br>£m      | Vencidos 3-6 meses<br>£m       | Vencidos 6 meses e acima<br>£m | Total<br>£m                   | Of which credit risk loans<br>£m |
| <b>O Grupo</b>                                                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Activos financeiros designados pelo justo valor:                                    |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Empréstimos e adiantamentos                                                         | 170                            | –                          | 1                             | –                              | 9                              | 180                           | –                                |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a bancos</b>                                         | <b>2,280</b>                   | <b>–</b>                   | <b>–</b>                      | <b>–</b>                       | <b>–</b>                       | <b>2,280</b>                  | <b>–</b>                         |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Empréstimos para habitação                                                          | 4,849                          | 1,453                      | 633                           | 1,403                          | 501                            | 8,839                         | 1,904                            |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                  | 501                            | 214                        | 220                           | 459                            | 150                            | 1,544                         | 609                              |
| Outros empréstimos pessoais                                                         | 369                            | 295                        | 417                           | 413                            | 681                            | 2,175                         | 1,094                            |
| Grossistas e empresariais                                                           | 5,403                          | 292                        | 494                           | 866                            | 543                            | 7,598                         | 1,409                            |
| Recebimentos de locação financeira                                                  | 186                            | 86                         | 98                            | 282                            | 12                             | 664                           | 294                              |
| <b>Total activos financeiros vencidos mas não individualmente depreciados</b>       | <b>13,758</b>                  | <b>2,340</b>               | <b>1,863</b>                  | <b>3,423</b>                   | <b>1,896</b>                   | <b>23,280</b>                 | <b>5,310</b>                     |
| <b>O Banco</b>                                                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Activos financeiros designados pelo justo valor:                                    |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Empréstimos e adiantamentos                                                         | 169                            | –                          | –                             | –                              | –                              | 169                           | –                                |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a bancos</b>                                         | <b>2,183</b>                   | <b>–</b>                   | <b>–</b>                      | <b>–</b>                       | <b>–</b>                       | <b>2,183</b>                  | <b>–</b>                         |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Empréstimos para habitação                                                          | 3,648                          | 1,183                      | 353                           | 539                            | 170                            | 5,893                         | 709                              |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                  | 209                            | 67                         | 91                            | 207                            | 8                              | 582                           | 215                              |
| Outros empréstimos pessoais                                                         | 87                             | 185                        | 232                           | 290                            | 236                            | 1,030                         | 526                              |
| Grossistas e empresariais                                                           | 2,629                          | 161                        | 305                           | 377                            | 382                            | 3,854                         | 759                              |
| <b>Total activos financeiros vencidos mas não individualmente depreciados</b>       | <b>8,925</b>                   | <b>1,596</b>               | <b>981</b>                    | <b>1,413</b>                   | <b>796</b>                     | <b>13,711</b>                 | <b>2,209</b>                     |
| Empréstimos e adiantamentos individualmente avaliados como depreciados (auditado)   |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| A 31 Dezembro                                                                       | Original carrying amount<br>£m | Impairment allowance<br>£m | Revised carrying amount<br>£m | Original carrying amount<br>£m | Impairment allowance<br>£m     | Revised carrying amount<br>£m |                                  |
| <b>O Grupo</b>                                                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a bancos individualmente depreciados</b>       | <b>35</b>                      | <b>(31)</b>                | <b>4</b>                      | 57                             | (49)                           | 8                             |                                  |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Empréstimos para habitação                                                          | 2,513                          | (627)                      | 1,886                         | 1,854                          | (317)                          | 1,537                         |                                  |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                  | 3,112                          | (2,025)                    | 1,087                         | 2,459                          | (1,690)                        | 769                           |                                  |
| Outros empréstimos pessoais                                                         | 3,397                          | (2,075)                    | 1,322                         | 2,372                          | (1,531)                        | 841                           |                                  |
| Grossistas e empresariais                                                           | 18,010                         | (4,986)                    | 13,024                        | 10,088                         | (3,837)                        | 6,251                         |                                  |
| Recebimentos de locação financeira                                                  | 427                            | (265)                      | 162                           | 402                            | (233)                          | 169                           |                                  |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos individualmente depreciados</b>                | <b>27,494</b>                  | <b>(10,009)</b>            | <b>17,485</b>                 | 17,232                         | (7,657)                        | 9,575                         |                                  |
| Provisão para imparidade colectiva                                                  |                                | (2,423)                    |                               |                                | (3,139)                        |                               |                                  |
| <b>Total provisão para imparidade</b>                                               |                                | <b>(12,432)</b>            |                               |                                | (10,796)                       |                               |                                  |
| <b>O Banco</b>                                                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a bancos individualmente depreciados</b>       | <b>35</b>                      | <b>(31)</b>                | <b>4</b>                      | 57                             | (49)                           | 8                             |                                  |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>                                      |                                |                            |                               |                                |                                |                               |                                  |
| Empréstimos para habitação                                                          | 931                            | (116)                      | 815                           | 977                            | (92)                           | 885                           |                                  |
| Recebimentos de cartões de crédito                                                  | 1,831                          | (1,048)                    | 783                           | 1,363                          | (826)                          | 537                           |                                  |
| Outros empréstimos pessoais                                                         | 1,986                          | (1,432)                    | 554                           | 1,959                          | (1,331)                        | 628                           |                                  |
| Grossistas e empresariais                                                           | 15,641                         | (3,841)                    | 11,800                        | 9,825                          | (3,323)                        | 6,502                         |                                  |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos individualmente reduzidos</b>                  | <b>20,424</b>                  | <b>(6,468)</b>             | <b>13,956</b>                 | 14,181                         | (5,621)                        | 8,560                         |                                  |
| Provisão para imparidade colectiva                                                  |                                | (1,656)                    |                               |                                | (1,781)                        |                               |                                  |
| <b>Total provisão para imparidade</b>                                               |                                | <b>(8,124)</b>             |                               |                                | (7,402)                        |                               |                                  |

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

Os movimentos na provisão para imparidade durante o ano foram os seguintes:

#### Movimentos na provisão para imparidade por classe de activo (auditado)

|                                                     | At beginning of year<br>£m | Acquisitions and disposals<br>£m | Unwind of discount<br>£m | Exchange and other adjustments<br>£m | Amounts written off<br>£m | Recoveries<br>£m | Amounts charged to income statement<br>£m | Balance at 31st<br>Dezembro<br>£m |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>2010</b>                                         |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| <b>O Grupo</b>                                      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                | 61                         | –                                | –                        | (1)                                  | (11)                      | 17               | (18)                                      | 48                                |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos para habitação                          | 639                        | 18                               | (54)                     | 63                                   | (134)                     | 6                | 316                                       | 854                               |
| Recebimentos de cartões de crédito                  | 2,309                      | 74                               | (100)                    | 50                                   | (1,374)                   | 77               | 1,405                                     | 2,441                             |
| Outros empréstimos pessoais                         | 2,908                      | –                                | (47)                     | 45                                   | (1,059)                   | 37               | 1,243                                     | 3,127                             |
| Grossistas e empresariais                           | 4,558                      | (14)                             | (6)                      | 148                                  | (1,547)                   | 40               | 2,432                                     | 5,611                             |
| Recebimentos de locação financeira                  | 321                        | –                                | (6)                      | 26                                   | (185)                     | 24               | 171                                       | 351                               |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b> | <b>10,735</b>              | <b>78</b>                        | <b>(213)</b>             | <b>332</b>                           | <b>(4,299)</b>            | <b>184</b>       | <b>5,567</b>                              | <b>12,384</b>                     |
| <b>Total provisão imparidade</b>                    | <b>10,796</b>              | <b>78</b>                        | <b>(213)</b>             | <b>331</b>                           | <b>(4,310)</b>            | <b>201</b>       | <b>5,549</b>                              | <b>12,432</b>                     |
| <b>O Banco</b>                                      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                | 61                         | –                                | –                        | (1)                                  | (11)                      | 12               | (13)                                      | 48                                |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos para habitação                          | 148                        | 18                               | (3)                      | (1)                                  | (22)                      | 1                | 74                                        | 215                               |
| Recebimentos de cartões de crédito                  | 1,342                      | 63                               | (89)                     | (17)                                 | (811)                     | 78               | 823                                       | 1,389                             |
| Outros empréstimos pessoais                         | 1,907                      | –                                | (23)                     | 8                                    | (715)                     | 14               | 870                                       | 2,061                             |
| Grossistas e empresariais                           | 3,944                      | –                                | –                        | 124                                  | (1,417)                   | 32               | 1,728                                     | 4,411                             |
| Recebimentos de locação financeira                  | –                          | –                                | –                        | –                                    | –                         | –                | –                                         | –                                 |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b> | <b>7,341</b>               | <b>81</b>                        | <b>(115)</b>             | <b>114</b>                           | <b>(2,965)</b>            | <b>125</b>       | <b>3,495</b>                              | <b>8,076</b>                      |
| <b>Total provisão para imparidade</b>               | <b>7,402</b>               | <b>81</b>                        | <b>(115)</b>             | <b>113</b>                           | <b>(2,976)</b>            | <b>137</b>       | <b>3,482</b>                              | <b>8,124</b>                      |

#### Movimentos na provisão para imparidade por classe de activo (auditado)

|                                                     | At beginning of year<br>£m | Acquisitions and disposals<br>£m | Unwind of discount<br>£m | Exchange and other adjustments<br>£m | Amounts written off<br>£m | Recoveries<br>£m | Amounts charged to income statement<br>£m | Balance at 31st<br>Dezembro<br>£m |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>2009</b>                                         |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| <b>O Grupo</b>                                      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                | 51                         | –                                | –                        | (11)                                 | –                         | 10               | 11                                        | 61                                |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos para habitação                          | 321                        | 19                               | (59)                     | 46                                   | (82)                      | 3                | 391                                       | 639                               |
| Recebimentos de cartões de crédito                  | 1,445                      | 415                              | (79)                     | (28)                                 | (1,009)                   | 78               | 1,487                                     | 2,309                             |
| Outros empréstimos pessoais                         | 1,869                      | –                                | (26)                     | (89)                                 | (633)                     | 21               | 1,766                                     | 2,908                             |
| Venda por grosso                                    | 2,699                      | –                                | (15)                     | (48)                                 | (1,538)                   | 28               | 3,432                                     | 4,558                             |
| Recebimentos de locação financeira                  | 189                        | –                                | (6)                      | 3                                    | (118)                     | 10               | 243                                       | 321                               |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b> | <b>6,523</b>               | <b>434</b>                       | <b>(185)</b>             | <b>(116)</b>                         | <b>(3,380)</b>            | <b>140</b>       | <b>7,319</b>                              | <b>10,735</b>                     |
| <b>Total provisão para imparidade</b>               | <b>6,574</b>               | <b>434</b>                       | <b>(185)</b>             | <b>(127)</b>                         | <b>(3,380)</b>            | <b>150</b>       | <b>7,330</b>                              | <b>10,796</b>                     |
| <b>O Banco</b>                                      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                | 51                         | –                                | –                        | (11)                                 | –                         | 7                | 14                                        | 61                                |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes:</b>      |                            |                                  |                          |                                      |                           |                  |                                           |                                   |
| Empréstimos para habitação                          | 91                         | 19                               | (2)                      | 6                                    | (18)                      | –                | 52                                        | 148                               |
| Recebimentos de cartões de crédito                  | 901                        | 115                              | (79)                     | 5                                    | (336)                     | 38               | 698                                       | 1,342                             |
| Outros empréstimos pessoais                         | 1,232                      | 14                               | (28)                     | (103)                                | (397)                     | 10               | 1,179                                     | 1,907                             |
| Venda por grosso                                    | 2,999                      | –                                | –                        | (867)                                | (1,393)                   | 25               | 3,180                                     | 3,944                             |
| Recebimentos de locação financeira                  | –                          | –                                | –                        | –                                    | –                         | –                | –                                         | –                                 |
| <b>Total empréstimos e adiantamentos a clientes</b> | <b>5,223</b>               | <b>148</b>                       | <b>(109)</b>             | <b>(959)</b>                         | <b>(2,144)</b>            | <b>73</b>        | <b>5,109</b>                              | <b>7,341</b>                      |
| <b>Total provisão para imparidade</b>               | <b>5,274</b>               | <b>148</b>                       | <b>(109)</b>             | <b>(970)</b>                         | <b>(2,144)</b>            | <b>80</b>        | <b>5,123</b>                              | <b>7,402</b>                      |

| Taxas de perda de empréstimo (auditado) |                                |                            |                                            |                         |                       |
|-----------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                         | Gross loans and advances<br>£m | Impairment allowance<br>£m | Loans and advances net of impairment<br>£m | Impairment charge<br>£m | Loan loss rate<br>bps |
| <b>A 31 Dezembro</b>                    |                                |                            |                                            |                         |                       |
| <b>O Grupo</b>                          |                                |                            |                                            |                         |                       |
| <b>2010</b>                             | <b>478,173</b>                 | <b>(12,432)</b>            | <b>465,741</b>                             | <b>5,625</b>            | <b>118</b>            |
| 2009                                    | 472,155                        | (10,796)                   | 461,359                                    | 7,358                   | 156                   |
| <b>O Banco</b>                          |                                |                            |                                            |                         |                       |
| <b>2010</b>                             | <b>571,450</b>                 | <b>(8,124)</b>             | <b>563,326</b>                             | <b>3,476</b>            | <b>61</b>             |
| 2009                                    | 562,493                        | (7,402)                    | 555,091                                    | 5,195                   | 92                    |

#### Empréstimos e adiantamentos renegociados (auditado)

Empréstimos e adiantamentos são geralmente renegociados ou como parte de um relacionamento contínuo com o cliente ou em resposta a uma mudança adversa nas circunstâncias do mutuário. No último caso, a renegociação pode resultar numa extensão da data de vencimento do pagamento ou em planos de reembolso em que o Grupo oferece uma taxa de juro preferencial a mutuários genuinamente em dificuldades. Isto resulta no activo continuar em atraso e será individualmente depreciado onde a renegociação dos pagamentos do capital e dos juros não vai recuperar o valor contabilístico original do activo. Noutros casos, a renegociação leva a um novo acordo, considerado como um novo empréstimo.

#### Collateral and other credit enhancements held (auditado)

Garantias e outros aumentos de crédito detidos  
Os activos financeiros que estão vencidos ou que foram individualmente avaliados como depreciados podem ser parcial ou totalmente garantidos ou submetidos a outras formas de aumento de crédito.

Os activos nestas categorias objecto de garantia são principalmente os empréstimos a empresas, os empréstimos para habitação e os financiamentos de recebimentos de locação. Os recebimentos dos cartões de crédito e outros empréstimos pessoais não têm, geralmente, garantia (embora em alguns casos, uma taxa sobre a propriedade do mutuário ou outros activos possam ser solicitados).

#### Crédito a empresas (auditado)

Garantia é tomada, geralmente, sob a forma de uma taxa fixa sobre a propriedade do mutuário ou uma taxa flutuante sobre os activos do mutuário. Para salvaguardar a posição financeira do Grupo podem ser redigidos acordos de empréstimo. Se o risco suficientemente elevado, quer individualmente, quer ao nível da carteira de negociação, a proteção ao crédito, sob a forma de garantias, de derivados de crédito ou de seguro pode ser retirada.

Por estas e outras razões, a garantia dada só é avaliada com precisão na origem do empréstimo ou no decurso de acções de controlo e, como resultado, não é possível estimar o justo valor da garantia detida.

#### Empréstimos para habitação (auditado)

Estes são garantidos através de uma taxa fixa sobre a propriedade.

Uma descrição e o justo valor calculado da garantia adicional detida no que diz respeito aos empréstimos hipotecários para habitação que estão vencidos ou foram individualmente avaliados como depreciados é a seguinte:

| Nature of assets (auditado) | O Grupo               |                       | O Banco               |                       |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                             | 2010 Fair value<br>£m | 2009 Fair value<br>£m | 2010 Fair value<br>£m | 2009 Fair value<br>£m |
| <b>A 31 Dezembro</b>        |                       |                       |                       |                       |
| Imóveis para habitação      | <b>10,057</b>         | 9,628                 | <b>6,132</b>          | 6,255                 |

Garantia adicional incluída na tabela anterior reflecte o interesse do Grupo na propriedade, em caso de incumprimento. Que detida sob a forma de taxas face os imóveis residenciais no Reino Unido está limitada ao saldo do empréstimo em dívida. Noutros territórios, onde o Grupo não é obrigado a devolver qualquer produto da venda ao credor hipotecário, o justo valor total calculado foi incluído

#### Recebimentos de locação financeira (auditado)

O investimento líquido na locação é garantido através de retenção do título legal aos bens arrendados.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

#### Garantias adicionais e outros aumentos de crédito obtidos (auditado)

O valor contabilístico dos activos detidos pelo Grupo, a 31 de Dezembro de 2009, como resultado da aplicação da garantia adicional foi a seguinte:

| Assets received (auditado)        | O Grupo                          |                                  | O Banco                          |                                  |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                   | 2010<br>Carrying<br>amount<br>£m | 2009<br>Carrying<br>amount<br>£m | 2010<br>Carrying<br>amount<br>£m | 2009<br>Carrying<br>amount<br>£m |
| <b>A 31 Dezembro</b>              |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Imóveis para habitação            | 71                               | 71                               | 19                               | 22                               |
| Imóveis para comércio e indústria | 14                               | 66                               | —                                | —                                |
| Outros aumentos de crédito        | 210                              | 248                              | 177                              | 209                              |
| <b>Total</b>                      | <b>295</b>                       | <b>385</b>                       | <b>196</b>                       | <b>231</b>                       |

Todas as propriedades reintegradas são disponibilizadas para venda de forma ordenada e oportuna, sendo as receitas realizadas usadas para reduzir ou reembolsar o empréstimo por liquidar. Para os clientes empresariais, em algumas circunstâncias, quando estão disponíveis fundos adicionais após o reembolso integral do empréstimo em dívida, eles são oferecidos a qualquer outro credor garantido numa categoria inferior. Todos os fundos adicionais são devolvidos ao cliente. O Barclays, em regra, não toma posse de propriedades recuperadas para utilização comercial.

O Grupo não usa bens obtidos nas suas operações. Os bens obtidos são, normalmente, vendidos, geralmente em leilão, ou liquidados de forma ordenada para o máximo benefício do Grupo, do mutuário e os demais credores do mutuário em conformidade com os regulamentos de insolvência relevantes.

#### Títulos de dívida (auditado)

Qualidade de crédito dos títulos de dívida

Activos da carteira de negociação, activos financeiros designados pelo justo valor e activos disponíveis para venda são avaliados pelo justo valor. O justo valor irá refletir, entre outras coisas, o risco de crédito do emitente.

A maioria dos títulos cotados e alguns não cotados são avaliados por agências de notação externas. O Grupo utiliza principalmente as notações de risco externas indicadas pela Standard & Poors' ou pela Moody's. Quando que tais avaliações não estão disponíveis ou não estão actualizadas, o Grupo irá utilizar as suas notações internas para os títulos.

Títulos classificados como grau de investimento totalizaram 93.0% do portfolio (2009: 91.8%). Uma análise da qualidade de crédito dos títulos de dívida do Grupo é estabelecida de seguida:

| Títulos de dívida (auditado)                     | 2010                                          |                |                       |                | 2009                                       |                |                       |                |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                                  | AAA to<br>BBB-<br>(investment<br>grade)<br>£m | BB+ to B<br>£m | B- and<br>below<br>£m | Total<br>£m    | AAA to BBB-<br>(investment<br>grade)<br>£m | BB+ to B<br>£m | B- and<br>below<br>£m | Total<br>£m    |
| <b>A 31 Dezembro</b>                             |                                               |                |                       |                |                                            |                |                       |                |
| <b>O Grupo</b>                                   |                                               |                |                       |                |                                            |                |                       |                |
| Carteira de negociação                           | 130,744                                       | 6,663          | 1,833                 | 139,240        | 119,138                                    | 5,346          | 2,036                 | 126,520        |
| Activos financeiros designados pelo justo        | 942                                           | 644            | 332                   | 1,918          | 2,200                                      | 1,791          | 16                    | 4,007          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda | 55,107                                        | 2,022          | 2,500                 | 59,629         | 44,233                                     | 5,055          | 519                   | 49,807         |
| <b>Total títulos de dívida</b>                   | <b>186,793</b>                                | <b>9,329</b>   | <b>4,665</b>          | <b>200,787</b> | <b>165,571</b>                             | <b>12,192</b>  | <b>2,571</b>          | <b>180,334</b> |
| <b>% do total</b>                                | <b>93.0%</b>                                  | <b>4.7%</b>    | <b>2.3%</b>           | <b>100.0%</b>  | <b>91.8%</b>                               | <b>6.8%</b>    | <b>1.4%</b>           | <b>100.0%</b>  |

Incluídos na tabela anterior estão os títulos de dívida depreciados disponíveis para venda com um valor contabilístico a 31 de Dezembro de 2010 de £358 milhões (2009: £ 265 milhões), após uma redução de £ 583 milhões (2009: £ 692 milhões).

| Títulos de dívida (auditado)                     | 2010                                       |                |                       |                | 2009                                       |                |                       |                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                                  | AAA to BBB-<br>(investment<br>grade)<br>£m | BB+ to B<br>£m | B- and<br>below<br>£m | Total<br>£m    | AAA to BBB-<br>(investment<br>grade)<br>£m | BB+ to B<br>£m | B- and<br>below<br>£m | Total<br>£m    |
| <b>A 31 Dezembro</b>                             |                                            |                |                       |                |                                            |                |                       |                |
| <b>O Banco</b>                                   |                                            |                |                       |                |                                            |                |                       |                |
| Carteira de negociação                           | 80,732                                     | 3,774          | 1,822                 | 86,328         | 79,144                                     | 3,568          | 968                   | 83,680         |
| Activos financeiros designados pelo justo valor  | 244                                        | 252            | 287                   | 783            | 1,901                                      | 1,422          | 15                    | 3,338          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda | 42,656                                     | 287            | 2,133                 | 45,076         | 33,893                                     | 1,942          | 149                   | 35,984         |
| <b>Total títulos de dívida</b>                   | <b>123,632</b>                             | <b>4,313</b>   | <b>4,242</b>          | <b>132,187</b> | <b>114,938</b>                             | <b>6,932</b>   | <b>1,132</b>          | <b>123,002</b> |
| <b>% do total</b>                                | <b>93.5%</b>                               | <b>3.3%</b>    | <b>3.2%</b>           | <b>100.0%</b>  | <b>93.5%</b>                               | <b>5.6%</b>    | <b>0.9%</b>           | <b>100.0%</b>  |

Uma garantia adicional, geralmente, não é obtida directamente dos emitentes dos títulos de dívida. Alguns títulos de dívida podem ser garantidos por activos especificamente identificados que estariam disponíveis em caso de incumprimento.

**Derivados (auditado)**

Derivados são avaliados com base no justo valor .

A qualidade de crédito dos activos derivados do Grupo de acordo com a qualidade de crédito da contraparte a 31 de Dezembro de 2010 e 2009 foi a seguinte:

| Qualidade de crédito (auditado) | 2010                                  |               |              |                | 2009                    |         |             |         |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------------------|---------|-------------|---------|
|                                 | AAA to BBB-<br>(grau de investimento) | BB+ a B       | B- e abaixo  | Total          | AAA to BBB-<br>(grau de | BB+ a B | B- e abaixo | Total   |
|                                 | £m                                    | £m            | £m           | £m             | £m                      | £m      | £m          | £m      |
| <b>O Grupo</b>                  |                                       |               |              |                |                         |         |             |         |
| <b>Derivados</b>                | <b>401,242</b>                        | <b>15,598</b> | <b>3,479</b> | <b>420,319</b> | 399,534                 | 15,565  | 1,716       | 416,815 |
|                                 | 95.5%                                 | 3.7%          | 0.8%         | 100.0%         | 95.9%                   | 3.7%    | 0.4%        | 100.0%  |
| <b>O Banco</b>                  |                                       |               |              |                |                         |         |             |         |
| <b>Derivados</b>                | <b>423,625</b>                        | <b>14,046</b> | <b>3,474</b> | <b>441,145</b> | 413,816                 | 14,366  | 1,713       | 429,895 |
|                                 | 96.0%                                 | 3.2%          | 0.8%         | 100.0%         | 96.3%                   | 3.3%    | 0.4%        | 100.0%  |

O risco de crédito dos derivados é mitigado, quando possível, através de acordos de compensação pelos quais os activos e passivos derivados com a mesma contraparte possam ser compensados. A política do Grupo exige que todos os acordos de compensação sejam legalmente documentados. O ISDA Master Agreement é o acordo preferencial do Grupo para documentar os derivados de venda livre (Over The Counter –OTC). Este fornece o enquadramento contratual dentro do qual as actividades transaccionais relativas a uma ampla gama de produtos OTC são realizados e contratualmente vincula ambas as partes a aplicar compensação com vencimento antecipado a todas as transacções pendentes abrangidas por um acordo se alguma das partes não cumpre ou se outros eventos pré-determinados ocorrerem.

Garantia adicional é obtida mediante activos derivados, dependendo do mérito do crédito de contraparte e/ou da natureza da operação. Qualquer garantia adicional tomada em relação aos riscos de negociação dos OTC estará sujeita a um "haircut" (margem inicial de segurança), que é negociado no momento da assinatura do contrato de garantia adicional. Um "haircut" é o percentual de avaliação aplicável a cada tipo de garantia e será em grande parte baseado na liquidez e volatilidade do preço do título subjacente. A garantia obtida para os derivados pode ser em dinheiro, governo obrigação directa da dívida (G14 +) obrigações denominadas na moeda nacional do país emissor, dívida emitida por organizações supranacionais ou cartas de crédito emitidas por uma instituição com uma notação de dívida a longo prazo sem garantia de A+/A3 ou melhor. Onde o Grupo tem acordos-quadro ISDA, o documento de garantia será o ISDA Anexo de Apoio ao Crédito (Credit Support Annex – CSA). O documento de garantia deve dar ao Barclays o poder para realizar qualquer garantia obtida junto desta instituição em caso de incumprimento da contraparte e reforçar a garantia adicional, quando solicitado ou em caso de insolvência, administração ou processos similares, bem como em caso de rescisão antecipada.

Activos e passivos de derivados seriam £ 378bn (2009: £ 374bn) mais baixos do que o relatado, se fosse permitida compensação de activos e passivos com a mesma contraparte ou para aqueles de que o Grupo detém cauções em numerário



## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

#### Acordos de revenda e outros activos financeiros (auditado)

Estes acordos de revenda e acordos de empréstimo de títulos são empréstimos normalmente garantidos com prazos de vencimento curtos.

Os empréstimos são totalmente garantidos com títulos de alta liquidez legalmente transferidos para o Grupo. O nível de garantia adicional é controlado diariamente e quando necessário será solicitado reforço da garantia adicional.

| Qualidade de crédito (auditado)                  | 2010                                     |               |              |                | 2009                                     |              |              |                |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                                                  | AAA to<br>BBB-<br>(grau de investimento) | BB+ a B       | B- e abaixo  | Total          | AAA to<br>BBB-<br>(grau de investimento) | BB+ a B      | B- e abaixo  | Total          |
|                                                  | £m                                       | £m            | £m           | £m             | £m                                       | £m           | £m           | £m             |
| <b>O Grupo</b>                                   |                                          |               |              |                |                                          |              |              |                |
| Activos financeiros designados pelo justo valor: |                                          |               |              |                |                                          |              |              |                |
| Outros activos financeiros                       | 7,285                                    | 271           | 3            | 7,559          | 4,749                                    | 1,955        | 1,053        | 7,757          |
| Acordos de revenda                               | 179,625                                  | 24,801        | 1,346        | 205,772        | 136,366                                  | 6,674        | 391          | 143,431        |
| <b>Total acordos de revenda</b>                  | <b>186,910</b>                           | <b>25,072</b> | <b>1,349</b> | <b>213,331</b> | <b>141,115</b>                           | <b>8,629</b> | <b>1,444</b> | <b>151,188</b> |
|                                                  | 87.6%                                    | 11.8%         | 0.6%         | 100.0%         | 93.3%                                    | 5.7%         | 1.0%         | 100.0%         |
| Activos financeiros designados pelo justo valor: |                                          |               |              |                |                                          |              |              |                |
| Outros activos financeiros                       | 2,324                                    | 165           | —            | 2,489          | 1,890                                    | 73           | 120          | 2,083          |
| Acordos de revenda                               | 208,120                                  | 17,920        | 1,303        | 227,343        | 140,739                                  | 4,391        | 303          | 145,433        |
| <b>Total acordos de revenda</b>                  | <b>210,444</b>                           | <b>18,085</b> | <b>1,303</b> | <b>229,832</b> | <b>142,629</b>                           | <b>4,464</b> | <b>423</b>   | <b>147,516</b> |
|                                                  | 91.5%                                    | 7.9%          | 0.6%         | 100.0%         | 96.7%                                    | 3.0%         | 0.3%         | 100.0%         |

Nenhum acordo de revenda detido pelo Grupo a 31 de Dezembro de 2010 e 2009 foi individualmente depreciado. No entanto, durante o ano, o Grupo amortizou £ 4 milhões de imparidade nos acordos de revenda (2009: £43 milhões).

#### Outros activos de risco de crédito (auditado)

##### Caixa e saldos em bancos centrais

Caixa e saldos em bancos centrais no montante de £ 97,630 milhões (2009: £81,483 milhões). Há risco de crédito limitado em relação aos saldos nos bancos centrais.

##### Itens em fase de cobrança a outros bancos

Itens em fase de cobrança a outros bancos no montante de £1,384 milhões (2009: £1,593 milhões), do qual há risco de crédito reduzido em virtude do sistema de compensação do sector bancário.

##### Outros activos financeiros

Outros activos financeiros incluem £ 2.824 m (2009: £ 3,476 m) de outros activos e £ 2,542m (2009: £344m) dos activos detidos pelo justo valor.

##### Elementos

##### extrapatrimoniais

O Grupo aplica fundamentalmente as mesmas políticas de gestão para os riscos extrapatrimoniais e para os seus riscos patrimoniais. No caso dos compromissos de concessão de empréstimos, os clientes e as contrapartes serão sujeitos às mesmas políticas de gestão de crédito que existem para os empréstimos e adiantamentos. Garantia adicional pode ser solicitada, dependendo da força da contraparte e da natureza da operação.

### Riscos do mercado de crédito

Os riscos do mercado de crédito do Barclays Capital dizem respeito principalmente a imóveis comerciais, finanças alavancadas e um empréstimo ao Protium Finance LP. Os riscos incluem as posições sujeitas a movimentos do justo valor na conta de ganhos e perdas e posições que são classificadas como empréstimos e adiantamentos e como disponíveis para venda.

Os balanços e amortizações apresentados em baixo representam riscos do mercado de crédito detidos na altura da deslocação do mercado em meados de 2007. Activos similares adquiridos depois da deslocação do mercado são activamente negociados em mercados secundários e estão, por isso, excluídos da divulgação.

Os balanços e amortizações a 31 Dezembro de 2010 estão dispostos por classe de active, a seguir:

| Barclays Capital riscos do mercado de crédito <sup>a</sup> (auditado) | A 31 dezembro |            |               |            | Ano terminou a 31 dezembro 2010        |                                          |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                       | 2010<br>£m    | 2009<br>£m | 2010<br>£m    | 2009<br>£m | Fair value<br>(losses)/<br>gains<br>£m | Impairment<br>(charge)/<br>release<br>£m | Total<br>(losses)/<br>gains<br>£m |
| <b>EUA Hipotecas Residenciais</b>                                     |               |            |               |            |                                        |                                          |                                   |
| ABS CDO Super Senior                                                  | 3,085         | 3,127      | 1,992         | 1,931      | –                                      | 137                                      | 137                               |
| Outros EUA sub-prime e Alt-A <sup>b</sup>                             | 1,025         | 1,447      | 662           | 894        | (43)                                   | (11)                                     | (54)                              |
| Protecção monorramo em US RMBS                                        | –             | 9          | –             | 6          | (1)                                    | –                                        | (1)                               |
| <b>Hipotecas comerciais</b>                                           |               |            |               |            |                                        |                                          |                                   |
| Empréstimos imobiliários e propriedades detidas                       | 11,006        | 12,525     | 7,106         | 7,734      | (110)                                  | –                                        | (110)                             |
| Hipotecas garantidas <sup>b</sup>                                     | 184           | 352        | 119           | 218        | (5)                                    | –                                        | (5)                               |
| Protecção monorramo em CMBS                                           | 18            | 49         | 12            | 30         | 40                                     | –                                        | 40                                |
| <b>Outro Mercado de Crédito</b>                                       |               |            |               |            |                                        |                                          |                                   |
| Finanças alavancadas <sup>c</sup>                                     | 7,636         | 8,919      | 4,930         | 5,507      | –                                      | (242)                                    | (242)                             |
| SIVs, SIV-Lites e CDPCs                                               | 618           | 896        | 399           | 553        | 50                                     | 27                                       | 77                                |
| Protecção monorramo em CLO e outro                                    | 2,541         | 3,443      | 1,641         | 2,126      | (55)                                   | –                                        | (55)                              |
| <b>Empréstimo ao Protium</b>                                          | <b>10,884</b> | 12,727     | <b>7,028</b>  | 7,859      | –                                      | (532)                                    | (532)                             |
| <b>Total</b>                                                          | <b>36,997</b> | 43,494     | <b>23,889</b> | 26,858     | <b>(124)</b>                           | <b>(621)</b>                             | <b>(745)</b>                      |

Durante o ano findo a 31 de Dezembro de 2010, estes riscos do mercado de crédito diminuíram £2,969 para £ 23,889 m (2009: £ 26,858 m). A redução reflete as vendas líquidas e pagamentos e outros movimentos de £ 3.000m e total de amortizações de £ 745m, compensados por movimentos da taxa de câmbio de £ 776m, principalmente relacionados com a valorização do dólar dos EUA face à Libra Esterlina.

No ano findo a 31 de Dezembro de 2010, amortizações compreendiam £ 621m (2009: £ 1.669 m) de taxas de imparidade e £ 124m (2009: £ 4.417 m) de perdas líquidas de justo valor através de receita. Total de amortização incluiu uma taxa de imparidade de £ 532m (2009: R \$ nil) relativos ao empréstimo Protium, perdas de £ 75m (2009: £ 3.007 m) face às posições de hipotecas comerciais e perdas de £ 220m (2009: R \$ 997m) face outras posições do mercado de crédito, parcialmente compensado por um ganho de £ 82m (2009: perda de £ 2.082 m) face a posições de hipotecas residenciais nos EUA.

### Empréstimo ao Protium

A 16 de Setembro de 2009, o Barclays Capital vendeu activos no montante de £ 7.454 m (\$ 12,285), incluindo £ 5,087 m (\$ 8,384m) em activos do mercado de crédito, ao Protium Finance LP (Protium), um fundo recém-criado. Como parte da transacção, o Barclays prolongou um empréstimo de 10 anos no montante de 7.669 m £ ao Protium Finance LP.

A tabela abaixo inclui todos os activos detidos pelo Protium como garantia para o empréstimo. A 31 de Dezembro de 2010, houve activos cobertos por uma seguradora monorramo com um justo valor de \$ 4,806 m (2009: \$ 4.095 m). Após a comutação de contratos com uma seguradora monorramo em Janeiro de 2011, não há mais qualquer activo coberto por seguradoras monorramo. Caixa e equivalentes de caixa a 31 de Dezembro de 2010 foram de £1.364 \$ m (2009: \$ 688m), incluindo dinheiro realizado de vendas e paydowns e os fundos disponíveis para comprar activos de terceiros. Outros activos a 31 de Dezembro 2010 foram de US \$ 811m (2009: \$ 567m), incluindo hipotecas residenciais garantidas compradas pelo Protium após concepção e outros títulos cobertos por activos.

O pagamento do capital e dos juros foi recebido em conformidade com as cláusulas contratuais. No entanto, após uma reavaliação do período de realização esperado, o empréstimo é feito num montante equivalente ao justo valor das garantias subjacentes. Isto resultou numa taxa de imparidade de \$ 824m (£ 532m).

### Notas

a Como a maioria do risco é detido em EUA Dólares, os riscos acima indicados são mostrados em EUA Dólares e Libras Esterlinas.

b 31 Dezembro de 2009 comparativos foram ajustados para excluir posições negociadas activamente relacionadas com outro EUA sub-prime e Alt-A de £ 498m e hipotecas comerciais garantidas de £253m.

c Inclui compromissos não utilizados de £264m (2009: £257m).

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

#### Activos Protium

A revisão em curso das demonstrações financeiras do Barclays pelos reguladores inclui a consideração da não consolidação do Protium. O Barclays continua a concluir que é apropriado não consolidar o Protium nas demonstrações financeiras do Grupo. Note-se que os resultados do Grupo não seriam materialmente diferentes se o Protium fosse consolidado.

Divulgações de justo valor equivalentes àqueles feitos para os activos financeiros do Barclays foram fornecidas a seguir em relação aos ativos financeiros do Protium totalizando £ 7.028 m (2009: £ 7.644 m), que são utilizados para garantir o empréstimo do Barclays. A análise abaixo exclui caixa e equivalentes de caixa no montante de £ 881m (2009: £ 425 milhões) que também são utilizados para garantir o empréstimo. As técnicas de avaliação que seriam usadas para medir estes activos estão descritas nas páginas 153 a 156. As avaliações têm sido objecto da estrutura de controlo de avaliação do Barclays, que é descrito na página 158.

A tabela a seguir mostra os ativos financeiros do Protium medidos ao justo valor desagregado por técnica de avaliação dentro da hierarquia de valor justo e por tipo de produto.

| Activos financeiros mensurados ao justo valor                        | 2010                              |                                |                                              |              | 2009                              |                                |                                              |              |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|--------------|
|                                                                      | Quoted market prices (Level 1) £m | Observable inputs (Level 2) £m | Significant unobservable inputs (Level 3) £m | Total £m     | Quoted market prices (Level 1) £m | Observable inputs (Level 2) £m | Significant unobservable inputs (Level 3) £m | Total £m     |
| <b>A 31 Dezembro</b>                                                 |                                   |                                |                                              |              |                                   |                                |                                              |              |
| Carteira de negociação                                               |                                   |                                |                                              |              |                                   |                                |                                              |              |
| Outros EUA empréstimos globais sub-prime e imobiliário               | –                                 | –                              | 528                                          | 528          | –                                 | –                              | 641                                          | 641          |
| Outros EUA títulos sub-prime                                         | –                                 | 35                             | 372                                          | 407          | –                                 | 51                             | 306                                          | 357          |
| Alt-A                                                                | –                                 | 41                             | 1,399                                        | 1,440        | –                                 | 70                             | 1,234                                        | 1,304        |
| Outros activos para negociação                                       | 106                               | 110                            | 308                                          | 524          | 8                                 | 220                            | 122                                          | 350          |
| Justo valor dos activos subjacentes cobertos por protecção monorramo | –                                 | 323                            | 2,780                                        | 3,103        | –                                 | 316                            | 2,213                                        | 2,529        |
| <b>Activos financeiros derivados</b>                                 |                                   |                                |                                              |              |                                   |                                |                                              |              |
| Protecção monorramo                                                  | –                                 | 145                            | –                                            | 145          | –                                 | –                              | 2,038                                        | 2,038        |
| <b>Total</b>                                                         | <b>106</b>                        | <b>654</b>                     | <b>5,387</b>                                 | <b>6,147</b> | <b>8</b>                          | <b>657</b>                     | <b>6,554</b>                                 | <b>7,219</b> |

The following table shows movements in the Level 3 balances during the year.

| Análise de movimentos nos activos financeiros Nível 3                    | Trading portfolio assets £m | Derivative financial instruments £m | Total £m     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------|
| <b>A 1 Janeiro 2010</b>                                                  | <b>4,516</b>                | <b>2,038</b>                        | <b>6,554</b> |
| Compras                                                                  | –                           | –                                   | –            |
| Vendas                                                                   | (14)                        | –                                   | (14)         |
| Acordos                                                                  | (415)                       | (87)                                | (502)        |
| Total lucros e perdas no período reconhecido na conta de lucros e perdas | 1,225                       | (1,805)                             | (580)        |
| Transferências in/(transferências out)                                   | 75                          | (146)                               | (71)         |
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>                                                | <b>5,387</b>                | <b>–</b>                            | <b>5,387</b> |

Os movimentos significativos nas posições do Nível 3 durante o ano findo a 31 de Dezembro de 2010 são explicados abaixo:

- Acordos representam activos que foram pagos na totalidade, amortização do capital e pagamentos de seguradoras monorramo.
- Total de ganhos e perdas representa mudanças no justo valor dos activos e perdas devido à comutação de contratos com seguradoras monorramo.

| Análise de sensibilidade das avaliações utilizando dados não observáveis |                    |                             |                               | 2010               |                             |                               | 2009               |                             |                               |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                                                                          | Total assets<br>£m | Favourable<br>changes<br>£m | Unfavourable<br>changes<br>£m | Total assets<br>£m | Favourable<br>changes<br>£m | Unfavourable<br>changes<br>£m | Total assets<br>£m | Favourable<br>changes<br>£m | Unfavourable<br>changes<br>£m |
| <b>A 31 Dezembro</b>                                                     |                    |                             |                               |                    |                             |                               |                    |                             |                               |
| <b>Carteira de negociação</b>                                            |                    |                             |                               |                    |                             |                               |                    |                             |                               |
| Outros EUA empréstimos globais sub-prime e imobiliário                   | 528                | 75                          | (43)                          | 641                | 112                         | (92)                          |                    |                             |                               |
| Outros EUA títulos sub-prime                                             | 372                | 53                          | (31)                          | 306                | 54                          | (44)                          |                    |                             |                               |
| Alt-A                                                                    | 1,399              | 198                         | (115)                         | 1,234              | 216                         | (178)                         |                    |                             |                               |
| Outros activos para negociação                                           | 308                | 5                           | (4)                           | 122                | 6                           | (3)                           |                    |                             |                               |
| Fair value of underlying assets wrapped by monoline insurers             | 2,780              | 166                         | (162)                         | 2,213              | 227                         | (446)                         |                    |                             |                               |
| <b>Activos financeiros derivados</b>                                     |                    |                             |                               |                    |                             |                               |                    |                             |                               |
| Protecção monorramo                                                      | –                  | –                           | –                             | 2,038              | 209                         | (411)                         |                    |                             |                               |
| <b>Total</b>                                                             | <b>5,387</b>       | <b>497</b>                  | <b>(355)</b>                  | <b>6,554</b>       | <b>824</b>                  | <b>(1,174)</b>                |                    |                             |                               |

O efeito de acentuar os pressupostos não observáveis a uma gama de alternativas razoavelmente possíveis seria aumentar o justo valor por até £ 0.5bn (2009: £ 0,8 mil milhões) ou para diminuir o justo valor por até £ 0.4bn (2009: R \$ 1,2 bilhão) com todo o potencial impacto nos ganhos e perdas. As tensões aplicadas têm em conta a natureza das técnicas de avaliação utilizadas, bem como a disponibilidade e confiabilidade de efeito de procura observável e dados históricos.

Em todos os casos, é feita uma avaliação para determinar a adequação dos dados disponíveis. As metodologias de sensibilidade que são usadas para avaliar os activos do Protium que estão descritos nas páginas 157-158 e são consistentes com a estrutura de controlo de avaliação do Barclays.

| Analysis of Barclays Capital credit market exposures by asset class |                                                           |                                                                                       |                                                                                       |                                                                   |                                              |                           |                                                     |                       |                     |                     |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                     | Carteira de<br>negociação –<br>Títulos de<br>dívida<br>£m | Financial<br>assets<br>designated<br>at fair<br>value –<br>equity<br>securities<br>£m | Financial<br>assets<br>designated<br>at fair<br>value –<br>Títulos de<br>dívida<br>£m | Financial<br>assets<br>designated<br>at fair<br>value – L&A<br>£m | Derivative<br>financial<br>instruments<br>£m | L&A to<br>customers<br>£m | Available<br>for sale<br>Títulos de<br>dívida<br>£m | Other<br>assets<br>£m | 2010<br>Total<br>£m | 2009<br>Total<br>£m |
| <b>A 31 Dezembro</b>                                                |                                                           |                                                                                       |                                                                                       |                                                                   |                                              |                           |                                                     |                       |                     |                     |
| ABS CDO Super Senior                                                | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | –                                            | 1,992                     | –                                                   | –                     | 1,992               | 1,931               |
| Outros EUA Sub-prime e Alt-A                                        | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | 250                                          | 5                         | 407                                                 | –                     | 662                 | 894                 |
| Protecção monorramo em EUA RMBS                                     | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | –                                            | –                         | –                                                   | –                     | –                   | 6                   |
| Empréstimos imobiliários e<br>propriedades                          | –                                                         | 743                                                                                   | –                                                                                     | 4,712                                                             | –                                            | –                         | –                                                   | 1,651                 | 7,106               | 7,734               |
| CMBS                                                                | 154                                                       | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | (35)                                         | –                         | –                                                   | –                     | 119                 | 218                 |
| Protecção monorramo em CMBS                                         | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | 12                                           | –                         | –                                                   | –                     | 12                  | 30                  |
| <b>Finanças alavancadas<sup>a</sup></b>                             | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | –                                            | 4,666                     | –                                                   | –                     | 4,666               | 5,250               |
| SIVs, SIV-lites e CDCPs<br>em CLO e                                 | –                                                         | –                                                                                     | 345                                                                                   | –                                                                 | 54                                           | –                         | –                                                   | –                     | 399                 | 553                 |
| Outro                                                               | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | 1,641                                        | –                         | –                                                   | –                     | 1,641               | 2,126               |
| Empréstimo Protium Finance LP                                       | –                                                         | –                                                                                     | –                                                                                     | –                                                                 | –                                            | 7,028                     | –                                                   | –                     | 7,028               | 7,859               |
| <b>Total riscos</b>                                                 | <b>154</b>                                                | <b>743</b>                                                                            | <b>345</b>                                                                            | <b>4,712</b>                                                      | <b>1,922</b>                                 | <b>13,691</b>             | <b>407</b>                                          | <b>1,651</b>          | <b>23,625</b>       | <b>26,601</b>       |

Nota

a Compromissos não utilizados de £264m (2009: £257m) são elementos não patrimoniais e portanto não incluídos na tabela acima.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

Exposições a países seleccionados da Zona Euro e a outros países

As tabelas abaixo mostram exposições do Grupo a países seleccionados (Espanha, Itália, Portugal e Irlanda), representando países da Zona Euro que têm um rating de crédito de AA ou abaixo do “Standard” e “Poor” e onde o Grupo tem uma exposição de mais de £ 0.5bn.

A exposição do Grupo à Grécia, que tem um rating de crédito soberano de BB +, estava abaixo de R 0.5bn. A exposição do balanço do Grupo para o Egito foi cerca de £ 2 bilhões, uma proporção significativa da qual representou activos disponíveis para venda, realizada em títulos do Tesouro com maturidade inferior a um ano. Além disso, passivos contingentes e compromissos incluíram menos de £ 1 bilhão relativamente ao negócio de financiamento comercial do Barclays em África, no Egípto.

Os saldos incluídos nas tabelas abaixo representam a exposição do Grupo a clientes da venda a retalho e clientes de venda por grosso (compreendendo empresas e soberanos) em cada um dos países respectivos.

Os activos são indicados pelo valor bruto, sem qualquer posição de responsabilidade de negociação e antes de qualquer redução de risco, mas líquido de provisões para imparidade e de compensação de derivados da contraparte e garantias detidas.

| Exposições venda a retalho | A 31 Dezembro 2010                                  |                                              | A 30 Junho 2010                                     |                                              |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                            | Empréstimos e adiantamentos at amortised cost<br>£m | Contingent liabilities and commitments<br>£m | Empréstimos e adiantamentos at amortised cost<br>£m | Contingent liabilities and commitments<br>£m |
| Espanha                    | 19,053                                              | 1,306                                        | 18,124                                              | 1,805                                        |
| Itália                     | 16,324                                              | 1,004                                        | 14,239                                              | 945                                          |
| Portugal                   | 5,813                                               | 1,384                                        | 4,978                                               | 1,162                                        |
| Irlanda                    | 77                                                  | 9                                            | 142                                                 | 19                                           |

Exposições de venda a retalho, principalmente relacionadas com a nossa concessão de crédito doméstica em Espanha, Itália e Portugal, principalmente hipotecas residenciais. A qualidade de crédito de nossos empréstimos hipotecários em Espanha e Itália reflecte baixos LTV empréstimos, com nota média de LTVs de mercado a 31 de Dezembro de 2010, em Espanha de 58% e na Itália de 45%. Saldos de risco de crédito do empréstimo em Espanha e m Itália aumentou 22% para £ 832m e 15% para £ 553m, respectivamente.

| Exposições venda por grosso | Empréstimos e adiantamentos at amortised cost |                              | Assets held at fair value |                              |                                              |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|
|                             | Total<br>£m                                   | Of which<br>Government<br>£m | Total<br>£m               | Of which<br>Government<br>£m | Contingent liabilities and commitments<br>£m |
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>   |                                               |                              |                           |                              |                                              |
| Espanha                     | 6,574                                         | 86                           | 8,625                     | 6,665                        | 2,550                                        |
| Itália                      | 3,180                                         | —                            | 9,258                     | 7,382                        | 2,622                                        |
| Portugal                    | 2,706                                         | 7                            | 2,495                     | 1,207                        | 1,739                                        |
| Irlanda                     | 3,069                                         | —                            | 3,320                     | 452                          | 1,422                                        |
| <b>A 30 June 2010</b>       |                                               |                              |                           |                              |                                              |
| Espanha                     | 7,167                                         | 133                          | 8,731                     | 6,403                        | 3,182                                        |
| Itália                      | 3,159                                         | —                            | 10,466                    | 8,606                        | 1,546                                        |
| Portugal                    | 2,405                                         | 19                           | 2,408                     | 1,177                        | 1,543                                        |
| Irlanda                     | 3,324                                         | —                            | 3,160                     | 328                          | 1,482                                        |

Exposições de venda por grosso relacionadas com o Barclays Capital e as actividades da Barclays Corporate em Espanha, Itália, Portugal e Irlanda cobrem uma ampla gama de PME, actividades corporativas e de banca de investimento, bem como operações de tesouraria da Europa Ocidental, títulos e acções de soberanos e de empresas nesses países. Empréstimos e adiantamentos incluem exposições a 31 de Dezembro de 2010 para a propriedade e indústria da construção em Espanha de £ 2951m e em Portugal, de £ 937M, na Irlanda de £ 195m e na Itália de £ 71m.

Activos detidos pelo justo valor compreendem principalmente activos da carteira de negociação, que são de natureza altamente líquida, para posições disponíveis para venda em títulos de dívida de grau de investimento e derivados.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito (continuação)

Todas as divulgações nesta secção (páginas 47 a 52) não foram auditadas, salvo indicação em contrário.

O risco de mercado é o risco de os lucros ou o capital do Barclays, ou a sua capacidade para cumprir os objectivos do negócio, serem adversamente afectados por mudanças no nível ou volatilidade das taxas de mercado ou de preços, tais como taxas de juros externas, spreads de crédito, preços das mercadorias, preços das ações e taxas de câmbio.

#### Visão geral (auditado)

As principais fontes de risco são risco de mercado negociado, risco de taxa de juros não negociado, risco de câmbio translacional e risco relativo às pensões. Risco negociados reside principalmente no Barclays Capital, enquanto o risco de mercado não negociado reside principalmente na Banca de Retalho Global, Barclays Corporate, Barclays Wealth e Tesouraria do Grupo. Risco de câmbio de translacional é gerido pela Tesouraria do Grupo. Risco relativo às pensões é gerido centralmente com o custo suportado pelos respectivos negócios.

Objetivos de risco de mercado do Barclays são:

- Compreender e controlar o risco de mercado através da medição robusta e fixação de limites;
- Facilitar o crescimento do negócio dentro de um quadro controlado e transparente de gestão de risco;
- Garantir que o risco de mercado negociado reside principalmente no Barclays Capital, e
- Minimizar o risco de mercado não negociado.

#### Organização e estrutura

O Conselho aprova o apetite pelo risco de mercado para o comércio e para as actividades não comerciais. O Director do Risco de Mercado do Grupo é responsável pelo Quadro de Controlo do Risco de Mercado do Barclays e, sob competência delegada do Director de Risco, define um quadro-limite dentro do contexto do apetite de risco de mercado aprovado. Um relatório diário do risco de mercado resume os riscos de mercado do Barclays face aos limites acordados. Este relatório diário é enviado ao Director de Risco, ao Director de Risco de Mercado, ao Director Financeiro do Grupo e aos Directores de Risco da Empresa.

O Comité de Risco de Mercado aprova e faz recomendações sobre o perfil de risco de mercado no Grupo Barclays. Isto inclui aprovar o Quadro de Controlo do Risco de Mercado e as Políticas do Grupo; rever questões actuais e futuras, limites e utilização; e propor níveis de apetite de risco para o Conselho. O Comité é presidido pelo Director de Risco de Mercado do Grupo e os participantes incluem o Director de Risco, respectivos gestores do risco das empresas e gestores seniores do Grupo de Risco de Mercado.

O director de cada empresa, assistido pela equipa de gestão de risco empresarial, é responsável por todos os riscos de mercado associados com suas actividades. O chefe de cada equipa de gestão de risco é responsável pela aplicação do Quadro de Controlo do Risco de Mercado o qual estabelece como o risco de mercado deve ser identificado, medido, controlado, comunicado e revisto. O Quadro de Controlo do Risco de Mercado do Barclays também determina os contornos e referencia as políticas do Grupo quanto ao risco de mercado.

Supervisão e desafio do risco de mercado são fornecidos por comités de negócios, comités do Grupo incluindo Comité do Risco de Mercado e a Equipa do Grupo do Risco de mercado.

#### Risco de mercado negociado (auditado)

Risco de mercado negociado é predominantemente o resultado da facilitação do cliente nos mercados grossistas. Isso envolve a criação de mercado, oferecendo soluções de cobertura, pré-cobertura e ajudando os clientes a executar operações de grande porte. Nem todos os comércios do cliente estão completamente cobertos, dando origem ao risco de mercado. No Barclays Capital, o risco comercial é medido para a carteira de negociação, como definido para efeitos regulamentares, e certas carteiras bancárias. A política do Barclays é concentrar as actividades comerciais no Barclays Capital.

#### Medição do Risco

O Barclays usa uma variedade de abordagens técnicas complementares para medir e controlar o risco de mercado negociado, incluindo: Valor diário em Risco (DVar), perda prevista, 3W, testes de stress do factor de risco primário e secundário e teste de stress cenário combinado.

DVaR é uma estimativa das perdas potenciais decorrentes de flutuações desfavoráveis de mercado, se as posições actuais forem mantidas inalteradas durante um dia útil. O Barclays Capital utiliza a metodologia da simulação histórica, com um período de dois anos de histórico igualmente ponderado a um nível de confiança de 95%.

A metodologia da simulação histórica pode ser dividida em três partes:

- Calcular o lucro diário hipotético ou perda para cada posição ao longo dos últimos dois anos, usando os movimentos observados do mercado diário
- Somar todos os lucros ou perdas hipotéticos ou perdas para o primeiro dia em todas as posições, calculando-se um total de lucro ou perda. Repetir para todos os outros dias dos dois anos de histórico.
- DVaR é o percentil 95 selecionado do histórico diário hipotético diário de ganhos ou perdas ao longo de dois anos.

Volatilidade do mercado em 2010 foi impactado por preocupações sobre o futuro crescimento económico e da crise da dívida soberana, mas permaneceu abaixo dos níveis elevados observados em 2008. Durante 2010, as observações de alta volatilidade de 2008 rolou para fora dos dois anos de conjunto de dados históricos DVar do Barclays Capital e foram substituídas na série histórica de dados por menos voláteis observações de 2010.

O modelo DVaR foi aprovado pela Financial Services Authority (FSA) para calcular o capital regulador para a carteira de negociação. A autorização abrange o risco de mercado geral da taxa de juros, taxa de câmbio, mercadorias e ações e risco específico do emissor para a maioria dos produtos de crédito negociado da carteira e de nome único.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito continuação

#### Risco de Mercado negociado continuação (auditado)

A FSA classifica um modelo DVaR como verde, amarelo ou vermelho. Um modelo verde é consistente com um modelo DVaR em bom funcionamento e é atingido por modelos que têm quatro ou menos exceções “back testing” num período de 12 meses. O “back-testing” conta o número de dias quando uma perda (definida pela FSA) excede o correspondente Dvar estimado, medido no nível de confiança a 99%. Para o modelo DVaR do Barclays Capital, o estatuto de modelo verde foi mantido em 2010 e 2009.

O modelo DVaR é regularmente avaliado e analisado internamente pelo Comité Executivo de Modelos do Grupo e o Comité do Modelo do Barclays Capital.

Ao rever estimativas DVaR, uma série de considerações devem ser tida em conta. Estes são:

- Simulação histórica utiliza os dados dos últimos dois anos para gerar possíveis movimentos futuros do mercado, mas o passado pode não ser um bom indicador do futuro;
- O horizonte de tempo de um dia não consegue captar o risco de mercado das posições que não podem ser fechadas ou cobertos dentro de um dia;
- DVaR é baseada-se em posições no fecho dos negócios e, conseqüentemente, o risco intra-dia, o risco de uma posição comprada e vendida no mesmo dia, não é capturado, e
- DVaR não indica a perda potencial além do percentil 95.

Em parte devido aos pontos acima indicados, e em parte devido ao desejo de medir o risco para além do DVaR, o Barclays usa métricas adicionais. Estas incluem perda esperada, 3W, teste de stress de factor de risco primário, teste de stress de factor de risco secundário e teste de stress cenário combinado.

Ambas as métricas, perda esperada e 3W usam a mesma informação da simulação histórica dos últimos dois anos usada para calcular DVaR. A perda esperada é a média de todas as perdas hipotéticas além do DVaR nível de confiança de 95%, enquanto 3W é a média diária das três maiores perdas estimadas.

Os testes de stress fornecem uma indicação das significativas potenciais perdas futuras que podem surgir de movimentos de mercado e cenários extremos. Os testes de stress aplicam manobras de stress a factores de risco líquidos chave para cada classe importante de activos comerciais incluindo, taxa de juros, spread de crédito, mercadorias, capital próprio e divisas. Testes de stress de cenário combinado aplica choques simultâneos a vários factores de risco, reflectindo um cenário definido extraordinário, mas plausível, por exemplo qual é o impacto previsto nos lucros de uma taxa de câmbio fixa passar a taxa variável. Isto é avaliado através da aplicação de mudanças nas taxas de câmbio, taxas de juro, spread de crédito e capital próprio.

#### Controlo do Risco

O risco de Mercado é controlado através da utilização de limites, onde apropriado, sobre as medidas de risco descritas acima. Os limites são fixados no nível total do Barclays Capital, nível do fator de risco, como por exemplo o risco da taxa de juros e o nível da linha de negócios, por exemplo Mercados Emergentes. Limites de stress e muitos limites de livro, como taxa de câmbio e taxa de juros, também estão a ser usados.

O limite de DVaR total, os limites de factores de risco DVaR e limite 3W estão aprovados pelo Conselho de Risco. Limites de stress primários são aprovados pelo Director de Risco e são apresentadas para avaliação pelo Conselho de Risco. Cumprimento dos limites é monitorizados pela Equipa de Risco de Mercado do Barclays Capital com supervisão do Grupo de Risco de Mercado.

Em 2010, para melhorar ainda mais a aplicação do quadro de controlo de risco de mercado, o Grupo de risco de mercado iniciou um programa contínuo de visitas de conformidade às áreas de negócio do Barclays Capital. Estas visitas reviram tanto o perfil de risco atual de mercado e desenvolvimentos de risco de mercado potencial, bem como verificar a conformidade com o Quadro de Controlo de Risco de Mercado do Barclays.

A supervisão e governação de modelos de risco de mercado Barclays Capital também foram melhoradas em 2010. Isto incluiu tornar a comissão modelo mais granular através de duas comissões distintas, uma especificamente para metodologia de modelos e outra especificamente para a integridade dos dados e infra-estrutura. O Grupo de Risco de Mercado é membro de ambos os comités.

#### Comunicação de risco

A Equipa de Risco de Mercado do Barclays Capital produz uma série de relatórios diários, semanais, quinzenais e mensais de riscos de mercado detalhados e resumidos. Estes incluem, para 2010, o Relatório de Risco Fundamental do Executivo (diário) e o Pacote de Risco Significativo da Gestão Sénior (mensal). Estes relatórios resumem as posições, riscos e maiores tensões cobrindo taxa de juros, spread de crédito, mercadorias, acções e divisas. Os relatórios de risco de mercado Barclays Capital são enviados para o Grupo de Risco de Mercado para análise e inclusão no relatório de risco diário do mercado do Grupo.

#### Análise das exposições ao risco de mercado negociadas (auditado)

O ambiente de negociação em 2010 foi caracterizado por um crescimento económico fraco, bem como uma direcção do mercado incerta, resultando numa menor actividade de clientes. Neste ambiente, a exposição ao risco de mercado do Barclays Capital, medida pelo DVar médio total, diminuiu 31% para £ 53 milhões (2009: £ 77 milhões). A redução deveu-se a uma queda nas exposições refletindo a menor actividade de clientes, maior diversificação, e o off rolamento dos 2.008 pontos altamente voláteis de dados históricos.

Os dois principais factores de risco como DVar material foram o spread de crédito e a taxa de juros. O DVar médio para cada um diminuiu 10 milhões de libras (17%) e £ 11m (25%), respectivamente. O DVar total a 31 Dezembro 2010 foi de £ 48m (2009: 55 €).

Perda esperada e 3W em 2010 foi de £ 78m e 144m, respectivamente, representando uma diminuição de R 43m (36%) e £ 65 milhões (31%) em comparação com 2009.

À medida que entramos 2011, as principais incertezas que podem afetar o risco de mercado do Barclays relacionam-se com a volatilidade das taxas de juros, mercadorias, spreads de crédito, os preços das acções e taxas de câmbio. A instabilidade de preços e maior volatilidade podem surgir visto que as políticas dos governos têm como objectivo o crescimento económico futuro num contexto de pressões fiscais, política monetária e eventos económicos exógenos.



Os valores diários médios, máximos e mínimos do DVaR, perda esperada e 3W foram calculados conforme quadro seguinte.

| The daily average, maximum and minimum values of DVaR, Expected Shortfall and 3W (auditado) | Year ended 31st Dezembro 2010 |                         |                        | Year ended 31st Dezembro 2009 |                         |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                                                                             | Average<br>£m                 | High <sup>a</sup><br>£m | Low <sup>a</sup><br>£m | Average<br>£m                 | High <sup>a</sup><br>£m | Low <sup>a</sup><br>£m |
| DVaR (95 %)                                                                                 |                               |                         |                        |                               |                         |                        |
| Risco taxa de juros                                                                         | 33                            | 50                      | 21                     | 44                            | 83                      | 23                     |
| Risco spread crédito                                                                        | 48                            | 62                      | 30                     | 58                            | 102                     | 35                     |
| Risco mercadorias                                                                           | 16                            | 25                      | 9                      | 14                            | 20                      | 11                     |
| Risco de títulos de capital                                                                 | 14                            | 29                      | 6                      | 13                            | 27                      | 5                      |
| Risco cambial                                                                               | 6                             | 15                      | 2                      | 8                             | 15                      | 3                      |
| Efeito de diversificação                                                                    | (64)                          | n/a                     | n/a                    | (60)                          | n/a                     | n/a                    |
| Total DVaR                                                                                  | 53                            | 75                      | 36                     | 77                            | 119                     | 50                     |
| Perda esperada                                                                              | 78                            | 147                     | 47                     | 121                           | 188                     | 88                     |
| 3W                                                                                          | 144                           | 311                     | 72                     | 209                           | 301                     | 148                    |

#### O Banco

A exposição ao risco de mercado do Barclays Capital, medido pela média total do DVaR de 95%, diminuiu em 46% para \$52 milhões (2009: £76 milhões). A alta do ano foi de £ 74 milhões (2009: £118 milhões) e a baixa foi de £ 35 milhões (2009: £ 49 milhões).

#### Risco de taxa de juros não-negociado (auditado)

Risco de taxa de juros não-negociado, surge da procura de produtos bancários de venda a retalho e venda por grosso (não negociado) e de serviços, quando a data de alteração da taxa de juros para empréstimos (activos) é diferente da data de alteração dos depósitos (passivo). Isto inclui contas correntes e balanços de capital que não têm uma data de vencimento definida e uma taxa de juros que se altera quando a taxa de base muda. O risco reside principalmente na Banca de Retalho Global, Barclays Corporate, Barclays Wealth e Grupo do Tesouro.

O objectivo do Barclays é minimizar o risco da taxa de juros não negociado e isto é conseguido através da transferência de risco da taxa de juro do negócio para uma tesouraria local ou para a Tesouraria do Grupo, que por sua vez cobre a exposição líquida com o mercado externo. Existem limites para garantir que nenhum risco material é retido dentro de qualquer empresa ou área de produtos.

#### Avaliação de risco

O risco em cada empresa é avaliado e controlado através de um rendimento métrico (Rendimentos Anuais em Risco) e de um valor métrico actual (valor económico de capital, valor económico, valor diário em risco - Daily Value at Risk, teste de stress de factores de risco, teste de stress de cenários).

O rendimento anual em risco (Annual Earnings at Risk – AEAr) mede a sensibilidade da receita líquida de juros durante os próximos 12 meses. É calculado como a diferença entre a estimativa do rendimento usando a curva de juros corrente e o menor rendimento estimado seguindo um aumento ou diminuição de 100 pontos base da taxas de juros, sujeito a uma taxa de juro mínima de 0%.

Os pressupostos do modelo são:

- O balanço é mantido no nível actual ou seja não é assumidocrescimento, e
- Saldos são ajustados para um perfil de comportamento assumido. Isto inclui o tratamento de empréstimos de taxa fixa, incluindo hipotecas.

O Valor Económico de Capital (EVE) calcula a variação no valor presente da carteira bancária para uma base de 100 pontos para cima e para baixo da taxa de choque. Este cálculo é equivalente ao de AEAr excepto o Valor Económico de Capital é uma sensibilidade a valor presente, enquanto AEAr é uma sensibilidade de rendimento.

O Capital Económico (CE) são usados para medir: risco de recrutamento, o risco de os clientes não assumirem as suas ofertas de empréstimo de taxa fixa e o risco de pagamento antecipado, o risco de um cliente decidir não continuar com seu empréstimo de taxa fixa. Perfis comportamentais também são utilizados na modelagem do balanço.

O Valor diário em Risco (DVaR) e as metodologias de testes de stress de factores de risco são consistentes com os utilizados pelo Barclays Capital. DVaR e stress são usados por Tesouros que operam dentro de moedas líquidas como a Libra Esterlina, EUA dólar e Euros enquanto que para Tesouros que operam em moedas menos líquidas, o risco de stress é o único valor métrico actualmente utilizado.

#### Controlo de Risco

O risco de mercado é controlado através do uso de limites para as medidas de risco acima descritas. Limites são definidos no nível do negócio total e, em seguida, em cascata descendente. Os limites de nível de negócios totais para AEAr, EVE, CE, DVaR e stress estão acordados pelo Comité de Risco de Mercado. Em 2010, uma série de limites de valor formal actual foi estendida para incluir os limites de stress e de EVE. Cumprimento dos limites é monitorizado pela respectiva equipa de risco de mercado empresarial com a supervisão fornecida pelo Grupo de Risco de Mercado.

Risco de mercado também é controlado através de um programa permanente de visitas de conformidade pelos departamentos de risco de mercado empresarial e do Grupo de Risco de Mercado. Estas visitas de revisão tanto o perfil de risco actual de mercado e desenvolvimentos de risco potencial de mercado, bem como verificar a conformidade com as políticas Barclays e padrões, conforme detalhado no Quadro de Controle de Risco de Mercado Barclays.

#### Nota

a Os valores DVaR A elevados (e baixos) reportados para cada categoria, não ocorreram necessariamente no mesmo dia em que o DVaR elevado (e baixo) relatado como um todo. Consequentemente, um número efeito de diversificação para os valores do DVaR alto (e baixo) não seria significactivo e por isso é omitido da tabela acima.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito continuação

O risco de taxa de juro dos saldos com data de vencimento não definido e uma taxa de juros que não está ligada à taxa básica é gerida pela Tesouraria do Grupo. Uma série de títulos contínuos e coberturas estruturais do produto são utilizadas para minimizar o risco de taxa de juros.

#### Comunicação de risco (auditado)

Cada área de negócio é responsável pelos seus relatórios de risco de mercado. Uma combinação de relatórios de risco diários e mensais são produzidos e utilizados pela empresa. Estes também são enviados para Grupo de Risco de Mercado para análise e inclusão no relatório diário de risco de mercado do Grupo. Um resumo de risco também é apresentado no Comitê de Risco de Mercado e Comitês de Activos e Passivos.

#### Análise da sensibilidade da receita líquida de juros

A tabela a seguir mostra o pré-imposto de receita líquida de juros para os activos e passivos financeiros não negociáveis detidos a 31 de Dezembro de 2009. A sensibilidade foi medida utilizando a AEaR metodologia anteriormente descrita. A taxa de juro de referência para cada moeda é definida como a aplicável a 31 de Dezembro de 2009. Os números incluem o efeito de instrumentos de cobertura de riscos, mas excluem os riscos da carteira bancária detidos ou emitidos pelo Barclays Capital, uma vez que estes são avaliados e geridos usando o DVaR.

| Sensibilidade da receita líquida de juros por moeda (auditado) | 31 Dezembro 2010        |                         | 31 Dezembro 2009        |                         |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m |
| <b>O Grupo</b>                                                 |                         |                         |                         |                         |
| GBP                                                            | 297                     | (377)                   | 30                      | (360)                   |
| USD                                                            | (12)                    | (8)                     | (43)                    | 14                      |
| EUR                                                            | (16)                    | 12                      | (34)                    | –                       |
| ZAR                                                            | 13                      | (10)                    | 29                      | (27)                    |
| Outras                                                         | –                       | –                       | (1)                     | 4                       |
| <b>Total</b>                                                   | <b>282</b>              | <b>(383)</b>            | <b>(19)</b>             | <b>(369)</b>            |
| <b>Como percentagem da receita líquida de juros</b>            | <b>2.25%</b>            | <b>(3.06%)</b>          | <b>(0.16%)</b>          | <b>(3.16%)</b>          |

Risco de taxa de juro não-negociada, avaliado pelo AEaR, foi de £ 383m a 31 de Dezembro de 2010, um aumento de £ 14m comparado com 31 de Dezembro de 2009. As estimativas têm em conta 2010 e 2009 refletem o spread reduzido gerado em passivos bancários comerciais e de retalho associados a um ambiente de taxa de juros mais baixa. Se a cobertura da taxa de juro não estivesse no lugar apropriado então o AEaR para 2010 teria sido de £ 601m (2009: \$ 704m).

O DVaR também é usado para controlar o risco de mercado na Banca de Retalho da Europa Ocidental e na Tesouraria do Grupo. O média indicativa do de 2010 do DVaR é de \$ 1,4 milhão (2009: £1,4 milhões) para a Europa Ocidental e £0,7 (2009: £1,0m) para a Tesouraria do Grupo.

| Sensibilidade da receita líquida de juros por moeda (auditado) | 31 Dezembro 2010        |                         | 31 Dezembro 2009        |                         |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m |
| <b>O Banco</b>                                                 |                         |                         |                         |                         |
| GBP                                                            | 172                     | (219)                   | 16                      | (186)                   |
| USD                                                            | (7)                     | (5)                     | (22)                    | 7                       |
| EUR                                                            | (9)                     | 7                       | (18)                    | –                       |
| ZAR                                                            | 8                       | (6)                     | 15                      | (14)                    |
| Outra                                                          | –                       | –                       | (1)                     | 2                       |
| <b>Total</b>                                                   | <b>164</b>              | <b>(223)</b>            | <b>(10)</b>             | <b>(191)</b>            |
| <b>Como percentagem da receita líquida de juros</b>            | <b>2.25%</b>            | <b>(3.06%)</b>          | <b>(0.16%)</b>          | <b>(3.10%)</b>          |

Nota: Este quadro exclui os riscos detidos ou emitidos pelo Barclays Capital, uma vez que estes são avaliados e geridos usando o DVaR.

**Análise de sensibilidade do capital próprio (auditado)**

| Análise sensibilidade do capital próprio (auditado)    | 31st Dezembro 2010      |                         | 31st Dezembro 2009      |                         |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                        | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m |
| <b>O Grupo</b>                                         |                         |                         |                         |                         |
| Receita líquida de juros                               | 282                     | (383)                   | (19)                    | (369)                   |
| Efeitos da tributação no item acima                    | (70)                    | 96                      | 4                       | 85                      |
| <b>Efeito no lucro do exercício</b>                    | <b>212</b>              | <b>(287)</b>            | <b>(15)</b>             | <b>(284)</b>            |
| <b>Como percentagem do lucro líquido após impostos</b> | <b>4.65%</b>            | <b>(6.29%)</b>          | <b>(0.15%)</b>          | <b>(2.76%)</b>          |
| <b>Efeito no lucro do exercício (por cima)</b>         | <b>212</b>              | <b>(287)</b>            | <b>(15)</b>             | <b>(284)</b>            |
| Disponível para reserva de venda                       | (2,051)                 | 2,051                   | (527)                   | 527                     |
| Reserva de cobertura do fluxo de caixa                 | (1,298)                 | 1,288                   | (929)                   | 957                     |
| Efeitos da tributação no item acima                    | 835                     | (833)                   | 335                     | (341)                   |
| <b>Efeito sobre o capital próprio</b>                  | <b>(2,302)</b>          | <b>2,219</b>            | <b>(1,136)</b>          | <b>859</b>              |
| <b>Como percentagem do capital próprio</b>             | <b>(3.67%)</b>          | <b>3.54%</b>            | <b>(1.94%)</b>          | <b>1.46%</b>            |

| Análise sensibilidade do capital próprio (auditado)    | 31st Dezembro 2010      |                         | 31st Dezembro 2009      |                         |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                        | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m | +100 basis points<br>£m | -100 basis points<br>£m |
| <b>O Banco</b>                                         |                         |                         |                         |                         |
| Receita líquida de juros                               | 164                     | (223)                   | (10)                    | (191)                   |
| Efeitos da tributação no item acima                    | 19                      | (26)                    | –                       | (4)                     |
| <b>Efeito no lucro do exercício</b>                    | <b>183</b>              | <b>(249)</b>            | <b>(10)</b>             | <b>(195)</b>            |
| <b>Como percentagem do lucro líquido após impostos</b> | <b>7.27%</b>            | <b>(9.89%)</b>          | <b>(0.10%)</b>          | <b>(1.91%)</b>          |
| <b>Efeito no lucro do exercício (por cima)</b>         | <b>183</b>              | <b>(249)</b>            | <b>(10)</b>             | <b>(195)</b>            |
| Disponível para reserva de venda                       | (1,865)                 | 1,865                   | (334)                   | 334                     |
| Reserva de cobertura do fluxo de caixa                 | (1,136)                 | 1,126                   | (798)                   | 826                     |
| Efeitos da tributação no item acima                    | (356)                   | 355                     | (24)                    | 25                      |
| <b>Efeito sobre o capital próprio</b>                  | <b>(3,174)</b>          | <b>3,097</b>            | <b>(1,166)</b>          | <b>990</b>              |
| <b>Como percentagem do capital próprio</b>             | <b>(6.34%)</b>          | <b>6.19%</b>            | <b>(2.44%)</b>          | <b>2.07%</b>            |

**O risco cambial (auditado)**

O Grupo está exposto a duas fontes de risco cambial.

**a) Risco transaccional da moeda estrangeira**

Os riscos transaccionais da moeda estrangeira representam risco em activos e passivos bancários, denominados em moedas diferentes da moeda funcional da entidade que realiza a transacção.

As políticas de gestão de risco do Grupo impedem a conservação de importantes posições abertas em moeda estrangeira fora da carteira de negociação gerida pelo Barclays Capital, que é controlada através do DVaR.

Não existiam riscos transaccionais líquidos materiais em moeda estrangeira fora da carteira de negociação nem a 31 de Dezembro de 2010 nem a 2009. Devido ao baixo nível de riscos não comerciais, nenhuma alteração razoavelmente possível nas taxas de câmbio teria um efeito concreto sobre qualquer lucro do Grupo ou movimentos no capital próprio para o exercício findo a 31 de Dezembro de 2010 ou 2009.

**b) Risco cambial translacional**

O risco translacional da moeda estrangeira do Grupo surge dos seus recursos de capital (incluindo os investimentos em filiais e sucursais, os activos intangíveis, os juros não-controladores, deduções ao capital e aos instrumentos de capital de dívida) e dos activos de risco ponderado (Risk Weighted Assets), sendo denominados em moedas estrangeiras. Mudanças nas taxas de câmbio resultam em mudanças no valor equivalente em Libra Esterlina da moeda estrangeira denominados recursos de capital e activos de risco ponderado. Como resultado, as taxas reguladoras de capital do Grupo são sensíveis aos movimentos da taxa de câmbio.

A estratégia do Grupo de cobertura da taxa de capital é minimizar a volatilidade do rácio de capital causada por movimentos da taxa de câmbio. Para alcançar este objectivo, o Grupo pretende manter o rácio de moeda estrangeira Core Tier 1, Tier 1 e Capital Total recursos a moeda estrangeira RWAs os mesmos do que os rácios do capital do Grupo.

## Gestão de risco

### Gestão de risco de crédito continuação

Os investimentos do Grupo em moeda estrangeira em filiais e sucursais criam recursos de capital denominados em moeda estrangeira. As alterações no valor da Libra Esterlina dos investimentos devido aos movimentos de moeda estrangeira são capturados na reserva de conversão cambial, resultando num movimento no Core Tier 1.

Durante 2010, os riscos cambiais estruturais líquidos de instrumentos de cobertura aumentaram de £12,5 bilhões para £15,3bn, principalmente como resultado de decisões de cobertura tomadas em conformidade com a estratégia do Grupo de cobertura do ratio de capital quanto aos movimentos da taxa de câmbio.

Para criar moeda estrangeira Tier 1 e Capital Total de recursos adicionais aos recursos de capital Core Tier 1, o Grupo emite, sempre que possível, empréstimos em moedas que não a Libra Esterlina. Isto é conseguido principalmente através da emissão de dívida do Barclays Bank PLC, mas também pode ser alcançado emissão de capital em moeda local pelas filiais.

O valor contabilístico dos investimentos líquidos do Grupo em moeda estrangeira nas filiais e sucursais e os empréstimos em moeda estrangeira e derivados utilizados para cobri-los a 31 de Dezembro de 2010 foram os seguintes:

| Moeda funcional da moeda envolvida (auditado) | Foreign currency net investments<br>£m | Borrowings which hedge the net investments<br>£m | Derivatives which hedge the net investments<br>£m | Structural currency exposures pre economic hedges<br>£m | Economic hedges<br>£m | Remaining structural currency exposures<br>£m |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>                     |                                        |                                                  |                                                   |                                                         |                       |                                               |
| EUA Dólar                                     | 22,646                                 | 7,406                                            | –                                                 | 15,240                                                  | 6,330                 | 8,910                                         |
| Euro                                          | 7,327                                  | 3,072                                            | 1,294                                             | 2,961                                                   | 2,069                 | 892                                           |
| Rand                                          | 4,826                                  | –                                                | 1,626                                             | 3,200                                                   | –                     | 3,200                                         |
| Yen Japonês                                   | 5,304                                  | 3,603                                            | 1,683                                             | 18                                                      | –                     | 18                                            |
| Franco Suíço                                  | 152                                    | –                                                | 157                                               | (5)                                                     | –                     | (5)                                           |
| Outra                                         | 3,139                                  | –                                                | 824                                               | 2,315                                                   | –                     | 2,315                                         |
| <b>Total</b>                                  | <b>43,394</b>                          | <b>14,081</b>                                    | <b>5,584</b>                                      | <b>23,729</b>                                           | <b>8,399</b>          | <b>15,330</b>                                 |
| <b>A 31 Dezembro 2009</b>                     |                                        |                                                  |                                                   |                                                         |                       |                                               |
| EUA Dólar                                     | 16,677                                 | 3,205                                            | –                                                 | 13,472                                                  | 6,056                 | 7,416                                         |
| Euro                                          | 6,772                                  | 3,418                                            | –                                                 | 3,354                                                   | 2,902                 | 452                                           |
| Rand                                          | 4,055                                  | –                                                | 1,542                                             | 2,513                                                   | 189                   | 2,324                                         |
| Yen Japonês                                   | 4,436                                  | 3,484                                            | 940                                               | 12                                                      | –                     | 12                                            |
| Franco Suíço                                  | 2,840                                  | 2,734                                            | 92                                                | 14                                                      | –                     | 14                                            |
| Outra                                         | 2,983                                  | –                                                | 677                                               | 2,306                                                   | –                     | 2,306                                         |
| <b>Total</b>                                  | <b>37,763</b>                          | <b>12,841</b>                                    | <b>3,251</b>                                      | <b>21,671</b>                                           | <b>9,147</b>          | <b>12,524</b>                                 |

As coberturas económicas representam o E.U. Dólar e as Acções Preferenciais do Euro e Instrumentos de Reserva de Capital em causa que são tratadas como capital próprio segundo as Normas Internacionais de Informação Financeira, e não se qualificam como coberturas para fins contabilísticos. Durante o ano €850m de Reservas de Capital foram resgatados.

O impacto de uma mudança na taxa de câmbio entre a Libra Esterlina e qualquer outra das principais moedas seriam:

- Um maior ou menor valor equivalente da Libra Esterlina denominado recursos de capital e activos de risco ponderado. Inclui uma maior ou menor reserva de conversão de moeda no capital próprio, representando a conversão de sucursais, filiais e empresas associadas não- Esterlinas livres do

impacto das mudanças das taxas de câmbio sobre empréstimos e derivados designados como cobertura de investimentos líquidos.

- Um maior ou menor lucro depois de dedução de impostos, decorrentes de alterações nas taxas de câmbio utilizadas para converter itens na demonstração de rendimento consolidado; e

- Um valor maior ou menor de investimentos disponíveis para venda denominados em moeda estrangeira, afectando a reserva disponível para venda.

All disclosures in this section (page 53) are unaudited unless otherwise indicated.

### Resumo (auditado)

O Barclays opera um modelo de gestão centralizada de capital, considerando tanto o capital regulamentar e económico. Os objetivos de gestão de capital do Grupo são para manter recursos de capital suficientes para:

- Assegurar que a holding financeira é bem capitalizada em relação às exigências de capital regulamentar mínimo definidas pela FSA do Reino Unido e Reserva Federal dos EUA;

- Assegurar que sucursais localmente regulamentadas podem satisfazer as suas exigências de capital regulamentar mínimo;

- Apoiar os requisitos do Appetite de Risco e Capital Económico do Grupo;

- Apoiar a avaliação de crédito do Grupo.

Capital é atribuído às empresas para apoiar os objetivos estratégicos do Grupo, incluindo optimização de retornos sobre o capital regulamentar e económico.

