

**APRESENTAÇÃO
DE RESULTADOS
9M 2021**



Banco Comercial Português

Millennium
bcp

Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores dos primeiros nove meses de 2021 não foram objeto de auditoria.
- | Em virtude de alterações de políticas contabilísticas do Bank Millennium (Polónia), as demonstrações financeiras anteriormente publicadas foram reexpressas a partir de 1 de janeiro de 2020 por forma a garantir a comparabilidade da informação.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04



01

—



Destques

Destaques: resiliência do modelo de negócio



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 59,5 milhões**, incluindo provisões de 313,5 milhões para riscos legais associados a créditos CHF na Polónia e contribuições obrigatórias para o setor bancário em Portugal de 56,2 milhões
- Excluindo custos de ajustamento do quadro de pessoal em Portugal de 87,6 milhões, **o resultado operacional core do Grupo atingiu 938,7 milhões, correspondendo a um crescimento de 8,3%**
- **Proveitos core aumentam 3,1%**, com crescimento de 1,3% da margem financeira e de 7,2% das comissões, impulsionadas pelo crescimento de 9,3% das comissões relacionadas com mercados; **custos operacionais recorrentes reduzem-se 2,7%**
- **Imparidades e provisões totalizaram 726,1 milhões (+31,9%)**



Capital e liquidez

- **Rácio de capital total de 15,2% (15,3% em base *pro forma**)** e rácio de capital CET1 de **11,8% (*pro forma* de 12,0%*)**, acima dos requisitos regulamentares de **13,31%** e **8,83%**, respetivamente
- Níveis de liquidez elevados, muito acima dos requisitos regulamentares, e **ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,2 mil milhões**

*Rácio *fully implemented* incluindo impacto da venda de operação em curso e resultados não auditados dos primeiros nove meses de 2021.

Destques: resiliência do modelo de negócio



Atividade comercial

- **Aumento do crédito *performing* do Grupo em 3,1 mil milhões**, +5,8% face a setembro de 2020; **crédito *performing* em Portugal aumenta 2,2 mil milhões**, +6,2% face a setembro de 2020 com **destaque para as empresas**, que representaram **56% do crescimento do crédito *performing***
- **Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em 7,3 mil milhões**, +8,7% face a setembro de 2020 (+9,6% em Portugal) e em 6,1 mil milhões desde o início do ano
- **Recursos fora de balanço do Grupo aumentam 10,1%** para 20,7 mil milhões, refletindo crescimentos de 1,2 mil milhões em Portugal e de 0,7 mil milhões na atividade internacional



Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE, em contexto adverso: -831 milhões** yoy e -463 milhões desde o início do ano, tendo a redução em Portugal sido de **-771 milhões** yoy e -433 milhões desde o início do ano
- **Custo do risco de 60pb no Grupo** (69pb ajustado de reversões *one-off*) **e de 68pb em Portugal** (79pb ajustado de reversões *one-off*); **cobertura dos NPE por imparidades de 68%** (+6pp face a setembro 2020), com **cobertura total de 120%**, ao nível do Grupo

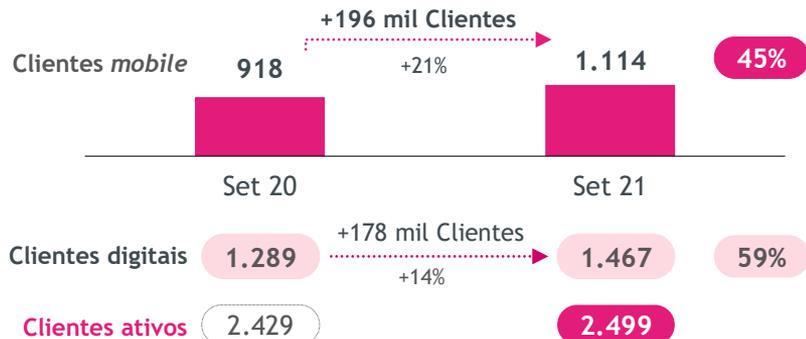
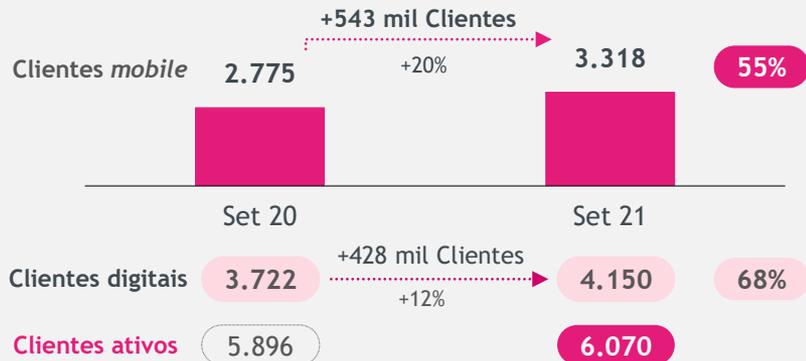


Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

Grupo



Os crescimentos registados no *mobile* evidenciam capacidade de inovação e adaptação



Forte crescimento Mobile Y/Y

(Número de operações, jan-set 2021 vs jan-set 2020)

+40%

Transações

+109%

Transferências P2P

+44%

Transferências Nacionais

+39%

Pagamentos

+57%

Vendas

+327%

Cartões

+118%

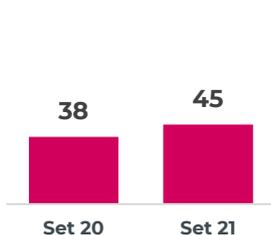
Crédito Pessoal

+54%

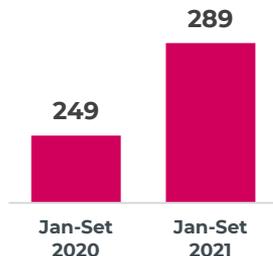
Poupanças



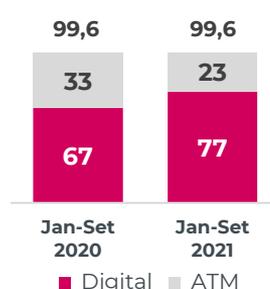
% Clientes Mobile¹



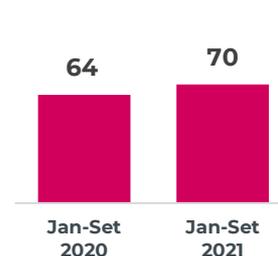
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



%Vendas Digitais (#)⁴



¹ Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2024

² Interações (site e App Millennium)

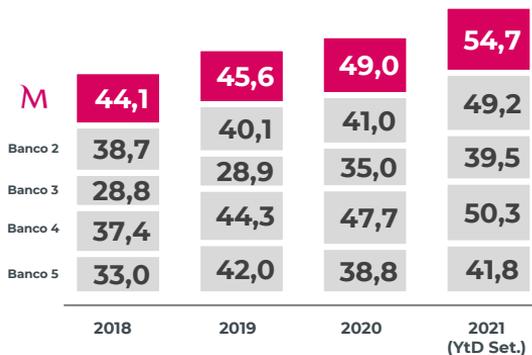
³ Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais

⁴ Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

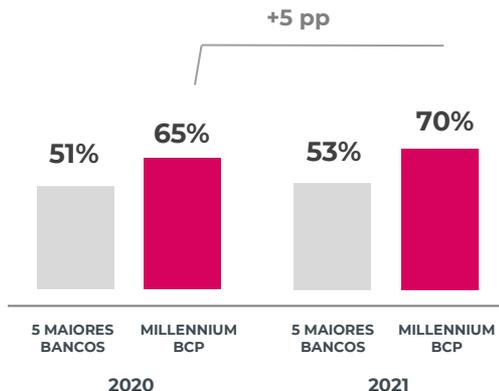
Melhor Banco Digital e Líder na Satisfação dos Clientes em 2021

Marktest

#1 NPS¹ Clientes Digitais
2018 - 2021, 5 maiores Bancos



“Melhor Banco Digital”
Nomeação espontânea de clientes²,
Q3 2021 YtD



App Millennium
lidera ratings



4.8



4.8



4.7



¹ Maior índice de recomendação (NPS), canais digitais: BASEF 5 maiores Bancos Setembro 2021

² Qual o banco que elege como o ‘Melhor Banco Digital’? (Resposta espontânea) | Base amostral: Sector da Banca, total de bancarizados, idades > 15 anos - 70 anos, Portugal (N 2021 = 2.000 /Trimestral; 8.000 /ano)

Incorporação de dimensões ESG nas práticas e no modelo de negócio



100% verde

Consumo eletricidade em Portugal

Exclusão ou condicionamento de financiamento a projetos inseridos em categorias e/ou setores de atividade contrários aos princípios de financiamento responsável do Millennium bcp