O Comité do Tesouro do Grupo gere cumprimento dos objetivos de gestão de capital do Grupo. O Comité examina a demanda real e a previsão de capital e recursos numa base mensal. Os processos para cumprimento dos objetivos de gestão de capital do Grupo são:

- Estabelecer metas internas para a demanda de capital e taxas;

- Gerir a sensibilidade do capital em relação ao movimento de câmbio, e

- Gerir a adequação do capital regulamentar das entidades locais.

### Requisitos reguladores externos de capital (auditado)

O Grupo está sujeito a requisitos mínimos de capital impostos pela Financial Services Authority (FSA), seguindo orientações desenvolvidas pelo Comité de Basel de Supervisão Bancária (Comité da Basileia) e implementado no Reino Unido através de directivas da União Europeia.

No âmbito do Basileia II, a partir de 01 de janeiro de 2008, o Grupo tem a aprovação pela FSA para utilizar as abordagens avançadas para gestão de crédito e risco operacional. Requisitos de capital do Pilar 1 são gerados usando os modelos de risco do Grupo.

No âmbito do Pilar 2 do Basileia II, o Grupo está sujeito a uma exigência de capital regulamentar global com base na orientação de capital individual ("ICG") recebido da FSA. O ICG impõe requisitos adicionais de capital em excesso do Pilar 1 capital mínimo.

Fora do Reino Unido, O Grupo tem operações (e principais reguladores) localizadas na Europa continental, em especial em França, Alemanha, Espanha, Portugal e Itália (bancos locais centrais e outras autoridades reguladoras), Ásia Pacífico (várias autoridades reguladoras incluindo Autoridade Monetária de Hong Kong, a FSA japonesa e a Autoridade Monetária de Singapura); África, onde as operações do Grupo tem sede em Joanesburgo, África do Sul (South African Reserve Bank eo Financial Services Board (FSB)) e os Estados Unidos da América (Board of Governors of the Federal Reserve System (FRB) e Securities and Exchange Commission).

### Entidades locais de adequação do capital regulamentar

O Grupo gere os seus recursos de capital para garantir que as entidades do Grupo que estão sujeitas a regulamentação da adequação de capital local em países individuais satisfaçam as suas exigências de capital mínimo. A actual política do Grupo é que os requisitos de capital local sejam satisfeitos, na medida do possível, através da retenção de lucros. Alguns países também operam regulamentos de controle cambial que limitam o montante de dividendos que podem ser transferidos para os accionistas não residentes. Gestão local gere a conformidade da entidade subsidiária com requisitos mínimos de capital regulamentar com o relatório para as Comissões de Activos e Passivos e para o Comité do Tesouro, conforme necessário.

Injeções de recursos de capital em entidades do Grupo são controladas centralmente pelo Comité do Tesouro do Grupo, sob a autoridade delegada do Comité Executivo do Grupo. A política do Grupo é para o capital excedente detido em entidades do Grupo ser repatriado para o Barclays Bank PLC, na forma de dividendos e / ou repatriamento de capital, sujeito a requisitos regulamentares locais, controles cambiais e implicações fiscais.

O Grupo não tem conhecimento de quaisquer impedimentos materiais a uma transferência rápida de recursos de capital ou reembolso de dívidas intra-grupo, quando devido.

### Capital regulamentar

A tabela abaixo fornece detalhes sobre os recursos de capital regulamentar gerido pelo Grupo.

| Resumo capital regulamentar (auditado)    | Basel II<br>2010<br>£m | Basel II<br>2009<br>£m |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total capital Tier 1                      | 53,729                 | 49,722                 |
| Total capital Tier 2                      | 15,823                 | 14,620                 |
| Total deduções                            | (2,250)                | (880)                  |
| <b>Total recursos de capital líquidos</b> | <b>67,302</b>          | <b>63,462</b>          |

## Gestão de Risco

### Gestão de Risco de Liquidez

Todas as divulgações nesta secção (páginas 54 a 62) não foram auditadas, salvo indicação em contrário.

O risco de liquidez é o risco de o Grupo não ser capaz de cumprir as suas obrigações quando se vencem como resultado de um repentino e potencialmente prolongado, o aumento do fluxo de caixa líquido. Tais saídas diminuíram os recursos em numerário disponíveis para empréstimos ao cliente, actividades de comércio, investimentos e depósitos. Em casos extremos, e falta de liquidez pode resultar em reduções no balanço e venda de activos ou potencialmente uma incapacidade para cumprir os compromissos de empréstimo. O risco de isto acontecer é inerente a todas as operações bancárias e pode ser afetado por uma série de acontecimentos relacionados com instituições específicas e com o grande mercado.

#### Organização e estrutura (auditado)

Os Serviços de Tesouraria do Barclays operam um sistema de gestão e controle de processo centralizado que abrange todas as actividades de gestão de risco de liquidez do Grupo. As empresas auxiliam os Serviços de Tesouraria do Barclays na criação de políticas e no estabelecimento de limites através do seu contributo relevante e informação especializada para os seus mercados e clientes locais.

A execução da estratégia de gestão do risco de liquidez do Grupo é realizada ao nível de cada País no âmbito das políticas, controlos e limites acordados com o País Tesoureiro fornecendo relatórios directamente aos Serviços de Tesouraria do Barclays para mostrar conformidade com o perfil de risco acordado. O risco de liquidez é um item permanente na agenda dos Comitês do País e do Conjunto de Activos e Passivos numa base consolidada, é relatada ao Comité de Tesouraria do Grupo.

O objetivo da estratégia de gestão do risco de liquidez do Grupo é garantir que o perfil de financiamento de empresas individuais e do Grupo como um todo é adequado às condições de mercado subjacentes e o perfil do nosso negócio em cada país. Limites e instrumentos de controlo do risco de liquidez são moldados para atingir esse perfil e são baseados em avaliações qualitativas e quantitativas periódicas de condições sob condições normais e extremas. As empresas só estão autorizadas a ter riscos de financiamento a mercados grossistas, onde podem demonstrar que o seu mercado é suficientemente vasto e com liquidez e apenas, em seguida, em relação ao tamanho e complexidade do seu negócio.

Limites de liquidez reflectem as exigências reguladoras locais, bem como as características comportamentais de seus balanços. As violações dos limites são relatadas ao Comité de Tesouraria juntamente com os requisitos para voltarem a estar em conformidade.

#### Enquadramento do risco de liquidez (auditado)

O Barclays tem um abrangente Quadro de Gestão do Risco de Liquidez (Quadro de Liquidez) para gerir o risco de liquidez do Grupo. Pretende-se que o Grupo tenha liquidez suficiente para continuar a operar durante, pelo menos, o período mínimo especificado pela FSA no caso de os mercados grossistas de financiamento não estarem abertos nem para o Barclays nem para o mercado como um todo. Os testes de stress aplicados no âmbito do Quadro de Liquidez consideram uma série de possíveis fatores de vendas por grosso e a retalho levando à perda de financiamento, incluindo:

- Vencimento de dívidas da venda por grosso;
- Perda de financiamento garantido e margens de segurança maiores na carteira remanescente;
- Saídas de contas de poupança e de depósito de vendas comerciais e a retalho;
- Descida de empréstimos e compromissos;
- Potencial impacto de uma descida na classificação de 2 pontos e
- Levantamento de quantias de margem inicial pelas contrapartes.

Estes cenários sob tensão são utilizados para avaliar o nível adequado para o reservatório de liquidez do Grupo, que inclui bens não onerados e dinheiro. O Barclays recorre regularmente a estes activos para avaliar mercados de financiamento garantido, testando, desse modo, suposições subjacentes à composição do reservatório de liquidez. O Grupo não presume a disponibilidade das facilidades do banco central para monetizar o reservatório de liquidez em nenhum dos cenários extremos no âmbito do Quadro de Liquidez.

#### Reservatório de liquidez (auditado)

O reservatório de liquidez do Grupo a 31 de Dezembro de 2010 foi de £154bn bruto (2009: £127bn) e incluiu os seguintes bens não onerados e dinheiro (dos quais £140bn são FSA elegíveis). O Grupo mantém activos líquidos adicionais para apoiar requisitos empresariais em curso, como service de pagamentos. O custo do reservatório de liquidez do Grupo para 2010 foi alocado na base dos fluxos de tensão projectados surgindo em cada negócio relevante.

| Composição do reservatório de liquidez do Grupo | Cash and deposits with central banks<br>£bn | Government guaranteed bonds<br>£bn | Governments and supranational bonds<br>£bn | Other available liquidity<br>£bn | Total<br>£bn |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| A 31 Dezembro 2010                              | 96                                          | 1                                  | 46                                         | 11                               | 154          |
| A 31 Dezembro 2009                              | 81                                          | 3                                  | 31                                         | 12                               | 127          |

**Regulação da liquidez**

Desde junho de 2010, O Grupo informou sua posição de liquidez contra apoio de Orientação de Liquidez Individual (ILG) fornecido pelo FSA. Calibração do Enquadramento de Liquidez do Grupo antecipava regras finais da FSA e está, portanto, coerente com as normas da FSE vigentes.

O Comité de Basileia de Supervisores Bancários (BCBS) emitiu as suas diretrizes finais para a gestão de risco de liquidez, padrões e monitorização em Dezembro 2010. Estas diretrizes incluem uma métrica de stresse de liquidez de curto prazo (o Índice de Cobertura de liquidez (LCR)) e uma métrica de liquidez de longo prazo (o rácio de financiamento líquido estável (QREN)). As diretrizes BCBS ainda têm de ser transpostas para o direito europeu e do Reino Unido e, portanto, permanecem sujeitas a afinação e mudança.

No entanto, O Grupo monitora o cumprimento contra essas métricas BCBS e a FSA deverá trazer suas métricas ILG em linha com a LCR Basel ao longo do tempo. Aplicação das orientações para a posição esperada BCBS O Grupo de liquidez em 31 de Dezembro de 2010, as relações relevantes foram estimados em 80% da exigência LCR e 94% da exigência QREN.

**Prazo de financiamento (auditado)**

Aumentar o dos prazos de Financiamento e um par Importante Satisfação da Vontade de Risco do Quadro de Liquidez do Barclays. O Barclays temperatura Continuado uma Aumentar o dos prazos de passivos emitidos los Pela Emissão de 2009:

- £8 bilhões equivalente a financiamento público de prazos superiores;
- £4bn equivalente a títulos públicos/ABS protegidos;
- £2bn equivalente a dívida pública subordinada; e
- £21bn equivalente a notas estruturadas.

Estes £ 35 bilhões de financiamento a prazo refinanciaram o requisito de 2010, vencimentos e reembolsos antecipados, bem como pré-financiou alguns dos vencimentos de 2011 e 2012. Financiamento a prazo adicional feito em 2011 irá apoiar o crescimento do balanço, prorrogação de vencimentos de passivos e fortalecimento da nossa posição de liquidez.

O reservatório de liquidez do Grupo é suficiente para cobrir mais de um ano de vencimentos de vendas por grosso.

**Estrutura de financiamento (auditado)**

Banca Global de Retalho, Barclays Corporate, Barclays Wealth e Funções de Sede estão estruturados para serem auto-financiados através de depósitos de clientes e capital do Barclays e outro capital a longo prazo. As empresas Barclays Capital e, em parte, Absa são financiadas através dos mercados grossistas de financiamento garantido e não garantido.

O empréstimo para depósito e taxa de financiamento de longo prazo melhorou para 77% a 31 de Dezembro de 2010 (2009: 81%). A ratio do empréstimo para depositar também melhorou a 124% a 31 de Dezembro de 2010 (2009: 130%).

**Banca Global de Retalho, Barclays Corporate, Barclays Wealth e Funções de Sede (auditado)**

Uma importante fonte de liquidez estrutural é fornecida pelos nossos principais depósitos de retalho no Reino Unido, Europa e África, principalmente contas correntes e contas poupança. Embora, contratualmente, contas correntes sejam reembolsáveis mediante pedido e contas poupança a curto prazo, a ampla base de clientes do Grupo - numericamente e por tipo de depositante - ajuda a proteger contra as flutuações inesperadas. Estas contas constituem uma base estável de financiamento para as operações do Grupo e necessidades de liquidez.

O Banca Global de Retalho, Barclays Corporate, as empresas Barclays Wealth, juntamente com funções de Sede, não dependem de financiamento a curto prazo por atacado. Em vez disso, estas empresas são financiadas através de uma combinação de depósitos de clientes e dívida de longo prazo e capital próprio.

A fim de avaliar a necessidade de financiamento para estas empresas, o balanço é modelado para refletir a experiência de comportamento nos os activos e passivos. O perfil de vencimento, excluindo a Absa, resultante desta modelagem comportamental é apresentada a seguir. A 31 de Dezembro de 2010, a modelagem comportamental mostrou que os reembolsos esperado sobre os ativos são maiores do que o roll off de passivos, resultando em fluxos de caixa para cada um dos cinco primeiros anos. Vencimentos do passivo líquido são, portanto, comportamentalmente previstos para ocorrer após 5 anos.



## Gestão de risco

### Gestão do risco de liquidez continuação

| Perfil de comportamento do prazo de vencimento de activos e passivos (auditado) |                        |                                        |                                          |                                           |                                           |                                           |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                 | Cash inflow/(outflow)  |                                        |                                          |                                           |                                           |                                           |                   |
|                                                                                 | Funding surplus<br>£bn | Not more than 1 yr <sup>a</sup><br>£bn | Over 1 yr but not more than 2 yrs<br>£bn | Over 2 yrs but not more than 3 yrs<br>£bn | Over 3 yrs but not more than 4 yrs<br>£bn | Over 4 yrs but not more than 5 yrs<br>£bn | Over 5 yrs<br>£bn |
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>                                                       | <b>89.9</b>            | <b>4.7</b>                             | <b>17.7</b>                              | <b>30.1</b>                               | <b>10.4</b>                               | <b>2.2</b>                                | <b>(155.0)</b>    |
| A 31 Dezembro 2009                                                              | 94.5                   | (10.2)                                 | 17.8                                     | 21.2                                      | 7.8                                       | 1.8                                       | (132.9)           |

Incluído na coluna "Não superior a 1 ano" na análise acima são 18.9bn libras de activos do reservatório de liquidez do Grupo. Esses ativos têm um prazo contratual de mais de um ano. No entanto, eles poderiam ser usados para gerar fluxos de caixa a curto prazo, seja através da venda ou financiamento garantido e assim o balanço tem sido classificado como gerando fluxos de entrada de caixa dentro de 1 ano.

#### Barclays Capital (auditado)

O Barclays Capital gere a sua liquidez para ser financiada primeiramente através de mercados grossistas, gerando liquidez suficiente para assegurar que as potenciais saídas de dinheiro num ambiente em tensão estão cobertos. Grande parte do financiamento a curto prazo é investido em activos de elevada liquidez e dinheiro do banco central e, portanto, contribui para o reservatório de liquidez do Grupo.

O Barclays Capital assume financiamento garantido nos mercados de repo com base nas características de liquidez. 66% (2009: 73%) do inventário é financiado de forma segura. Limites estão estabelecidos para cada classe de activos refletindo liquidez no mercado monetário e no mercado de financiamento para estes activos. A percentagem de financiamento garantido usando cada classe de activos como garantia adicional é definida a seguir:

| Financiamento garantido por classe de activos (auditado) |           |          |          |          |          |          |          |
|----------------------------------------------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>                                | <b>64</b> | <b>7</b> | <b>9</b> | <b>3</b> | <b>7</b> | <b>7</b> | <b>3</b> |
| A 31 Dezembro 2009                                       | 59        | 7        | 7        | 6        | 10       | 8        | 3        |

Financiamento por grosso não seguros para o Grupo (excluindo a Absa) é gerido pela Barclays Capital dentro de limites de prazo específico. Excluindo os depósitos de curto prazo que são colocados dentro do reservatório de liquidez do Grupo, o prazo de passivos não seguros foi ampliado, com a melhoria de vida média de pelo menos 26 meses em 31 de Dezembro de 2009 para pelo menos 30 meses em 31 de Dezembro de 2010.

#### Absa (auditado)

A Absa opera num mercado com dependência estrutural em fontes de financiamento de venda por grosso. Esta dependência é uma função de comportamentos dos clientes em relação

a poupança na África do Sul como um todo, onde há uma concentração maior de dinheiro em fundos de investimento do que em poupança no Banco. Este défice estrutural relacionado com o banco de poupança é transparente e cuidadosamente monitorizados.

#### Note

a Includes £18.9bn of Group liquidity pool assets that have a contractual maturity of greater than one year but can be used to generate short-term cash flows either through sale or secured lending.

**Vencimento contractual de activos e passivo financeiros (auditado)**

Detalhes do vencimento contractual de activos e passivos constituem uma importante fonte de informação para a gestão do risco de liquidez. Esta informação é usada (entre outras coisas) como base para dar forma a um balanço comportamental, para contribuir para o quadro de liquidez, como discutido acima.

A tabela abaixo fornece detalhe sobre o vencimento contractual de todos os instrumentos financeiros e outros activos e passivos. Derivados (para além daqueles designados num relacionamento de cobertura) e activos e passivos de carteira de negociação, são incluídos na coluna da procura no seu justo valor. O risco de liquidez nestes itens não é gerido com base no vencimento contractual, uma vez que não são detidas para liquidação de acordo com tal vencimento e muitas vezes será decidida antes do vencimento contractual pelo justo valor. Derivados designados num relacionamento de cobertura estão incluídos de acordo com seu vencimento contractual.

Os activos financeiros designados pelo justo valor em relação aos passivos relacionados com os clientes ao abrigo de contratos de investimento foram incluídos em Outros activos e Outros passivos visto que o Grupo não está exposto ao risco de liquidez resultante dos mesmos, qualquer pedido de fundos de credores seria satisfeito liquidando ou transferindo o investimento simultaneamente.

| <b>Vencimento contractual de activos e passivos financeiros (auditado)</b> |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------------|
| <b>A31 Dezembro 2010<br/>O Grupo</b>                                       | <b>On demand<br/>£m</b> | <b>Não mais de três meses<br/>£m</b> | <b>Sobre três cinco meses mas</b>    | <b>Sobre seis meses mas</b>      | <b>Sobre um ano mas</b>             | <b>Sobre três anos mas</b>           | <b>Sobre anos</b>                  | <b>Sobre dez anos<br/>£m</b> | <b>Total<br/>£m</b> |
|                                                                            |                         |                                      | <b>Não mais de seis meses<br/>£m</b> | <b>Não mais de um ano<br/>£m</b> | <b>Não mais de três anos<br/>£m</b> | <b>Não mais de cinco anos<br/>£m</b> | <b>Não mais de dez anos<br/>£m</b> |                              |                     |
| <b>Activos</b>                                                             |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              |                     |
| <b>Caixa e saldos nos bancos centrais</b>                                  | <b>96,842</b>           | <b>788</b>                           | —                                    | —                                | —                                   | —                                    | —                                  | —                            | <b>97,630</b>       |
| <b>Itens em fase de cobrança de outros bancos</b>                          | <b>1,168</b>            | <b>216</b>                           | —                                    | —                                | —                                   | —                                    | —                                  | —                            | <b>1,384</b>        |
| Carteira de negociação                                                     | 168,930                 | —                                    | —                                    | —                                | —                                   | —                                    | —                                  | —                            | 168,930             |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor</b>                     | <b>789</b>              | <b>5,678</b>                         | <b>1,110</b>                         | <b>2,773</b>                     | <b>7,411</b>                        | <b>3,745</b>                         | <b>2,461</b>                       | <b>16,089</b>                | <b>40,056</b>       |
| Instrumentos financeiros derivados                                         | 418,587                 | 114                                  | 20                                   | 96                               | 488                                 | 444                                  | 396                                | 174                          | 420,319             |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                       | 5,698                   | 26,462                               | 1,858                                | 946                              | 2,260                               | 5                                    | 111                                | 459                          | 37,799              |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                     | 48,222                  | 60,908                               | 9,553                                | 16,079                           | 53,374                              | 44,324                               | 65,809                             | 129,673                      | 427,942             |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares    | 114                     | 192,423                              | 7,366                                | 5,089                            | 390                                 | 124                                  | 238                                | 28                           | 205,772             |
| Instrumentos financeiros disponíveis para venda                            | 297                     | 7,589                                | 2,979                                | 5,851                            | 15,053                              | 10,007                               | 12,127                             | 11,537                       | 65,440              |
| Outros activos financeiros                                                 | 740,647                 | 296,218                              | 22,886                               | 30,834                           | 79,760                              | 58,649                               | 81,142                             | 157,960                      | 1,468,096           |
| <b>Total activos financeiros</b>                                           |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              |                     |
| <b>Outros activos</b>                                                      |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              | <b>21,942</b>       |
| <b>Total activos</b>                                                       |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              | <b>1,490,038</b>    |
| <b>Passivos</b>                                                            |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              |                     |
| <b>Depósitos de bancos</b>                                                 | <b>5,754</b>            | <b>65,755</b>                        | <b>2,161</b>                         | <b>2,247</b>                     | <b>739</b>                          | <b>790</b>                           | <b>249</b>                         | <b>280</b>                   | <b>77,975</b>       |
| <b>Itens em fase de cobrança devidos a outros bancos</b>                   | <b>1,312</b>            | <b>9</b>                             | —                                    | —                                | —                                   | —                                    | —                                  | —                            | <b>1,321</b>        |
| Contas de clientes                                                         | 230,895                 | 77,607                               | 13,958                               | 11,423                           | 5,211                               | 3,539                                | 2,263                              | 906                          | 345,802             |
| Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares   | 907                     | 216,454                              | 4,358                                | 2,755                            | 739                                 | 256                                  | 59                                 | 6                            | 225,534             |
| Carteira de negociação de passivos                                         | 72,693                  | —                                    | —                                    | —                                | —                                   | —                                    | —                                  | —                            | 72,693              |
| <b>Passivos financeiros designados pelo justo valor</b>                    | <b>1,237</b>            | <b>17,866</b>                        | <b>6,191</b>                         | <b>6,963</b>                     | <b>21,453</b>                       | <b>18,446</b>                        | <b>13,553</b>                      | <b>10,073</b>                | <b>95,782</b>       |
| Instrumentos financeiros derivados                                         | 403,163                 | 303                                  | 72                                   | 101                              | 390                                 | 927                                  | 286                                | 274                          | 405,516             |
| Títulos de dívida em circulação                                            | 17                      | 50,735                               | 17,982                               | 33,172                           | 23,130                              | 13,032                               | 12,028                             | 6,527                        | 156,623             |
| Passivos subordinados                                                      | —                       | 835                                  | —                                    | 218                              | 2,094                               | 475                                  | 9,499                              | 15,378                       | 28,499              |
| Outros passivos financeiros                                                | —                       | 4,295                                | —                                    | —                                | 990                                 | —                                    | —                                  | —                            | 5,285               |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                          | <b>715,978</b>          | <b>433,859</b>                       | <b>44,722</b>                        | <b>56,879</b>                    | <b>54,746</b>                       | <b>37,465</b>                        | <b>37,937</b>                      | <b>33,444</b>                | <b>1,415,030</b>    |
| <b>Outros passivos</b>                                                     |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              | <b>12,367</b>       |
| <b>Total passivos</b>                                                      |                         |                                      |                                      |                                  |                                     |                                      |                                    |                              | <b>1,427,397</b>    |
| <b>Falta de liquidez acumulativa</b>                                       | <b>24,669</b>           | <b>(112,972)</b>                     | <b>(134,808)</b>                     | <b>(160,853)</b>                 | <b>(135,839)</b>                    | <b>(114,655)</b>                     | <b>(71,450)</b>                    | <b>53,066</b>                | <b>62,641</b>       |

## Gestão de risco

### Gestão do risco de liquidez continuação

| Vencimento contratual de activos e passivos financeiros (auditado)       |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| A 31 Dezembro 2010<br>O Banco                                            | On demand<br>£m | Não mais de três meses<br>£m | Sobre três cinco meses mas<br>Não mais de seis meses<br>£m | Sobre seis meses mas<br>Não mais de um ano<br>£m | Sobre um ano mas<br>Não mais de três anos<br>£m | Sobre três anos mas<br>Não mais de cinco anos<br>£m | Sobre cinco anos mas<br>Não mais de dez anos<br>£m | Sobre dez anos<br>£m | Total<br>£m      |
| <b>Activos</b>                                                           |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                       |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      |                  |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                               | 92,041          | 645                          | —                                                          | —                                                | —                                               | —                                                   | —                                                  | —                    | 92,686           |
| Carteira de negociação                                                   | 1,165           | 103                          | —                                                          | —                                                | —                                               | —                                                   | —                                                  | —                    | 1,268            |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                          | 95,034          | —                            | —                                                          | —                                                | —                                               | —                                                   | —                                                  | —                    | 95,034           |
| Instrumentos financeiros derivados                                       | 77              | 3,496                        | 346                                                        | 1,824                                            | 4,202                                           | 1,991                                               | 2,295                                              | 14,950               | 29,181           |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                     | 439,278         | 108                          | 12                                                         | 61                                               | 286                                             | 293                                                 | 344                                                | 763                  | 441,145          |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                   | 5,303           | 20,929                       | 1,900                                                      | 3,978                                            | 5,274                                           | 134                                                 | 1,933                                              | 939                  | 40,390           |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares  | 51,708          | 230,225                      | 5,774                                                      | 12,711                                           | 39,694                                          | 35,288                                              | 53,752                                             | 93,784               | 522,936          |
| Instrumentos financeiros disponíveis para venda                          | 531             | 210,915                      | 6,671                                                      | 4,085                                            | 390                                             | 401                                                 | 238                                                | 4,112                | 227,343          |
| Outros activos financeiros                                               | 7               | 3,750                        | 1,280                                                      | 2,003                                            | 10,338                                          | 7,616                                               | 12,141                                             | 8,077                | 45,221           |
| <b>Total activos financeiros</b>                                         | <b>685,144</b>  | <b>471,434</b>               | <b>15,992</b>                                              | <b>24,662</b>                                    | <b>60,425</b>                                   | <b>45,723</b>                                       | <b>70,703</b>                                      | <b>122,625</b>       | <b>1,496,708</b> |
| <b>Outros activos</b>                                                    |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      | <b>39,582</b>    |
| <b>Total activos</b>                                                     |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      | <b>1,536,290</b> |
| <b>Passivos</b>                                                          |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      |                  |
| Depósitos de bancos                                                      | 23,008          | 67,112                       | 2,311                                                      | 2,418                                            | 1,348                                           | 637                                                 | 250                                                | 442                  | 97,526           |
| Itens em fase de cobrança devidos a outros bancos                        | 1,261           | 9                            | —                                                          | —                                                | —                                               | —                                                   | —                                                  | —                    | 1,270            |
| Contas de clientes                                                       | 182,057         | 223,697                      | 19,040                                                     | 8,741                                            | 9,374                                           | 5,313                                               | 4,346                                              | 1,258                | 453,826          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares | 884             | 205,814                      | 5,326                                                      | 1,123                                            | 739                                             | 256                                                 | 59                                                 | 6                    | 214,207          |
| Carteira de negociação de passivos                                       | 44,352          | —                            | —                                                          | —                                                | —                                               | —                                                   | —                                                  | —                    | 44,352           |
| Passivos financeiros designados pelo justo valor                         | 1,225           | 17,463                       | 6,771                                                      | 7,124                                            | 22,293                                          | 18,920                                              | 13,705                                             | 9,541                | 97,042           |
| Instrumentos financeiros derivados                                       | 423,980         | 303                          | 72                                                         | 82                                               | 345                                             | 903                                                 | 286                                                | 272                  | 426,243          |
| Títulos de dívida em circulação                                          | —               | 29,045                       | 13,097                                                     | 27,541                                           | 12,971                                          | 10,073                                              | 10,782                                             | 2,758                | 106,267          |
| Passivos subordinados                                                    | —               | 833                          | —                                                          | 218                                              | 760                                             | 155                                                 | 9,499                                              | 15,529               | 26,994           |
| Outros passivos financeiros                                              | —               | 14,926                       | —                                                          | —                                                | 291                                             | —                                                   | —                                                  | —                    | 15,217           |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                        | <b>676,767</b>  | <b>559,202</b>               | <b>46,617</b>                                              | <b>47,247</b>                                    | <b>48,121</b>                                   | <b>36,257</b>                                       | <b>38,927</b>                                      | <b>29,806</b>        | <b>1,482,944</b> |
| <b>Outros passivos</b>                                                   |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      | <b>3,301</b>     |
| <b>Total passivos</b>                                                    |                 |                              |                                                            |                                                  |                                                 |                                                     |                                                    |                      | <b>1,486,245</b> |
| <b>Falta de liquidez acumulativa</b>                                     | <b>8,377</b>    | <b>(79,391)</b>              | <b>(110,016)</b>                                           | <b>(132,601)</b>                                 | <b>(120,297)</b>                                | <b>(110,831)</b>                                    | <b>(79,055)</b>                                    | <b>13,764</b>        | <b>50,045</b>    |

| Vencimento contratual de activos e passivos financeiros (auditado)       |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|------------------|
| A 31 Dezembro 2009<br>O Grupo                                            | On<br>demand<br>£m | Não mais<br>de três<br>meses<br>£m | Sobre três<br>cinco meses<br>Não mais<br>de seis<br>meses<br>£m | Sobre seis<br>meses mas<br>Não mais<br>de um ano<br>£m | Sobre um<br>ano mas<br>de três<br>anos<br>£m | Sobre três<br>anos mas<br>Não mais<br>de cinco<br>anos<br>£m | Sobre<br>anos<br>Não mais<br>de dez<br>anos<br>£m | Sobre dez<br>anos<br>£m | Total<br>£m      |
| <b>Activos</b>                                                           |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         |                  |
| Caixa e saldos nos bancos centrais                                       |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         |                  |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                               | 80,592             | 891                                | —                                                               | —                                                      | —                                            | —                                                            | —                                                 | —                       | 81,483           |
| Carteira de negociação                                                   | 1,243              | 350                                | —                                                               | —                                                      | —                                            | —                                                            | —                                                 | —                       | 1,593            |
| Activos financeiros designados pelo justo valor                          | 151,395            | —                                  | —                                                               | —                                                      | —                                            | —                                                            | —                                                 | —                       | 151,395          |
| Instrumentos financeiros derivados                                       | 679                | 10,795                             | 1,679                                                           | 2,456                                                  | 5,514                                        | 3,998                                                        | 2,293                                             | 13,897                  | 41,311           |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                     | 415,638            | 216                                | 115                                                             | 89                                                     | 236                                          | 101                                                          | 334                                               | 86                      | 416,815          |
| Empréstimos e adiantamentos to customers                                 | 5,114              | 30,385                             | 314                                                             | 1,787                                                  | 2,396                                        | 544                                                          | 98                                                | 497                     | 41,135           |
| Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares  | 44,826             | 68,876                             | 8,987                                                           | 17,848                                                 | 51,886                                       | 38,357                                                       | 63,180                                            | 126,264                 | 420,224          |
| Instrumentos financeiros disponíveis para venda                          | 248                | 129,095                            | 3,558                                                           | 5,604                                                  | 4,680                                        | 31                                                           | 210                                               | 5                       | 143,431          |
| Outros activos financeiros                                               | 1,157              | 6,999                              | 8,356                                                           | 3,434                                                  | 20,530                                       | 6,039                                                        | 6,802                                             | 3,334                   | 56,651           |
| <b>Total activos financeiros</b>                                         | <b>700,892</b>     | <b>250,423</b>                     | <b>23,009</b>                                                   | <b>31,218</b>                                          | <b>85,902</b>                                | <b>49,070</b>                                                | <b>72,917</b>                                     | <b>144,083</b>          | <b>1,357,514</b> |
| <b>Outros activos</b>                                                    |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         | <b>21,634</b>    |
| <b>Total activos</b>                                                     |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         | <b>1,379,148</b> |
| <b>Passivos</b>                                                          |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         |                  |
| Depósitos de bancos                                                      | 3,861              | 50,020                             | 4,850                                                           | 15,558                                                 | 1,325                                        | 200                                                          | 420                                               | 212                     | 76,446           |
| Itens em fase de cobrança devidos a outros bancos                        | 1,373              | 93                                 | —                                                               | —                                                      | —                                            | —                                                            | —                                                 | —                       | 1,466            |
| Contas de clientes                                                       | 205,894            | 86,481                             | 8,226                                                           | 11,940                                                 | 2,954                                        | 3,049                                                        | 2,864                                             | 1,047                   | 322,455          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares | 502                | 189,843                            | 5,446                                                           | 2,525                                                  | 326                                          | 108                                                          | 29                                                | 2                       | 198,781          |
| Carteira de negociação de passivos                                       | 51,252             | —                                  | —                                                               | —                                                      | —                                            | —                                                            | —                                                 | —                       | 51,252           |
| Carteira de negociação de passivos                                       |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         |                  |
| Passivos financeiros designados pelo justo valor                         | 1,219              | 17,599                             | 5,755                                                           | 7,145                                                  | 18,780                                       | 14,701                                                       | 14,647                                            | 6,356                   | 86,202           |
| Instrumentos financeiros derivados                                       | 402,019            | 186                                | 68                                                              | 37                                                     | 111                                          | 433                                                          | 394                                               | 168                     | 403,416          |
| Títulos de dívida em circulação                                          | 64                 | 43,390                             | 17,761                                                          | 19,408                                                 | 29,904                                       | 11,607                                                       | 7,838                                             | 5,930                   | 135,902          |
| Passivos subordinados                                                    | —                  | 173                                | 1                                                               | 27                                                     | 1,234                                        | 1,375                                                        | 9,871                                             | 13,135                  | 25,816           |
| Outros passivos financeiros                                              | —                  | 4,959                              | —                                                               | —                                                      | 1,135                                        | —                                                            | —                                                 | —                       | 6,094            |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                        | <b>666,184</b>     | <b>392,744</b>                     | <b>42,107</b>                                                   | <b>56,640</b>                                          | <b>55,769</b>                                | <b>31,473</b>                                                | <b>36,063</b>                                     | <b>26,850</b>           | <b>1,307,830</b> |
| <b>Outros passivos</b>                                                   |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         | <b>12,619</b>    |
| <b>Total passivos</b>                                                    |                    |                                    |                                                                 |                                                        |                                              |                                                              |                                                   |                         | <b>1,320,449</b> |
| <b>Falta de liquidez acumulativa</b>                                     | <b>34,708</b>      | <b>(107,613)</b>                   | <b>(126,711)</b>                                                | <b>(152,133)</b>                                       | <b>(122,000)</b>                             | <b>(104,403)</b>                                             | <b>(67,549)</b>                                   | <b>49,684</b>           | <b>58,699</b>    |

## Gestão de risco

### Gestão do risco de liquidez continuação

| Vencimento contratual de activos e passivos financeiros (auditado)              |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| A 31 Dezembro 2009<br>O Banco                                                   | On<br>demand<br>£m | Não mais<br>de três<br>meses<br>£m | Sobre três<br>cinco meses<br>mas<br>Não mais<br>de seis<br>meses<br>£m | Sobre seis<br>meses mas<br>Não mais<br>de um<br>ano<br>£m | Sobre um<br>ano<br>mas<br>Não mais<br>de três<br>anos<br>£m | Sobre três<br>anos mas<br>Não mais<br>de cinco<br>anos<br>£m | Sobre<br>anos<br>Não mais<br>de dez<br>anos<br>£m | Sobre dez<br>anos<br>£m | Total<br>£m |
| <b>Activos</b>                                                                  |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         |             |
| <b>Caixa e saldos nos bancos centrais</b>                                       |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         |             |
| <b>Itens em fase de cobrança de outros bancos</b>                               | 77,674             | 773                                | —                                                                      | —                                                         | —                                                           | —                                                            | —                                                 | —                       | 78,447      |
| <b>Carteira de negociação</b>                                                   | 1,248              | 125                                | —                                                                      | —                                                         | —                                                           | —                                                            | —                                                 | —                       | 1,373       |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor</b>                          | 93,806             | —                                  | —                                                                      | —                                                         | —                                                           | —                                                            | —                                                 | —                       | 93,806      |
| <b>Instrumentos financeiros derivados</b>                                       |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         |             |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                            | —                  | 3,838                              | 840                                                                    | 1,564                                                     | 2,841                                                       | 2,635                                                        | 2,263                                             | 13,664                  | 27,645      |
| Empréstimos e adiantamentos to customers                                        | 428,976            | 194                                | 72                                                                     | 42                                                        | 158                                                         | 73                                                           | 272                                               | 108                     | 429,895     |
| <b>Acordos de revenda e outros empréstimos concedidos garantidos similares</b>  | 2,818              | 24,456                             | 548                                                                    | 4,201                                                     | 5,746                                                       | 620                                                          | 2,331                                             | 2,243                   | 42,963      |
| <b>Instrumentos financeiros disponíveis para venda</b>                          | 39,694             | 226,426                            | 6,472                                                                  | 10,977                                                    | 44,604                                                      | 35,637                                                       | 57,177                                            | 91,141                  | 512,128     |
| <b>Outros activos financeiros</b>                                               | 17                 | 135,677                            | 2,144                                                                  | 3,179                                                     | 4,184                                                       | 29                                                           | 198                                               | 5                       | 145,433     |
| <b>Total activos financeiros</b>                                                | 644,257            | 395,773                            | 15,955                                                                 | 22,087                                                    | 70,859                                                      | 42,347                                                       | 67,633                                            | 110,551                 | 1,369,462   |
| <b>Outros activos</b>                                                           |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         | 29,966      |
| <b>Total activos</b>                                                            |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         | 1,399,428   |
| <b>Passivos</b>                                                                 |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         |             |
| <b>Depósitos de bancos</b>                                                      | 14,251             | 52,537                             | 5,143                                                                  | 14,700                                                    | 2,575                                                       | 125                                                          | 497                                               | 425                     | 90,253      |
| <b>Itens em fase de cobrança devidos a outros bancos</b>                        | 1,374              | 10                                 | —                                                                      | —                                                         | —                                                           | —                                                            | —                                                 | —                       | 1,384       |
| <b>Contas de clientes</b>                                                       | 162,323            | 245,996                            | 6,036                                                                  | 12,223                                                    | 10,874                                                      | 3,139                                                        | 2,183                                             | 1,745                   | 444,519     |
| <b>Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares</b> | —                  | 156,450                            | 5,550                                                                  | 2,435                                                     | 326                                                         | 108                                                          | 324                                               | 2                       | 165,195     |
| <b>Carteira de negociação de passivos</b>                                       | 33,534             | —                                  | —                                                                      | —                                                         | —                                                           | —                                                            | —                                                 | —                       | 33,534      |
| <b>Passivos financeiros designados pelo justo valor</b>                         | 1,146              | 16,805                             | 5,692                                                                  | 6,767                                                     | 18,071                                                      | 14,454                                                       | 14,341                                            | 6,270                   | 83,546      |
| <b>Instrumentos financeiros derivados</b>                                       | 417,055            | 170                                | 63                                                                     | 31                                                        | 90                                                          | 413                                                          | 381                                               | 151                     | 418,354     |
| <b>Títulos de dívida em circulação</b>                                          | —                  | 21,775                             | 12,059                                                                 | 12,287                                                    | 20,608                                                      | 8,043                                                        | 6,378                                             | 991                     | 82,141      |
| <b>Passivos subordinados</b>                                                    | —                  | —                                  | —                                                                      | 27                                                        | 1,100                                                       | 792                                                          | 9,693                                             | 13,281                  | 24,893      |
| <b>Outros passivos financeiros</b>                                              | —                  | 1,292                              | —                                                                      | —                                                         | 277                                                         | —                                                            | —                                                 | —                       | 1,569       |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                               | 629,683            | 495,035                            | 34,543                                                                 | 48,470                                                    | 53,921                                                      | 27,074                                                       | 33,797                                            | 22,865                  | 1,345,388   |
| <b>Outros passivos</b>                                                          |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         | 6,209       |
| <b>Total passivos</b>                                                           |                    |                                    |                                                                        |                                                           |                                                             |                                                              |                                                   |                         | 1,351,597   |
| <b>Falta de liquidez acumulativa</b>                                            | 14,574             | (84,688)                           | (103,276)                                                              | (129,659)                                                 | (112,721)                                                   | (97,448)                                                     | (63,612)                                          | 24,074                  | 47,831      |

Datas de vencimento previstas não diferem significativamente das datas contratuais, excepto:

- carteira de negociação de activos e passivos de instrumentos financeiros derivados, que podem não ser mantidos até ao vencimento como parte das estratégias de negociação do Grupo. Para esses instrumentos, que são na sua maioria detidos pelo Barclays Capital, liquidez e alteração do risco é gerido através da metodologia do Valor Diário em Risco (DVaR - Daily Value at Risk);
- depósitos de venda a retalho, que estão incluídos nas contas do cliente, are reembolsáveis mediante pedido ou a curto prazo numa base contratual. Na prática, estes instrumentos formam uma base estável para as operações do Grupo e necessidades de liquidez por causa da ampla base de clientes – em termos numéricos e por tipo de depositante; e
- activos financeiros designados pelo justo valor detidos a respeito de passivos associados, que são geridos com os passivos associados.

**Vencimento contratual de passivos financeiros – não descontados (auditado)**

A tabela abaixo apresenta os fluxos de caixa a pagar pelo Grupo na rubrica passivos financeiros por vencimentos contratuais remanescentes à data do balanço. Os valores divulgados na tabela são fluxos de caixa contratuais não descontados de todos os passivos financeiros (ou seja valores nominais); enquanto que o Grupo gere o risco de liquidez inerente baseado fluxos de caixa previstos descontados.

| Vencimento contratual de passivos financeiros - não descontados (auditado) | On demand<br>£m | Within one<br>year<br>£m | Over one year<br>but not more<br>than five years<br>£m | Over five<br>years<br>£m | Total<br>£m      |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>A 31 Dezembro 2010</b>                                                  |                 |                          |                                                        |                          |                  |
| <b>O Grupo</b>                                                             |                 |                          |                                                        |                          |                  |
| Depósitos de bancos                                                        | 5,754           | 70,197                   | 1,636                                                  | 613                      | 78,200           |
| <b>Itens em fase de cobrança de outros bancos</b>                          | 1,312           | 9                        | –                                                      | –                        | 1,321            |
| Contas de clientes                                                         | 230,895         | 103,119                  | 9,169                                                  | 3,446                    | 346,629          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares   | 907             | 223,589                  | 1,099                                                  | 71                       | 225,666          |
| Carteira de negociação de passivos                                         | 72,693          | –                        | –                                                      | –                        | 72,693           |
| <b>Passivos financeiros designados pelo justo valor</b>                    | 1,237           | 32,408                   | 45,573                                                 | 34,745                   | 113,963          |
| Instrumentos financeiros derivados                                         | 403,163         | 509                      | 1,478                                                  | 1,131                    | 406,281          |
| Títulos de dívida em circulação                                            | 17              | 103,437                  | 39,519                                                 | 26,304                   | 169,277          |
| Passivos subordinados                                                      | –               | 1,934                    | 5,645                                                  | 26,785                   | 34,364           |
| Outros passivos financeiros                                                | –               | 4,295                    | 990                                                    | –                        | 5,285            |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                          | <b>715,978</b>  | <b>539,497</b>           | <b>105,109</b>                                         | <b>93,095</b>            | <b>1,453,679</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais</b>                                         |                 |                          |                                                        |                          |                  |
| Compromissos de empréstimo                                                 | 188,958         | 17,755                   | 5,912                                                  | 10,416                   | 223,041          |
| Outros compromissos                                                        | 227             | 806                      | 183                                                    | –                        | 1,216            |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                   | <b>189,185</b>  | <b>18,561</b>            | <b>6,095</b>                                           | <b>10,416</b>            | <b>224,257</b>   |
| <b>Total passivos financeiros e elementos extrapatrimoniais</b>            | <b>905,163</b>  | <b>558,058</b>           | <b>111,204</b>                                         | <b>103,511</b>           | <b>1,677,936</b> |
| <b>O Banco</b>                                                             |                 |                          |                                                        |                          |                  |
| Depósitos de bancos                                                        | 23,008          | 71,893                   | 2,114                                                  | 766                      | 97,781           |
| <b>Itens em fase de cobrança devidos a outros bancos</b>                   | 1,261           | 9                        | –                                                      | –                        | 1,270            |
| Contas de clientes                                                         | 182,057         | 251,514                  | 15,060                                                 | 6,064                    | 454,695          |
| Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares   | 884             | 212,285                  | 1,099                                                  | 71                       | 214,339          |
| Carteira de negociação de passivos                                         | 44,352          | –                        | –                                                      | –                        | 44,352           |
| <b>Passivos financeiros designados pelo justo valor</b>                    | 1,225           | 32,831                   | 46,971                                                 | 34,504                   | 115,531          |
| Instrumentos financeiros derivados                                         | 423,980         | 488                      | 1,437                                                  | 1,117                    | 427,022          |
| Títulos de dívida em circulação                                            | –               | 71,119                   | 26,429                                                 | 19,364                   | 116,912          |
| Passivos subordinados                                                      | –               | 1,932                    | 4,008                                                  | 26,918                   | 32,858           |
| Outros compromissos                                                        | –               | 14,926                   | 291                                                    | –                        | 15,217           |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                          | <b>676,767</b>  | <b>656,997</b>           | <b>97,409</b>                                          | <b>88,804</b>            | <b>1,519,977</b> |
| <b>Elementos extrapatrimoniais</b>                                         |                 |                          |                                                        |                          |                  |
| Compromissos de empréstimo                                                 | 160,266         | 11,650                   | 2,129                                                  | 227                      | 174,272          |
| Outros compromissos                                                        | 156             | 599                      | 169                                                    | –                        | 924              |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                   | <b>160,422</b>  | <b>12,249</b>            | <b>2,298</b>                                           | <b>227</b>               | <b>175,196</b>   |
| <b>Total passivos financeiros e elementos extrapatrimoniais</b>            | <b>837,189</b>  | <b>669,246</b>           | <b>99,707</b>                                          | <b>89,031</b>            | <b>1,695,173</b> |

## Gestão de risco

### Gestão do risco de liquidez continuação

| Vencimento contratual de passivos financeiros - não descontados (auditado)      |                 |                          |                                                        |                          |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| A 31 Dezembro 2009                                                              | On demand<br>£m | Within one<br>year<br>£m | Over one year<br>but not more<br>than five years<br>£m | Over five<br>years<br>£m | Total<br>£m |
| <b>O Grupo</b>                                                                  |                 |                          |                                                        |                          |             |
| Depósitos de bancos                                                             | 3,861           | 70,645                   | 1,607                                                  | 773                      | 76,886      |
| <b>Itens em fase de cobrança de outros bancos</b>                               | 1,373           | 93                       | –                                                      | –                        | 1,466       |
| Contas de clientes                                                              | 205,894         | 106,991                  | 6,899                                                  | 5,488                    | 325,272     |
| <b>Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares</b> | 502             | 197,864                  | 450                                                    | 37                       | 198,853     |
| Carteira de negociação de passivos                                              | 51,252          | –                        | –                                                      | –                        | 51,252      |
| <b>Passivos financeiros designados pelo justo valor</b>                         | 1,219           | 31,030                   | 35,733                                                 | 34,206                   | 102,188     |
| Instrumentos financeiros derivados                                              | 402,019         | 311                      | 627                                                    | 998                      | 403,955     |
| Títulos de dívida em circulação                                                 | 64              | 82,215                   | 46,055                                                 | 22,243                   | 150,577     |
| Passivos subordinados                                                           | –               | 2,101                    | 6,295                                                  | 26,842                   | 35,238      |
| Outros passivos financeiros                                                     | –               | 4,959                    | 1,135                                                  | –                        | 6,094       |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                               | 666,184         | 496,209                  | 98,801                                                 | 90,587                   | 1,351,781   |
| <b>Elementos patrimoniais</b>                                                   |                 |                          |                                                        |                          |             |
| Compromissos de empréstimo                                                      | 127,540         | 74,111                   | 4,181                                                  | 861                      | 206,693     |
| Outros compromissos                                                             | 386             | 384                      | 19                                                     | –                        | 789         |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                        | 127,926         | 74,495                   | 4,200                                                  | 861                      | 207,482     |
| <b>Total passivos financeiros e elementos extrapatrimoniais</b>                 | 794,110         | 570,704                  | 103,001                                                | 91,448                   | 1,559,263   |
| <b>O Banco</b>                                                                  |                 |                          |                                                        |                          |             |
| Depósitos de bancos                                                             | 14,251          | 72,587                   | 2,876                                                  | 1,054                    | 90,768      |
| <b>Itens em fase de cobrança devidos a outros bancos</b>                        | 1,374           | 10                       | –                                                      | –                        | 1,384       |
| Contas de clientes                                                              | 162,323         | 263,207                  | 15,340                                                 | 7,311                    | 448,181     |
| <b>Acordos de revenda e outros empréstimos solicitados garantidos similares</b> | –               | 164,483                  | 450                                                    | 430                      | 165,363     |
| Carteira de negociação de passivos                                              | 33,534          | –                        | –                                                      | –                        | 33,534      |
| <b>Passivos financeiros designados pelo justo valor</b>                         | 1,146           | 29,668                   | 34,897                                                 | 33,490                   | 99,201      |
| Instrumentos financeiros derivados                                              | 417,055         | 264                      | 644                                                    | 889                      | 418,852     |
| Títulos de dívida em circulação                                                 | –               | 47,324                   | 32,274                                                 | 12,485                   | 92,083      |
| Passivos subordinados                                                           | –               | 1,785                    | 5,242                                                  | 26,535                   | 33,562      |
| Outros passivos financeiros                                                     | –               | 1,292                    | 277                                                    | –                        | 1,569       |
| <b>Total passivos financeiros</b>                                               | 629,683         | 580,620                  | 92,000                                                 | 82,194                   | 1,384,497   |
| <b>Elementos extrapatrimoniais</b>                                              |                 |                          |                                                        |                          |             |
| Compromissos de empréstimo                                                      | 117,879         | 38,581                   | 2,815                                                  | 440                      | 159,715     |
| Outros compromissos                                                             | 319             | 250                      | 1                                                      | –                        | 570         |
| <b>Total elementos extrapatrimoniais</b>                                        | 118,198         | 38,831                   | 2,816                                                  | 440                      | 160,285     |
| <b>Total passivos financeiros e elementos extrapatrimoniais</b>                 | 747,881         | 619,451                  | 94,816                                                 | 82,634                   | 1,544,782   |

Os saldos na tabela acima não correspondem directamente com os saldos no balance consolidado já que a tabela incorpora todos os fluxos de caixa, numa base não descontada, relacionados tanto com o principal como com aqueles associados com todos os pagamentos de coupon futuros.

Instrumentos financeiros derivados detidos para negociação e passivos da carteira de negociação estão incluídos na coluna “Mediante pedido” pelo seu justo valor.

Passivos financeiros designados pelo valor justo em relação a passivos ligados ao abrigo de contratos de investimento foram excluídos desta análise, já que o Grupo não está exposto ao risco de liquidez deles decorrente.



## Gestão de risco

# Supervision and regulation

All disclosures in this section (pages 63 to 65) are unaudited.

As operações do Grupo, incluindo os seus escritórios no estrangeiro, filiais e associadas, estão sujeitas a um conjunto significativo de regras e regulamentos que são uma condição para a autorização para realizar actividade bancária e serviços financeiros, restringir operações comerciais e afectar retornos financeiros. Estes incluem requisitos de reserva e de transmissão de informação e regras de condução de negócios. Estas exigências são impostas pelos bancos centrais importantes e pelas autoridades reguladoras que supervisionam o Grupo nas jurisdições em que este opera. Os requisitos reflectem padrões globais desenvolvidos por, entre outros, o Comité de Basileia de Supervisão Bancária e da Organização Internacional das Comissões de Valores Mobiliários. Eles reflectem, também, requisitos das directivas da UE.

No Reino Unido, a Autoridade para os Serviços Financeiros (Financial Services Authority - FSA) continua a ser, enquanto se aguarda a reorganização do regime regulador do Reino Unido (ver abaixo), o órgão independente responsável pela regulação e supervisão de captação de depósitos, seguros de vida, hipotecas para habitação, seguros em geral e negócios de investimento. O Barclays Bank PLC está autorizado pela FSA de acordo com o Financial Services and Markets Act de 2000 (**Lei relativa aos Serviços e Mercados Financeiros**) para realizar no Reino Unido uma série de actividades regulamentadas e está sujeito a supervisão consolidada pela FSA. No seu papel de supervisora, a FSA procura manter a segurança e a solidez das instituições financeiras com o objectivo de reforçar, mas não garantindo, a protecção dos clientes e do sistema financeiro. A supervisão contínua das instituições financeiras pela FSA é realizada através de uma variedade de instrumentos reguladores, incluindo a recolha de informações através de levantamentos estatísticos e prudenciais, relatórios de pessoas qualificadas, as visitas a empresas e reuniões periódicas com a administração para discutir questões como desempenho, gestão de risco e estratégia.

A FSA adota uma abordagem de supervisão baseada no risco. O ponto de partida

para a supervisão de todas as instituições financeiras é uma análise sistemática do perfil de risco de cada empresa autorizada. A FSA adotou um risco homogéneo, processos e modelo de recursos na sua abordagem às suas responsabilidades de supervisão (conhecido como o modelo ARROW) e os resultados da avaliação de risco são utilizados pela FSA para desenvolver um programa de mitigação de risco para uma empresa. Isto é complementado com um programa contínuo de compromisso contínuo sobre questões prudenciais e de conduta com as empresas de alto impacto, como o Barclays. A FSA também promulga requisitos que os bancos e outras instituições financeiras são obrigadas a cumprir relativamente a questões como adequação de capital, limites a grandes riscos a entidades individuais e a grupos de entidades intimamente ligadas, liquidez e regras de conduta empresarial.

A Lei Bancária de 2009 (Banking Act) estabelece um regime permanente para permitir que a FSA, o Tesouro do Reino Unido e o Banco da Inglaterra para dissolver bancos à beira de falência no Reino Unido. Segundo o Banking Act, a estas autoridades são dados poderes, incluindo (a) o poder de emitir ordens de transferência de acções nos termos do qual todos ou alguns dos títulos emitidos por um banco podem ser transferidos para um comprador comercial ou entidade do Banco de Inglaterra e (b) o poder de transferir todos ou alguns dos bens, direitos e obrigações do banco do Reino Unido a um comprador ou entidade do Bank of England. Uma ordem de transferência de acções pode estender-se a uma ampla gama de títulos, incluindo acções e obrigações emitidas por um banco do Reino Unido (incluindo o Barclays Bank PLC) ou a sua holding (Barclays PLC) e *warrants* para tais acções e obrigações. Os poderes do Banking Act aplicam-se independentemente de quaisquer limitações contratuais e compensação pode ser paga no contexto tanto de ordens de transferência de acções como de apropriação de propriedade.

O Banking Act também dá ao Banco da Inglaterra o poder de anular, alterar ou impor obrigações contratuais entre um banco do Reino Unido ou sua holding e as antigas empresas do grupo para consideração razoável, a fim de permitir a qualquer banco cessionário ou sucessor do banco do Reino Unido para operar de forma eficaz. Existe também o poder de o Tesouro alterar a lei (excluindo provisões feitas pelo ou segundo o Banking Act), para permitir que aquele use os poderes do regime de forma eficaz, potencialmente com efeitos retroactivos. Além disso, o Banking Act dá ao Banco da Inglaterra

responsabilidade legislativa para a estabilidade financeira no Reino Unido e para a supervisão dos sistemas de pagamento.

A Lei relativa aos Serviços Financeiros de 2020 (Financial Services Act 2020), entre outras coisas, exige à FSA que regule quanto à remuneração e exija que as empresas reguladas tenham uma política de remuneração que seja consistente com a gestão eficaz do risco e com as normas emitidas pelo Conselho de Estabilidade Financeira (Financial Stability Board). A FSA está mandatada para fazer regras que exijam que as empresas autorizadas (ou um subconjunto de empresas autorizadas) elaborem planos de recuperação e resolução e que consultem o Tesouro e o Banco da Inglaterra sobre a adequação dos planos das empresas. Esta Lei também permite que a FSA possa fazer regras que exijam que as empresas operem um esquema de reparação colectiva dos consumidores para lidar com casos de fracasso generalizado por parte das empresas reguladas para cumprir as exigências regulamentares que possam ter criado prejuízo para o consumidor.

Bancos, seguradoras e outras instituições financeiras no Reino Unido estão sujeitas a um regime único de compensação de serviços financeiros (o Sistema de Indemnização dos Serviços Financeiros – Financial Services Compensation Scheme – FSCS), no qual empresa autorizada não é capaz ou é susceptível de não ser incapaz de satisfazer reclamações feitas contra si por causa da sua situação financeira. A maioria dos depósitos feitos nas sucursais do Barclays Bank PLC no Espaço Económico Europeu, que são denominados em Libra Esterlina ou outras moedas do Espaço Económico Europeu (incluindo o Euro) são cobertos pelo Sistema de Indemnização dos Serviços Financeiros. A maioria das reclamações feitas em relação às operações de investimento também serão reclamações protegidas se o negócio foi realizado a partir do Reino Unido ou da uma sucursal do banco ou empresa de investimento noutro estado membro do EEE. O Sistema de Indemnização dos Serviços Financeiros é financiado por impostos sobre empresas do Reino Unido autorizadas, como Barclays Bank PLC. No caso de o Sistema de Indemnização dos Serviços Financeiros levantar esses fundos com mais frequência ou aumentar significativamente os impostos a serem pagos pelas empresas, os custos associados para o Grupo podem ter um impacto material nos resultados do Grupo. Mais detalhes podem ser encontrados na Nota 24 (passivos contingentes e compromissos) nas páginas 117 e 118.

Fora do Reino Unido, o Grupo tem operações (e principais reguladores), localizadas na Europa continental, em especial em França, Alemanha, Espanha, Suíça, Portugal e Itália (bancos centrais locais e outras autoridades reguladoras); Ásia-Pacífico (várias autoridades reguladoras, incluindo a Autoridade Monetária de Hong Kong, a Agência de Serviços Financeiros do Japão, a Comissão Australiana de Títulos e Investimentos, a Autoridade Monetária de Singapura, a Comissão Chinesa de Regulamentação Bancária e o Banco Central da Índia), África e Oriente Médio (várias autoridades regulatórias, incluindo o South-African Reserve Bank e o Conselho de Serviços Financeiros e as autoridades reguladoras dos Emirados Árabes Unidos) e os Estados Unidos da América (incluindo o Conselho de Governadores do Sistema da Reserva Federal, (FRB), o Gabinete do Controlador da Moeda e a Comissão de Títulos e Câmbios).

A agenda regulamentar do Reino Unido é consideravelmente moldada e influenciada pelas directivas emanadas da União Europeia. Estas fazem parte do programa do Mercado Único Europeu, uma característica importante que é estrutural para a regulação das empresas autorizadas. Esta estrutura é concebida para permitir que uma instituição de crédito ou uma empresa de investimento autorizada num estado membro da UE realize serviços bancários ou negócios de investimento através da criação de sucursais ou pela prestação de serviços numa base transfronteiriça noutros Estados membros, sem necessidade de autorização local. As operações do Barclays na Europa estão autorizadas e regulamentadas por uma combinação de ambos em casa (FSA) e reguladores de host.

As operações do Barclays na África do Sul, incluindo Absa Group Limited, são supervisionadas e reguladas pelo South African Reserve Bank (SARB) e pela Financial Services Board (FSB). O SARB supervisiona o sector bancário e segue uma abordagem baseada no risco à supervisão enquanto que o FSB supervisiona o sector de serviços financeiros não-bancários e se concentra em melhorar a protecção do consumidor e regular o comportamento do mercado.

## Risk management

### Supervision and regulation continued

Nos Estados Unidos, o Barclays PLC, Barclays Bank PLC e as filiais bancárias do Barclays US estão sujeitos a uma estrutura abrangente de regulamentação que envolve diversa legislação, regras e regulamentos, incluindo a Lei Bancária Internacional de 1978 (International Banking Act), o Bank Holding Company Act de 1956, conforme alterada (BHC Act), o Foreign Bank Supervision Enhancement Act de 1991, o Financial Services Modernization Act de 1999 e o PATRIOT Act de 2001. Tais leis impõem restrições sobre as actividades do Barclays, incluindo as suas subsidiárias bancárias nos EUA e filiais nos EUA do Banco, bem como restrições prudenciais, tais como limites a extensões de crédito pelas filiais do Banco nos EUA e as empresas bancárias afiliadas dos EUA. As filiais de Nova Iorque e da Florida do Barclays Bank PLC estão sujeitas a extensa supervisão federal e estadual e a regulação pela Federal Reserve Bank e pelos supervisores bancários de Nova Iorque e Florida. O Barclays Bank PLC também gere uma agência federal na Califórnia, que está licenciada e está sujeita à regulamentação e análise pelo Gabinete do Controlador da Moeda. O Barclays Bank Delaware, é um banco comercial certificado de Delaware, está sujeito à supervisão e regulação pelo supervisor bancário de Delaware e do Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC). Apenas os depósitos do Barclays Bank Delaware são segurados pelo FDIC.

O Barclays PLC e o Barclays Bank PLC são holdings bancárias registradas na FRB. Na sequência da transferência de propriedade do Barclays Bank Delaware do Barclays Group US Inc. para o Barclays Bank PLC, o Barclays Group US Inc. já não é uma holding bancária. O Barclays PLC e o Barclays Bank PLC elegeram ser considerados como uma holding financeira nos termos do Bank Holding Company Act. As holdings financeiras podem envolver-se numa maior variedade de actividades financeiras e actividades relacionadas do que as permitidas para as holding bancárias registadas que não mantêm o status de holding financeira, incluindo subscrição e negociação de todos os tipos de títulos. Para manter o status de holding financeira, o Barclays PLC e o Barclays Bank PLC têm de cumprir ou exceder certos rácios de capital e serem considerados "bem geridos" e o Barclays Bank Delaware deve cumprir determinados requisitos de capital para ser considerado "bem gerido" e deve ter pelo menos uma classificação "satisfatória" ao abrigo do Community Reinvestment Act de 1977.

Os títulos corretor/revendedor, consultoria de investimento e operações bancárias de investimento estão sujeitas à supervisão e regulação contínua pela Comissão de Títulos e Câmbios, a Autoridade Reguladora do Sector Financeiro (Financial Industry Regulatory Authority – FINRA) e outras agências governamentais e organizações de auto-regulação como parte de um sistema abrangente de regulação de todos os aspectos do negócio de títulos sob as leis federais e estaduais dos EUA.

As actividades do Grupo nos EUA relacionadas com o cartão de crédito estão sujeitas ao Credit Card Accountability, Responsibility and Disclosure Act de 2009

(Credit Card Act), que foi promulgada pelo Congresso em Maio de 2009 para proibir a fixação de preços do cartão de crédito e certas práticas de marketing contendo cartão de crédito para consumo. Entre as numerosas disposições, que entraram em vigor em vários momentos em Agosto de 2010, estão aquelas que proíbem o aumento de taxas sobre os saldos existentes e acima dos limites das taxas na maioria dos casos, restringir no futuro as taxas crescentes e taxas, restringir o que as multas podem avaliados, regular o modo como os pagamentos devem ser alocados a diferentes saldos e como o processo de facturação deve funcionar e rever todas as comunicações com os titulares de cartões.

Desenvolvimentos regulamentares  
Na esteira da crise financeira houve mudança regulatória que, quando totalmente implementada, terá um impacto substancial em todas as instituições financeiras, incluindo o Grupo. A mudança regulatória está a ser acompanhada a vários níveis, a nível mundial, especialmente através do G20, Conselho de Estabilidade Financeira (Financial Stability Board – FSB) e Comité da Basileia de Supervisão Bancária, ao nível regional através da União Europeia e ao nível nacional, especialmente no Reino Unido e EUA. É muito importante para o Grupo e para o sector bancário em geral que os diversos organismos trabalhem harmoniosamente e que uma abordagem coerente a nível mundial seja feita para a regulação bancária.

#### Global

Enquanto algumas das incertezas em torno da natureza da futura regulamentação dos bancos foram clarificadas, toda a extensão do impacto da

mudança regulatória ainda não está totalmente clara. No entanto, o programa de reforma da estrutura regulamentar global que foi acordada pelos Chefes de Governo do G20 em Abril de 2009 avançou substancialmente durante 2010, nomeadamente através da emissão de orientações finais sobre o capital do Basileia III e padrões de liquidez em Dezembro de 2010. Os requisitos do Basileia III serão aplicáveis a partir de 01 de Janeiro de 2013 com uma série de disposições transitórias que podem ser aplicadas até ao final de 2018. Uma avaliação inicial do impacto provável dos requisitos de capital, alavancagem e liquidez do Basileia III pode ser encontrada na página 8 e 55.

O Conselho de Estabilidade Financeira (Financial Stability Board – FSB) tem sido designado pelo G20 como o órgão responsável por coordenar a execução do programa de reforma global. Continua a trabalhar no desenvolvimento de regulamentação adicional, assim como diretrizes para a supervisão de instituições sistemicamente importantes. Um elemento chave do programa de reforma global é que as instituições sistémicas, incluindo instituições financeiras globalmente sistémicas (globally systemic financial institutions G-SIFIs) devem ser capazes de estar resolvidas sem recurso ao apoio dos contribuintes. Os detalhes do futuro regime para os bancos sistémicos permanece como uma das áreas de incerteza, embora o FSB tenha deixado claro que as instituições sistemicamente importantes serão obrigadas a manter a capacidade de absorção de perdas que mais elevada do que os padrões implícitos no Basileia III. Esta absorção de perdas adicional pode assumir a forma de uma combinação de sobretaxa do capital, os requisitos para manter instrumentos de capital contingentes e dívida *bail-in*. Os bancos sistémicos

estarão sujeitos a uma supervisão reforçada e a uma estrutura abrangente de gestão de crise no âmbito de institutos supervisores. O conceito de dívida *bail-in*, se for realizado, pode afectar os direitos dos credores seniores sem grantia sujeitos a qualquer *bail-in* em caso de uma resolução de um banco em processo de falência. Novas propostas, incluindo a identificação de G-SIFIs serão desenvolvidas durante o primeiro semestre de 2011. O Barclays é susceptível de ser considerado uma instituição sistemicamente importante.

A FSB também está a trabalhar em abordagens para a resolução de instituições sistemicamente importantes que incluam a elaboração de Planos de Recuperação e Resolução, às vezes apelidados “testamentos vivos”. Mais detalhes são aguardados da FSB e de organismos reguladores nacionais, incluindo a FSA, embora a FSA tenha empreendido um projeto piloto com um grupo de grandes bancos do Reino Unido, incluindo o Barclays.

Enquanto o Comité de Basileia de supervisão Bancária tenha em grande parte concluído o processo de estabelecimento de novos padrões para o capital e liquidez, uma série de grupos de trabalho permanecem activos que afectarão o Grupo. Estes incluem uma revisão fundamental da carteira de negociação, além dos requisitos melhorados de capital para os riscos da carteira de negociação que foram implementados em 01 de Janeiro de 2011. O Comité de Basileia estará a examinar um regime para grandes riscos.

#### União

Europeia  
As propostas do Comité de Basileia serão implementadas na UE, por alteração da Directiva relativa aos Requisitos de Capital (Capital Requirements Directive - CRD). Propostas formais de alteração da CRD são esperadas no Verão de 2011, o que irá ajudar a resolver algumas das incertezas remanescentes. Além disso, outras alterações estão a ser feitas na estrutura das directivas União Europeia, incluindo a Directiva relativa aos Sistemas de Garantia de Depósitos. Isso pode afectar os montantes a que o Grupo podem ser responsabilizado a financiar a compensação dos depositantes de bancos falidos. A proposta também prevê que os sistemas nacionais devam ser pré-financiados. Esta seria uma mudança significativa para os Bancos do Reino Unido, onde as taxas são actualmente aumentadas quando necessário após uma perda. O impacto financeiro sobre o Grupo ainda não está claro.

Novas alterações aos requisitos regulamentares da UE são prováveis já que a UE desenvolve a sua resposta à crise financeira, incluindo a estrutura do sistema regulatório da UE. No dia 1 de Janeiro de 2011, uma série de novos órgãos surgiu, incluindo um Conselho Europeu do Risco Sistémico para monitorizar o sistema financeiro e emitir pareceres sobre acções macroprudenciais e uma Autoridade Bancária Europeia responsável pelo desenvolvimento de um livro de regras único para os bancos da UE e pelo reforço da cooperação entre as autoridades nacionais de supervisão, especialmente no contexto da supervisão dos bancos que operam através das fronteiras dentro da UE. A Autoridade Bancária Europeia terá o poder de mediar as autoridades nacionais e substituí-las em determinadas circunstâncias. No entanto, as autoridades nacionais continuam a ser responsáveis pela supervisão do dia-a-dia das instituições financeiras.

Outros desenvolvimentos da UE incluem a consideração de disposições europeias em matéria de gestão de crise e a resolução de instituições financeiras. A Comissão Europeia publicou um documento de discussão em Janeiro de 2011, e as propostas de legislação para 2011. Estas são susceptíveis de causar impacto sobre os direitos dos accionistas e credores das instituições em dívida. Também são esperadas propostas em relação à governança corporativa e para alterar a Directiva dos Mercados de Instrumentos Financeiros, a qual afetará muitos dos mercados de investimento em que o Grupo opera e os instrumentos em que negocia.

#### Reino Unido

O Governo está a reformar a estrutura de regulação para substituir a FSA e o sistema tripartido que também envolveu o Banco de Inglaterra e HM Treasury. Propõe que um Comité de Política Financeira seja estabelecido no Banco de Inglaterra com a responsabilidade pela monitorização e controlo do risco sistémico, incluindo a utilização eficaz de ferramentas macroprudenciais de supervisão. A responsabilidade pela regulação prudencial passará para uma Autoridade de Regulamentação Prudencial a ser estabelecida como uma filial do Banco de Inglaterra, enquanto que uma Autoridade para a Conduta Financeira (Financial Conduct Authority - FCA) será responsável por questões de negócios e conduta de mercado e regulação do mercado. A FCA também será a autoridade de listagem do Reino Unido. Estas reformas necessitarão de legislação primária a ser aprovada pelo Parlamento. Este processo não deverá estar concluído antes de 2012 atrasado. Em antecipação da nova estrutura de regulamentação, um Comité de Política Financeira temporário foi criado e a FSA vai reorganizar-se em unidades de negócio distintas: Prudencial e Consumidor e Mercados a 04 de abril de 2011. O Governo também está a considerar a criação de uma Agência para a Criminalidade Económica para lidar com crimes financeiros graves.

Em 16 de junho de 2010, o Ministro das Finanças anunciou a criação da Comissão Independente da Banca (Independent Commission on Banking - ICB). A ICB foi convidada a considerar reformas estruturais e relacionadas mas não estruturais para o sector bancário do Reino Unido para promover a estabilidade financeira e concorrência, e fazer recomendações ao Governo até o final de Setembro 2011. A ICB pretende publicar um relatório intercalar em Abril, a ser seguido por uma nova ronda de discussão. Embora a ICB ainda tenha de fazer recomendações e não seja possível prever qual será a disposição do Governo para todas as recomendações que são feitas, há uma possibilidade de que a Comissão possa recomendar mudanças na estrutura dos bancos do Reino Unido.

A FSA continua a desenvolver a sua abordagem mais intrusiva e assertiva à supervisão e sua política de dissuasão credível em relação ao cumprimento, que tem visto um crescimento significativo no tamanho das multas regulamentares. Na expectativa de um acordo internacional, a FSA tem estabelecido e implementado requisitos de capital e liquidez que foram substancialmente aumentados dos níveis pré-crise. A Análise da Distribuição a Retalho e da Análise do Mercado de Hipotecas afetará a economia de consultoria de investimento e prestação de financiamento de casa, respectivamente. A FSA também lançou uma consulta sobre sua intenção de adoptar uma abordagem mais intervencionista para a concepção de produtos financeiros e para os processos de governança em torno da concepção de novos produtos. O Governo afirmou que estas políticas de regulação e supervisão cada vez mais intervencionistas serão realizadas na FCA quando estiver estabelecida.

#### Estados Unidos

A Dodd-Frank Wall Street Reform e Consumer Protection Act (DFA) foram assinadas em Julho de 2010. A Lei prevê um novo Conselho de Supervisão da Estabilidade Financeira (Financial Stability Oversight Council - FSOC), autoridade governamental de resolução para instituições financeiras não-depositárias à beira de falência (incluindo holdings bancárias), sob a égide da Federal Deposit Insurance Corporation, a reorganização de várias agências de supervisão do Banco, um novo Consumer Financial Protection Bureau (CPFB) e um Gabinete de Seguros federal. Também impõe requisitos mais duros de capital, de liquidez e de alavancagem, bem como novos requisitos mais amplos para derivados, fundos de hedge, fundos de private equity, agências de rating de crédito, taxas interbancárias de cartão de débito e governança corporativa. A escala completa do impacto da DFA sobre o Grupo ainda não está claro porque as regras necessárias para implementar muitas das disposições da DFA, na maioria dos casos, não foram implementadas e, em várias áreas importantes, ainda têm de ser propostas pelos órgãos responsáveis. No entanto, certas disposições da DFA são particularmente propensas a ter um efeito sobre o Grupo. Estas incluem:

- A capacidade do FSOC para fazer recomendações à Reserva Federal sobre o estabelecimento de elevados requisitos de supervisão e das normas prudenciais aplicáveis às entidades e actividades "sistematicamente importantes" e trabalhar com todas as principais agências reguladoras financeiras para estabelecer regras, se necessário, para tratar preocupações com a estabilidade financeira. Ainda não está claro qual a posição que o FSOC ou as outras agências terão quanto aos reguladores prudenciais do país de origem de organizações não-norte-americanas como a FSA, no caso do Grupo;

- A chamada "Regra Volcker", que, uma vez em eficácia, limita significativamente a capacidade das holding bancárias dos EUA e suas afiliadas, e as filiais nos EUA de bancos estrangeiros, para conduzir actividades por conta própria em títulos e derivados, bem como algumas actividades relacionadas com os fundos de hedge e fundos de private equity. É provável que a Regra Volcker tenha um impacto significativo em algumas das operações do Grupo nos EUA. A DFA afirma que a Regra não afecta actividades realizadas "inteiramente" fora dos Estados Unidos por organizações, estrangeiras, mas a Reserva Federal não indicou a forma como tenciona interpretar esta exclusão na prática;

- Mudanças significativas para a negociação e regulação de derivados e participantes nos mercados de derivados. Entre as mudanças mandatada pela DFA está a que diz que muitos dos tipos de derivados agora negociados nos mercados de balcão podem ser negociados em bolsa ou operação swap e centralmente apuradas. Além disso, muitos participantes nestes mercados serão obrigados a registar-se na Commodity Futures Trading Commission EUA (CFTC) como "swap dealers" ou "major swap participants" e / ou com a SEC dos EUA como "securities swap dealers or major swap dealers" e serem submetidos à regulamentação e supervisão do CFTC e SEC. O Barclays Bank PLC e uma ou mais das suas subsidiárias nos EUA podem ser submetidos a estes requisitos;
- Além da capacidade do FSOC recomendar elevados padrões prudenciais para instituições específicas, a DFA, separado e à parte do Basileia III, também impõe requisitos mais exigentes de capital, liquidez e alavancagem aos bancos dos EUA e em geral às holdings bancárias, e
- A capacidade do CPFB para regular o sector dos cartões de crédito, incluindo os termos dos acordos de cartão de crédito com os consumidores, divulgações e taxas. Acções do CPFB nesta área são susceptíveis de impacto no negócio de cartões de crédito do Grupo nos EUA.

## Cidadania

“O nosso papel é ajudar a melhorar a vida dos nossos clientes. Devemos disponibilizar hipotecas, de modo a permitir que as empresas possam investir e criar empregos, proteger a poupança, pagar impostos, ser um bom vizinho na comunidade ao mesmo tempo gerando retornos económicos positivos para os nossos investidores.

Bob Diamond, Chief Executive

As nossas principais áreas de foco estão contribuindo para o crescimento e apoiar as nossas comunidades.. prática que garante a integridade na forma como fazemos negócio.

No nosso Comité Executivo do Grupo é responsável pela nossa estratégia global de cidadania e suporta o Chefe do Executivo na sua implementação. Esta Comissão juntamente com o Conselho usa uma estrutura de relatórios robusta para rever o progresso.

### Contribuição para o crescimento

Nós empregamos cerca de 150 mil pessoas em todo o mundo. Em 2010, 2.000 novos empregos foram criados e 1.200 fómados foram contratados no Reino Unido, elevando o número total de empregados no Reino Unido para 65.000. A nossas contribuições tributária global atingiu £6.1bn, incluindo £2.8bn pagos em nome dos nossos funcionários. Além disso, pagamos mais de £8.7bn a fornecer em 37 países.

Em 2010, o Barclays disponibilizou £43bn de novos empréstimos no Reino Unido incluindo £7.5bn da aquisição do Banco Standard Life e assistindo mais de 106.000 empresas start-ups, um aumento de 12% sobre 2009. Na África do Sul, os Centros de Desenvolvimento Empresarial da Absa ajudou quase 5.000 novos negócios a iniciarem em 2010.

### Em 2010 quatro em cinco aplicações de empréstimos de negócios foram aprovados, no Reino Unido.

Estamos a ajudar os nossos clientes, e outras partes interessadas a investir em outras formas que contribuem para o crescimento do amanhã. Estamos a oferecer soluções de financiamento para clientes do setor privado e público, facilitando o investimento no desenvolvimento de infraestrutura e da economia de baixo carbono.

### Apoiar as nossas comunidades

Em 2010, entregou-se mais de £55m para programas comunitários espalhados em 37 países. Os nossos programas são conduzidos pela paixão e energia de 62,118 colaboradores em todo o mundo, que doaram o seu tempo ou participaram na captação de recursos. Estes esforços beneficiaram 1,5 milhão de pessoas e apoiou mais de 8.000 organizações..

Nos últimos cinco anos, os colaboradores do Barclays voluntariaram-se em mais de um milhão de horas, nas suas comunidades locais e levantou mais de £75m do nosso sistema de angariação de fundos combinados

O programa “Barclays Climate Action Programme 2011-2015” é a nossa resposta direta a questões relativas ao meio ambiente e mudanças climáticas. Estamos focus em áreas onde temos o maior potencial para fazer a diferença incluindo

- Gestão da nossas “carbon footprint” – incluindo um compromisso de reduzir as emissões de carbon absolute de 4% até 2013 e a criação de um Fundo de Carbono Africano para o fornecimento de capital para projetos de mitigação de carbono em África
- Desenvolvimento de produtos e serviços para ajudar a permitir a transição para uma economia de baixo carbono – incluindo financiamento e de soluções de gestão de risco para permitir o fluxo de capital para oportunidades de baixo carbono
- Riscos climáticos, gestão da mudança: incluindo a colaboração com outras partes interessadas para gerir os riscos de mudanças climáticas

| Citizenship                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Contribuindo para o crescimento</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Contribuição Directa, emprego e valor económico agregado</li> <li>– Apoiar o crescimento hoje:</li> <li>– Investir no amanhã</li> </ul> | <b>Apoiar as nossas comunidades</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Apoio a infra-estrutura social</li> <li>– Aumentar o acesso a serviços financeiros</li> <li>– Investir na comunidade</li> <li>– Construir uma força de trabalho diversificada</li> <li>– Gerindo o nosso impacto ambiental</li> </ul> |
| A nossa maneira de fazer negócio                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## A Nossa Gente

### Padrões globais mínimos

Para manter o equilíbrio entre controlo global e uma eficaz tomada de decisões, estabelecemos estruturas de governação global e padrões mínimos para regular a forma como gerimos e tratamos os nossos colaboradores em todo o mundo. As áreas-chave abrangidas são resumidas abaixo.

### Gestão do desempenho e compensação

O processo de desempenho e desenvolvimento proporciona aos colaboradores a oportunidade de realizar debates regulares com os seus superiores hierárquicos acerca do seu desempenho e receber formação para o seu desenvolvimento pessoal. Isto é normalmente avaliado duas vezes por ano e é acordada uma classificação de desempenho. Acreditamos no princípio de pagar de acordo com o desempenho dos indivíduos e a sua actividade.

### Diversidade e inclusão

O Barclays opera em vários locais do mundo e lida com colaboradores numa abundante variedade de culturas ricas e diversas. A nossa missão é criar um ambiente verdadeiramente inclusivo ao assegurar que tratamos as pessoas de forma justa e valorizamos a diversidade.

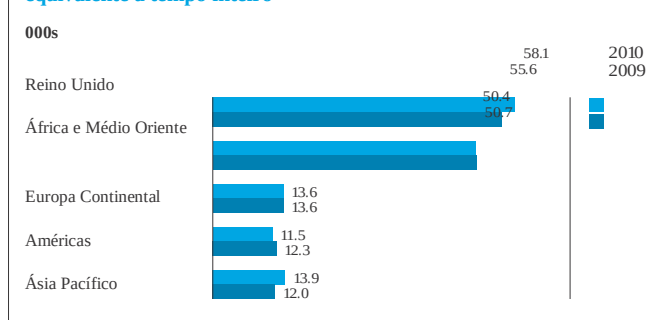
### Saúde e segurança

O nosso compromisso é o de garantir a saúde, a segurança e o bem-estar dos nossos colaboradores e proporcionar e manter condições de trabalho seguras. Bons ambientes de trabalho vão ajudar os nossos colaboradores a servir melhor os nossos clientes. e criar valor para todos os nossos accionistas.

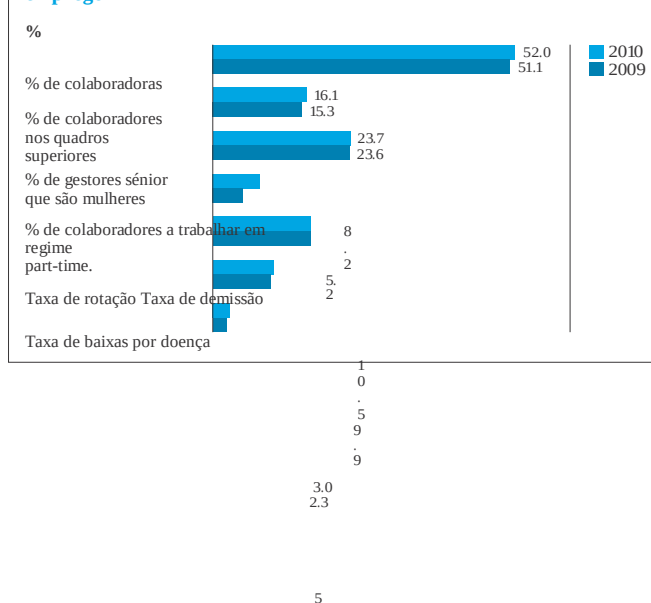
### Formação

O desenvolvimento dos nossos antigos e novos colaboradores é a chave para a nossa prosperidade futura. Este desenvolvimento é obtido mediante formação formal em sala de aula e formação informal no local de trabalho, bem como educação e acompanhamento. É dada a todos os colaboradores uma formação mínima e obrigatória sobre políticas e responsabilidades reguladoras.

### Efectivos de acordo com a região do mundo – equivalente a tempo inteiro



### Estatísticas globais de emprego





## Relatório de Directores

### Análise dos Negócios

Pretende-se que a Empresa divulgue no seu relatório uma análise correcta do negócio do Grupo, durante o ano financeiro que terminou em 31 de Dezembro de 2010 e da situação do Grupo durante o ano financeiro, bem como uma descrição dos principais riscos e incertezas que o Grupo enfrenta (conhecida como "Análise do Negócio"). O objectivo da Análise do Negócio é dotar os accionistas dos meios de avaliar a forma como os Directores desempenharam o seu dever ao abrigo da Secção 172 da Lei das Empresas de 2006 (dever de promover o sucesso da Empresa).

As informações que cumprem os requisitos da Análise do Negócio podem ser consultadas nas páginas 2 a 67 e estão incorporadas neste relatório de referência.

Na perspectiva do Banco, a análise do negócio e os principais riscos e incertezas que a Empresa enfrenta estão integrados nos do Barclays PLC, o progenitor supremo do Banco. Por conseguinte, podem ser consultadas informações adicionais no Relatório Anual 2010 do Barclays PLC, que não faz parte deste relatório.

O Barclays é um fornecedor global de serviços financeiros, envolvido em actividades bancárias retalhistas, cartões de crédito, actividades bancárias empresariais e de investimento e gestão de riqueza. O Barclays opera através de dependências, escritórios e sucursais no Reino Unido e no estrangeiro.

Os resultados do Grupo revelam um lucro bruto de £ 6.079 m (2009 operações contínuas: £4.559 m) durante o ano e lucros líquidos de £4.563 m (operações contínuas 2009: 3.512 m). O Grupo obteve activos líquidos de £62.641 m, em 31 de Dezembro de 2010 (2009: £58,669 m).

### Lucro Atribuível

O lucro atribuível aos detentores de capital da entidade-mãe desse ano ascendeu a £4.172 m comparados com os £3.228 m de operações contínuas e £6.765 m de operações descontinuadas em 2009.

### Dividendos

Os dividendos sobre acções ordinárias pagas durante 2010 estão descritos na Nota 10 das contas. Dividendos pagos em acções preferenciais para o ano findo a 31 Dezembro 2010 num total de £485 m (2009: £477 m).

### Capital Social

Não houve aumentos do capital social ordinário durante este ano. O Barclays PLC detém 100% das acções ordinárias emitidas.

### Directores

Os Directores do Banco estão enumerados na página 70. Os interesses dos Directores em acções estão determinados na Nota 40 do Relatório Anual e Contas do Barclays PLC. A pertença aos Conselhos de

Administração do Banco e ao Barclays PLC é idêntica.

### Pertença ao Conselho de Administração

A pertença ao Conselho de Administração do Barclays PLC e ao Barclays PLC é idêntica. Dambisa Moyo e Alison Carnwarth foram nomeadas como Directores não executivos com efeito a partir de 1 de Maio de 2010 e de 1 de Agosto de 2010, respectivamente. Leigh Clifford e John Varley deixaram o Conselho a 30 de Setembro de 2010 e 31 de Dezembro de 2010 respectivamente.

### Indemnizações aos Directores

A qualificação de despesas de indemnizações a terceiros (tal como é definido na secção 234 da Lei das Empresas de 2006) esteve em vigor no decurso do ano fiscal que terminou em 31 de Dezembro de 2010, em benefício dos então Directores, em relação a certas perdas e passivos em que possam ter incorrido (ou incorrerem), relacionadas com as suas obrigações, poderes ou mandato.

### Envolvimento na Comunidade

O Barclays tem um programa de investimento na comunidade extensivo que cobre muitos países por todo o mundo. O Grupo fornece financiamento e apoio a mais de 8000 organizações de caridade e de voluntariado, desde as instituições de caridade locais e pequenas como o *The Passage*, que apoia pessoas sem-abrigo em Londres, a organizações internacionais como a Unicef. Também temos um programa de colaboradores com muito sucesso que viu em 2010 mais de 62000 dos nossos colaboradores e pensionistas em todo o mundo fazer parte das actividades de voluntariado, doação e colecta de fundos apoiadas pelo Barclays. Nas páginas 4 e 66 é fornecida informação adicional sobre o nosso envolvimento na comunidade. O compromisso total para 2010 foi de £55.3 m (2009: £54.9 m). O Grupo O Grupo movimentou £28,6 m em apoios à comunidade no Reino Unido (2009: £27,4 m) e £26,7 m destinaram-se a apoios internacionais (2009: £27.5 m). O envolvimento no Reino Unido inclui £22,9 m em doações de caridade (2009: £19.3 m).

### Envolvimento dos colaboradores

O Barclays está comprometido em assegurar que os seus colaboradores partilhem o sucesso do Grupo. O staff é encorajado a participar em esquemas de opção e compra de acções e a ter um montante substancial investido nas acções do Barclays. Os colaboradores são mantidos informados sobre assuntos que os preocupam por vários meios, incluindo as revistas de notícias sobre a sua unidade de negócio, intranets, briefings e SMS. Estas comunicações ajudam à consciencialização entre os colaboradores dos factores económico-financeiros que afectam a performance do Barclays. O Barclays também está comprometido em fornecer aos seus colaboradores oportunidades de partilha das suas visões e fornecer feedback em assuntos que lhes são importantes. São feitos Inquéritos de Opinião dos Colaboradores periodicamente através do Grupo com resultados relatados ao Conselho de Administração, a todos os colaboradores e ao nosso Conselho de Sindicatos Europeus, Fórum África, Unite (secção Amicus), ao nosso sindicato reconhecido no Reino Unido e outros sindicatos reconhecidos em todo o mundo. São também realizados fóruns de colaboradores e "roadshows". Adicionalmente, o Barclays consulta formal e regularmente os nossos sindicatos e conselhos de sindicatos reconhecidos internacionalmente.

### Diversidade e inclusão

A agenda de diversidade no Barclays procura incluir clientes, colegas e fornecedores. O nosso objectivo é recrutar e reter as melhores pessoas, independentemente de (mas não limitado a) raça, religião, género, orientação sexual ou deficiência. Esforçamo-nos por assegurar que a nossa força de trabalho reflecte as comunidades onde opera e a natureza internacional da organização. Reconhecemos que a diversidade é a chave da estratégia de negócio responsável em apoio ao nosso negócio cada vez mais global. No Reino Unido, o Barclays está comprometido em fornecer apoio adicional aos colaboradores com deficiência e facilitá-los no fornecimento de informação sobre as suas necessidades específicas, incluindo a introdução de um sítio intranet dedicado e uma linha de apoio a pessoas com deficiência. Através do nosso Esquema de Adaptação Razoável no Reino Unido, pode ser dado apoio apropriado, incluindo adaptação ao espaço físico de trabalho. Também fornecemos a colaboradores portadores de deficiência formação e acesso a mentores com treinados. Foi realizado um vasto leque de iniciativas de recrutamento no sentido de aumentar o número de pessoas com deficiência a trabalhar no Barclays.

### Política de Pagamento a Credores

O Barclays valoriza os seus fornecedores e reconhece a importância de pagar facturas atempadamente, especialmente as de pequenos negócios. A política do Barclays segue o Código de Pagamento Rápido do Departamento para o Negócio, Inovações e Habilitações do qual se podem obter cópias a partir do website do Código de Pagamento Rápido em [www.promptpaymentcode.org.uk](http://www.promptpaymentcode.org.uk).

Os dias de pagamento de credores de negócio para o Barclays Bank PLC em 2010 foram 27 (2009: 27 dias). Este é um cálculo aritmético baseado na Regulamentação da Lei das Empresas e não reflecte necessariamente a nossa prática, que pode ser descrita acima, nem a experiência de qualquer credor individual.

### Contratos de negócios essenciais

Não há pessoas com quem o Grupo tenha disposições contratuais ou outras que sejam consideradas essenciais aos negócios do Grupo.

### Contratos de Significância

Sob os termos de acordo de compra de acções datado de 16 Junho 2009 aderido por e entre o Barclays Bank PLC, Barclays PLC e BlackRock, Inc. (BlackRock), o Barclays acordou vender o Barclays Global Investors (BGI) à BlackRock. A venda foi concluída a 1 Dezembro 2009, seguida da recepção de todas as aprovações reguladoras e da aprovação dos accionistas, juntamente com a satisfação de outras condições de fecho. A consideração à data de conclusão foi de US\$15,2 m (£9,5 m), incluindo 37,567 milhões de novas acções da BlackRock, dando ao Barclays um interesse económico de 19,9% do grupo alargado da BlackRock. O Barclays forneceu à BlackRock as habituais garantias e indemnizações relacionadas com a venda. O Barclays Bank também irá continuar a fornecer apoio a respeito de certos fundos monetários do BGI até Dezembro 2013 e indemnizações a respeito de certas actividades de empréstimo totalmente garantidas até 30 de Novembro de 2012.

### Investigação e Desenvolvimento

No decurso normal de negócios, o Grupo desenvolve novos produtos e serviços em cada uma das suas unidades de negócio.

### Instrumentos Financeiros

Os objectivos e políticas de gestão de risco financeiro do Barclays, incluindo a política para cobrir cada tipo principal de transacção prevista na qual é usada contabilidade de cobertura e a exposição ao risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez são delineados nas páginas 20 a 62.

### Eventos após a Data de Balanço

Os eventos após a data do balanço são descritos na página 166.

### Os Auditores

O Conselho de Administração de Auditores revê a nomeação de auditores externos, bem como a sua relação com o Grupo, incluindo monitorizar o uso por parte do Grupo de serviços de auditoria e não-auditoria e o balanço de honorários de auditoria e não-auditoria pagos aos auditores. Mais informações sobre este assunto podem ser encontradas na Nota 8 às contas.

A PricewaterhouseCoopers LLP tem sido a auditora da Empresa desde há muitos anos. Tendo revisto a independência e efectividade dos auditores externos, o Conselho não considerou necessária a definição de uma data para requisitar os seus serviços de auditoria, mas manterão este assunto sob revisão. É requerido aos auditores externos que alternem os parceiros de auditoria responsáveis pelo Grupo e auditorias subsidiárias a cada cinco anos. O nosso parceiro líder de auditoria anterior, que estava colocado há cinco anos, foi substituído no final do ano de 2010. Não existem obrigações contratuais que restrinjam a Empresa na escolha de um auditor externo. O Conselho de Auditores recomendou ao conselho de administração que os auditores existentes, PricewaterhouseCoopers LLP, sejam novamente nomeados. A PricewaterhouseCoopers LLP tem mostrado a sua vontade em continuar a trabalhar connosco. Resoluções ordinárias para a sua renomeação como auditora e a autorizar a Administração a definir a sua remuneração serão propostas na Assembleia Geral Anual de 2011. Não existe informação de auditoria relevante da qual os auditores da Empresa não estejam ao corrente, de acordo com o conhecimento dos Directores. Cada um dos Directores levou a cabo todos os passos que deveria ter levado como Director para se tornar consciente de qualquer informação de auditoria relevante e para providenciar que os auditores da Empresa estão ao corrente de tal informação. Para este efeito, "informação de auditoria relevante" significa a informação necessária aos auditores da Empresa em relação à preparação do seu relatório.

Por ordem do Conselho de Administração.

**Lawrence Dickinson**  
Secretário Conjunto

10 de março de 2011



# Administração, Diretores e a Declaração de Responsabilidade dos Administradores Financeiros

## Administração atual e Diretores

**Marcus Agius** – Director do Grupo

### Diretores Executivos

**Bob Diamond** – Chefe Executivo

**Chris Lucas** – Director do Grupo Financeiro

### Diretores Não-Executivos

**Sir Richard Broadbent** – Vice-Director

**David Booth Alison Carnwath Fulvio Conti Simon Fraser**

**Reuben Jeffery III**

**Sir Andrew Likierman**

**Dambisa Moyo**

**Sir Michael Rake**

**Sir John Sunderland**

| Atuais executivos membros da comissão |                                                                                                                     | Nomeado para o comité executivo |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Bob Diamond                           | Director Executivo                                                                                                  | 1997                            |
| Chris Lucas                           | Director do Grupo Financeiro                                                                                        | 2007                            |
| Jerry del Missier                     | Director Executivo adjunto do Barclays Director Executivo adjunto do Capital e do Investimento Bancário e Empresari | 2009                            |
| Mark Harding                          | Conselho Geral do Grupo                                                                                             | 2009                            |
| Antony Jenkins                        | Director Executivo, Retalho Global                                                                                  | 2009                            |
| Tom Kalaris                           | Director Executivo, Barclays Wealth                                                                                 | 2009                            |
| Robert Le Blanc                       | Director de Risco Executivo                                                                                         | 2009                            |
| Maria Ramos                           | Director Executivo, Absa                                                                                            | 2009                            |
| Rich Ricci                            | Director Executivo adjunto do Barclays Director Executivo adjunto do Capital e do Investimento Bancário e Empresari | 2009                            |
| Cathy Turner                          | Diretora Recursos Humanos do Barclays                                                                               | 2009                            |
| Outros Diretores                      |                                                                                                                     | Nomeado para o cargo            |
| Lawrence Dickins                      | Secretário Conjunto                                                                                                 | 2002                            |
| Patrick Gonsalves                     | Secretário Conjunto                                                                                                 | 2002                            |
| John Worth <sup>b</sup>               | Controlador do Grupo Financeiro                                                                                     | 2011                            |

## Preocupação actual

As actividades de negócio e posição financeira do Grupo, os factores que provavelmente afectarão o seu futuro desenvolvimento e desempenho e os objectivos e políticas de gestão de riscos financeiros aos quais está exposto, bem como o seu capital, são discutidos na Revisão de Negócios.

Os Directores avaliaram, à luz das condições económicas actuais e previstas, a capacidade do Grupo continuar, como preocupação actual. Os Directores confirmam estar satisfeitos com a Empresa e que o Grupo tem os recursos adequados para continuar em actividade num futuro próximo. Por esta razão, continuam a adoptar a 'preocupação actual' como base para a preparação das suas contas.

Notas

a) Cathy Turner deixará o Grupo no fim de Março de 2011.

b) John Worth deteve a posição de Controlador Financeiro interino do Grupo durante 2010.

## Declaração de responsabilidades dos Directores pelas contas

A seguinte declaração, que deve ser lida conjuntamente com o relatório dos Auditores descrito na página 72, é feita com o intuito de distinguir aos accionistas as respectivas responsabilidades dos Directores e dos auditores em relação às contas.

De acordo com a Lei das Empresas de 2006, os Directores são obrigados a preparar contas por cada ano financeiro, relativamente às contas do Grupo, de acordo com o Artigo 4 das Regulamentações do IAS. Os Directores prepararam contas individuais de acordo com o IFRS, como adoptado pela União Europeia. As contas são necessárias por lei e pelo IFRS para apresentar justamente a posição Financeira da Empresa e o Grupo, e o seu desempenho para esse período. A Lei das Empresas 2006 dita, em relação a tais contas, que as referências a contas dando uma visão verdadeira e justa sejam referências a uma apresentação justa.

Os Directores consideram que, em preparação para as contas nas páginas 74 a 79, e a informação adicional contida nas páginas 80 a 166, o Grupo usou todas as políticas de contabilidade apropriadas, apoiadas por julgamentos e estimativas razoáveis e que todas as regras de contabilidade que consideram aplicáveis foram seguidas.

Os Directores são responsáveis por assegurar que a Empresa e o Grupo mantêm registos de contabilidade que divulgam com fiabilidade razoável a posição financeira da Empresa e do Grupo e que permite assegurar que as contas cumprem com a Lei das Empresas de 2006.

Os Directores têm responsabilidade geral de levar a cabo os passos razoáveis para assegurar os activos do Grupo e para prevenir e detectar fraude e outras irregularidades.

## Controlo e procedimentos de divulgação

O Director Executivo, Bob Diamond e o Director do Grupo Financeiro Chris Lucas, liderou com o Grupo de Gestão uma avaliação da eficiência da concepção e operação dos controlos e procedimentos de Divulgação do Grupo a 31 de Dezembro 2010, que foram definidos como os controlos e procedimentos concebidos para assegurar que a informação necessária a divulgar em relatórios submetidos sob a Lei dos EUA de Troca de Garantias de 1934 é registada, processada, sumariada e relatada dentro dos períodos de tempo especificados nas regras e modelos da Comissão de Garantias e Trocas dos EUA. À data da avaliação, o Director Executivo e o Director do Grupo Financeiro concluem que a concepção e a operação destes controlos e procedimentos foram eficientes.

Os Directores confirmam que, tanto quanto lhes é possível saber:

(a) Os mapas da situação financeira, preparados em conformidade com o conjunto de padrões contabilísticos aplicáveis, conferem uma visão verdadeira e correcta dos activos, dos passivos, da situação financeira e do lucro ou prejuízo do Barclays PLC e dos procedimentos incluídos na consolidação considerada como um todo; e

(b) O relatório de gestão, que está incorporado no Relatório dos Directores nas páginas 68 e 69, inclui uma análise correcta do desenvolvimento e desempenho da actividade empresarial e da situação do Barclays PLC, e dos procedimentos incluídos na consolidação considerada como um todo, juntamente com uma descrição dos principais riscos e incertezas que enfrentam.

Assinado em nome do Conselho de Administração

**Marcus Agius**

Presidente do Grupo

10 de Março de 2011

Registado no Reino Unido Empresa nº 1026167.

O Barclays Bank PLC é uma sociedade anónima registada em Inglaterra, com o n.º do registo comercial 1026167. O Banco foi incorporado no dia 7 de Agosto de 1925 ao abrigo da Lei Bancária Colonial de 1925, e em 4 de Outubro de 1971 foi registada como uma sociedade anónima ao abrigo da Lei das Empresas de 1948 a 1967. De acordo com a Lei do Barclays Bank de 1984, no dia 1 de Janeiro de 1985, o Banco foi registado como uma sociedade anónima e o seu nome foi alterado de Barclays Bank International Limited para Barclays Bank PLC.

Todo o capital social emitido de Barclays Bank PLC é propriedade de Barclays PLC.

#### **Código BBA para divulgação de Informação Financeira**

Em Setembro 2010, a Associação de Banqueiros Britânica publicou um Código para a Divulgação de Informação Financeira. O Código determina 5 princípios de divulgação, juntamente com directrizes de apoio. Os princípios ditam que os Bancos Britânicos vão:

- fornecer divulgação de alta qualidade, preponderante e útil;
- rever e melhorar os seus meios de divulgação financeira para áreas chave de interesse;
- avaliar a aplicabilidade e relevância das recomendações no campo das boas práticas no que toca às suas divulgações financeiras, reconhecendo a importância de tal guia;
- procurar melhorar a comparabilidade de divulgação de mapas da situação financeira ao longo do sector bancário do Reino Unido; e
- diferenciar claramente nos seus relatórios anuais a informação que foi auditada da informação que não foi auditada.

Barclays PLC, a empresa mãe de Barclays Bank PLC adoptou o Código para Divulgação de Informação Financeira BBA e preparou o Relatório Anual de 2010 e Contas de acordo com o Código.

O Grupo tenciona melhorar continuamente as suas divulgações e a sua utilidade para os leitores dos mapas da situação financeira, à luz da prática de um mercado em constante evolução e áreas de foco.

Particularmente, em 2010, reorientámos a nossa divulgação de mapas da situação financeira para que concentrem em itens materiais e uma redução de divulgação de itens imateriais.

Por favor, consulte o Relatório Anual Barclays PLC para mais informações sobre itens de divulgação resultantes da adopção do Código. Mais significativamente, informação adicional relativa ao modelo empresarial, mais informação sobre a estratégia, sobre estimativas contabilísticas fundamentais, informação relacionada com risco e um glossário de termos.

#### **Diferenças entre o Barclays Bank PLC e a Empresa Mãe – Barclays PLC**

Barclays Bank PLC é uma filial integralmente detida por Barclays PLC, a qual é a derradeira empresa-mãe da empresa. Os resultados consolidados e a posição financeira do Barclays Bank PLC Group e do Barclays PLC Group são materialmente iguais, sendo as principais diferenças, de acordo com a IFRS (Comissão de Normalização Contabilística):

As acções Barclays PLC detidas pelo Grupo em regimes de participação de colaboradores e para fins de comércio são deduzidas de reservas em Barclays PLC, mas são reconhecidas como disponíveis para venda e detidos para portfólio de negociação dentro do Barclays Bank PLC; e

Acções preferenciais emitidas pelo Barclays Bank PLC são incluídas no capital social e nos prémios de emissão do Barclays Bank PLC Group, mas representam um capital não atribuível ao Barclays PLC Group; e

Certas emissões de instrumentos de capital de reserva e participações de capital por Barclays Bank PLC estão incluídos no capital próprio dos accionistas do Barclays Bank PLC Group, mas representam um capital não atribuível no Barclays PLC.

Para divulgações mais extensivas por favor consulte o Relatório Anual Barclays PLC para o ano que findou em 31 de Dezembro de 2010, incluindo exposições ao risco e desempenho empresarial, os quais são materialmente iguais ao de Barclays Bank PLC.

## Relatório dos Auditores Independentes

### Relatório dos Auditores Independentes aos membros do Barclays Bank PLC

Procedemos à auditoria dos mapas da situação financeira do Barclays Bank PLC para o ano que findou em 31 de Dezembro de 2010, o que inclui: o mapa consolidado dos resultados do exercício e o mapa consolidado relacionado dos resultados integrais do exercício, balanços consolidados e originais, mapas consolidados e originais de alterações no capital próprio e os mapas consolidados e integrais do fluxo de fundos, as notas relacionadas e partes da secção de Gestão de risco que estão referenciadas como auditadas. A estrutura dos relatos financeiros aplicada para a preparação dos mesmos é a lei aplicável e a Norma Internacional de Relato Financeiro (NIRF), tal como adoptada pela União Europeia e, no que se refere aos mapas da situação financeira da Empresa Mãe, tal como aplicado de acordo com o disposto na Lei das Empresas de 2006.

### Responsabilidades respectivas dos directores e dos auditores

Conforme explicado mais detalhadamente na Declaração de Responsabilidade dos Directores, os directores são responsáveis pela preparação dos mapas da situação financeira e por garantir que estes dão uma visão verdadeira e justa. A nossa responsabilidade é a de auditar e dar uma opinião sobre os mapas da situação financeira de acordo com a lei aplicável e os Padrões Internacionais de Auditoria (Reino Unido e Irlanda). Tais padrões exigem que cumpramos com as Padrões Éticos do Conselho de Práticas de Auditoria para Auditores.

Este relatório, incluindo as opiniões, foi preparado para o uso exclusivo dos membros da empresa enquanto organismo e de acordo com o Capítulo 3 da Parte 16 da Lei das Empresas 2006, e para nenhum outro fim. Ao fornecer estas opiniões, não aceitamos ou assumimos responsabilidade para qualquer outro fim, ou por qualquer pessoa a quem este relatório for mostrado ou a quem possa ser mostrado ou enviado, salvo se expressamente autorizado previamente, por escrito.

### Âmbito da auditoria aos mapas da situação financeira

Uma auditoria envolve a obtenção da confirmação das importâncias e a divulgação dessas importâncias nos mapas da situação financeira é suficiente como garantia razoável de que os mapas da situação financeira não contêm qualquer exposição material inexacta, quer seja provocada por fraude ou erro. Isto inclui uma avaliação de: se as regras contabilísticas são apropriadas à situação financeira da empresa, se foram aplicadas de forma consistente e se foram adequadamente divulgadas; a razoabilidade das previsões contabilísticas significativas feitas pelos directores; e a apresentação geral dos mapas da situação financeira.

### Opinião sobre os mapas da situação financeira

Na nossa opinião:

- os mapas da situação financeira oferecem uma visão real e justa do estado dos negócios do Grupo e da Empresa Mãe à data de 31 de Dezembro de 2010, dos lucros do Grupo e do fluxo de fundos do Grupo e da Empresa Mãe referentes ao ano que então terminou;
- os mapas da situação financeira do Grupo foram adequadamente preparadas de acordo com a NIRF, tal como adoptado pela União Europeia;
- os mapas da situação financeira da Empresa Mãe foram preparadas adequadamente em conformidade com a NIRF, tal como adoptado pela União Europeia, e tal como aplicado em conformidade com o disposto na Lei das Empresas de 2006; e
- os mapas da situação financeira foram preparadas de acordo com os requisitos da Lei das Empresas 2006.

#### Notas

a) A manutenção e a integridade do website do Barclays é da responsabilidade dos Directores; o trabalho realizado pelos Auditores não envolve a consideração de tais assuntos, e sendo assim, os Auditores não aceitam quaisquer responsabilidades por qualquer alteração que possa ocorrer nos mapas da situação financeira desde que foram inicialmente apresentadas no website.

b) A legislação do Reino Unido que rege a preparação e a disseminação dos mapas da situação pode diferir da legislação de outras jurisdições.

### Opinião sobre outros assuntos prescritos pela Lei das Empresas de 2006

Na nossa opinião, as informações contidas no Relatório dos Directores referentes ao ano financeiro a que os mapas da situação financeira dizem respeito, são consistentes com os mapas da situação financeira.

### Matérias sobre as quais temos a obrigação de relatar por excepção

Não temos nada a relatar no que se refere às seguintes matérias sobre as quais

a Lei das Empresas de 2006 obriga a relatar se, na nossa opinião:

- não foram mantidos registos contabilísticos adequados pela Empresa Mãe, ou se não foram recebidos resultados adequados à nossa auditoria provenientes de dependências que não foram visitadas por nós; ou
- os mapas da situação financeira da Empresa Mãe não estão em conformidade com os registos e resultados contabilísticos; ou
- não foram feitas determinadas divulgações sobre a remuneração dos Directores especificadas pela lei; ou
- não recebemos todas as informações e explicações de que necessitamos para a realização da nossa auditoria.

Andrew Ratcliffe (Auditor Legal Sénior) para e em nome de  
**PricewaterhouseCoopers LLP**  
Revisores Oficiais de Contas e Auditores Legais  
Londres, Reino Unido  
10 de Março de 2011

## Relatório da Firma de Contabilidade Pública Independente

### Relatório da Firma de Contabilidade Pública Independente ao Conselho de Administração e Accionistas do Barclays Bank PLC

Na nossa opinião, o Cálculo de Lucro e Perdas e a Demonstração do rendimento integral consolidada, o balanço consolidado, demonstrações de mudanças no capital próprio consolidadas e previsões de fluxo de caixa consolidados que o acompanham demonstram justamente, em todos os aspectos materiais, a posição financeira do Barclays Bank PLC e os seus subsidiários a 31 de Dezembro de 2010 e 31 de Dezembro de 2009, e os resultados das suas operações e fluxo de caixa para cada um destes três anos no período findo a 31 de Dezembro de 2010 em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro tal como decretadas pelo Conselho das Normas Internacionais de Contabilidade. Estes mapas da situação financeira são da responsabilidade da Gestão da Empresa. A nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre estes mapas da situação financeira baseada nas nossas auditorias. Conduzimos as nossas auditorias a estas demonstrações de acordo com as regras do Conselho de Supervisão de Empresas Públicas dos EUA. Estas regras requerem que planeemos e realizemos a auditoria para obter fiabilidade razoável sobre se os mapas da situação financeira estarão livres de inexactidão material. Uma auditoria inclui o exame, com base em testes, das provas que suportam os montantes e divulgações nos mapas da situação financeira, avaliando os princípios de contabilidade usados e estimativas significativas feitas pela gestão e avaliar a apresentação geral da demonstração financeira. Acreditamos que as nossas auditorias fornecem uma base razoável à nossa opinião.

**PricewaterhouseCoopers LLP**

Londres, Reino Unido

10 de Março de 2011

# Contas consolidadas Barclays Bank PLC

## Demonstração de resultados consolidados

| O Grupo                                                                                 |       |                |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Para o Final do Ano a 31 de dezembro                                                    | Notas | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ |
| <b>Operações contínuas</b>                                                              | 2     | 20,035         | 21,236         |
| Juros credores                                                                          |       |                |                |
| Juros pagos                                                                             | 2     | (7,517)        | (9,567)        |
| Rendimento líquido dos juros                                                            |       | 12,518         | 11,669         |
| Honorários e comissões                                                                  | 3     | 10,368         | 9,946          |
| Gastos de honorários e comissões                                                        | 3     | (1,497)        | (1,528)        |
| Rendimento líquido de honorários e comissões                                            |       | 8,871          | 8,418          |
| Juros de exploração líquidos                                                            | 4     | 8,080          | 6,994          |
| Rendimentos do capital líquidos                                                         | 5     | 1,490          | 283            |
| Prémios líquidos de contratos de seguros                                                |       | 1,137          | 1,172          |
| Ganhos de resgates de dívidas e extinções                                               |       | –              | 1,249          |
| Outros rendimentos                                                                      |       | 118            | 140            |
| <b>Rendimento total</b>                                                                 |       | 32,214         | 29,925         |
| Activos líquidos e benefícios derivados de contratos de seguros                         |       | (764)          | (831)          |
| <b>Rendimento total líquido de indemnizações de seguros</b>                             |       | 31,450         | 29,094         |
| Encargos de depreciação e outras concessões de crédito                                  | 6     | (5,672)        | (8,071)        |
| <b>Rendimento líquido</b>                                                               |       | 25,778         | 21,023         |
| Custos de pessoal                                                                       | 7     | (11,916)       | (9,948)        |
| Administração e despesas gerais                                                         | 8     | (6,581)        | (5,557)        |
| Depreciação de propriedade, planta e equipamento                                        | 19    | (790)          | (759)          |
| Amortização de imobilizações incorpóreas                                                | 18    | (437)          | (447)          |
| Depreciação do fundo de comércio                                                        | 18    | (243)          | (1)            |
| <b>Despesas operacionais</b>                                                            |       | (19,967)       | (16,712)       |
| Participação de rendimento integral de associadas e empreendimentos conjuntos           |       | 58             | 34             |
| Lucro sobre a alienação de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos         | 33    | 81             | 188            |
| Ganhos em Aquisições                                                                    | 35    | 129            | 26             |
| <b>Lucro antes de impostos de operações contínuas</b>                                   |       | 6,079          | 4,559          |
| Imposto                                                                                 | 9     | (1,516)        | (1,047)        |
| <b>Lucro após impostos de operações contínuas</b>                                       |       | 4,563          | 3,512          |
| <b>Lucro anual de operações descontinuadas, incluindo ganhos na alienação</b>           | 34    | –              | 6,777          |
| <b>Lucros após impostos</b>                                                             |       | 4,563          | 10,289         |
| <b>Lucro atribuível aos detentores do capital próprio ordinário da entidade-mãe de:</b> |       |                |                |
| Operações contínuas                                                                     |       | 4,172          | 3,228          |
| Operações descontinuadas                                                                |       | –              | 6,765          |
| <b>Total</b>                                                                            |       | 4,172          | 9,993          |
| <b>Lucro atribuível a interesses não controladores</b>                                  | 31    | 391            | 296            |

O Conselho de Administração aprovou as contas definidas nas páginas 74 a 166 no dia 10 de março de 2011

Notas:  
Como permitido pela secção 408(3) da Lei das Empresas de 2006, não foi apresentada um mapa de rendimento da entidade-mãe.

# Contas consolidadas Barclays Bank PLC

## Demonstração do resultado consolidado compreensivo

### O Grupo

| Para o Final do Ano a 31 de dezembro                                                                  | 2010 m de £    | 2009<br>m de £ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Lucros após impostos</b>                                                                           | <b>4,563</b>   | 10,289         |
| <b>Outros rendimentos compreensivos de operações contínuas:</b>                                       |                |                |
| <b>Transposição de moeda estrangeira</b>                                                              |                |                |
| Diferenças de transposição de moeda estrangeira                                                       | <b>1,177</b>   | (853)          |
| Imposto                                                                                               | –              |                |
| <b>Disponível para venda de reserva</b>                                                               |                |                |
| Ganhos/(perdas) líquidos de mudanças de valor facial                                                  | <b>(152)</b>   | 1,487          |
| Ganhos líquidos transferidos para lucros líquidos na alienação                                        | <b>(1,020)</b> | (649)          |
| Perdas líquidas transferidas para lucros líquidos por imparidade                                      | <b>53</b>      | 672            |
| Mudanças nas responsabilidades de seguros                                                             | <b>31</b>      | (67)           |
| Ganhos líquidos transferidos para lucros líquidos devidos a protecção do justo valor                  | <b>(308)</b>   | (123)          |
| Imposto                                                                                               | <b>141</b>     | (177)          |
| <b>Fluxo de caixa da reserva de cobertura</b>                                                         |                |                |
| Ganhos líquidos com alterações no justo valor                                                         | <b>601</b>     | 285            |
| Ganhos líquidos transferidos para lucros líquidos                                                     | <b>(684)</b>   | (120)          |
| Imposto                                                                                               | <b>39</b>      | (65)           |
| <b>Outros</b>                                                                                         | <b>59</b>      | 217            |
| <b>Outros rendimentos compreensivos para o ano, líquidas de imposto, de operações contínuas:</b>      | <b>(63)</b>    | 605            |
| <b>Outros rendimentos compreensivos para o ano, líquidas de imposto, de operações descontinuadas:</b> | <b>–</b>       | (58)           |
| <b>Total de rendimento compreensivo para o ano</b>                                                    | <b>4,500</b>   | 10,836         |
| <b>Atribuível a:</b>                                                                                  |                |                |
| Detentores de capital próprio da Entidade-mãe                                                         | <b>3,609</b>   | 10,286         |
| Interesses não controladores                                                                          | <b>891</b>     | 550            |
|                                                                                                       | <b>4,500</b>   | 10,836         |

# Contas consolidadas Barclays Bank PLC

## Folha de balanço

|                                                                         |       | O Grupo        |                |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| O Banco                                                                 |       |                |                |                |                |
| Para o Final do Ano a 31 de dezembro                                    | Notas | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ |
| <b>Activos</b> Caixa e saldos de bancos centrais                        |       | 97,630         | 81,483         | 92,686         | 78,447         |
| Itens em fase de cobrança de outros bancos                              |       | 1,384          | 1,593          | 1,268          | 1,373          |
| Activos de carteiras de negociação                                      | 11    | 168,930        | 151,395        | 95,034         | 93,806         |
| Activos financeiros designados pelo valor justo                         | 12    | 41,485         | 42,568         | 29,181         | 27,645         |
| Instrumentos financeiros derivados                                      | 13    | 420,319        | 416,815        | 441,145        | 429,895        |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                    | 14    | 37,799         | 41,135         | 40,390         | 42,963         |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                                  | 14    | 427,942        | 420,224        | 522,936        | 512,128        |
| Acordos de revenda celebrados e outros empréstimos garantidos similares | 16    | 205,772        | 143,431        | 227,343        | 145,433        |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda                        | 15    | 65,440         | 56,651         | 45,221         | 36,574         |
| Activos por impostos correntes                                          | 9     | 196            | 349            | 161            | 221            |
| Pagamentos antecipados, receitas acrescidas e outros activos            |       | 5,269          | 6,358          | 14,495         | 5,197          |
| Investimentos em entidades associadas e parcerias                       | 17    | 518            | 422            | 181            | 164            |
| Investimentos em subsidiárias                                           | 32    |                |                | 19,033         | 18,796         |
| Activos intangíveis adquiridos em concentrações                         | 18    | 8,697          | 8,795          | 4,110          | 4,181          |
| Propriedade, planta e equipamento                                       | 19    | 6,140          | 5,626          | 1,878          | 1,832          |
| Activos por impostos deferidos                                          | 9     | 2,517          | 2,303          | 1,228          | 773            |
| <b>Activos totais</b>                                                   |       | 1,490,038      | 1,379,148      | 1,536,290      | 1,399,428      |
| <b>Passivos</b>                                                         |       |                |                |                |                |
| Depósitos de bancos                                                     |       | 77,975         | 76,446         | 97,526         | 90,253         |
| Itens em fase de cobrança devidos por outros bancos                     |       | 1,321          | 1,466          | 1,270          | 1,384          |
| Contas de clientes                                                      |       | 345,802        | 322,455        | 453,826        | 444,519        |
| Acordos de recompra e empréstimos garantidos similares                  | 16    | 225,534        | 198,781        | 214,207        | 165,195        |
| Passivos de carteiras de negociação                                     | 11    | 72,693         | 51,252         | 44,352         | 33,534         |
| Passivo financeiro designado pelo valor justo                           | 20    | 97,729         | 87,881         | 97,042         | 83,546         |
| Instrumentos financeiros derivados                                      | 13    | 405,516        | 403,416        | 426,243        | 418,354        |
| Equiparados relativos a títulos de dívida em circulação                 |       | 156,623        | 135,902        | 106,267        | 82,141         |
| Agregação de juros, receitas diferidas e outros passivos                | 21    | 13,233         | 14,241         | 17,570         | 6,423          |
| Passivo de imposto corrente                                             | 9     | 646            | 964            | 126            | 277            |
| Passivos subordinados                                                   | 22    | 28,499         | 25,816         | 26,994         | 24,893         |
| Passivos por impostos diferidos                                         | 9     | 514            | 470            |                |                |
| Provisões                                                               | 23    | 947            | 590            | 651            | 464            |
| Passivos de pensão de reforma                                           | 27    | 365            | 769            | 168            | 576            |
| <b>Total passivos</b>                                                   |       | 1,427,397      | 1,320,449      | 1,486,245      | 1,351,597      |
| <b>Capital próprio dos accionistas</b>                                  |       |                |                |                |                |
| Capital próprio dos accionistas excluindo interesses não controladores  |       | 59,174         | 55,925         | 50,045         | 47,831         |
| Interesses não controladores                                            | 31    | 3,467          | 2,774          |                |                |
| <b>Total do Capital próprio dos accionistas</b>                         |       | 62,641         | 58,699         | 50,045         | 47,831         |
| <b>Total passivo e capital próprio dos accionistas totais</b>           |       | 1,490,038      | 1,379,148      | 1,536,290      | 1,399,428      |

**Marcus Agius**  
Presidente do Grupo

**Bob Diamond**  
Administrador Executivo

**Chris Lucas**  
Administrador do Grupo Financeiro



# Demonstrações consolidadas Barclays Bank PLC

## Demonstração consolidada das alterações do capital próprio

## O Grupo

| Grupo                                                                                                                   | Chamada de aumento<br>de capital social e | Disponível<br>para venda | Fluxo de caixa<br>da reserve | Transposição<br>de moeda  | Outros capitais<br>próprios de | Lucros<br>líquidos       | Interesses<br>não | Total de |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------|----------|---------|
| capital                                                                                                                 | de capital social e                       | prêmios de emissão       | reserva <sup>b</sup>         | de cobertura <sup>a</sup> | estrangeira <sup>b</sup>       | accionistas <sup>c</sup> | acumulados        | Total    |         |
|                                                                                                                         | m de £                                    | m de £                   | m de £                       | m de £                    | m de £                         | m de £                   | m de £            | m de £   |         |
| Saldo no dia 1 de Janeiro de 2010                                                                                       | 14,494                                    | (84)                     | 252                          | 1,615                     | 2,559                          | 37,089                   | 55,925            | 2,774    | 58,699  |
| Lucros após impostos                                                                                                    | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | 4,172                    | 4,172             | 391      | 4,563   |
| Outras receitas líquidas compreensivas de impostos:                                                                     |                                           |                          |                              |                           |                                |                          |                   |          |         |
| Movimentos de conversão cambial                                                                                         | -                                         | -                        | -                            | 742                       | -                              | -                        | 742               | 435      | 1,177   |
| Investimentos disponíveis para venda                                                                                    | -                                         | (1,264)                  | -                            | -                         | -                              | -                        | (1,264)           | 9        | (1,255) |
| Coberturas de fluxos de caixa                                                                                           | -                                         | -                        | (100)                        | -                         | -                              | -                        | (100)             | 56       | (44)    |
| Outros                                                                                                                  | -                                         | -                        | -                            | -                         | 45                             | 14                       | 59                | -        | 59      |
| Total de rendimento compreensivo para este ano                                                                          | -                                         | (1,264)                  | (100)                        | 742                       | 45                             | 4,186                    | 3,609             | 891      | 4,500   |
| Esquemas de acções liquidadas de capital próprio                                                                        | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | 830                      | 830               | -        | 830     |
| Investimento de acções Barclays PLC ao abrigo de esquemas de pagamento com base em acções                               | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | (718)                    | (718)             | -        | (718)   |
| Injecção de capital de Barclays PLC                                                                                     | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | 1,214                    | 1,214             | -        | 1,214   |
| Dividendos pagos                                                                                                        | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | (235)                    | (235)             | (158)    | (393)   |
| Dividendos de acções preferenciais e outros capitais próprios de accionistas                                            | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | (645)                    | (645)             | -        | (645)   |
| Redução líquida em outros capitais próprios de accionistas provenientes de aquisições, alienações e emissões de capital | -                                         | -                        | -                            | -                         | (487)                          | -                        | (487)             | -        | (487)   |
| Outras variações de reserva                                                                                             | -                                         | -                        | -                            | -                         | (48)                           | (271)                    | (319)             | (40)     | (359)   |
| Saldo no dia 31 de Dezembro de 2010                                                                                     | 14,494                                    | (1,348)                  | 152                          | 2,357                     | 2,069                          | 41,450                   | 59,174            | 3,467    | 62,641  |
| Saldo no dia 1 de Janeiro de 2009                                                                                       | 14,458                                    | (1,249)                  | 132                          | 2,840                     | 2,564                          | 22,457                   | 41,202            |          | 2,372   |
| Lucros após impostos                                                                                                    | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | 9,993                    | 9,993             | 296      | 10,289  |
| Outros rendimentos compreensivos de operações contínuas:                                                                |                                           |                          |                              |                           |                                |                          |                   |          |         |
| Movimentos de conversão cambial                                                                                         | -                                         | -                        | -                            | (1,140)                   | -                              | -                        | (1,140)           | 285      | (855)   |
| Investimentos disponíveis para venda                                                                                    | -                                         | 1,155                    | -                            | -                         | -                              | -                        | 1,155             | (12)     | 1,143   |
| Coberturas de fluxos de caixa                                                                                           | -                                         | -                        | 119                          | -                         | -                              | -                        | 119               | (19)     | 100     |
| Outros                                                                                                                  | -                                         | -                        | -                            | -                         | 47                             | 170                      | 217               | -        | 217     |
| Outras receitas líquidas compreensivas de operações descontinuadas                                                      | -                                         | 10                       | -                            | (85)                      | -                              | 17                       | (58)              | -        | (58)    |
| Total de rendimento compreensivo para este ano                                                                          | -                                         | 1,165                    | 119                          | (1,225)                   | 47                             | 10,180                   | 10,286            | 550      | 10,836  |
| Emissão de novas acções ordinárias                                                                                      | 25                                        | -                        | -                            | -                         | -                              | -                        | 25                | -        | 25      |
| Esquemas de acções liquidadas de capital próprio                                                                        | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | 298                      | 298               | -        | 298     |
| Investimento de acções Barclays PLC ao abrigo de esquemas de pagamento com base em acções                               | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | (80)                     | (80)              | -        | (80)    |
| Injecção de capital de Barclays PLC                                                                                     | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | 4,850                    | 4,850             | -        | 4,850   |
| Dividendos pagos                                                                                                        | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | (103)                    | (103)             | (132)    | (235)   |
| Dividendos de acções preferenciais e outros capitais próprios de accionistas                                            | -                                         | -                        | -                            | -                         | -                              | (599)                    | (599)             | -        | (599)   |
| Aumento/decréscimo líquido de Interesses não controladores derivados de aquisições, alienações e emissões de capital    |                                           |                          |                              |                           |                                |                          |                   | (82)     | (82)    |
| Outras variações de reserva                                                                                             | 11                                        | -                        | 1                            | -                         | (52)                           | 86                       | 46                | 66       | 112     |
| Saldo no dia 31 de Dezembro de 2009                                                                                     | 14,494                                    | (84)                     | 252                          | 1,615                     | 2,559                          | 37,089                   | 55,925            | 2,774    | 58,699  |

## Notas

a) Para mais informações, por favor consulte a Nota 28. b) Para mais informações, por favor consulte a Nota 29. c) Para mais informações, por favor consulte a Nota 30.

## Contas consolidadas Barclays Bank PLC

### Demonstração consolidada das alterações do capital próprio (continuação)

| O Grupo                                                                                                                 |        | Chamada de aumento de capital social e | Disponível para venda | Fluxo de caixa da reserva | Transposição de moeda de cobertura | Outros capitais próprios de estrangeira | Lucros líquidos accionistas | acumulados |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|------------|
| m de £                                                                                                                  | m de £ | m de £                                 | m de £                | m de £                    | m de £                             | m de £                                  | m de £                      | m de £     |
| <b>Saldo no dia 1 de Janeiro de 2010</b>                                                                                |        | 14,494                                 | (6)                   | 209                       | (309)                              | 2,623                                   | 30,820                      | 47,831     |
| Lucros após impostos                                                                                                    |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | 2,518                       | 2,518      |
| Outras receitas líquidas compreensivas de impostos:                                                                     |        |                                        |                       |                           |                                    |                                         |                             |            |
| Movimentos de conversão cambial                                                                                         |        | -                                      | -                     | -                         | 435                                | -                                       | -                           | 435        |
| Investimentos disponíveis para venda                                                                                    |        | -                                      | (259)                 | -                         | -                                  | -                                       | -                           | (259)      |
| Coberturas de fluxos de caixa                                                                                           |        | -                                      | -                     | (170)                     | -                                  | -                                       | -                           | (170)      |
| Outros                                                                                                                  |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | 45                                      | 4                           | 49         |
| <b>Total de rendimento compreensivo para o ano</b>                                                                      |        | -                                      | (259)                 | (170)                     | 435                                | 45                                      | 2,522                       | 2,573      |
| Esquemas de ações liquidadas de capital próprio                                                                         |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | 174                         | 174        |
| Investimento de ações Barclays PLC ao abrigo de esquemas de pagamento com base em ações                                 |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | (99)                        | (99)       |
| Injeção de capital de Barclays PLC                                                                                      |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | 1,214                       | 1,214      |
| Dividendos pagos                                                                                                        |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | (235)                       | (235)      |
| Dividendos de ações preferenciais e outros capitais próprios de accionistas                                             |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | (645)                       | (645)      |
| Redução líquida em outros capitais próprios de accionistas provenientes de aquisições, alienações e emissões de capital |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | (487)                                   | -                           | (487)      |
| Outros                                                                                                                  |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | (48)                                    | (233)                       | (281)      |
| <b>Saldo no dia 31 de Dezembro de 2010</b>                                                                              |        | 14,494                                 | (265)                 | 39                        | 126                                | 2,133                                   | 33,518                      | 50,045     |
| <b>Saldo no dia 1 de Janeiro de 2009</b>                                                                                |        | 14,458                                 | (233)                 | 312                       | 292                                | 2,628                                   | 16,422                      | 33,879     |
| Lucros após impostos                                                                                                    |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | 10,219                      | 10,219     |
| Outros rendimentos compreensivos de operações contínuas:                                                                |        |                                        |                       |                           |                                    |                                         |                             |            |
| Movimentos de conversão cambial                                                                                         |        | -                                      | -                     | -                         | (601)                              | -                                       | -                           | (601)      |
| Investimentos disponíveis para venda                                                                                    |        | -                                      | 227                   | -                         | -                                  | -                                       | -                           | 227        |
| Coberturas de fluxos de caixa                                                                                           |        | -                                      | -                     | (103)                     | -                                  | -                                       | -                           | (103)      |
| Outros                                                                                                                  |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | 47                                      | 9                           | 56         |
| <b>Total de rendimento compreensivo para o ano</b>                                                                      |        | -                                      | 227                   | (103)                     | (601)                              | 47                                      | 10,228                      | 9,798      |
| Emissão de novas ações ordinárias                                                                                       |        | 25                                     | -                     | -                         | -                                  | -                                       | -                           | 25         |
| Esquemas de ações liquidadas de capital próprio                                                                         |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | 98                          | 98         |
| Investimento de ações Barclays PLC ao abrigo de esquemas de pagamento com base em ações                                 |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | (59)                        | (59)       |
| Injeção de capital de Barclays PLC                                                                                      |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | 4,850                       | 4,850      |
| Dividendos pagos                                                                                                        |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | (103)                       | (103)      |
| Dividendos de ações preferenciais e outros capitais próprios de accionistas                                             |        | -                                      | -                     | -                         | -                                  | -                                       | (599)                       | (599)      |
| Outros                                                                                                                  |        | 11                                     | -                     | -                         | -                                  | (52)                                    | (17)                        | (58)       |
| <b>Saldo no dia 31 de Dezembro de 2009</b>                                                                              |        | 14,494                                 | (6)                   | 209                       | (309)                              | 2,623                                   | 30,820                      | 47,831     |

#### Notas

a) Para mais informações, por favor consulte a Nota 28. b) Para mais informações, por favor consulte a Nota 29. c) Para mais informações, por favor consulte a Nota 30.

# Demonstrações consolidadas Barclays Bank PLC

## Demonstração dos fluxos de caixa consolidadas

### O Grupo

| O Banco                                                                                           |                     |                |                  |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
| Para o Final do Ano a 31 de dezembro                                                              | 2010 m de<br>m de £ | 2009<br>m de £ | 2010 m<br>m de £ | 2009<br>m de   |
| <b>Operações contínuas</b>                                                                        |                     |                |                  |                |
| <b>Reconciliação do lucro líquido com fluxo de caixa líquido das actividades: Lucro líquido</b>   | <b>6,079</b>        | <b>4,559</b>   | <b>2,251</b>     | <b>3,158</b>   |
| <b>Ajuste para itens não-numerário:</b>                                                           |                     |                |                  |                |
| Dedução por imparidade                                                                            | 5,672               | 8,071          | 3,512            | 5,707          |
| Depreciação, amortização e perda de activos fixos tangíveis e intangíveis                         | 1,346               | 1,196          | 590              | 523            |
| Outras provisões, incluindo pensões                                                               | 914                 | 428            | 678              | 254            |
| Lucro líquido pela alienação de investimentos e activos fixos tangíveis                           | (1,057)             | (610)          | (958)            | (314)          |
| Lucro líquido pela alienação de filiais                                                           | (77)                | (191)          | (365)            | (71)           |
| Ganhos líquidos em aquisições                                                                     | (129)               | (26)           | (118)            | (26)           |
| <b>Outros movimentos não caixa<sup>a</sup></b>                                                    | <b>(6,680)</b>      | <b>4,224</b>   | <b>(5,817)</b>   | <b>(1,376)</b> |
| <b>Alterações em Activos e Passivos Operacionais</b>                                              |                     |                |                  |                |
| Aumento/decréscimo líquido em empréstimos e adiantamentos a bancos e clientes                     | (63,212)            | 25,482         | (95,403)         | 10,574         |
| Aumento/decréscimo líquido em depósitos e títulos em dívida a emitir                              | 63,699              | (49,014)       | 89,718           | (20,086)       |
| Aumento/decréscimo líquido em instrumentos financeiros derivados                                  | (1,298)             | 3,321          | (3,361)          | 3,047          |
| Aumento/decréscimo líquido em activos detidos para negociação                                     | (17,517)            | 34,292         | (1,211)          | 22,757         |
| Aumento/decréscimo líquido em passivos detidos para negociação                                    | 21,441              | (8,222)        | 10,818           | (5,894)        |
| Decréscimo líquido em investimentos financeiros                                                   | 11,126              | 20,459         | 11,960           | 19,341         |
| Aumento/decréscimo líquido em outros activos                                                      | 1,366               | (465)          | (9,193)          | (675)          |
| Aumento/decréscimo líquido em outros passivos                                                     | (2,521)             | (907)          | 10,064           | (9,867)        |
| Imposto pago sobre o rendimento                                                                   | (1,430)             | (1,176)        | (90)             | (99)           |
| <b>Caixa Líquida de Actividades de Exploração</b>                                                 | <b>17,722</b>       | <b>41,421</b>  | <b>13,075</b>    | <b>26,953</b>  |
| Compra de investimentos disponíveis para venda                                                    | (76,418)            | (78,420)       | (69,792)         | (62,829)       |
| Produto da cessão ou resgate de investimentos disponíveis para venda                              | 71,251              | 88,931         | 64,587           | 81,518         |
| Acréscimo líquido de activos intangíveis                                                          | (217)               | (226)          | (125)            | (235)          |
| Compra de activos fixos intangíveis                                                               | (1,767)             | (1,150)        | (732)            | (514)          |
| Produto de venda de activos fixos intangíveis                                                     | 556                 | 372            | 293              | 119            |
| Aquisições de filiais, dinheiro líquido adquirido                                                 | 886                 | (28)           |                  |                |
| Alienações de filiais, dinheiro líquido da alienação                                              | 81                  | 339            |                  | 92             |
| Alienação de operações descontinuadas, dinheiro líquido da alienação                              |                     | 2,469          |                  | 8,246          |
| Outros movimentos de caixa associados a actividades de investimento                               |                     | (27)           | (17)             | (49)           |
| Investimentos em filiais                                                                          |                     |                | 364              | (2,053)        |
| <b>Fluxo de Caixa líquido resultante de actividades de investimento</b>                           | <b>(5,627)</b>      | <b>12,260</b>  | <b>(5,422)</b>   | <b>24,287</b>  |
| Dividendos pagos                                                                                  | (1,011)             | (590)          | (235)            | (103)          |
| Produto de empréstimos contraídos e emissão de títulos de dívida                                  | 2,131               | 3,549          | 2,038            | 2,882          |
| Restituição de empréstimos contraídos e reembolso de títulos de dívida                            | (1,211)             | (4,383)        | (1,075)          | (4,137)        |
| Emissão líquida de acções e outros instrumentos de capital próprio                                |                     | 14             |                  | 25             |
| Injecção de capital de Barclays PLC                                                               | 1,214               | 800            | 1,214            | 800            |
| <b>Fluxo de Caixa de actividades financeiras</b>                                                  | <b>1,123</b>        | <b>(610)</b>   | <b>1,942</b>     | <b>(533)</b>   |
| <b>Efeito da taxa de câmbio na caixa e nos equivalentes</b>                                       | <b>3,842</b>        | <b>(2,864)</b> | <b>3,057</b>     | <b>(2,394)</b> |
| <b>Fluxo de caixa resultante de operações descontinuadas</b>                                      |                     | <b>(376)</b>   |                  |                |
| <b>Aumento líquido na caixa e nos equivalentes</b>                                                | <b>17,060</b>       | <b>49,831</b>  | <b>12,652</b>    | <b>48,313</b>  |
| Caixa e equivalentes no início do ano                                                             | 114,340             | 64,509         | 96,357           | 48,044         |
| <b>Caixa e equivalentes no fim do ano</b>                                                         | <b>131,400</b>      | <b>114,340</b> | <b>109,009</b>   | <b>96,357</b>  |
| <b>Caixa e equivalentes abrangem:</b>                                                             |                     |                |                  |                |
| Caixa e saldos de bancos centrais                                                                 | 97,630              | 81,483         | 92,686           | 78,447         |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos com maturidade original de menos de três meses               | 31,934              | 30,461         | 15,989           | 17,690         |
| Tesouraria e outras contas elegíveis com maturidade original com menos de três meses, disponíveis | 1,667               | 2,244          | 165              | 68             |
| Activos de carteira de negociação com maturidade original de menos de três meses                  | 169                 | 152            | 169              | 152            |
|                                                                                                   | <b>131,400</b>      | <b>114,340</b> | <b>109,009</b>   | <b>96,357</b>  |

Os juros recebidos em 2010 foram de £28,631 m (2009: £32,437 m) e os juros pagos em 2010 foram £20,759 m (2009: £20,889 m).

O Grupo é obrigado a manter balanços com os bancos centrais e outras autoridades reguladoras e estes totalizaram £2,310 m a 31 de Dezembro de 2009 (2009: £2,470 m).

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 1 Políticas contabilísticas significativas

#### 1. Entidade de relatório

Estes mapas da situação financeira foram preparadas para o Grupo Barclays Bank PLC ao abrigo da Secção 399 da Lei das Empresas 2006. O Grupo é um prestador de serviços financeiros global ligado à banca de retalho e comercial, cartões de crédito, banca de investimentos, gestão de fortunas e serviços de gestão de investimentos. Além disso, foram preparados mapas da situação financeira individuais para a sociedade gestora de participações sociais, o Barclays Bank PLC (o Banco). Barclays Bank PLC é uma sociedade anónima, incorporada e domiciliada na Inglaterra e o País de Gales, com sede legal em Inglaterra e é a empresa subsidiária do Grupo.

#### 2. Conformidade com a Norma Internacional de Relato Financeiro

Os mapas da situação financeira consolidados do Grupo Barclays Bank PLC, e os mapas da situação financeira individuais do Barclays Bank PLC, foram preparados de acordo com as Normas Internacionais de Informação Financeira (IFRS) e as interpretações publicadas pelo Comité de Interpretação das Normas Internacionais de Informação Financeira (IFRIC), tal como publicado pelo Conselho das Normas Internacionais de Contabilidade (IASB). Estão ainda em conformidade com as interpretações da IFRS e IFRIC, tal como adoptado pela União Europeia. As regras contabilísticas principais aplicadas na preparação dos mapas da situação financeira consolidados e individuais estão definidas em baixo. Estas regras foram aplicadas consistentemente. As alterações às regras de contabilidade estão definidas na página 91.

#### 3. Base da preparação

Os mapas da situação financeira consolidados e individuais foram preparados de acordo com a convenção modificada do histórico dos custos de modo a incluir a avaliação justa da propriedade de investimento, determinados instrumentos e contratos financeiros de compra ou venda de artigos não financeiros e inventários de acções, na medida necessária ou permitida, ao abrigo das normas de contabilidade e tal como definido nas regras contabilísticas relevantes. São apresentadas em milhões de libras esterlinas (£m), a moeda do país em que o Barclays Bank PLC está incorporado.

#### Previsões contabilísticas de importância crítica

A preparação dos mapas da situação financeira de acordo com as IFRS requer a utilização de determinadas previsões. Requer ainda que a gestão administrativa dê a sua opinião no processo de aplicação das regras de contabilidade. Nota 45 (Previsões contabilísticas de importância crítica) estabelece as áreas chave que envolvem um alto grau de opinião ou complexidade, ou áreas onde pressupostos são significantes aos consolidados e mapas da situação financeira individuais.

#### 4. Consolidação

##### Filiais

Os mapas da situação financeira consolidados combinam os mapas da situação financeira do Barclays Bank PLC e de todas as suas filiais, incluindo, quando apropriado, algumas entidades especificamente criadas para o efeito (SPEs) até 31 de Dezembro. As entidades qualificam-se como filiais quando o Grupo tem poder para determinar as políticas financeiras e de exploração da entidade de modo a obter benefícios das suas actividades, geralmente acompanhando uma posse de acções de mais de metade dos direitos de voto.

A existência e efeito dos possíveis direitos de votação que pode ser exercido ou convertido são considerados na avaliação de o Grupo controlar outra entidade. Os detalhes das principais filiais são apresentados na Nota 32. As SPEs são consolidadas quando a essência do relacionamento entre o Grupo e essa entidade indica controlo. Os potenciais indicadores de controlo incluem, entre outros, uma avaliação da exposição do Grupo aos riscos e os benefícios da SPE. Esta avaliação dos riscos e benefícios baseia-se nos acordos existentes e nas exposições ao risco avaliadas nessa altura. A avaliação inicial é reconsiderada mais tarde se:

- a) o Grupo adquirir interesses adicionais na entidade;
- b) as disposições contratuais da entidade forem corrigidas de tal forma que a exposição relativa aos riscos e benefícios se alterem; ou c) se o Grupo adquirir controlo sob as decisões financeiras e de funcionamento principais da entidade.

As Filiais são consolidadas a partir da data em que o controlo é transferido para o Grupo e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controlo cessa.

O método de aquisição de contabilidade é utilizado para justificar a aquisição das filiais. A retribuição da aquisição de uma filial é medida pelo valor justo dos activos existentes, dos instrumentos de capital próprio emitidos e dos passivos financeiros incorridos ou assumidos.

A retribuição inclui o valor justo do património ou passivo resultantes do acordo de retribuição contingente. Os custos relacionados com a aquisição são pagos quando incorridos.

O excedente da retribuição paga durante a aquisição além da quota do Grupo referente ao valor justo do património líquido identificável adquirido, é registado como trespasse. Consulte a regra de contabilidade 14 referente à regra de contabilidade do trespasse. Os ganhos numa aquisição são reconhecidos em lucros ou perdas se houver um excedente da quota do Grupo referente ao valor justo do património líquido identificável adquirido além do custo da retribuição. As transacções e balanços intra-grupo são eliminados na consolidação e são utilizadas as regras de contabilidade consistentes em todo o Grupo para fins de consolidação. Alterações nos interesses dos proprietários de filiais são tidas como transacções de capital próprio, caso incorram após o controlo ter sido obtido e se não resultarem na perda de controlo.

Uma vez que os mapas da situação financeira consolidados incluem as parcerias em que um membro do Grupo é um parceiro, foi tirada vantagem da isenção ao abrigo da Regulamentação 7 da Partnerships (Accounts) Regulations 2008 no que se refere à preparação e preenchimento dos mapas da situação financeira individuais das parcerias.

Nos mapas da situação financeira individuais, os investimentos de filiais são apresentados sob a forma de custo menos imparidade, caso exista. Custos também incluem custos directamente atribuíveis do investimento.

Quando o Grupo deixa de ter controlo, quaisquer juros retidos nas subsidiárias são novamente calculadas para o seu valor justo, com variações da quantia escriturada reconhecida como lucro ou perda.

## 1 Políticas contabilísticas significativas, continuação

### Associadas e Empreendimentos conjuntos

Um associado é uma entidade em que o Grupo tem uma influência significativa, mas não tem controlo, sobre as decisões das políticas de exploração e de gestão financeira. Isto é geralmente demonstrado quando o Grupo detém mais de 20%, mas nunca mais de 50%, dos direitos de voto.

Um empreendimento conjunto existe quanto o Grupo tem um acordo contratual com uma ou mais entidades para empreender actividades tipicamente, mas não necessariamente, através de entidades que são sujeitas a controlo conjunto.

A menos que seja designado como estando num valor justo através dos lucros e perdas, como definido na Política 7, os investimentos do Grupo em associados e empreendimentos conjuntos são, inicialmente, registados nos custos e aumentados (ou diminuídos) anualmente pela quota dos lucros (ou perdas) pós-aquisição do Grupo, ou outros movimentos reflectidos directamente no capital próprio da entidade associada ou controlada em conjunto. O trepasse que surja da aquisição de um associado ou empreendimento conjunto é incluído na quantia de transporte do investimento (líquido de qualquer perda de imparidade acumulada). Quando a quota de perdas do Grupo ou outras reduções de capital próprio num associado ou empreendimento conjunto é igual ou superior ao interesse registado, incluindo quaisquer outras contas a receber sem garantia, o Grupo não reconhece outras perdas, a menos que tenham incorrido obrigações ou feito pagamentos em nome da entidade.

A quota dos resultados dos associados e empreendimentos conjuntos do Grupo baseia-se nos mapas da situação financeira constituídos até uma data nunca anterior a três meses antes da data do balanço, ajustados para estar em conformidade com as regras de contabilidade do Grupo. Os ganhos não realizados em transacções são eliminados na medida do interesse no Grupo na empresa em que investem. As perdas não realizadas são igualmente eliminadas, a menos que a transacção ofereça provas de imparidade nos activos transferidos.

Nos mapas da situação financeira individuais, investimentos em associados e empreendimentos conjuntos são apresentados sob a forma de custo menos imparidade, caso exista.

## 5. Tradução de moeda estrangeira

A moeda corrente dos mapas da situação financeira do Grupo é a libra esterlina (£), a qual também é a moeda financeira do Barclays PLC e Barclays Bank PLC.

Os artigos incluídos nos mapas da situação financeira de cada uma das entidades do Grupo são medidos utilizando a sua moeda funcional, sendo essa a moeda do ambiente económico principal em que a entidade opera.

As transacções em moeda estrangeira são traduzidas para a moeda funcional apropriada utilizando as taxas de câmbio prevalecentes às datas das transacções. Os artigos monetários denominados em moedas estrangeiras são traduzidos à taxa prevalecente no final do período. Os ganhos e perdas em moeda estrangeira resultantes da retradução e liquidação destes artigos são reconhecidos no mapa dos resultados do exercício, excepto no que se refere à qualificação da cobertura do fluxo de fundos ou à cobertura dos investimentos líquidos. Consulte a Política 12 quanto às políticas sobre contabilidade de cobertura. Os activos não monetários medidos no valor justo são traduzidos utilizando a troca de câmbio à data em que foi determinado o valor justo. As diferenças de câmbio no capital próprio e outros artigos não monetários semelhantes mantidos num valor justo através de lucros ou perdas, são indicados como parte do ganho ou perda do valor justo. As diferenças de conversão do capital próprio classificado como activos financeiros disponíveis para venda e outros artigos não monetários semelhantes, são incluídos directamente no capital próprio. Para fins de conversão na moeda de apresentação, os activos, os passivos e o capital próprio referente às operações cambiais são traduzidos à taxa do fim de dia, e os artigos de rendimentos e despesas são convertidos em libras esterlinas à taxa prevalecente às datas das transacções. As diferenças de câmbio que surgem da tradução de uma operação cambial estão incluídas nas reservas de tradução cumulativas no âmbito do capital próprio dos accionistas e incluídas nos lucros ou perdas quando o Grupo perde controlo de, controlo conjunto e ou influência significativa sobre ou de alienação parcial da operação. Os ajustes de trespasse e do valor justo que surjam da aquisição de filiais estrangeiras são mantidos na moeda funcional da operação cambial, traduzidos à taxa do fim de dia e são incluídos nas coberturas dos investimentos líquidos, quando apropriado.

## 6. Juros, taxas e comissões

### Juros

Os juros são reconhecidos nos mapas dos resultados do exercício em termos de juros credores e juros pagos referentes a todos os juros que suportem instrumentos financeiros classificados como vencidos, disponíveis para venda ou outros empréstimos e contas a receber utilizando o método do juro real.

O método do juro real é um método que calcula o custo amortizado de um activo ou passivo financeiro (ou grupo de activos e passivos) e distribui os juros credores ou os juros pagos ao longo do período relevante. A taxa de juro real é a taxa que desconta exactamente os pagamentos em numerário ou as receitas futuras esperadas ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ou, quando apropriado, durante um período mais curto, para a quantia de transporte líquida do instrumento. A aplicação do método tem o efeito de reconhecer os juros (e os custos) a receber (ou a pagar) no instrumento de forma equilibrada em relação ao saldo durante o período até ao vencimento ou remissão.

Ao calcular o juro real, o Grupo prevê fluxos de fundos (utilizando projecções baseadas na sua experiência do comportamento dos clientes) tendo em conta todos os termos contratuais do instrumento financeiro, mas excluindo perdas de crédito futuras. As taxas, incluindo as de reembolso antecipado, são incluídas no cálculo na medida em que podem ser medidas e são consideradas como parte integrante da taxa de juro real. Os fluxos de fundos que surjam dos custos directos e marginais de emissão de instrumentos financeiros também são tidos em conta no cálculo. Quando não é possível prever com segurança os fluxos de fundos ou a vida esperada de um instrumento financeiro, o juro real é calculado por referência aos pagamentos ou receitas especificadas no contrato, e ao termo contratual completo.

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 1 Regras contabilísticas significativas, continuação

##### Taxas e comissões

A menos que incluídas nos cálculos do juro real, as taxas e comissões são reconhecidas numa base de acumulação à medida que o serviço é fornecido. As taxas e comissões não integrais

para o juro real que surjam de negociação, ou de participação em negociação de uma transacção de terceiros, como sejam a aquisição de empréstimos, acções ou outros títulos ou da compra ou venda de empresas, são reconhecidas na conclusão da transacção subjacente. As taxas de portefólio e outras taxas de assessoria de gestão e de serviço são reconhecidas com base nos contratos de serviço aplicáveis. As taxas de gestão de activos relacionadas com fundos de investimento são reconhecidas ao longo do período em que o serviço é fornecido. O mesmo princípio é aplicado ao reconhecimento de rendimentos provenientes da gestão de riquezas, do planeamento financeiro e dos serviços de depósito que são prestados de forma contínua durante um período de tempo alargado.

As taxas de comissão de imobilização de fundos, juntamente com os custos directos relacionados, para facilidades de empréstimo onde existe a probabilidade de dedução descendente, são diferidas e reconhecidas como um ajuste ao juro real sobre o empréstimo depois de levantado. As taxas de comissão de imobilização de fundos em relação às facilidades onde a dedução descendente não é provável, são reconhecidas ao longo do prazo da comissão de imobilização de fundos.

##### Prémios de seguros

Os prémios de seguros são reconhecidos no período ganho.

##### Juros de exploração líquidos

O rendimento surge das margens conseguidas através de operadores independentes e de clientes profissionais e através de alterações no valor de mercado provocadas por movimentos de juros e taxas de câmbio, preços de capital próprio e outras variáveis de mercado. As posições de exploração são mantidas num valor justo e os ganhos e perdas resultantes são incluídos no mapa dos resultados do exercício, juntamente com os juros e dividendos que surgem de custos de posição longa e curta e de custos de financiamento relacionados com as actividades de exploração.

##### Dividendos

Os dividendos são reconhecidos quando é estabelecido o direito de receber pagamento. Nos mapas da situação financeira individuais do Barclays Bank PLC, isto acontece quando os dividendos são recebidos ou quando os dividendos são adequadamente autorizados pela filial.

#### 7. Activos e passivos financeiros

##### Activos financeiros

As classificações dos activos financeiros, e as políticas de contabilidade aplicáveis a cada classificação, conforme abaixo:

##### Instrumentos financeiros no valor justo através dos lucros e perdas

Os instrumentos financeiros são classificados nesta categoria se forem mantidos para exploração, ou se forem designados pela administração no âmbito da opção de valor justo. Os instrumentos são classificados como mantidos para exploração se forem:

- a) adquiridos principalmente com a finalidade de venda ou recompra a curto prazo;
- b) parte de um portefólio de instrumentos financeiros identificados geridos em conjunto e para os quais existem evidências de um padrão actual recente de realização de lucros a curto prazo; ou
- c) um derivado, excepto os derivados que são contratos de garantia financeira ou um instrumento de cobertura designado e real.

Não é possível transferir um instrumento financeiro para fora desta categoria enquanto ele é mantido ou emitido, à excepção dos activos financeiros não derivados mantidos para exploração que possam ser transferidos para fora desta categoria a partir de 1 de Julho de 2008, após classificação inicial em que:

- a) em situações financeiras raras, deixa de ser mantido para fins de venda ou recompra a curto prazo, ou
- b) deixa de ser mantido para fins de exploração e, nesse caso, estaria em conformidade com a definição de empréstimo e conta a receber na classificação inicial e o Grupo tem a intenção e capacidade de o manter num futuro previsível ou até à data de vencimento.

Os instrumentos financeiros incluídos nesta categoria são reconhecidos inicialmente num valor justo e os custos de transacção são transportados directamente para o mapa dos resultados do exercício. Os ganhos e perdas que surjam das alterações no valor justo são incluídos directamente no mapa dos resultados do exercício.

A opção de valor justo é utilizada nas seguintes circunstâncias:

- a) os activos financeiros que patrocinam contratos de seguros e os activos financeiros que patrocinam contratos de investimento no valor justo através dos lucros e perdas porque os passivos têm fluxos de fundos que se baseiam contratualmente no desempenho do activo ou os passivos relacionados são contratos de seguros cuja medida inclui as informações actuais. Ao utilizar o valor justo para os activos através dos lucros e perdas reduz significativamente as inconsistências de reconhecimento que podem surgir se os activos financeiros fossem classificados como disponíveis para venda;
- b) os activos financeiros, empréstimos aos clientes, passivos financeiros, garantias financeiras e notas estruturadas podem ser designadas no valor justo através dos lucros ou perdas se contiverem derivados integrados permanentes;
- c) os activos financeiros, empréstimos a clientes, passivos financeiros, garantias financeiras e notas estruturadas podem ser designados como valor justo através dos lucros ou perdas quando, ao fazê-lo, se reduzem significativamente as inconsistências de medida que podem surgir se os derivados relacionados fossem tratados como mantidos para exploração e se os instrumentos financeiros subjacentes fossem transportados como custos amortizados; e
- d) determinado capital próprio privado e outros investimentos que são geridos e avaliados com base num valor justo de acordo com uma gestão de risco documentada ou estratégia de investimento e apresentada ao pessoal chave da administração nessa base.

As compras e vendas de empréstimos e instrumentos financeiros detidos para comércio ou designados ao abrigo da opção de valor justo são reconhecidos à data da transacção, sendo essa a data em que o Grupo se compromete a comprar o activo.



## 1 Políticas contabilísticas significativas, (continuação)

### Empréstimos e contas a receber

Os empréstimos e contas a receber são activos financeiros não derivados com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados num mercado activo e que não são classificados como disponíveis para venda. Os empréstimos e contas a receber são inicialmente reconhecidos com um valor justo incluindo os custos de transacção directos e marginais. São, subsequentemente, estimados como custos amortizados, utilizando o método do juro real (consulte a regra de contabilidade 6).

As compras e vendas de empréstimos e de contas a receber de progressão normal são reconhecidas na liquidação

### contratual. Detidos até ao vencimento

Os investimentos detidos até ao vencimento são activos financeiros não derivados com pagamentos fixos ou determináveis que a administração do Grupo tem intenção e capacidade para manter até ao vencimento. São inicialmente reconhecidos com um valor justo incluindo os custos de transacção directos e marginais. São, subsequentemente, estimados como custos amortizados, utilizando o método do juro real (consulte a regra de contabilidade 6).

As compras de progressão normal dos activos financeiros mantidos até ao vencimento são reconhecidas à data da transacção, sendo essa a data em que o Grupo se compromete a comprar o activo.

### Disponível para venda

Os activos disponíveis para venda são activos financeiros não derivados que são designados como disponíveis para venda e não cabem em nenhuma das restantes categorias descritas acima. São inicialmente reconhecidos com um valor justo incluindo os custos de transacção directos e marginais. São subsequentemente mantidos no valor justo. Os ganhos e perdas que surjam de mudanças no valor justo são incluídos como componente separado do capital próprio até à venda, altura em que o ganho ou perda cumulativos são transferidos para o mapa dos resultados do exercício. Os juros determinados utilizando o método do juro real (consulte a regra de contabilidade 6), as perdas sem aumento de capital fixo e as diferenças de conversão de activos monetários são reconhecidos no mapa dos resultados do exercício.

As compras e vendas de progressão normal dos instrumentos financeiros disponíveis para venda são reconhecidas à data da transacção, sendo essa a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o activo.

Um activo financeiro classificado como disponível para venda que estaria em conformidade com a definição de empréstimo e conta a receber, só pode ser transferido da classificação para venda disponível se o Grupo tiver intenção e capacidade de manter o activo durante um futuro previsível ou até à data de vencimento.

### Derivados integrados

Alguns contratos ("contratos híbridos") contêm ambas as componentes, derivado (o "derivado integrado") e não derivado (o "contrato de acolhimento"). Quando as características económicas e os riscos dos derivados integrados não estão directamente relacionados com os do contrato de acolhimento e quando o próprio contrato de acolhimento não é realizado com o valor justo através dos lucros e perdas, o derivado integrado é bifurcado e apresentado no valor justo com os ganhos e as perdas a serem reconhecidos no mapa dos resultados do exercício.

### Não reconhecimento de activos financeiros

O Grupo não reconhece um activo financeiro, ou uma parte de um activo financeiro, quando os direitos contratuais desse activo já caducaram, ou quando os direitos a outros fluxos de fundos do activo tiverem sido transferidos para terceiros e, com eles, ou:

- (i) substancialmente todos os riscos e recompensas do activo; ou
- (ii) riscos e recompensas significativas, juntamente com a capacidade incondicional de vender ou empenhar o activo.

Quando os riscos e recompensas significativas tiverem sido transferidos, mas o beneficiário não tem a capacidade incondicional de vender ou empenhar o activo, o Grupo continua a justificar o activo na medida do seu envolvimento continuado ("contabilidade de envolvimento contínuo").

Para avaliar em que medida os riscos e recompensas foram transferidos, é muitas vezes necessário realizar uma análise quantitativa. Essa análise irá comparar a exposição do Grupo à variabilidade dos fluxos de fundos do activo antes da transferência com a respectiva exposição retida depois da transferência.

Quando o não reconhecimento nem a contabilidade de envolvimento contínuo são apropriados, o Grupo continua a reconhecer o activo na sua totalidade e reconhece quaisquer considerações recebidas como um passivo financeiro.

### Compromissos de empréstimo

Os compromissos de empréstimo em que o Grupo tem uma prática passada de venda dos activos resultantes pouco tempo depois da procedência, são mantidos no valor justo através dos lucros ou perdas. Outros compromissos de empréstimos são contabilizados de acordo com a política 23.

### Passivos financeiros

Os passivos financeiros são medidos ao custo amortizado, excepto os passivos de exploração e os passivos designados como valor justo, que são mantidos no valor justo através do lucro ou perda. Os passivos financeiros não são reconhecidos quando extintos.

A troca de um instrumento de dívida existente por um novo instrumento com o mutuante em termos substancialmente diferentes é contabilizada como uma extinção do passivo financeiro original e o reconhecimento de um novo passivo financeiro. É feita uma avaliação para ver se os termos são substancialmente diferentes tendo em conta as características qualitativas e quantitativas. Por exemplo, se o valor actual descontado (calculado através da taxa de juro real original dos fluxos de fundos ao abrigo dos novos termos, incluindo taxas) for pelo menos 10 por cento diferente do valor actual descontado dos fluxos de fundos restantes do passivo financeiro original, ou se a avaliação qualitativa concluir que a natureza e o perfil de risco do passivo financeiro original são materialmente diferentes dos do novo passivo financeiro com base nos termos dos instrumentos, incluindo os termos de remissão, os termos nominais e as opções de compra, o passivo financeiro original é extinto.

Quando uma troca é contabilizada como uma extinção, quaisquer custos ou taxas incorridos são reconhecidos como parte dos ganhos ou perdas da extinção. A diferença entre a quantia de transporte de um passivo financeiro extinto ou transferido para outra parte e a consideração paga, incluindo quaisquer activos não monetários transferidos ou passivos assumidos, é reconhecido nos lucros ou perdas.



# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

#### Determinação do valor justo

Quando a classificação de um instrumento financeiro exige que ele seja declarado no valor justo, este valor justo é determinado por referência a um preço de mercado cotado para esse instrumento ou utilizando um modelo de avaliação. Quando o valor justo é calculado através de modelos de avaliação, a metodologia é calcular os fluxos de fundos esperados ao abrigo dos termos de cada contrato específico e, depois, descontar estes valores até um valor actual. Estes modelos utilizam como base parâmetros de mercado de origem independente incluindo, por exemplo, curvas de rendimento da taxa de juros, preços de acções e mercadorias, fluidez de opções e taxas de câmbio. Para os passivos financeiros medidos no valor justo, a quantia de transporte é ajustada para reflectir o efeito das mudanças do valor justo nas próprias margens de crédito derivados de dados observáveis do mercado, tais como spreads nas obrigações emitidas pelo Barclays ou crédito recíproco predefinido. A maioria dos parâmetros de mercado é directamente observável ou está implícita nos preços do instrumento. O modelo pode executar procedimentos numéricos no preço, como a interpolação, quando os valores de entrada não correspondem directamente aos parâmetros de comercialização de mercado mais activamente comercializados. No entanto, quando as avaliações incluem entradas não observáveis significativas, o preço da transacção é considerado como oferecendo a melhor evidência de valor justo inicial para fins de contabilidade. Como tal, os lucros ou perdas são reconhecidos mediante o início da troca apenas quando esses lucros podem ser medidos somente por referência a dados de mercado observáveis. Para avaliações que incluem entradas não observáveis significativas, a diferença entre a avaliação do modelo e o preço da transacção inicial é reconhecido nos lucros ou perdas:

- a) numa base de amortização linear ao longo do termo da transacção, ou ao longo do período até todas as entradas do modelo se tornarem observáveis quando apropriado, ou;
- b) libertado na sua totalidade quando as entradas anteriormente não observáveis se tornam observáveis.

Vários factores influenciam a disponibilidade das entradas observáveis e estes podem variar de produto para produto e mudar ao longo do tempo. Os factores incluem, por exemplo, a profundidade da actividade no mercado relevante, o tipo de produto, se o produto é novo e não é vastamente comercializado no mercado, o desenvolvimento da modelação do mercado, a natureza da transacção (feita à medida ou genérica). Na medida em que a avaliação se baseia nos modelos ou entradas que não são observáveis no mercado, a determinação dos requisitos do valor justo pode ser mais subjectiva, dependendo do significado da entrada não observável para a avaliação geral. As entradas não observáveis são determinadas com base na melhor informação disponível, por exemplo, por referência a activos semelhantes, vencimentos semelhantes ou outras técnicas analíticas.

### 8. Imparidade de activos financeiros

O Grupo avalia à data de cada balanço se existem evidências objectivas de que os empréstimos e as contas a receber ou os investimentos financeiros disponíveis para venda são investimentos que não aumentam o capital fixo. Estas perdas de investimentos que não aumentam o capital fixo e as perdas de imparidade são incorridas se, e apenas se, existirem evidências objectivas de não aumento do capital fixo como resultado de um ou mais eventos de perda que tenham ocorrido depois do reconhecimento inicial do activo e antes da data do balanço que tiver tido um impacto nos fluxos de fundos futuros estimados do activo financeiro ou no portefólio. Os critérios que o Grupo utiliza para determinar se há evidências objectivas de uma perda de investimento que não aumenta o capital fixo incluem:

- a) dificuldades financeiras significativas do emissor ou devedor;
- b) uma quebra de contrato, como uma falta de incumprimento ou delito de juros ou de pagamentos principais;
- c) o mutuante, por razões económicas ou legais relacionadas com as dificuldades financeiras do devedor, conceder o devedor uma concessão que o mutuante, de outra forma, não consideraria;
- d) tornar-se provável que o devedor vai entrar em falência ou outra reorganização financeira;
- e) o desaparecimento de um mercado activo para esse activo financeiro devido a dificuldades financeiras; ou
- f) dados observáveis que indiquem que há uma redução mensurável nos fluxos de fundos futuros estimados provenientes de um portefólio de activos financeiros desde o reconhecimento inicial desses activos, apesar de a redução não poder ainda ser identificada com os activos financeiros individuais no portefólio, incluindo:

- (i) alterações desfavoráveis no estado do pagamento do devedor no portefólio; e
- (ii) condições económicas nacionais ou locais que se correlacionam com incumprimentos nos activos do portefólio.

No que se refere aos empréstimos e contas a pagar, o Grupo avalia primeiro se existem evidências de investimentos que não aumentam o capital fixo individualmente para empréstimos e contas a receber que são significativas a título individual, e depois, se existem evidências de investimentos que não aumentam o capital fixo individualmente ou colectivamente para empréstimos e contas a receber que não são significativas a título individual. Se o Grupo determinar que não existem evidências objectivas de investimentos que não aumentam o capital fixo para empréstimos e contas a receber a título individual, quer sejam ou não significativas, inclui o activo num grupo de empréstimos e contas a receber com características de risco de crédito semelhantes e avalia-os colectivamente quanto a investimentos que não aumentam o capital fixo. No que se refere aos empréstimos e contas a receber que não são avaliadas individualmente quanto a imparidade e para os quais uma perda de imparidade é ou continua a ser reconhecida, não são incluídos numa avaliação colectiva da imparidade.