Montagem e colocação de emissões de dívida green no segmento corporate

social bonds 500M€
Emissão inicial ESG

Política de diversidade e Igualdade de Oportunidades

Política de igualdade de género

Ação social da Fundação Millennium bcp

Inclusão dos temas ESG no modelo de governo

Conselho Administração

Comissão Governo Societário, Ética e Deontologia

Comissão Executiva

Comité de Sustentabilidade

Direção de Sustentabilidade

Critérios ESG na avaliação da Comissão Executiva

Execução do Plano Diretor de Sustentabilidade

Código Conduta e Políticas Corporativas

Anticorrupção e antissuborno

Principais scores

MSCI
ESG Research

A

CDP
DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

A-
Leadership

SAM
Now a Part of S&P Global

69%

Bloomberg

78%

REFINITIV



77%



02



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de 59,5 milhões nos primeiros nove meses de 2021

(Milhões de euros)	9M20	9M21	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.153,7	1.168,6	+1,3%	+15,0
Comissões	498,2	534,2	+7,2%	+36,1
Proveitos core	1.651,8	1.702,8	+3,1%	+51,0
Custos operacionais	-812,7	-851,7	+4,8%	-39,0
<i>Dos quais: recorrentes</i>	-785,2	-764,1	-2,7%	+21,0
Resultado operacional core recorrente	866,7	938,7	+8,3%	+72,1
Outros proveitos*	10,9	3,6	-67,3%	-7,3
Resultados antes de imparidades e provisões	850,0	854,7	+0,6%	+4,7
Imparidades e outras provisões	-550,6	-726,1	+31,9%	-175,4
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)**</i>	-67,2	-313,5	+366,2%	-246,3
Resultado antes de impostos	299,4	128,6	-57,0%	-170,8
Impostos***, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-153,1	-69,1	-54,8%	+83,9
Resultado líquido	146,3	59,5	-59,3%	-86,8
Resultado líquido excluindo provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)**	180,0	215,3	+19,6%	+35,4

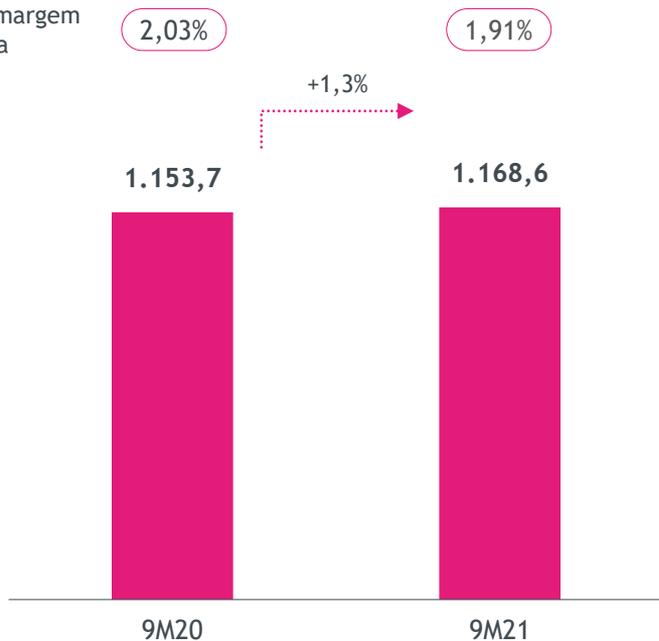
*Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. | **Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 32,8 milhões nos 9M21. | ***Inclui efeitos das provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF na Polónia (montante considerado não dedutível fiscalmente nos primeiros nove meses de 2021: 300,8 milhões), bem como das contribuições obrigatórias (montantes não dedutíveis fiscalmente nos primeiros nove meses de 2021: 39,3 milhões em Portugal e 72,9 milhões na Polónia).

Margem financeira

Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

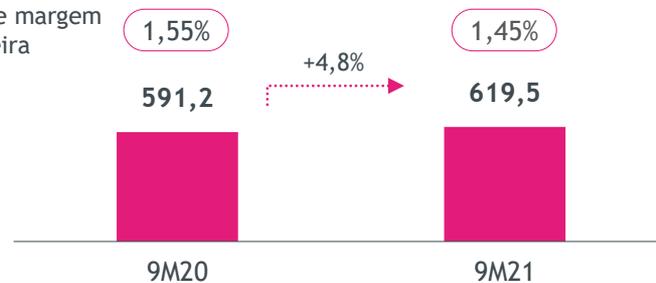
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