A quantidade de perda de imparidade é medida como a diferença entre a quantia de transporte do activo e o valor actual dos fluxos de fundos futuros estimados descontados na taxa de juros real original do activo. A quantia da perda é reconhecida utilizando uma conta de subsídio e é reconhecida no mapa de resultados do exercício.

Quando apropriado, o cálculo do valor actual dos fluxos de fundos futuros estimados de uma conta a receber e um empréstimo garantido reflecte os fluxos de fundos que podem resultar dos custos de execução de uma hipoteca para obtenção e venda da garantia, quer a execução da hipoteca seja ou não provável.

Para fins de uma avaliação colectiva da imparidade, os empréstimos e contas a receber são agrupados com base nas características de risco semelhantes, tendo em conta o tipo de activo, o sector industrial, a localização geográfica, o tipo de garantia, o estado da data de pagamento excedida e outros factores relevantes. Estas características são relevantes para a estimativa de fluxos de fundos futuros para esses grupos de activos por serem indicativos da capacidade da contraparte pagar todas as importâncias devidas de acordo com os termos contratuais dos activos que estão a ser avaliados.

Os fluxos de fundos futuros num grupo de empréstimos e contas a receber que são avaliados colectivamente quanto à sua imparidade são estimados com base nos fluxos de fundos contratuais dos activos do grupo e na experiência de perda histórica para activos com características de risco de crédito semelhantes ao activo do grupo. A experiência de perda histórica é ajustada com base nos dados actuais observáveis de modo a reflectir os efeitos das condições actuais que não afectaram o período em que se baseia a experiência de perda histórica e de modo a remover os efeitos de condições no período histórico que não existem actualmente.

### 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

A metodologia e pressupostos utilizados para estimar os fluxos de fundo futuros são revistos regularmente para reduzir quaisquer diferenças entre as estimativas de perdas e a experiência real de perda.

Seguido da imparidade, os juros credores são reconhecidos utilizando a taxa de juro real utilizada para descontar os fluxos de fundos futuros com a finalidade de medir a perda de imparidade.

Quando um empréstimo é incobrável, é amortizado em oposição ao subsídio relacionado para imparidade do empréstimo. Esses empréstimos são amortizados depois de todos os procedimentos necessários terem sido concluídos e a importância da perda ter sido determinada. As recuperações subsequentes das importâncias previamente amortizadas são creditadas no mapa de resultados do exercício.

Se, num período subsequente, a importância da perda de imparidade for reduzida e a redução puder ser relacionada objectivamente com um evento que ocorre depois de a imparidade ser reconhecida, a perda de imparidade reconhecida anteriormente é estornada ajustando-se a conta de subsídio. A importância do estorno é reconhecida no mapa de resultados do exercício.

Os títulos de capital próprio ou as propriedades adquiridas em troca de empréstimos para alcançar uma realização ordenada são contabilizados como uma transferência do empréstimo e uma aquisição de títulos de capital próprio ou propriedades de investimento. Quando o controlo é obtido sobre uma entidade como resultado da transacção, a entidade é consolidada. Qualquer outra imparidade dos activos ou das empresas adquiridas é tratada como uma imparidade do activo ou empresa relevante e não como uma imparidade do instrumento original.

No caso de títulos de capital próprio disponíveis para venda, um declínio significativo ou prolongado do valor justo do título abaixo do respectivo custo também é considerado para determinar se existe ou não imparidade. Quando existe esse tipo de evidência, a perda líquida cumulativa que foi previamente reconhecida directamente no capital próprio é removida do capital próprio e reconhecida no mapa de resultados do exercício. No caso de instrumentos de dívida classificados como disponíveis para venda, a imparidade é avaliada com base nos mesmos critérios que todos os restantes activos financeiros.

Os estornos da imparidade dos instrumentos de dívida são reconhecidos no mapa de resultados do exercício. Os estornos da imparidade das acções de capital próprio não são reconhecidos no mapa de resultados do exercício, os aumentos no valor justo das acções de capital próprio após a imparidade são reconhecidos directamente no capital próprio.

### 9. Acordos de venda e recompra e outras garantias similares de financiamentos e empréstimos

Os títulos podem ser emprestados ou vendidos sujeitos a um compromisso de recompra dos mesmos (uma "repo"). Esses títulos são retidos no balanço quando quase todos os riscos e recompensas de propriedade permanecem com o Grupo. As transacções são tratadas como empréstimos garantidos e o passivo da contraparte é apresentado separadamente no balanço como acordos de revenda e outros empréstimos garantidos similares. Transacções de empréstimos garantidos similares incluindo operações de cedência de títulos e notas de garantia de curto prazo são tratados e apresentados da mesma maneira.

Do mesmo modo, o Grupo empresta ou compra títulos sujeitos a um compromisso de revenda dos mesmos (uma "repo de estorno"). Tais títulos não são incluídos no balanço, porque o Grupo não adquire os riscos e recompensas de propriedade. As transacções são tratadas como empréstimos garantidos e o passivo da contraparte é apresentado separadamente no balanço como acordos de revenda e outros empréstimos garantidos similares. Quando o Grupo entra em similares operações de empréstimo garantidos, tais como empréstimos de títulos, estes também são tratados e apresentados da mesma forma.

Estas operações de financiamento garantido são inicialmente reconhecidas como valor justo e subsequentemente valorizadas a custo de amortização, usando o método do juro real. Os títulos emprestados às contrapartes também são retidos nos mapas da situação financeira. Os títulos emprestados não são reconhecidos nas mapas da situação financeira, a não ser que sejam vendidos a terceiros, altura em que a obrigação de recompra dos títulos é registada como passivo de exploração ao valor justo.

### 10. Transacções de titularização

O Grupo entra nas transacções de titularização no que se refere aos seus próprios activos financeiros e para facilitar as transacções de clientes como descrito na Nota 36 referente às contas.

Todos os activos financeiros continuam a ser mantidos no balanço do Grupo, e um passivo é reconhecido para os procedimentos da transacção de consolidação, a menos que:

- a) quase todos os riscos e recompensas associados aos instrumentos financeiros tenham sido transferidos, e nesse caso, os activos não são reconhecidos na totalidade; ou
- b) se uma parte significativa, mas não toda, dos riscos e recompensas for transferida, o activo não é totalmente reconhecido se o beneficiário tiver capacidade para vender o activo financeiro, caso contrário, o activo continua a ser reconhecido apenas na medida do envolvimento continuado do Grupo.

Quando a) ou b) acima se aplicam a uma parte totalmente proporcionada de todos os fluxos de fundos especificamente identificados, o tratamento de contabilidade relevante é aplicado a essa proporção do activo.

### 11. Garantia e liquidez

O Grupo entra em acordos piloto com contrapartes sempre que possível e, quando apropriado, obtém garantias. Os acordos piloto estipulam que, se ocorrer um evento ou incumprimento, todas as transacções em falta com a contraparte vencem e todas as importâncias em falta serão liquidadas numa base líquida.

#### Garantia colateral

O Grupo obtém garantias colaterais respeitantes ao passivo do cliente quando isso é considerado apropriado. Normalmente, a garantia toma a forma de hipoteca sobre os activos do cliente e dá ao Grupo um direito sobre estes activos para os passivos existentes e futuros do cliente.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

O grupo recebe ainda uma garantia sob a forma de numerário ou títulos referentes a outros instrumentos de crédito, como contratos de financiamento de acções, e contratos derivados para reduzir o risco de crédito. As garantias colaterais recebidas sob a forma de títulos não são registadas no balanço. As garantias colaterais recebidas sob a forma de numerário são registadas no balanço com um passivo correspondente, dentro dos depósitos recebidos de bancos ou clientes. Quaisquer juros a pagar ou a receber que surjam são registados como juros pagos ou juros credores respectivamente, excepto no que se refere a custos de financiamento relacionados com actividades de exploração que são registadas nos juros de exploração líquidos.

### Liquidez

Os activos e passivos financeiros são compensatórios e a importância líquida é apresentada no balanço se, e apenas se, existir um direito executório legal para lançar as importâncias reconhecidas e se houver intenção de liquidação numa base líquida, ou de realizar um activo e liquidar simultaneamente o passivo. Em muitos casos, mesmo que existam acordos de liquidez piloto, a falta de intenção de os liquidar numa base líquida resulta na apresentação dos activos e passivos relacionados no balanço como rendimento bruto.

### 12. Contabilidade de cobertura

Os derivados são utilizados como cobertura a exposições da taxa de juro, taxa de câmbio, mercadorias, e capital próprio e a exposições a determinados índices, como os índices de preço nacionais e os índices dos preços de retalho relacionados com as posições não exploratórias. Quando os derivados são mantidos para fins de gestão de risco, e quando as transacções vão ao encontro dos critérios necessários, o Grupo aplica a contabilidade de cobertura do valor justo, a contabilidade de cobertura do fluxo de fundos ou a cobertura de um investimento líquido numa operação cambial, conforme apropriado para os riscos que estão a ser cobertos. Quando um instrumento financeiro é designado como cobertura, o Grupo documenta formalmente o relacionamento entre o instrumento de cobertura e o item coberto bem como os seus objectivos de gestão de riscos e a sua estratégia para assumir as várias transacções de cobertura. O Grupo também documenta a sua avaliação, tanto no início da cobertura e numa base contínua, que consiste no facto de os derivados utilizados como cobertura das transacções serem altamente eficazes na compensação das mudanças nos valores justos ou fluxos de fundos dos itens cobertos.

O Grupo interrompe a contabilidade de cobertura quando:

- a) se determina que um derivado não é, ou deixou de ser, altamente eficaz como cobertura;
- b) o derivado caduca ou é vendido, terminado ou aplicado;
- c) o item coberto vence ou é vendido ou reembolsado; ou
- d) uma transacção prevista deixa de ser considerada como altamente provável.

Em determinadas circunstâncias, o Grupo pode decidir cessar a contabilidade de cobertura mesmo que o relacionamento de cobertura continue a ser altamente eficaz deixando de designar o instrumento financeiro como instrumento de cobertura. Na medida em que as alterações no valor justo do derivado da cobertura diferem das alterações no valor justo do risco da cobertura do item coberto, ou a alteração cumulativa do valor justo do derivado coberto difere da alteração cumulativa do valor justo dos fluxos de fundos futuros esperados do item coberto, a cobertura é considerada para incluir ineficácia. A importância da ineficácia, desde que não seja tão grande que desqualifique toda a cobertura para a contabilidade da cobertura, é registada no mapa de resultados do exercício.

### Contabilidade da cobertura do valor justo

As alterações no valor justo dos derivados que são qualificados e designados como cobertura do valor justo são registados no mapa de resultados do exercício, juntamente com as alterações no valor justo do activo ou passivo coberto atribuível ao risco coberto.

Se o relacionamento de cobertura deixar de estar em conformidade com os critérios de uma contabilidade de cobertura, é descontinuado. Para as coberturas de valor justo do risco da taxa de juros, o ajuste do valor justo ao item coberto é amortizado no mapa de resultados do exercício ao longo do período até ao vencimento do relacionamento de cobertura designado previamente utilizando método do juro real.

Se o item coberto for vendido ou reembolsado, o ajuste do valor justo não amortizado é reconhecido imediatamente no mapa de resultados do exercício.

### Coberturas de fluxos de caixa

Para coberturas de fluxos de caixa que se qualificam, o valor justo de lucros ou perdas associados com a porção efectiva de coberturas de fluxos de caixa são reconhecidos inicialmente no capital próprio dos accionistas, e reciclado no mapa de resultados do exercício em períodos em que o item coberto vai afectar o lucro ou a perda. Qualquer porção ineficaz de lucros ou perdas no instrumento coberto é reconhecido imediatamente no mapa de resultados do exercício.

Quando um instrumento coberto expira ou é vendido, ou quando uma cobertura já não obedece ao critério de contabilidade de cobertura, qualquer ganho ou perda cumulativa existente no capital próprio permanece como capital próprio e é reconhecido quando o item coberto é finalmente reconhecido no mapa de resultados do exercício. Quando já não se espera que ocorra uma transacção prevista, o ganho ou perda cumulativos que foram reconhecidos no capital próprio são imediatamente transferidos no mapa de resultados do exercício.

### Coberturas de investimentos líquidos

A cobertura de investimentos líquidos em operações estrangeiras, incluindo itens monetários que são contabilizados como parte do investimento líquido, é contabilizada para coberturas de fluxo de caixa similares; a porção efectiva de ganhos ou perdas no instrumento coberto é reconhecida directamente no capital próprio e a porção ineficaz é imediatamente reconhecida no mapa de resultados do exercício. Os ganhos ou perdas cumulativos previamente reconhecidos no capital próprio são reconhecidos no mapa de resultados do exercício ou na alienação ou alienação parcial de uma operação estrangeira, ou outras reduções no investimento do Grupo nesta operação.

Coberturas de investimentos líquidos podem incluir passivos financeiros não derivados, tal como instrumentos financeiros derivados.

### Derivados que não se qualificam para contabilidade de cobertura

Contratos derivativos efectuados como coberturas económicas que não se qualificam para contabilidade de cobertura, são tidos como de justo valor através de lucros ou perdas.

## 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

### 13. Imóveis, instalações e equipamento

Imóveis, instalações e equipamento estão indicados a custo menos qualquer depreciação acumulada e provisões para perdas por imparidade, se necessário. O custo inclui o preço de compra original e os custos directamente atribuíveis a levar os activos à sua condição de trabalho para o seu uso pretendido. Adições e consequentes gastos são capitalizados apenas até ao ponto em que aumentem os benefícios económicos futuros esperados de serem derivados dos activos.

A depreciação é fornecida no montante depreciável de itens de imóveis, instalações e equipamentos numa base linear sobre a estimativa das suas vidas económicas úteis. O montante passível de depreciação é a quantia de transporte bruta, menos o valor residual estimado ao fim da sua vida económica útil.

O Grupo usa as seguintes taxas anuais no cálculo da depreciação:

|                                                                                                         |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Edifícios de propriedade livre e propriedade arrendada de longa-duração (mais de 50 anos para terminar) | 2-3.3%                   |
| Computadores e equipamentos similares                                                                   | 20-33%                   |
| Características e acabamentos e outro equipamento                                                       | 10-20%                   |
| Activos cedidos em leasing:                                                                             |                          |
| Propriedade arrendada sobre a restante vida do mesmo (menos de 50 anos para terminar)                   | Sobre a restante vida do |
| de adaptação de propriedade livre e propriedade arrendada <sup>a</sup>                                  | Custo de locação         |
| Equipamento instalado em propriedade livre e arrendada <sup>a</sup>                                     | 7-10%                    |
|                                                                                                         | 10-20%                   |

Taxas de depreciação, métodos e os valores residuais subjacentes ao cálculo de depreciação de itens de Imóveis, instalações e equipamentos são mantidos sobre revisão para contabilizar qualquer mudança nas circunstâncias.

Aquando da decisão sobre as taxas de depreciação e métodos, os principais factores que o Grupo tem em conta são as taxas expectáveis de desenvolvimento tecnológico, requerimentos de mercado expectáveis e o padrão de uso expectável dos activos. Aquando da revisão dos valores residuais, o Grupo estima o montante que iria obter correntemente para a alienação de um activo após a dedução do custo estimado de alienação se o activo já for da idade e condição esperada no fim da sua vida económica útil.

Nenhuma depreciação é fornecida em terreno livre, apesar de, e em comum com todos os activos de longa duração, estar sujeita a testes de imparidade. Os ganhos e perdas na alienação são determinados comparando o lucro com a quantia de transporte e são reconhecidos no mapa de resultados do exercício. Propriedade de investimento

é propriedade detida para ganhar arrendamentos ou para apreciação de capital ou para ambos, em vez de para venda ou uso no negócio. O Grupo inicialmente reconhece propriedades de investimento a preço de custo, e subsequentemente ao seu valor justo a cada data de balanço, reflectindo as condições de mercado à data do Relatório. O valor justo da propriedade de investimento é determinado por referência aos actuais preços de mercado para propriedades similares, ajustado quando necessário para condição e localização, ou por referência a transacções recentes actualizadas para reflectir as condições económicas actuais. Técnicas de fluxo de caixa descontado podem ser empregues para calcular o justo valor onde não tenham havido transacções recentes, usando inputs de mercados externos actuais, tais como rendas de mercado e taxas de juro. As avaliações são feitas pela gestão com o apoio de avaliadores independentes e qualificados.

Os movimentos em valor justo subsequentes ao reconhecimento inicial são incluídos no mapa de resultados do exercício. Nenhuma depreciação é fornecida em respeito às propriedades de investimentos.

### 14. Activos intangíveis

#### Trespasse

O trespasse surge na aquisição de subsidiárias, associados e empreendimentos conjuntos, e representa o excesso do valor justo da consideração de venda sobre o valor justo da cota do Grupo de activos adquiridos, e os passivos e passivos contingentes assumidos na data da aquisição.

Com a finalidade de calcular o trespasse, valores justos de activos adquiridos, passivos e passivos contingentes são determinados por valores de referência do mercado ou outras metodologias de valorização, incluindo técnicas de fluxos de caixa actualizados, fazendo uso de taxas do mercado ou uso de taxas sem risco ou de risco ajustado de fluxos de caixa previstos no futuro. O trespasse é capitalizado e revisto anualmente para imparidade, e mais frequentemente quando há indicações de que possa ter ocorrido uma imparidade. O trespasse é alocado a unidades geradores de caixa para fins de testes de imparidade. Trespasse nas aquisições de associados e empreendimentos conjuntos está incluído no montante de investimento. Ganhos e perdas na cessão de uma entidade incluem a quantia de transporte de trespasse relacionada com a entidade vendida.

#### Software de computador

O software de computador é indicado como custo, menos amortização e provisões para imparidade, caso seja requerido.

Os custos externos e internos identificáveis e directamente associados a aquisição e desenvolvimento de software são capitalizados quando o software é controlado pelo Grupo, e onde é provável que os futuros benefícios económicos que excedam o seu custo decorram do seu uso por mais de um ano. Os custos associados com a manutenção de software são reconhecidos como despesa quando incorrem.

Software de computador capitalizado é amortizado ao longo de 3-5 anos.

#### Notas

a) Quando a propriedade arrendada especial tem uma vida útil remanescente de menos de 15 anos, custos de adaptação e equipamento instalado são depreciados durante o remanescente da locação.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

#### Outros activos incorpóreos

Outros activos incorpóreos consistem em marcas, listas de clientes, licenças e outros contratos, activos incorpóreos de depósitos principais e direitos de hipotecas. Outros activos incorpóreos são inicialmente reconhecidos quando são separáveis ou derivam de direitos contratuais ou outros direitos legais, o custo pode ser fielmente medido e, no caso de activos incorpóreos não adquiridos numa combinação empresarial, quando é provável que os benefícios económicos futuros atribuíveis a activos vão decorrer do seu uso. O valor de activos incorpóreos que são adquiridos numa combinação empresarial é geralmente determinado com o uso de metodologias de abordagem ao rendimento tais como o método de fluxo de caixa descontado e o método de "dispensa de royalty" que estimam fluxos de caixa atribuíveis a um activo ao longo da sua vida económica e actualização do valor presente com o uso de uma taxa de retorno apropriada baseada no custo do capital próprio ajustado ao risco.

Outros activos incorpóreos são indicados a custo menos a amortização e provisões para imparidade, caso haja alguma, e são amortizados sobre as suas vidas úteis de uma maneira que reflecta o padrão para o qual contribuem para futuros fluxos de caixa, geralmente acima dos 4-25 anos.

#### 15. Imparidade de imóveis, instalações e equipamento e activos incorpóreos

A cada data de balanço, ou mais frequentemente onde eventos ou mudanças em circunstâncias o ditem, os imóveis, instalações e equipamento e activos incorpóreos são avaliados para indicações de imparidade. Se estiverem indicações presentes, estes activos são sujeitos a uma revisão de imparidade. O trespasse está sujeito a uma revisão de imparidade anual. A revisão de imparidade abrange a comparação da quantia de transporte do activo com o seu montante recuperável: o maior justo valor dos activos ou das unidades geradoras de dinheiro menos os custos de venda e o seu valor em uso. Valor justo menos os custos de venda são calculados por referência ao montante em que o activo possa ser alienado num acordo de venda vinculativo, numa transacção entre partes evidenciado por um mercado activo ou transacções recentes para activos similares. O valor de uso é calculado ao descontar os esperados fluxos de caixa futuros, obtidos como resultado de uso contínuo do activo, incluindo aqueles resultantes da sua alienação definitiva, a uma taxa de desconto baseada no mercado e numa base pré-impostos.

Os valores de transporte de activos fixos e trespasse são registados de acordo com o montante de qualquer imparidade e esta perda é reconhecida no mapa de resultados do exercício no período em que ocorre. Uma perda por imparidade previamente reconhecida e relacionada a um activo fixo pode ser invertida em parte ou por completo quando uma alteração de circunstâncias leva a uma alteração nas estimativas utilizadas para determinar o montante recuperável do activo fixo. A quantia de transporte do activo fixo apenas será aumentada até à quantia correspondente que teria caso a imparidade original não tivesse sido reconhecida. Perdas por imparidade em trespasse não são invertidas. Para fins de revisão de imparidade, as unidades geradoras de caixa são o nível mais baixo ao qual a gestão monitoriza o retorno de investimento em activos.

#### 16. Garantias financeiras

Contratos de garantias financeiras são contratos que requerem que o emissor faça pagamentos específicos para reembolsar o beneficiário por uma perda incorrida devido a um devedor especificado não efectuar os pagamentos na data devida de acordo com os termos de um instrumento de dívida.

As garantias financeiras são inicialmente reconhecidas em mapas da situação financeira como valor justo na data em que a garantia foi dada. Para além de quando a opção de valor justo é aplicada, subsequente ao reconhecimento inicial, os passivos do Grupo ao abrigo de tais garantias são medidos ao máximo da medição inicial menos a amortização calculada para reconhecer no mapa dos resultados do exercício qualquer receita ganha durante o período, qualquer obrigação financeira resultante de garantias à data do balanço, de acordo com a regra 23.

Qualquer aumento no passivo relacionado com garantias é colocado no mapa dos resultados do exercício nas perdas de imparidade. Qualquer passivo remanescente é reconhecido no mapa dos resultados do exercício quando a garantia é alienada, cancelada ou expira.

#### 17. Títulos de dívida e capital próprio emitidos

Instrumentos financeiros emitidos ou os seus componentes são classificados como passivo onde o arranjo contratual resulta no Grupo ter a presente obrigação de ou entregar dinheiro ou outro activo financeiro ao detentor, para troca de instrumentos financeiros nos termos que são potencialmente desfavoráveis ou para satisfazer a obrigação caso contrário à da troca de um montante fixo de dinheiro ou outro activo financeiro por um número fixo de acções de capital próprio. Instrumentos financeiros emitidos, ou os seus componentes, são classificados como capital próprio onde cumprem a definição de capital próprio e conferem ao portador um interesse residual nos activos do Grupo. Os componentes dos instrumentos financeiros emitidos que têm elementos tanto de passivos como de capital próprio são contabilizados separadamente como o componente de capital próprio, sendo-lhe designado um valor residual após deduzir do instrumento como um todo o montante determinado separadamente como o valor justo do componente de passivo. Passivos financeiros, além dos passivos designados a valor justo, são escriturados pelo custo amortizado usando o método de juro real como definido na política 6. Derivativos inseridos nos passivos financeiros que não são designados a valor justo são contabilizados como definido na política 7. Instrumentos de capital próprio, incluindo acções de capital, são inicialmente reconhecidos como receitas líquidas, após dedução dos custos de transacção e qualquer imposto sobre o rendimento relacionado. Dividendos e outros pagamentos a detentores de capital próprio são deduzidos do capital próprio, líquido de qualquer imposto relacionado.

#### 18. Capital social

##### Custos de emissão de acções

Custos incrementais directamente atribuíveis à emissão de novas acções ou opções, incluindo aquelas emitidas aquando da aquisição de um negócio, são mostrados em capital próprio como uma dedução, líquida de imposto, dos lucros.

##### Dividendos de acções ordinárias

Os dividendos de acções ordinárias são reconhecidos em capital próprio no período em qual são pagos ou, se anteriormente, aprovados pelos accionistas da Barclays PLC (A Empresa).

## 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

### 19. Contratos de seguro e de investimento

O Grupo oferece gestão de fortuna, garantia a prazo, anuidade, propriedade e produtos de seguro de protecção de pagamento a clientes que optem por contratos de seguro a longo e a curto prazo. O Grupo classifica a sua gestão de fortuna e outros produtos como contratos de seguro onde estes transferem risco de seguro significativo, geralmente onde os benefícios pagáveis na ocorrência de um evento segurado são pelo menos 5% mais do que os benefícios que seriam pagáveis se o evento segurado não ocorresse.

Contratos que não contêm risco de seguro significativo ou características de participação discricionárias são classificados como contratos de investimento. Os activos e passivos financeiros relativos a contratos de investimento e os activos representativos de contratos de seguro são classificados e medidos apropriadamente sob o IAS 39, "Instrumentos financeiros: Reconhecimento e Medidas" como definido na política 7.

Os prémios são reconhecidos como receitas proporcionalmente sobre período de cobertura. Participações de sinistro e custos de gestão de participação de sinistro são cobradas ao rendimento quando incorridos, baseados no passivo estimado para compensação devida aos detentores de apólice, que surjam de eventos que tenham ocorrido até à data de balanço até no caso de não terem sido reportados ao Grupo, baseados em avaliações de casos individuais relatados ao Grupo e análise estatística das participações de sinistros incorridas mas não reportadas.

Passivos ao abrigo de contratos de seguros de vida baseados em unidades (tais como políticas de capital diferido) reflectem o valor de activos detidos dentro de investimentos comuns baseados em unidades.

#### Custos de aquisição diferidos (DAC)

Comissões e outros custos relacionados com a obtenção de novos contratos de seguro e investimento são capitalizados e amortizados sobre as estimativas de vida dos contratos relevantes.

#### Teste de adequação do passivo

Os testes de adequação do passivo são feitos a cada data de balanço para assegurar a adequação dos passivos dos contratos líquidos de custos de aquisição diferidos (DAC) e o valor dos activos adquiridos em negócios (VOBA). As melhores estimativas actuais de futuros fluxos de caixa contratuais, custos de participação de sinistros, custos administrativos e retornos de investimento dos activos representativos de passivos são tidos em conta nos testes. Quando uma deficiência for delineada pelo teste, os activos DAC e VOBA são amortizados primeiro e os passivos dos seguros são aumentadas se necessário. Qualquer deficiência é imediatamente reconhecida no mapa de resultados do exercício.

#### Resseguro

Negócio de seguro de curto e longo prazo é cedido a resseguradores sob contratos para transferir parte ou a totalidade de um ou mais dos seguintes riscos: Mortalidade, investimento e despesas. Todos estes contratos são tratados como contratos de seguros. Os benefícios aos quais o Grupo tem direito sob estes contratos de resseguro são reconhecidos como activos de resseguro. O Grupo avalia os activos de resseguro a cada data de balanço. Se houver prova objectiva de imparidade, o montante de transporte do activo ressegurado é reduzido de acordo, resultando numa cobrança no mapa de resultados do exercício.

### 20. Locações

#### Como Locador

Os activos locados a clientes sob acordos que transfiram substancialmente todos os riscos e recompensas de propriedade, com ou sem título legal, são classificados como locação financeira. Quando os activos são transferidos sob uma locação financeira, o valor presente dos pagamentos de locação, descontados à taxa de juro implícita na locação, são reconhecidos como conta a receber. A diferença entre o total de pagamentos a receber sob a locação e o presente valor da conta a receber é reconhecido como rendimento financeiro não obtido, que é alocado a períodos de contabilidade sob o método de investimento líquido antes de impostos para reflectir uma taxa de retorno periódica constante.

Activos locados a clientes sob acordos que não transfiram substancialmente todos os riscos e recompensas de propriedade são classificados como locações operacionais. Os activos locados são incluídos no ponto "imóveis, instalações e equipamento" no balanço do Grupo e a depreciação é fornecida no montante passível de depreciação destes activos numa base sistemática acima das suas vidas úteis estimadas. O rendimento de locações é reconhecido linearmente sobre o período de locação a não ser que haja outra base sistemática mais apropriada.

#### Como Locatário

As locações na qual o Grupo se envolve são primariamente locações operacionais. As rendas pagas de locações operacionais são reconhecidas como uma despesa no mapa de resultados do exercício linear sobre o período de locação a não ser que haja uma base sistemática mais apropriada.

### 21. Benefícios dos colaboradores

Benefícios dos colaboradores a curto prazo, tais como salários, ausências pagas e outros benefícios incluem qualquer imposto estimado pagável a respeito dos serviços prestados pelo colaborador durante o período e são baseados em contabilidade de exercício sobre o período no qual o colaborador prestou os serviços relatados. Os bónus são reconhecidos na medida em que o Grupo tem uma obrigação presente para com os seus colaboradores que pode ser medida de forma confiável.

O Grupo opera uma variedade de esquemas de pensão que podem ser financiados ou não financiados e de uma natureza de contribuição ou benefício definidos. Mais ainda, o Grupo contribui, de acordo com a lei local nos vários países onde opera, em planos governamentais ou outros que têm as características de planos de contribuição definidos.

Para os esquemas de benefícios definidos, a avaliação actuarial das obrigações dos esquemas usando o método de unidade de crédito projectada e a avaliação justa de cada um dos activos dos esquemas são feitos anualmente, usando os pressupostos definidos na Nota 27. A diferença entre o valor justo dos activos do plano e o presente valor da obrigação do benefício definido à data de balanço, ajustado para quaisquer ganhos ou perdas actuariais historicamente não reconhecidos e custos de serviço passados, são reconhecidos como um activo ou um passivo no balanço.



# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

Um activo que advenha, por exemplo, como resultado de consolidação passada ou do desempenho dos investimentos do plano é reconhecido na medida que não exceda o valor actual das férias de contribuições futuras ou reembolsos de contribuições.

Os ganhos e perdas actuariais cumulativos em excesso da maior parte de 10% dos activos ou 10% das obrigações do plano (o corredor) são reconhecidos no mapa de resultados do exercício sobre a média restante das vidas de serviço dos colaboradores do plano relacionado, numa base linear.

Ganhos e perdas em cortes são reconhecidos quando os cortes ocorrem, que é quando há um compromisso demonstrável para fazer uma redução significativa no número de colaboradores cobertos pelo plano ou quando são feitas alterações ao plano para que um elemento significativo de futuro serviço já não se qualifique a receber benefícios ou apenas se qualifique a receber benefícios reduzidos. Os ganhos ou perdas incluem qualquer mudança resultante do presente valor da obrigação de benefício definida, qualquer mudança resultante no justo valor dos activos do plano e qualquer ganho ou perda actuarial relacionado que não tenha sido reconhecido previamente devido a ter sido colocado dentro do corredor.

Para os esquemas de contribuição definidos, o Grupo reconhece contribuições devidas referentes ao período de contabilidade no mapa de resultados do exercício. Quaisquer contribuições não pagas à data de balanço são incluídas como passivo.

O Grupo também fornece benefícios de cuidados de saúde a certos colaboradores reformados, o custo dos quais é adicionado como passivo nos mapas da situação financeira sobre o período de emprego, usando um método similar ao definido para os planos de benefícios de pensões.

Todas as despesas relacionadas com benefícios dos colaboradores são reconhecidas no mapa de resultados do exercício sobre custos de staff, que está incluído nas despesas de operação.

### 22. Pagamentos aos colaboradores com base em acções

O Grupo faz pagamentos com base em acções liquidadas em capital próprio a respeito de serviços prestados pelos seus colaboradores. O valor justo dos serviços é medido com referência ao valor justo das acções ou opções de acções concedidas ou na data de concessão.

O custo dos serviços dos colaboradores recebidos a respeito de acções ou opção de acções concedidas é reconhecido no mapa de resultados do exercício ao longo do período em que os colaboradores prestam o serviço, que é geralmente no período de investimento.

O valor justo das opções concedidas é determinado utilizando modelos de opção de formação de preços, que tem em conta o preço do exercício da opção, o preço actual da acção, a taxa de juros sem riscos, a volatilidade esperada do preço das acções ao longo da vida da opção e outros factores relevantes. As condições de investimento, serviço ou condições de desempenho não são tidas em conta na estimativa do valor justo, mas podem levar ao ajustamento do número de acções ou opção de acções incluídas na medição do custo dos serviços dos colaboradores para que, definitivamente, o montante reconhecido no mapa de resultados do exercício reflecta o número de acções ou opções adquiridas.

As condições de investimento que estão relacionadas com as condições de mercado são reflectidas no valor justo dos prémios concedidos e as taxas de serviços recebidos são reconhecidos independentemente de se conseguir ou não as condições de investimento relacionadas com o mercado, desde que as condições de investimento que não são de mercado sejam cumpridas. Da mesma forma, condições de não investimento, que são outras condições sem ser condições de serviço ou condições de desempenho, são tidas em conta ao estimar o valor justo à data de concessão e pagamento com base em acções, e não são reconhecidos quando condições de investimento no mercado são reunidas independentemente do facto de as condições de não investimento terem sido satisfeitas ou não. Se o cumprimento de uma condição de não investimento é uma questão de escolha do colaborador, o não cumprimento de uma condição de não investimento é tratado como um cancelamento, resultado numa aceleração do reconhecimento do custo dos serviços prestados pelo colaborador.

### 23. Provisões

As provisões são reconhecidas para as obrigações presentes que advenham como consequência de eventos passados quando é mais provável que uma transferência de benefício económico seja necessária para fazer face à obrigação, que pode ser fielmente estimada.

Quando uma propriedade arrendada cessa o seu uso no negócio ou um compromisso demonstrável tenha sido feito para cessar o uso de uma propriedade, uma provisão é feita onde os custos inevitáveis de obrigações futuras relacionadas com a locação são esperados exceder o rendimento de renda antecipado e outros benefícios. Os custos líquidos são descontados usando taxas de juro de mercados que reflectam a natureza de longo prazo dos fluxos de dinheiro.

São feitas provisões para o custo antecipado de reestruturação, incluindo custos de redundância quando existe uma obrigação. Uma obrigação existe quando o grupo tem um plano formal detalhado para a reestruturação de um negócio que levantam expectativas razoáveis naqueles afectados pela reestruturação ao começar a implementação do plano ou anunciar as suas principais características. As provisões levantadas são normalmente utilizadas dentro de nove meses.

São feitas provisões para compromissos de empréstimos não utilizados e instrumentos similares se for provável que o instrumento seja sacado e resulte no reconhecimento de um activo com uma importância inferior à importância avançada.

Os passivos contingentes são possíveis obrigações cuja existência será confirmada apenas por eventos futuros incertos ou obrigações presentes onde a transferência de benefícios económicos é incerta ou não pode ser medida fielmente. Os passivos contingentes não são reconhecidos mas são divulgados, a não ser que sejam remotos.

### 24. Impostos, incluindo impostos diferidos

Imposto sobre o rendimento a pagamento ou lucros passíveis de pagar imposto ("Imposto actual") é reconhecido como uma despesa no período em que os lucros surjam. As retenções na fonte também são tratadas como impostos sobre rendimento. Os impostos sobre rendimento recuperáveis em prejuízos fiscais são reconhecidos como um activo de imposto actual apenas na medida em que é tido como recuperável como compensatório relativamente aos lucros taxáveis.

O imposto sobre rendimentos diferidos é fornecido na sua totalidade, usando o método do passivo, em diferenças temporárias que surjam da diferença entre as bases do activo e passivo e respectivos montantes a transportar nos mapas consolidados da situação financeira. O imposto sobre o rendimento diferido é determinado usando as taxas e legislação do imposto decretada ou substancialmente decretada à data de balanço que são expectáveis a ser aplicadas quando o activo de imposto diferido é realizado ou o passivo por imposto diferido for liquidado. Os activos e passivos do imposto diferido são apenas compensatórios quando surgirem no mesmo grupo de relatório do imposto ou quando houver tanto o direito como a intenção legais de liquidar numa base líquida, ou realizar o activo e liquidar o passivo simultaneamente.



## 1 Políticas contabilísticas significativas (continuação)

### 25. Relato por segmentos

Os segmentos em operações são relatados de maneira consistente com o relatório interno fornecido pelo Comité Executivo. O Comité Executivo, que é responsável por alocação de recursos e avaliação do desempenho dos segmentos em operação, foi identificado como o principal decisor. Todas as transacções entre os segmentos de negócio são conduzidas numa base comercial independente, com receitas e custos intra-segmento, sendo eliminadas na Sede. Rendimento e despesas directamente associadas com cada segmento são incluídos na determinação do desempenho do segmento de negócio.

### 26. Caixa e equivalentes de caixa

Para efeitos de elaboração do mapa de fluxo de caixa, o numerário abrange dinheiro na mão e depósitos à ordem, e equivalentes de caixa abrangem investimentos de alta liquidez que são convertíveis em numerário com um risco insignificante de mudanças de valor com vencimentos originais de três meses ou inferior. Acordos de recompra e recompra revertida não são considerados como parte dos equivalentes de caixa.

### 27. Actividades fiduciárias

O Grupo age comumente como gestor fiduciário e noutras capacidades fiduciárias que resultem na propriedade de ou na colocação de activos em nome de fundos fiduciários individuais, planos de benefícios de reforma e outras instituições. Os activos e rendimentos que surjam desta forma são excluídos destas demonstrações financeiras, pois não são activos do Grupo.

## Mudanças na Política de Contabilidade

O Grupo tem aplicado de forma continuada as políticas de contabilidade usadas para o Relatório Anual de 2009 e adoptou as seguintes regras de 1 de Janeiro de 2010 (períodos anteriores não são afectados por estas regras revistas):

- IFRS 3 Concentrações de Actividades Empresariais. Para o Grupo, a mudança principal é que quaisquer custos directamente relacionados com a aquisição de uma subsidiária são considerados despesas quando incorridos e não são parte do custo de uma concentração de actividade empresarial.
- IAS 27 Demonstrações Financeiras Consolidadas e Separadas. Alterações nos interesses dos proprietários de filiais são tidas como transacções de capital próprio, caso incorram após o controlo ter sido obtido e se não resultarem na perda de controlo. Mais ainda, quando o Grupo deixa de ter controlo, quaisquer juros retidos nas subsidiárias são novamente calculadas para o seu valor justo, com variações da quantia de transporte reconhecida como lucro ou perda.

## Futuros avanços na contabilidade

O IFRS 9 Instrumentos Financeiros contém novos requisitos para a contabilidade de activos financeiros e passivos, que à data de 30 de Junho de 2011 irão incluir novos requisitos para a contabilidade de imparidade e cobertura, substituindo os requerimentos correspondentes na IAS 39 Instrumentos Financeiros:

Reconhecimento e Mensuração. Irá introduzir mudanças significativas na maneira em que o Grupo contabiliza instrumentos financeiros. As mudanças principais emitidas e propostas relacionam-se com:

- Activos financeiros. Os activos financeiros irão ser detidos pelo seu valor justo ou amortizado, excepto para investimentos de capital própria não detidos para negócio que podem ser detidos pelo justo valor através de capital próprio.
- Passivos financeiros. Os ganhos e perdas em crédito próprio que surjam de passivos financeiros designados pelo justo valor através de lucro ou perda serão excluídos do mapa de resultados do exercício e ao invés serão incluídas em Outro Rendimento Integral.
- Imparidade. Tanto as perdas expectáveis como perdas incorridas serão reflectidas em provisões de imparidade para empréstimos e avanços.
- Contabilidade de cobertura. A contabilidade de cobertura será mais proximamente alinhada com a gestão de risco financeiro.
- Compensação. As condições para compensação de activos financeiros e passivos financeiros no balanço serão clarificados.

A adopção não é obrigatória até aos períodos contabilísticos a ou após 1 de Janeiro de 2013. A adopção anterior é possível, sujeita a apoio da UE. Nesta fase, não é possível determinar os potenciais impactos financeiros ao Grupo que advenham da adopção.

O Conselho das Normas Internacionais de Contabilidade também está a fazer uma revisão extensiva de outros IFRS que, a Junho de 2010, deu prioridade àqueles IFRS que espera emitir até 30 de Junho 2011. Em adição ao IFRS 9, as normas de 30 de Junho 2011 que são expectáveis como as mais significativas para o Grupo são as seguintes:

- Locações. Sob as propostas, os locatários necessitam de reconhecer no balanço activos e passivos que surjam tanto de locações de operação como financeiras.
- Benefícios pós-emprego. As correcções ao IAS 19 Benefícios de Colaboradores necessitam passivos líquidos de pensão que surjam de esquemas de benefícios de pensões definidos para serem reconhecidos na sua totalidade.

Em adição ao descrito acima, a IASB planeia emitir novas normas em Contratos de Seguros, Consolidação, Mensuração de Justo Valor, a Apresentação de Outros Rendimentos Integrais e reconhecimento de Receitas. O Grupo irá considerar os impactos financeiros destas novas normas aquando da sua finalização.

Uma série de outras correcções e interpretações à IFRS foram emitidas que se aplicam a partir de 1 Janeiro de 2010 ou períodos vindouros. Estas não resultaram em mudanças materiais às políticas de contabilidade do Grupo.

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 2 Rendimento líquido de juros

|                                        | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Caixa e saldos com bancos centrais     | 271            | 131            |
| Investimentos disponíveis para venda   | 1,483          | 1,937          |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos   | 440            | 513            |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 17,677         | 18,456         |
| Outra receita de juros                 | 164            | 199            |
| <b>Rendimento de juros</b>             | <b>20,035</b>  | <b>21,236</b>  |
| Depósitos de bancos                    | (370)          | (634)          |
| Contas de clientes                     | (1,415)        | (2,720)        |
| Títulos de dívida em circulação        | (3,632)        | (4,134)        |
| Passivos subordinados                  | (1,778)        | (1,718)        |
| Outras despesas com juros              | (322)          | (361)          |
| <b>Despesas com juros</b>              | <b>(7,517)</b> | <b>(9,567)</b> |
| <b>Rendimento líquido de juros</b>     | <b>12,518</b>  | <b>11,669</b>  |

O rendimento de juros inclui £213m (2009: £185m) acumulados em créditos com imparidade.

Outros rendimentos de juros incluem principalmente rendimentos referentes a acordos de reversão da recompra. Da mesma forma, outras despesas com juros incluem principalmente despesas referentes a acordos de recompra e actividade de cobertura.

A ineficácia de cobertura está incluída em detalhe no rendimento líquido de juros na Nota 13.

#### 3 Rendimento líquido de taxas e comissões

|                                                 | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Taxas e comissões relativas a banca e a crédito | 10,063         | 9,578          |
| <b>Taxas de corretagem</b>                      | <b>77</b>      | <b>88</b>      |
| Taxas de gestão de investimentos                | 79             | 133            |
| Comissões de divisas                            | 149            | 147            |
| <b>Rendimento de taxas e comissões</b>          | <b>10,368</b>  | <b>9,946</b>   |
| <b>Despesas de taxas e comissões</b>            | <b>(1,497)</b> | <b>(1,528)</b> |
| <b>Rendimento líquido de taxas e comissões</b>  | <b>8,871</b>   | <b>8,418</b>   |

#### 4 Rendimento líquido operacional

|                                       | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Rendimento operacional                | 7,019        | 8,132        |
| Ganho sobre transacções cambiais      | 670          | 682          |
| Ganho de crédito próprio/(carga)      | 391          | (1,820)      |
| <b>Rendimento líquido operacional</b> | <b>8,080</b> | <b>6,994</b> |

Dentro do rendimento líquido operacional estiveram incluídos ganhos de £32m (2009: perdas de £2,349m) em activos financeiros designados pelo justo valor e perdas de £903m (2009: £3,158m) em passivos financeiros designados pelo justo valor.

O ajuste de crédito próprio decorreu de £96000m dos passivos financeiros do Barclays Capital designados pelo justo valor (2009: £86000m).

#### 5 Rendimento líquido de investimento

|                                                                               | 2010<br>£m   | 2009<br>£m |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Ganho líquido da alienação de activos disponíveis para venda                  | 1,027        | 576        |
| Rendimento de dividendos                                                      | 129          | 6          |
| Ganho/(perda) líquido de instrumentos financeiros designados pelo justo valor | 274          | (208)      |
| Outros rendimentos/(perdas) de investimentos                                  | 60           | (91)       |
| <b>Rendimento líquido de investimento</b>                                     | <b>1,490</b> | <b>283</b> |

## 6 Encargos com imparidades

| O Grupo                                                                                                    | 2010<br>£m     | 2009<br>£m |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| <b>Encargos com imparidades em empréstimos e adiantamentos</b>                                             |                |            |
| Abatimentos por imparidade novos ou aumentados                                                             | <b>6,939</b>   | 8,111      |
| Transferências                                                                                             | <b>(1,189)</b> | (631)      |
| Recuperações                                                                                               | <b>(201)</b>   | (150)      |
| <b>Imparidades em empréstimos e adiantamentos</b>                                                          | <b>5,549</b>   | 7,330      |
| Encargos/(transferências) respeitantes a provisões por facilidades e garantias contractuais não utilizadas | <b>76</b>      | 28         |
| <b>Encargos com imparidades em empréstimos e adiantamentos e outras provisões para crédito</b>             | <b>5,625</b>   | 7,358      |
| Encargos com imparidades em acordos de reversão da recompra                                                | <b>(4)</b>     | 43         |
| Encargos com imparidades em activos disponíveis para venda                                                 | <b>51</b>      | 670        |
| <b>Encargos com imparidades e outras provisões para crédito</b>                                            | <b>5,672</b>   | 8,071      |

## 7 Custos com pessoal

|                                            | 2010<br>£m    | 2009<br>£m |
|--------------------------------------------|---------------|------------|
| Salários e custos de desempenho acumulados | <b>8,809</b>  | 7,795      |
| Pagamentos com base em acções (Nota 39)    | <b>860</b>    | 286        |
| Despesas com Segurança Social              | <b>719</b>    | 606        |
| Taxa sobre remunerações bancárias          | <b>96</b>     | 225        |
| Benefícios pós-reforma                     | <b>297</b>    | 224        |
| - planos definidos de contribuição         | <b>213</b>    | (33)       |
| - planos definidos de benefício (Nota 27)  | <b>18</b>     | 16         |
| Outros                                     | <b>904</b>    | 829        |
| <b>Custos com pessoal</b>                  | <b>11,916</b> | 9,948      |

O Governo do RU aplicou uma taxa sobre remunerações bancárias de 50% sobre bónus discricionários acima de £25,000 concedidos a funcionários de bancos do RU entre 9 de Dezembro de 2009 e 5 de Abril de 2010. O total da taxa sobre remunerações bancárias pago foi de £437m, dos quais £225m foram reconhecidos em 2009 e respeitantes a prémios em dinheiro de 2009 e alguns diferimentos do ano anterior distribuídos durante o período tributável. Para 2010 foi reconhecida uma carga de £96m em relação a diferimentos do ano anterior, com os restantes £116m reconhecidos pelo período de 2011 a 2013.

Os custos com pessoal acima mencionados são relativos a operações continuadas apenas. Os custos com pessoal que surgiram em operações descontinuadas para 2009 atingiram um total de £735m, principalmente compreendendo £514m de salários e custos de desempenho acrescidos, custos com a segurança social de £15m, pensões pós-reforma de £29m e outros custos com pessoal de £177m.

A média do número de pessoas empregadas pelo Grupo incluindo operações continuadas e descontinuadas foi de 151,300 (2009: 153,800).

## 8 Despesas gerais e de administração

|                                                                 | 2010<br>£m   | 2009<br>£m |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Imóveis e equipamento                                           | <b>1,813</b> | 1,641      |
| Outsourcing e serviços profissionais                            | <b>1,704</b> | 1,495      |
| Locações operacionais                                           | <b>637</b>   | 639        |
| Marketing, publicidade e patrocínios                            | <b>631</b>   | 492        |
| Subscrições, publicações e material de escritório               | <b>584</b>   | 519        |
| Viagens e estadias                                              | <b>358</b>   | 273        |
| Outras despesas gerais e de administração                       | <b>729</b>   | 437        |
| Imparidades de imóveis, equipamento e imobilizações incorpóreas | <b>125</b>   | 61         |
| <b>Despesas gerais e de administração</b>                       | <b>6,581</b> | 5,557      |

Em Junho de 2010, o Governo do RU anunciou a sua intenção de introduzir a um imposto bancário, que será aplicável a elementos dos passivos e capital consolidados do Grupo detidos em 31 de Dezembro de 2011. O projecto de lei deverá ser promulgado pelo Parlamento do RU ainda este ano. Com base na posição da folha de balanço de 31 de Dezembro de 2010 e do projecto de requisitos, estimamos que o imposto bancário resultaria numa carga anual sobre a declaração de rendimentos de aproximadamente £400m a partir de 2011.

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 8 Despesas gerais e de administração continuação

##### Remuneração de auditores

A remuneração de auditores está incluída nos custos de outsourcing e serviços profissionais acima mencionados e compreende:

|                                                                                                                                                        | Notas | Auditoria<br>£m | Relativo a<br>auditoria<br>£m | Serviços de<br>tributação<br>£m | Outros<br>serviços<br>£m | Total<br>£m |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------|
| <b>2010</b>                                                                                                                                            |       |                 |                               |                                 |                          |             |
| <b>Auditoria das contas anuais do Grupo</b>                                                                                                            |       | <b>12</b>       | –                             | –                               | –                        | <b>12</b>   |
| <b>Outros serviços:</b>                                                                                                                                |       |                 |                               |                                 |                          |             |
| Honorários a pagar pelos associados da empresa de acordo com legislação                                                                                | a)    | 26              | –                             | –                               | –                        | 26          |
| Outros serviços prestados de acordo com legislação                                                                                                     | b)    | –               | 3                             | –                               | –                        | 3           |
| Serviços relativos à tributação                                                                                                                        |       |                 |                               |                                 |                          |             |
| – serviços de conformidade                                                                                                                             |       | –               | –                             | 7                               | –                        | 7           |
| – serviços de aconselhamento                                                                                                                           | c)    | –               | –                             | 1                               | –                        | 1           |
| Serviços relativos a transacções de financiamento da empresa introduzidas ou propostas por ou em nome da empresa ou de qualquer um dos seus associados | d)    | –               | –                             | –                               | 1                        | 1           |
| Outros                                                                                                                                                 |       | –               | 4                             | –                               | 2                        | 6           |
| <b>Total de remuneração a auditores</b>                                                                                                                |       | <b>38</b>       | <b>7</b>                      | <b>8</b>                        | <b>3</b>                 | <b>56</b>   |
| <b>2009</b>                                                                                                                                            |       |                 |                               |                                 |                          |             |
| <b>Auditoria das contas anuais do Grupo</b>                                                                                                            |       | <b>12</b>       | –                             | –                               | –                        | <b>12</b>   |
| <b>Outros serviços</b>                                                                                                                                 |       |                 |                               |                                 |                          |             |
| Honorários a pagar pelos associados da empresa de acordo com legislação                                                                                | a)    | 23              | –                             | –                               | –                        | 23          |
| Outros serviços prestados de acordo com legislação                                                                                                     | b)    | –               | 2                             | –                               | –                        | 2           |
| Serviços relativos à tributação                                                                                                                        |       |                 |                               |                                 |                          |             |
| – serviços de conformidade                                                                                                                             |       | –               | –                             | 6                               | –                        | 6           |
| – serviços de aconselhamento                                                                                                                           | c)    | –               | –                             | 1                               | –                        | 1           |
| Serviços relativos a transacções de financiamento da empresa introduzidas ou propostas por ou em nome da empresa ou de qualquer um dos seus associados | d)    | –               | –                             | –                               | 3                        | 3           |
| Outros                                                                                                                                                 |       | –               | 4                             | –                               | 1                        | 5           |
| <b>Total de remuneração a auditores</b>                                                                                                                |       | <b>35</b>       | <b>6</b>                      | <b>7</b>                        | <b>4</b>                 | <b>52</b>   |

Os números demonstrados nas tabelas anteriores são relativos a honorários pagos à auditoria PricewaterhouseCoopers LLP e aos seus associados por operações de negócios continuadas. Os honorários pagos a outros auditores não associados à PricewaterhouseCoopers LLP com respeito à auditoria das subsidiárias da empresa perfizeram £4m (2009: £3m).

a) Os honorários a pagar pela auditoria dos associados da empresa de acordo com a legislação compreendem taxas relativas à revisão legal de subsidiárias e regimes de pensões associadas, tanto dentro como fora da Grã-Bretanha e taxas relativas ao trabalho realizado pelos associados da PricewaterhouseCoopers LLP em relação às demonstrações financeiras consolidadas da empresa. As taxas relativas à auditoria dos regimes de pensões associadas foram de £0.4m (2009: £0.5m).

b) Outros serviços prestados de acordo com a legislação compreendem serviços relativos a arquivamentos legais e regulamentares. Estes incluem serviços de auditoria para a revisão de informação financeira provisória ao abrigo das normas regulamentadoras da autoridade regulamentadora do Reino Unido.

c) Os serviços de aconselhamento relativos a tributação incluem consultadoria em assuntos fiscais, aconselhamento fiscal relativo a transacções e outro tipo de planeamento e aconselhamento fiscal.

d) Os serviços relativos a transacções de financiamento da empresa compreendem diligência devida relativa a transacções e outro tipo de trabalho ligado a tais transacções.

Ficam excluídos do total de remunerações a auditores acima mencionado os honorários pagos à PricewaterhouseCoopers LLP e associados relacionados ao Barclays Global Investors, as operações descontinuadas do Grupo, de £zero (2009: £4m).

## 9 Imposto

### Carga fiscal

|                                        | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Carga fiscal corrente/(crédito)</b> |              |              |
| Ano corrente                           | 1,413        | 1,235        |
| Ajuste para anos anteriores            | (20)         | (131)        |
|                                        | 1,393        | 1,104        |
| <b>Carga fiscal diferida/(crédito)</b> |              |              |
| Ano corrente                           | 118          | 45           |
| Ajuste para anos anteriores            | 5            | (102)        |
|                                        | 123          | (57)         |
| <b>Carga fiscal</b>                    | <b>1,516</b> | <b>1,047</b> |

Os impostos relativos a cada componente de outros rendimentos integrais podem ser encontrados na declaração consolidada de rendimentos integrais na página 75, incluindo, dentro de Outros, créditos fiscais de £ 59m (2009: £218m), principalmente relacionados com pagamentos baseados em acções.

#### Factores com impacto na carga fiscal sobre os rendimentos para o ano

A tabela abaixo mostra a reconciliação entre a carga fiscal que resultaria da aplicação da taxa fiscal normal sobre as sociedades no Reino Unido ao lucro do Grupo antes dos impostos e a carga fiscal efectiva.

|                                                                                         | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Lucro antes dos impostos de operações continuadas</b>                                | <b>6,079</b> | <b>4,560</b> |
| Carga fiscal com base na taxa fiscal normal sobre as sociedades no RU de 28% (2009:28%) | 1,702        | 1,277        |
| Ajuste para anos anteriores                                                             | (15)         | (233)        |
| Efeito das taxas fiscais no exterior diferentes da taxa fiscal normal no RU             | (135)        | (27)         |
| Ganhos e rendimentos não tributáveis                                                    | (156)        | (119)        |
| Impacto de movimentos no preço das acções em pagamentos baseados em acções              | 41           | (38)         |
| Activos por impostos diferidos (anteriormente não reconhecidos)/não reconhecidos        | (160)        | 27           |
| Alterações nas taxas fiscais                                                            | 34           | (12)         |
| Despesas não dedutíveis e outros itens                                                  | 205          | 172          |
| <b>Carga fiscal</b>                                                                     | <b>1,516</b> | <b>1,047</b> |
| <b>Taxa fiscal efectiva</b>                                                             | <b>25%</b>   | <b>23%</b>   |

Calcula-se que a introdução do imposto bancário no RU resulte numa carga sobre as despesas operacionais em 2011 (ver nota 8).

#### Activos e passivos fiscais correntes

Os movimentos sobre os activos e passivos fiscais correntes foram os seguintes:

|                                 | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>O Grupo</b>                  |              |              |
| Activos                         | 349          | 389          |
| Passivos                        | (964)        | (1,215)      |
| <b>Em 1 de Janeiro</b>          | <b>(615)</b> | <b>(826)</b> |
| Declaração de rendimentos       | (1,393)      | (1,125)      |
| Títulos                         | 180          | (109)        |
| Imposto sobre o rendimento pago | 1,430        | 1,282        |
| Aquisições e alienações         | (4)          | (33)         |
| Câmbio e outros ajustes         | (48)         | 196          |
|                                 | (450)        | (615)        |
| Activos                         | 196          | 349          |
| Passivos                        | (646)        | (964)        |
| <b>Em 31 de Dezembro</b>        | <b>(450)</b> | <b>(615)</b> |

#### Notas

a Inclui um benefício fiscal diferido de £205m em 2010 decorrente da reorganização do financiamento da titularização em Espanha

b Ganhos e rendimentos não-tributáveis são líquidos em £42m relativos a £58m de imposto retido na fonte sobre o retorno de capital intra-grupo. Foram reconhecidas receitas de £58m em relação a pagamentos relativos recebidos.

c O RU aprovou uma legislação para reduzir a taxa fiscal do RU de 28% para 27% a partir de 1 de Abril de 2011. Isso reduziu o valor do activo líquido por impostos diferidos do RU em 31 de Dezembro de 2010, resultando numa carga fiscal de £14m (2009: £zero) incluída nos £34m para o impacto da alteração nas taxas fiscais.

d A baixa taxa fiscal efectiva de 9% de 2008 resultou essencialmente da aquisição da Lehman Brothers North American.

## Notas às demonstrações financeiras

Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

### 9 Imposto continuação

|                                 | 2010<br>£m  | 2009<br>£m   |
|---------------------------------|-------------|--------------|
| <b>O Banco</b>                  |             |              |
| Activos                         | 221         | 234          |
| Passivos                        | (277)       | (651)        |
| <b>Em 1 de Janeiro</b>          | <b>(56)</b> | <b>(417)</b> |
| Declaração de rendimentos       | (161)       | 595          |
| Títulos                         | 145         | (89)         |
| Imposto sobre o rendimento pago | 91          | 99           |
| Aquisições e alienações         | (1)         | -            |
| Câmbio e outros ajustes         | 17          | (244)        |
|                                 | 35          | (56)         |
| Activos                         | 161         | 221          |
| Passivos                        | (126)       | (277)        |
| <b>Em 31 de Dezembro</b>        | <b>35</b>   | <b>(56)</b>  |

#### Activos e passivos por impostos diferidos

Os montantes de impostos diferidos divulgados no balanço são os seguintes:

|                                | O Grupo    |            | O Banco    |            |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                | 2010<br>£m | 2009<br>£m | 2010<br>£m | 2009<br>£m |
| Activo por impostos diferidos  | 2,517      | 2,303      | 1,228      | 773        |
| Passivo por impostos diferidos | (514)      | (470)      | (3)        | (38)       |
| Impostos diferidos líquidos    | 2,003      | 1,833      | 1,225      | 735        |

## 9 Imposto continuação

Os impostos diferidos são calculados sobre todas as diferenças temporárias, dentro do método de passivos. Os movimentos dos activos e passivos por impostos diferidos durante o ano, sem ter em consideração a compensação dos saldos dentro da mesma jurisdição fiscal, foram os seguintes:

| O Grupo                       | Diferenças temporais de activos fixos<br>£m | Investimentos disponíveis para venda<br>£m | Coberturas de fluxos de caixa<br>£m | Pensões e outros benefícios de reforma<br>£m | Tax losses provisões<br>£m | Tax losses carried forward<br>£m | Pagamentos baseados em acções<br>£m | Outros<br>£m | Total<br>£m |              |
|-------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| Activos                       | 117                                         | 28                                         | 139                                 | 219                                          | 379                        | 294                              | 1,038                               | 336          | 472         | 3,022        |
| Passivos                      | (660)                                       | (54)                                       | (278)                               | -                                            | -                          | -                                | -                                   | -            | (197)       | (1,189)      |
| <b>Em 1 de Janeiro 2010</b>   | <b>(543)</b>                                | <b>(26)</b>                                | <b>(139)</b>                        | <b>219</b>                                   | <b>379</b>                 | <b>294</b>                       | <b>1,038</b>                        | <b>336</b>   | <b>275</b>  | <b>1,833</b> |
| Declaração de rendimentos     | 42                                          | 12                                         | (3)                                 | (101)                                        | (46)                       | (151)                            | 591                                 | 25           | (492)       | (123)        |
| Títulos                       | -                                           | 53                                         | 38                                  | -                                            | -                          | -                                | -                                   | 12           | (44)        | 59           |
| Aquisições e alienações       | 56                                          | -                                          | -                                   | -                                            | -                          | -                                | -                                   | -            | 2           | 58           |
| Câmbio e outros ajustes       | 21                                          | (6)                                        | (5)                                 | -                                            | 12                         | 19                               | (71)                                | (1)          | 207         | 176          |
|                               | (424)                                       | 33                                         | (109)                               | 118                                          | 345                        | 162                              | 1,558                               | 372          | (52)        | 2,003        |
| Activos                       | 134                                         | 76                                         | -                                   | 118                                          | 345                        | 162                              | 1,558                               | 372          | 668         | 3,433        |
| Passivos                      | (558)                                       | (43)                                       | (109)                               | -                                            | -                          | -                                | -                                   | -            | (720)       | (1,430)      |
| <b>Em 31 de Dezembro 2010</b> | <b>(424)</b>                                | <b>33</b>                                  | <b>(109)</b>                        | <b>118</b>                                   | <b>345</b>                 | <b>162</b>                       | <b>1,558</b>                        | <b>372</b>   | <b>(52)</b> | <b>2,003</b> |
| Activos                       | 87                                          | 57                                         | 246                                 | 403                                          | 356                        | 532                              | 1,659                               | 342          | 1,116       | 4,798        |
| Passivos                      | (945)                                       | (46)                                       | (368)                               | -                                            | -                          | -                                | -                                   | -            | (1,075)     | (2,434)      |
| <b>Em 1 de Janeiro 2009</b>   | <b>(858)</b>                                | <b>11</b>                                  | <b>(122)</b>                        | <b>403</b>                                   | <b>356</b>                 | <b>532</b>                       | <b>1,659</b>                        | <b>342</b>   | <b>41</b>   | <b>2,364</b> |
| Declaração de rendimentos     | 340                                         | (8)                                        | 44                                  | (189)                                        | 39                         | 15                               | (785)                               | 50           | 293         | (201)        |
| Títulos                       | -                                           | (21)                                       | (59)                                | -                                            | -                          | -                                | -                                   | 156          | 24          | 100          |
| Aquisições e alienações       | 1                                           | -                                          | -                                   | (5)                                          | (1)                        | (8)                              | 4                                   | (41)         | (98)        | (148)        |
| Câmbio e outros ajustes       | (26)                                        | (8)                                        | (2)                                 | 10                                           | (15)                       | (245)                            | 160                                 | (171)        | 15          | (282)        |
|                               | (543)                                       | (26)                                       | (139)                               | 219                                          | 379                        | 294                              | 1,038                               | 336          | 275         | 1,833        |
| Activos                       | 117                                         | 28                                         | 139                                 | 219                                          | 379                        | 294                              | 1,038                               | 336          | 472         | 3,022        |
| Passivos                      | (660)                                       | (54)                                       | (278)                               | -                                            | -                          | -                                | -                                   | -            | (197)       | (1,189)      |
| <b>Em 31 de Dezembro 2009</b> | <b>(543)</b>                                | <b>(26)</b>                                | <b>(139)</b>                        | <b>219</b>                                   | <b>379</b>                 | <b>294</b>                       | <b>1,038</b>                        | <b>336</b>   | <b>275</b>  | <b>1,833</b> |



## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 9 Imposto continuação

| O Banco                       | Diferenças temporais de activos fixos £m | Investimentos disponíveis para venda £m | Coberturas de fluxos de caixa £m | Pensões e outros benefícios de reforma £m | Subsídio para imparidade em empréstimos £m | Outras provisões £m | Perdas fiscais transportadas <sup>a</sup> £m | Pagamentos baseados em acções £m | Outros £m  | Total £m     |
|-------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|------------|--------------|
| Activos                       | 36                                       | -                                       | -                                | 142                                       | 170                                        | 51                  | 368                                          | 44                               | 121        | 932          |
| Passivos                      | -                                        | (19)                                    | (140)                            | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | -                                | (38)       | (197)        |
| <b>Em 1 de Janeiro 2010</b>   | <b>36</b>                                | <b>(19)</b>                             | <b>(140)</b>                     | <b>142</b>                                | <b>170</b>                                 | <b>51</b>           | <b>368</b>                                   | <b>44</b>                        | <b>83</b>  | <b>735</b>   |
| Declaração de rendimentos     | (45)                                     | 5                                       | -                                | (88)                                      | (43)                                       | (100)               | 684                                          | (2)                              | 17         | 428          |
| Títulos                       | -                                        | 15                                      | 77                               | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | 4                                | (7)        | 89           |
| Aquisições e alienações       | (57)                                     | -                                       | -                                | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | -                                | 4          | (53)         |
| Câmbio e outros ajustes       | 22                                       | -                                       | (1)                              | -                                         | 11                                         | 2                   | (69)                                         | (22)                             | 83         | 26           |
|                               | (44)                                     | 1                                       | (64)                             | 54                                        | 138                                        | (47)                | 983                                          | 24                               | 180        | 1,225        |
| Activos                       | -                                        | 1                                       | -                                | 54                                        | 138                                        | -                   | 983                                          | 24                               | 215        | 1,415        |
| Passivos                      | (44)                                     | -                                       | (64)                             | -                                         | -                                          | (47)                | -                                            | -                                | (35)       | (190)        |
| <b>Em 31 de Dezembro 2010</b> | <b>(44)</b>                              | <b>1</b>                                | <b>(64)</b>                      | <b>54</b>                                 | <b>138</b>                                 | <b>(47)</b>         | <b>983</b>                                   | <b>24</b>                        | <b>180</b> | <b>1,225</b> |
| Activos                       | -                                        | -                                       | -                                | 335                                       | 85                                         | 12                  | 410                                          | 23                               | 207        | 1,072        |
| Passivos                      | (10)                                     | (2)                                     | (213)                            | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | -                                | -          | (225)        |
| <b>Em 1 de Janeiro 2009</b>   | <b>(10)</b>                              | <b>(2)</b>                              | <b>(213)</b>                     | <b>335</b>                                | <b>85</b>                                  | <b>12</b>           | <b>410</b>                                   | <b>23</b>                        | <b>207</b> | <b>847</b>   |
| Declaração de rendimentos     | 46                                       | (12)                                    | 36                               | (193)                                     | 86                                         | 12                  | (257)                                        | 14                               | (111)      | (379)        |
| Títulos                       | -                                        | (4)                                     | 36                               | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | 7                                | (4)        | 35           |
| Aquisições e alienações       | -                                        | -                                       | -                                | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | -                                | (20)       | (20)         |
| Câmbio e outros ajustes       | -                                        | (1)                                     | 1                                | -                                         | (1)                                        | 27                  | 215                                          | -                                | 11         | 252          |
|                               | 36                                       | (19)                                    | (140)                            | 142                                       | 170                                        | 51                  | 368                                          | 44                               | 83         | 735          |
| Activos                       | 36                                       | -                                       | -                                | 142                                       | 170                                        | 51                  | 368                                          | 44                               | 121        | 932          |
| Passivos                      | -                                        | (19)                                    | (140)                            | -                                         | -                                          | -                   | -                                            | -                                | (38)       | (197)        |
| <b>Em 31 de Dezembro 2009</b> | <b>36</b>                                | <b>(19)</b>                             | <b>(140)</b>                     | <b>142</b>                                | <b>170</b>                                 | <b>51</b>           | <b>368</b>                                   | <b>44</b>                        | <b>83</b>  | <b>735</b>   |

#### Notas

- a O activo por impostos diferidos decorrente de perdas fiscais é relativo principalmente a entidades nos EUA, RU e Espanha.
- b O activo líquido por impostos diferidos em 31 de Dezembro de 2010 para O Grupo inclui £1,715m (2009: £197m) em entidades que sofreram uma perda no ano corrente ou no anterior. O reconhecimento é baseado em previsões de lucro que indicam que é provável que as entidades em questão terão futuros lucros tributáveis sobre os quais as diferenças temporárias podem ser utilizadas.
- c O montante do passivo por impostos diferidos que deverá ser liquidado após mais de 12 meses para O Grupo é de £911m (2009: £955m) e para o Banco é de £1,303m (2009: £167m). O montante do activo por impostos diferidos que deverá ser liquidado após mais de 12 meses para O Grupo é de £1,645m (2009: £2,446m) e para O Banco é de £165m (2009: £749m).
- d Os activos por impostos diferidos não foram reconhecidos para o Grupo em relação a diferenças temporárias dedutíveis (brutas) de £506m (2009: £4m), e a perdas fiscais não utilizadas (brutas) de £4,571m (2009: £8,542m) dos quais £70m (2009: £zero) expiram no prazo de 5 anos, £239m (2009: £zero) expiram no prazo de 6-10 anos e £4,262m (2009: £8,542m)

expiram no prazo de 11-20 anos. Os activos por impostos diferidos não foram reconhecidos para O Banco em relação a diferenças temporárias dedutíveis (brutas) de £436m (2009: £4m), e perdas tributárias não utilizadas (brutas) de £4,331m (2009: £8,505m) das quais £70m (2009: £zero) expiram no prazo de 6-10 anos e £4,261m (2009: £8,505m) expiram no prazo de 11-20 anos. Os activos por impostos diferidos não foram reconhecidos em relação a estes itens porque não é provável que futuros lucros tributáveis estejam disponíveis sobre os quais O Grupo possa utilizar benefícios. As perdas tributáveis não utilizadas incluem montantes relativos à sucursal dos EUA do Barclays Bank PLC onde a taxa fiscal aplicável para efeitos de impostos diferidos seria o excesso da taxa fiscal dos EUA sobre a taxa fiscal do RU.

e Os impostos diferidos não são reconhecidos em relação aos investimentos do Grupo em subsidiárias e sucursais onde as remessas não estão contempladas e às associadas e interesses em joint ventures onde foi determinado que não haverá qualquer imposto adicional. O valor total de diferenças temporárias para as quais não se reconheceram passivos de impostos diferidos no Grupo é de £530m (2009: £738m).

## 10 Dividendos

Os dividendos pagos durante o ano foram:

|                             | 2010<br>£m | 2009<br>£m |
|-----------------------------|------------|------------|
| <b>Em acções ordinárias</b> |            |            |
| Dividendo final             | -          | -          |
| Dividendo provisório        | 235        | 103        |
| <b>Dividendos</b>           | <b>235</b> | <b>103</b> |

Estes dividendos são pagos para permitir ao Barclays PLC financiar os seus dividendos aos seus accionistas e em 2009, para financiar a recompra pelo capital social do Barclays PLC

Os dividendos por acção ordinária para 2010 foram de 10p (2009: 4p). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 4.75% €100 foram de £433.27 por acção (2009: £441.42). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 4.875% €100 foram de £408.11 por acção (2009: £439.34). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 6.0% £100 foram de £600.00 por acção (2009: £600.00). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 6.278% US\$100 foram de £413.25 por acção (2009: £385.59). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 6.625% US\$0.25 foram de £1.09 por acção (2009: £1.06). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 7.1% US\$0.25 foram de £1.17 por acção (2009: £1.13). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 7.75% US\$0.25 foram de £1.28 por acção (2009: £1.24). Os dividendos pagos sobre as acções preferenciais 8.125% US\$0.25 foram de £1.34 por acção (2009: £1.30).

Os dividendos pagos sobre acções preferenciais foram de £485m (2009: £477m). Os dividendos pagos sobre outros instrumentos de capital próprio foram de £160m (2009: £122m).

## 11 Carteira de negócios

|                                              | O Grupo         |                 | O Banco         |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                              | 2010<br>£m      | 2009<br>£m      | 2010<br>£m      | 2009<br>£m      |
| Títulos de dívida e outros títulos elegíveis | 139,240         | 126,520         | 86,328          | 83,680          |
| Acções ordinárias                            | 25,676          | 19,653          | 4,901           | 5,552           |
| Empréstimos transaccionados                  | 2,170           | 2,962           | 2,500           | 2,945           |
| Commodities                                  | 1,844           | 2,260           | 1,305           | 1,629           |
| <b>Activos da carteira de negócios</b>       | <b>168,930</b>  | <b>151,395</b>  | <b>95,034</b>   | <b>93,806</b>   |
| Títulos de dívida e outros títulos elegíveis | (64,607)        | (44,708)        | (40,677)        | (30,993)        |
| Acções ordinárias                            | (7,568)         | (6,468)         | (3,157)         | (2,465)         |
| Commodities                                  | (518)           | (76)            | (518)           | (76)            |
| <b>Passivos da carteira de negócios</b>      | <b>(72,693)</b> | <b>(51,252)</b> | <b>(44,352)</b> | <b>(33,534)</b> |

## 12 Activos financeiros designados pelo justo valor

|                                                                    | O Grupo       |               | O Banco       |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                    | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    |
| Empréstimos e adiantamentos                                        | 22,352        | 22,390        | 25,093        | 21,636        |
| Títulos de dívida                                                  | 1,918         | 4,007         | 783           | 3,338         |
| Acções ordinárias                                                  | 5,685         | 6,256         | 11            | 66            |
| Activos de clientes detidos ao abrigo de contratos de investimento | 1,429         | 1,257         | -             | -             |
| Outros activos financeiros                                         | 10,101        | 8,658         | 3,294         | 2,605         |
| <b>Activos financeiros designados pelo justo valor</b>             | <b>41,485</b> | <b>42,568</b> | <b>29,181</b> | <b>27,645</b> |

A carteira total de activos detidos relativos a passivos ligados aos clientes com contratos de investimento também inclui £518m (2009: £422m) de saldos de caixa e bancários incluídos em saldos de caixa e bancários em bancos centrais. O valor contábil do total de activos é sempre o mesmo que o valor contábil dos passivos para clientes com contratos de investimento, como demonstrado na nota 20. Qualquer alteração no valor dos passivos resulta numa alteração igual mas contrária no valor dos montantes devidos aos segurados. Assim, O Grupo não está exposto aos riscos financeiros inerentes aos investimentos.

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 12 Activos financeiros designados pelo justo valor continuação

##### Risco de crédito de empréstimos e adiantamentos detidos ao justo valor e derivados de crédito relativos

A seguinte tabela mostra a exposição máxima ao risco de crédito, as alterações no justo valor devido ao risco de crédito e as mudanças cumulativas no justo valor desde o reconhecimento inicial em empréstimos e adiantamentos designados pelo justo valor juntamente com o montante pelo qual os derivados de crédito atenuam o risco:

|                                                                                        | O Grupo                            |        |                                                   |         |                                                      |         | O Banco                            |        |                                                   |         |                                                      |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------|---------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|---------|------------------------------------|--------|---------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|---------|
|                                                                                        | Máxima Exposição em 31 de Dezembro |        | Alterações no justo valor durante o ano terminado |         | Alterações cumulativas no justo valor desde o início |         | Máxima Exposição em 31 de Dezembro |        | Alterações no justo valor durante o ano terminado |         | Alterações cumulativas no justo valor desde o início |         |
|                                                                                        | 2010                               | 2009   | 2010                                              | 2009    | 2010                                                 | 2009    | 2010                               | 2009   | 2010                                              | 2009    | 2010                                                 | 2009    |
| Empréstimos e adiantamentos designados pelo justo valor atribuível ao risco de crédito | 22,352                             | 22,390 | 326                                               | (2,370) | (4,995)                                              | (5,321) | 25,093                             | 21,636 | 298                                               | (1,298) | (3,398)                                              | (3,696) |
| Justo valor de derivados de crédito relacionados                                       | 2,206                              | 1,416  | (481)                                             | 229     | 263                                                  | 744     | 1,977                              | 1,224  | (481)                                             | 229     | 246                                                  | 727     |

#### 13 Instrumentos financeiros derivados

Os objectivos e políticas do Grupo na gestão dos riscos que surgem na ligação com derivados, incluindo as políticas para hedging, são discutidas na secção Gestão de Risco, nas páginas 11 a 65.

A utilização de derivados e a sua venda a clientes como produtos de gestão de risco são parte integrante das actividades operacionais do Grupo. Estes instrumentos são também utilizados para gerir a própria exposição do Grupo a flutuações nos juros, taxas de câmbio e preços de commodity e títulos como parte das suas actividades de gestão de activos e passivos.

O Barclays Capital gere a carteira de derivados designados para negociação como parte da carteira de risco de mercado. Isto inclui derivados de câmbio, taxa de juros, títulos, commodity e crédito.

Instrumentos derivados são contratos cujo valor deriva de um ou mais instrumentos financeiros ou índices subjacentes definidos no contrato. Eles incluem swaps, acordos de taxas futuras, futuros, opções e combinações destes instrumentos e afectam principalmente a receita líquida de juros, a receita líquida de operações financeiras, a receita líquida de taxas e comissões e os activos e passivos derivados do Grupo. Os montantes nominais dos contractos não são registados no balanço.

##### Derivados cambiais

Os principais contratos do Grupo relativos ao câmbio são contratos cambiais a prazo, swaps de divisa e opções de divisa. Contratos cambiais a prazo são acordos para comprar ou vender uma quantidade específica de divisas, normalmente numa data futura específica, a uma taxa acordada. Um swap de divisa envolve geralmente o intercâmbio, ou intercâmbio notional, de montantes equivalentes de duas divisas e um compromisso para trocar o juro periodicamente até os montantes principais serem retrocados numa data futura.

As opções de divisa dão ao comprador o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um montante fixo de uma divisa a uma taxa de câmbio específica numa data específica ou anteriormente à mesma. Como compensação por assumir o risco de opção, o subscritor da opção recebe geralmente um prémio no início do período da opção.

##### Derivados de taxa de juros

Os principais contratos do Grupo relativos à taxa de juros são swaps de taxa de juros, acordos de taxa futura, swaps de base, caps, floors e swaptions. Incluídas nesta categoria de produtos estão as transacções que incluem combinações destas características. Um swap de taxa de juros é um acordo entre duas partes para trocar o juro de taxa fixa e o de taxa variável através de pagamentos periódicos baseados num montante notional principal e nas taxas de juro definidas no contrato. Certos acordos combinam transacções swap de taxa de juros e de divisa, que podem ou não incluir a troca de montantes principais. Um swap de base é uma forma de swap de taxa de juro, onde as duas partes trocam o pagamento de juros com base em taxas variáveis, onde as taxas variáveis estão baseadas em diferentes índices de referência subjacentes. Num acordo de taxa futura, as duas partes acordam uma futura liquidação da diferença entre uma taxa acordada e uma taxa de juro futura, aplicada a um montante principal notional. A liquidação, que geralmente ocorre no início do período contratual, é o desconto do valor actual do pagamento que de outra forma seria feito no final desse período.

##### Derivados de crédito

Os contratos principais do Grupo relativos a derivados de crédito incluem swaps de risco de incumprimento e swaps de retorno total. Um derivado de crédito é uma combinação em que o risco de crédito de um activo (o activo de referência) é transferido para o vendedor da protecção.

Um swap de risco de incumprimento é um contrato onde o vendedor da protecção recebe pagamentos relativos a prémios ou juros em troca do compromisso de efectuar pagamentos ao comprador da protecção sobre um acontecimento de crédito definido. Os acontecimentos de crédito normalmente incluem insolvência, incumprimento de pagamentos sobre um activo ou activos de referência, ou downgrades por uma agência de rating.

### 13 Instrumentos financeiros derivados continuação

Um swap de retorno total é um instrumento pelo qual o vendedor da protecção recebe o retorno total do activo, incluindo tanto a receita como a alteração no valor do capital do activo. Em retorno, o comprador da protecção recebe um montante pré determinado.

#### Derivados de títulos

Os contratos principais do Grupo relativos a títulos são swaps e opções sobre acções ou índices de acções (incluindo warrants, que são opções de títulos cotadas em bolsa). Um swap sobre acções é um acordo entre duas partes para trocar pagamentos periódicos, baseado num montante notional principal, em que uma parte paga juros fixos ou variáveis e outra parte paga com base no retorno real da acção ou índice da acção. Uma opção sobre título de capital dá ao comprador o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender uma acção, cabaz de acções ou índice de acções específicos a um preço ou nível numa data específica ou anterior à mesma. O Grupo entra ainda em derivados ligados a fundos, sendo swaps e opções cujos elementos subjacentes incluem fundos de mútuos, fundos de hedge, índices e carteiras multi-activos.

#### Derivados de commodity

Os contratos principais do Grupo relativos a commodities são swaps, opções, forwards e futuros. As principais commodities transaccionadas são metais comuns, metais preciosos, petróleo e produtos relacionados com petróleo, energia e gás natural.

O total da posição dos derivados e passivos do Grupo como apresentada no balanço é o seguinte:

|                                                                    | O Grupo                                  |                |                  | O Banco                                  |                |                  |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                    | Justo valor                              |                |                  | Justo valor                              |                |                  |
|                                                                    | Montante<br>contratual<br>notional<br>£m | Activos<br>£m  | Passivos<br>£m   | Montante<br>contratual<br>notional<br>£m | Activos<br>£m  | Passivos<br>£m   |
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2010</b>                     |                                          |                |                  |                                          |                |                  |
| Total de activos/(passivos) derivados detidos para negociação      | <b>48,517,204</b>                        | <b>418,586</b> | <b>(403,163)</b> | <b>48,268,152</b>                        | <b>439,763</b> | <b>(423,938)</b> |
| Total de activos/(passivos) derivados detidos para gestão de risco | <b>240,353</b>                           | <b>1,733</b>   | <b>(2,353)</b>   | <b>222,403</b>                           | <b>1,382</b>   | <b>(2,305)</b>   |
| <b>Activos/(passivos) derivados</b>                                | <b>48,757,557</b>                        | <b>420,319</b> | <b>(405,516)</b> | <b>48,490,555</b>                        | <b>441,145</b> | <b>(426,243)</b> |
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2009</b>                     |                                          |                |                  |                                          |                |                  |
| Total de activos/(passivos) derivados detidos para negociação      | 39,131,979                               | 415,638        | (402,019)        | 39,325,860                               | 428,976        | (417,055)        |
| Total de activos/(passivos) derivados detidos para gestão de risco | 180,018                                  | 1,177          | (1,397)          | 149,114                                  | 919            | (1,299)          |
| <b>Activos/(passivos) derivados</b>                                | <b>39,311,997</b>                        | <b>416,815</b> | <b>(403,416)</b> | <b>39,474,974</b>                        | <b>429,895</b> | <b>(418,354)</b> |

Os movimentos de derivados no balanço foram bastante fracos comparativamente com o ano anterior com activos de £420000m em 31 de Dezembro de 2010 (2009:£417000m) e passivos de £406000m (2009:£403000m). Os movimentos de derivados durante o ano foram essencialmente o resultado de decréscimos em taxas de juro futuras nas principais divisas e de uma nova e aumentada actividade financeira, em parte compensada por iniciativas para reduzir a utilização de folhas de balanço como a substituição de posições de derivados por câmaras de compensação e concentração de contratos de derivados OTC via Tri-Optima, uma terceira entidade intermediária.