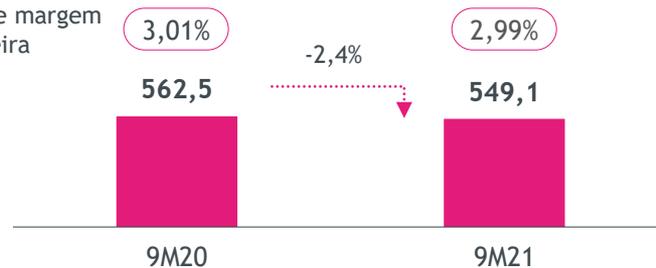
Taxa de margem financeira



Operações internacionais

(Milhões de euros)

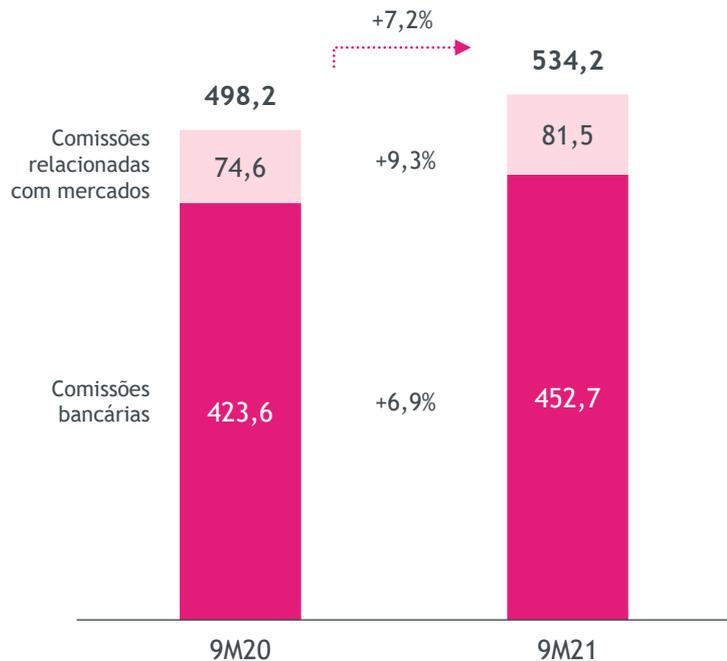
Taxa de margem financeira



Comissões

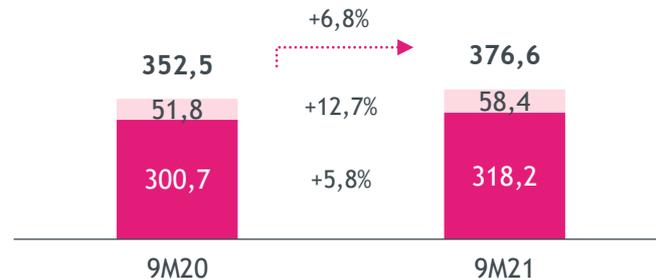
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

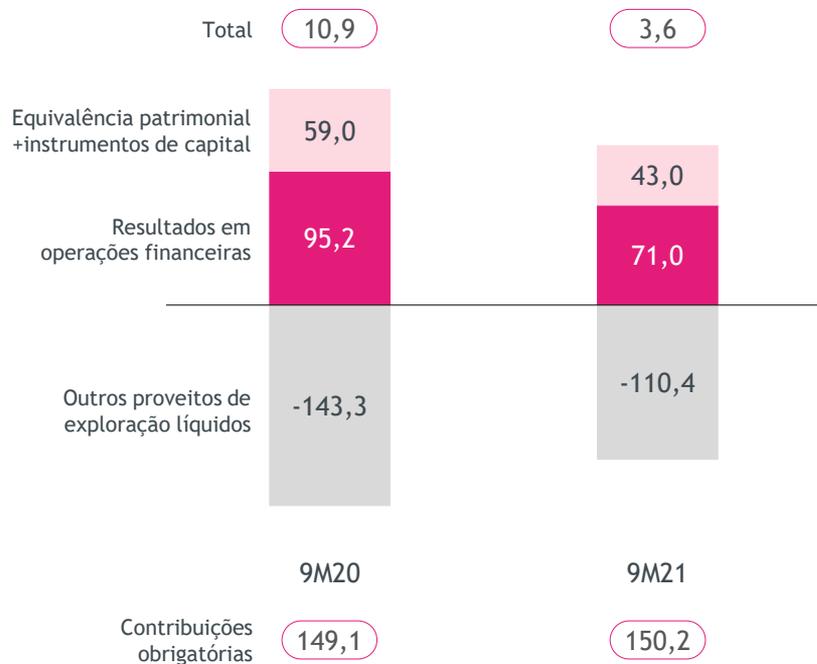
(Milhões de euros)