As exposições de activos derivados estariam £378000m (2009: £374000m) abaixo do registado ao abrigo do IFRS se a compensação fosse permitida para activos e passivos com a mesma contraparte e para os quais temos garantia de liquidez. Os passivos derivados estariam mais baixos em £362000m (2009: £363000m), reflectindo a compensação da contraparte e a existência de garantia.

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 13 Instrumentos financeiros derivados continuação

Os justos valores e montantes nominais de instrumentos derivados detidos para negociação estão demonstrados na seguinte tabela:

| Derivados detidos para negociação                           | O Grupo                                 |                |                  | O Banco                                 |                |                  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                             | Montante<br>contratual<br>nominal<br>£m | Justo valor    |                  | Montante<br>contratual<br>nominal<br>£m | Justo valor    |                  |
|                                                             |                                         | Activos<br>£m  | Passivos<br>£m   |                                         | Activos<br>£m  | Passivos<br>£m   |
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2010</b>              |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| <b>Derivados cambiais</b>                                   |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Cambiais a prazo                                            | 1,823,186                               | 22,882         | (22,674)         | 1,794,499                               | 22,481         | (22,248)         |
| Swaps de divisas                                            | 935,420                                 | 29,802         | (32,433)         | 913,494                                 | 28,040         | (30,647)         |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 739,949                                 | 7,736          | (7,034)          | 738,583                                 | 7,681          | (7,008)          |
| Derivados OTC                                               | 3,498,555                               | 60,420         | (62,141)         | 3,446,576                               | 58,202         | (59,903)         |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 8,149                                   | –              | –                | 8,149                                   | –              | –                |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 7,207                                   | –              | –                | 7,207                                   | –              | –                |
| <b>Derivados cambiais</b>                                   | <b>3,513,911</b>                        | <b>60,420</b>  | <b>(62,141)</b>  | <b>3,461,932</b>                        | <b>58,202</b>  | <b>(59,903)</b>  |
| <b>Derivados de taxas de juros</b>                          |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Swaps de taxa de juros                                      | 10,316,455                              | 202,050        | (183,665)        | 10,124,429                              | 199,367        | (181,432)        |
| Acordos de taxas futuras                                    | 4,711,960                               | 2,625          | (2,881)          | 4,393,227                               | 1,596          | (1,686)          |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 4,551,516                               | 66,055         | (65,395)         | 4,535,975                               | 66,008         | (65,360)         |
| Derivados OTC                                               | 19,579,931                              | 270,730        | (251,941)        | 19,053,631                              | 266,971        | (248,478)        |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 706,678                                 | –              | –                | 686,913                                 | –              | –                |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 268,855                                 | –              | –                | 240,232                                 | –              | –                |
| Swaps negociáveis                                           | 21,209,173                              | –              | –                | 21,209,145                              | –              | –                |
| <b>Derivados de taxas de juros</b>                          | <b>41,764,637</b>                       | <b>270,730</b> | <b>(251,941)</b> | <b>41,189,921</b>                       | <b>266,971</b> | <b>(248,478)</b> |
| <b>Derivados de crédito</b>                                 |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Swaps OTC                                                   | 1,780,264                               | 45,977         | (44,068)         | 1,778,812                               | 46,054         | (44,078)         |
| Swaps de risco de incumprimento negociados em bolsa         | 172,211                                 | 1,040          | (976)            | 172,211                                 | 1,040          | (976)            |
| <b>Derivados de crédito</b>                                 | <b>1,952,475</b>                        | <b>47,017</b>  | <b>(45,044)</b>  | <b>1,951,023</b>                        | <b>47,094</b>  | <b>(45,054)</b>  |
| <b>Derivados de acções e de índices de acções</b>           |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 118,363                                 | 9,340          | (13,424)         | 106,796                                 | 9,137          | (12,959)         |
| Swaps e futuros sobre acções                                | 56,478                                  | 2,226          | (2,359)          | 45,186                                  | 1,566          | (1,519)          |
| Derivados OTC                                               | 174,841                                 | 11,566         | (15,783)         | 151,982                                 | 10,703         | (14,478)         |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 96,582                                  | 1              | (4)              | 87,239                                  | –              | (4)              |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 206,881                                 | 3,016          | (2,812)          | 34,731                                  | –              | –                |
| <b>Derivados de acções e de índices de acções</b>           | <b>478,304</b>                          | <b>14,583</b>  | <b>(18,599)</b>  | <b>273,952</b>                          | <b>10,703</b>  | <b>(14,482)</b>  |
| <b>Derivados de matérias-primas</b>                         |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 93,937                                  | 3,778          | (3,751)          | 92,220                                  | 3,764          | (3,746)          |
| Swaps e futuro sobre mercadorias                            | 326,336                                 | 18,743         | (19,133)         | 325,448                                 | 18,567         | (18,989)         |
| Derivados OTC                                               | 420,273                                 | 22,521         | (22,884)         | 417,668                                 | 22,331         | (22,735)         |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 358,550                                 | 3,240          | (2,326)          | 358,090                                 | 3,240          | (2,326)          |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 29,054                                  | 75             | (228)            | 29,054                                  | 75             | (228)            |
| <b>Derivados de matérias-primas</b>                         | <b>807,877</b>                          | <b>25,836</b>  | <b>(25,438)</b>  | <b>804,812</b>                          | <b>25,646</b>  | <b>(25,289)</b>  |
| <b>Derivados com subsidiárias</b>                           |                                         |                |                  | 586,512                                 | 31,147         | (30,732)         |
| <b>Activos (passivos) derivados detidos para negociação</b> | <b>48,517,204</b>                       | <b>418,586</b> | <b>(403,163)</b> | <b>48,268,152</b>                       | <b>439,763</b> | <b>(423,938)</b> |

**13 Instrumentos financeiros derivados continuação**

Os justos valores e montantes nominais de instrumentos derivados detidos para negociação estão demonstrados na seguinte tabela:

| Derivados detidos para negociação                           | O Grupo                                 |                |                  | O Banco                                 |                |                  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                             | Montante<br>contratual<br>nominal<br>£m | Justo valor    |                  | Montante<br>contratual<br>nominal<br>£m | Justo valor    |                  |
|                                                             |                                         | Activos<br>£m  | Passivos<br>£m   |                                         | Activos<br>£m  | Passivos<br>£m   |
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2009</b>              |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| <b>Derivados cambiais</b>                                   |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Cambiais a prazo                                            | 1,457,271                               | 18,148         | (18,019)         | 1,435,729                               | 17,581         | (17,407)         |
| Swaps de divisas                                            | 810,666                                 | 26,008         | (32,357)         | 805,118                                 | 25,372         | (31,648)         |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 539,976                                 | 7,332          | (7,321)          | 537,623                                 | 7,292          | (7,321)          |
| Derivados OTC                                               | 2,807,913                               | 51,488         | (57,697)         | 2,778,470                               | 50,245         | (56,376)         |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 2,035                                   | –              | –                | 2,035                                   | –              | –                |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 28,220                                  | –              | –                | 28,220                                  | –              | –                |
| <b>Derivados cambiais</b>                                   | <b>2,838,168</b>                        | <b>51,488</b>  | <b>(57,697)</b>  | <b>2,808,725</b>                        | <b>50,245</b>  | <b>(56,376)</b>  |
| <b>Derivados de taxas de juros</b>                          |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Swaps de taxa de juros                                      | 9,408,811                               | 193,133        | (179,744)        | 9,276,271                               | 191,651        | (178,300)        |
| Acordos de taxas futuras                                    | 4,436,628                               | 3,595          | (3,289)          | 4,270,839                               | 2,266          | (2,105)          |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 5,113,613                               | 63,647         | (61,304)         | 5,090,650                               | 63,608         | (61,272)         |
| Derivados OTC                                               | 18,959,052                              | 260,375        | (244,337)        | 18,637,760                              | 257,525        | (241,677)        |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 547,685                                 | –              | –                | 543,428                                 | –              | –                |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 272,960                                 | –              | –                | 272,953                                 | –              | –                |
| Swaps negociáveis                                           | 13,424,261                              | –              | –                | 13,424,261                              | –              | –                |
| <b>Derivados de taxas de juros</b>                          | <b>33,203,958</b>                       | <b>260,375</b> | <b>(244,337)</b> | <b>32,878,402</b>                       | <b>257,525</b> | <b>(241,677)</b> |
| <b>Derivados de crédito</b>                                 |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Swaps OTC                                                   | 1,932,635                               | 55,302         | (51,000)         | 1,931,919                               | 55,247         | (50,891)         |
| Swaps de risco de incumprimento negociados em bolsa         | 84,161                                  | 993            | (780)            | 84,161                                  | 993            | (780)            |
| <b>Derivados de crédito</b>                                 | <b>2,016,796</b>                        | <b>56,295</b>  | <b>(51,780)</b>  | <b>2,016,080</b>                        | <b>56,240</b>  | <b>(51,671)</b>  |
| <b>Derivados de acções e de índices de acções</b>           |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 124,944                                 | 13,042         | (15,681)         | 117,431                                 | 12,500         | (14,797)         |
| Swaps e futuros sobre acções                                | 45,922                                  | 2,057          | (1,718)          | 40,977                                  | 1,372          | (1,059)          |
| Derivados OTC                                               | 170,866                                 | 15,099         | (17,399)         | 158,408                                 | 13,872         | (15,856)         |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 57,565                                  | –              | –                | 44,787                                  | –              | –                |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 130,885                                 | 2,631          | (2,371)          | 32,593                                  | –              | –                |
| <b>Derivados de acções e de índices de acções</b>           | <b>359,316</b>                          | <b>17,730</b>  | <b>(19,770)</b>  | <b>235,788</b>                          | <b>13,872</b>  | <b>(15,856)</b>  |
| <b>Derivados de matérias-primas</b>                         |                                         |                |                  |                                         |                |                  |
| Opções OTC compradas e vendidas                             | 92,508                                  | 4,262          | (4,215)          | 91,987                                  | 4,068          | (4,162)          |
| Swaps e futuros sobre commodities                           | 252,621                                 | 22,872         | (22,012)         | 251,803                                 | 22,832         | (21,925)         |
| Derivados OTC                                               | 345,129                                 | 27,134         | (26,227)         | 343,790                                 | 26,900         | (26,087)         |
| Futuros negociáveis – comprados e vendidos                  | 312,883                                 | 2,436          | (2,008)          | 311,459                                 | 2,436          | (2,007)          |
| Opções negociáveis – compradas e vendidas                   | 55,729                                  | 180            | (200)            | 54,876                                  | 179            | (200)            |
| <b>Derivados de matérias-primas</b>                         | <b>713,741</b>                          | <b>29,750</b>  | <b>(28,435)</b>  | <b>710,125</b>                          | <b>29,515</b>  | <b>(28,294)</b>  |
| <b>Derivados com subsidiárias</b>                           |                                         |                |                  | <b>676,740</b>                          | <b>21,579</b>  | <b>(23,181)</b>  |
| <b>Activos (passivos) derivados detidos para negociação</b> | <b>39,131,979</b>                       | <b>415,638</b> | <b>(402,019)</b> | <b>39,325,860</b>                       | <b>428,976</b> | <b>(417,055)</b> |

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 13 Instrumentos financeiros derivados continuação

Os justos valores e montantes nominais de instrumentos derivados detidos para gestão de risco estão demonstrados na seguinte tabela:

| Derivados detidos para gestão de risco                                |                                         | O Grupo       |                | O Banco                                |               |                |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                                       | Montante<br>contratual<br>nominal<br>£m | Justo valor   |                | Montante<br>contratua<br>nominal<br>£m | Justo valor   |                |
|                                                                       |                                         | Activos<br>£m | Passivos<br>£m |                                        | Activos<br>£m | Passivos<br>£m |
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2010</b>                        |                                         |               |                |                                        |               |                |
| <b>Derivados designados como coberturas de fluxos de caixa</b>        |                                         |               |                |                                        |               |                |
| Swaps de taxa de juros                                                | 126,904                                 | 760           | (882)          | 102,655                                | 393           | (866)          |
| Cambiais a prazo                                                      | 581                                     | –             | (43)           | 581                                    | –             | (43)           |
| Swaps negociáveis de taxa de juros                                    | 22,278                                  | –             | –              | 22,278                                 | –             | –              |
| <b>Derivados designados como coberturas de fluxo de caixa</b>         | <b>149,763</b>                          | <b>760</b>    | <b>(925)</b>   | <b>125,514</b>                         | <b>393</b>    | <b>(909)</b>   |
| <b>Derivados designados como coberturas do justo valor</b>            |                                         |               |                |                                        |               |                |
| Swaps de divisas                                                      | 679                                     | –             | (54)           | –                                      | –             | –              |
| Swaps de taxa de juros                                                | 42,301                                  | 905           | (872)          | 39,324                                 | 826           | (754)          |
| Opções sobre acções                                                   | –                                       | –             | –              | –                                      | –             | (1)            |
| Cambiais a prazo                                                      | 4,561                                   | 19            | (86)           | 14,516                                 | 135           | (225)          |
| Swaps negociáveis de taxa de juros                                    | 36,427                                  | –             | –              | 36,427                                 | –             | –              |
| <b>Derivados designados como coberturas do justo valor</b>            | <b>83,968</b>                           | <b>924</b>    | <b>(1,012)</b> | <b>90,267</b>                          | <b>961</b>    | <b>(980)</b>   |
| <b>Derivados designados como coberturas de investimentos líquidos</b> |                                         |               |                |                                        |               |                |
| Cambiais a prazo                                                      | 5,870                                   | 28            | (199)          | 5,870                                  | 28            | (199)          |
| Swaps de divisas                                                      | 752                                     | 21            | (217)          | 752                                    | –             | (217)          |
| <b>Derivados designados como coberturas de investimentos líquidos</b> | <b>6,622</b>                            | <b>49</b>     | <b>(416)</b>   | <b>6,622</b>                           | <b>28</b>     | <b>(416)</b>   |
| <b>Activos/(passivos) derivados detidos para gestão de risco</b>      | <b>240,353</b>                          | <b>1,733</b>  | <b>(2,353)</b> | <b>222,403</b>                         | <b>1,382</b>  | <b>(2,305)</b> |
| <b>Ano terminado a 31 de Dezembro de 2009</b>                         |                                         |               |                |                                        |               |                |
| <b>Derivados designados como coberturas de fluxo de caixa</b>         |                                         |               |                |                                        |               |                |
| Swaps de taxa de juros                                                | 79,241                                  | 478           | (494)          | 56,675                                 | 324           | (483)          |
| Opções OTC compradas e vendidas                                       | 673                                     | 2             | –              | 673                                    | 2             | –              |
| Cambiais a prazo                                                      | 2,224                                   | 237           | (51)           | 2,215                                  | 236           | (55)           |
| Swaps negociáveis de taxa de juros                                    | 33,534                                  | –             | –              | 33,534                                 | –             | –              |
| <b>Derivados designados como coberturas de fluxo de caixa</b>         | <b>115,672</b>                          | <b>717</b>    | <b>(545)</b>   | <b>93,097</b>                          | <b>562</b>    | <b>(538)</b>   |
| <b>Derivados designados como coberturas do justo valor</b>            |                                         |               |                |                                        |               |                |
| Swaps de divisas                                                      | 502                                     | 10            | –              | –                                      | –             | –              |
| Swaps de taxa de juros                                                | 12,199                                  | 357           | (459)          | 11,948                                 | 317           | (423)          |
| Opções sobre acções                                                   | 7,710                                   | 53            | (56)           | 134                                    | –             | (1)            |
| Cambiais a prazo                                                      | 5,386                                   | 18            | (103)          | 5,386                                  | 18            | (103)          |
| Swaps negociáveis de taxa de juros                                    | 32,257                                  | –             | –              | 32,257                                 | –             | –              |
| <b>Derivados designados como coberturas do justo valor</b>            | <b>58,054</b>                           | <b>438</b>    | <b>(618)</b>   | <b>49,725</b>                          | <b>335</b>    | <b>(527)</b>   |
| <b>Derivados designados como coberturas de investimentos líquidos</b> |                                         |               |                |                                        |               |                |
| Cambiais a prazo                                                      | 5,321                                   | 22            | (97)           | 5,321                                  | 22            | (97)           |
| Swaps de divisas                                                      | 971                                     | –             | (137)          | 971                                    | –             | (137)          |
| <b>Derivados designados como coberturas de investimentos líquidos</b> | <b>6,292</b>                            | <b>22</b>     | <b>(234)</b>   | <b>6,292</b>                           | <b>22</b>     | <b>(234)</b>   |
| <b>Activos/(passivos) derivados detidos para gestão de risco</b>      | <b>180,018</b>                          | <b>1,177</b>  | <b>(1,397)</b> | <b>149,114</b>                         | <b>919</b>    | <b>(1,299)</b> |

Os derivados de taxas de juro, designados como coberturas de fluxos de caixa, cobrem essencialmente a exposição a uma variabilidade dos fluxos de caixa das taxas de juro de empréstimos a taxas variáveis a bancos e clientes, obrigações de taxa variável detidas e operações de financiamento e reinvestimento altamente prováveis.

Os derivados de taxa de juros designados como coberturas do justo valor cobrem essencialmente o risco da taxa de juro dos empréstimos de taxa fixa em questão, empréstimos a bancos e clientes e investimentos em obrigações de taxa fixa detidas.

Os derivados cambiais são essencialmente designados como coberturas do risco cambial de investimentos líquidos em operações estrangeiras.



**13 Instrumentos financeiros derivados continuação**

O Grupo cobriu a seguinte previsão de fluxos de caixa, que variam principalmente com as taxas de juro. Espera-se que estes fluxos de caixa tenham impacto na declaração de rendimentos, nos seguintes períodos, excluindo quaisquer ajustes na cobertura que possam ser aplicados:

|                                       | Total<br>£m | Até um<br>ano<br>£m | Entre um<br>a dois anos<br>£m | Entre dois<br>a três anos<br>£m | Entre três<br>a quatro anos<br>£m | Entre quatro<br>a cinco anos<br>£m | Mais do que<br>cinco anos<br>£m |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| <b>2010</b>                           |             |                     |                               |                                 |                                   |                                    |                                 |
| O Grupo                               |             |                     |                               |                                 |                                   |                                    |                                 |
| Previsão de fluxos de caixa a receber | 2,861       | 440                 | 570                           | 625                             | 526                               | 291                                | 409                             |
| Previsão de fluxos de caixa a pagar   | 307         | 69                  | 52                            | 76                              | 82                                | 22                                 | 6                               |
| O Banco                               |             |                     |                               |                                 |                                   |                                    |                                 |
| Previsão de fluxos de caixa a receber | 2,530       | 289                 | 469                           | 574                             | 505                               | 285                                | 408                             |
| Previsão de fluxos de caixa a pagar   | 293         | 65                  | 51                            | 74                              | 81                                | 22                                 | –                               |
| <b>2009</b>                           |             |                     |                               |                                 |                                   |                                    |                                 |
| O Grupo                               |             |                     |                               |                                 |                                   |                                    |                                 |
| Previsão de fluxos de caixa a receber | 3,304       | 467                 | 838                           | 837                             | 700                               | 370                                | 92                              |
| Previsão de fluxos de caixa a pagar   | 558         | 51                  | 96                            | 122                             | 145                               | 116                                | 28                              |
| O Banco                               |             |                     |                               |                                 |                                   |                                    |                                 |
| Previsão de fluxos de caixa a receber | 3,147       | 393                 | 792                           | 811                             | 691                               | 368                                | 92                              |
| Previsão de fluxos de caixa a pagar   | 547         | 49                  | 95                            | 121                             | 144                               | 115                                | 23                              |

A duração máxima de tempo durante o qual o Grupo cobre a exposição à variabilidade nos futuros fluxos de caixa para operações previstas, excluindo aquelas relacionadas com o pagamento de juro variável sobre instrumentos financeiros existentes, é de catorze anos (2009: nove anos), e para o Banco, oito anos (2009: nove anos).

| Montantes reconhecidos em receitas líquidas de juros   | O Grupo<br>£m | O Banco<br>£m |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2010</b>         |               |               |
| Cobertura do justo valor:                              |               |               |
| Perdas nos itens cobertos atribuíveis ao risco coberto | (1,172)       | (1,171)       |
| Ganhos em instrumentos destinados a cobertura          | 1,286         | 1,310         |
| Ineficácia do justo valor                              | 114           | 139           |
| Ineficácia da cobertura de fluxos de caixa             | 138           | 136           |
| Ineficácia da cobertura de investimentos líquidos      | (10)          | (10)          |
| <b>Ano terminado em 31 de Dezembro de 2009</b>         |               |               |
| Cobertura do justo valor:                              |               |               |
| Ganhos nos itens cobertos atribuíveis ao risco coberto | 1,604         | 1,624         |
| Perdas em instrumentos destinados a cobertura          | (1,478)       | (1,513)       |
| Ineficácia do justo valor                              | 126           | 111           |
| Ineficácia da cobertura de fluxos de caixa             | 21            | 22            |
| Ineficácia da cobertura de investimentos líquidos      | (5)           | (5)           |

Todos os ganhos ou perdas de derivados destinados à cobertura de transacções previstas, que já não são expectáveis, têm sido reciclados para a declaração de rendimentos.

**Transferências da reserva de cobertura do fluxo de caixa**

Os ganhos e perdas transferidos da reserva de cobertura do fluxo de caixa no ano corrente foram para: receitas com juros: ganho de £88m (2009: perda de £22m), despesas com juros: ganho de £515m (2009: ganho de £272m), receitas comerciais líquidas: perda de £148m (2009: perda de £165m), despesas gerais e de administração: ganho de £99m (2009: ganho de £7m), e para o Banco, receitas com juros: £zero (2009: £zero), despesas com juros: ganho de 518m (2009: ganho de £245m), receitas comerciais líquidas: perda de £73m (2009: perda de £11m), e despesas gerais e de administração: ganho de £99m (2009: ganho de £7m).

**14 Empréstimos e adiantamentos a bancos e clientes**

|                                               | O Grupo        |                | O Banco        |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                               | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
| Empréstimos e adiantamentos brutos a bancos   | 37,847         | 41,196         | 40,438         | 43,024         |
| Menos: Abatimentos por imparidade             | (48)           | (61)           | (48)           | (61)           |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a bancos</b>   | <b>37,799</b>  | <b>41,135</b>  | <b>40,390</b>  | <b>42,963</b>  |
| Empréstimos e adiantamentos brutos a clientes | 440,326        | 430,959        | 531,012        | 519,469        |
| Menos: Abatimentos por imparidade             | (12,384)       | (10,735)       | (8,076)        | (7,341)        |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes</b> | <b>427,942</b> | <b>420,224</b> | <b>522,936</b> | <b>512,128</b> |

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 15 Investimentos financeiros disponíveis para venda

|                                                         | O Grupo       |               | O Banco       |               |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                         | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    |
| Títulos de dívida e outros títulos elegíveis            | 59,629        | 49,807        | 45,076        | 35,984        |
| Acções ordinárias                                       | 5,811         | 6,844         | 145           | 590           |
| <b>Investimentos financeiros disponíveis para venda</b> | <b>65,440</b> | <b>56,651</b> | <b>45,221</b> | <b>36,574</b> |

#### 16 Contracção e concessão de empréstimos em título e acordos de recompra e de reversão de recompra

Os montantes incluídos no balanço e apresentados numa base líquida, que o Grupo tem a intenção e capacidade legal para liquidar pelo valor líquido ou simultaneamente realizar foram os seguintes:

##### (a) Acordos de reversão de recompra e outras concessões de empréstimos em título

Os montantes adiantados a contrapartes no âmbito dos acordos de reversão de recompra e o montante em numerário recebido ao abrigo de acordos de empréstimo de acções são tratados como empréstimos colateralizados a receber. Os títulos comprados ou recebidos por empréstimo sujeitos a um acordo com a contraparte para serem recomprados não são apresentados no balanço, onde os riscos e recompensas de propriedade permanecem com a contraparte.

|                                                                                                         | O Grupo        |                | O Banco        |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                         | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
| Bancos                                                                                                  | 104,233        | 67,872         | 72,997         | 47,108         |
| Clientes                                                                                                | 101,539        | 75,559         | 154,346        | 98,325         |
| <b>Acordos de reversão de recompra e montante em numerário detido em títulos pedidos por empréstimo</b> | <b>205,772</b> | <b>143,431</b> | <b>227,343</b> | <b>145,433</b> |

##### (b) Acordos de reversão de recompra e outras contracções de empréstimos em título

Os títulos que não são registados no balanço (por exemplo, títulos que foram obtidos como resultado de uma reversão de recompra e transacções de empréstimo de acções) podem também ser emprestados ou vendidos, desde que sujeitos a um compromisso de recompra - esses títulos permanecem fora do balanço. Em ambos os casos, os montantes recebidos da contraparte são tratados como passivos, que em 31 de Dezembro foram os seguintes:

|                                                                                     | O Grupo        |                | O Banco        |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                     | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
| Bancos                                                                              | 99,997         | 93,692         | 61,692         | 53,791         |
| Clientes                                                                            | 125,537        | 105,089        | 152,515        | 111,404        |
| <b>Acordos de recompra e montante em numerário em títulos cedidos em empréstimo</b> | <b>225,534</b> | <b>198,781</b> | <b>214,207</b> | <b>165,195</b> |

#### 17 Investimentos em associados e joint ventures

|                                | 2010<br>£m | 2009<br>£m |
|--------------------------------|------------|------------|
| Investimento em associados     | 261        | 250        |
| Investimento em joint ventures | 257        | 172        |
| <b>Total</b>                   | <b>518</b> | <b>422</b> |

Apresenta-se em seguida um resumo da informação financeira dos associados e joint ventures do Grupo:

Os montantes demonstrados são activos, passivos e as receitas líquidas das empresas onde foi investido, não apenas a participação do Grupo para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010, com excepção de algumas empresas para as quais os montantes são baseados em contas feitas até data não anterior a três meses antes da data do balanço.

|                                   | 2010             |                         | 2009             |                         |
|-----------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|                                   | Associados<br>£m | Joint<br>Ventures<br>£m | Associados<br>£m | Joint<br>Ventures<br>£m |
| Total de activos                  | 4,819            | 3,452                   | 4,939            | 3,521                   |
| Total de passivos                 | 4,089            | 3,024                   | 4,236            | 3,238                   |
| (Perda)/Lucro depois dos impostos | (167)            | 93                      | (96)             | 30                      |

A participação do Grupo em compromissos e contingências dos seus associados e joint ventures é composta por garantias de seguros de £zero (2009: £5m) e facilidades de crédito não utilizadas concedidas aos clientes de £1,237m (2009: £1,126m).

## 18 Goodwill e activos incorpóreos

|                                            | Goodwill<br>£m | Software<br>gerado<br>internamente<br>£m | Outro<br>software<br>£m | Incorpóreos<br>de depósitos<br>centrais<br>£m | Marcas<br>£m | Listas de<br>clientes<br>£m | Direitos<br>de<br>hipotecas<br>£m | Licenças<br>e outros<br>£m | Total<br>£m |
|--------------------------------------------|----------------|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------|
| <b>O Grupo</b>                             |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Custo</b>                               |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>             | 7,058          | 963                                      | 237                     | 301                                           | 175          | 1,521                       | 164                               | 462                        | 10,881      |
| Aquisições e alienações de subsidiárias    | 12             | –                                        | –                       | –                                             | –            | 28                          | –                                 | 25                         | 65          |
| Adições e alienações                       | –              | 88                                       | 3                       | –                                             | –            | –                           | (168)                             | (3)                        | (80)        |
| Câmbio e outros ajustes                    | 189            | 40                                       | (6)                     | 46                                            | 27           | 137                         | 4                                 | (11)                       | 426         |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>           | 7,259          | 1,091                                    | 234                     | 347                                           | 202          | 1,686                       | –                                 | 473                        | 11,292      |
| <b>Amortização e imparidade acumuladas</b> |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>             | (826)          | (465)                                    | (58)                    | (82)                                          | (84)         | (318)                       | (117)                             | (136)                      | (2,086)     |
| Alienações                                 | –              | 100                                      | –                       | –                                             | –            | 2                           | 144                               | 11                         | 257         |
| Taxa de amortização                        | –              | (178)                                    | (36)                    | (19)                                          | (18)         | (141)                       | (7)                               | (38)                       | (437)       |
| Imparidade                                 | (243)          | (14)                                     | –                       | (7)                                           | –            | (15)                        | (19)                              | (17)                       | (315)       |
| Câmbio e outros ajustes                    | 29             | 5                                        | 8                       | (13)                                          | (7)          | (21)                        | (1)                               | (14)                       | (14)        |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>           | (1,040)        | (552)                                    | (86)                    | (121)                                         | (109)        | (493)                       | –                                 | (194)                      | (2,595)     |
| <b>Valor contábil líquido</b>              | 6,219          | 539                                      | 148                     | 226                                           | 93           | 1,193                       | –                                 | 279                        | 8,697       |
| <b>O Banco</b>                             |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Custo</b>                               |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>             | 4,281          | 675                                      | 136                     | 7                                             | 4            | 17                          | 164                               | 117                        | 5,401       |
| Aquisições e alienações de filiais         | –              | –                                        | –                       | –                                             | –            | 28                          | –                                 | 2                          | 30          |
| Adições e alienações                       | –              | 32                                       | (18)                    | –                                             | –            | –                           | (168)                             | –                          | (154)       |
| Câmbio e outros ajustes                    | (2)            | –                                        | –                       | –                                             | (4)          | (29)                        | 4                                 | (2)                        | (33)        |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>           | 4,279          | 707                                      | 118                     | 7                                             | –            | 16                          | –                                 | 117                        | 5,244       |
| <b>Amortização e imparidade acumuladas</b> |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>             | (727)          | (320)                                    | (21)                    | (3)                                           | (6)          | (7)                         | (115)                             | (21)                       | (1,220)     |
| Alienações                                 | –              | 94                                       | –                       | –                                             | –            | –                           | 144                               | 11                         | 249         |
| Taxa de amortização                        | –              | (111)                                    | (13)                    | (1)                                           | –            | (5)                         | (7)                               | (11)                       | (148)       |
| Imparidade                                 | –              | (13)                                     | –                       | –                                             | –            | (10)                        | (19)                              | 9                          | (33)        |
| Câmbio e outros ajustes                    | –              | 11                                       | –                       | –                                             | 6            | 14                          | (3)                               | (10)                       | 18          |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>           | (727)          | (339)                                    | (34)                    | (4)                                           | –            | (8)                         | –                                 | (22)                       | (1,134)     |
| <b>Valor contábil líquido</b>              | 3,552          | 368                                      | 84                      | 3                                             | –            | 8                           | –                                 | 95                         | 4,110       |
| <b>O Grupo</b>                             |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Custo</b>                               |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>             | 8,551          | 721                                      | 328                     | 261                                           | 155          | 1,565                       | 173                               | 426                        | 12,180      |
| Aquisições e alienações de filiais         | 63             | –                                        | –                       | –                                             | –            | 1                           | –                                 | 109                        | 173         |
| Alienação de operações descontinuadas      | (1,587)        | (66)                                     | –                       | –                                             | (2)          | –                           | –                                 | (32)                       | (1,687)     |
| Adições e alienações                       | –              | 264                                      | (36)                    | –                                             | –            | –                           | –                                 | 11                         | 239         |
| Câmbio e outros ajustes                    | 31             | 44                                       | (55)                    | 40                                            | 22           | (45)                        | (9)                               | (52)                       | (24)        |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>           | 7,058          | 963                                      | 237                     | 301                                           | 175          | 1,521                       | 164                               | 462                        | 10,881      |
| <b>Amortização e imparidade acumuladas</b> |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>             | (926)          | (284)                                    | (69)                    | (52)                                          | (55)         | (172)                       | (116)                             | (104)                      | (1,778)     |
| Alienação de operações descontinuadas      | 84             | 25                                       | –                       | –                                             | 2            | –                           | –                                 | 8                          | 119         |
| Alienações                                 | –              | 12                                       | 4                       | –                                             | –            | –                           | –                                 | –                          | 16          |
| Taxa de amortização                        | –              | (190)                                    | (29)                    | (22)                                          | (17)         | (136)                       | (13)                              | (54)                       | (461)       |
| Imparidade                                 | (1)            | (11)                                     | –                       | –                                             | (6)          | –                           | –                                 | (10)                       | (28)        |
| Câmbio e outros ajustes                    | 17             | (17)                                     | 36                      | (8)                                           | (8)          | (10)                        | 12                                | 24                         | 46          |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>           | (826)          | (465)                                    | (58)                    | (82)                                          | (84)         | (318)                       | (117)                             | (136)                      | (2,086)     |
| <b>Valor contábil líquido</b>              | 6,232          | 498                                      | 179                     | 219                                           | 91           | 1,203                       | 47                                | 326                        | 8,795       |
| <b>O Banco</b>                             |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Custo</b>                               |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>             | 4,303          | 560                                      | 110                     | 7                                             | 4            | 16                          | 173                               | 38                         | 5,211       |
| Aquisições e alienações de filiais         | –              | –                                        | –                       | –                                             | –            | 2                           | –                                 | 75                         | 77          |
| Adições e alienações                       | (17)           | 116                                      | 38                      | –                                             | –            | –                           | –                                 | 4                          | 141         |
| Câmbio e outros ajustes                    | (5)            | (1)                                      | (12)                    | –                                             | –            | (1)                         | (9)                               | –                          | (28)        |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>           | 4,281          | 675                                      | 136                     | 7                                             | 4            | 17                          | 164                               | 117                        | 5,401       |
| <b>Amortização e imparidade acumuladas</b> |                |                                          |                         |                                               |              |                             |                                   |                            |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>             | (729)          | (204)                                    | (22)                    | (3)                                           | –            | (5)                         | (115)                             | (13)                       | (1,091)     |
| Alienações                                 | 2              | 9                                        | –                       | –                                             | –            | –                           | –                                 | –                          | 11          |
| Taxa de amortização                        | –              | (116)                                    | (11)                    | –                                             | –            | (2)                         | (13)                              | 1                          | (141)       |
| Imparidade                                 | –              | (9)                                      | –                       | –                                             | (6)          | –                           | –                                 | (10)                       | (25)        |
| Câmbio e outros ajustes                    | –              | –                                        | 12                      | –                                             | –            | –                           | 13                                | 1                          | 26          |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>           | (727)          | (320)                                    | (21)                    | (3)                                           | (6)          | (7)                         | (115)                             | (21)                       | (1,220)     |
| <b>Valor contábil líquido</b>              | 3,554          | 355                                      | 115                     | 4                                             | (2)          | 10                          | 49                                | 96                         | 4,181       |

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 18 Goodwill e activos incorpóreos continuação

Do custo de amortização de bens incorpóreos para 2009, £447m são relativos a operações continuadas.

##### Goodwill

O Goodwill é alocado a operações de negócios de acordo com segmentos de negócio como os seguintes:

|                                      | O Grupo      |              | O Banco      |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                      | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   |
| Banca de Retalho do RU               | 3,148        | 3,146        | 3,130        | 3,130        |
| Barclaycard                          | 585          | 552          | 220          | 220          |
| Banca de Retalho da Europa Ocidental | 505          | 520          | 108          | 110          |
| Barclays África                      | 36           | 39           | –            | –            |
| Barclays Capital                     | 133          | 105          | –            | –            |
| Barclays Corporate                   | 150          | 389          | –            | –            |
| Barclays Riqueza                     | 391          | 391          | 94           | 94           |
| Absa                                 | 1,271        | 1,090        | –            | –            |
| <b>Total de Goodwill</b>             | <b>6,219</b> | <b>6,232</b> | <b>3,552</b> | <b>3,554</b> |

O Goodwill foi alocado aos segmentos de negócio revistos em linha com a ressegmentação comunicada ao mercado em Março de 2010. Tal significa que £243m de goodwill no Barclays Bank Russia foram alocados ao Barclays Corporate e em Espanha um goodwill de £565m foi alocado entre a Banca de Retalho da Europa Ocidental (£439m) e o Barclays Corporate (£126m). Os números comparativos para 2009 foram actualizados de modo a reflectirem esta ressegmentação.

##### Teste de imparidade ao goodwill

O goodwill é revisto anualmente para a verificação de imparidade, ou mais frequentemente quando há indicadores de que pode ter ocorrido imparidade, comparando o valor contábil com o seu valor recuperável.

O montante recuperável de goodwill de cada operação tem como base cálculos sobre o valor praticado. Os cálculos têm como base os descontos dos fluxos de caixa antes dos impostos a uma taxa de juro com um risco ponderado adequado à unidade geradora de caixa. A determinação de ambos exige o exercício de julgamento. A estimativa dos fluxos de caixa antes dos impostos é sensível aos períodos para os quais as previsões estão disponíveis e às hipóteses relativas a fluxos de caixa sustentáveis a longo prazo. Enquanto as previsões são comparadas com o desempenho real e com dados económicos externos, os fluxos de caixa esperados, naturalmente, reflectem a visão de gestão do desempenho futuro.

##### Pressupostos principais

Os pressupostos principais utilizados para testes à imparidade são demonstrados em seguida para cada saldo de goodwill significativo. Outro goodwill de £1,253m (2009: £1,986m) foi alocado a múltiplas unidades geradoras de capital que não são consideradas significativas individualmente.

##### Banca de Retalho do RU

O montante recuperável da Banca de Retalho do RU foi determinado através da utilização de previsões de fluxo de caixa baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração que abrangem um período de cinco anos, com uma taxa de crescimento terminal de 2% (2009: 3%) aplicada por conseguinte. Os fluxos de caixa previstos foram descontados a uma taxa antes dos impostos de 13% (2009: 14%). Com base nos pressupostos acima mencionados, o montante recuperável ultrapassou o valor contábil, incluindo goodwill em £4000m (2009: £1200m). Uma variação de um ponto percentual na taxa de desconto ou na taxa de crescimento terminal reduziram o valor recuperável em £1000m (2009: £700m) e £800m (2009: £500m) respectivamente. A redução na previsão de fluxos de caixa de 10% ao ano poderia reduzir o montante recuperável em £1100m (2009: £800m).

##### Absa

O montante recuperável de Absa foi determinado através da utilização de previsões de fluxo de caixa baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração que abrangem um período de cinco anos, com uma taxa de crescimento terminal de 6% (2009: 6%) aplicada por conseguinte. Os fluxos de caixa previstos foram descontados a uma taxa antes dos impostos de 14% (2009: 14%). O montante recuperável calculado com base no valor praticado ultrapassou o valor contábil, incluindo goodwill em £5000m (2009: £4700m). O resultado do teste de imparidade não seria materialmente diferente se fossem aplicadas alterações alternativas razoavelmente possíveis nos principais pressupostos.

##### Espanha

O montante recuperável do mercado de Espanha foi determinado através da utilização de previsões de fluxo de caixa baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração que abrangem um período de cinco anos, com uma taxa de crescimento terminal de 2% (2009: 2%) aplicada por conseguinte. Os fluxos de caixa previstos foram descontados a uma taxa antes dos impostos de 12% (2009: 13%). O montante recuperável calculado com base no valor praticado ultrapassou o valor contábil, incluindo goodwill em £383m. Os fluxos de caixa previstos incluem os benefícios estimados das alterações no mix de produtos, no melhoramento da avaliação de produtos e no facto de os níveis de imparidade estarem de novo alinhados com taxas sobre perdas com empréstimos históricas. Não há qualquer impacto de reestruturação de custos ou futuros investimentos planeados incluídos dentro das previsões. Um aumento na taxa de desconto para 15%, um decréscimo na taxa de crescimento terminal para 1.3% negativos, ou uma redução na previsão de fluxos de caixa de 26% per annum reduziria a margem sobre o valor contábil para zero.

##### Barclays Corporate- Rússia

A 31 de Dezembro de 2010, o Barclays reconheceu uma taxa de imparidade de £243 milhões (2009: zero) com respeito a todo o goodwill detido pelo Barclays Corporate no Barclays Bank Russia (BBR), que surgiu da aquisição do Expo bank em 2008. A imparidade reflecte principalmente alterações nos futuros fluxos de caixa previstos decorrentes do BBR, dado que as nossas actividades lá têm uma nova orientação. O montante recuperável do BBR foi calculado com base na abordagem do valor em uso utilizando uma taxa pré-imposto de 17%.

## 19 Activos fixos corpóreos

|                                            | O Grupo                 |               |                   |                          |             | O Banco                 |               |                   |             |
|--------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|--------------------------|-------------|-------------------------|---------------|-------------------|-------------|
|                                            | Investi-<br>mento<br>£m | Imóveis<br>£m | Equipamento<br>£m | Activos<br>locados<br>£m | Total<br>£m | Investi-<br>mento<br>£m | Imóveis<br>£m | Equipamento<br>£m | Total<br>£m |
| <b>2010</b>                                |                         |               |                   |                          |             |                         |               |                   |             |
| <b>Custo</b>                               |                         |               |                   |                          |             |                         |               |                   |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>             | 1,207                   | 3,830         | 4,197             | 66                       | 9,300       | –                       | 1,956         | 2,073             | 4,029       |
| Aquisições e alienações de subsidiárias    | 46                      | 2             | 4                 | –                        | 52          | –                       | –             | 2                 | 2           |
| Adições e alienações                       | 353                     | 283           | 120               | 9                        | 765         | 4                       | 172           | (22)              | 154         |
| Variação do justo valor do investimento    | (54)                    | –             | –                 | –                        | (54)        | –                       | –             | –                 | –           |
| Activos amortizados totalmente depreciados | –                       | (2)           | (1)               | –                        | (3)         | –                       | (2)           | (1)               | (3)         |
| Câmbio e outros ajustes                    | 18                      | 116           | 429               | –                        | 563         | –                       | (11)          | 12                | 1           |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>           | 1,570                   | 4,229         | 4,749             | 75                       | 10,623      | 4                       | 2,115         | 2,064             | 4,183       |
| <b>Depreciação e prejuízos acumulados</b>  |                         |               |                   |                          |             |                         |               |                   |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>             | –                       | (1,128)       | (2,529)           | (17)                     | (3,674)     | –                       | (881)         | (1,316)           | (2,197)     |
| Aquisições e alienações de subsidiárias    | –                       | 6             | –                 | –                        | 6           | –                       | 5             | –                 | 5           |
| Depreciação                                | –                       | (231)         | (555)             | (4)                      | (790)       | –                       | (129)         | (256)             | (385)       |
| Prejuízos                                  | –                       | (28)          | (25)              | –                        | (53)        | –                       | (10)          | (19)              | (29)        |
| Alienações                                 | –                       | 86            | 341               | (3)                      | 424         | –                       | 58            | 221               | 279         |
| Activos amortizados totalmente depreciados | –                       | 2             | 1                 | –                        | 3           | –                       | 2             | 1                 | 3           |
| Câmbio e outros ajustes                    | –                       | (33)          | (366)             | –                        | (399)       | –                       | 20            | (1)               | 19          |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>           | –                       | (1,326)       | (3,133)           | (24)                     | (4,483)     | –                       | (935)         | (1,370)           | (2,305)     |
| <b>Valor contabilístico líquido</b>        | 1,570                   | 2,903         | 1,616             | 51                       | 6,140       | 4                       | 1,180         | 694               | 1,878       |
| <b>2009</b>                                |                         |               |                   |                          |             |                         |               |                   |             |
| <b>Custo</b>                               |                         |               |                   |                          |             |                         |               |                   |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>             | –                       | 3,624         | 3,944             | 304                      | 7,872       | –                       | 1,840         | 1,915             | 3,755       |
| Aquisições e alienações de subsidiárias    | 978                     | 171           | 5                 | –                        | 1,154       | –                       | –             | –                 | –           |
| Alienação de operações descontinuadas      | –                       | (120)         | (99)              | –                        | (219)       | –                       | –             | –                 | –           |
| Adições e alienações                       | 137                     | 233           | 387               | (37)                     | 720         | –                       | 131           | 169               | 300         |
| Variação do justo valor do investimento    | 6                       | –             | –                 | –                        | 6           | –                       | –             | –                 | –           |
| Activos amortizados totalmente depreciados | –                       | (6)           | (17)              | –                        | (23)        | –                       | –             | –                 | –           |
| Câmbio e outros ajustes                    | 86                      | (72)          | (23)              | (201)                    | (210)       | –                       | (15)          | (11)              | (26)        |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>           | 1,207                   | 3,830         | 4,197             | 66                       | 9,300       | –                       | 1,956         | 2,073             | 4,029       |
| <b>Depreciação e prejuízos acumulados</b>  |                         |               |                   |                          |             |                         |               |                   |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>             | –                       | (1,011)       | (2,144)           | (43)                     | (3,198)     | –                       | (830)         | (1,135)           | (1,965)     |
| Aquisições e alienações de subsidiárias    | –                       | –             | 2                 | –                        | 2           | –                       | –             | –                 | –           |
| Alienação de operações descontinuadas      | –                       | 33            | 64                | –                        | 97          | –                       | –             | –                 | –           |
| Depreciação                                | –                       | (201)         | (565)             | (20)                     | (786)       | –                       | (91)          | (253)             | (344)       |
| Prejuízos                                  | –                       | (32)          | (2)               | –                        | (34)        | –                       | (12)          | (1)               | (13)        |
| Alienações                                 | –                       | 46            | 97                | 1                        | 144         | –                       | 37            | 60                | 97          |
| Activos amortizados totalmente depreciados | –                       | 6             | 17                | –                        | 23          | –                       | –             | –                 | –           |
| Câmbio e outros ajustes                    | –                       | 31            | 2                 | 45                       | 78          | –                       | 15            | 13                | 28          |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>           | –                       | (1,128)       | (2,529)           | (17)                     | (3,674)     | –                       | (881)         | (1,316)           | (2,197)     |
| <b>Valor contabilístico líquido</b>        | 1,207                   | 2,702         | 1,668             | 49                       | 5,626       | –                       | 1,075         | 757               | 1,832       |

Da depreciação para o ano de 2009, £759m são relativos a operações continuadas.

O justo valor dos imóveis do investimento do Barclays é baseado em avaliações sustentadas por avaliadores independentes devidamente qualificados.

Os alugueres de imóveis no valor de £48m (2009: £64m) foram incluídos em outras receitas, e os ganhos em alienações de imóveis no valor de £29m (2009: £29m) foram incluídos em despesas gerais e de administração.

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 20 Passivos financeiros designados pelo justo valor

|                                                   | O Grupo           |                                                          | O Banco           |                                                          | O Grupo           |                                                          | O Banco           |                                                          |
|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                   | 2010              |                                                          |                   |                                                          | 2009              |                                                          |                   |                                                          |
|                                                   | Justo Valor<br>£m | Montante<br>contratual<br>na data de<br>vencimento<br>£m | Justo Valor<br>£m | Montante<br>contratual<br>na data de<br>vencimento<br>£m | Justo Valor<br>£m | Montante<br>contratual<br>na data de<br>vencimento<br>£m | Justo Valor<br>£m | Montante<br>contratual<br>na data de<br>vencimento<br>£m |
| Títulos de dívida                                 | 76,907            | 81,589                                                   | 80,227            | 83,139                                                   | 72,191            | 77,636                                                   | 71,303            | 76,372                                                   |
| Depósitos                                         | 10,243            | 10,950                                                   | 8,607             | 8,784                                                    | 6,275             | 6,544                                                    | 4,581             | 4,849                                                    |
| Passivos a clientes com contratos de investimento | 1,947             | —                                                        | —                 | 1,679                                                    | —                 | —                                                        | —                 | —                                                        |
| Outros activos financeiros                        | 8,632             | 9,533                                                    | 8,208             | 8,897                                                    | 7,736             | 8,811                                                    | 7,662             | 8,692                                                    |
| Passivos financeiros designados pelo justo valor  | 97,729            | 102,072                                                  | 97,042            | 100,820                                                  | 87,881            | 92,991                                                   | 83,546            | 89,913                                                   |

O ajuste do próprio crédito foi decorrente de £96000m de passivos financeiros do Barclays Capital designados pelo justo valor (2009: £86000m). Os ganhos líquidos acumulados de próprio crédito que se verificaram são de £892m em 31 de Dezembro de 2010 (2009: £501m).

#### 21 Acréscimos, diferimentos e outros passivos

|                                                                  | O Grupo       |               | O Banco       |              |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                                  | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    | 2010<br>£m    | 2009<br>£m   |
| Acréscimos e diferimentos                                        | 5,539         | 6,007         | 2,353         | 4,854        |
| Outros credores                                                  | 5,198         | 5,972         | 15,217        | 1,565        |
| Obrigações por locações financeiras (Nota 37)                    | 87            | 122           | —             | 4            |
| Passivos por contratos de seguro, incluindo passivos unit-linked | 2,409         | 2,140         | —             | —            |
| <b>Acréscimos, diferimentos e outros passivos</b>                | <b>13,233</b> | <b>14,241</b> | <b>17,570</b> | <b>6,423</b> |

Os passivos por contratos de seguro referem-se essencialmente aos seguros a longo termo do Grupo. Os passivos por contratos de seguro associados aos seguros não-vida a curto prazo têm o valor de £131m (2009: £132m).

Os montantes máximos a pagar dentro de todos os produtos de seguros do Grupo, ignorando a probabilidade de ocorrência de eventos segurados e a contribuição dos investimentos de apoio às políticas de seguros foram de £71000m (2009: £63000m) ou de £67000m (2009: £57000m) após resseguro. Deste risco segurado, £56000m (2009: £49000m) foram concentrados em contratos de seguros a curto prazo e £65000m (2009: £55000m) foram concentrados em África.

O máximo impacto do lucro ou perda e capital dentro de qualquer alteração razoavelmente possível nos pressupostos utilizados para calcular os passivos de seguros seria de £12m (2009: £14m).

#### 22 Passivos subordinados

Os passivos subordinados, que são todos emitidos pelo Barclays Bank PLC ('O Banco') ou outras subsidiárias do Grupo incluem os juros acumulados e compreendem os seguintes empréstimos com e sem prazo

|                       | O Grupo       |               | O Banco       |               |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                       | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    |
| Empréstimos sem prazo | 9,094         | 8,148         | 8,923         | 8,207         |
| Empréstimos a prazo   | 19,405        | 17,668        | 18,071        | 16,686        |
|                       | <b>28,499</b> | <b>25,816</b> | <b>26,994</b> | <b>24,893</b> |

## 22 Passivos subordinados continuação

| Empréstimos sem prazo                                                      |                                     | O Grupo      |              | O Banco      |              |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                            | Data de compra inicial              | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   | 2010<br>£m   | 2009<br>£m   |
| <b>Não-conversíveis</b>                                                    |                                     |              |              |              |              |
| <b>Barclays Bank PLC</b>                                                   |                                     |              |              |              |              |
| <b>Tier One Notes (TONs)</b>                                               |                                     |              |              |              |              |
| 6% Callable Perpetual Core Tier One Notes                                  | 2032                                | 453          | 424          | 453          | 424          |
| 6.86% Callable Perpetual Core Tier One Notes (US\$1,000m)                  | 2032                                | 866          | 784          | 866          | 784          |
| <b>Instrumentos de Reservas de Capital (RCIs)</b>                          |                                     |              |              |              |              |
| 5.926% Step-up Callable Perpetual Reserve Capital Instruments (US\$1,350m) | 2016                                | 1,010        | 928          | 1,010        | 928          |
| 6.3688% Step-up Callable Perpetual Reserve Capital Instruments             | 2019                                | 608          | 567          | 608          | 567          |
| 7.434% Step-up Callable Perpetual Reserve Capital Instruments (US\$1,250m) | 2017                                | 950          | 866          | 950          | 866          |
| 14% Step-up Callable Perpetual Reserve Capital Instruments                 | 2019                                | 2,887        | 2,608        | 2,887        | 2,608        |
| 5.3304% Step-up Callable Perpetual Reserve Capital Instruments             | 2036                                | 599          | 560          | 599          | 560          |
| <b>Obrigações sem prazo</b>                                                |                                     |              |              |              |              |
| 6.875% Undated Subordinated Notes                                          | 2015                                | 156          | 151          | 156          | 151          |
| 6.375% Undated Subordinated Notes                                          | 2017                                | 150          | 147          | 150          | 147          |
| 7.7% Undated Subordinated Notes (US\$99m)                                  | 2018                                | 69           | 65           | 69           | 65           |
| 8.25% Undated Subordinated Notes                                           | 2018                                | 156          | 152          | 156          | 152          |
| 7.125% Undated Subordinated Notes                                          | 2020                                | 190          | 180          | 190          | 180          |
| 6.125% Undated Subordinated Notes                                          | 2027                                | 234          | 220          | 234          | 220          |
| Junior Undated Floating Rate Notes (US\$121m)                              | Qualquer data de pagamento de juros | 78           | 75           | 139          | 134          |
| Undated Floating Rate Primary Capital Notes Series 3                       | Qualquer data de pagamento de juros | 145          | 145          | 145          | 145          |
| <b>Bonds</b>                                                               |                                     |              |              |              |              |
| 9.25% Perpetual Subordinated Bonds (ex-Woolwich PLC)                       | 2021                                | 96           | 95           | 96           | 95           |
| 9% Permanent Interest Bearing Capital Bonds                                | Em qualquer altura                  | 41           | 43           | 41           | 43           |
| <b>Empréstimos</b>                                                         |                                     |              |              |              |              |
| 5.03% Reverse Dual Currency Undated Subordinated Loan (Yen 8,000m)         | 2028                                | 70           | 55           | 70           | 55           |
| 5% Reverse Dual Currency Undated Subordinated Loan (Yen 12,000m)           | 2028                                | 104          | 83           | 104          | 83           |
| <b>Barclays SLCSM Funding B.V. garantido pelo Banco</b>                    |                                     |              |              |              |              |
| 6.140% Fixed Rate Guaranteed Perpetual Subordinated Notes                  | 2015                                | 232          | —            | —            | —            |
| <b>Empréstimos sem prazo – não-conversíveis</b>                            |                                     | <b>9,094</b> | <b>8,148</b> | <b>8,923</b> | <b>8,207</b> |

Os principais termos do capital de empréstimos sem prazo está descrito abaixo:

**Segurança**

Nenhum capital de empréstimos sem prazo está segurado.

**Subordinação**

Todo o capital de empréstimos sem prazo se posiciona abaixo das reclamações contra o Banco por parte dos depositantes e outros credores não segurados não subordinados e detentores de empréstimos sem prazo na seguinte ordem: Junior Undated Floating Rate Notes; outras emissões de Undated Notes, Bonds e Loans que se posicionam pari passu; seguidos por TONs e RCIs que se posicionam pari passu.

**Juros**

Todos os empréstimos sem prazo mantêm uma taxa fixa de juros até à data de compra inicial, com a excepção dos 9% Bonds, cuja taxa está fixada para a duração desta emissão, e as Junior e Series 3 Undated Notes, que têm taxa variáveis.

Após a data de compra inicial, no caso de não serem resgatados, os 6.875%, 6.375%, 7.125%, 6.125% Undated Notes, os 9.25% Bonds e as 6.140% Perpetual Notes irão manter os juros a taxas fixadas periódica e antecipadamente, por períodos de cinco anos, baseadas nas taxas de mercado. O restante do capital de empréstimos sem prazo, com excepção das duas floating rate Undated Notes, irão manter os juros, e as duas floating rate Undated Notes actualmente mantêm os juros a taxas fixadas periódica e antecipadamente com base em taxas interbancárias de Londres.



## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 22 Passivos subordinados continuação

##### Pagamento de juros

O Barclays Bank PLC não é obrigado a fazer um pagamento de juros sobre os seus empréstimos e obrigações sem prazo, com excepção das 7.7% Undated Notes, 8.25% Undated Notes, 9.25% Bonds e 6.140% Perpetual Notes se, nos seis meses anteriores, não tiver sido declarado ou pago um dividendo sobre qualquer classe de acções do Barclays PLC, ou, em certos casos, sobre qualquer classe de acções preferenciais do Banco. O Banco não é obrigado a fazer um pagamento de juros sobre as suas 9.25% Perpetual Subordinated Bonds se, no período imediatamente anterior de 12 meses de juros, um dividendo não tiver sido pago em qualquer classe do seu capital social. Os juros não pagos desta forma tornam-se pagáveis em cada caso se tal dividendo for pago posteriormente ou em quaisquer outras circunstâncias. Durante o ano, o Banco declarou e pagou dividendos sobre as suas acções ordinárias e sobre todas as classes de acções preferenciais.

Não poderá efectuar-se qualquer pagamento de capital ou de juros, a não ser que o Banco satisfaça um teste de solvência especificado.

O Banco poderá optar por adiar qualquer pagamento de juros sobre as 7.7% Undated Notes e 8.25% Undated Notes. Até ao momento em que os juros diferidos forem pagos na totalidade, nem o Banco nem o Barclays PLC podem declarar ou pagar um dividendo, salvo algumas excepções, sobre qualquer das suas acções ordinárias, acções preferenciais ou outro capital social, ou satisfazer quaisquer pagamentos de juros ou cupões sobre algumas outras obrigações junior.

O Banco poderá optar por adiar qualquer pagamento de juros sobre as 6.140% Perpetual Notes. No entanto, qualquer juro diferido ficará automaticamente e imediatamente a pagamento ao Banco a partir de: (i) a data em que um dividendo ou outra distribuição de juros ou outro pagamento é feito com respeito a qualquer pari passu ou obrigações junior ou em que são adquiridas pari passu ou obrigações junior, (ii) a data de resgate ou aquisição das 6.140% Perpetual Notes e (iii) certos outros eventos, incluindo insolvência, liquidação ou winding up do Emitante do Banco.

O Banco poderá optar por adiar qualquer pagamento de juros sobre as RCIs. Qualquer pagamento diferido de juros deve ser efectuado no início (i) da data de resgate das RCIs, (ii) da data de pagamento do cupão, coincidindo com a data ou situando-se o mais próximo possível do décimo aniversário da data de diferimento de tal pagamento, e (iii) no que concerne às 14% RCIs apenas, da substituição. Embora esse diferimento seja permanente, nem o Banco nem o Barclays PLC podem declarar ou pagar um dividendo, salvo algumas excepções, sobre qualquer das suas acções ordinárias ou acções preferenciais.

O Banco poderá optar por adiar qualquer pagamento de juros sobre as TONs se concluir que tal pagamento está ou pode resultar em estar em não-conformidade com os requisitos de adequação de capital e as políticas da FSA (Autoridade de Serviços Financeiros). Tal pagamento diferido de juros só poderá ser efectuado com o resgate das TON's. Até ao momento em que O Banco efectue um pagamento de juros sobre as TON's, nem o Banco nem o Barclays PLC podem (i) declarar ou pagar um dividendo, salvo algumas excepções, sobre qualquer das suas acções ordinárias ou acções preferenciais, ou efectuar pagamentos de juros em relação aos Instrumentos de Capital de Reserva do Banco e (ii) certas restrições ao resgate, aquisição ou redução do seu respectivo capital social e alguns outros títulos são também aplicáveis.

##### Reembolso

Todo o capital de empréstimo sem prazo é reembolsável, por opção do Banco, geralmente na totalidade, na data de compra inicial e em qualquer data de pagamento do cupão ou de juros ou no caso das 6.875%, 6.375%, 7.125%, 6.125% Undated Notes, dos 9.25% Bonds e das 6.140% Perpetual Notes ou em cada cinco anos certos após a data de compra inicial. Adicionalmente, cada emissão relativa ao capital de empréstimo sem prazo é reembolsável, por opção do Banco, na totalidade, por razões fiscais específicas, a qualquer momento, ou numa data de pagamento de juros. Não há eventos de incumprimento, excepto o não pagamento de juros principais ou obrigatórios. Qualquer reembolso exige a notificação prévia à FSA.

Todas as emissões de empréstimos sem prazo foram feitas no mercado da zona Euro e / ou sob a Regulamentação 144A, e não houve quaisquer emissões registadas no âmbito do US Securities Act de 1933.

## 22 Passivos subordinados continuação

| Empréstimos a prazo                                                               |                        |                    | O Grupo       |               | O Banco       |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                   | Data de compra inicial | Data de maturidade | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    | 2010<br>£m    | 2009<br>£m    |
| <b>Não-conversíveis</b>                                                           |                        |                    |               |               |               |               |
| <b>Barclays Bank PLC</b>                                                          |                        |                    |               |               |               |               |
| 12% Unsecured Capital Loan Stock                                                  |                        | 2010               | –             | 27            | –             | 27            |
| 5.75% Subordinated Notes (€1,000m)                                                |                        | 2011               | 836           | 853           | 836           | 853           |
| 5.25% Subordinated Notes (€250m) (ex-Woolwich plc)                                |                        | 2011               | 221           | 246           | 221           | 246           |
| 5.015% Subordinated Notes (US\$150m)                                              |                        | 2013               | 104           | 99            | 104           | 99            |
| 4.875% Subordinated Notes (€750m)                                                 |                        | 2013               | 670           | 693           | 670           | 693           |
| Callable Floating Rate Subordinated Notes (US\$1,500m)                            | 2010                   | 2015               | –             | 927           | –             | 927           |
| 4.38% Fixed Rate Subordinated Notes (US\$75m)                                     |                        | 2015               | 55            | 51            | 55            | 51            |
| 4.75% Fixed Rate Subordinated Notes (US\$150m)                                    |                        | 2015               | 111           | 103           | 111           | 103           |
| Floating Rate Subordinated Step-up Callable Notes (US\$750m)                      | 2011                   | 2016               | 484           | 463           | 484           | 463           |
| Callable Floating Rate Subordinated Notes (€1,250m)                               | 2011                   | 2016               | 1,082         | 1,115         | 1,082         | 1,115         |
| Callable Floating Rate Subordinated Notes (US\$500m)                              | 2012                   | 2017               | 323           | 309           | 323           | 309           |
| 10.125% Subordinated Notes (ex-Woolwich plc)                                      | 2012                   | 2017               | 105           | 107           | 105           | 107           |
| Floating Rate Subordinated Step-up Callable Notes (US\$1,500m)                    | 2012                   | 2017               | 969           | 926           | 969           | 926           |
| Floating Rate Subordinated Step-up Callable Notes (€1,500m)                       | 2012                   | 2017               | 1,296         | 1,337         | 1,296         | 1,337         |
| 6.05% Fixed Rate Subordinated Notes (US\$2,250m)                                  |                        | 2017               | 1,662         | 1,505         | 1,662         | 1,505         |
| Floating Rate Subordinated Notes (€40m)                                           |                        | 2018               | 35            | 36            | 35            | 36            |
| 6% Fixed Rate Subordinated Notes (€1,750m)                                        |                        | 2018               | 1,596         | 1,641         | 1,596         | 1,641         |
| CMS-Linked Subordinated Notes (€100m)                                             |                        | 2018               | 90            | 92            | 90            | 92            |
| CMS-Linked Subordinated Notes (€135m)                                             |                        | 2018               | 121           | 124           | 121           | 124           |
| Floating Rate Subordinated Notes (€50m)                                           |                        | 2019               | 42            | 43            | 42            | 43            |
| Callable Fixed/Floating Rate Subordinated Notes (€1,000m)                         | 2014                   | 2019               | 904           | 915           | 904           | 915           |
| 5.14% Lower Tier 2 Notes (US\$1,250m)                                             | 2015                   | 2020               | 791           | –             | 791           | –             |
| 6% Fixed Rate Subordinated Notes (€1,500m)                                        |                        | 2021               | 1,316         | –             | 1,316         | –             |
| 9.5% Subordinated Bonds (ex-Woolwich plc)                                         |                        | 2021               | 292           | 276           | 292           | 276           |
| Subordinated Floating Rate Notes (€100m)                                          |                        | 2021               | 85            | 87            | 85            | 87            |
| 10% Fixed Rate Subordinated Notes                                                 |                        | 2021               | 2,160         | 2,022         | 2,160         | 2,022         |
| 10.179% Fixed Rate Subordinated Notes (US\$1,521m)                                |                        | 2021               | 1,040         | 942           | 1,040         | 942           |
| Subordinated Floating Rate Notes (€50m)                                           |                        | 2022               | 43            | 45            | 43            | 45            |
| Subordinated Floating Rate Notes (€50m)                                           |                        | 2023               | 43            | 45            | 43            | 45            |
| Fixed/Floating Rate Subordinated Callable Notes                                   | 2018                   | 2023               | 590           | 568           | 590           | 568           |
| 5.75% Fixed Rate Subordinated Notes                                               |                        | 2026               | 675           | 631           | 675           | 631           |
| 5.4% Reverse Dual Currency Subordinated Loan (Yen 15,000m)                        |                        | 2027               | 132           | 105           | 132           | 105           |
| 6.33% Subordinated Notes                                                          |                        | 2032               | 53            | 52            | 53            | 52            |
| Subordinated Floating Rate Notes (€100m)                                          |                        | 2040               | 86            | 89            | 86            | 89            |
| Outros empréstimos de subsidiárias                                                |                        |                    | –             | –             | 59            | 212           |
| <b>Absa</b>                                                                       |                        |                    |               |               |               |               |
| 10.75% Subordinated Callable Notes (ZAR 1,100m)                                   | 2010                   | 2015               | –             | 95            | –             | –             |
| Subordinated Callable Notes (ZAR 400m)                                            | 2010                   | 2015               | –             | 36            | –             | –             |
| 8.75% Subordinated Callable Notes (ZAR 1,500m)                                    | 2012                   | 2017               | 154           | 129           | –             | –             |
| Subordinated Callable Notes (ZAR 1,886m)                                          | 2013                   | 2018               | 210           | 173           | –             | –             |
| 8.8% Subordinated Fixed Rate Callable Notes (ZAR 1,725m)                          | 2014                   | 2019               | 178           | 143           | –             | –             |
| Subordinated Callable Notes (ZAR 3,000m)                                          | 2014                   | 2019               | 331           | 268           | –             | –             |
| 8.1% Subordinated Callable Notes (ZAR 2,000m)                                     | 2015                   | 2020               | 200           | 160           | –             | –             |
| 10.28% Subordinated Callable Notes (ZAR 600m)                                     | 2017                   | 2022               | 60            | –             | –             | –             |
| Subordinated Callable Notes (ZAR 400m)                                            | 2017                   | 2022               | 41            | –             | –             | –             |
| Subordinated Callable Notes (ZAR 1,500m)                                          | 2023                   | 2028               | 156           | 127           | –             | –             |
| Outro capital emitido por Barclays Espanha, Gana, Quênia e Zâmbia                 |                        | 2011-2016          | 37            | 38            | –             | –             |
| <b>Empréstimos a prazo – não-conversíveis</b>                                     |                        |                    | <b>19,379</b> | <b>17,643</b> | <b>18,071</b> | <b>16,686</b> |
| <b>Empréstimos a prazo – conversíveis emitidos por Barclays Botswana e Zâmbia</b> |                        |                    |               |               |               |               |
|                                                                                   |                        | 2014-2015          | 26            | 25            | –             | –             |
| <b>Total de empréstimos a prazo</b>                                               |                        |                    | <b>19,405</b> | <b>17,668</b> | <b>18,071</b> | <b>16,686</b> |

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 22 Passivos subordinados continuação

##### Capital de empréstimo a prazo

O capital de empréstimo a prazo é emitido pelo Banco para o desenvolvimento e expansão dos negócios do Grupo e para reforçar a sua base de capital, pelo Barclays Bank Spain SA (Barclays Espanha), o Barclays Banc of Botswana Ltd (Barclays Botswana), o Barclays Bank Zambia PLC (Barclays Zâmbia) e o Barclays Bank of Kenya (Barclays Quênia) para reforçar as respectivas bases de capital, e pelo Absa e Barclays Bank of Ghana Ltd (Barclays Gana) para propósitos corporativos gerais.

Os principais termos do capital de empréstimo a prazo são descritos em seguida:

##### Segurança

Nenhum capital de empréstimos a prazo do Grupo está segurado.

##### Subordinação

Todo o capital de empréstimos a prazo se posiciona abaixo das reclamações contra o Banco por parte dos depositantes e outros credores não segurados não subordinados mas acima das reclamações do capital de empréstimos sem prazo e dos detentores das suas acções. O capital de empréstimos a prazo emitido pelas subsidiárias, está subordinado de forma semelhante.

##### Juros

Os juros sobre as acções de taxa variável (floating rate Notes) são fixados periódica e antecipadamente, com base nas correspondentes taxas interbancárias ou taxas locais de bancos centrais.

Todas as outras non-convertible Notes, com excepção das 10.125% Subordinated Notes 2017 têm geralmente uma taxa fixa para a vida da emissão, mas algumas são reconvertidas para uma taxa variável após um período fixo, com termos de taxas de juros variáveis. As 10.125% Subordinated Notes 2017, se não forem adquiridas em 2012, mantêm os juros a uma taxa fixada antecipadamente por um período adicional de 5 anos.

As 5.14% Lower Tier 2 Notes foram registadas ao abrigo do US Securities Act de 1933. Todas as outras emissões de capital de empréstimo a prazo foram feitas no mercado da zona Euro e / ou sob a Regulamentação 144A.

##### Condições de reembolso

As Obrigações com uma data de compra são reembolsáveis, por critério do emitente, em condições que regem as respectivas obrigações de dívida, algumas na totalidade ou em parte, e algumas só na totalidade. O restante capital de empréstimos com prazo por saldar em 31 de Dezembro de 2010 é resgatável apenas no vencimento, sujeito, em casos específicos, a disposições que permitem o resgate antecipado no caso de certas alterações na legislação fiscal ou, no caso do Barclays Botswana e do Barclays Zâmbia, de alterações específicas na legislação ou regulamentação.

Qualquer reembolso anterior ao vencimento exige, no caso do Banco, a notificação prévia à FSA, ou no caso das emissões fora do RU, a aprovação do regulador local para essa jurisdição.

Não existem quaisquer compromissos de benefícios na data do balanço que permitam o refinanciamento da dívida para além da data de vencimento.

## 23 Provisões

|                                         | Contratos onerosos<br>£m | Redundância e re-estruturação<br>£m | Facilidades contratuais não utilizadas e garantias fornecidas<br>£m | Diversas provisões<br>£m | Total<br>£m |
|-----------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|
| <b>O Grupo</b>                          |                          |                                     |                                                                     |                          |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>          | <b>68</b>                | <b>162</b>                          | <b>162</b>                                                          | <b>198</b>               | <b>590</b>  |
| Aquisições e alienações de subsidiárias | –                        | –                                   | 1                                                                   | 6                        | 7           |
| Câmbio e outros ajustes                 | –                        | –                                   | 6                                                                   | 12                       | 18          |
| Adições                                 | 36                       | 139                                 | 118                                                                 | 533                      | 826         |
| Quantias usadas                         | (28)                     | (68)                                | (8)                                                                 | (229)                    | (333)       |
| Quantias não usadas revertidas          | (4)                      | (56)                                | (50)                                                                | (53)                     | (163)       |
| Amortização de desconto                 | 2                        | –                                   | –                                                                   | –                        | 2           |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>        | <b>74</b>                | <b>177</b>                          | <b>229</b>                                                          | <b>467</b>               | <b>947</b>  |
| <b>O Banco</b>                          |                          |                                     |                                                                     |                          |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>          | <b>58</b>                | <b>148</b>                          | <b>196</b>                                                          | <b>62</b>                | <b>464</b>  |
| Aquisições e alienações de subsidiárias | –                        | –                                   | 1                                                                   | 6                        | 7           |
| Câmbio e outros ajustes                 | –                        | –                                   | 9                                                                   | (1)                      | 8           |
| Adições                                 | 36                       | 132                                 | 34                                                                  | 391                      | 593         |
| Quantias usadas                         | (24)                     | (59)                                | (8)                                                                 | (209)                    | (300)       |
| Quantias não usadas revertidas          | (4)                      | (55)                                | (48)                                                                | (16)                     | (123)       |
| Amortização de desconto                 | 2                        | –                                   | –                                                                   | –                        | 2           |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>        | <b>68</b>                | <b>166</b>                          | <b>184</b>                                                          | <b>233</b>               | <b>651</b>  |
| <b>O Grupo</b>                          |                          |                                     |                                                                     |                          |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>          | 50                       | 118                                 | 109                                                                 | 258                      | 535         |
| Aquisições e alienações de subsidiárias | –                        | (2)                                 | 1                                                                   | (6)                      | (7)         |
| Câmbio e outros ajustes                 | –                        | 4                                   | 2                                                                   | –                        | 6           |
| Adições                                 | 51                       | 269                                 | 119                                                                 | 125                      | 564         |
| Quantias usadas                         | (27)                     | (201)                               | (21)                                                                | (142)                    | (391)       |
| Quantias não usadas revertidas          | (8)                      | (26)                                | (48)                                                                | (37)                     | (119)       |
| Amortização de desconto                 | 2                        | –                                   | –                                                                   | –                        | 2           |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>        | <b>68</b>                | <b>162</b>                          | <b>162</b>                                                          | <b>198</b>               | <b>590</b>  |
| <b>O Banco</b>                          |                          |                                     |                                                                     |                          |             |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2009</b>          | 48                       | 110                                 | 100                                                                 | 132                      | 390         |
| Aquisições e alienações de subsidiárias | 2                        | (1)                                 | –                                                                   | (3)                      | (2)         |
| Câmbio e outros ajustes                 | –                        | 3                                   | 2                                                                   | 2                        | 7           |
| Adições                                 | 41                       | 216                                 | 159                                                                 | 16                       | 432         |
| Quantias usadas                         | (27)                     | (155)                               | (21)                                                                | (76)                     | (279)       |
| Quantias não usadas revertidas          | (8)                      | (25)                                | (44)                                                                | (9)                      | (86)        |
| Amortização de desconto                 | 2                        | –                                   | –                                                                   | –                        | 2           |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>        | <b>58</b>                | <b>148</b>                          | <b>196</b>                                                          | <b>62</b>                | <b>464</b>  |

As provisões que se espera recuperar ou liquidar num prazo máximo de 12 meses após 31 de Dezembro de 2010 para o Grupo foram de £658m (2009:£466m) e para o Banco foram de £468m (2009: £408m).

As provisões com respeito a litígio incluídas em provisões diversas para o Grupo foram de £151m (2009: £27m) e para o Banco foram de £116m (2009: £zero).

## Notas às demonstrações financeiras

### Para o ano terminado em 31 de Dezembro de 2010 continuação

#### 24 Passivos contingente e compromissos

A tabela seguinte resume o montante nominal principal dos passivos contingentes e compromissos com risco extrapatrimonial:

|                                                                             | O Grupo        |                | O Banco        |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                             | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
| Acordos de empréstimo de valores mobiliários                                | 27,672         | 27,406         | 27,672         | 27,406         |
| Garantias e letras de crédito penhoradas como garantia colateral            | 13,783         | 15,406         | 11,823         | 13,150         |
| Garantias de desempenho, aceitação e avais                                  | 9,175          | 9,962          | 7,301          | 7,752          |
| <b>Passivos contingentes</b>                                                | <b>50,630</b>  | <b>52,774</b>  | <b>46,796</b>  | <b>48,308</b>  |
| <b>Créditos documentários e outras transacções comerciais a curto prazo</b> | <b>1,194</b>   | <b>762</b>     | <b>924</b>     | <b>535</b>     |
| <b>Benefícios standby, linhas de crédito e outros compromissos</b>          | <b>222,963</b> | <b>206,513</b> | <b>173,795</b> | <b>159,281</b> |

Tal como outros bancos, O Grupo conduz negócios que envolvem aceitação, obrigações de boa execução e indemnizações. A maioria destes benefícios é compensada por obrigações correspondentes de terceiras entidades.

#### Passivos contingentes

Em 1 de Dezembro de 2009 O Grupo pôs à disposição do Barclays Global Investors acordos de empréstimos de valores mobiliários para os fundos de investimento sob sua gestão, nos quais os títulos detidos por esses fundos eram emprestados a terceiras entidades. Os mutuários forneciam capital ou activos com notação de investimento como equivalentes de garantia a 100% do valor de mercado dos títulos concedidos acrescidos de uma margem de 2%-10%. O Grupo fez um acordo com o BlackRock, Inc., no sentido de continuar a conceder indemnizações para suportar estes acordos por três anos seguidos à venda do negócio. Em 31 de Dezembro de 2010 o justo valor da garantia colateral detida era de £28,465m (2009: £28,248m) e o valor das acções emprestadas era de £27,672m (2009: £27,406m).

São concedidas garantias e letras de crédito como segurança a terceiras entidades para suportar o desempenho de um cliente. Dado que o Grupo terá apenas de cumprir estas obrigações em caso de incumprimento do cliente, prevê-se que as necessidades de liquidez destes instrumentos estejam consideravelmente abaixo dos seus montantes nominais.

As garantias de desempenho são geralmente compromissos a curto prazo com terceiras entidades que não estão directamente dependentes da fiabilidade creditícia do cliente. Uma aceitação é uma acção por parte de um banco para pagar uma letra de câmbio concedida a um cliente. O Grupo espera que a maioria das aceitação seja apresentada, mas o reembolso por parte do cliente é normalmente imediato. Avais são passivos residuais do Grupo respeitantes a letras de câmbio, que foram pagos e consequentemente descontados.

#### Créditos documentários e outras transacções comerciais a curto prazo

Os créditos documentários obrigam o Grupo a fazer pagamentos a terceiras entidades, através da apresentação de documentos, que são normalmente reembolsados imediatamente pelos clientes.

#### Facilidades standby, linhas de crédito e outros compromissos

Compromissos de empréstimo são acordos para conceder empréstimos a um cliente no futuro, sujeitos a certas condições. Esses compromissos são assumidos por um período fixo, ou não têm uma maturidade específica mas são canceláveis pelo credor mediante requisitos de aviso prévio.

#### Esquema de Compensação de Serviços Financeiros

O Esquema de Compensação de Serviços Financeiros (FSCS) é o fundo de compensação do RU para clientes de empresas de serviços financeiros autorizadas que não conseguem regularizar as suas dívidas. O FSCS cria impostos em todas as instituições tomadoras de depósitos do RU. Anteriormente a compensação era paga pelos benefícios oferecidos pelo HM Treasury ao FSCS no apoio às obrigações do FSCS para com os depositantes de bancos declarados em incumprimento. Estima-se que o total destes benefícios seja de aproximadamente £20.000m. Apesar de ser expectável que a maioria substancial destes benefícios seja reembolsada na totalidade através das recuperações das instituições envolvidas, existe o risco de deficit, pelo que o FSCS pode impor taxas adicionais aos participantes do FSCS. O Barclays incluiu um incremento de £63m em outros passivos a 31 de Dezembro de 2010 (2009: £108m) com respeito a taxas impostas pelo FSCS.

#### Actividades de empréstimos hipotecários do Barclays Capital US

As actividades do Barclays dentro do sector de empréstimos hipotecários dos EU durante o período de 2005 a 2008, incluíram: patrocínio e subscrição de aproximadamente \$39.000m de titularização privada (private-label securitisations); subscrição de aproximadamente \$34.000m de outras private-label securitisations; vendas de aproximadamente \$150m de empréstimos a empresas subsidiadas pelo governo (GSEs); e vendas de aproximadamente \$7.000m de empréstimos a outros – incluindo empréstimos vendidos em 2009. Alguns dos empréstimos vendidos foram originados por uma subsidiária do Barclays. O Barclays prestou igualmente actividades de assistência através do seu negócio de empréstimos hipotecários residenciais nos EU que foi adquirido pelo Barclays em Q4 2006 e posteriormente vendido em Q3 2010.

Juntamente com algumas vendas de empréstimos globais e private-label securitisations subsidiadas, o Barclays fez algumas representações e garantias (R&Ws) a nível de empréstimos, geralmente relativas ao mutuário, ao imóvel e/ou à documentação da hipoteca subjacentes. Em algumas circunstâncias, o Barclays pode ser solicitado no sentido de recomprar esses empréstimos ou fazer outros pagamentos relativos a tais empréstimos se os R&Ws forem violados. Os \$7.000m de empréstimos vendidos a outros foram geralmente avaliados com descontos significativos e continham mais R&Ws limitados do que empréstimos vendidos a GSEs. Originadores de terceiras entidades forneceram R&Ws a nível de empréstimos directamente aos fundos de titularização por aproximadamente \$34.000m dos \$39.000m em titularizações patrocinadas pelo Barclays. O Barclays ou um subsidiário forneceram R&Ws a nível de empréstimos aos fundos de titularização por aproximadamente \$5.000m das titularizações subsidiadas pelo Barclays. O total de pedidos de recompra não resolvidos associados a todos os empréstimos vendidos a outros e a actividades private-label foi de \$21m em 31 de Dezembro de 2010. As actuais provisões são adequadas para cobrir perdas estimadas associadas a dívidas de recompra por saldar. No entanto, com base no grande número de incumprimentos ocorrentes nas hipotecas residenciais nos EU, existe potencial para dívidas adicionais de recompra.

Foram apresentadas algumas reclamações contra o Barclays enquanto subscritor de ofertas do RMBS em acções civis. Adicionalmente, o Barclays foi alvo de inquéritos por parte de várias autoridades reguladoras e governamentais sobre as suas actividades relativas a empréstimos hipotecários e está a cooperar com esses inquéritos.

Nesta altura não é possível fornecer uma estimativa significativa do impacto financeiro da exposição potencial relativamente a todos os assuntos acima mencionados.

## 24 Passivos contingentes e compromissos continuação

### Activos penhorados

Os activos são penhorados a título de garantia de passivos ao abrigo de acordos de recompra, securitizações e acordos de empréstimos de valores ou como depósitos de segurança relativos a derivados. A divulgação inclui todas as transferências de activos associados a passivos ao abrigo de acordos de recompra e transacções de empréstimos de títulos.