Outros proveitos

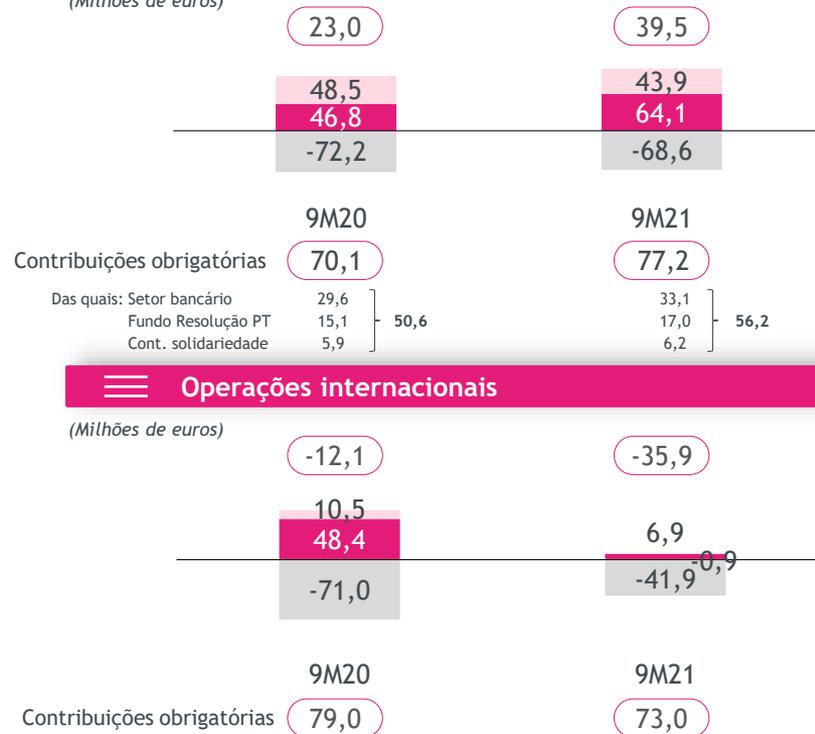
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



Portugal

(Milhões de euros)

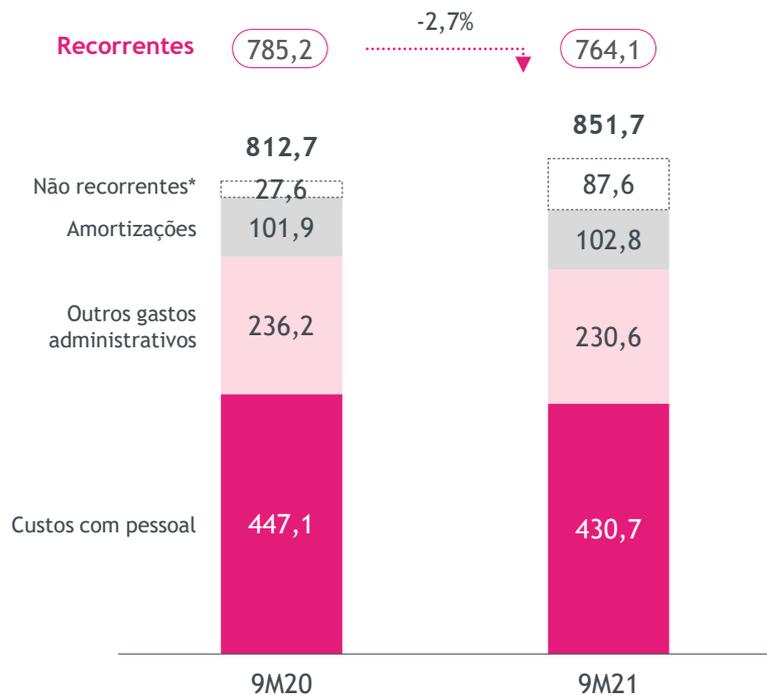


9M20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -4,3 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; 9M21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de +4,3 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; +32,8 milhões de compensação de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