A seguinte tabela resume a natureza e a quantia contábil dos activos penhorados a título de garantia sobre estes passivos:

|                                      | O Grupo        |                | O Banco        |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     | 2010<br>£m     | 2009<br>£m     |
| Activos da carteira de negociação    | 111,703        | 96,176         | 54,716         | 53,208         |
| Empréstimos e adiantamentos          | 30,584         | 48,846         | 27,550         | 46,433         |
| Investimentos disponíveis para venda | 22,941         | 24,264         | 18,907         | 17,452         |
| Outros                               | 45             | 77             | –              | 10             |
| <b>Activos penhorados</b>            | <b>165,273</b> | <b>169,363</b> | <b>101,173</b> | <b>117,103</b> |

### Colateral detido como títulos para activos

Ao abrigo de algumas transacções, incluindo acordos de reversão de recompra e transacções de empréstimos de acções, o Grupo tem autorização para revender ou repenhorar o colateral detido. O justo valor na data da folha de saldos da garantia colateral aceite e repenhorada a outros foi o seguinte:

|                                                                      | O Grupo    |            | O Banco    |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                      | 2010<br>£m | 2009<br>£m | 2010<br>£m | 2009<br>£m |
| Justo valor dos títulos aceites como garantia                        | 422,890    | 357,159    | 394,851    | 339,995    |
| Do qual justo valor de títulos repenhorados/transferidos para outros | 347,557    | 283,334    | 358,593    | 275,387    |

## 27 Obrigações de benefícios de reforma continuação

O Fundo de Pensões do RU (UKRF) é o esquema principal do Grupo, representando 93% do total do Grupo em termos de obrigações de benefícios de reforma. O UKRF apresenta 10 secções, das quais as mais significativas:

- Pós-trabalho: Combina um elemento de saldo de caixa contributivo com um elemento definido de contribuição voluntária. A grande parte de colaboradores novos fora do Barclays Capital desde 1 de Outubro de 2010 tem sido elegível para aderir ao Pós-trabalho. Adicionalmente, uma grande parte dos membros ativos que aderiram ao Grupo entre Julho 1997 e Setembro 2003, foram transferidos para o Pós-trabalho em termos de benefícios futuros em poupança desde 1 de Janeiro de 2004.
- O Esquema de Pensões 1964: grande parte dos colaboradores recrutados antes de Julho 1997 acumulou benefícios neste esquema de benefícios definido e não contributivo quanto ao serviço e salário com retenção para reforma.
- Plano de Investimento de Pensão (PIP): um plano de contribuição definida criado desde 1 de Julho de 2001 para fornecer benefícios a colaboradores do Barclays Capital. Os custos de reforma por doença e benefícios de morte em serviço são geralmente suportados pelo UKRF.

### Administração

O UKRF opera ao abrigo do direito fiduciário e é gerido e administrado por membros, de acordo com os termos do Contrato Fiduciário e Regras e legislação relevantes. O Administrador Empresarial é o Fiduciário de Pensão de Fundos do Barclays Limitada (BPFTL), uma empresa privada limitada incorporada no dia 20 de Dezembro de 1990 e uma filial integralmente detida pelo Barclays Bank PLC. O Fiduciário é o proprietário legal dos activos do UKRF, que são detidos separadamente dos activos do Grupo.

O Conselho de Administração é constituído por seis Directores Executivos seleccionados pelo Barclays, dos quais três são Directores Independentes sem qualquer relação com Barclays ou o UKRF, juntamente com três Directores nomeados pelos membros. Os Directores nomeados pelos membros são seleccionados entre trabalhadores no efectivo e reformados elegíveis que se candidatam para o posto.

Os mesmos princípios de governação de reforma aplicam-se a outros regimes de pensões do Grupo, apesar de haver diferentes legislações a cobrir os planos estrangeiros nos quais, na maior parte das vezes, o Grupo tem o poder de determinar a taxa de financiamento.

As tabelas seguintes apresentam uma análise de: obrigações de benefícios definidos, o valor justo de activos do plano e os montantes reconhecidos nos mapas da situação financeira para todos os regimes de pensões do Grupo bem como benefícios pós-reforma sem financiamento.

|                                         | 2010                  |                       |                        |                       |          | 2009                  |                       |                        |                       |                | Total |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------|-------|
|                                         | Pensões               |                       | Pós-reforma Benefícios |                       | Total    | Pensões               |                       | Pós-reforma Benefícios |                       |                |       |
|                                         | Reino Unido<br>m de £ | Estrangeiro<br>m de £ | Reino Unido<br>m de £  | Estrangeiro<br>m de £ |          | Reino Unido<br>m de £ | Estrangeiro<br>m de £ | Reino Unido<br>m de £  | Estrangeiro<br>m de £ |                |       |
| O Grupo                                 |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Obrigação de benefícios                 |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| no início do ano                        | (19,209)              | (1,277)               | (65)                   | (95)                  | (20,646) | (14,395)              | (1,220)               | (43)                   | (125)                 | (15,783)       |       |
| Custo atual de serviço                  | (293)                 | (50)                  | —                      | (6)                   | (349)    | (254)                 | (27)                  | (1)                    | (9)                   | (291)          |       |
| Custo de juros                          | (1,049)               | (88)                  | (3)                    | (6)                   | (1,146)  | (941)                 | (51)                  | (3)                    | (6)                   | (1,001)        |       |
| Custo passado de serviços               | 240                   | (2)                   | —                      | —                     | 238      | (1)                   | —                     | —                      | —                     | (1)            |       |
| Cortes ou liquidações                   | (16)                  | 6                     | —                      | —                     | (10)     | 482                   | (7)                   | —                      | 1                     | 476            |       |
| Ganho ou perda actuarial                | (522)                 | (64)                  | (2)                    | (2)                   | (590)    | (4,757)               | (33)                  | (3)                    | 7                     | (4,786)        |       |
| Contribuições de participantes do plano | (2)                   | (7)                   | —                      | —                     | (9)      | (2)                   | (5)                   | —                      | —                     |                |       |
|                                         | (7)                   |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Benefícios pagos                        | 678                   | 94                    | 1                      | 6                     | 779      | 659                   | 58                    | 1                      | 6                     |                |       |
|                                         | 724                   |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Vendas de negócio                       | —                     | 2                     | —                      | —                     | 2        | —                     | 9                     | —                      | 6                     |                |       |
|                                         | 15                    |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Taxas de câmbio e outros ajustes        | —                     | (84)                  | 17                     | (3)                   | (70)     | —                     | (1)                   | (16)                   | 25                    | 8              |       |
| Obrigação de benefícios                 |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| no final                                |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| do ano                                  | (20,173)              | (1,470)               | (52)                   | (106)                 | (21,801) | (19,209)              | (1,277)               | (65)                   | (95)                  |                |       |
| (20,646)                                |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Valor justo do plano de                 |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| ativos no                               |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| início do ano                           | 15,675                | 1,025                 | —                      | —                     | 16,700   | 13,537                | 959                   | —                      | —                     |                |       |
|                                         | 14,496                |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Retorno esperado de ativos do plano     | 1,031                 | 91                    | —                      | —                     | 1,122    | 904                   | 31                    | —                      | —                     |                |       |
|                                         | 935                   |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Contribuição do colaborador             | 666                   | 55                    | 1                      | 6                     | 728      | 525                   | 76                    | 1                      | 6                     |                |       |
|                                         | 608                   |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Acordos                                 | —                     | (2)                   | —                      | —                     | (2)      | —                     | (2)                   | —                      | —                     |                |       |
|                                         | (2)                   |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Contribuições de participantes do plano | 2                     | 7                     | —                      | —                     | 9        | 2                     | 5                     | —                      | —                     | 7              |       |
| Ganho ou perda actuarial                | 995                   | 17                    | —                      | —                     | 1,012    | 1,424                 | (8)                   | —                      | —                     |                |       |
|                                         | 1,416                 |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Benefícios pagos                        | (678)                 | (94)                  | (1)                    | (6)                   | (779)    | (659)                 | (58)                  | (1)                    | (6)                   |                |       |
|                                         | (724)                 |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Vendas de negócio                       | —                     | —                     | —                      | —                     | —        | —                     | —                     | —                      | —                     | —              |       |
|                                         | (6)                   |                       |                        |                       | (6)      |                       |                       |                        |                       | (70)           |       |
| Taxas de câmbio e outros ajustes        | —                     | —                     | —                      | —                     | —        | —                     | —                     | —                      | —                     | —              |       |
|                                         | (6)                   |                       |                        |                       | (58)     | 28                    | —                     | —                      | (30)                  | Valor justo de |       |
| ativos do plano no                      |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| final do ano                            | 17,621                | 1,284                 | —                      | —                     | 18,905   | 15,675                | 1,025                 | —                      | —                     |                |       |
|                                         | 16,700                |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| D f ce líquido                          | (2,552)               | (186)                 | (52)                   | (106)                 | (2,896)  | (3,534)               | (252)                 | (65)                   | (95)                  |                |       |
|                                         | (3,946)               |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Perdas/ganhos atuarias                  |                       |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| n o reconhecidos                        | 2,501                 | 150                   | (6)                    | 12                    | 2,657    | 3,087                 | 158                   | (7)                    | 10                    |                |       |
|                                         | 3,248                 |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Passivo reconhecido líquido             | (51)                  | (36)                  | (58)                   | (94)                  | (239)    | (447)                 | (94)                  | (72)                   | (85)                  |                |       |
|                                         | (698)                 |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Ativos reconhecidos <sup>a</sup>        | —                     | 126                   | —                      | —                     | 126      | —                     | 71                    | —                      | —                     |                |       |
|                                         | 71                    |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Passivos reconhecidos                   | (51)                  | (162)                 | (58)                   | (94)                  | (365)    | (447)                 | (165)                 | (72)                   | (85)                  |                |       |
|                                         | (769)                 |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |
| Passivo reconhecido líquido             | (51)                  | (36)                  | (58)                   | (94)                  | (239)    | (447)                 | (94)                  | (72)                   | (85)                  |                |       |
|                                         | (698)                 |                       |                        |                       |          |                       |                       |                        |                       |                |       |

N  
o  
ta  
s:  
a. Incluído com outros  
ativos.



## Notas aos mapas da situação financeira

Para o ano que findou no dia 31 de Dezembro de 2010,  
(continuação)

## 27 Obrigações de benefícios de reforma (continuação)

[illegible][illegible]

|                                      |         |    |         |       |    |       |         |     |         |
|--------------------------------------|---------|----|---------|-------|----|-------|---------|-----|---------|
| de activos Ganho ou Perda            | (1,122) | -  | (1,122) | (935) | -  | (925) | (1,175) | -   | (1.175) |
| atuarial Custo passado de            | 72      | 3  | 75      | 96    | -  | 96    | (23)    | (1) | (24)    |
| serviços Juros                       | (233)   | -  | (233)   | 6     | -  | 6     | 2       | (8) | (6)     |
| Cortes ou liquidações                | 16      | -  | 16      | (473) | -  | (473) | (5)     | -   | (5)     |
| <b>Total de custos de rendimento</b> | 213     | 18 | 231     | (33)  | 19 | (14)  | 89      | 1   | 90      |
|                                      |         |    |         |       |    |       |         |     |         |
|                                      |         |    |         |       |    |       |         |     |         |

O défice de pensões IAS 19 do Grupo relativo a UKRF no dia 31 de Dezembro de 2010 era de £2.552 m (2009: £3,534 m). A redução do défice resultou principalmente de um desempenho de ativos melhor do que o esperado, contribuições pagas em excesso de encargos de pensões e um crédito de custos passados de serviço para além de alterações ao tratamento dos benefícios mínimos definidos.

Durante 2009, o Contrato Fiduciário foi alterado com efeitos desde 1 de Abril de 2010, e as seções de benefício ao abrigo de UKRF foram fechadas ao acréscimo de reformas futuras. Desde essa data, os membros tornaram-se elegíveis para acréscimo de futuros serviços de reformas em Pós-trabalho ou PIP. Isto levou ao reconhecimento em 2009 de um ganho de corte de £487 m, perdas atuariais de £79 m e um custo adicional de £37 m incluído em outros custos de colaboradores.

Fora das obrigações de benefícios de £21,801 m (2009: £20,646 m), £258 m (2009: £288 m) foram totalmente sem financiamento. Fora das obrigações de benefício do Banco de

£20,535 m (2009: £19,524 m), £88 m (2009: £100 m) foram totalmente sem financiamento.

Notas

a. Incluído com outros activos.

b. Inclui £3 m relacionados com operações descontinuadas.

**27 Obrigações de benefícios de reforma (continuação)****Pressupostos**

As obrigações de benefícios que derivam ao abrigo dos planos de benefício, são actuarialmente valorizadas como o uso do método da unidade de crédito projectada.

**Pressupostos principais**

|                                             | Esquemas do Reino Unido |       | Esquemas estrangeiros |       |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------|-----------------------|-------|
|                                             | 2010                    | 2009  | 2010                  | 2009  |
|                                             | % .a.                   | % .a. | % .a.                 | % .a. |
| <b>O Grupo</b>                              |                         |       |                       |       |
| Taxa de desconto                            | 5.31                    | 5.61  | 6.94                  | 7.53  |
| Taxa de aumento de salários                 | 4.00                    | 4.26  | 5.26                  | 5.49  |
| Taxa de inflação                            | 3.50                    | 3.76  | 3.63                  | 3.78  |
| Taxa de aumento de pensões a pagamento      | 3.35                    | 3.56  | 3.08                  | 3.27  |
| Taxa de aumento de pensões em diferimento   | 3.50                    | 3.76  | 2.86                  | 2.81  |
| Taxa de reavaliação Pós-trabalho            | 3.97                    | 4.17  | n.d.                  | n. d. |
| Inflação inicial de cuidados de saúde       | 6.50                    | 7.00  | 8.00                  | 8.50  |
| Inflação a longo prazo de cuidados de saúde | 5.00                    | 5.00  | 5.00                  | 5.00  |
| Retorno esperado de activos do plano        | 6.30                    | 6.70  | 6.79                  | 7.44  |
| <b>O Banco</b>                              |                         |       |                       |       |
| Taxa de desconto                            | 5.31                    | 5.61  | 5.47                  | 5.91  |
| Taxa de aumento de salários                 | 4.00                    | 4.26  | 4.00                  | 4.07  |
| Taxa de inflação                            | 3.50                    | 3.76  | 2.10                  | 2.20  |
| Taxa de aumento de pensões a pagamento      | 3.35                    | 3.56  | 1.18                  | 1.27  |
| Taxa de aumento de pensões em diferimento   | 3.50                    | 3.76  | 2.00                  | 1.27  |
| Taxa de reavaliação Pós-trabalho            | 3.97                    | 4.17  | n.d.                  | n. d. |
| Inflação inicial de cuidados de saúde       | 6.50                    | 7.00  | 8.00                  | 8.50  |
| Inflação a longo prazo de cuidados de saúde | 5.00                    | 5.00  | 5.00                  | 5.00  |
| Retorno esperado de activos do plano        | 6.30                    | 6.70  | 5.60                  | 6.11  |

O retorno expectável no pressuposto dos ativos do plano é ponderado com base no justo valor desses ativos. Os pressupostos de inflação em Cuidados de Saúde são ponderados com base no custo de cuidados de saúde para esse período. Todos os outros pressupostos são ponderados com base da obrigação do benefício definida no fim do período.

Os pressupostos do plano de taxa de desconto do Reino Unido são baseados numa taxa de responsabilidade ponderada derivada de uma curva de retorno de títulos empresariais AA. Os pressupostos de inflação de cuidados de saúde no estrangeiro relacionam-se com os EUA.

**Pressupostos de mortalidade**

Os pressupostos de mortalidade pós-reforma do UKRF foram baseados nos quadros normativos 2000 publicados pelo Instituto e Faculdade de Actuários pois são considerados os mais relevantes. Estes quadros foram ajustados em linha com a experiência actual da UKRF e foi feito um ajuste para melhorias na mortalidade futura baseados em projeções cortes médias publicadas pelo Gabinete de Investigação de Mortalidade Contínua sujeito a um período mínimo de

1% pa em melhorias futuras. Nesta base, os pressupostos de mortalidade pós-reforma para o UKRF são os seguintes:

|                                                                                   | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|
| <b>Longevidade nos 60 para pensionistas actuais (anos)</b>                        |      |      |      |      |      |
| - Homens                                                                          | 27.6 | 27.5 | 27.4 | 26.7 | 25.8 |
| - Mulheres                                                                        | 28.7 | 28.7 | 28.5 | 27.9 | 29.5 |
| <b>Longevidade nos 60 para futuros pensionistas com idade actual de 40 (anos)</b> |      |      |      |      |      |
| - Homens                                                                          | 29.7 | 29.6 | 29.5 | 28.0 | 27.1 |
| - Mulheres                                                                        | 30.7 | 30.6 | 30.5 | 29.1 | 30.7 |

**Análise de sensibilidade aos pressupostos principais**

| Sensibilidade UKRF                     | Impacto na obrigação de benefício do UKRF |                        |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------|
|                                        | (Descida)<br>/ Aumento                    | (Descida)<br>/ Aumento |
|                                        | %                                         | £bn                    |
| Aumento de 0.5% em:                    |                                           |                        |
| Taxa de desconto                       |                                           |                        |
| Taxa de inflação                       | ( 9.4)                                    | ( 1.9)                 |
| 1 ano de aumento de longevidade aos 60 | 8.4                                       | 1.7                    |
|                                        | 2.5                                       | 0.5                    |

## Notas aos mapas da situação financeira

### Para o ano que findou no dia 31 de Dezembro de 2010, (continuação)

#### 27 Obrigações de benefícios de reforma continuação

##### Ativos

Uma estratégia de longo-prazo foi definida para a alocação do ativo do UKRF que abrange uma mistura de capitais próprios, títulos, propriedade e outros ativos apropriados. Esta estratégia reconhece que as diferentes classes de ativos provavelmente produzirão diferentes retornos a longo-prazo e algumas classes de ativos podem ser mais voláteis que outras.

A estratégia a longo-prazo assegura que os investimentos são adequadamente diversificados. É permitida alguma flexibilidade aos gestores de ativos para variar as alocações dos ativos da estratégia a longo-prazo dentro de uma gama de controlo acordada com o fiduciário periodicamente.

O UKRF também emprega instrumentos derivativos, onde apropriado, para alcançar o retorno ou exposição desejados, ou para igualar ativos mais proximamente aos passivos. O valor dos ativos mostrados reflecte ativos físicos reais detidos pelo esquema, com quaisquer coberturas derivativas reflectidas a preço de mercado. O retorno expectável em pressupostos de ativos tem sido geralmente baseado no portefólio dos ativos criados após ajuste do impacto líquido dos derivativos no perfil de risco e retorno das coberturas.

O valor dos ativos dos esquemas, as suas percentagens em relação à totalidade dos activos dos esquemas, e a sua taxa de retorno expectável a 31 de Dezembro 2010 e 31 de Dezembro de 2009 foram os seguintes:

| O Grupo                                     | Esquemas do Reino Unido |                         |                          |                            | Esquemas estrangeiros   |                          |                            | Total              |                                         |                                  |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
|                                             | Valor<br>m de £         | % do valor justo        |                          | Taxa de<br>Valor<br>m de £ | % do valor justo        |                          | Taxa de<br>Valor<br>m de £ | % do valor justo   |                                         | Taxa de<br>retorno esperada<br>% |
|                                             |                         | do total<br>dos activos | retorno<br>esperada<br>% |                            | do total<br>dos activos | retorno<br>esperada<br>% |                            | do total<br>m de £ | retorno<br>esperada<br>dos activos<br>% |                                  |
|                                             |                         |                         |                          |                            |                         |                          |                            |                    |                                         |                                  |
| 2010                                        |                         |                         |                          |                            |                         |                          |                            |                    |                                         |                                  |
| Capitais Próprios                           | 5,349                   | 30.4                    | 8.4                      | 516                        | 40.2                    | 7.4                      | 5,865                      | 31.0               | 8.3                                     |                                  |
| Títulos                                     | 9,164                   | 52.0                    | 4.6                      | 477                        | 37.1                    | 6.0                      | 9,641                      | 51.0               | 4.7                                     |                                  |
| Propriedade                                 | 1,277                   | 7.2                     | 6.8                      | 20                         | 1.6                     | 10.3                     | 1,297                      | 6.9                | 6.9                                     |                                  |
| Derivativos                                 | 410                     | 2.3                     | —                        | —                          | —                       | —                        | 410                        | 2.2                | —                                       |                                  |
| Caixa                                       | 1,057                   | 6.0                     | 0.5                      | 158                        | 12.3                    | 5.8                      | 1,215                      | 6.4                | 1.2                                     |                                  |
| Outros                                      | 364                     | 2.1                     | 4.3                      | 113                        | 8.8                     | 9.9                      | 477                        | 2.5                | 5.6                                     |                                  |
| Valor justo do plano de ativos <sup>a</sup> | 17,621                  | 100                     | 6.3                      | 1,284                      | 100                     | 7.0                      | 18,905                     | 100                | 6.3                                     |                                  |
| 2009                                        |                         |                         |                          |                            |                         |                          |                            |                    |                                         |                                  |
| Capitais Próprios                           | 4,236                   | 27.0                    | 8.6                      | 400                        | 39.0                    | 7.8                      | 4,636                      | 27.7               | 8.5                                     |                                  |
| Títulos                                     | 8,787                   | 56.0                    | 4.9                      | 387                        | 37.7                    | 6.0                      | 9,174                      | 54.9               | 4.9                                     |                                  |
| Propriedade                                 | 1,186                   | 7.5                     | 7.0                      | 20                         | 2.0                     | 12.6                     | 1,206                      | 7.2                | 7.1                                     |                                  |
| Derivativos                                 | (37)                    | —                       | —                        | —                          | —                       | —                        | (37)                       | —                  | —                                       |                                  |
| Caixa                                       | 1,157                   | 7.3                     | 0.5                      | 139                        | 13.6                    | 3.2                      | 1,296                      | 7.7                | 0.8                                     |                                  |
| Outros                                      | 346                     | 2.2                     | 5.0                      | 79                         | 7.7                     | 8.1                      | 425                        | 2.5                | 5.6                                     |                                  |
| Valor justo do plano de ativos <sup>a</sup> | 15,675                  | 100                     | 6.7                      | 1,025                      | 100                     | 6.6                      | 16,700                     | 100                | 6.7                                     |                                  |

Notas:

a Exclui £1,004 m (2009: £890 m) representando os ativos de contribuição definidos do UKRF.

## 27 Obrigações de benefícios de reforma continuação

| O Banco                                     | Esquemas do Reino Unido |                  |                  | Esquemas estrangeiros |                  |                  | Total  |                  |                  |   |
|---------------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------|------------------|------------------|---|
|                                             |                         | % do valor justo | Taxa de          |                       | % do valor justo | Taxa de          |        | % do valor justo | Taxa de          |   |
|                                             | Valor                   | do total         | retorno esperada | Valor                 | do total         | retorno esperada | Valor  | do total         | retorno esperada |   |
|                                             | m de £                  | dos activos      | %                | m de £                | dos activos      | %                |        | m de £           | dos activos      | % |
| 2010                                        |                         |                  |                  |                       |                  |                  |        |                  |                  |   |
| Capitais Próprios                           | 5,349                   | 30.4             | 8.4              | 60                    | 37.0             | 6.8              | 5,409  | 30.4             | 8.4              |   |
| Títulos                                     | 9,164                   | 52.0             | 4.6              | 73                    | 45.1             | 4.3              | 9,237  | 51.9             | 4.6              |   |
| Propriedade                                 | 1,277                   | 7.2              | 6.8              | —                     | —                | 5.5              | 1,277  | 7.2              | 6.8              |   |
| Derivativos                                 | 410                     | 2.3              | —                | —                     | —                | —                | 410    | 2.3              | —                |   |
| Caixa                                       | 1,057                   | 6.0              | 0.5              | 3                     | 1.9              | 2.3              | 1,060  | 6.0              | 0.5              |   |
| Outros                                      | 364                     | 2.1              | 4.3              | 26                    | 16.0             | 9.9              | 390    | 2.2              | 4.7              |   |
| Valor justo do plano de ativos <sup>a</sup> | 17,621                  | 100              | 6.3              | 162                   | 100              | 6.1              | 17,783 | 100              | 6.3              |   |
| 2009                                        |                         |                  |                  |                       |                  |                  |        |                  |                  |   |
| Capitais Próprios                           | 4,236                   | 27.0             | 8.6              | 48                    | 35.6             | 6.9              | 4,284  | 27.0             | 8.6              |   |
| Títulos                                     | 8,787                   | 56.0             | 4.9              | 59                    | 43.7             | 5.0              | 8,846  | 55.9             | 4.9              |   |
| Propriedade                                 | 1,186                   | 7.5              | 7.0              | —                     | —                | 3.1              | 1,186  | 7.5              | 7.0              |   |
| Derivativos                                 | (37)                    | —                | —                | —                     | —                | —                | (37)   | —                | —                |   |
| Caixa                                       | 1,157                   | 7.3              | 0.5              | 15                    | 11.1             | 3.2              | 1,172  | 7.4              | 0.5              |   |
| Outros                                      | 346                     | 2.2              | 5.0              | 13                    | 9.6              | 10.0             | 359    | 2.2              | 5.2              |   |
| Valor justo do plano de ativos <sup>a</sup> | 15,675                  | 100              | 6.7              | 135                   | 100              | 5.9              | 15,810 | 100              | 6.7              |   |

Os ativos do plano UKRF incluem £58 milhões relativos a investimentos de capital próprio privado no Reino Unido (2009: £58 m) e £1,128 m relativos a investimentos de capital próprio privado no estrangeiro (2009: £921 m). Estes são divulgados dentro do Capital Próprio.

Os montantes incluídos no justo valor do plano de ativos incluem £14 m (2009: £4 m) relativos a ações do Barclays Group, £13 m (2009: £5 m) relativos a obrigações emitidas pelo Barclays Group, £10 m (2009: £10 m) relativos a propriedades ocupadas pelas empresas do Grupo. O UKRF também investe em instrumentos de investimento colectivo que pode, ou não, conter ações/títulos do Barclays Group.

Os montantes incluídos em justo valor do plano de activos do banco incluem £ zero (2009: £1 m) relativos a propriedades ocupadas pelas empresas do Grupo.

O retorno expectável dos activos é determinado pelo cálculo da estimativa de retorno total baseada na média ponderada dos retornos estimados para cada classe de activos. Os retornos de classes de activos são estimados usando factores de mercado actuais e projectados tais como inflação, spreads de crédito e prémios de risco de capital próprio.

O real retorno do plano de ativos do Grupo teve uma subida de £2.134 m (2009: aumento de £2.351 m). O retorno real dos planos de ativos registou um aumento de £ 2.041 m (2009: aumento de £2.321 m).

Notas: Exclui £1,004 m (2009: £890 m) representando os ativos de contribuição definidos do UKRF.

## Notas aos mapas da situação financeira

Para o ano que findou no dia 31 de Dezembro de 2010,  
(continuação)

### 27 Obrigações de benefícios de reforma continuação

#### Ganhos e perdas actuários

Os ganhos e perdas actuários que advenham de planos de passivo e planos de ativos são os seguintes:

| O Grupo                                                                | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ | 2008<br>m de £ | 2007<br>m de £ | 2006m<br>de £ |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Planos do Reino Unido</b>                                           |                |                |                |                |               |
| Presente valor de obrigações                                           | (20,225)       | (19,274)       | (14,438)       | (16,623)       | (17,353)      |
| Valor justo do plano de ativos                                         | 17,621         | 15,675         | 13,537         | 17,231         | 16,761        |
| (Deficit) Líquido/excedentes nos planos                                | (2,604)        | (3,599)        | (901)          | 608            | (592)         |
| <b>Experiência (perdas) e ganhos em planos de passivo</b>              |                |                |                |                |               |
| -montante                                                              | (207)          | 107            | (81)           | (297)          | 48            |
| - como percentagem de planos de passivo                                | (1%)           | 1%             | (1%)           | (2%)           | –             |
|                                                                        | )              |                |                |                |               |
| <b>Diferença entre o retorno real e expectável em planos de ativos</b> |                |                |                |                |               |
| -montante                                                              | 995            | 1,424          | (4,534)        | (332)          | 423           |
| - como percentagem de planos de ativos                                 | 6%             | 9%             | (33%)          | (2%)           | 3%            |
| <b>Esquemas no estrangeiro</b>                                         |                |                |                |                |               |
| Presente valor de obrigações                                           | (1,576)        | (1,372)        | (1,345)        | (1,011)        | (970)         |
| Valor justo do plano de ativos                                         | 1,284          | 1,025          | 959            | 796            | 745           |
| Deficite líquido nos planos                                            | (292)          | (347)          | (386)          | (215)          | (225)         |
| <b>Experiência em perdas em planos de passivo</b>                      |                |                |                |                |               |
| -montante                                                              | (9)            | (45)           | (96)           | (79)           | (54)          |
| - como percentagem de planos de passivo                                | (1%)           | (3%)           | (7%)           | (8%)           | (6%)          |
|                                                                        | )              |                |                |                |               |
| <b>Diferença entre o retorno real e expectável em planos de ativos</b> |                |                |                |                |               |
| -montante                                                              | 17             | (8)            | (121)          | (11)           | 25            |
| - como percentagem de planos de ativos                                 | 1%             | (1%)           | (13%)          | –              | 3%            |
| <b>Total e esquemas no Reino Unido e no Estrangeiro</b>                |                |                |                |                |               |
| Presente valor de obrigações                                           | (21,801)       | (20,646)       | (15,783)       | (17,634)       | (18,323)      |
| Valor justo do plano de ativos                                         | 18,905         | 16,700         | 14,496         | 18,027         | 17,506        |
| (Deficite) Líquido/excedentes nos planos                               | (2,896)        | (3,946)        | (1,287)        | 393            | (817)         |
| <b>Experiência (perdas) e ganhos em planos de passivo</b>              |                |                |                |                |               |
| -montante                                                              | (216)          | 62             | (177)          | (376)          | (6)           |
| - como percentagem de planos de passivo                                | (1%)           | –              | (1%)           | (2%)           | –             |
|                                                                        | )              |                |                |                |               |
| <b>Diferença entre o retorno real e expectável em planos de ativos</b> |                |                |                |                |               |
| -montante                                                              | 1,012          | 1,416          | (4,655)        | (343)          | 448           |
| - como percentagem de planos de ativos                                 | 5%             | 8%             | (32%)          | (2%)           | 3%            |

## 27 Obrigações de benefícios de reforma (continuação)

| O Banco                                                         | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ | 2008<br>m de<br>£ | 2007<br>m de<br>£ m | 2006<br>m de £ |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------|
| <b>Planos do Reino Unido</b>                                    |                |                |                   |                     |                |
| Presente valor de obrigações                                    | (20,219)       | (19,268)       | (14,449)          | (16,638)            | (17,000)       |
| Valor justo do plano de ativos                                  | 17,621         | 15,675         | 13,537            | 17,231              | 16,460         |
| (Deficit) Líquido/excedentes nos planos                         | (2,598)        | (3,593)        | (912)             | 593                 | (540)          |
| Experiência (perdas) e ganhos em planos de passivo              |                |                |                   |                     |                |
| -montante                                                       | (207)          | 107            | (81)              | (299)               | 47             |
| - como percentagem de planos de passivo                         | (1%)           | 1%             | (1%)              | (2%)                | —              |
| Diferença entre o retorno real e expectável em planos de ativos |                |                |                   |                     |                |
| -montante                                                       | 995            | 1,424          | (4,534)           | (332)               | 417            |
| - como percentagem de planos de ativos                          | 6%             | 9%             | (33%)             | (2%)                | 3%             |
| <b>Esquemas no estrangeiro</b>                                  |                |                |                   |                     |                |
| Presente valor de obrigações                                    | (316)          | (256)          | (286)             | (213)               | (209)          |
| Valor justo do plano de ativos                                  | 162            | 135            | 160               | 141                 | 135            |
| Deficite líquido nos planos                                     | (154)          | (121)          | (126)             | (72)                | (74)           |
| Experiência em perdas em planos de passivo                      |                |                |                   |                     |                |
| -montante                                                       | (2)            | (5)            | (96)              | (9)                 | (15)           |
| - como percentagem de planos de passivo                         | (1%)           | (2%)           | (34%)             | (4%)                | (7%)           |
| Diferença entre o retorno real e expectável em planos de ativos |                |                |                   |                     |                |
| -montante                                                       | 4              | (13)           | (65)              | (2)                 | 4              |
| - como percentagem de planos de activos                         | 2%             | (10%)          | (41%)             | (1%)                | 3%             |
| <b>Total e esquemas no Reino Unido e no Estrangeiro</b>         |                |                |                   |                     |                |
| Presente valor de obrigações                                    | (20,535)       | (19,524)       | (14,735)          | (16,851)            | (17,209)       |
| Valor justo do plano de activos                                 | 17,783         | 15,810         | 13,697            | 17,372              | 16,595         |
| (Deficit) Líquido/excedentes nos planos                         | (2,752)        | (3,714)        | (1,038)           | 521                 | (614)          |
| Experiência (perdas) e ganhos em planos de passivo              |                |                |                   |                     |                |
| -montante                                                       | (209)          | 102            | (177)             | (308)               | 32             |
| - como percentagem de planos de passivo                         | (1%)           | 1%             | (1%)              | (2%)                | —              |
| Diferença entre o retorno real e expectável em planos de ativos |                |                |                   |                     |                |
| -montante                                                       | 999            | 1,411          | (4,599)           | (334)               | 421            |
| - como percentagem de planos de ativos                          | 6%             | 9%             | (34%)             | (2%)                | 3%             |

**Financiamento**

A avaliação trienal do financiamento do UKRF está atualmente em progresso com uma data efetiva de 30 Setembro 2010. A última avaliação trienal do financiamento da UKRF foi feita na data efetiva de 30 Setembro 2007, que mostrou um excedente de £0,2 mil milhões. De acordo com a Lei de Pensões de 2004, o Banco e Fiduciário acordaram um alvo de financiamento específico a um plano, mapa de princípios de financiamento e um esquema de contribuições. Este acordo forma a base do comprometimento do Grupo que o UKRF tem ativos suficientes para fazer pagamentos aos seus membros a respeito dos seus benefícios adquiridos aquando e quando eles forem devidos. Esta avaliação de financiamento usou uma taxa de desconto que reflectiu a expectativa prudente de investimentos futuros a longo-prazo dos atuais e assumidas futuras estratégias de investimento.

O plano atuarial prepara uma atualização da posição de financiamento a 30 Setembro. A última atualização anual foi levada a cabo a 30 de Setembro 2010 e mostrou um deficit de £4,8 mil milhões.

O Grupo acordou contribuições de financiamento que, em agregado, são não menos que as suficientes para cobrir a parte que cabe ao Grupo dos custos de benefícios adquiridos ao longo de cada ano. Num passado recente, o Grupo tem escolhido fazer contribuições de financiamento em excesso deste valor e, em 2010, fez uma contribuição voluntária adicional de £300 m (2009: £150 m). As contribuições de benefícios definidas pagas em relação ao UKRF foram as seguintes:

|                            | £ m |
|----------------------------|-----|
| <b>Contribuições pagas</b> |     |
| 2010                       | 666 |
| 2009                       | 525 |
| 2008                       | 336 |

Baseado no actual esquema de contribuições, o Grupo compromete-se a fazer contribuições estimadas ao UKRF em 2011 de £285 m. A avaliação de 30 de Setembro de 2010 do UKRF deve ser finalizada até ao fim de 2011. Excluindo o UKRF, espera-se que o Grupo pague contribuições de aproximadamente £1 m para esquemas do Reino-Unido e 60 m para esquemas no estrangeiro em 2011 e é esperado que o Banco pague contribuições de aproximadamente £1 m para esquemas do Reino-Unido e £10 m para esquemas no estrangeiro.



# Notas aos mapas da situação financeira

## Para o ano que findou no dia 31 de Dezembro de 2010, (continuação)

### 28 Ações de Capital recorridas

#### Ações ordinárias

As ações ordinárias de capital do Barclays Bank PLC emitidas a 31 de Dezembro 2010 abrangem 2.342 milhões de ações ordinárias a £1 cada (2009: 2,342 m).

#### Acções Preferenciais

As ações preferenciais de capital do Barclays Bank PLC, emitidas a 31 Dezembro 2010, abrangem 1.000 acções preferenciais Sterling a £1 cada (2009: 1.000); 240.000 ações preferenciais Euro de €100 cada (2009: 240.000); 75.000 ações preferenciais Sterling de £100 cada (2009: 75.000); 100.000 em ações preferenciais US Dollar de US\$100 cada (2009: 100.000); 237 milhões em ações preferenciais US Dollar de US\$0,25 cada (2009: 237 m).

| Capital Social                                                                                                      | 2010<br>£ m  | 2009<br>£ m  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Capital social de ações ordinárias resgatado, colocado e pago na totalidade</b>                                  |              |              |
| A 1 de Janeiro                                                                                                      | 2,342        | 2,338        |
| Emitido para caixa                                                                                                  | –            | 4            |
| <b>No dia 31 de Dezembro</b>                                                                                        | <b>2,342</b> | <b>2,342</b> |
| <b>Capital social de ações preferenciais recorrido, colocado e pago na totalidade de 1 Janeiro a 31 de Dezembro</b> | <b>60</b>    | <b>60</b>    |
| <b>Capital Social resgatado</b>                                                                                     | <b>2,402</b> | <b>2,402</b> |

| Prémios de acções                       | 2010<br>£ m   | 2009<br>£ m   |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A 1 Janeiro</b>                      | <b>12,092</b> | <b>12,060</b> |
| Ações ordinárias emitidas para caixa    | –             | 21            |
| Ações preferenciais – outros movimentos | –             | 11            |
| <b>No dia 31 de Dezembro</b>            | <b>12,092</b> | <b>12,092</b> |

#### Ações Preferenciais Sterling a £1

1.000 ações preferenciais cumulativas resgatáveis a £1 cada (as ações preferenciais a £1) foram emitidas a 31 de Dezembro de 2004 com prémio nulo. As ações preferenciais a £1 permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa cumulativos a partir dos lucros distribuídos do Barclays Bank PLC, semi-anualmente a uma taxa restabelecida semi-anualmente igual à taxa Sterling interbancária oferecida para depósitos de Sterling a seis meses. O Barclays Bank PLC será obrigado a pagar tais dividendos se: (1) tiver lucros disponíveis para efeitos de distribuição sob a Lei das Empresas de 2006 a cada data de pagamento de dividendos; e (2) estiver solvente na data de pagamento de dividendos relevante, desde que a condição de regulação de capital for satisfeita à tal data de pagamento de dividendos. Os dividendos não serão devidos e pagáveis na data de pagamento de dividendos relevante excepto na medida que o Barclays Bank PLC poder fazer tal pagamento e ainda estar solvente imediatamente depois. O Barclays Bank PLC será considerado solvente em qualquer data se: (1) pode pagar as suas dívidas aos credores seniores aquando da sua data de pagamento; e (2) se os auditores tiverem relatado dentro dos seis meses anteriores que os seus ativos excedem os passivos. Se o Barclays Bank PLC não puder pagar, ou apenas pagar em parte, um dividendo por um período de sete dias ou mais após a data devida de pagamento, os detentores das ações preferenciais de £1 podem prosseguir para um processo para liquidação do Barclays Bank PLC. Não estará disponível nenhuma reparação do Barclays Bank PLC aos detentores de qualquer ação preferencial de £1 para a recuperação de montantes devidos a respeito de Ações Preferenciais de £1, que não a instauração de processo para a liquidação do Barclays Bank PLC e/ou a prova em tal liquidação. Numa liquidação ou outro retorno de capital (outra que a redenção ou compra pelo Barclays Bank PLC de qualquer das suas acções emitidas, ou a redução do capital social, permitida pelos Artigos do Barclays Bank PLC e ao abrigo das leis aplicáveis), os ativos do Barclays Bank PLC disponível aos acionistas será aplicado prioritariamente a qualquer pagamento aos detentores de ações ordinárias e qualquer outra classe de ações no capital do Barclays Bank PLC, então em emissão num patamar abaixo das Ações Preferenciais de £1 de tal retorno de capital e pari passu em tal retorno de capital com os detentores de qualquer classe de ações no capital do Barclays Bank PLC então em emissão (outro que qualquer classe de ações no capital do Barclays Bank PLC então em emissão num patamar prioritário em relação às ações preferenciais de £1 numa liquidação ou outro retorno de capital idêntico), em pagamento aos detentores de Ações Preferenciais de £1 de uma soma igual ao agregado de: (1) um montante igual aos dividendos adquiridos para o então atual período de dividendos (e quaisquer atrasos então acumulados) à data do começo da liquidação ou outro retorno de capital idêntico; e (2) um montante igual a £1 por Ação Preferencial de £1. Após o pagamento do montante total das distribuições de liquidação à qual têm direito, os detentores de Ações Preferenciais de £1 não terão direito a reclamar qualquer dos restantes ativos do Barclays Bank PLC e não terão direito a qualquer outra participação em tal retorno de capital. As Ações Preferenciais de £1 podem ser resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não em parte, de acordo com a Lei das Empresas de 2006 e os seus Artigos. Os detentores das Ações Preferenciais de £1 não têm direito a receber aviso de, ou participar ou votar em qualquer assembleia-geral do Barclays Bank PLC.

#### Ações Preferenciais Euro

100.000 ações preferenciais resgatáveis não cumulativas Euro 4,875% de €100 cada (as Ações Preferenciais 4,875%) foram emitidas a 8 Dezembro 2004 por uma consideração de 993,6 m€ (688,4 m€), das quais o valor nominal foi de 10 m€ e o balanço foi prémio das ações. As Ações Preferenciais de 4,875% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em Euro dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, anualmente a uma taxa fixa de 4,875% por ano sobre o montante de 10.000 € por acção preferencial até 15 Dezembro 2014 e após essa data trimestralmente a uma taxa restabelecida trimestralmente a 1,05% por ano acima da taxa interbancária do Euro oferecida para depósitos a três meses em Euro.

As Ações Preferenciais de 4,875% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 Dezembro 2014, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a 10.000 € por acção, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período actual de dividendos à data fixada para resgate.

## Relatório Anual de 2010 do Barclays Bank PLC

www.barclays.com/annualreport10 127

## 28 Capital Social Resgatado, continuação

140.000 ações preferenciais resgatáveis não cumulativas Euro 4,75% de 100 € cada (as Ações Preferenciais 4,75%) foram emitidas a 15 de Março de 2005 por uma consideração de 1.383,3 m€ (£966,7 m), dos quais o valor nominal foi de 14 m€ e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 4,75% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em Euro dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, anualmente a uma taxa fixa de 4,75% por ano sobre o montante de 10.000 € por ação preferencial até 15 Março 2020 e após essa data trimestralmente a uma taxa igual a 0,71% ao ano acima da taxa interbancária de Euro oferecida para depósitos a três meses em Euro.

As Ações Preferenciais de 4,75% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não em parte, a 15 Março 2020, e em cada data de pagamento de dividendos em diante a 10.000 € por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período atual de dividendos à data fixada para resgate.

**Ações Preferenciais Sterling**

75.000 ações preferenciais resgatáveis não cumulativas Sterling 6,0% de £100 cada (as Ações Preferenciais 6,0%) foram emitidas a 22 de Junho de 2005 por uma consideração de £743,7 m, dos quais o valor nominal foi de £7,5 m e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 6,0% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em Sterling dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, anualmente a uma taxa fixa de 6,0% por ano sobre o montante de £10.000 por ação preferencial até 15 Dezembro de 2017 e, após essa data, trimestralmente a uma taxa restabelecida trimestralmente de 1,42% por ano acima da taxa interbancária de Londres oferecida para depósitos a três meses em Sterling.

As Ações Preferenciais de 6,0% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 de Dezembro de 2017, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a £10.000 por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período atual de dividendos à data fixada para resgate.

**Ações Preferenciais de US Dollar**

100.000 ações preferenciais resgatáveis não cumulativas US Dollar 6,278% de US\$100 cada (as Ações Preferenciais 6,278%) representadas por 100.000 Ações de Depósito Americano, Série 1, foram emitidas a 8 Junho 2005 por uma consideração de US\$995,4 m (£548,1 m), dos quais o valor nominal foi de US\$10 m e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 6,278% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em US Dollar dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, semi-anualmente a uma taxa fixa de 6,278% por ano sobre o montante de US\$10.000 por ação preferencial até 15 Dezembro 2034 e após essa data trimestralmente a uma taxa restabelecida trimestralmente igual 1,55% por ano acima da taxa interbancária de Londres oferecida para depósitos a três meses em US Dollar.

As Ações Preferenciais de 6,278% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 Dezembro 2034, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a US\$10.000 por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período atual de dividendos à data fixada para resgate.

30 milhões de ações preferenciais não cumulativas resgatáveis US Dollar 6,624% a US\$0,25 cada (as Ações Preferenciais 6,625%), representado por 30 milhões de Ações de Depósito Americano, Série 2, foram emitidos a 25 e 28 de Abril de 2006 por uma consideração de US\$727 m (£406 m), das quais o valor nominal foi de US\$7,5 m e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 6,625% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em US Dollar dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, anualmente a uma taxa fixa de 6,625% por ano sobre o montante de US\$25 por ação preferencial.

As Ações Preferenciais de 6,625% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 Setembro 2011, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a US\$25 por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período actual de dividendos à data fixada para resgate.

55 milhões de ações preferenciais não cumulativas resgatáveis US Dollar 7,1% a US\$0,25 cada (as Ações Preferenciais 7,1%), representado por 55 milhões de Ações de Depósito Americano, Série 3, foram emitidos a 13 de Setembro 2007 por uma consideração de US\$1.335 m (£657 m), das quais o valor nominal foi de US\$13,75 e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 7,1% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em US Dollar dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, anualmente a uma taxa fixa de 7,1% por ano sobre o montante de US\$25 por ação preferencial.

As Ações Preferenciais de 7,1% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 Dezembro 2012, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a US\$25 por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período atual de dividendos à data fixada para resgate.

46 milhões de ações preferenciais não cumulativas resgatáveis US Dollar 7,75% a US\$0,25 cada (as Ações Preferenciais 7,75%), representado por 46 milhões de Ações de Depósito Americano, Série 4, foram emitidos a 7 Dezembro 2007 por uma consideração de US\$1.116 m (£550 m), das quais o valor nominal foi de US\$11,5 m e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 7,75% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em US Dollar dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, anualmente a uma taxa fixa de 7,75% por ano sobre o montante de US\$25 por ação preferencial.

As Ações Preferenciais de 7,75% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 Dezembro 2013, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a US\$25 por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período atual de dividendos à data fixada para resgate.

106 milhões de ações preferenciais não cumulativas resgatáveis US Dollar 8,125% a US\$0,25 cada (as Ações Preferenciais 8,125%), representado por 106 milhões de Ações de Depósito Americano, Série 5, foram emitidos a 11 de Abril 2008 e 25 de Abril 2008 por uma consideração de US\$2.650 m (£1.345 m), das quais o valor nominal foi de US\$26,5 m e o balanço foi prêmio das ações. As Ações Preferenciais de 8,125% permitem aos seus detentores receber dividendos de caixa não cumulativos em US Dollar dos lucros distribuíveis do Barclays Bank PLC, trimestralmente a uma taxa fixa de 8,125% por ano sobre o montante de US\$25 por ação preferencial.

As Ações Preferenciais de 8,125% são resgatáveis à opção do Barclays Bank PLC, no seu todo mas não apenas em parte, a 15 Junho 2013, e em cada data de pagamento de dividendos daí em diante a US\$25 por ação, juntamente com quaisquer dividendos adquiridos para o então período atual de dividendos à data fixada para resgate.

Nenhum resgate ou compra de qualquer Ação Preferencial de 4,875%, as Ações Preferenciais de 4,75%, as Ações Preferenciais de 6,0%, as Ações Preferenciais de 6,278%, as Ações Preferenciais de 6,625%, as Ações Preferenciais de 7,1%, as Ações Preferenciais de 7,75% e as Ações Preferenciais 8,125% (juntamente as Ações Preferenciais) pode ser feitos pelo Barclays Bank PLC sem a anterior notificação à UK FSA e tais resgates serão sujeitos à Lei das Empresas de 2006 e aos Artigos do Barclays Bank PLC.

## Notas aos mapas da situação financeira

### Para o ano que findou no dia 31 de Dezembro de 2010, (continuação)

#### 28 Capital Social Resgatado, continuação

Numa liquidação do Barclays Bank PLC ou outro retorno de capital (que não o resgate ou compra de ações do Barclays Bank PLC, ou a redução do capital social), um detentor de Ações Preferenciais irá ser colocado na aplicação de ativos do Barclays Bank PLC disponíveis aos acionistas: Abaixo do acionista de ações do Barclays Bank PLC in questão colocado em prioridade nas Ações Preferenciais; (2) igualmente em todos os respeitos a acionistas de outras acções preferenciais

E quaisquer outras ações do Barclays Bank PLC em questão colocadas pari passu com as Ações Preferenciais; e (3) em prioridade em relação aos acionistas de ações ordinárias e quaisquer outras ações do Barclays Bank PLC em questão são colocadas abaixo das Ações Preferenciais. Os detentores das Notas Núcleo Tier One Perpetuamente Resgatáveis £400 m a 6% e das Notas Núcleo Tier One Perpetuamente Resgatáveis US\$1.000 m a 6,68% do Barclays Bank PLC (juntos os TON) e os detentores de Instrumentos de Capital de Reserva Step-Up Perpetuamente Resgatáveis, os US\$750 m Instrumentos de Capital de Reserva Step-up Perpetuamente Resgatáveis, os £500 m a 5.3304% Instrumentos de Capital de Reserva Step-up Perpetuamente Resgatáveis, os US\$1.350 m a 5.926% Instrumentos de Capital de Reserva Step-up Perpetuamente Resgatáveis, os £500 m a 6.3688% Instrumentos de Capital de Reserva Step-up Perpetuamente Resgatáveis, os US\$1.250 m a 7.434% Instrumentos de Capital de Reserva Step-up Perpetuamente Resgatáveis e os £3.000 m a 14% Instrumentos de Capital de Reserva Step-up Perpetuamente Resgatáveis do Barclays Bank PLC (juntos, os RCIs) irão, para fins de cálculo de montantes a pagar em termos de títulos de liquidação de Barclays PLC, sujeitos a exceções limitadas e na medida em que os TONs e os RCIs estão em emissão, com um grau idêntico aos detentores da classe superior ou classe de ações preferenciais em emissão no capital de Barclays Bank PLC. Deste modo, os proprietários de ações preferenciais terão a mesma posição de proprietários de tais TONS e RCIs de tais liquidações de Barclays Bank PLC (a não ser que uma ou mais classes de ações de Barclays Bank PLC com prioridade em ações preferenciais estejam em emissão na altura da liquidação e, nesse caso, os proprietários de tais TONS e RCIs terão a mesma posição dos proprietários de tais ações e na prioridade de proprietários de ações preferenciais).

Sujeito a tal classificação, nesse caso, os proprietários de ações preferenciais terão direito a receber dos ativos do Barclays Bank PLC, disponíveis para distribuição a acionistas, distribuições de liquidação na quantidade de 10.000 € por 4.875% de Ações Preferenciais, 10.000 € por 4.75% de Ações Preferenciais, £10.000 por 6.0% de Ações Preferenciais, US\$10.000 por 6.278% de Ações Preferenciais, US\$25 por 6.625% de Ações Preferenciais, US\$25 por 7.1% de Ações Preferenciais, US\$25 por 7.75% de Ações Preferenciais e US\$0.25 por 8.125% de Ações Preferenciais para além de, em cada caso, uma quantia igual ao montante de dividendos para os correntes períodos de dividendos à data do início de liquidação ou tal retorno de capital. Se um dividendo não for pago na sua totalidade referente a ações preferenciais ou qualquer data de pagamento de dividendo, então irá aplicar-se a restrição de dividendo.

Essa restrição de dividendo significa que nem o Barclays Bank PLC nem o Barclays PCL podem (a) declarar ou pagar um dividendo (para além do pagamento por parte de Barclays PLC a um dividendo final declarado pelos acionistas antes da data de pagamento do dividendo relevante, ou um dividendo pago pelo Barclays Bank PLC a Barclays PLC ou a uma filial detida integralmente) a qualquer um dos respectivos activos ordinários, ou outros activos preferenciais ou outro capital social ou (b) resgatar, comprar, reduzir ou adquirir qualquer um dos respectivos capitais sociais, para além de ativos de Barclays Bank PLC detidos pelo Barclays PLC ou por uma filial detida integralmente, até: (1) à data em o Barclays Bank PLC declara e paga o dividendo preferencial na totalidade; e (2) à data em que ou até à qual todos os ativos preferenciais são redimidos na sua totalidade ou são comprados pelo Barclays Bank PLC.

Os detentores de ações preferenciais não têm direito a receber aviso de, ou participar ou votar em qualquer assembleia-geral do Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC não têm permissão para criar uma classe de ativos com posições relativas à participação em lucros ou ativos do Barclays Bank PLC com prioridade a ativos preferenciais, excepto com a realização de uma especial resolução de uma assembleia-geral separada de proprietários de ações (requerendo maioria de não menos de três quartos dos proprietários de ações preferenciais a votar na assembleia geral separada) ou com o consentimento por escritos de proprietários de três quartos das acções preferenciais.

Excepto conforme descrito abaixo, os proprietários de ações preferenciais não têm o direito de participar nos ativos excedentes do Barclays Bank PLC.

#### 29 Reservas

##### Reservas Disponíveis para Venda

As reservas disponíveis para venda representam alterações por concretizar no valor justo de investimentos disponíveis para venda desde o reconhecimento inicial.

Um movimento de reservas disponíveis para venda de £1.225 m foi impulsionado pelo decréscimo do valor justo do investimento do Grupo no BlackRock Inc. de £764 m, parcialmente compensado pelo aumento do valor justo de outros ativos disponíveis para venda, à medida que os mercados recuperaram. Este movimento também inclui os ganhos líquidos transferidos ao lucro líquido de alienações que resultou da alienação carteira estrutural coberta, posições soberanas que já não estavam elegíveis para fins de liquidação e excesso de títulos de dívida em Euros, Dólares americanos e Yen Japonês.

##### Reserva de Cobertura de Fluxos de Caixa

A reserva da cobertura de fluxo de caixa representa os ganhos e perdas cumulativas dos instrumentos de cobertura de fluxo de caixa efectivos, que irá ser reciclado nos mapas da situação financeira quando transacções cobertas afectam ganhos ou perdas.

Movimentos na reserva de cobertura de fluxo de caixa reflectem principalmente aumentos no valor justo de swaps de taxas de justos detidos mais para fins de cobertura do que para compensação por ganhos relacionados com a transferência de lucro líquido.

##### Reserva de Câmbio

A reserva de câmbio representa os ganhos e perdas cumulativas na reconversão do investimento líquido do Grupo em operações estrangeiras, efeitos líquidos de cobertura. Diferenças de conversão de câmbio de £1.177 m, incluindo £435 m com interesses não controladores, são largamente devidas à apreciação do Rand e do Dólar americanos, compensados pela depreciação do Euro.

Ao longo do ano, £279 m de reserva de câmbio foram reconhecidos no mapa da situação financeira, principalmente como resultado da reestruturação das entidades do grupo sediadas nos EUA e repatriação de capital estrangeiro.

### 30 Outros capitais próprios de acionistas

|                                    | O Grupo<br>m de £ | O Banco<br>m de £ |                 |       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------|
| <b>No dia 1 de Janeiro de 2010</b> |                   |                   | 2,559           | 2,623 |
| Créditos Fiscais                   |                   |                   | 45              | 45    |
| Outros Movimentos                  |                   |                   | (48)            |       |
| (48) Resgate                       |                   |                   | (487)           |       |
|                                    |                   |                   | (487) No dia 31 |       |
| <b>de Dezembro de 2010</b>         |                   |                   | 2,069           |       |
|                                    |                   |                   | 2,133           |       |
| <b>No dia 1 de Janeiro de 2009</b> |                   |                   | 2,564           | 2,628 |
| Créditos Fiscais                   |                   |                   | 47              | 47    |
| Outros Movimentos                  |                   |                   | (52)            |       |
| (52) Resgate                       |                   |                   | —               |       |
|                                    |                   |                   | -No dia 31 de   |       |
| <b>Dezembro</b>                    |                   |                   | 2,559           |       |
|                                    |                   |                   | 2,623           |       |

Incluído em outros capitais próprios de acionistas:

Emissões de instrumentos de capital de reserva que têm uma taxa de juro fixa que vai de 7,375%-8,55% até 2010 ou 2011. Após estas datas, na eventualidade de os instrumentos de capital de reserva não serem resgatados, terão juros a taxas fixadas periodicamente em avanço, baseadas nas taxas interbancárias de Londres ou Europeias. Estes instrumentos são reembolsáveis, por opção do Banco, no todo à data de pagamento nominal de cupão em ou após Junho ou Dezembro de 2010 ou 2011. O Banco pode eleger diferir qualquer pagamento de juros em instrumentos de capital de reserva por qualquer período de tempo. Enquanto tal diferimento é continuado, nem o Banco nem o Barclays PLC podem declarar ou pagar um dividendo, sujeito a certas excepções, em qualquer das suas acções ordinárias ou preferenciais. Os instrumentos de capital de reserva que maturaram durante 2010 foram resgatados na totalidade, resultando numa redução noutro capital próprio de acionistas de £487 m.

Emissão de notas de capital que têm taxas de juro fixadas periodicamente em avanço, baseadas nas taxas interbancárias de Londres. Estas notas são reembolsáveis na totalidade em qualquer caso, à opção do Banco, em qualquer data de pagamento de juros. O Banco não é obrigado a fazer um pagamento de juros nas suas notas de capital se, nos seis meses precedentes, um dividendo não foi declarado ou pago em qualquer classe de acções do Barclays PLC.

### 31 Juros não controladores

|                    | Lucro atribuível a juros<br>não controladores |                | Capital próprio atribuível<br>a juros não-controladores |                |       |       |
|--------------------|-----------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|----------------|-------|-------|
|                    | 2010<br>m de £                                | 2009<br>m de £ | 2010<br>m de £                                          | 2009<br>m de £ |       |       |
| Absa Group Limited |                                               |                | 362                                                     | 272            | 3,208 | 2,539 |
| Outros             |                                               |                | 29                                                      | 24             | 259   | 235   |
| <b>Total</b>       |                                               |                | 391                                                     | 296            | 3,467 | 2,774 |

O Aumento dos juros não-controladores no Absa Group limited é atribuível a £362 m de partilha de lucro líquido e £436 m de movimento de câmbio ascendente, parcialmente compensado pelo pagamento de dividendos de £138 m.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 32 Investimento nas subsidiárias

Os investimentos nas subsidiárias, de que as principais estão envolvidas em atividades relacionadas com a banca, são registados no balanço a um custo histórico, menos qualquer imparidade. Em 31 de Dezembro de 2010, o custo histórico dos investimentos nas subsidiárias foi de 20,858m de £ (2009: 20,178m de £) e os abatimentos reconhecidos face a estes investimentos foram de 1,825m de £ (2009: 1,382m de £) de imparidade. Os dados das principais subsidiárias são apresentados abaixo.

| País de registo ou constituição | Denominação da empresa                         | Natureza da actividade empresarial                                                 | Percentagem do capital de património líquido detido (%) |
|---------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Botsuana                        | Barclays Bank of Botswana Limited              | Banca                                                                              | 67.8                                                    |
| Egipto                          | Barclays Bank Egypt SAE                        | Banca                                                                              | 100*                                                    |
| Inglaterra                      | Barclays Mercantile Business Finance Limited   | Empréstimos e adiantamentos inclusive locações aos clientes                        | 100                                                     |
| Inglaterra                      | Barclays Bank Trust Company Limited            | Banca, títulos do sector industrial e serviços fiduciários                         | 100                                                     |
| Inglaterra                      | Barclays Stockbrokers Limited                  | Bolsa de valores                                                                   | 100                                                     |
| Inglaterra                      | Barclays Capital Securities Limited            | Tratamento de títulos                                                              | 100                                                     |
| Inglaterra                      | FIRSTPLUS Financial Group PLC                  | Prestação de empréstimos segurados                                                 | 100*                                                    |
| Inglaterra                      | Gerrard Investment Management Limited          | Gestão de investimento                                                             | 100                                                     |
| Gana                            | Barclays Bank of Ghana Limited                 | Banca                                                                              | 100*                                                    |
| Irlanda                         | Barclays Insurance (Dublin) Limited            | Prestador de seguros                                                               | 100                                                     |
| Irlanda                         | Barclays Insurance (Dublin) Limited            | Prestador de seguros                                                               | 100                                                     |
| Ilha de Man                     | Barclays Private Clients International Limited | Banca                                                                              | 100*                                                    |
| Japão                           | Barclays Capital Japan Limited                 | Tratamento de títulos                                                              | 100                                                     |
| Jersey                          | Barclays Private Bank & Trust Limited          | Banca, empresa fiduciária                                                          | 100                                                     |
| Quênia                          | Barclays Bank of Kenya Limited                 | Banca                                                                              | 68.5*                                                   |
| Rússia                          | Barclays Bank LLC                              | Banca                                                                              | 100                                                     |
| África do Sul                   | Absa Group Limited                             | Banca                                                                              | 55.5*                                                   |
| Espanha                         | Barclays Bank SA                               | Banca                                                                              | 99.7*                                                   |
| Suiça                           | Barclays Bank (Suisse) S.A.                    | Banca, empresa fiduciária                                                          | 100*                                                    |
| EUA                             | Barclays Capital Inc.                          | Tratamento de títulos                                                              | 100                                                     |
| EUA                             | Barclays Delaware Holdings LLC.                | Sociedade de participação financeira para o emitente de cartões de crédito dos EUA | 100*                                                    |
| EUA                             | Barclays Group US Inc                          | Sociedade de participação financeira                                               | 100*                                                    |
| Zimbábue                        | Barclays Bank of Zimbabwe Limited              | Banca                                                                              | 67.7                                                    |

De acordo com a Secção 410(2)(a) da Lei das Sociedades de 2006, as informações acima são exclusivamente fornecidas em relação às principais subsidiárias.

O país do registo ou da constituição é também a principal área de operação de cada uma das subsidiárias acima. Os investimentos nestas subsidiárias detidos diretamente pelo Barclays Bank PLC estão indicados com \*.

Segundo a reestruturação das operações do Grupo nos EUA durante o ano, o Barclays Group US Inc. já não é mais uma empresa de participação financeira bancária dos EUA.

As informações completas de todas as subsidiárias serão incluídas no Rendimento Anual a ser preenchido na UK Companies House.

#### Entidades nas quais o Grupo detém menos que metade dos direitos de voto

Há várias entidades nas quais o Grupo detém menos que metade do direito de voto que são consolidadas quando a substância das relações entre o Grupo e a entidade indica que a entidade é controlada pelo Grupo. Estas entidades são consideradas ser controladas pelo Grupo quando as relações com estas entidades apresentam benefícios que em substância não diferem dos que poderiam ser apresentados se a entidade fosse uma subsidiária.

A consolidação de tais entidades pode ser adequada a várias situações, mas primeiramente quando:

- as políticas operacionais e financeiras da entidade são definidas com rigor desde o início (por ex., funcionam em termos de "condução automática") sendo estas políticas amplamente determinadas pelo Grupo;
  - o Grupo tem direito a obter a maioria dos benefícios da entidade e/ou reter a maioria dos riscos residuais ou de participação relacionados com a entidade; ou
  - as atividades da entidade a serem conduzidas amplamente por conta do Grupo de acordo com os seus objectivos empresariais específicos.
- Estas entidades são criadas para várias finalidades que incluem a titularização, a estruturação, a realização de ativos, a mediação e a gestão.

#### Subsidiárias com uma data do relatório diferente da da empresa mãe de 31 de Dezembro

As subsidiárias podem ter uma data do relatório diferente da empresa mãe de 31 de Dezembro. As datas podem diferir por variadas razões que incluem as regulamentações locais dos relatórios ou as leis fiscais. De acordo com as nossas políticas contabilísticas, com a finalidade de as incluir nas demonstrações financeiras consolidadas do Barclays PLC, as entidades com diferentes datas de relatórios são incluídas até 31 de Dezembro.

#### Entidades onde o interessado Grupo ultrapassa 50% que é excluído da consolidação

Embora o interesse do Grupo no direito de voto de participações em certas entidades exceda 50%, ou possa ter poder para nomear uma maioria do seu Conselho de Administração, as entidades são excluídas da consolidação porque o Grupo não dirige as políticas financeiras e operacionais destas entidades, nem se baseia no facto que outra entidade tenha um interesse económico superior nelas. Em consequência, estas entidades não são consideradas ser controladas pelo Barclays.



**32 Investimento nas subsidiárias (continuação)**

A tabela abaixo inclui informações relativas a estas entidades como exigido pela Lei das Sociedades de 2006, Secção 410(2)(b).

|              |                         | Percentagem do<br>capital detido das<br>ações ordinárias % | Fundo das<br>participações<br>dos acionista<br>m de £ | Lucro retido<br>durante o ano<br>em m de £ |
|--------------|-------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Reino Unido  | Fitzroy Finance Limited | 100                                                        | -                                                     | -                                          |
| Ilhas Caimão | Palomino Limited        | 100                                                        | 1                                                     | -                                          |

**33 Lucro na alienação de subsidiárias, empresas associadas e comuns**

Durante o ano, o lucro na alienação de subsidiárias, empresas associadas e comuns foi de 81m de £ (2009: 188m de £), principalmente sobre a alienação da atividade empresarial de custódia do Barclays África ao Standard Chartered Bank por um valor de 81m de £ de ganhos sobre a alienação antes de impostos de 77m de £. Durante 2009, o Grupo alienou 50% do Barclays Vida y Pensiones Compañía de Seguros e 7% da atividade empresarial do Barclays África Botswana business por um valor de 276m de £ de ganhos sobre a alienação antes de impostos de 184m de £.

**34 Operações descontinuadas**

Em 1 de Dezembro de 2009, o Grupo concluiu a venda do BGI ao BlackRock, Inc. (BlackRock) reconhecendo um lucro na alienação antes de impostos de 6,331m de £. A carga fiscal de 43m de £ reflete a aplicação da redução de participações substanciais do Reino Unido de acordo com a lei fiscal do Reino Unido.

O valor da conclusão foi de 15,2bl de \$ (9,5bl de £), incluindo 37,567 milhões de novas ações do BlackRock, dando um juro económico de 19,9% do enorme Grupo BlackRock. O Grupo Barclays detém 4,9% do direito de voto e nos termos da transação pode não adquirir direito de voto adicional e irá votar de acordo com as recomendações do Conselho de Administração do BlackRock. John Varley e Bob Diamond foram nomeados para o Conselho do BlackRock, que compreende 18 Diretores. Não é suposto o Grupo exercer influência significativa e o investimento tem sido contabilizado como um investimento de participações disponível para venda.

Grupo disponibilizou ao BlackRock garantias e indemnizações convencionais relativamente à venda. O Barclays também irá continuar a indemnizar operações de empréstimo de títulos até 30 de Novembro de 2012 (inclusive no âmbito dos passivos contingentes na Nota 24) e irá disponibilizar apoio a certos fundos de caixa do BGI até Dezembro de 2013, sob a forma de derivados de crédito (inclusive no âmbito dos passivos derivados na Nota 13) e garantias financeiras (inclusive no âmbito das provisões na Nota 23).

Além disso, o Barclays, o BlackRock e as suas afiliadas respectivas também celebram acordos e transações uns com os outros no decurso normal das suas atividades empresariais respectivas e com isenção de interesses comerciais, sujeitos a normas e acordos em vigor com os principais reguladores. Relativamente ao seu financiamento da sua aquisição do BGI, o BlackRock introduziu uma facilidade de crédito revolucionadora de 364 dias com um grupo de prestamistas incluindo o Barclays, que também atua como um agente revolucionador. Da linha de crédito de 2bl de \$, 0,8bl de \$ foram cedidos por outros prestamistas e na sequência da conclusão, o BlackRock tinha emprestado ou avisado que emprestaria 1,5bl de \$ nos termos da facilidade. Todos os montantes emprestados nos termos desta facilidade foram totalmente pagos e esta terminou antes de 31 de Dezembro de 2009. A atividade empresarial do BGI alienada tem sido tratada como uma operação descontinuada, cujos resultados são apresentados abaixo. Para o ano findo em 31 de Dezembro de 2009, os resultados correspondem ao período do mês 11 até à data da alienação (1 de Dezembro de 2009). Não houve nenhuma operação descontinuada em 2010.

|                                                                                                 | 2010 m de £ | 2009 m de £ | 2008 m de £ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Rendimentos líquidos provenientes de juros                                                      | -           | 33          | -           |
| Rendimentos de honorários e de comissões líquidos                                               | -           | 1.759       | 1.916       |
| Rendimentos/(perdas) comerciais                                                                 | -           | 67          | (10)        |
| Líquidos                                                                                        | -           | -           | -           |
| Outros rendimentos                                                                              | -           | 4           | 10          |
| <b>Total de rendimentos</b>                                                                     | -           | 1.863       | 1.916       |
| Gastos operacionais excluindo amortização de ativos incorpóreos                                 | -           | (1.123)     | (960)       |
| Amortização de ativos incorpóreos                                                               | -           | (14)        | (15)        |
| <b>Gastos operacionais</b>                                                                      | -           | (1.137)     | (975)       |
| <b>Lucro antes de impostos de operações descontinuadas</b>                                      | -           | 726         | 941         |
| <b>Imposto sobre operações descontinuadas</b>                                                   | -           | (237)       | (337)       |
| <b>Lucro depois de impostos de operações descontinuadas</b>                                     | -           | 489         | 604         |
| Lucro sobre a alienação de operações descontinuadas                                             | -           | 6.331       | -           |
| Imposto sobre a alienação                                                                       | -           | (43)        | -           |
| <b>Lucro líquido sobre a alienação de operações descontinuadas</b>                              | -           | 6.288       | -           |
| <b>Lucro depois de impostos de operações descontinuadas, incluindo ganhos sobre a alienação</b> | -           | 6.777       | 604         |

Outros rendimentos abrangentes relativos a operações descontinuadas são os seguintes:

|                                                                                         | 2010 m de £ | 2009 m de £ | 2008 m de £ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Ativos disponíveis para venda                                                           | -           | 10          | (9)         |
| Reserva de transposição da moeda                                                        | -           | (85)        | 133         |
| Imposto relativo aos componentes de outros rendimentos abrangentes                      | -           | 17          | (10)        |
| <b>Outros rendimentos abrangentes, líquidos de impostos de operações descontinuadas</b> | -           | (58)        | 114         |

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 34 Operações descontinuadas (continuação)

Os fluxos de caixa atribuíveis a operações descontinuadas foram os seguintes:

|                                                                | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ | 2008<br>m de £ |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Fluxos de caixa de operações descontinuadas</b>             |                |                |                |
| Fluxos de caixa líquidos de atividades operacionais            | -              | 333            | 524            |
| Fluxos de caixa líquidos de atividades de investimento         | -              | (25)           | (93)           |
| Fluxos de caixa líquidos de atividades financeiras             | -              | (550)          | (362)          |
| Efeito das taxas de câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa | -              | (134)          | 217            |
| <b>Fluxos de caixa líquidos de operações descontinuadas</b>    | -              | (376)          | 286            |

### 35 Aquisição das subsidiárias

| Aquisição                                                               | % Adquirido | Fundo de comércio/<br>(Ganho sobre venda)<br>m de £ | Data                        |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|
| <u>Standard Life Bank PLC</u>                                           | <u>100%</u> | <u>(100)</u>                                        | <u>1 de Janeiro de 2010</u> |
| <u>Citibank International PLC - Cartão de crédito empresas italiano</u> | <u>100%</u> | <u>(29)</u>                                         | <u>31 de Março de 2010</u>  |
| <u>Tricorona</u>                                                        | <u>86%</u>  | <u>13</u>                                           | <u>26 de Julho de 2010</u>  |

Nenhuma destas aquisições foi individualmente material. Os dados dos activos líquidos adquiridos e o valor pago são apresentados na tabela anexa abaixo. Os resultados operacionais destas aquisições têm sido incluídos a partir das datas das aquisições e, desde as aquisições, contribuíram para 142m de £ do lucro consolidado e 86m de £ para o lucro antes de impostos consolidado.

|                                                              | Valor<br>contabilístico<br>da pré-<br>aquisição m<br>de £ | Ajustamentos do justo valor m de<br>£ | Justo valor<br>m de £ |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| <b>Ativos</b>                                                |                                                           |                                       |                       |
| Valor de caixa e saldos em bancos centrais                   | 1.358                                                     | -                                     | 1.358                 |
| Ativos financeiros pelo justo valor detidos em conta própria | 195                                                       | -                                     | 195                   |
| Instrumentos financeiros derivados                           | 145                                                       | 76                                    | 221                   |
| Empréstimos e adiantamentos aos bancos                       | 165                                                       | -                                     | 165                   |
| Empréstimos e adiantamentos aos clientes                     | 7.709                                                     | (96)                                  | 7.613                 |
| Outros ativos                                                | 83                                                        | 10                                    | 93                    |
| <b>Total de ativos</b>                                       | <b>9.655</b>                                              | <b>(10)</b>                           | <b>9.645</b>          |
| <b>Passivos</b>                                              |                                                           |                                       |                       |
| Depósitos dos bancos                                         | (80)                                                      | -                                     | (80)                  |
| Contas do cliente                                            | (5.853)                                                   | -                                     | (5.853)               |
| Instrumentos financeiros derivados                           | (104)                                                     | (11)                                  | (115)                 |
| Títulos de dívida em emissão                                 | (2.782)                                                   | 64                                    | (2.718)               |
| Passivos subordinados                                        | (279)                                                     | 53                                    | (226)                 |
| Outros passivos                                              | (16)                                                      | (36)                                  | (52)                  |
| <b>Total de passivos</b>                                     | <b>(9.114)</b>                                            | <b>70</b>                             | <b>(9.044)</b>        |
| <b>Total de ativos adquiridos</b>                            | <b>541</b>                                                | <b>60</b>                             | <b>601</b>            |
| <b>Ações do Grupo de ativos adquiridos</b>                   | <b>535</b>                                                | <b>53</b>                             | <b>588</b>            |
| <b>Total do valor pago em dinheiro</b>                       |                                                           |                                       | <b>472</b>            |
| <b>Fundo de comércio</b>                                     |                                                           |                                       | <b>13</b>             |
| <b>Ganho sobre aquisições</b>                                |                                                           |                                       | <b>129</b>            |

Os custos relacionados com a aquisição de 7m de £ foram incluídos nas despesas operacionais.

### Fluxos de caixa a respeito de aquisições

A entrada de caixa líquida agregada da aquisição das entidades do Grupo acima foi a seguinte:

|                                         | 2010m<br>de £ |
|-----------------------------------------|---------------|
| Valor de caixa sobre aquisições         | (472)         |
| Caixa e equivalente de caixa adquiridos | 1,358         |
| <b>Entrada de caixa sobre aquisição</b> | <b>886</b>    |

Nota  
os ajustes de justo valor incluem revalorizações e reconciliações da política de contabilidade.



### 36 Operações de titularização

O Grupo participou em transações de titularização envolvendo os seus empréstimos hipotecários residenciais, empréstimos empresariais e saldos de cartões de crédito. Adicionalmente, o Grupo atua como um canal para papel comercial, através do qual adquire *pools* estáticas de empréstimos hipotecários residenciais de outras instituições de crédito para transações de titularização.

Nestas transações, os ativos, ou juros sobre os ativos, ou juros sobre os benefícios nos fluxos de caixa derivados dos ativos, são transferidos para uma entidade dedicada, ou para um *trust* que, por sua vez, transfere os juros sobre os benefícios para uma entidade dedicada, que emite então títulos de dívida de taxa flutuante para investidores terceiros.

As operações de titularização podem, através do estabelecimento de acordos individuais, resultar no reconhecimento continuado dos ativos titularizados e no reconhecimento dos títulos de dívida emitidos na transação; levar a um reconhecimento parcial continuado dos ativos na medida do envolvimento continuado do Grupo nesses ativos ou ao não reconhecimento dos ativos e ao reconhecimento separado, como ativos ou passivos, de quaisquer direitos e obrigações criados ou retidos na transferência. O total não reconhecimento ocorre apenas quando o Grupo transfere o seu direito contratual a receber fluxos de caixa dos ativos financeiros, ou retém o direito contratual a receber os fluxos de caixa, mas assume uma obrigação contratual de pagar os fluxos de caixa a outra parte sem atraso material ou reinvestimento, e também transfere substancialmente todos os riscos e remunerações da propriedade, incluindo riscos de crédito, pagamento antecipado e taxa de juro.

A tabela seguinte mostra o valor contabilístico de ativos titularizados, de acordo com o valor de envolvimento continuado do Grupo quando apropriado, juntamente com os passivos associados, para cada categoria de ativos no balanço:

|                                                                    | 2010<br>Valor<br>contabilístico de<br>ativos m de £ | 2010<br>Passivo<br>associado | 2009<br>Valor<br>contabilístico<br>de ativos m<br>de £ | 2009<br>Passivo<br>associado |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>O Grupo</b>                                                     |                                                     |                              |                                                        |                              |
| <b>Empréstimos e adiantamentos aos clientes</b>                    |                                                     |                              |                                                        |                              |
| Empréstimos hipotecários de habitação                              | 9,709                                               | (10,674)                     | 10,374                                                 | (10,738)                     |
| Valores a receber do cartão de crédito                             | 801                                                 | (723)                        | 1,288                                                  | (1,288)                      |
| Outros empréstimos pessoais                                        | -                                                   | -                            | 94                                                     | (124)                        |
| <u>Empréstimos e adiantamentos a comércio grossista e empresas</u> | <u>2,560</u>                                        | <u>(2,878)</u>               | <u>4,835</u>                                           | <u>(5,999)</u>               |
| <b>Total</b>                                                       | <b>13,070</b>                                       | <b>(14,275)</b>              | <b>16,591</b>                                          | <b>(18,149)</b>              |
| <b>Ativos designados ao justo valor através de lucro ou perda</b>  |                                                     |                              |                                                        |                              |
| Juro retido em empréstimos hipotecários de habitação               | 5                                                   |                              | 26                                                     |                              |
| <b>O Banco</b>                                                     |                                                     |                              |                                                        |                              |
| Empréstimos e adiantamentos aos clientes                           |                                                     |                              |                                                        |                              |
| Empréstimos hipotecários de habitação                              | 6,700                                               | (7,789)                      | 7,128                                                  | (7,524)                      |
| Valores a receber do cartão de crédito                             | 362                                                 | (315)                        | 1,299                                                  | (1,299)                      |
| <u>Empréstimos e adiantamentos a comércio grossista e empresas</u> | <u>2,974</u>                                        | <u>(3,355)</u>               | <u>5,751</u>                                           | <u>(7,147)</u>               |
| <b>Total</b>                                                       | <b>10,036</b>                                       | <b>(11,459)</b>              | <b>14,178</b>                                          | <b>(15,970)</b>              |
| <b>Ativos designados ao justo valor através de lucro ou perda</b>  |                                                     |                              |                                                        |                              |
| Juro retido em empréstimos hipotecários de habitação               | 5                                                   |                              | 26                                                     |                              |

Os saldos incluídos nos empréstimos e adiantamentos a clientes representam operações de titularização nas quais todos os riscos e remunerações do ativo foram substancialmente mantidos pelo Grupo.

O excesso no total de passivos associados em relação ao valor contabilístico de ativos reflete primariamente diferenças no *timing* na recepção e pagamento de fluxos de caixa, e de movimentos de câmbio externo em que os ativos e os passivos associados estão denominados em moedas diferentes. Os movimentos de câmbio externo e riscos associados são cobertos economicamente através da utilização de contratos derivados de crédito recíproco.

Os saldos incluídos nos empréstimos e adiantamentos a clientes incluem operações de titularização nas quais o Banco comprou passivos originariamente emitidos pelas suas subsidiárias a investidores terceiros.

Os juros retidos em empréstimos hipotecários de habitação são títulos que representam uma exposição continuada ao pagamento antecipado e ao risco de crédito nos ativos titularizados subjacentes. O valor total de empréstimos foi de 15,458m de £ (2009: 14,795m de £) para o Grupo e de 15,458m de £ (2009: 14,795m de £) para o Banco. O juro retido é inicialmente registado como uma alocação do valor contabilístico original baseado nos justos valores relativos da porção não reconhecida e da porção retida.

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de (continuação)

#### 37 Locação

O Grupo e o Banco são ambos o locador e o locatário nos termos de locações financeiras e operacionais, que concedem o financiamento de ativos aos seus clientes e ativos de locação para seu próprio uso. Além disso, a locação dos ativos feita pelo Grupo pode ser sublocada a outras partes. A seguir, é apresentada uma análise do impacto destas transações no balanço e na demonstração dos resultados do Grupo e do Banco:

##### a) Como Locador

##### Valores a receber da locação financeira

O Grupo e o Banco são especialistas em empréstimos de ativos e trabalham com uma ampla gama de tecnologia internacional, equipamento industrial e empresas comerciais no sentido de disponibilizar programas financeiros personalizados para assistência aos fabricantes, vendedores e distribuidores de ativos. Os valores a receber da locação financeira incluem-se no âmbito de empréstimos e adiantamentos aos clientes.

|                                      | 2010                                                            |                       |                                                    |                   | 2009                                                            |                       |                                                           |                   |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|
|                                      | Investimento líquido nas contas a receber da locação financeira | Rendimento financeiro | Valor presente das contas a receber dos pagamentos | Valores residuais | Investimento líquido nas contas a receber da locação financeira | Rendimento financeiro | Valor presente das contas a receber da locação financeira | Valores residuais |
|                                      | £m                                                              | £m                    | £m                                                 | £m                |                                                                 |                       |                                                           |                   |
| <b>O Grupo</b>                       |                                                                 |                       |                                                    |                   |                                                                 |                       |                                                           |                   |
| Menos de um ano                      | 3,440                                                           | (479)                 | 2,961                                              | 60                | 3,513                                                           | (456)                 | 3,057                                                     | 55                |
| Mais de um ano e menos de cinco anos | 7,200                                                           | (1,058)               | 6,142                                              | 123               | 7,597                                                           | (1,117)               | 6,480                                                     | 154               |
| Mais de cinco anos                   | 1,591                                                           | (340)                 | 1,251                                              | 560               | 2,084                                                           | (427)                 | 1,657                                                     | 407               |
| <b>Total</b>                         | <b>12,231</b>                                                   | <b>(1,877)</b>        | <b>10,354</b>                                      | <b>743</b>        | <b>13,194</b>                                                   | <b>(2,000)</b>        | <b>11,194</b>                                             | <b>616</b>        |
| <b>O Banco</b>                       |                                                                 |                       |                                                    |                   |                                                                 |                       |                                                           |                   |
| Menos de um ano                      | -                                                               | -                     | -                                                  | -                 | 7                                                               | -                     | 7                                                         | -                 |
| Mais de um ano e menos de cinco anos | 132                                                             | -                     | 132                                                | -                 | 211                                                             | -                     | 211                                                       | -                 |
| Mais de cinco anos                   | 92                                                              | -                     | 92                                                 | -                 | 144                                                             | -                     | 144                                                       | -                 |
| <b>Total</b>                         | <b>224</b>                                                      | <b>-</b>              | <b>224</b>                                         | <b>-</b>          | <b>362</b>                                                      | <b>-</b>              | <b>362</b>                                                | <b>-</b>          |

O abatimento pelos valores a receber da locação financeira não colectáveis incluídos no abatimento por imparidade do Grupo importou o montante de 351m de £ em 31 de Dezembro de 2010 (2009: 321m de £).

##### Valores a receber da locação operacional

O Grupo e o Banco atuam como o locador, segundo o qual os produtos da instalação e do equipamento são comprados e depois alugados a terceiros nos termos das operações que qualificam as locações operacionais. Os produtos comprados para satisfazer estas locações são incluídos nos ativos de locação (ver Nota 19) e geralmente são alienados no fim do termo da locação.

Os pagamentos de locação mínimos futuros previstos serem recebidos nos termos das locações operacionais não canceláveis em 31 de Dezembro de 2010 foram de 43m de £ (2009: 43m de £).

39m de £ para o Grupo e nenhum (2009: 0 £) para o Banco.

##### b) Como Locatário

##### Compromissos de locação financeira

O Grupo e o Banco alugam os produtos da propriedade, a instalação e o equipamento nos termos em que cumprem com a definição de locação financeira. Os compromissos de locação financeira são incluídos na contabilidade de exercício, no rendimento diferido e noutros passivos (ver Nota 21).

Em 31 de Dezembro de 2010, o total de pagamentos mínimos futuros nos termos da locação financeira para o Grupo foi de 87m de £ (2009: 122m de £), de que 16m de £ (2009: 16m de £) se deveu a um ano e o total de pagamentos mínimos futuros nos termos da locação financeira para o Banco foi de 0 £ (2009: 4m de £).

Em 31 de Dezembro de 2010, o valor contabilístico de ativos detidos nos termos da locação financeira foi de 29m de £ (2009: 43m de £) para o Grupo e nenhum (2009: 0 £) para o Banco.

### 37 Locação (continuação)

#### Compromissos de locação operacional

O Grupo e o Banco alugam vários escritórios, filiais e outras instalações nos termos de acordos de locação operacional não cancelável. Com estes acordos de locação operacional, o ativo é mantido no balanço do locador e o Grupo e o Banco comunicam os pagamentos de locação mínimos futuros como gastos no termo da locação.

As locações têm vários termos, agravamento e direitos renováveis. Não existem rendas contingentes a pagar. O Grupo e o Banco também alugam equipamento nos termos de acordos de locação operacional não cancelável.

Os aluguéis de locação operacional de 637m de £ (2009: 639m de £) para o Grupo foram incluídos nas despesas administrativas e gerais.

Quando o Grupo e o Banco são os locadores, os pagamentos de locação mínimos futuros nos termos da locação operacional não cancelável são os seguintes:

|                                       | O Grupo               |                       |                       |                       | O Banco               |                       |                       |                       |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                       | 2010                  |                       | 2009                  |                       | 2010                  |                       | 2009                  |                       |
|                                       | Propriedade<br>m de £ | Equipamento<br>m de £ | Propriedade<br>m de £ | Equipamento<br>m de £ | Propriedade<br>m de £ | Equipamento<br>m de £ | Propriedade<br>m de £ | Equipamento<br>m de £ |
| -Menos de um ano                      | 628                   | 7                     | 459                   | 9                     | 245                   | 3                     | 215                   | 2                     |
| -Mais de um ano e menos de cinco anos | 1,477                 | 2                     | 1,477                 | 6                     | 877                   | 2                     | 780                   | -                     |
| Mais de cinco anos                    | 3,146                 | -                     | 2,933                 | 3                     | 1,505                 | -                     | 1,645                 | 3                     |
| <b>Total</b>                          | <b>5,251</b>          | <b>9</b>              | <b>4,869</b>          | <b>18</b>             | <b>2,627</b>          | <b>5</b>              | <b>2,640</b>          | <b>5</b>              |

Os pagamentos de sublocação mínimos futuros a serem recebidos nos termos das sublocações não canceláveis à data do balanço são de 111m de £ (2009: 147m de £) para o Grupo e 108m de £ (2009: 123m de £) para o Banco.

### 38 Operações do balanço extrapatrimonial

No decurso normal da atividade empresarial e principalmente para facilitar as transações do cliente, o Grupo realiza transações que podem envolver a utilização de operações do balanço extrapatrimonial e de Entidades de Finalidades Especiais (EFEs). Estas operações incluem a provisão de garantias, compromissos de empréstimo, juros retidos em ativos que tenham sido transferidos para uma EFE não consolidada ou obrigações resultantes de envolvimento do Grupo com estas EFEs.

#### Garantias

O Grupo emite garantias por conta dos seus clientes. Na maioria dos casos, o Grupo irá deter a garantia colateral contra a exposição, tendo um direito de regresso em relação ao cliente ou a ambos. Além disso, o Grupo emite garantias por sua própria conta. Os principais tipos de garantias são: garantias financeiras dadas aos bancos e às instituições financeiras por conta dos clientes para assegurar os empréstimos; adiantamentos; e outras facilidades bancárias, incluindo indenizações por empréstimo de ações e cartas de crédito "standby". Outras garantias disponibilizadas incluem as garantias de desempenho, as garantias de pagamento adiantado, garantias em licitações, garantias às Contribuições e Impostos de Sua Majestade e garantias de retenção. O montante nominal principal dos passivos contingentes com um risco de balanço extrapatrimonial é definido na Nota 24.

#### Compromissos de empréstimo

O Grupo estabeleceu compromissos de empréstimo aos seus clientes sujeitos a certas condições. Estes compromissos de empréstimo são feitos por um período fixo ou canceláveis pelo Grupo sujeitos a condições de aviso. As informações sobre compromissos de empréstimo e facilidades semelhantes são definidas na Nota 24.

#### Locação

O Grupo aluga vários escritórios, filiais, outras instalações e equipamento nos termos de acordos de locação operacional não cancelável. Com estes acordos de locação operacional, o ativo é mantido no balanço do locador e o Grupo comunica os pagamentos de locação mínimos futuros como gastos no termo da locação. As informações sobre locação podem ser encontradas na Nota 37.

#### Entidades de Finalidades Especiais

As EFEs são entidades que são criadas para cumprir um objetivo específico e bem definido. Frequentemente há restrições específicas ou limites sobre as suas atividades contínuas. As transações do Grupo com as EFEs assumem várias formas, inclusive:

- A provisão do financiamento para compra de ativos financeiros, ou de compromissos para disponibilizar o financiamento de compras futuras.
- As transações derivadas para disponibilizar aos investidores das EFEs uma exposição especificada.
- A provisão da liquidez ou facilidades de proteção que podem ser utilizadas se as EFEs encontrarem dificuldades em financiamentos futuros.
- O investimento direto nos títulos emitidos pelas EFEs.

Dependendo da natureza da exposição dos resultados do Grupo, podem ser consolidadas as EFEs no balanço do Grupo. A consolidação das EFEs é considerada um início, com base nas operações em vigor e na exposição da avaliação de risco nesse momento. De acordo com as NIIF (Normas Internacionais de Informação Financeira), as EFEs são consolidadas quando a substância das relações entre o Grupo e a entidade é indicadora do controlo. Os potenciais indicadores do controlo incluem, entre outros, uma avaliação da exposição do Grupo a riscos e benefícios das EFEs. A análise da consolidação inicial é revista mais tarde se:

- i) o Grupo adquire interesses adicionais na entidade; ii) se os acordos contratuais da entidade são corrigidos, as exposições relativas a riscos e remunerações mudam; ou iii) o Grupo adquire controlo sobre as principais decisões operacionais e financeiras da entidade.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 38 Operações do balanço extrapatrimonial (continuação)

Várias transações do Grupo têm regresso só para os ativos das EFEs não consolidadas. Tipicamente, a maioria da exposição a estes ativos é criada por terceiros e o risco do Grupo é mitigado através de garantias sobre colaterais, características de liquidação e outras medidas de proteção.

As atividades empresariais dentro do Grupo onde as EFEs são utilizadas incluem programas de canais de distribuição de multi-vendedores, títulos de ativos, mediação de clientes, estruturação de crédito, realização de ativos e gestão de financiamento. Estas atividades são descritas abaixo. Além disso, as seções mais adiante disponibilizam informações quantitativas sobre o envolvimento do Grupo com CDOs, VELS VEL-Lites e canais de distribuição.

#### Programas de canais de distribuição de multi-vendedores

O Barclays cria, administra e disponibiliza o aumento de crédito e de liquidez a diversos programas de canais de distribuição de papéis comerciais, inicialmente nos Estados Unidos. Estes canais de distribuição disponibilizam aos clientes o acesso para a liquidez nos mercados de papéis comerciais permitindo-lhes vender bens ou serviços do consumidor ou do cliente ao canal de distribuição, que depois emitem os papéis comerciais aos investidores para financiamento da compra. Os canais de distribuição têm garantias colaterais, aumento de crédito e apoio de liquidez suficientes para manter um grau de investimento para os papéis comerciais.

#### Operações de titularização de ativos

O Grupo facilitou aos seus clientes formação em titularizações de ativos, algumas das quais que passaram a vigorar através da utilização das EFEs. Estas entidades têm participações mínimas e assentam no financiamento sob a forma de títulos para compra dos ativos para titularização. Como estas EFEs são criadas para outras empresas, o Grupo não controla habitualmente estas entidades e, por isso, não as consolida. O Grupo pode disponibilizar o financiamento sob a forma de títulos juniores ou seniores e também disponibilizar derivados às EFEs. Estas transações são incluídas no balanço.

O Grupo também utilizou as EFEs para titularizar parte das suas carteiras de empréstimo comercial e de revenda criadas e compradas e cartões de crédito de clientes.

Estas EFEs, normalmente, são consolidadas e o não reconhecimento ocorre apenas quando o Grupo transfere o seu direito contratual para receber fluxos de caixa dos ativos financeiros, ou retém o direito contratual para receber os fluxos de caixa, mas assume uma obrigação contratual para pagar os fluxos de caixa a outra parte sem atraso de material ou reinvestimento, e também transfere substancialmente todos os riscos e remunerações de propriedade, incluindo os riscos de crédito, de pré-pagamento e de taxa de juro. O valor contabilístico dos ativos titularizados juntamente com os passivos associados é definido na Nota 36.

#### Mediação do cliente

O Grupo estruturou transações como mediador financeiro para atender às necessidades do investidor e do cliente. Estas transações envolvem entidades estruturadas pelo Grupo ou pelo cliente e são utilizadas para modificar os fluxos de caixa de ativos de terceiros para criar investimentos com um perfil de risco ou de retorno específico ou ajudar os clientes a gerir eficazmente outros riscos. Estas transações irão resultar tipicamente em transações derivadas sendo mostradas no balanço, representando a exposição do Grupo aos ativos principais. O Grupo também investe em entidades do locador especificamente para adquirir ativos para locação. A mediação do cliente também inclui operações para financiamento da compra ou da criação de ativos específicos (mais comuns na indústria de propriedade).

#### Estruturação de crédito

O Grupo estrutura investimentos para apresentar perfis de risco específicos aos investidores. Isto pode envolver a venda de exposição de crédito, muitas vezes por via de derivados, a uma entidade que posteriormente financia aquela exposição emitindo títulos. Estes títulos podem ser inicialmente detidos pelo Barclays antes da venda exterior do Grupo.

#### Realizações de ativos

O Grupo estabelece que as EFEs facilitem a recuperação de empréstimos em circunstâncias em que o mutuário tenha sofrido perda financeira.

Na medida em que há garantias e compromissos em relação às EFEs, os dados são incluídos na Nota 24.

#### Obrigações garantidas de dívida (CDOs)

O Grupo estruturou e subscreveu as CDOs. No início, a exposição do Grupo assume principalmente a forma de facilidade de liquidez disponibilizada para apoiar futuras dificuldades de financiamento ou fluxos de caixa negativos nos veículos. Se exigido pelo veículo, a facilidade é utilizada com o montante adiantado incluída com os empréstimos e adiantamentos no balanço. No caso de uma situação padrão ou indicadora, o Grupo pode adquirir o controlo de uma CDO e, por isso, ser-lhe exigido a consolidar totalmente o veículo para fins contabilísticos. A possibilidade de as transações atingirem indicadores padrão antes do fim de 2010 tem sido avaliada e é incluída na determinação de dotações para imparidade de 137m de £ e outras provisões de crédito em relação à ABS CDO Super Senior e a outras exposições do mercado de crédito para o ano findo em 31 de Dezembro de 2010.

A exposição do Grupo às posições da ABS CDO Super Senior antes da cobertura foi de 1.931m de £ como em 31 de Dezembro de 2010, equivalente a um agregado de 50,97% de redução no valor em média para todos os investidores. Isto representa a exposição do Grupo às CDOs de Nível Alto, líquido declarado na depreciação e nos gastos. Estas facilidades são totalmente utilizadas e incluídas em empréstimos e adiantamentos no balanço.

#### Garantia colateral

As CDOs colaterais não consolidadas que se destacam compreendem 78% de títulos suportados por hipotecas de habitação, 3% de títulos suportados por ativos não habitacionais e 19% noutras categorias (uma proporção das quais será suportada por garantias colaterais de hipotecas de habitação). A Média Ponderada da Vida (MPV) restante de todas as garantias colaterais é de 6.3 anos. O Valor Líquido dos Ativos (VLA) combinado para todas as CDOs foi de 1bl de £.

#### Financiamento

As CDOs foram financiadas com títulos seniores não avaliados e títulos avaliados até AAA. A estrutura sénior capital dos títulos AAA em CDOs monetárias foi apoiada por uma facilidade de liquidez disponibilizada pelo Grupo. A parte sénior coberta pela facilidade de liquidez é em média de 86% da estrutura do capital.

A MPV inicial dos títulos emitida em média é de 6.7 anos. A maturidade contratual total é de 38.2 anos.

### 38 Operações do balanço extrapatrimonial (continuação)

#### Participações em CDOs de terceiros

O Grupo comprou títulos e assinou instrumentos derivados com CDOs de terceiros. Estas participações foram detidas como ativos ou passivos comerciais no balanço do Grupo e avaliadas no justo valor. O Grupo não disponibilizou facilidades de liquidez ou acordos semelhantes a CDOs de terceiros.

#### Veículos Estruturados de Investimento (VEIs)

O Grupo não estrutura ou gere VEIs. A exposição do Grupo a VEIs de terceiros compreendeu:

- 0 £ (2009: 16m de £) de facilidade de liquidez sénior;
- Exposição derivada incluída no balanço ao seu justo valor líquido de 46m de £ (2008: 53m de £).

#### VEIs-Lites

O Grupo expôs-se a uma transação VEIs-Lite. O Grupo não esteve envolvido na sua gestão contínua. As exposições diminuíram para 345m de £ (2009: 461m de £) dos ativos detidos pelo justo valor.

#### Títulos comerciais e canais de distribuição a médio prazo

O Grupo disponibilizou 16 bl de £ em facilidades de liquidez e proteção não utilizadas para os seus próprios títulos comerciais e canais de distribuição patrocinados. O Grupo consolida totalmente estas entidades para que os ativos em destaque sejam reflectidos no balanço do Grupo.

Estas entidades consolidadas por sua vez disponibilizam facilidades de 753m de £ a canais de distribuição de terceiros que contêm títulos suportados em hipotecas de habitação do Reino Unido para compra ou arrendamento de casas. Em 31 de Dezembro de 2010, a facilidade total foi utilizada e está incluída nos investimentos financeiros disponíveis para venda.

O Grupo disponibilizou facilidades de proteção para apoiar os títulos emitidos por um canal de distribuição de terceiros. Estas facilidades totalizaram 129m de £, com uma garantia colateral que se destaca, compreendendo 100% de empréstimos automáticos. Não houve nenhuma utilização nesta facilidade até 31 de Dezembro de 2010.

O Grupo disponibilizou facilidades de proteção a seis EFEs de terceiros que financiam títulos a médio prazo. Estes títulos são vendidos a investidores como títulos de 12 meses e recomercializados aos investidores anualmente. Se os investidores renunciam a renovar as suas participações a um preço abaixo do spread previamente acordado, a

facilidade de proteção exige que o Grupo compre os títulos por liquidar no vencimento indicado. O Grupo disponibilizou facilidades de 1,2m de £ às participações das EFEs e aos ativos dos títulos detidos por proprietários do Reino Unido e Austrália. Foram utilizadas estas facilidades à data do balanço e incluídas nos empréstimos e adiantamentos.

### 39 Pagamentos com base em ações

O Grupo realiza planos com base em ações para os empregados de todo o mundo. O encargo dos pagamentos com base em ações representa 7,2% (2009: 3,0%) de custos do pessoal e prémios de pagamento com base em ações sem benefícios, incluindo opções, que ascendem a 6,6% (2009: 6,0%) do capital social emitido.

O encargo anual resultante dos planos de pagamento com base em ações foi o seguinte:

|                                                                     | Encargo Anual |             |             |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                                                                     | 2010 m de £   | 2009 m de £ | 2008 m de £ |
| Plano de valor de ações                                             | 361           | -           | -           |
| Plano de ações com base no desempenho                               | 58            | 33          | 14          |
| Plano de ações com base no incentivo                                | 50            | 18          | 7           |
| Plano de prémios de ações executivas                                | 304           | 178         | 216         |
| Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa | 20            | 29          | (7)         |
| Outros                                                              | 44            | 20          | (8)         |
| Participações totais liquidadas                                     | 837           | 278         | 222         |
| Valor de caixa liquidado                                            | 23            | 8           | 3           |
| Operações continuadas totais                                        | 860           | 286         | 225         |
| Operações descontinuadas                                            | -             | 12          | 35          |
| <b>Pagamentos com base em ações totais</b>                          | <b>860</b>    | <b>298</b>  | <b>260</b>  |

Os termos dos principais planos atuais são os seguintes:

#### Plano de valor de ações (PVA)

O Plano de Valor de Ações (PVA) foi apresentado em Março de 2010. Os prémios do Plano de Valor de Ações são concedidos aos participantes sob a forma de uma atribuição provisional das ações do Barclays que são investidas durante um período de três anos em fracções anuais iguais. Os participantes não pagam para receber um prémio ou para receber uma transferência de ações. Os prémios sob o PVA são admissíveis para dividendos.

#### Plano de Ações com base no Desempenho (PAD)

O Plano de Ações com base no Desempenho (PAD) foi aprovado pelos acionistas na AGM em 2005 para substituir o plano POAI. As ações com base no desempenho são ações "livres" do Barclays para as quais nenhum preço em exercício é pago e são admissíveis para dividendos. Os prémios de ações com base no desempenho são comunicados aos participantes como uma atribuição inicial. O desempenho do Barclays durante um período de três anos determina o número de ações final que pode ser transferido aos participantes.

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 39 Pagamentos com base em ações (continuação)

##### Plano de Ações com base nos Incentivos (PAI)

O Plano de Ações com base nos Incentivos (Ações com base nos Incentivos) foi apresentado em Março de 2008. As Ações com base nos Incentivos são concedidas aos participantes sob a forma de uma atribuição provisional das ações do Barclays que são investidas após a obtenção dos serviços contínuos passados três anos. Os participantes não pagam para receber um prémio ou para receber uma transferência de ações. As Ações com base nos Incentivos são admissíveis para dividendos.

##### Plano de Prémios de Ações Executivas (PPAE)

Para certos empregados do Grupo um elemento do seu bónus anual assume a forma de um prémio deferido de uma atribuição provisional das ações do Barclays nos termos do PPAE. O valor total do bónus feito aos empregados de que o PPAE é um elemento, depende da unidade empresarial, do desempenho do Grupo e de cada empregado. O elemento do PPAE do bónus anual deve ser normalmente detido durante, pelo menos, três anos. As ações de bónus adicionais são posteriormente atribuídas aos destinatários da atribuição provisional e investidas após a obtenção dos serviços contínuos durante três e cinco anos a partir da data do prémio. Os prémios do PPAE também são atribuídos a empregados admissíveis para fins de recrutamento nos termos do PPAM (Plano de Prémios de Ações dos Membros). Todos os prémios estão sujeitos a uma potencial recusa se a pessoa se demite e começa a trabalhar numa empresa concorrente. Os planos PILP (Planos de Incentivos a Longo Prazo) são planos de desempenho de caixa e participações que após 3 anos (dependendo do desempenho) pagam uma metade em dinheiro e a outra metade em ações que são colocados no PPAE durante mais 1 ou 2 anos.

##### Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa

Empregados que sejam admissíveis no Reino Unido, Espanha e Irlanda podem participar no plano de incentivos para compra de ações pelos empregados do Barclays. Nos termos deste plano, os empregados podem celebrar contratos de modo a pouparem até 250 £ por mês (Irlanda: 300€, Espanha: 225€) e na data de expiração de um termo fixo de três, cinco ou sete anos (Espanha: três anos)

têm a opção de utilizar estas poupanças para adquirirem ações da empresa com uma atualização, calculada de acordo com as normas do plano. A atualização é atualmente de 20% do preço de mercado à data em que as opções são concedidas. Os participantes do plano têm seis meses a partir da data do investimento que a opção pode ser exercida.

##### Compra de ações do Reino Unido

O plano de compra de ações foi apresentado em Janeiro de 2002. É um plano de ações aprovado para todos os empregados dos serviços de Contribuições e Impostos de Sua Majestade. O plano está aberto a todos os empregados admissíveis, inclusive aos Diretores executivos. Nos termos do plano, os participantes podem comprar até 1,500 £ de ações ordinárias à taxa anual do Barclays PLC, que, se mantidas fiduciariamente durante cinco anos, podem ser retiradas do plano sem imposto. As ações paritárias foram apresentadas no plano durante 2005 em que a compra das ações do Barclays pelos participantes foi igualmente paritária pela empresa até a um valor de 600 £ à taxa anual. As ações do plano irão ganhar dividendos sob a forma de ações adicionais, que devem normalmente ser detidas pelo administrador durante três antes de ser admissíveis para transferência.

##### Outros planos

Além dos planos acima, o Grupo atua sob outros vários planos inclusive sob planos operados e regulamentados em ações de empresas filiais, nenhuma das quais é individual ou está materialmente agregada em relação a encargos anuais ou números das ações emitidas.

##### Plano de opção de ações

Como indicado acima, os planos do Grupo incluem vários planos de opção de ações - inclusive concessões com opções a custo zero. O justo valor da média ponderada por opção concedida durante o ano é o seguinte:

|                                                                     | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| PVA                                                                 | 3.54           | -              |
| PPAE                                                                | 2.88           | 1.08           |
| PAD ISP                                                             | 3.55           | 2.81           |
| Plano de compra de ações                                            | 3.07           | 1.82           |
| Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa | 1.29           | 1.43           |

O plano de compra de ações, ISP, PVA e PPAE, são prémios a custo zero sobre os quais as condições de desempenho são substancialmente concluídas à data da subvenção.

Consequentemente, o justo valor destes prémios baseia-se no valor de mercado a essa data.

Como descrito acima, os termos do plano PPAE exigem que as ações sejam detidas durante vários anos a partir da data do investimento. O cálculo do justo valor à data do investimento destes prémios inclui uma redução desta restrição de pós-investimento. Esta atualização é determinada pelo cálculo do valor que o participante de mercado estaria disposto racionalmente a pagar para retirar a restrição de utilizar um modelo de preços de opções Black-Scholes. A atualização total exigida em 2010 é de 22m de £ (2009: 10m de £, 2008: 10m de £).

Os justos valores para o plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa e o PAD são calculados à data da subvenção utilizando o modelo Black-Scholes ou a simulação Monte Carlo.



**39 Pagamentos com base em ações (continuação)**

As hipóteses significativas da média ponderada utilizadas para calcular o justo valor das opções concedidas de 2007 a 2010 nos termos da maioria dos planos das ações do Grupo são as seguintes:

|                                                                            | Média ponderada dos preços das ações | Média ponderada dos preços dos exercícios | Valor contábilístico de ativos m de £ | Passivo associado |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| <b>2010</b>                                                                |                                      |                                           |                                       |                   |
| PAD                                                                        | <b>3.55</b>                          | <b>3.46</b>                               | <b>45%</b>                            | <b>2 anos</b>     |
| <u>Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa</u> | <b>3.21</b>                          | <b>2.67</b>                               | <b>45%</b>                            | <b>4 anos</b>     |
| <b>2009</b>                                                                |                                      |                                           |                                       |                   |
| PAD                                                                        | 234                                  | 1.77                                      | 45%                                   | 2 anos            |
| <u>Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa</u> | 3.51                                 | 2.70                                      | 45%                                   | 4 anos            |
| <b>2008</b>                                                                |                                      |                                           |                                       |                   |
| PAD                                                                        | 5.45                                 | 2.07                                      | 37%                                   | 3 anos            |
| <u>Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa</u> | 3.11                                 | 2.51                                      | 37%                                   | 4 anos            |
| <b>2007</b>                                                                |                                      |                                           |                                       |                   |
| PAD                                                                        | 7.07                                 | -                                         | 25%                                   | 3 anos            |
| <u>Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa</u> | 5.82                                 | 4.81                                      | 25%                                   | 4 anos            |

**Volatilidade esperada**

A volatilidade esperada e o rendimento de ações na data da subvenção foram utilizados como dados nos modelos de valorização respectivos para o plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa e o PAD.

O rendimento de ações presumido para o Barclays PLC é o rendimento de ações médio anual à data da subvenção de 2% (2009: 2%).

**Taxa de atualização**

O rendimento sobre as obrigações do Governo do Reino Unido com uma duração mensurável foi utilizado para determinar a taxa de atualização livre de risco de 2% (2009: 3%) para o plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa e o PAD. A duração das opções é calculada com base nos dados históricos do período de detenção das opções entre as datas da subvenção e do exercício.

**Duração da opção esperada e número de opções esperado para investir**

A fim de determinar a duração e o número de opções para investir esperados, foram utilizados padrões do exercício históricos, juntamente com a hipótese de que uma certa percentagem de opções perderá a validade devido a saídas.



## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 39 Pagamentos com base em ações (continuação)

##### Movimentos em opções

É definida abaixo a análise do movimento da média ponderada do preço e do número das opções do exercício da maioria dos planos:

|                                                                  | PPAE <sup>a,b</sup>                                                                                                 |          |                                  |      | PAD <sup>a</sup>                         |          |                                  |      |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------|------|------------------------------------------|----------|----------------------------------|------|
|                                                                  | Número<br>(000s)                                                                                                    |          | Média ponderada<br>ex. preço (£) |      | Número<br>(000s)                         |          | Média ponderada<br>ex. preço (£) |      |
|                                                                  | 2010                                                                                                                | 2009     | 2010                             | 2009 | 2010                                     | 2009     | 2010                             | 2009 |
| <b>Montantes por liquidar no início da data do ano/aquisição</b> | <b>464,511</b>                                                                                                      | 267,937  | -                                | -    | <b>31,262</b>                            | 50,729   | -                                | -    |
| Montante concedido anual                                         | <b>85,489</b>                                                                                                       | 311,977  | -                                | -    | <b>6,491</b>                             | 4,794    | -                                | -    |
| Exercido/transferido no ano                                      | <b>(139,220)</b>                                                                                                    | (90,296) | -                                | -    | <b>(8,355)</b>                           | (6,496)  | -                                | -    |
| Menos: recusado no ano                                           | <b>(27,297)</b>                                                                                                     | (25,107) | -                                | -    | <b>(10,749)</b>                          | (17,765) | -                                | -    |
| Montante por liquidar no fim do ano                              | <b>383,483</b>                                                                                                      | 464,511  | -                                | -    | <b>18,649</b>                            | 31,262   | -                                | -    |
| <b>Dos quais foram exercidos:</b>                                | <b>5,220</b>                                                                                                        | 12,714   | -                                | -    | <b>40</b>                                | -        | -                                | -    |
|                                                                  |                                                                                                                     |          |                                  |      |                                          |          |                                  |      |
|                                                                  | ISPE <sup>b</sup>                                                                                                   |          |                                  |      | PVA <sup>a,b</sup>                       |          |                                  |      |
|                                                                  | Número<br>(000s)                                                                                                    |          | Média ponderada<br>ex. preço (£) |      | Número<br>(000s)                         |          | Média ponderada<br>ex. preço (£) |      |
|                                                                  | 2010                                                                                                                | 2009     | 2010                             | 2009 | 2010                                     | 2009     | 2010                             | 2009 |
| <b>Montantes por liquidar no início da data do ano/aquisição</b> | <b>54,978</b>                                                                                                       | 7,100    | -                                | -    | -                                        | -        | -                                | -    |
| Montante concedido anual                                         | <b>800</b>                                                                                                          | 50,652   | -                                | -    | <b>241,931</b>                           | -        | -                                | -    |
| Exercido/transferido no ano                                      | <b>(587)</b>                                                                                                        | (19)     | -                                | -    | <b>(4,932)</b>                           | -        | -                                | -    |
| Menos: recusado no ano                                           | <b>(5,208)</b>                                                                                                      | (2,755)  | -                                | -    | <b>(10,157)</b>                          | -        | -                                | -    |
| Montante por liquidar no fim do ano                              | <b>49,983</b>                                                                                                       | 54,978   | -                                | -    | <b>226,842</b>                           | -        | -                                | -    |
| <b>Dos quais foram exercidos:</b>                                | -                                                                                                                   | -        | -                                | -    | -                                        | -        | -                                | -    |
|                                                                  |                                                                                                                     |          |                                  |      |                                          |          |                                  |      |
|                                                                  | Plano de incentivo para compra de ações pelos empregados da empresa <sup>a</sup><br>de compra de ações <sup>b</sup> |          |                                  |      | Plano<br>de compra de ações <sup>b</sup> |          |                                  |      |
|                                                                  | Número<br>(000s)                                                                                                    |          | Média ponderada<br>ex. preço (£) |      | Número<br>(000s)                         |          | Média ponderada<br>ex. preço (£) |      |
|                                                                  | 2010                                                                                                                | 2009     | 2010                             | 2009 | 2010                                     | 2009     | 2010                             | 2009 |
| <b>Montantes por liquidar no início da data do ano/aquisição</b> | <b>91,311</b>                                                                                                       | 94,131   | <b>3.01</b>                      | 1.83 | <b>12,320</b>                            | 6,961    | -                                | -    |
| Montante concedido anual                                         | <b>21,296</b>                                                                                                       | 28,005   | <b>2.46</b>                      | 2.70 | <b>4,176</b>                             | 6,832    | -                                | -    |
| Exercido/transferido no ano                                      | <b>(1,079)</b>                                                                                                      | (153)    | <b>2.67</b>                      | 2.83 | <b>(1,190)</b>                           | (952)    | -                                | -    |
| Menos: recusado no ano                                           | <b>(19,368)</b>                                                                                                     | (30,672) | <b>3.42</b>                      | 3.58 | <b>(845)</b>                             | (521)    | -                                | -    |
| Montante por liquidar no fim do ano                              | <b>92,160</b>                                                                                                       | 91,311   | <b>2.80</b>                      | 3.01 | <b>14,461</b>                            | 12,320   | -                                | -    |
| <b>Dos quais foram exercidos:</b>                                | <b>5,814</b>                                                                                                        | 7,537    | <b>4.35</b>                      | 4.19 | <b>2,529</b>                             | 1,621    | -                                | -    |

#### Notas

a Opções/prêmios concedidos sobre as ações do Barclays PLC. b Prêmio a custo zero.

**39 Pagamentos com base em ações (continuação)**

A tabela abaixo mostra a média ponderada do preço das ações à data do exercício/transferência das ações:

|                                                                                   | 2010<br>£   | 2009<br>£ |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| Plano de incentivos para compra de ações pelos empregados da empresa <sup>a</sup> | 3.17        | 3.21      |
| Plano de compra de ações <sup>a,b</sup>                                           | 3.02        | 2.64      |
| PVA <sup>ab</sup>                                                                 | 3.10        | -         |
| PPAE <sup>ab</sup>                                                                | 3.39        | 2.02      |
| PAD <sup>ab</sup> ISP <sup>ab</sup>                                               | <b>3.46</b> | 1.77      |
|                                                                                   | <b>3.10</b> | 3.43      |

Certos planos de opção de ações do Grupo permitem que certos diretores e membros do pessoal utilizem a opção de subscrever novas ações ordinárias do Barclays PLC entre 2010 e 2018. O intervalo de preço do exercício, a média ponderada da duração restante contratual e o número de opções por liquidar (inclusive as do exercício) à data do balanço são os seguintes:

| Intervalo de preço do exercício                                             | 2010                                        |                                      | 2009                                        |                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                             | Duração restante da média ponderada em anos | Número de opções por liquidar (000s) | Duração restante da média ponderada em anos | Número de opções por liquidar (000s) |
| <b>Plano de incentivos para compra de ações pelos empregados da empresa</b> |                                             |                                      |                                             |                                      |
| £1.44-£2.49                                                                 | 4                                           | 22,345                               | 2                                           | 1,818                                |
| £2.50-£3.49                                                                 | 2                                           | 58,046                               | 3                                           | 69,543                               |
| £3.50-£4.49                                                                 | -                                           | 4,828                                | 1                                           | 9,058                                |
| £4.50-£5.49                                                                 | 1                                           | 6,940                                | 2                                           | 10,892                               |
| <b>Plano de compra de ações<sup>a,b</sup></b>                               | 1                                           | 14,461                               | 2                                           | 12,320                               |
| PAV <sup>ab</sup>                                                           | 2                                           | 226,842                              | -                                           | -                                    |
| PPAE <sup>ab</sup>                                                          | 3                                           | 383,483                              | 3                                           | 464,511                              |
| ISP <sup>ab</sup>                                                           | 1                                           | 49,983                               | 2                                           | 54,978                               |
| <b>PAD<sup>ab</sup></b>                                                     | <b>1</b>                                    | <b>18,649</b>                        | <b>1</b>                                    | <b>31,262</b>                        |

Não houve nenhuma modificação aos acordos de pagamento com base em ações nos anos de 2010, 2009 e 2008.

Em 31 de Dezembro de 2010, o total de passivos resultante de transações de pagamento com base em ações liquidadas em dinheiro foi de 23m de £ (2009: 13m de £; 2008: 23m de £).

**Ações próprias**

O Grupo, através de vários fundos fideicomissos de pensão para empregados, detém ações no Barclays PLC ("ações próprias") para cumprir com as suas obrigações nos termos dos planos de pagamento com base em ações.

O número total de ações do Barclays detidas em fundos fideicomissos de pensão para empregados do Grupo em 31 de Dezembro de 2010 era de 259.0m (2009: 125.1m). Nenhum direito de dividendos foi renunciado sobre estas ações. O valor de mercado total de ações detidas em fundos, com base no preço das ações do fim do ano de 2.61 de £ (2009: 2.75 de £), era de 676m de £ (2009: 344m de £). Em 31 de Dezembro de 2010, as opções sobre 5.2 milhões (2009: 15.6 milhões) do total de ações detidas em fundos foram exercidas. São disponibilizadas mais informações sobre o tratamento de ações próprias na página 128.

**Notas**

a Opções/prêmios concedidos sobre as ações do Barclays PLC. b Prêmio a custo zero.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 40 Transações de parte relacionada e remunerações dos Diretores

#### a) Transações de parte relacionada

As partes são consideradas estar relacionadas se uma delas tiver capacidade para controlar a outra ou exercer uma influência significativa sobre a outra em decisões financeiras ou operacionais, ou se uma parte controlar ambas. A definição inclui as subsidiárias, as associadas, as "joint-ventures" e os planos de pensão do Grupo, assim como outras pessoas.

#### (i) O Grupo

##### Sociedade-mãe

A sociedade-mãe, que também é a sociedade-mãe final, é o Barclays PLC, que detém 100% das ações ordinárias emitidas do Barclays Bank PLC.

##### Subsidiárias

As transações entre o Barclays Bank PLC e as subsidiárias também correspondem à definição das transações de parte relacionada. Quando estas são eliminadas na consolidação, não são divulgadas nas demonstrações financeiras do Grupo. É apresentada uma lista das principais subsidiárias do Grupo na Nota 35.

##### Associadas, "joint-ventures" e outras entidades

O Grupo fornece serviços da banca às suas associadas, "joint-ventures", fundos de pensão do Grupo (principalmente o Fundo de Reforma do Reino Unido) e a entidades sob direção comum, disponibilizando empréstimos, adiantamentos, depósitos remunerados e não remunerados e contas correntes a estas entidades, assim como outros serviços. As empresas do Grupo também fornecem serviços de gestão no investimento e serviços de depósitos em relação aos planos de pensão do Grupo. O Grupo também fornece serviços da banca de unidades de participação e fundos de investimento geridos pelas empresas do Grupo que não são individualmente materiais. Todas estas transações são conduzidas nos mesmos termos que os das transações de terceiros.

##### Entidades sob direção comum

O Grupo estabelece relações comerciais normais com entidades cujos sócios do Conselho do Grupo também são Diretores. Os montantes incluídos nas demonstrações financeiras do Grupo relativos a estas entidades que não são publicamente apresentados, são mostrados na tabela oposta em Entidades sob direções comuns.

Os montantes incluídos nas contas, agregados por categoria da entidade de parte relacionada são os seguintes:

|                                                | Associadas m<br>de £ | Joint<br>ventures<br>m de £ | Entidades sob<br>diretorias comuns<br>m de £ | Fundos de pensão,<br>Entidades trusts unitários<br>de investimento<br>m de £ | Fundos    |
|------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010</b>  |                      |                             |                                              |                                                                              |           |
| <b>Rendimento</b>                              | <b>19</b>            | <b>(15)</b>                 | <b>10</b>                                    |                                                                              | <b>-</b>  |
| <b>Imparidade</b>                              | <b>(5)</b>           | <b>(9)</b>                  | <b>-</b>                                     |                                                                              | <b>-</b>  |
| <b>Total de ativos</b>                         | <b>135</b>           | <b>2.113</b>                | <b>45</b>                                    |                                                                              | <b>-</b>  |
| <b>Total de passivos</b>                       | <b>28</b>            | <b>477</b>                  | <b>110</b>                                   |                                                                              | <b>19</b> |
| <b>Do ano findo em 31 de Dezembro de 2009a</b> |                      |                             |                                              |                                                                              |           |
| <b>Rendimento</b>                              | <b>(57)</b>          | <b>(55)</b>                 | <b>(64)</b>                                  |                                                                              | <b>6</b>  |
| <b>Imparidade</b>                              | <b>(2)</b>           | <b>(5)</b>                  | <b>-</b>                                     |                                                                              | <b>-</b>  |
| <b>Total de ativos</b>                         | <b>155</b>           | <b>2.080</b>                | <b>43</b>                                    |                                                                              | <b>-</b>  |
| <b>Total de passivos</b>                       | <b>4</b>             | <b>503</b>                  | <b>27</b>                                    |                                                                              | <b>46</b> |

Não foram dados ou recebidos compromissos, penhoras ou garantias a respeito destas transações em 2010 ou 2009.

Não houve nenhuma transação derivada por conta de Unidades de Participação em Fundos de Pensões e Fundos de Investimento (2009: 192m de £).

#### (ii) O Banco

##### Subsidiárias

Os dados das principais subsidiárias são apresentados na Nota 35.

O Banco também fornece vários serviços bancários e financeiros às subsidiárias assim como várias contas correntes normais e contas de caixa remuneradas aos fundos de pensão do Grupo (principalmente o Fundo de Reforma do Reino Unido) a fim de facilitar a administração financeira diária dos fundos.

As empresas do Grupo também fornecem serviços de gestão de investimento e serviços de depósito. O Grupo também fornece serviços bancários de unidades de participação e fundos de investimento geridos pelas empresas do Grupo. Estas transações são conduzidas em termos semelhantes aos das transações de terceiros e não são individualmente materiais.

Nota

a Foram declarados de novo comparativos para refletir as entidades identificadas como partes relacionadas.

#### 40 Transações de parte relacionada e remunerações dos Diretores (continuação)

Os montantes agregados e incluídos nas contas são os seguintes:

|                                                           | Subsidiárias<br>m de £ | Associadas m<br>de £ | Joint<br>ventures<br>m de £ | Entidades sob<br>diretorias comuns<br>m de £ | Fundos de pensão,<br>Entidades trusts unitários Fundos<br>de investimento<br>m de £ |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010</b>             |                        |                      |                             |                                              |                                                                                     |
| <b>Total de ativos</b>                                    | <b>377.797</b>         | <b>135</b>           | <b>2.113</b>                | <b>45</b>                                    | <b>-</b>                                                                            |
| <b>Total de passivos</b>                                  | <b>392.770</b>         | <b>28</b>            | <b>477</b>                  | <b>110</b>                                   | <b>19</b>                                                                           |
| <b>Do ano findo em 31 de Dezembro de 2009<sup>a</sup></b> |                        |                      |                             |                                              |                                                                                     |
| <b>Total de ativos</b>                                    | <b>314.753</b>         | <b>155</b>           | <b>2.080</b>                | <b>43</b>                                    | <b>-</b>                                                                            |
| <b>Total de passivos</b>                                  | <b>333.595</b>         | <b>4</b>             | <b>503</b>                  | <b>27</b>                                    | <b>46</b>                                                                           |

É prática normal do Banco fornecer às suas subsidiárias o apoio e a assistência por via de garantias, indemnizações, cartas de conforto e compromissos, conforme possa ser conveniente, com vista a permitir-lhes cumprir com as suas obrigações e manter o seu prestígio, incluindo o compromisso do capital e facilidades.

Sobre os dividendos pagos ao Barclays PLC, ver Nota 10.

#### Pessoal de gestão principal

O pessoal de gestão principal do Grupo, e as pessoas a ele associadas, também são considerados ser partes relacionadas para fins de divulgação. O pessoal de gestão principal é definido como o pessoal que está autorizado e é responsável pelo planeamento, direção e controlo das atividades do Barclays Bank PLC (direta ou indiretamente) e compreende os Diretores do Barclays Bank PLC e os Administradores do Grupo, certas pessoas reportadas diretamente ao Presidente do Grupo e responsáveis das principais unidades empresariais.

Não houve nenhuma transação de parte relacionada material com entidades sob direção comum em que um Diretor ou outro sócio do pessoal de gestão principal (ou qualquer pessoa a eles associada) fosse também um Diretor ou outro sócio do pessoal de gestão principal (ou qualquer pessoa a eles associada) do Barclays.

O Grupo fornece serviços da banca a Diretores e outro pessoal de gestão principal e pessoas a eles associadas. As transações durante o ano e os balanços por liquidar em 31 de Dezembro de 2010 foram os seguintes:

| <b>Diretores, outro pessoal de gestão principal e pessoas a eles associadas</b> |                        |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                 | <b>2010<br/>m de £</b> | <b>2009<br/>m de £</b> |
| <b>Empréstimos por liquidar em 1 de Janeiro</b>                                 | <b>7.0</b>             | <b>7.4</b>             |
| Empréstimos emitidos durante o ano                                              | 0.5                    | 1.9                    |
| <u>Empréstimos reembolsados durante o ano</u>                                   | <u>(2.2)</u>           | <u>(1.6)</u>           |
| <b>Empréstimos por liquidar em 31 de Dezembro</b>                               | <b>5.3</b>             | <b>7</b>               |
| <u>Rendimentos provenientes de juros ganhos</u>                                 | <u>:</u>               | <u>0.1</u>             |

Não foram reconhecidos abatimentos por imparidade a respeito dos empréstimos concedidos a Diretores ou a outros sócios do pessoal de gestão principal (ou qualquer pessoa a eles associada) em 2010 ou 2009.

|                                                 | <b>2010<br/>m de £</b> | <b>2009<br/>m de £</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Depósitos por liquidar em 1 de Janeiro</b>   | <b>30.3</b>            | <b>28.7</b>            |
| Depósitos recebidos durante o ano               | 104.9                  | 160.0                  |
| <u>Depósitos reembolsados durante o ano</u>     | <u>(99.3)</u>          | <u>(158.0)</u>         |
| <b>Depósitos por liquidar em 31 de Dezembro</b> | <b>35.9</b>            | <b>30.7</b>            |

#### Gasto de juros em depósitos

Dos empréstimos por liquidar acima, 0,5m de £ (2009: 0,6m de £) estão relacionados com os Diretores e outro pessoal de gestão principal (e pessoas a eles associadas) que saíram durante o ano. Dos depósitos por liquidar acima, 0,2m de £ (2009: 3,7m de £) estão relacionados com os Diretores e outro pessoal de gestão principal (e pessoas a eles associadas) que saíram durante o ano. Os montantes divulgados em 1 de Janeiro incluem os depósitos por liquidar para aquelas pessoas que se tornaram Diretores ou pessoal de gestão principal durante o ano. Todos os empréstimos concedidos a Diretores e a outro pessoal de gestão principal (e pessoas a eles associadas) (a) foram feitos no decurso normal da atividade empresarial, (b) foram feitos substancialmente nos mesmos termos, incluindo taxas de juro e garantias colaterais, conforme as que prevalecem ao mesmo tempo para transações comparáveis com outras pessoas e (c) não envolveram mais que um risco normal de cobrança ou apresentaram outras características desfavoráveis; com a exceção de 2,120 £ (2009: 2,130 de £) disponibilizado sem juros.

Nota: a Foram declarados de novo comparativos para refletir as entidades identificadas como partes relacionadas.

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 40 Transações de parte relacionada e remunerações dos Diretores (continuação)

O empréstimo de 2,120 de £ (2009: 2,130 £) sem juro foi concedido a um sócio não Diretor do Barclays para compra de bilhetes de comboios suburbanos. O empréstimo máximo por liquidar durante o ano foi de 4,240 de £ (2009: £4,260). Os empréstimos de bilhetes de comboios suburbanos foram disponibilizados a todo o pessoal do Barclays a pedido nos mesmos termos.

#### Remuneração dos Diretores e de outro pessoal de gestão principal

Diretores, outro pessoal de gestão principal e pessoas a eles associadas

|                                                                                                | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Salários e outros benefícios de curto prazo                                                    | 28.3           | 8.8            |
| Despesas sobre emolumentos da Segurança Social a cargo da entidade empregadora                 | 12.5           | 2.9            |
| Custos de pensão                                                                               | 1.0            | 0.7            |
| Outros benefícios de longo prazo                                                               | 41.9           | 2.6            |
| Pagamentos com base em ações                                                                   | 39.3           | 15.8           |
| <b>Custos reconhecidos para fins contabilísticos</b>                                           | <b>123.0</b>   | <b>30.8</b>    |
| Despesas sobre emolumentos da Segurança Social a cargo da entidade empregadora                 | (12.5)         | (2.9)          |
| Outros benefícios a longo prazo - diferença entre prémios concedidos e custos reconhecidos     | (9.2)          | 15.1           |
| <u>Pagamentos com base em ações - diferença entre prémios concedidos e custos reconhecidos</u> | <u>(20.9)</u>  | <u>32.7</u>    |
| <b>Total de remunerações atribuído</b>                                                         | <b>80.4</b>    | <b>75.7</b>    |

A população de Diretores e outro Pessoal de Gestão Principal aumentou em consequência da formação do Comité Executivo em Novembro de 2009. Os números foram disponibilizados durante o período em que as pessoas vão de encontro à definição de Diretores e outro Pessoal de Gestão Principal.

O total de remunerações atribuído a Diretores e outro Pessoal de Gestão Principal representa os prémios feitos a pessoas que foram aprovadas pelo Comité de Remunerações do Conselho de Administração como parte das últimas decisões em negociações salariais. Os custos reconhecidos na demonstração de resultados financeiros refletem o encargo contabilístico anual incluído nas despesas operacionais. A diferença entre os valores atribuídos e o encargo reconhecido da demonstração de resultados financeiros está relacionada principalmente com o reconhecimento de custos deferidos para prémios anteriores anuais.

#### b) Divulgação solicitada pela Lei das Sociedades de 2006

As seguintes informações são apresentadas de acordo com a Lei das Sociedades de 2006:

#### Remuneração dos Diretores

|                                                         | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Emolumentos agregados                                   | 15.8           | 8.8            |
| Ganhos feitos no exercício de opções sobre ações        | -              | 8.9            |
| Montantes pagos sob planos de incentivos de longo prazo | 7.0            | -              |
|                                                         | 22.8           | 17.7           |

As contribuições para pensão atual de 13,588 £ foram pagas em planos de contribuição definidos por conta de um Diretor (2009: 18,786 £, um Diretor). As contribuições para pensão hipotética em planos de contribuição definidos foram de 0 £ (2009: 0 £).

Em 31 de Dezembro de 2010, um Diretor acumulava benefícios de reforma num plano de benefícios definido (2009: dois Diretores).

Dos números da tabela acima, os montantes atribuíveis ao Diretor com o pagamento mais alto foram os seguintes:

|                                                         | 2010<br>m de £ | 2009<br>m de £ |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Emolumentos agregados                                   |                |                |
| Montantes pagos sob planos de incentivos de longo prazo | 7.0            | 2.8            |
| Pensão acumulada                                        | 5.6            | -              |
|                                                         | 0.1            | -              |

As contribuições para pensão atual de 13,588 £ foram pagas em planos de contribuição definidos (2009: 0 £). Não houve nenhuma contribuição para pensão hipotética em planos de contribuição definidos em 2010 ou 2009.

#### Adiantamentos e créditos aos Diretores e garantias por conta dos Diretores

De acordo com a Secção 413 da Lei das Sociedades de 2006 e relativamente às pessoas que desempenharam o cargo de Diretor da empresa a qualquer momento do exercício, o montante total de adiantamentos e créditos em 31 de Dezembro de 2010 foi de 0 de £ (2009: 1,8m de £). O montante total de garantias por conta dos Diretores em 31 de Dezembro de 2010 foi de 0 £ (2009: 0 £).

#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros

O justo valor de um instrumento financeiro é o montante pelo qual o ativo pode ser trocado, ou um passivo liquidado, numa transação em pé de igualdade entre duas partes dispostas e bem informadas.

##### Comparação de valores contabilísticos e justos valores

A tabela que se segue resume os valores contabilísticos de ativos e passivos financeiros apresentados nos balanços do Grupo e do Banco e os seus justos valores, que fazem a diferenciação entre ativos e passivos financeiros subsequentemente mensurados ao justo valor e os subsequentemente mensurados ao custo amortizado:

| Notas                                                                     | Valor |         | Valor   |         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|---------|---------|---------|
|                                                                           | Notas | Valor   | Valor   | Valor   |
|                                                                           |       | Notas   | Notas   | Notas   |
|                                                                           |       | de £    | de £    | de £    |
|                                                                           |       | m de £  | m de £  | m de £  |
| <b>Ativos financeiros:</b>                                                |       |         |         |         |
| Valor de caixa e saldos em bancos centrais                                | a     | 97.630  | 97.630  | 81.483  |
| Produtos no decurso da cobrança de outros bancos                          | a     | 1.384   | 1.384   | 1.593   |
| Ativos do portefólio de negociação:                                       |       |         |         |         |
| - Títulos de dívida e outras contas admissíveis                           | b     | 139.240 | 139.240 | 126.520 |
| Títulos de participações                                                  | b     | 25.676  | 25.676  | 19.653  |
| Empréstimos comerciais                                                    | b     | 2.170   | 2.170   | 2.962   |
| Produtos de base                                                          | b     | 1.844   | 1.844   | 2.260   |
| Ativos financeiros designados no justo valor:                             |       |         |         |         |
| - Títulos de participações                                                | b     | 5.685   | 5.685   | 6.256   |
| Empréstimos e adiantamentos                                               | b     | 22.352  | 22.352  | 22.390  |
| Títulos de dívida                                                         | b     | 1.918   | 1.918   | 4.007   |
| Outros ativos financeiros designados no justo valor                       | b     | 10.101  | 10.101  | 8.658   |
| Detido a respeito de passivos associados em contratos de investimento     | b     | 1.429   | 1.429   | 1.257   |
| Derivados de instrumentos financeiros                                     | b     | 420.319 | 420.319 | 416.815 |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                      | b     | 37.799  | 37.768  | 41.135  |
| Empréstimos e adiantamentos aos clientes:                                 |       |         |         |         |
| - Empréstimos hipotecários de habitação                                   | c     | 168.055 | 161.439 | 149.099 |
| Cartões de crédito de clientes                                            | c     | 22.658  | 22.658  | 21.889  |
| Outros empréstimos pessoais                                               | c     | 26.608  | 26.240  | 25.435  |
| Empréstimos e adiantamentos a comércio grossista e empresas               | c     | 200.618 | 196.124 | 212.928 |
| Locação financeira de clientes                                            | c     | 10.003  | 10.046  | 10.873  |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda:                         |       |         |         |         |
| - Títulos de dívida e outras contas admissíveis                           | b     | 59.629  | 59.629  | 49.807  |
| Títulos de participações                                                  | b     | 5.811   | 5.811   | 6.844   |
| Acordos de recompra celebrados e outros empréstimos segurados semelhantes | c     | 205.772 | 205.527 | 143.431 |
| <b>Passivos financeiros:</b>                                              |       |         |         |         |
| Depósitos de bancos                                                       | d     | 77.975  | 77.949  | 76.46   |
| Produtos no decurso da cobrança devidos a outros bancos                   | a     | 1.321   | 1.321   | 1.466   |
| Contas de clientes:                                                       |       |         |         |         |
| - Contas correntes ou bancárias                                           | d     | 110.443 | 110.443 | 100.710 |
| Contas de poupança                                                        | d     | 91.928  | 91.928  | 81.188  |
| Outros depósitos a prazo                                                  | d     | 143.431 | 143.593 | 140.557 |
| Passivos de portefólio de negociação:                                     |       |         |         |         |
| - Títulos de dívida e outras contas admissíveis                           | b     | 64.607  | 64.607  | 44.708  |
| Títulos de participações                                                  | b     | 7.568   | 7.568   | 6.468   |
| Produtos de base                                                          | b     | 518     | 518     | 76      |
| Passivos financeiros designados ao justo valor:                           |       |         |         |         |
| - Títulos de dívida                                                       | b     | 76.907  | 76.907  | 72.191  |
| Depósitos                                                                 | b     | 10.243  | 10.243  | 6.275   |
| Outros ativos financeiros designados no justo valor                       | b     | 8.632   | 8.632   | 7.736   |
| Passivos aos clientes em contratos de investimento                        | b     | 1.947   | 1.947   | 1.679   |
| Instrumentos financeiros derivados                                        | b     | 405.516 | 405.516 | 403.416 |
| Títulos de dívida em emissão                                              | d     | 156.623 | 155.974 | 135.902 |
| Acordos de recompra celebrados e outros empréstimos segurados semelhantes | d     | 225.534 | 225.511 | 198.781 |
| Passivos subordinados                                                     | d     | 28.499  | 27.183  | 25.816  |

#### Notas

a O justo valor aproxima o valor contabilístico devido à natureza de curto prazo destes ativos e passivos financeiros

b O valor contabilístico dos instrumentos financeiros subsequentemente mensurado ao justo valor (incluindo os mantidos para negociação, designados ao justo valor, derivados e disponíveis para venda) é determinado de acordo com a política contabilística indicada nas páginas 82 e 83. Podem encontrar-se abaixo mais informações quanto à descrição e análise destes justos valores.

c O valor contabilístico dos ativos financeiros subsequentemente mensurados ao custo amortizado (incluindo empréstimos e outros empréstimos como contratos de revenda e garantias de caixa sobre títulos concedidos por empréstimo) é determinado de acordo com a política contabilística indicada na página 83. Em muitos casos, o justo valor divulgado aproxima o valor contabilístico porque os instrumentos são de natureza de curto prazo ou têm taxas de juro que são frequentemente alteradas. Noutros casos, o justo valor é determinado utilizando fluxos de caixa com atualização, aplicando-se as taxas de juros de derivados de mercado.

Alternativamente, o justo valor é determinado aplicando-se uma média dos spreads segmentário disponível de crédito regional e industrial ao portefólio de empréstimos, tendo em conta a

maturidade contratual das facilidades de empréstimo.

d O valor contabilístico dos passivos financeiros subsequentemente mensurados ao custo amortizado (incluindo contas de cliente e outros depósitos tais como acordos de revenda e garantias de caixa sobre títulos concedidos por empréstimo, títulos de dívida em emissão, passivos subordinados) é determinado de acordo com a política contabilística indicada na página 83. Em muitos casos, o justo valor divulgado aproxima o valor contabilístico porque os instrumentos são de natureza de curto prazo ou têm taxas de juro que são frequentemente alteradas, tais como contas de clientes e outros depósitos e títulos de dívida a curto prazo. Os justos valores de outros títulos de dívida em emissão baseiam-se nos preços cotados quando esta informação estiver disponível ou, quando esta informação não estiver disponível, são estimados utilizando um modelo de valorização. Os justos valores para capital de empréstimo obsoleto e não obsoleto, convertível e não convertível, baseiam-se nas taxas de mercado cotadas para o caso em questão ou casos semelhantes com termos e condições semelhantes.



# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

| O Banco                                                                   | Notas | 2010                                    |                          | 2009                                    |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                           |       | Valor<br>Notas contabilístico<br>m de £ | Valor<br>justo<br>m de £ | Valor<br>justo contabilístico<br>m de £ | Valor<br>justo contabilístico<br>m de £ |
| <b>Ativos financeiros:</b>                                                |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| Valor de caixa e saldos em bancos centrais                                | a     | 92.686                                  | 92.686                   | 78.447                                  | 78.447                                  |
| Produtos no decurso da cobrança de outros bancos                          | a     | 1.268                                   | 1.268                    | 1.373                                   | 1.373                                   |
| Ativos do portefólio de negociação:                                       |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Títulos de dívida e outras contas admissíveis                           | b     | 86.328                                  | 86.328                   | 83.680                                  | 83.680                                  |
| - Títulos de participações                                                | b     | 4.901                                   | 4.901                    | 5.552                                   | 5.552                                   |
| - Empréstimos comerciais                                                  | b     | 2.500                                   | 2.500                    | 2.945                                   | 2.945                                   |
| - Produtos de base                                                        | b     | 1.305                                   | 1.305                    | 1.629                                   | 1.629                                   |
| Ativos financeiros designados no justo valor:                             |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Títulos de participações                                                | b     | 11                                      | 11                       | 66                                      | 66                                      |
| - Empréstimos e adiantamentos                                             | b     | 25.093                                  | 25.093                   | 21.636                                  | 21.636                                  |
| - Títulos de dívida                                                       | b     | 783                                     | 783                      | 3.338                                   | 3.338                                   |
| - Outros ativos financeiros no justo valor                                | b     | 3.294                                   | 3.294                    | 2.605                                   | 2.605                                   |
| - Detido a respeito de passivos associados em contratos de investimento   | b     | -                                       | -                        | -                                       | -                                       |
| Instrumentos financeiros derivados                                        | b     | 441.145                                 | 441.145                  | 429.895                                 | 429.895                                 |
| Empréstimos e adiantamentos a bancos                                      | c     | 40.390                                  | 40.216                   | 42.963                                  | 42.963                                  |
| Empréstimos e adiantamentos aos clientes:                                 |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Empréstimos hipotecários de habitação                                   | c     | 123.995                                 | 117.361                  | 110.605                                 | 104.227                                 |
| - Cartões de crédito de clientes                                          | c     | 12.184                                  | 12.184                   | 11.523                                  | 11.523                                  |
| - Outros empréstimos pessoais                                             | c     | 14.230                                  | 14.378                   | 14.125                                  | 14.125                                  |
| - Empréstimos e adiantamentos a comércio grossista e empresas             | c     | 372.301                                 | 366.632                  | 375.513                                 | 370.198                                 |
| - Locação financeira de clientes                                          | c     | 226                                     | 226                      | 362                                     | 362                                     |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda:                         |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Títulos de dívida e outras contas admissíveis                           | b     | 45.076                                  | 45.076                   | 35.984                                  | 35.984                                  |
| - Títulos de participações                                                | b     | 145                                     | 145                      | 590                                     | 590                                     |
| Acordos de recompra celebrados e outros empréstimos segurados semelhantes | c     | 227.343                                 | 227.132                  | 145.433                                 | 144.526                                 |
| <b>Passivos financeiros:</b>                                              |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| Depósitos de bancos                                                       | d     | 97.526                                  | 97.530                   | 90.253                                  | 90.265                                  |
| Produtos no decurso da cobrança devidos a outros bancos                   | a     | 1.270                                   | 1.270                    | 1.384                                   | 1.384                                   |
| Contas de clientes:                                                       |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Contas correntes ou bancárias                                           | d     | 73.623                                  | 73.623                   | 65.734                                  | 65.734                                  |
| - Contas de poupança                                                      | d     | 80.616                                  | 80.616                   | 71.703                                  | 71.703                                  |
| - Outros depósitos a prazo                                                | d     | 299.758                                 | 299.758                  | 307.082                                 | 307.073                                 |
| Passivos de portefólio de negociação:                                     |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Títulos de dívida e outras contas admissíveis                           | b     | 40.677                                  | 40.677                   | 30.993                                  | 30.993                                  |
| - Títulos de participações                                                | b     | 3.157                                   | 3.157                    | 2.465                                   | 2.465                                   |
| - Produtos de base                                                        | b     | 518                                     | 518                      | 76                                      | 76                                      |
| Passivos financeiros designados ao justo valor:                           |       |                                         |                          |                                         |                                         |
| - Títulos de dívida                                                       | b     | 80.227                                  | 80.227                   | 71.303                                  | 71.303                                  |
| - Depósitos                                                               | b     | 8.607                                   | 8.607                    | 4.581                                   | 4.581                                   |
| - Outros ativos financeiros designados no justo valor                     | b     | 8.208                                   | 8.208                    | 7.662                                   | 7.662                                   |
| - Passivos aos clientes em contratos de investimento                      | b     | -                                       | -                        | -                                       | -                                       |
| Instrumentos financeiros derivados                                        | b     | 426.243                                 | 426.243                  | 418.354                                 | 418.354                                 |
| Títulos de dívida em emissão                                              | d     | 106.267                                 | 105.839                  | 82.141                                  | 82.569                                  |
| Acordos de recompra celebrados e outros empréstimos segurados semelhantes | d     | 214.207                                 | 214.207                  | 165.195                                 | 165.195                                 |
| Passivos subordinados                                                     | d     | 26.994                                  | 25.601                   | 24.893                                  | 24.120                                  |



#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

##### *Dados de valorização*

IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: A divulgação requer uma entidade para classificar os seus instrumentos financeiros a justo valor, de acordo com uma hierarquia que reflete a significância dos dados de mercado observáveis.

A classificação de um instrumento financeiro é baseada no dado de nível mais baixo que é significativo para a mensuração do justo valor na sua totalidade. Os três níveis de hierarquia do justo valor estão definidos abaixo.

##### *Preços do mercado cotados - Nível 1*

Os instrumentos financeiros estão classificados como Nível 1 se o seu valor é observável no mercado ativo. Estes instrumentos são avaliados em referência a preços cotados não ajustados para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos em que o preço cotado está disponível imediatamente, e em que o preço representa transações de mercado que ocorrem atual e regularmente e em pé de igualdade. Um mercado ativo é aquele em que as transações ocorrem com volume e frequência suficientes para disponibilizar informações sobre preços de um modo contínuo.

Esta categoria inclui títulos do tesouro comercializados, títulos de participações apresentados e comercializados ativamente e derivados comercializados ativamente.

##### *Técnica de valorização utilizando dados observáveis – Nível 2*

Os instrumentos financeiros classificados como Nível 2 têm sido avaliados utilizando modelos cujos dados são observáveis no mercado ativo. As valorizações com base em dados observáveis incluem instrumentos financeiros como "swaps" e "forwards" (contratos a prazo) que são valorizados utilizando técnicas de preços normais de mercado, e opções que são normalmente comercializadas em mercados onde todos os dados para os modelos de preços normais de mercado são observáveis.

Esta categoria inclui a maioria do grau de investimento e obrigações líquidas de elevado rendimento; certos títulos garantidos por ativos, títulos de agências dos EUA, títulos do tesouro, menos participações líquidas; obrigações bancárias, corporativas e municipais; alguns derivados OTC, algumas obrigações convertíveis; certificados de depósito e papéis comerciais; algumas obrigações de dívida colateral (CDOs) (dinheiro e ativos subjacentes sintéticos); obrigações de empréstimo colateral (CLOs); derivados com base em produtos de base; derivados de crédito, swaps, de risco de incumprimento (CDSs); a maioria das uniões de fundos; alguns empréstimos; negociação de divisas estrangeiras à vista e transações de futuros e certas notas emitidas.

##### *Técnica de valorização utilizando dados significativos não observáveis –*

##### *Nível 3*

Os instrumentos financeiros são classificados como Nível 3 se a sua valorização integrar dados significativos que não se baseiam em dados de mercado observáveis (dados não observáveis). Estes dados são geralmente determinados com base em dados observáveis de natureza semelhante, observações históricas a nível de dados ou de outras técnicas de análise.

Esta categoria inclui certos títulos de dívida empresariais, dívida altamente afectada; investimentos de participações privadas; empréstimos para imobiliário comercial; certos derivados OTC (requerendo dados complexos e observáveis, tais como correlações e volatilidades a longo prazo); certas obrigações convertíveis; certas obrigações de dívida colateral (CDOs) (dinheiro e ativos subjacentes sintéticos); certos swaps e risco de incumprimento (CDSs); exposições dos derivados às seguradoras Monoline; união de fundos; certos títulos suportados por ativos; certas emissões de notas; certas obrigações de empréstimo colateral (CLOs) e certos empréstimos.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

A tabela abaixo mostra os ativos e passivos financeiros do Grupo que são mensuráveis a justo valor e analisados por nível dentro da hierarquia do justo valor.

| Ativos e passivos financeiros mensurados a justo valor | Técnica de valorização utilizando |                     |                                      |                  |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                        | Preços cotados no mercado         | Dados observáveis   | Dados significativos não observáveis | Total            |
|                                                        | (Nível 1)<br>m de £               | (Nível 2)<br>m de £ | (Nível 3)<br>m de £                  | m de £           |
| <b>31 de Dezembro de 2010</b>                          |                                   |                     |                                      |                  |
| Ativos de portfólio de negociação                      | 48.466                            | 114.723             | 5.741                                | 168.930          |
| Ativos financeiros designados a justo valor            | 5.406                             | 25.175              | 10.904                               | 41.485           |
| Ativos financeiros derivados                           | 3.023                             | 408.214             | 9.082                                | 420.319          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda       | 25.949                            | 36.201              | 3.290                                | 65.440           |
| <b>Total de ativos</b>                                 | <b>82.844</b>                     | <b>584.313</b>      | <b>29.017</b>                        | <b>696.174</b>   |
| Passivos de portfólio de negociação                    | (30.247)                          | (42.345)            | (101)                                | (72.693)         |
| Passivos financeiros designados a justo valor          | (4)                               | (94.088)            | (3.637)                              | (97.729)         |
| Passivos financeiros derivados                         | (2.567)                           | (396.695)           | (6.254)                              | (405.516)        |
| <b>Total de passivos</b>                               | <b>(32.818)</b>                   | <b>(533.128)</b>    | <b>(9.992)</b>                       | <b>(575.938)</b> |
| <b>31 de Dezembro de 2009</b>                          |                                   |                     |                                      |                  |
| Ativos de portfólio de negociação                      | 76.256                            | 69.061              | 6.078                                | 151.395          |
| Ativos financeiros designados a justo valor            | 6.975                             | 24.893              | 10.700                               | 42.568           |
| Ativos financeiros derivados                           | 3.163                             | 401.451             | 12.201                               | 416.815          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda       | 20.087                            | 35.287              | 1.277                                | 56.651           |
| <b>Total de ativos</b>                                 | <b>106.481</b>                    | <b>530.692</b>      | <b>30.256</b>                        | <b>667.429</b>   |
| Passivos de portfólio de negociação                    | (42.238)                          | (8.936)             | (78)                                 | (51.252)         |
| Passivos financeiros designados a justo valor          | (109)                             | (83.944)            | (3.828)                              | (87.881)         |
| Passivos financeiros derivados                         | (2.386)                           | (391.916)           | (9.114)                              | (403.416)        |
| <b>Total de passivos</b>                               | <b>(44.733)</b>                   | <b>(484.796)</b>    | <b>(13.020)</b>                      | <b>(542.549)</b> |

| Ativos e passivos financeiros mensurados a justo valor | Técnica de valorização utilizando |                     |                                      |                  |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                        | Preços cotados no mercado         | Dados observáveis   | Dados significativos não observáveis | Total            |
|                                                        | (Nível 1)<br>m de £               | (Nível 2)<br>m de £ | (Nível 3)<br>m de £                  | m de £           |
| <b>31 de Dezembro de 2010</b>                          |                                   |                     |                                      |                  |
| Ativos de portfólio de negociação                      | 19.611                            | 69.654              | 5.769                                | 95.034           |
| Ativos financeiros designados a justo valor            | 8                                 | 22.486              | 6.687                                | 29.181           |
| Ativos financeiros derivados                           | -                                 | 431.643             | 9.502                                | 441.145          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda       | 12.567                            | 30.306              | 2.348                                | 45.221           |
| <b>Total de ativos</b>                                 | <b>32.186</b>                     | <b>554.089</b>      | <b>24.306</b>                        | <b>610.581</b>   |
| Passivos de portfólio de negociação                    | (11.235)                          | (33.115)            | (2)                                  | (44.352)         |
| Passivos financeiros designados a justo valor          | (3)                               | (94.331)            | (2.708)                              | (97.042)         |
| Passivos financeiros derivados                         | (8)                               | (420.014)           | (6.221)                              | (426.243)        |
| <b>Total de passivos</b>                               | <b>(11.246)</b>                   | <b>(547.460)</b>    | <b>(8.931)</b>                       | <b>(567.637)</b> |
| <b>31 de Dezembro de 2009</b>                          |                                   |                     |                                      |                  |
| Ativos de portfólio de negociação                      | 46.803                            | 42.559              | 4.444                                | 93.806           |
| Ativos financeiros designados a justo valor            | 9                                 | 21.656              | 5.980                                | 27.645           |
| Ativos financeiros derivados                           | 13                                | 416.016             | 13.866                               | 429.895          |
| Investimentos financeiros disponíveis para venda       | 7.739                             | 27.968              | 867                                  | 36.574           |
| <b>Total de ativos</b>                                 | <b>54.564</b>                     | <b>508.199</b>      | <b>25.157</b>                        | <b>587.920</b>   |
| Passivos de portfólio de negociação                    | (27.967)                          | (5.558)             | (9)                                  | (33.534)         |
| Passivos financeiros designados a justo valor          | -                                 | (80.924)            | (2.622)                              | (83.546)         |
| Passivos financeiros derivados                         | (13)                              | (408.487)           | (9.854)                              | (418.354)        |
| <b>Total de passivos</b>                               | <b>(27.980)</b>                   | <b>(494.969)</b>    | <b>(12.485)</b>                      | <b>(535.434)</b> |

As transferências entre os níveis 1 e 2 compreenderam principalmente títulos do tesouro que tinham preços de mercado menos observáveis.

**41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)**

A tabela abaixo mostra os ativos e passivos financeiros do Grupo que são mensuráveis a justo valor desagregados por técnica de valorização e tipo de produto.

| Ativos e passivos financeiros mensurados a justo valor produto | Ativos                            |                | Passivos                          |                 | por tipo de      |                 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                                                | Técnica de valorização utilizando |                | Técnica de valorização utilizando |                 | por tipo de      |                 |
|                                                                | Preços cotados                    | Dados não      | Preços cotados                    | Dados não       |                  |                 |
|                                                                | no mercado                        | observáveis    | no mercado                        | observáveis     |                  |                 |
|                                                                | (Nível 1)                         | (Nível 2)      | (Nível 3)                         | (Nível 1)       | (Nível 2)        | (Nível 3)       |
|                                                                | m de £                            | m de £         | m de £                            | m de £          | m de £           | m de £          |
| <b>31 de Dezembro de 2010</b>                                  |                                   |                |                                   |                 |                  |                 |
| Empréstimos imobiliários comerciais                            | -                                 | -              | 5.424                             | -               | -                | -               |
| -Produtos suportados por ativos                                | -                                 | 39.649         | 4.628                             | -               | (6.287)          | (1.912)         |
| Outros produtos de crédito                                     | -                                 | 50.230         | 1.097                             | -               | (42.216)         | (1.318)         |
| Exposição de derivativos aos seguradores Monoline              | -                                 | -              | 1.449                             | -               | -                | -               |
| Instrumentos de dívida não suportados por ativos               | 47.108                            | 99.688         | 2.956                             | (23.008)        | (105.481)        | (2.719)         |
| Produtos de participações                                      | 33.384                            | 9.708          | 1.478                             | (9.292)         | (14.342)         | (1.895)         |
| Participações privadas                                         | -                                 | 27             | 2.844                             | -               | -                | -               |
| Fundos e produtos associados a fundos                          | 591                               | 3.674          | 1.084                             | -               | (1.827)          | -               |
| Produtos de comércio externo                                   | -                                 | 29.883         | 506                               | -               | (30.349)         | (241)           |
| Produtos com taxa de juro                                      | -                                 | 305.235        | 2.407                             | -               | (291.420)        | (1.079)         |
| Produtos de base                                               | 1.378                             | 28.520         | 493                               | (518)           | (36.191)         | (629)           |
| <b>Outros</b>                                                  | <b>383</b>                        | <b>17.699</b>  | <b>4.651</b>                      | <b>-</b>        | <b>(5.015)</b>   | <b>(199)</b>    |
| <b>Total</b>                                                   | <b>82.844</b>                     | <b>584.313</b> | <b>29.017</b>                     | <b>(32.818)</b> | <b>(533.128)</b> | <b>(9.992)</b>  |
| <b>31 de Dezembro de 2009</b>                                  |                                   |                |                                   |                 |                  |                 |
| Empréstimos imobiliários comerciais                            | -                                 | -              | 7.170                             | -               | -                | -               |
| Produtos suportados em ativos                                  | -                                 | 34.779         | 5.840                             | -               | (6.165)          | (2.334)         |
| Outros produtos de crédito                                     | 1                                 | 47.202         | 2.020                             | -               | (47.904)         | (2.827)         |
| Exposição de derivativos a seguradores Monoline                | -                                 | -              | 2.027                             | -               | -                | -               |
| -Instrumentos de dívida não suportados em ativos               | 72.578                            | 66.936         | 3.127                             | (35.760)        | (73.371)         | (3.202)         |
| Produtos de participações                                      | 28.221                            | 11.772         | 1.536                             | (8.788)         | (13.737)         | (1.922)         |
| Participações privadas                                         | 73                                | 176            | 1.978                             | -               | -                | -               |
| Fundos e produtos associados a fundos                          | 3.856                             | 5.387          | 1.241                             | -               | (2.049)          | -               |
| Produtos de comércio externo                                   | -                                 | 24.885         | 761                               | -               | (25.159)         | (379)           |
| Produtos com taxa de juro                                      | 176                               | 288.718        | 2.357                             | -               | (275.684)        | (1.775)         |
| Produtos de base                                               | 1.414                             | 31.562         | 748                               | (76)            | (37.091)         | (581)           |
| <b>Outros</b>                                                  | <b>162</b>                        | <b>19.275</b>  | <b>1.451</b>                      | <b>(109)</b>    | <b>(3.636)</b>   | <b>-</b>        |
| <b>Total</b>                                                   | <b>106.481</b>                    | <b>530.692</b> | <b>30.256</b>                     | <b>(44.733)</b> | <b>(484.796)</b> | <b>(13.020)</b> |

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

#### Classificação de Nível 3

A tabela abaixo mostra os ativos e passivos de Nível 3 desagregados pela classificação do balanço e pelo tipo de produto.

| Ativos e passivos financeiros de Nível 3 pela classificação do balanço e pelo tipo de produto | Ativos não derivados                               |                                                    | Passivos não derivados              |                                                      | Derivados                                            |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                               | Ativos de negociação de carteira de clientes<br>£m | Ativos financeiros designados ao justo valor<br>£m | Ativos disponíveis para venda<br>£m | Passivos de negociação de carteira de clientes<br>£m | Passivos financeiros designados ao justo valor<br>£m | Instr. financeiros não derivados<br>£m |
| <b>The Group</b>                                                                              |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                        |
| <b>31 de Dezembro de 2010</b>                                                                 |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                        |
| Empréstimos imobiliários comerciais                                                           | -                                                  | 5.424                                              | -                                   | -                                                    | -                                                    | -                                      |
| Produtos suportados em ativos                                                                 | 1.720                                              | 364                                                | 312                                 | (5)                                                  | (17)                                                 | 342                                    |
| Outros produtos de crédito                                                                    | -                                                  | 237                                                | -                                   | (4)                                                  | (716)                                                | 262                                    |
| Exposição de derivados a seguradores Monoline                                                 | -                                                  | -                                                  | -                                   | -                                                    | -                                                    | 1.449                                  |
| Instrumentos de dívida não suportados em ativos                                               | 2.460                                              | 325                                                | 168                                 | (1)                                                  | (2.690)                                              | (25)                                   |
| Produtos de participações                                                                     | 135                                                | -                                                  | 27                                  | -                                                    | -                                                    | (579)                                  |
| Participações privadas                                                                        | 50                                                 | 1.995                                              | 799                                 | -                                                    | -                                                    | -                                      |
| Fundos e produtos associados a fundos                                                         | 1.084                                              | -                                                  | -                                   | -                                                    | -                                                    | -                                      |
| Produtos de comércio externo                                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                   | -                                                    | -                                                    | 265                                    |
| Produtos com taxa de juro                                                                     | -                                                  | 61                                                 | -                                   | -                                                    | (27)                                                 | 1.294                                  |
| Produtos de base                                                                              | -                                                  | 14                                                 | 4                                   | -                                                    | (161)                                                | 7                                      |
| Outros                                                                                        | 292                                                | 2.484                                              | 1.980                               | (91)                                                 | (26)                                                 | (187)                                  |
| <b>Total</b>                                                                                  | <b>5.741</b>                                       | <b>10.904</b>                                      | <b>3.290</b>                        | <b>(101)</b>                                         | <b>(3.637)</b>                                       | <b>2.828</b>                           |
| <b>31 de Dezembro de 2009</b>                                                                 |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                        |
| Empréstimos imobiliários comerciais                                                           | -                                                  | 7.170                                              | -                                   | -                                                    | -                                                    | -                                      |
| Produtos suportados em ativos                                                                 | 1.840                                              | 423                                                | 205                                 | (5)                                                  | (63)                                                 | 1,106                                  |
| Outros produtos de crédito                                                                    | -                                                  | 92                                                 | -                                   | -                                                    | (595)                                                | (304)                                  |
| Exposição de derivados a seguradores Monoline                                                 | -                                                  | -                                                  | -                                   | -                                                    | -                                                    | 2,027                                  |
| Instrumentos de dívida não suportados em ativos                                               | 2.461                                              | 438                                                | 166                                 | (73)                                                 | (3,081)                                              | 14                                     |
| Produtos de participações                                                                     | 190                                                | -                                                  | 157                                 | -                                                    | -                                                    | (733)                                  |
| Participações privadas                                                                        | 104                                                | 1,237                                              | 637                                 | -                                                    | -                                                    | -                                      |
| Fundos e produtos associados a fundos                                                         | 1,128                                              | 8                                                  | 105                                 | -                                                    | -                                                    | -                                      |
| Produtos de comércio externo                                                                  | -                                                  | -                                                  | -                                   | -                                                    | -                                                    | 382                                    |
| Produtos com taxa de juro                                                                     | -                                                  | 64                                                 | -                                   | -                                                    | (25)                                                 | 543                                    |
| Produtos de base                                                                              | -                                                  | 12                                                 | 4                                   | -                                                    | (64)                                                 | 215                                    |
| Outros                                                                                        | 355                                                | 1,256                                              | 3                                   | -                                                    | -                                                    | (163)                                  |
| <b>Total</b>                                                                                  | <b>6,078</b>                                       | <b>10,700</b>                                      | <b>1,277</b>                        | <b>(78)</b>                                          | <b>(3,828)</b>                                       | <b>3,087</b>                           |

#### Nota

a Os instrumentos financeiros derivados indicados na tabela acima são representados em termos líquidos em 2.828m de £ (2009: 3.087m de £). Em termos ilíquidos, os ativos financeiros derivados são de 9,082m de £ (2009: 12,201m de £), os passivos financeiros derivados são de 3476m de £ (2009: 9.114m de £).

#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

##### Análise de movimento do Nível 3

A tabela abaixo sumaria os movimentos no balanço de Nível 3 durante o ano. A tabela mostra os ganhos e as perdas e inclui os montantes de todos os ativos e passivos financeiros transferidos de e para o Nível 3 durante o ano. As transferências foram reflectidas como se tivessem tido lugar no início do ano.

| Análise do movimento nos ativos financeiros de Nível 3                          |     |     |      |      | passivos                                     |                                              |                               |                                  |                                                             |                                  |               |         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|------|------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------|---------|----|
|                                                                                 |     |     |      |      | Ativos de negociação de carteira de clientes | Ativos financeiros designados ao justo valor | Ativos disponíveis para venda | Passivos de carteira de clientes | Passivos de negociação financeiro designados ao justo valor | Instr. financeiros não derivados | Total         |         |    |
|                                                                                 |     |     |      |      | £m                                           | £m                                           | £m                            | £m                               | £m                                                          | £m                               | £m            | £m      | £m |
| <b>The Group</b>                                                                |     |     |      |      |                                              |                                              |                               |                                  |                                                             |                                  |               |         |    |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>                                                  |     |     |      |      | 6.078                                        | 10.700                                       | 1.277                         | (78)                             | (3.828)                                                     | 3.087                            | 17.236        | Compras |    |
| 2.830                                                                           | 890 | 234 | (96) | (12) | 762                                          | 4.608                                        |                               |                                  |                                                             |                                  |               |         |    |
| Vendas                                                                          |     |     |      |      | (3.334)                                      | (1.117)                                      | (121)                         | -                                | 39                                                          | 147                              | (4.386)       |         |    |
| Emissões                                                                        |     |     |      |      | -                                            | -                                            | -                             | -                                | -                                                           | (243)                            | (555)         | (798)   |    |
| Liquidações                                                                     |     |     |      |      | (455)                                        | (924)                                        | (206)                         | 63                               | 601                                                         | (94)                             | (1.015)       |         |    |
| Total de ganhos e perdas no período reconhecido na demonstração dos resultados: |     |     |      |      |                                              |                                              |                               |                                  |                                                             |                                  |               |         |    |
| - rendimentos comerciais                                                        |     |     |      |      | 683                                          | 203                                          | -                             | -                                | (730)                                                       | (5)                              | 151           |         |    |
| - outros rendimentos                                                            |     |     |      |      | -                                            | 173                                          | (94)                          | -                                | -                                                           | -                                | -             | 79      |    |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos integrais           |     |     |      |      | -                                            | -                                            | 208                           | -                                | -                                                           | -                                | -             | 208     |    |
| Entrada de transferências/(Saída de transferências)                             |     |     |      |      | (61)                                         | 979                                          | 1.992                         | 10                               | 536                                                         | (514)                            | 2.942         |         |    |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>                                                |     |     |      |      | <b>5.741</b>                                 | <b>10.904</b>                                | <b>3.290</b>                  | <b>(101)</b>                     | <b>(3.637)</b>                                              | <b>2.828</b>                     | <b>19.025</b> |         |    |
| <b>O Banco</b>                                                                  |     |     |      |      |                                              |                                              |                               |                                  |                                                             |                                  |               |         |    |
| <b>Em 1 de Janeiro de 2010</b>                                                  |     |     |      |      | 4.444                                        | 5.980                                        | 867                           | (9)                              | (2.622)                                                     | 4.012                            | 12.672        |         |    |
| Compras                                                                         |     |     |      |      | 1.141                                        | 285                                          | 165                           | -                                | -                                                           | (12)                             | 738           | 2.317   |    |
| Vendas                                                                          |     |     |      |      | (1.856)                                      | (157)                                        | -                             | -                                | -                                                           | 24                               | 147           | (1.842) |    |
| Emissões                                                                        |     |     |      |      | -                                            | -                                            | -                             | -                                | -                                                           | (176)                            | (566)         | (742)   |    |
| Liquidações                                                                     |     |     |      |      | (345)                                        | (570)                                        | (126)                         | 3                                | 293                                                         | (135)                            | (880)         |         |    |
| Total de ganhos e perdas no período reconhecido na demonstração dos resultados: |     |     |      |      |                                              |                                              |                               |                                  |                                                             |                                  |               |         |    |
| - rendimentos comerciais                                                        |     |     |      |      | 1.068                                        | (23)                                         | -                             | 2                                | (465)                                                       | (421)                            | 161           |         |    |
| - outros rendimentos                                                            |     |     |      |      | -                                            | (116)                                        | -                             | 19                               | (135)                                                       | -                                | -             | -       |    |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos integrais           |     |     |      |      | -                                            | -                                            | 93                            | -                                | -                                                           | -                                | -             | 93      |    |
| Entrada de transferências/(Saída de transferências)                             |     |     |      |      | 1.317                                        | 1.153                                        | 1.484                         | 2                                | 250                                                         | (494)                            | 3.712         |         |    |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>                                                |     |     |      |      | <b>5.769</b>                                 | <b>6.687</b>                                 | <b>2.348</b>                  | <b>(2)</b>                       | <b>(2.708)</b>                                              | <b>3.281</b>                     | <b>15.375</b> |         |    |

Os movimentos significativos nas posições de nível 3 durante o ano são explicados abaixo:

- as compras de 4.6bl de £ compreenderam inicialmente 2.3bl de £ de produtos de base de ativos, 0.6bl de £ de produtos de participações, 0.4bl de £ de instrumentos de dívidas não suportadas em ativos de 0.4bl de £ de ativos de participações privadas;
- as compras de 4.4bl de £ compreenderam inicialmente 2.4bl de £ de produtos de base de ativos, 0.6bl de £ de instrumentos de dívidas não suportadas em ativos, de 0.6bl de £ de ativos de participações privadas; e 0.4bl de £ de empréstimos imobiliários comerciais;
- emissões e liquidações de forma líquida de 1.8bl de £ foram inicialmente conduzidas por 0.6bl de £ de liquidações imobiliárias comerciais, e por 0.5bl de £ de emissões de produtos de participações; e
- as transferências para o Nível 3 refletiram inicialmente um valor a receber de 2.0bl de £ resultante de parte da aquisição das atividades empresariais da North American da Lehman Brothers.

Isto resultou de uma alteração no processamento contabilístico de empréstimos e adiantamentos para instrumentos financeiros disponíveis para venda. Esta classificação deve-se à incerteza inerente em qualquer litígio, do que a uma incerteza relativa à valorização dos próprios ativos. Além disso, mais 1.0bl de £ foi transferido do Nível 2 para o Nível 3 devido a dados de valorização não observáveis que se tornaram significativos para a valorização geral de certos empréstimos de taxa fixa.

##### Nota

a Os instrumentos financeiros derivados do Grupo indicados na tabela acima são representados em termos líquidos em 2.828m de £ (2009: 3.087m de £). Em termos ilíquidos, os ativos financeiros derivados são de 9.082m de £ (2009: 12.201m de £), os passivos financeiros derivados são de 6.254m de £ (2009: 9.114m de £). b Os instrumentos financeiros derivados do Banco indicados na tabela acima são representados em termos líquidos em 3.281m de £ (2009: 4.012m de £). Em termos ilíquidos, os ativos financeiros derivados são de 9.502m de £ (2009: 13.866m de £), os passivos financeiros derivados são de 6.221m de £ (2009: 9.854m de £).

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

#### Análise do movimento nos ativos financeiros de Nível 3

passivos

|                                                                                 | Ativos de<br>negociação<br>de carteira<br>de clientes<br>£m | Ativos<br>financeiros<br>designados ao<br>justo valor<br>£m | Ativos<br>disponíveis<br>para<br>venda<br>£m | Passivos<br>negociação<br>de carteira<br>de clientes<br>£m | Passivos<br>financeiros<br>designados ao<br>justo valor<br>£m | Instr.<br>financeiros<br>derivados<br>£m | Total<br>£m   | £m |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|----|
| <b>The Group</b>                                                                |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |               |    |
| Em 1 de Janeiro de 2009                                                         | 14.625                                                      | 17.681                                                      | 3.137                                        | (258)                                                      | (3.779)                                                       | 7.493                                    | 38.899        |    |
| Compras                                                                         | 2.021                                                       | 700                                                         | 459                                          | (70)                                                       | (313)                                                         | 2.334                                    | 5.131         |    |
| Vendas                                                                          | (7.018)                                                     | (4.875)                                                     | (9)                                          | 172                                                        | 690                                                           | (3.548)                                  | (14.588)      |    |
| Emissões                                                                        | -                                                           | -                                                           | -                                            | -                                                          | (1.343)                                                       | (1.718)                                  | (3.061)       |    |
| Liquidações                                                                     | (410)                                                       | (804)                                                       | (347)                                        | -                                                          | 763                                                           | (100)                                    | (898)         |    |
| Total de ganhos e perdas no período reconhecido na demonstração dos resultados: |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |               |    |
| - rendimentos comerciais                                                        | (2.290)                                                     | (3.356)                                                     | -                                            | 27                                                         | 1.574                                                         | (3.516)                                  | (7.561)       |    |
| - outros rendimentos                                                            | -                                                           | (434)                                                       | (131)                                        | -                                                          | -                                                             | -                                        | (565)         |    |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos                     |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |               |    |
| integrais                                                                       | -                                                           | -                                                           | (103)                                        | -                                                          | -                                                             | -                                        | (103)         |    |
| Entrada de transferências/(saída de transferências)                             | (850)                                                       | 1.788                                                       | (1.729)                                      | 51                                                         | (1.420)                                                       | 2.142                                    | (18)          |    |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>                                                | <b>6.078</b>                                                | <b>10.700</b>                                               | <b>1.277</b>                                 | <b>(78)</b>                                                | <b>(3.828)</b>                                                | <b>3.087</b>                             | <b>17.236</b> |    |
| <b>O Banco</b>                                                                  |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |               |    |
| Em 1 de Janeiro de 2009                                                         | 12.541                                                      | 7.965                                                       | 1.162                                        | (256)                                                      | (2.817)                                                       | 10.386                                   | 28.981        |    |
| Compras                                                                         | 751                                                         | 414                                                         | 251                                          | (2)                                                        | (110)                                                         | 1.767                                    | 3.071         |    |
| Vendas                                                                          | (5.875)                                                     | (1.207)                                                     | -171                                         | 79                                                         | (3.503)                                                       | (10.335)                                 | (2.206)       |    |
| Emissões                                                                        | -                                                           | -                                                           | -                                            | -                                                          | (1.132)                                                       | (1.074)                                  | (606)         |    |
| Liquidações                                                                     | (159)                                                       | (465)                                                       | (114)                                        | - 3                                                        | 52                                                            | (220)                                    | (606)         |    |
| Total de ganhos e perdas no período reconhecido na demonstração dos resultados: |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |               |    |
| - rendimentos comerciais                                                        | (2.384)                                                     | (1.277)                                                     | -                                            | 26                                                         | 1.609                                                         | (5.267)                                  | (7.293)       |    |
| - outros rendimentos                                                            | -                                                           | 21                                                          | (21)                                         | -                                                          | -                                                             | -                                        | -             |    |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos                     |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |               |    |
| integrais                                                                       | -                                                           | -                                                           | (271)                                        | -                                                          | -                                                             | -                                        | (271)         |    |
| Entrada de transferências/(Saída de transferências)                             | (430)                                                       | 529                                                         | (140)                                        | 52                                                         | (603)                                                         | 1.923                                    | 1.331         |    |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>                                                | <b>4.444</b>                                                | <b>5.980</b>                                                | <b>867</b>                                   | <b>(9)</b>                                                 | <b>(2.622)</b>                                                | <b>4.012</b>                             | <b>12.672</b> |    |

#### Ganhos e perdas nos ativos e passivos financeiros de Nível 3

A tabela abaixo divulga os ganhos e perdas reconhecidos no período resultante dos ativos e passivos financeiros de nível 3 detidos no ano findo.

#### Ganhos e perdas reconhecidas durante o período do

Nível 3

|                                                             | Ativos de<br>negociação<br>de carteira<br>de clientes<br>£m | Ativos<br>financeiros<br>designados ao<br>justo valor<br>£m | Ativos<br>disponíveis<br>para<br>venda<br>£m | Passivos<br>negociação<br>de carteira<br>de clientes<br>£m | Passivos<br>financeiros<br>designados ao<br>justo valor<br>£m | Instr.<br>financeiros<br>derivados<br>£m | Total<br>£m  | £m |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------|----|
| <b>O Grupo</b>                                              |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| Em 31 de Dezembro de 2010                                   |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| Reconhecido na demonstração financeira:                     |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| - rendimentos comerciais                                    | 345                                                         | 215                                                         | -                                            | (1)                                                        | (528)                                                         | (66)                                     | (35)         |    |
| - outros rendimentos                                        | -                                                           | 115                                                         | (166)                                        | -                                                          | -                                                             | -                                        | (51)         |    |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| integrais                                                   | -                                                           | -                                                           | 133                                          | -                                                          | -                                                             | -                                        | 133          |    |
| <b>Total</b>                                                | <b>345</b>                                                  | <b>330</b>                                                  | <b>(33)</b>                                  | <b>(1)</b>                                                 | <b>(528)</b>                                                  | <b>(66)</b>                              | <b>47</b>    |    |
| <b>O Banco</b>                                              |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| Em 31 de Dezembro de 2010                                   |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| Reconhecido na demonstração financeira:                     |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| - rendimentos comerciais                                    | 339                                                         | 142                                                         | -                                            | 2                                                          | (434)                                                         | (449)                                    | (400)        |    |
| - outros rendimentos                                        | -                                                           | 18                                                          | (301)                                        | -                                                          | -                                                             | -                                        | (283)        |    |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos |                                                             |                                                             |                                              |                                                            |                                                               |                                          |              |    |
| integrais                                                   | -                                                           | -                                                           | (3)                                          | -                                                          | -                                                             | -                                        | (3)          |    |
| <b>Total</b>                                                | <b>339</b>                                                  | <b>160</b>                                                  | <b>(304)</b>                                 | <b>2</b>                                                   | <b>(434)</b>                                                  | <b>(449)</b>                             | <b>(686)</b> |    |

#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros

(continuação)

##### Ganhos e perdas reconhecidas durante o período do Nível 3

|                                                             | Ativos de negociação de carteira de clientes<br>£m | Ativos financeiros designados ao justo valor<br>£m | Ativos disponíveis para venda<br>£m | Passivos de negociação de carteira de clientes<br>£m | Passivos financeiros designados ao justo valor<br>£m | Instr. financeiros não derivativos<br>£m | Total<br>£m    | £m      |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|---------|
| <b>O Grupo</b>                                              |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>                            |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| Reconhecido na demonstração financeira:                     |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| - rendimentos comerciais                                    | (736)                                              | (3.034)                                            | -                                   | 8                                                    | (269)                                                | -                                        | (2.817)        | (6.848) |
| - outros rendimentos                                        | -                                                  | (452)                                              | (140)                               | -                                                    | -                                                    | -                                        | -              | (592)   |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| integrais                                                   | -                                                  | -                                                  | (65)                                | -                                                    | -                                                    | -                                        | -              | (65)    |
| <b>Total</b>                                                | <b>(736)</b>                                       | <b>(3.486)</b>                                     | <b>(205)</b>                        | <b>8</b>                                             | <b>(269)</b>                                         | <b>(2.817)</b>                           | <b>(7.505)</b> |         |
| <b>O Banco</b>                                              |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>                            |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| Reconhecido na demonstração financeira:                     |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| - rendimentos comerciais                                    | (855)                                              | (3.026)                                            | -                                   | -                                                    | 8                                                    | (235)                                    | (2.725)        | (6.833) |
| - outros rendimentos                                        | -                                                  | (405)                                              | (16)                                | -                                                    | -                                                    | -                                        | -              | (421)   |
| Total de ganhos e perdas reconhecidos em outros rendimentos |                                                    |                                                    |                                     |                                                      |                                                      |                                          |                |         |
| integrais                                                   | -                                                  | -                                                  | (279)                               | -                                                    | -                                                    | -                                        | -              | (279)   |
| <b>Total</b>                                                | <b>(855)</b>                                       | <b>(3.431)</b>                                     | <b>(295)</b>                        | <b>8</b>                                             | <b>(235)</b>                                         | <b>(2.725)</b>                           | <b>(7.533)</b> |         |

#### Técnicas de valorização

As metodologias de valorização do presente ano foram consistentes com as dos anos anteriores, excepto nas situações indicadas abaixo. Estas metodologias são normalmente utilizadas pelos participantes no mercado.

As técnicas de valorização utilizadas para os produtos principais que não sejam determinadas por referência a preços cotados não ajustados (Nível 1), são descritas abaixo.

##### Empréstimos Imobiliários comerciais

Esta categoria inclui empréstimos numa gama de tipos de imobiliário comercial, incluindo retalho, hotéis, escritórios e imóveis de desenvolvimento.

O justo valor é calculado utilizando uma metodologia de spread ajustado ao risco, desempenhada numa base empréstimo a empréstimo, considerando características como tipo de imóvel, localização geográfica, rendimentos, qualidade do crédito e análises ao desempenho do imóvel.

Os dados da valorização são analisados com referência aos índices obrigacionistas. Os spreads iniciais têm origem em spreads com fonte em cotações do mercado por tipo de imóvel e classificados em partições Financiamento/Garantia (LTV), que são ajustados para notação de crédito interna e subordinação dos empréstimos. As notações de crédito internas usadas no modelo de valorização estão sujeitas a um processo de análise mensal. O modelo é calibrado mensalmente com base em cotações externas de novos spreads por tipo de imóvel na origem e nas últimas notações de crédito internas.

As valorizações são consideradas não observáveis por natureza específica dos instrumentos.

##### Produtos suportados por ativos

Estes são produtos de dívida e derivados que estão ligados aos fluxos de caixa de um conjunto de ativos referenciados. Esta categoria inclui empréstimos suportados por ativos; CDOs (subjacentes em caixa); CLOs; derivados de crédito suportados por ativos; títulos suportados por ativos e hipotecas.

As valorizações são determinadas, utilizando modelos de fluxo de caixa normais do sector, que calculam o justo valor com base nas projeções de perdas, pré-pagamento, recuperação e taxas de atualização. Estes parâmetros são determinados com referência ao desempenho colateral subjacente, pesquisa independente, índices ABX, cotações de corretagem, negociações observáveis em títulos semelhantes e fontes de fixação de preços de terceiros.

Dentro desta população, certos dados de valorização são não observáveis para títulos suportados por ativos (ABS) de grau de não-investimento; títulos suportados por hipotecas de habitação (RMBS) não-agência e derivados de crédito suportados por ativos. Quando não observável, será definido um parâmetro utilizando um valor de referência observável. A determinação dos níveis de parâmetro tem em conta uma série de factores, como *deal vintage*, composição de ativos subjacentes (perdas históricas, características do mutuário, vários atributos de empréstimos, como Financiamento/Garantia (LTV), taxa de esforço e concentração geográfica), notações de crédito (originais e atuais), alterações dos preços dos imóveis e taxas de juro.

##### Outros produtos de crédito

Estes produtos estão relacionados com o spread do crédito de uma entidade referenciada, índice ou cabaz de entidades referenciadas. Esta categoria inclui CDOs sintéticos; CDS single name e index e swaps de cabazes de n-ésimo incumprimento. Dentro desta população, os dados de valorização são não observáveis para determinados CDOs sintéticos e CDS com ativos de referência ilíquidos.

É utilizado um modelo normal de mercado na valorização de CDS pelo qual a curva de crédito é o dado significativo na valorização geral. Os spreads de crédito são observados diretamente a partir de dados de corretagem, vendedores de terceiros ou preços de referência. Quando os spreads de crédito são não observáveis, são determinados com referência a transações recentes ou spreads de obrigações, a partir de emissões observáveis do mesmo emissor, ou de outros devedores semelhantes de referência.



# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

Os CDO sintéticos são valorizados utilizando um modelo que calcula o justo valor com base em parâmetros observáveis e não observáveis, incluindo spreads de crédito, taxas de recuperação, correlações e taxas de juro, sendo calibrado diariamente. Para índices de CDOs e CDOs sintéticos com dados não observáveis, a correlação é definida com referência ao mercado de índice de fracções.

#### *Exposição dos derivados às seguradoras Monoline*

Estes produtos compreendem derivados para os quais foi comprada proteção contra incumprimento como títulos, principalmente CLOs.

Os spreads de crédito da contraparte que fornece a proteção são não observáveis na maturidade exigida. As posições dos derivados são valorizadas com referência ao preço do título subjacente. Como o título e o derivado estão cobertos, o valor presente líquido do derivado aumenta, à medida que o valor presente líquido do título diminui. A valorização do derivado é então ajustada para refletir a qualidade do crédito da contraparte.

#### *Instrumentos de dívida suportados por não ativos*

Estes são títulos do tesouro, títulos de agências dos EUA, obrigações empresariais, papel comercial, certificados de depósito, obrigações convertíveis; moedas e outras obrigações suportadas por não ativos. Dentro desta população, os dados de valorização são não observáveis para certos tipos de obrigações convertíveis, obrigações empresariais e emissões de moeda.

As obrigações do tesouro comercializadas são classificadas como Nível 1. Obrigações do tesouro menos líquidas, obrigações de agências dos EUA, obrigações empresariais, papel comercial e certificados de depósito são valorizados utilizando preços de mercado observáveis cuja fonte provém de cotas de corretagem, preços internegociáveis ou outros serviços de preços. Quando os preços de mercado são não observáveis, o justo valor é determinado com referência a emissões ou a spreads de CDS do mesmo emissor como de substituição para se obterem fluxos da caixa com atualização de acordo com o valor da obrigação. Na ausência de uma obrigação observável ou spreads de CDS do respectivo emissor, são aplicados ativos de referência semelhantes ou médias do sector, em substituição.

As obrigações convertíveis são valorizadas utilizando os preços observados através de corretagem de origem, serviços de informação do mercado e atividade negocial. Os preços são validados através de fontes externas líquidas. Quando as fontes externas líquidas não estão disponíveis, o justo valor é determinado utilizando um spread para o valor de conversão do capital, ou o valor da obrigação sem a conversão de participações adicionais. O nível de spread é determinado com referência a ativos de substituição similares.

A maioria dos certificados de taxa fixa ou flutuante emitidos são valorizados utilizando modelos que atualizam os fluxos de caixa futuros esperados. Estes modelos calculam o justo valor com base nas taxas de juro observáveis e financiamento ou spreads do crédito. As taxas de juro são derivadas de taxas dos certificados dos bancos e de corretagem. Em certos mercados emergentes, os spreads de financiamento podem ser não observáveis. Os spreads de financiamento até cinco anos são obtidos a partir de taxas de depósitos comerciais negociáveis no mercado, em substituição. Os spreads de financiamento superior a cinco anos são determinados através da aplicação de técnicas de extrapolação.

As valorizações das Moedas Associadas a Participações são determinadas utilizando modelos normais do sector. Os modelos calculam o justo valor com base em parâmetros de dados, como preços das ações, dividendos, volatilidades, taxas de juro, curvas de recompra de participações e, para produtos multi-ativos, correlações. No geral, os parâmetros de dados são observáveis, com dados não observáveis que têm um impacto insignificante na valorização.

A valorização de moedas associadas a financiamentos é consistente com a valorização subjacente (consultar a secção abaixo "Financiamentos e produtos associados a financiamentos").

#### *Produtos de participações*

Esta categoria inclui participações; derivados negociados em bolsa; derivados de participações OTC; ações preferenciais e contratos por diferença. As valorizações dos derivados de participações OTC são determinadas utilizando modelos normais do sector. Os modelos calculam o justo valor com base em parâmetros de dados, como preços das ações, dividendos, volatilidades, taxas de juro, curvas de recompra de participações e, para produtos multi-ativos, correlações. Em geral, os parâmetros de dados são considerados observáveis até às maturidades líquidas que são determinadas separadamente, para cada parâmetro e instrumento subjacente. Os inputs de modelos não observáveis são definidos com referência aos instrumentos de mercado líquido e aplicando técnicas de extrapolação, para condizerem com o perfil de risco do portefólio de negociação. Estes são validados através de serviços de informação de mercado consensuais para o mesmo instrumento subjacente ou outro similar.

#### *Participações privadas*

Os investimentos de participações privadas são valorizados de acordo com as "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines". Isto requer a utilização de várias referências de fixação de preços individuais, tais como preços de transações recentes no mesmo instrumento ou instrumentos similares, análises de fluxo de caixa atualizadas e comparação com os lucros múltiplos de empresas comparáveis listadas. Os dados não observáveis incluem estimativas de ganhos, múltiplos de empresas comparáveis, atualizações comercializáveis e taxas de atualização. Os dados dos modelos são baseados nas condições do mercado à data. A valorização de instrumentos de participações sem cotação é subjetiva por natureza. Porém, as metodologias relevantes são aplicadas normalmente por outros participantes no mercado e têm sido aplicadas consistentemente. As valorizações totais são efectuadas bianualmente, com o portefólio a ser revisto mensalmente para eventos significativos que possam ter um impacto no justo valor.

#### *Fundos e produtos associados a fundos*

Esta categoria inclui detenções em fundos de cobertura, fundos de fundos e derivados de fundos. Os derivados de fundos são derivados cujo ativo subjacente poderá ser fundos de investimento, fundos de cobertura, índices e portefólios de ativos múltiplos. São avaliados utilizando preços de fundos subjacentes, curvas de rendimento e outras informações de mercado disponíveis.

No geral, as detenções de fundos são valorizadas com base na última valorização disponível recebida do administrador do fundo. Os fundos são considerados não observáveis quando o fundo é suspenso, em redução, tem uma restrição sobre o resgate que afecta severamente a liquidez, ou quando o último valor do ativo líquido, indicado pelos administradores do fundo, tem mais de três meses. No caso de detenções de fundos ilíquidos, a valorização ainda terá em conta todas as informações disponíveis em relação ao fundo subjacente, ou coleção de fundos, e poderá ser ajustada relativamente ao desempenho dos índices de referência relevantes.

#### *Produtos cambiais*

Estes produtos são derivados associados ao mercado de negociação de divisas. Esta categoria inclui contratos a prazo, swaps de Forex e opções de Forex. Os derivados exóticos são valorizados utilizando padrões do sector e modelos proprietários.

#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

O justo valor é baseado em parâmetros de dados que inclui cotações de Forex, taxas de juro, volatilidades de Forex, volatilidades de taxas de juro, correlações de taxas de juro de Forex e outros parâmetros modelo. Certas correlações e volatilidades de longo prazo são não observáveis. Os dados de modelos não observáveis são definidos através de referência de instrumentos de mercado líquido e aplicando técnicas de extrapolação, para condizerem com o perfil de risco do portefólio de negociação. Estes são validados mensalmente, através de serviços de informação de mercado consensuais.

##### *Produtos de taxas de juro*

Estes produtos estão associados a taxas de juro ou índice de inflação. Esta categoria inclui taxas de juro e swaps de inflação; opções de swap; caps; floors; opções de inflação; swaps com garantia de saldo e outros derivados de taxas de juro exóticas. Os produtos de taxa de juro são valorizados, utilizando técnicas padrão de fluxos de caixa atualizados.

Os fluxos de caixa derivados de taxa de juro são valorizados utilizando curvas de rendimento de taxas de juro pelas quais os dados de mercado observáveis são utilizados para criar a estrutura do termo de taxas a prazo. Isto é utilizado para projetar e atualizar fluxos de caixa com base em parâmetros de comercialização. Um instrumento com opções é valorizado utilizando uma superfície de volatilidade criada a partir de dados de mercado observáveis. Os derivados de taxa de juro exóticos são valorizados utilizando modelos industriais normais e específicos com base em parâmetros de mercado observável que são determinados separadamente para cada parâmetro e instrumento subjacente. Quando não observável, será definido um parâmetro utilizando um valor de referência observável.

Para swaps de inflação, a curva de rendimento ajustada de inflação é o dado mais significativo para a valorização no geral. Num swap de inflação, um fluxo de caixa com base na inflação é convertido para um fluxo de caixa de taxa de juro fixo ou variável. As oscilações no Leg (Leadership Group) da inflação das comercializações são projetadas utilizando a curva de inflação a prazo e atualizada relevante. Quaisquer taxas variáveis serão projetadas utilizando a curva de rendimento de taxa de juro relevante e atualizada. As curvas de inflação a prazo e as curvas de rendimento de taxa de juro são extrapoladas para além de conteúdos observáveis e verificadas contra quaisquer dados de mercado disponíveis.

Os swaps de saldo com garantia são valorizados utilizando modelos de fluxo de caixa normais do sector que calculam o justo valor com base nas projeções de perdas, pré-pagamento, recuperação e taxas de atualização. Estes parâmetros são determinados com referência ao desempenho dos ativos subjacente, pesquisa independente, índices ABX, cotações de corretores, negociações observáveis em títulos semelhantes e fontes de fixação de preços de terceiros. O pré-pagamento é projetado com base no pré-pagamento histórico observável.

Durante 2010, em conformidade com as alterações na prática de mercado, a metodologia para valorizar certos produtos de taxa de juro colaterais foi atualizada para ser feito uso de mais curvas de rendimento de taxa de juro relevante para fluxos de caixa de atualização. Para certos swaps básicos colaterais, os derivados da inflação e outras taxas de Overnight Indexed Swap (OIS) de derivados de rendimento linear fixo foram utilizadas em vez de outras taxas de referência de mercado como a LIBOR.

##### *Produtos de base*

Estes produtos são negociados em bolsa e derivados OTC, com base em produtos de base subjacentes, como metais, petróleo e derivados do petróleo, produtos agrícolas, energia e gás natural.

Os dados de valorização de certos swaps de produtos de base e opções são determinados utilizando modelos que incorporam fluxos de caixa atualizados e outras técnicas de modelos normais do sector. O justo valor é calculado utilizando dados, tais como curvas a prazo, superfícies de volatilidade e correlação dos conteúdos. Os dados não observáveis são definidos com referência a produtos observáveis similares ou aplicando técnicas de extrapolação a partir do mercado observável.

##### *Outros*

Esta categoria é constituída principalmente por empréstimos a taxa fixa, que são valorizados utilizando modelos que atualizam os fluxos de caixa esperados. Estes modelos calculam o justo valor com base nas taxas de juro observáveis e financiamento não observável ou spreads do crédito. O financiamento não observável ou spreads de crédito são determinados através da aplicação de extrapolação de spreads observáveis.

Os valores a receber resultantes da aquisição das atividades empresariais norte-americanas da Lehman Brothers incluem-se na secção "Outros". Para mais informações, consultar a Nota 25 de Procedimentos legais.

##### *Ajustamentos ao justo valor*

Os ajustamentos principais para modelar ou sistematizar saldos para atingir um justo valor são descritos abaixo:

##### *Ajustamentos na avaliação do spread*

Os portefólios são avaliados de forma a refletir o preço de mercado mais vantajoso ao qual o Barclays tem acesso imediato. Nos ativos e passivos onde a empresa não é um criador de mercado, os preços intermédios são ajustados aos preços de spread respectivamente. Os factores de ajustamento de spread refletem a estratégia de close-out e, para derivados, que são geridos com base em portefólios. O método para determinar o ajustamento de spread para um portefólio derivado irá, geralmente, envolver uma compensação entre posições longas e curtas e o bucketing de risco por exercício e termo, em conformidade com a estratégia de hedging. Os níveis de spread derivam de fontes de mercado, como dados dos corretores, e são revistos periodicamente. Para os ativos e os passivos onde a empresa é um criador de mercado (que é o caso de mercados derivados de participações, títulos do tesouro e simples), uma vez que o spread não representa o custo da transação, são utilizados preços intermédios.

##### *Ajustamentos de incerteza*

A entrada de dados de mercado para derivados exóticos pode não ter uma proposta de compra/venda de spread diretamente observável. Nestas circunstâncias, é aplicado um ajustamento de incerteza como uma substituição para o ajustamento da proposta de compra/venda. Um exemplo deste risco é a correlação em que um ajustamento é necessário para refletir a possível escala de valores que os participantes de mercado aplicam. O ajustamento de incerteza pode ser determinado pela calibração de preços derivados, ou pela análise do cenário ou análise histórica.

##### *Ajustamentos de valorização de modelos*

Os novos modelos de valorização são analisados nos termos dos Procedimentos de Aprovação de Comércio e da Política de Validação de Modelos. Este processo identifica os pressupostos utilizados e quaisquer limitações de modelos (por exemplo, se o modelo não integra a distorção de volatilidade). Sempre que necessário, os ajustamentos do justo valor serão aplicados de modo a ter em conta estes factores. Os ajustamentos de valorização do modelo dependem do tamanho do portefólio, da complexidade do modelo, seja o modelo normal de mercado ou não e em que medida integra todos os factores de risco conhecidos. Todos os modelos e ajustamentos de valorização do modelo estão sujeitos, pelo menos, a um processo de análise anual.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

#### *Ajustamentos na avaliação de crédito e débito*

Os Ajustamentos de Avaliação de Crédito (CVAs) e Ajustamentos de Avaliação de Débito (DVAS) são incorporados em avaliações derivadas para refletir o impacto sobre o justo valor do risco da contraparte e a própria qualidade do crédito do Barclays respectivamente. Esses ajustamentos são modelados a partir de derivados OTC em todas as classes de ativos.

A Probabilidade de Incumprimento (PD) e Perda Dado o Incumprimento (LGD) são aplicadas às posições esperadas a nível da contraparte para chegar a um ajustamento de CVA e DVA.

#### *Ajustamentos de avaliação de crédito Monoline*

O Barclays determina as suas notações de crédito internas para Monolines com base na sua análise de crédito independente e fundamental em conjugação com uma referência cruzada a notações externas sempre que disponíveis. Estas notações de crédito internas podem, e certas vezes o são, diferentes das notações disponíveis publicamente.

Para Monolines em que ocorreu um incumprimento, está iminente ou há a possibilidade de intervenção regulamentar, de um ajustamento a ser feito à notação de crédito interna. Isto será feito com base numa recuperação estimada a partir de um leque de potenciais cenários.

O PD utilizado para calcular a CVA é derivado a partir de notações de crédito internas relevantes e tem base em simulações internas de índices de factores de crédito por denominações de região e indústria, calibrado com histórico de série temporal e com previsão com base em valores atuais. A LGD utilizada é uma função de dados históricos disponíveis, a qualidade de crédito Monoline e a concentração de risco, e valores de recuperação observados em liquidações de comutação executadas.

A CVA para todos os Monolines baseia-se numa metodologia de exposição esperada. A exposição esperada é calculada através da simulação de perdas por incumprimento sobre os activos subjacentes, calibrado com os parâmetros de mercado observáveis e prospecção de pesquisa de mercado. Esta exposição é assim ajustada posteriormente para qualquer spread entre preços derivados de substituições observáveis. O Barclays aplicará depois o PD do Monoline para esta exposição esperada e multiplicará o resultado pela LGD para determinar a CVA para cada Monoline.

#### *Outros ajustamentos de avaliação de crédito e débito*

As CVAs e DVAS derivadas para exposições não Monoline são calculadas utilizando a simulação Monte Carlo para gerar um perfil de exposição esperado. A exposição esperada é calculada a um nível de contraparte após serem aplicadas as compensações e garantias. As PD e as LGD são derivadas de uma combinação de preços de incumprimento de crédito em nome único sempre que observáveis, curvas do sector, índices; preços empréstimo/nota levando em conta factores geográficos, avaliações de crédito internas, pressupostos de perda e dados das agências de rating.

Para as contrapartes com um mercado de crédito observável, as PD e LGD são derivados de preços de swap por incumprimento de crédito de nome único. Para as contrapartes com um mercado de crédito não observável, as PD e LGD são derivados de curva genérica ou específica. A PD e LGD são derivadas de notações de crédito internas e do índice geográfico apropriado. As curvas específicas irão integrar quaisquer factores adicionais relevantes na curva genérica.

Quando a curva é inobservável e a CVA é significativa para o valor global do derivado subjacente, o valor total do derivado e seu ajustamento de avaliação de crédito associado é considerado como não observável.

As CVA não são integradas no valor justo de determinadas contrapartes em que tenha sido observado que o mercado não se aplica uma taxa de crédito. As categorias das contrapartes excluídas são as seguintes:

- Contrapartes fortemente colaterais - é qualquer contraparte com um acordo colateral com o mínimo de chamadas semanais e o limite colateral mais o montante de transferência mínimo abaixo de um nível definido;
- Alguns soberanos altamente cotados, supra-nacionais e as agências governamentais; e
- Criadores de mercado - quando da negociação no mercado interbancário com determinadas contrapartes criadoras de mercado com garantia, não são aplicados spreads da contraparte.

Quando a qualidade de crédito da contraparte e a exposição a essa contraparte estão ligadas, pode surgir o risco de correlação desfavorável. Nesses casos, o risco correlação desfavorável sugere que a exposição à contraparte provavelmente aumentará à medida que a qualidade do crédito da contraparte deteriora. A exposição ao risco de correlação desfavorável é limitada através de processos de gestão interna e preços de negociação.

O Barclays Capital também utiliza spreads de swap por incumprimento de crédito para determinar o impacto da qualidade de crédito próprio do Barclays sobre o justo valor dos passivos derivados. Em 31 de Dezembro de 2010, os ajustamentos cumulativos de 352m de £ (31 de Dezembro de 2009: 307m de £) foram registados contra passivos derivados. O impacto destes ajustamentos em ambos os períodos foi mais do que o desvio pelo impacto dos ajustamentos de avaliação de crédito para refletir a capacidade de financiamento da contraparte que foi compensada com ativos derivados.

#### *Ajustamentos no crédito próprio*

O valor contabilístico de notas emitidas que são designadas sob a opção de valor justo IAS 39 é ajustado para refletir o efeito das alterações nos spreads de crédito próprio. O ganho ou perda resultante é reconhecido na demonstração de resultados.

Para instrumentos de financiamento, tais como notas emitidas, os spreads de crédito sobre títulos emitidos pelo Barclays representam a base mais adequada para esse ajustamento.

Em 31 de Dezembro de 2010, o ajustamento de crédito próprio surgiu da justa valorização de 96,5bl de £ (31 de Dezembro de 2009: 86,0bl de £) dos passivos financeiros do Barclays Capital designados ao justo valor. Os spreads de crédito do Barclays melhoraram em 2010, levando a uma perda de 391m de £ (2009: perdas de 1.820m de £) a partir do justo valor das alterações principalmente no crédito próprio, mas também a partir de efeitos de taxas de câmbio externas, declínio e atividade comercial.

#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

##### Ganhos não reconhecidos em resultado da utilização de modelos de valorização utilizando dados não observáveis

O montante que ainda tem de ser reconhecido nos resultados que se relaciona com a diferença entre o preço de transação (o justo valor no reconhecimento inicial) e o montante que teria resultado se modelos de valorização utilizando dados não observáveis tivessem sido utilizados no reconhecimento inicial, menos os montantes subsequentemente reconhecidos, foi o seguinte:

|                           | O Grupo    |           | O Banco   |           |
|---------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
|                           | 2010       | 2009      | 2010      | 2009      |
|                           | m de £     | m de £    | m de £    | m de £    |
| Balanço inicial           | 99         | 128       | 70        | 113       |
| Acréscimos                | 56         | 39        | 41        | 19        |
| Amortização e lançamentos | (18)       | (68)      | (12)      | (62)      |
| <b>Balanço final</b>      | <b>137</b> | <b>99</b> | <b>99</b> | <b>70</b> |

##### Análise de sensibilidade das valorizações utilizando dados não observáveis

|                                                 | Justo valor      |                   | Alterações favoráveis | Alterações desfavoráveis |                |
|-------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
|                                                 | Total de activos | Total de passivos | Lucros e perdas       | Participações            | perdas         |
|                                                 | m de £           | m de £            | m de £                | m de £                   | m de £         |
| <b>O Grupo</b>                                  |                  |                   |                       |                          |                |
| <b>Tipo de produto</b>                          |                  |                   |                       |                          |                |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2010</b>                |                  |                   |                       |                          |                |
| Empréstimos imobiliários comerciais             | 5.424            | -                 | 183                   | -                        | (167)          |
| Produtos apoiados em ativos                     | 4.628            | (1.912)           | 317                   | 11 (289)                 | (11)           |
| Outros produtos de crédito                      | 1.097            | (1.318)           | 38                    | -                        | (66)           |
| Exposição de derivativos a seguradores Monoline | 1.449            | -                 | 78                    | -                        | (230)          |
| Instrumentos de dívida não apoiados em ativos   | 2.956            | (2.719)           | 56                    | -                        | (55)           |
| Produtos de participações                       | 1.478            | (1.895)           | 156                   | 8 (154)                  | (8)            |
| Participações privadas                          | 2.844            | -                 | 279                   | 111                      | (280)          |
| Fundos e produtos associados a fundos           | 1.084            | -                 | 275                   | -                        | (275)          |
| Produtos de comércio externo                    | 506              | (241) 51          | -                     | (52)                     | -              |
| Produtos com taxa de juro                       | 2.407            | (1.079)           | 38                    | -                        | (52)           |
| Produtos de base                                | 493              | (629) 30          | -                     | (55)                     | -              |
| <u>Outros</u>                                   | <u>4.651</u>     | <u>(199) 51</u>   | <u>-</u>              | <u>(55)</u>              | <u>-</u>       |
| <b>Total</b>                                    | <b>29.017</b>    | <b>(9.992)</b>    | <b>1.552</b>          | <b>130</b>               | <b>(1.730)</b> |
| <b>Em 31 de Dezembro de 2009</b>                |                  |                   |                       |                          |                |
| Empréstimos imobiliários comerciais             | 7.170            | -                 | 429                   | -                        | (437)          |
| Produtos apoiados em ativos                     | 5.840            | (2.334)           | 175                   | 4                        | (175)          |
| Outros produtos de crédito                      | 2.020            | (2.827)           | 171                   | -                        | (152)          |
| Exposição de derivativos a seguradores Monoline | 2.027            | -                 | 336                   | -                        | (532)          |
| Instrumentos de dívida não apoiados em ativos   | 3.127            | (3.202)           | 145                   | 2                        | (141)          |
| Produtos de participações                       | 1.536            | (1.922)           | 28                    | 15                       | (28)           |
| Participações privadas                          | 1.978            | -                 | 267                   | 73                       | (339)          |
| Fundos e produtos associados a fundos           | 1.241            | -                 | 100                   | -                        | (100)          |
| Produtos de comércio externo                    | 761              | (379)             | 33                    | -                        | (33)           |
| Produtos com taxa de juro                       | 2.357            | (1.775)           | 78                    | -                        | (78)           |
| Produtos de base                                | 748              | (581)             | 36                    | -                        | (36)           |
| <u>Outros</u>                                   | <u>1.451</u>     | <u>-</u>          | <u>52</u>             | <u>-</u>                 | <u>(52)</u>    |
| <b>Total</b>                                    | <b>30.256</b>    | <b>(13.020)</b>   | <b>1.850</b>          | <b>94</b>                | <b>(2.103)</b> |

Como parte dos processos de gestão de risco, é realizada uma análise sobre os produtos com parâmetros significativos não observáveis para gerar uma série de valorizações alternativas razoavelmente possíveis.

O efeito de esforço sobre dados não observáveis a um leque de alternativas razoavelmente possíveis seria aumentar os justos valores até 1,7m de £ (2009: 1,9bl de £) ou diminuir os justos valores até 1,8bl de £ (2009: 2,2bl de £) substancialmente com todo o potencial efeito de impacto sobre o lucro em vez das participações.

Os esforços aplicados têm em conta a natureza das técnicas de valorização utilizadas, bem como a disponibilidade e fiabilidade das substituições observáveis e dos dados históricos.

As metodologias de sensibilidade são baseadas num intervalo, o desvio padrão ou dados de spread de uma fonte de referência fiável ou um cenário baseado em alternativas de mercados. O nível de mudança ou os cenários aplicados são considerados para cada produto e variaram de acordo com a qualidade dos dados e a variabilidade do mercado subjacente. A abordagem adoptada na determinação dessas sensibilidades continuou a evoluir durante o ano, no contexto da evolução das condições de mercado.

##### Empréstimos Imobiliários comerciais

Os dados não observáveis incluem, mas não estão limitados aos spreads originados em cotações de mercado, notações de crédito internas e subordinação dos empréstimos. A sensibilidade é determinada pela aplicação de um deslocamento de + / - 3% para cada posição subjacente com base no maior movimento de preços ascendentes e descendentes de índices publicados observáveis de natureza semelhante, no período anterior de 12 meses.

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

#### *Produtos suportados por ativos*

Para agências não RMBS, agências de nível MBS de não investimento, hipotecas relacionadas com derivados suportados por crédito e outras ABS, é utilizado o movimento dos preços sobre índices apropriados. A sensibilidade baseia-se na média do maior movimento de preço ascendente ou descendente no período anterior de 12 meses.

#### *Outros produtos de crédito*

A sensibilidade das valorizações do portefólio CDS ilíquido é determinada pela aplicação de + / - 0,2% de esforço para o DV01 para cada ativo subjacente de referência. O esforço baseia-se na oferta e procura de spreads médios observados no mercado de CDS similar.

#### *Exposição dos derivados às seguradoras Monoline*

Os principais dados não observáveis para estas exposições são a qualidade de crédito dos principais seguradores Monoline. A abordagem para determinar a sensibilidade depende da qualidade de crédito dos seguradores Monoline. A sensibilidade é calculada mudando a notação de crédito interna dos seguradores Monoline com base em análises de cenários determinadas pela avaliação por estimativa das notações das contrapartes no caso de uma queda no mercado.

#### *Instrumentos de dívida suportados por não ativos*

A sensibilidade em obrigações convertíveis é determinada pela aplicação de + / - 1% de mudança para cada posição subjacente. A mudança baseia-se nos spreads de oferta e procura observados num mercado de títulos similar.

A sensibilidade no portefólio de obrigações empresariais é determinada pela aplicação de um + / - 1% para cada mudança de posição subjacente. A mudança baseia-se nos spreads de oferta e procura observados num mercado de títulos similar.

A sensibilidade para as notas de taxa fixa e variável é calculada utilizando + / - 1% de mudança nos spreads de crédito.

#### *Produtos de participações*

A sensibilidade é calculada com base na dispersão dos serviços de dados consensuais, seja diretamente ou através de substituições.

#### *Participações privadas*

Os modelos de avaliação em causa são sensíveis a cada um dos pressupostos fundamentais, tais como ganhos futuros projetados, múltiplos de comparação, os descontos de liquidez e taxas de atualização. A sensibilidade de valorização é calculada flexibilizando esses pressupostos para níveis alternativos razoáveis e determinando o impacto sobre a valorização resultante.

#### *Fundos e produtos associados a fundos*

A sensibilidade é calculada com base num fundo individual utilizando uma aproximação de um cenário com base numa perda cujos factores são os ativos subjacentes do fundo específico e taxas de recuperação assumidas.

#### *Produtos cambiais externos*

A sensibilidade é baseada na disseminação de dados estatísticos dos serviços de consenso, calculada utilizando 2 desvios normais da dispersão de correlação média.

#### *Produtos de taxas de juro*

A incerteza relacionada com a valorização dos produtos é conduzida principalmente a partir do intervalo e do desvio normal dos dados consensuais utilizados para os testes de preços.

Para derivados de taxa de base, a sensibilidade é baseada em spreads de oferta e procura de taxas de swaps de base. A sensibilidade foi determinada pela aplicação de um + / - 0,12% de mudança no PV01 líquido.

#### *Produtos de base*

A sensibilidade é determinada inicialmente avaliando a variabilidade histórica em dois anos. A estimativa foi calculada utilizando dados para curvas do parâmetro a curto prazo para gerar cenários negativos e positivos. Sempre que os dados históricos não estejam disponíveis ou a incerteza se deve ao risco volumétrico, a sensibilidade é avaliada aplicando cenários de esforço apropriados ou utilizando níveis de spread de oferta e procura utilizando aproximações.

#### *Outros*

A sensibilidade para empréstimos de taxa fixa é calculada utilizando um +/- 1% de mudança em spreads de crédito, excepto para certos empréstimos no Barclays Corporate em que a sensibilidade é calculada utilizando uma mudança em spreads de crédito de +/- 0,02% -0,11%.

Não foi aplicado nenhum esforço aos valores a receber relativos à aquisição da Lehman. Conforme descrito na Nota 25, é possível identificar uma perda máxima.

Contudo, devido à incerteza inerente nestes procedimentos legais, não é possível identificar esforços razoáveis positivos e negativos em comparação com os outros ativos analisados.

#### *Quadro de controlo de avaliação*

A função do Controlo de avaliação Independente é responsável pela verificação de preços independente, supervisão de ajustamentos de justo valor e escalonamento de questões de avaliação. Este processo abrange todas as posições do justo valor e é um controlo fundamental para garantir a precisão do material de avaliação.

A verificação de preços utiliza independentemente dados com base em fontes que é considerada ser a mais representativa do mercado. A fiabilidade dos dados com base em fontes é avaliada na determinação da avaliação independente. As características contra as quais os dados com base em fontes são avaliados são a independência, a fiabilidade, a consistência com outras fontes e a prova que os dados representam um preço executável. São utilizados os dados mais atuais disponíveis à data do balanço. Sempre que as variações significativas sejam notadas no processo de verificação de preços independente, é tomado em conta um ajustamento para a posição do justo valor. Os ajustamentos adicionais do justo valor podem ser tomados em conta para refletir esses factores como spreads de oferta e procura, incerteza de dados de mercado, limitações de modelo e risco da contraparte.



#### 41 Justo valor dos instrumentos financeiros (continuação)

Os resultados da verificação dos preços independente e os ajustamentos do justo valor são comunicados mensalmente ao Comité de Avaliação. Este Comité é responsável pela avaliação da supervisão e pela política do ajustamento do justo valor no Barclays Capital e é o fórum para o qual as questões de avaliação são escalonadas.

O Comité de Avaliação delega mais análises detalhadas para os seguintes cinco Sub-Comités: Avaliações Independentes, Imobiliário Comercial Principal, Disponível para Venda e Outros Ativos, Modelos e Governação.

O Sub-Comité de Avaliações Independentes analisa os resultados da verificação de preços independente e do processo de ajustamento do justo valor mensalmente. Isto inclui, mas não se limita, à análise dos ajustamentos do justo valor e das metodologias, dos resultados de verificação de preços, limites e incerteza de avaliação. Os Sub-Comités de Imobiliário Comercial Principal e Disponível para Venda e Outros Ativos, concentram a atenção em resultados de verificação de preços independente específicos para as classes de ativos. O Sub-Comité Disponível para Venda e Outros Ativos também avalia os riscos de contingência e examina questões relacionadas com a contraparte.

O Sub-Comité Modelos é responsável pela supervisão de políticas e controlos relativos à utilização de modelos de avaliação. Isto inclui, mas não se limita à análise (i) de relatórios de risco de modelo global e à definição de procedimentos e controlos associados (ii) resultados de reuniões canalizadas e reuniões marcadas aproximadas, e o processo de aprovação comercial (iii) questões que surgem da análise do modelo (iv) população de ajustamentos de avaliação (v) definição de políticas e procedimentos relativos aos modelos de avaliação e (vi) instâncias de variações da verificação de preços independente ou disputas colaterais relativas à utilização do modelo.

O Sub-Comité Governação é responsável pela governação de processos, políticas e procedimentos de avaliação. Este Sub-Comité supervisiona cada sub-comité para garantir quais os objectivos definidos nos termos de referência de cada comité é que estão a ser alcançados. As questões regulamentares e contabilísticas relativas ao justo valor também são avaliadas pelo Sub-Comité Governação.

#### 42 Reclassificação de ativos financeiros mantidos para negociação

Antes de 2010, o Grupo reclassificou certos ativos financeiros, inicialmente classificados como detidos para negociação que foram considerados não detidos para fins comerciais, e, portanto, considerados como empréstimos e contas a receber.

Não houve nenhuma reclassificação adicional dos ativos financeiros durante 2010.

O valor contabilístico dos títulos reclassificados anteriormente em empréstimos e contas a receber diminuiu de 9.378m de £ para 8.625m de £, em consequência das vendas, das reduções e dos vencimentos dos títulos subjacentes, compensados por movimentos externos e aumentos devidos à atualização sobre a reclassificação.

As vendas de títulos desde a reclassificação de 16 de Dezembro de 2008 totalizou 390m de £ (2009: 1.280m de £) e as vendas de títulos desde a reclassificação de 25 de Novembro de 2009 totalizou 178m de £ (2009: 0 £). A tabela seguinte apresenta um resumo dos ativos reclassificados de detidos para negociação para empréstimos e contas a receber.

|                                                                                        | Em 31 de Dez. de 2010 |       |                | Em 31 de Dez. de 2009 |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------|----------------|-----------------------|--------------|
|                                                                                        | contabilístico        | justo | contabilístico | Valor                 | Valor        |
|                                                                                        |                       |       |                | justo                 |              |
|                                                                                        |                       |       |                | m de £                | m de £       |
| Ativos de negociação reclassificados para empréstimos e contas a receber               |                       |       |                |                       |              |
| Reclassificação de 25 de Novembro de 2009                                              |                       |       |                | 8.081                 | 7.842        |
| Reclassificação de 16 de Dezembro de 2008                                              |                       |       |                | 544                   | 545          |
| <b>Total de ativos financeiros reclassificados para empréstimos e contas a receber</b> |                       |       |                | <b>8.625</b>          | <b>8.387</b> |
|                                                                                        |                       |       |                | 9.378                 | 9.329        |

Os ativos financeiros reclassificados contribuíram com 359m de £ (2009: 192m de £) para rendimento de juros. Se as reclassificações não tivessem sido efectuadas, a demonstração de resultados do Grupo para 2010 teria incluído perdas adicionais sobre os ativos de negociação reclassificados de 189m de £ (2009: perda de 49m de £).

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 43 Operações de segmentação

Desde 1 de Janeiro de 2010, para fins de comunicação de gestão, reorganizamos as nossas atividades nos termos da seguinte estrutura empresarial:

- O UK Retail Banking é um importante banco com vários balcões no Reino Unido que fornece contas correntes e produtos de poupança e hipotecas de marca Woolwich. O UK Retail Banking também disponibiliza empréstimos sem seguros, produtos de proteção e seguros gerais assim como serviços de transferência de dinheiro e bancários a pequenas e médias empresas.
- O Barclaycard é um serviço de pagamento internacional para o consumidor e clientes empresariais que inclui cartões de crédito e empréstimos ao consumidor. - O Western Europe Retail Banking fornece serviços bancários retalhistas e cartões de crédito em Espanha, Itália, Portugal e França.
- O Barclays África fornece serviços retalhistas, empresariais e de cartões de crédito na África e no Oceano Índico assim como serviços adaptados à banca (incluindo produtos móveis bancários e em conformidade com a Sharia).
- O Absa fornece uma gama completa de serviços bancários retalhistas e produtos de seguros através de vários canais de distribuição. Oferece também soluções empresariais personalizadas para clientes comerciais e grandes empresas.
- O Barclays Capital é a divisão bancária de investimento do Barclays. Fornece a grandes clientes comerciais, governamentais e institucionais um conjunto completo de soluções para atender às suas necessidades de aconselhamento estratégicas, financeiras e de gestão de risco.
- O Barclays Corporate fornece soluções bancárias integradas a grandes empresas, instituições financeiras e multinacionais no Reino Unido e Irlanda, Continental Europe and New Markets.
- O Barclays Wealth é a divisão de gestão do património do Barclays. Concentra-se nos clientes privados e intermediários de todo o mundo, fornecendo serviços bancários privados, de gestão do investimento, fiduciários e corretagem.
- O Investment Management gere o juro económico do Grupo de 19,9% no BlackRock, Inc. e os elementos residuais relativos ao Barclays Global Investors, que foi vendido em 1 de Dezembro de 2009.
- A Head Office Functions and Other Operations compreendem as funções da sede e de suporte central, empresas em transição e ajustamentos de consolidação.

Foram estabelecidas comparações para refletir esta nova estrutura do Grupo, conforme descrito no nosso anúncio de 22 de Março de 2010.

Os produtos e serviços fornecidos aos clientes organizam-se por segmento empresarial como descrito acima.

Esta apresentação segmentária é consistente com as informações fornecidas ao decisor de operações principais do Barclays sobre atribuição de recursos, e avaliação do desempenho, segmentos operacionais e é avaliada de acordo com as NIIF. As informações financeiras mostradas abaixo incluem os efeitos das transações internas do Barclays entre os segmentos operacionais que são conduzidos no mesmo pé de igualdade e eliminados numa linha separada. Os custos partilhados são incluídos nos segmentos operacionais com base nos custos atuais feitos.



## 43 Operações de segmentação (continuação)

| Em 31 de Dezembro<br>2010                                                             | UK<br>Retail<br>Banking | Barclaycard<br>m de £ | Western<br>Europe<br>Retail<br>Banking<br>m de £ | Barclays<br>Africa<br>m de £ | Absa<br>m de £ | Barclays<br>Capital<br>m de £ | Barclays<br>Corporate<br>m de £ | Barclays<br>Wealth<br>m de £ | Investment<br>Manage-<br>ment<br>m de £ | Head Office<br>Functions<br>and Other<br>Operations<br>m de £ | Total<br>Operações<br>continuadas<br>m de £ |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Rendimentos provenientes de                                                           |                         |                       |                                                  |                              |                |                               |                                 |                              |                                         |                                                               |                                             |
| juros                                                                                 |                         |                       |                                                  |                              |                |                               |                                 |                              |                                         |                                                               |                                             |
| clientes externos                                                                     | 2.949                   | 2.653                 | 591                                              | 534                          | 1.554          | 684                           | 1.749                           | 668                          | (56)                                    | 1.192                                                         | 12.518                                      |
| Outros rendimentos de<br>clientes externos                                            | 1.617                   | 1.337                 | 573                                              | 265                          | 1.366          | 12.414                        | 1.276                           | 947                          | 134                                     | (997)                                                         | 18.932                                      |
| <b>Rendimentos de<br/>clientes externos,<br/>líquido de Indemnizações<br/>seguros</b> | <b>4.566</b>            | <b>3.990</b>          | <b>1.164</b>                                     | <b>799</b>                   | <b>2.920</b>   | <b>13.098</b>                 | <b>3.025</b>                    | <b>1.615</b>                 | <b>78</b>                               | <b>195</b>                                                    | <b>31.450</b>                               |
| Rendimentos<br>inter-segmentários                                                     | (48)                    | 34                    | -                                                | 2                            | (21)           | 502                           | (51)                            | (55)                         | -                                       | (363)                                                         | -                                           |
| <b>Total de rendimento líquido de<br/>indemnizações<br/>de seguros</b>                | <b>4.518</b>            | <b>4.024</b>          | <b>1.164</b>                                     | <b>801</b>                   | <b>2.899</b>   | <b>13.600</b>                 | <b>2.974</b>                    | <b>1.560</b>                 | <b>78</b>                               | <b>(168)</b>                                                  | <b>31.450</b>                               |
| Encargos de imparidade<br>e outras provisões de<br>crédito                            | (819)                   | (1.688)               | (314)                                            | (82)                         | (480)          | (543)                         | (1.696)                         | (48)                         | -                                       | (2)                                                           | (5.672)                                     |
| Despesas segmentadas<br>externas                                                      | (2.682)                 | (1.609)               | (1.265)                                          | (718)                        | (1.902)        | (8.330)                       | (1.560)                         | (1.160)                      | -                                       | (741)                                                         | (19.967)                                    |
| Despesas<br>intra-segmentadas                                                         | (127)                   | 39                    | 232                                              | 110                          | 92             | 35                            | (347)                           | (189)                        | (11)                                    | 166                                                           | -                                           |
| <b>Total de despesas</b>                                                              | <b>(2.809)</b>          | <b>(1.570)</b>        | <b>(1.033)</b>                                   | <b>(608)</b>                 | <b>(1.810)</b> | <b>(8.295)</b>                | <b>(1.907)</b>                  | <b>(1.349)</b>               | <b>(11)</b>                             | <b>(575)</b>                                                  | <b>(19.967)</b>                             |
| Acções de após impostos<br>de resultados de associadas<br>e joint ventures            | (1)                     | 25                    | 15                                               | -                            | 3              | 18                            | (2)                             | -                            | -                                       | -                                                             | 58                                          |
| Lucro sobre a alienação de<br>subsidiárias,<br>associadas e joint<br>ventures         | -                       | -                     | -                                                | 77                           | 4              | -                             | -                               | -                            | -                                       | -                                                             | 81                                          |
| Ganhos sobre aquisições                                                               | 100                     | -                     | 29                                               | -                            | -              | -                             | -                               | -                            | -                                       | -                                                             | 129                                         |
| Lucro do segmento<br>empresarial antes<br>de impostos                                 | 989                     | 791                   | (139)                                            | 188                          | 616            | 4.780                         | (631)                           | 163                          | 67                                      | (745)                                                         | 6.079                                       |
| Informações<br>adicionais                                                             |                         |                       |                                                  |                              |                |                               |                                 |                              |                                         |                                                               |                                             |
| Depreciação e<br>amortização                                                          | 176                     | 171                   | 98                                               | 70                           | 145            | 415                           | 87                              | 52                           | -                                       | 13                                                            | 1.227                                       |
| Perda de<br>imparidade - ativos<br>incorpóreos                                        | 7                       | 5                     | 1                                                | -                            | -              | 21                            | 39                              | -                            | -                                       | -                                                             | 73                                          |
| Imparidade de<br>fundo de comércio                                                    | -                       | -                     | -                                                | -                            | -              | -                             | 243                             | -                            | -                                       | -                                                             | 243                                         |
| Investimentos em<br>associadas e joint<br>ventures                                    | 3                       | 58                    | 88                                               | 1                            | 56             | 199                           | (6)                             | -                            | -                                       | 119                                                           | 518                                         |
| <b>Total de ativos</b>                                                                | <b>121.661</b>          | <b>30.368</b>         | <b>5.626</b>                                     | <b>7.908</b>                 | <b>52.380</b>  | <b>1.094.887</b>              | <b>85.762</b>                   | <b>17.878</b>                | <b>4.611</b>                            | <b>20.957</b>                                                 | <b>1.490.038</b>                            |
| <b>Total de passivos</b>                                                              | <b>118.799</b>          | <b>5.960</b>          | <b>31.078</b>                                    | <b>7.551</b>                 | <b>29.938</b>  | <b>1.032.758</b>              | <b>79.558</b>                   | <b>48.743</b>                | <b>263</b>                              | <b>72.749</b>                                                 | <b>1.427.397</b>                            |

# Notas às demonstrações financeiras

## Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

### 43 Operações de segmentação (continuação)

| Em 31 de Dezembro<br>2010      | UK                          |                       | Western                            |                    | Investment                  | Functions                      | Total Retail                      | Retail           | Barclays       | Head Office          | Barclays             |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------------|
|                                | Retail<br>Banking<br>m de £ | Barclaycard<br>m de £ | Europe<br>Retail Banking<br>m de £ | Barclays<br>m de £ | Manage-<br>Africa<br>m de £ | and Other<br>Capital<br>m de £ | Continuing<br>Corporate<br>m de £ | Wealth<br>m de £ | ment<br>m de £ | Operations<br>m de £ | Operations<br>m de £ |
| Rendimentos provenientes de    |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| juros                          |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| clientes externos              | 2.623                       | 2.573                 | 800                                | 523                | 1.385                       | 1.002                          | 1.891                             | 470              | (37)           | 439                  | 11.669               |
| Outros rendimentos de          |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| clientes externos              | <u>1.638</u>                | <u>1.455</u>          | <u>518</u>                         | <u>216</u>         | <u>1.170</u>                | <u>10.097</u>                  | <u>1.219</u>                      | <u>955</u>       | <u>76</u>      | <u>81</u>            | <u>17.425</u>        |
| Rendimentos de                 |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| clientes externos,             |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| líquido de Indemnizações       |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| seguros                        | 4.261                       | 4.028                 | 1.318                              | 739                | 2.555                       | 11.099                         | 3.110                             | 1.425            | 39             | 520                  | 29.094               |
| Rendimentos inter-segmentários | <u>15</u>                   | <u>13</u>             | -                                  | -                  | <u>(2)</u>                  | <u>526</u>                     | <u>71</u>                         | <u>(103)</u>     | <u>1</u>       | <u>(521)</u>         | -                    |
| Total de rendimento líquido de |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| indemnizações de seguros       | 4.276                       | 4.041                 | 1.318                              | 739                | 2.553                       | 11.625                         | 3.181                             | 1.322            | 40             | (1)                  | 29.094               |
| Encargos de imparidade         |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| e outras provisões de          |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| crédito                        | (1.031)                     | (1.798)               | (338)                              | (121)              | (567)                       | (2.591)                        | (1.558)                           | (51)             | -              | (16)                 | (8.071)              |
| Despesas segmentadas           |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| externas                       | (2.324)                     | (1.522)               | (1.224)                            | (775)              | (1.520)                     | (6.559)                        | (1.094)                           | (1.016)          | 2              | (680)                | (16.712)             |
| Despesas                       |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| intra-segmentadas              | <u>(214)</u>                | <u>(5)</u>            | <u>337</u>                         | <u>237</u>         | <u>69</u>                   | <u>(33)</u>                    | <u>(372)</u>                      | <u>(113)</u>     | <u>(19)</u>    | <u>113</u>           | -                    |
| Total de despesas              | (2.538)                     | (1.527)               | (887)                              | (538)              | (1.451)                     | (6.592)                        | (1.466)                           | (1.129)          | (17)           | (567)                | (16.712)             |
| Ações de após impostos         |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| de resultados de associadas    |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| e joint ventures               | 3                           | 8                     | 4                                  | -                  | (4)                         | 22                             | -                                 | -                | -              | 1                    | 34                   |
| Lucro sobre a alienação de     |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| subsidiárias,                  |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| associadas e joint             |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| ventures                       | -                           | 3                     | 157                                | 24                 | (3)                         | -                              | -                                 | 1                | (1)            | 7                    | 188                  |
| Ganhos sobre aquisições        | -                           | -                     | 26                                 | -                  | -                           | -                              | -                                 | -                | -              | -                    | 26                   |
| Lucro do segmento              |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| empresarial antes de impostos  | <u>710</u>                  | <u>727</u>            | <u>280</u>                         | <u>104</u>         | <u>528</u>                  | <u>2.464</u>                   | <u>157</u>                        | <u>143</u>       | <u>22</u>      | <u>(576)</u>         | <u>4.559</u>         |
| Informações                    |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| adicionais                     |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| Depreciação e                  |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| amortização                    | 157                         | 143                   | 95                                 | 71                 | 122                         | 452                            | 90                                | 51               | -              | 25                   | 1.206                |
| Perda de                       |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| imparidade - ativos            |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| incorpóreos                    | 4                           | 17                    | 1                                  | 1                  | 2                           | -                              | 1                                 | -                | -              | 1                    | 27                   |
| Imparidade de                  |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| fundo de comércio              | -                           | -                     | -                                  | -                  | -                           | -                              | 1                                 | -                | -              | -                    | 1                    |
| Investimentos em               |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| associadas e joint             |                             |                       |                                    |                    |                             |                                |                                   |                  |                |                      |                      |
| ventures                       | <u>2</u>                    | <u>(5)</u>            | <u>92</u>                          | -                  | <u>34</u>                   | <u>170</u>                     | <u>(5)</u>                        | -                | -              | <u>134</u>           | <u>422</u>           |
| Total de ativos                | 109.443                     | 30.340                | 51.042                             | 7.908              | 45.787                      | 1.019.259                      | 88.856                            | 14.940           | 5.404          | 6.169                | 1.379.148            |
| Total de passivos              | 107.351                     | 5.573                 | 42.426                             | 7.476              | 25.698                      | 951.192                        | 78.245                            | 41.458           | 416            | 60.614               | 1.320.449            |

#### 43 Operações de segmentação (continuação)

##### Informações geográficas

(i) É apresentada abaixo uma análise geográfica de rendimentos de clientes externos:

|                                                                                                       | 2010 m de<br>£ | 2009<br>m de £ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Operações continuadas</b>                                                                          |                |                |
| Reino Unido e Irlanda                                                                                 | 12.817         | 12.917         |
| Europa                                                                                                | 4.735          | 4.359          |
| América                                                                                               | 7.742          | 6.531          |
| África                                                                                                | 4.697          | 4.016          |
| Ásia                                                                                                  | 1.459          | 1.271          |
| <b>Total</b>                                                                                          | <b>31.450</b>  | <b>29.094</b>  |
| Os países individuais que representam mais de 5% do rendimento de clientes externos são os seguintes: |                |                |
|                                                                                                       | 0<br>m de £    | 2009<br>m de £ |
| Reino Unido                                                                                           | 12,724         | 12,821         |
| EUA                                                                                                   | 7,172          | 5,547          |
| África do Sul                                                                                         | 3,684          | 2,980          |

Em 2009, as operações descontinuadas das empresas Barclays Global Investors business incluíram 432m de £ (2008: 319m de £) em relação ao Reino Unido e Irlanda, 1,084m de £ (2008: 1,181m de £) em relação à América e 347m de £ (2008: 416m de £) em relação ao resto do mundo.

#### 44 Riscos financeiros, liquidez e gestão de capital

A divulgação exigida nos termos das NIIF relativas aos riscos financeiros e recursos de capital foram incluídos na secção Gestão e controlo de riscos da página 11 à 65.

Este movimento foi feito para melhorar a transparência e a facilidade de referência, concentrando informações relativas num local, e para reduzir a duplicação. A divulgação relevante foi indicada como auditada e pode ser encontrada nas seguintes páginas:

- risco de crédito, da página 21 à 46;
- risco de mercado, da página 47 à 52;
- risco de liquidez da página 54 à 62; e -
- recursos de capital, na página 53.

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 45 Estimativas de contabilidade críticas

As políticas de contabilidade do Grupo são definidas desde a página 80 até à 91. Algumas destas políticas, assim como os cálculos feitos pela gestão, são considerados ser importantes para uma compreensão das condições financeiras do Grupo uma vez que exigem uma gestão que torne difíceis, complexos ou subjetivos fundamentações e pressupostos, alguns dos quais podem estar relacionados com questões inerentemente incertas. As seguintes políticas de contabilidade incluem estimativas que são particularmente sensíveis em termos de fundamentações e em que medida as estimativas são utilizadas. Outras políticas de contabilidade envolvem várias fundamentações e estimativas significativas, mas o seu total envolvido não é significativo para demonstrações financeiras. A gestão abordou as políticas de contabilidade e estimativas de contabilidade críticas com o Comité de Auditoria da Administração.

#### Instrumentos financeiros de justo valor

Alguns dos instrumentos financeiros do Grupo são contabilizados no justo valor através de lucros ou perdas, como os detidos para negociação, designados pela gestão nos termos da opção do justo valor e dos derivados de cobertura sem fluxo de caixa.

Outros ativos financeiros não derivados podem ser designados como disponíveis para venda. Os investimentos financeiros disponíveis para venda são inicialmente reconhecidos no justo valor e são subsequentemente detidos no justo valor. Os ganhos e perdas que surjam das alterações no valor justo são incluídos como componentes separados de participações.

É incluída na Nota 41 uma análise dos instrumentos financeiros contabilizados no justo valor por hierarquia de valorização, dados de técnicas da valorização utilizados e uma análise da sensibilidade das valorizações utilizando dados não observáveis. Esta nota também inclui uma abordagem de mais aspectos de fundamentação da valorização no período, incluindo: ajustamentos de valorização de crédito em exposições Monoline, empréstimos imobiliários comerciais, investimentos de participações privadas, e empréstimos de justo valor ao Estado, empresas e outros serviços. Aproximadamente 2.6bl de £ dos ativos adquiridos como parte da aquisição em 2008 do North American business of Lehman Brothers não foram recebidos em 31 de Dezembro de 2010. Aproximadamente 2.0bl de £ desse montante foi reconhecido como parte da contabilidade da aquisição e foram incluídos como disponíveis para ativos de venda no balanço. Como abordado na Nota 25, em 22 de Fevereiro de 2011, o tribunal deu o seu parecer em relação aos procedimentos legais. Este parecer sustenta que o Barclays não tem direito a receber aproximadamente 1.3bl de £, e só tem direito condicionalmente a receber aproximadamente 0.5bl de £, dos ativos não entregues. Além disso, o parecer sustenta que o Barclays não tem direito a aproximadamente 1.3bl de £ dos ativos que já tinha recebido.

A decisão final antecipada, referida na Nota 25, deve esclarecer o preciso impacto da decisão apresentada no parecer, e pode estar sujeita a mais procedimentos legais ou recursos por uma ou mais partes em questão. O Barclays considerou o parecer, as decisões contidas no mesmo e as suas possíveis ações em relação ao mesmo. Em consequência, há uma fundamentação significativa envolvida na valorização deste ativo. Há uma incerteza relativa à interpretação do parecer e também a possibilidade de mais procedimentos legais ou recursos pelas partes envolvidas. O Grupo é da opinião que o abatimento efetivo de 0.6bl de £ que se reflete na sua estimativa do justo valor é apropriado. Se o parecer não fosse afectado por procedimentos legais ou recursos futuros, a estimativa do Barclays para a sua perda máxima possível, com base no pior dos casos da leitura do parecer, seria de aproximadamente 2.6bl de £, após ter em conta a provisão efetiva de 0.6bl de £. A valorização apropriada deste ativo será mantida sob revisão à medida que os procedimentos legais decorrem.

#### Abatimentos por imparidade

Os abatimentos por imparidade de empréstimo representam uma estimativa da gestão das perdas suportadas nas carteiras de empréstimo como na data do balanço. São comunicadas alterações aos abatimentos por imparidade de empréstimos e alterações às provisões para facilidades contratualmente celebradas e garantias fornecidas na demonstração de resultados consolidada que fazem parte de encargos de imparidade. A disposição é criada para compromissos de empréstimo não utilizados e facilidades semelhantes se for provável que a facilidade seja sacada e resulte no reconhecimento de um ativo com uma importância inferior à importância adiantada.

Nas carteiras de pequenas empresas e retalhistas, que compreendem um grande número de pequenos ativos homogêneos com características de risco similar em que as técnicas de classificação de crédito são utilizadas no geral, as técnicas estatísticas são utilizadas para calcular abatimentos por imparidade com base numa carteira, em taxas de recuperação históricas e períodos de emergência assumidos. Estas análises estatísticas utilizam principalmente dados para averiguar até que ponto é que as contas da carteira estão em atraso e as informações históricas em eventuais perdas foram encontradas a partir dessas carteiras delinquentes. Há muitos modelos como estes a serem utilizados, cada um adaptado a um produto, um ramo de atividade empresarial ou uma categoria de cliente. A fundamentação e o conhecimento são necessários na seleção dos métodos estatísticos a utilizar quando os modelos são desenvolvidos ou analisados. O abatimento por imparidade que se reflete nas demonstrações financeiras para estas carteiras é considerado ser razoável e suportável. O encargo da imparidade que se reflete nas demonstrações financeiras para estas carteiras retalhistas é de 3.296m de £ (2009: 3.919m de £) montantes até 59% (2009: 53%) do encargo da imparidade total sobre empréstimos e adiantamentos em 2010.

Para ativos individualmente significativos, os abatimentos por imparidade são calculados individualmente e todas as considerações relevantes que se sustentem em fluxos de caixa futuros esperados são tidas em conta, por exemplo, as prospecções empresariais para o cliente, o valor realizável colateral, a posição relativa do Grupo em relação a outros requerentes, a fiabilidade das informações do cliente e o custo e a duração prováveis do sistema de resolução de problemas. O nível do abatimento por imparidade é a diferença entre o valor dos fluxos de caixa futuros esperados (descontados na taxa de juros real original do empréstimo), e o seu valor contabilístico. As fundamentações subjetivas são feitas no cálculo de fluxos de caixa futuros. Além disso, as fundamentações mudam com o tempo à medida que novas informações são disponibilizadas ou que as estratégias de resolução de problema evoluem, resultando em revisões frequentes do abatimento por imparidade à medida que são tomadas decisões individuais. As alterações nestas estimativas poderiam resultar em alterações nos abatimentos e ter um impacto direto no encargo da imparidade. O encargo da imparidade que se reflete nas demonstrações financeiras em relação a todas as carteiras de venda é de 2.329m de £ (2009: 3.439m de £) montantes até 41% (2009: 47%) do encargo da imparidade total sobre empréstimos e adiantamentos. São indicadas mais informações sobre abatimentos por imparidade e informações relativas a crédito na secção de gestão de risco de crédito na página 38.

O justo valor das participações do Grupo de 19.9% no BlackRock Inc. foi de 4.6bl de £ em 31 de Dezembro de 2010, em comparação a 5.4bl de £ em 31 de Dezembro de 2009 e 5.1bl de £ na data de origem da aquisição (1 de Dezembro de 2009). Para um instrumento de participações disponível para venda, a imparidade deve ser reconhecida se alguma queda no justo valor for significativa ou prolongada. A queda observada não é considerada significativa ou prolongada, à luz de um aumento no preço das ações através da segunda metade do ano e da volatilidade dos preços contínua.

O empréstimo do Grupo para o Protium Finance LP, como descrito detalhadamente nas páginas 43 a 45, é colateralizado por ativos financeiros subjacentes ao mútuo. O fluxo de caixa esperado ser gerado pelos ativos do Protium nos seus termos contratuais seria suficiente para permitir o pagamento do empréstimo. Contudo, segundo uma reavaliação do período durante o qual o empréstimo é esperado ser realizado, considera-se apropriado registar uma imparidade calculada em referência ao justo valor destes ativos. Isto resultou no reconhecimento de um encargo da imparidade de 532m de £ em 31 de Dezembro de 2010.

#### 45 Estimativas de contabilidade críticas (continuação)

##### Fundo de comércio

A gestão deve considerar, pelo menos anualmente, se o atual valor contabilístico do fundo de comércio tem alguma imparidade. O primeiro passo do processo exige a identificação de unidades geradoras de caixa independente e a atribuição de fundos de comércio a estas unidades. Esta atribuição baseia-se nos ramos da atividade empresarial que se espera que beneficiem de sinergias derivadas da aquisição. A atribuição é analisada segundo a reorganização da atividade empresarial. O valor contabilístico da unidade, incluindo o fundo de comércio atribuído, é comparado com o seu justo valor para determinar se existem quaisquer imparidades. Se o justo valor de uma unidade for inferior ao valor contabilístico, o fundo de comércio terá uma imparidade. Pode ser necessário realizar cálculos detalhados tendo em consideração alterações no mercado no qual uma atividade empresarial atua (por ex., atividade concorrente, alteração regulamentar). Na ausência de dados de preços disponíveis de imediato no mercado, este cálculo baseia-se na atualização esperada de fluxos de caixa antes de impostos a uma taxa de juro ajustada e apropriada à unidade operacional e a determinação de ambas exige o exercício de fundamentações. A estimativa de fluxos de caixa antes de impostos é sensível aos períodos durante os quais previsões detalhadas estão disponíveis e aos pressupostos em relação a fluxos de caixa sustentáveis a longo prazo. Enquanto que as previsões são comparadas ao desempenho atual e aos dados económicos externos, os fluxos de caixa esperados naturalmente refletem o ponto de vista da gestão do desempenho futuro. Os montantes mais significativos de fundos de comércio relativos ao UK Retail Banking e Absa, em que os testes de imparidade de fundos de comércio foram realizados em 2010, indicaram que estes fundos de comércio não tiveram imparidade. É incluída uma análise dos fundos de comércio por grupo, juntamente com pressupostos principais subjacentes aos testes de imparidade na Nota 18 da página 108.

##### Ativos incorpóreos

Os ativos incorpóreos que derivam o seu valor de relações com clientes ou que possam ser separados e vendidos e que tenham uma vida útil finita são amortizados sobre a sua vida útil estimada. A determinação da vida útil estimada destes ativos incorpóreos de vida finita exige uma análise das circunstâncias, e fundamentação pela gestão do Grupo. Em cada data do balanço, ou mais frequentemente, quando em certas circunstâncias, eventos ou alterações o ditam, os ativos incorpóreos são avaliados para indicações de imparidade. Se existirem indicadores, estes ativos são sujeitos a uma revisão de imparidade. A revisão de imparidade é composta por uma comparação do valor contabilístico do ativo com a respectiva importância recuperável: quanto maior for o preço de venda líquido da unidade geradora de caixa ou do ativo mais baixo é o seu valor durante a utilização. O preço de venda líquido é calculado por referência à importância a que o ativo pode ser alienado num acordo de venda vinculativa numa transação evidenciada por um mercado ativo ou por transações recentes para ativos semelhantes. O valor utilizado é calculado descontando os fluxos de fundos futuros esperados passíveis de serem obtidos como resultado da utilização continuada dos ativos, incluindo os resultantes da sua última alienação, com uma taxa de desconto com base no mercado antes de impostos. Os montantes mais significativos de ativos incorpóreos estão relacionados com o Absa e as atividades da Lehman Brothers North American.

##### Obrigações da pensão de reforma

O Grupo realiza planos de pensão para os empregados na maior parte do mundo. Os planos da pensão de reforma para o pessoal variam de país para país e são feitos de acordo com as regulações locais e procedimentos normais. Para esquemas de contribuição definidos, o custo da pensão reconhecido na demonstração financeira representa a contribuição a pagar relativamente ao esquema. Para esquemas de benefícios definidos, a valorização atuarial de cada obrigação do esquema utilizando o método de crédito da unidade projetada e a justa valorização de cada ativo do esquema, é feita anualmente de acordo com os requisitos do IAS 19.

A valorização atuarial depende de vários pressupostos, sendo os principais as taxas de juros, mortalidade, reembolsos de investimento e inflação. As estimativas da mortalidade têm como base tabelas padrão de indústria e de mortalidade nacional, ajustadas onde for apropriado de modo a refletirem a própria experiência do Grupo.

Os reembolsos sobre investimentos com taxa de juro fixa são definidos para rendimentos do mercado à data da valorização (menos um abatimento por risco) para garantir a consistência com a valorização do ativo. Os reembolsos sobre participações no Reino Unido e estrangeiro baseiam-se nas perspectivas a longo prazo para as participações globais à data do cálculo dizendo respeito ao rendimento atual do mercado e expectativas de crescimento de dividendos. Os pressupostos da inflação refletem uma expectativa a longo prazo da inflação do preço retalhista.

O défice da pensão IAS 19 do Grupo em todos os esquemas em 31 de Dezembro de 2010 foi de 2.896m de £ (2009: 3.946m de £). Há passivos líquidos reconhecidos de 239m de £ (2009: £698m) e outras perdas atuariais não reconhecidas de 2.657m £ (2009: 3.248m de £). Os passivos líquidos reconhecidos compreendem os passivos de pensão de reforma de 365m de £ (2009: 769m de £) e ativos de 126m de £ (2009: 71m de £).

O défice da pensão IAS 19 do Grupo a respeito dos principais esquemas no Reino Unido em 31 de Dezembro de 2010 foi de 2.552m de £ (2009: 3.534m de £). A redução no défice resultou principalmente de um melhor desempenho de ativos esperados, contribuições pagas por excesso de despesas de pensões e um de um crédito para custos de serviços anterior na sequência de alterações ao tratamento dos benefícios mínimos definidos.

São incluídas mais informações sobre obrigações de pensão de reforma, incluindo a sensibilidade de pressupostos principais, na Nota 27 da página 118 à 125.

##### Não reconhecimento de ativos financeiros

O Grupo não reconhece um ativo financeiro, ou uma parte de um ativo financeiro, quando os direitos contratuais desse ativo já caducaram. O não reconhecimento também é apropriado quando os direitos a outros fluxos de caixa do ativo tiverem sido transferidos para terceiros e, com eles:

- (i) substancialmente todos os riscos e recompensas do ativo; ou
- (ii) riscos e recompensas significativas, juntamente com a capacidade incondicional de vender ou empenhar o ativo.

Quando os riscos e as recompensas significativas tiverem sido transferidos, mas o beneficiário não tem a capacidade incondicional de vender ou empenhar o ativo, o Grupo continua a justificar o ativo na medida do seu envolvimento continuado ("contabilidade de envolvimento contínuo").

Para avaliar até que ponto os riscos e as recompensas foram transferidos,

é necessário por vezes realizar uma análise quantitativa. Essa análise irá comparar a exposição do Grupo à variabilidade dos fluxos de fundos do ativo antes da transferência com a respectiva exposição retida depois da transferência.

Uma análise do fluxo de caixa desta natureza envolve tipicamente fundamentações significativas. Em particular, é necessário fazer uma estimativa dos fluxos de caixa futuros esperados assim como a potencial variabilidade em torno desta expectativa. O método de cálculo dos fluxos de caixa futuros esperados depende da natureza do ativo, com dados de mercado e de mercado implícitos utilizados na maior medida do possível. A potencial variabilidade em torno desta expectativa é tipicamente determinada pelos parâmetros de esforço subjacentes para criar cenários positivos e negativos alternativos razoáveis. As probabilidades são depois atribuídas a cada cenário. Os parâmetros de esforço podem incluir taxas de incumprimento ou taxas de pré-pagamento.

Quando o não reconhecimento nem a contabilidade de envolvimento contínuo são apropriados, o Grupo continua a reconhecer o ativo na sua totalidade e reconhece quaisquer considerações recebidas como um passivo financeiro.

## Notas às demonstrações financeiras

### Do ano findo em 31 de Dezembro de 2010 (continuação)

#### 45 Estimativas de contabilidade críticas (continuação)

##### Impostos sobre os rendimentos

O Grupo está sujeito a impostos sobre os rendimentos em várias jurisdições e os cálculos da carga fiscal do Grupo e as provisões mundiais para impostos sobre rendimentos envolvem necessariamente um nível de estimativa e fundamentação. Há muitas transações e cálculos para os quais o tratamento fiscal recente é incerto e não pode ser determinado até ter sido alcançada uma resolução com a autoridade fiscal relevante. O Grupo reconhece passivos de questões antecipadas de auditoria de impostos com base em estimativas se impostos adicionais serão devidos após se ter em conta o aconselhamento externo contabilístico sempre que apropriado. Quando os resultados de impostos finais destas questões forem diferentes dos montantes que foram inicialmente registados, essas diferenças terão impacto nos ativos e passivos atuais e deferidos dos impostos sobre rendimentos no período dentro do qual essa determinação é feita. Estes riscos são geridos de acordo com a Estrutura de Riscos Principais Fiscais do Grupo.

#### 46 Eventos após a data do balanço

Em 22 de Fevereiro de 2011, o Tribunal de Falências dos EUA do Distrito da Região Sul de Nova Iorque deu o seu parecer em relação à Lehman Brothers Holdings Inc.. Para mais informações, consultar a página 117.

Em 1 de Março de 2011, o Barclays acordou adquirir os ativos de cartões de crédito do Egg's UK. Nos termos da transação, o Barclays comprará as contas de cartões de crédito do Egg's UK, que compreendem aproximadamente 1.15 milhões de contas de cartões de crédito com aproximadamente 2.3bl de £ de contas a receber ilíquidas. A conclusão está sujeita a autorização da concorrência, e espera-se ocorrer durante a primeira metade de 2011.