Custos operacionais

Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

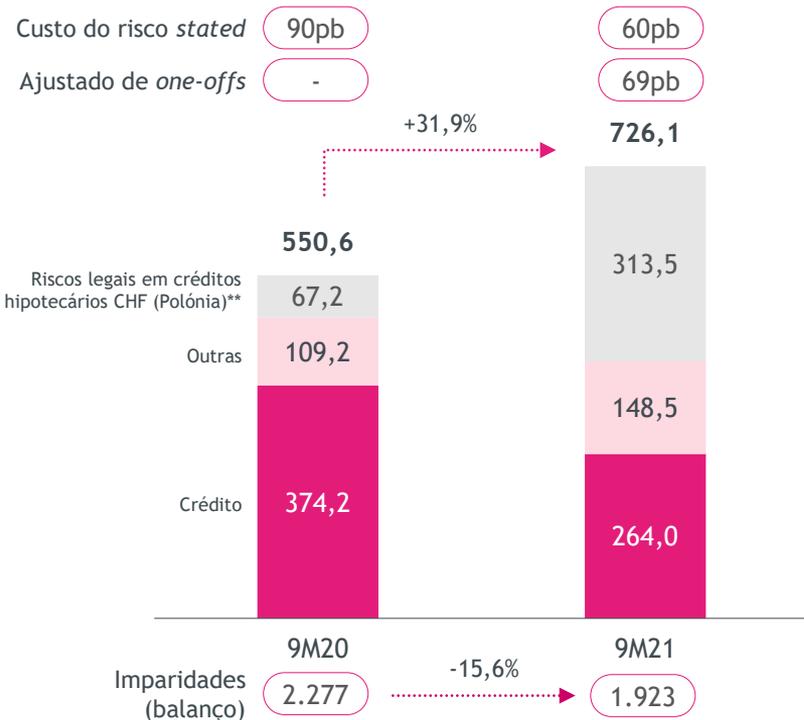


*9M20: Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões em Portugal, custos de ajustamento do quadro de pessoal de 10,0 milhões em Portugal e custos de integração Euro Bank de 11,8 milhões (operações internacionais); 9M21: custos de ajustamento do quadro de pessoal de 87,6 milhões.

Custo do risco e provisões

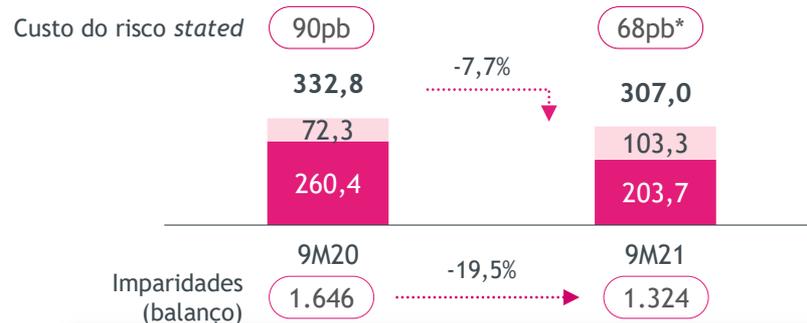
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



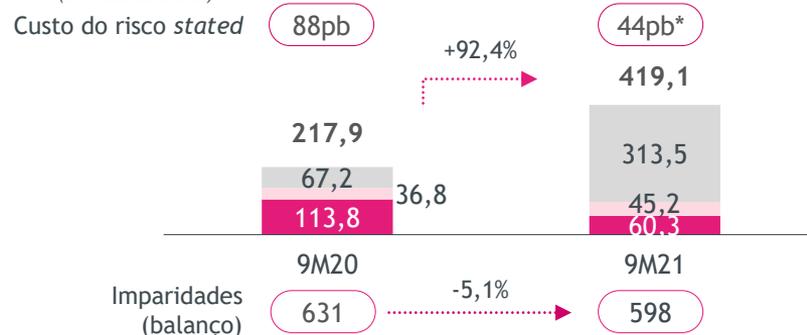
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

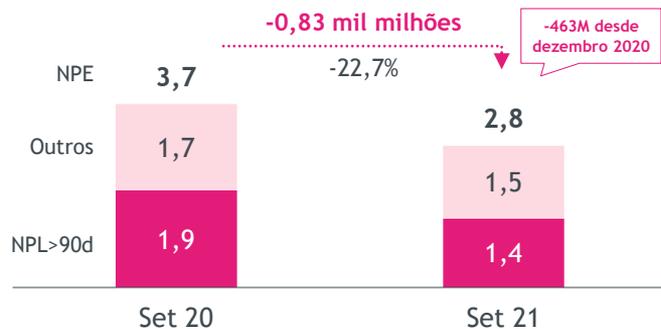


*Custo do risco ajustado de reversões one-off de 79pb em Portugal e de 47pb nas operações internacionais. | **Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 32,8 milhões nos 9M21.

Redução relevante dos NPE em contexto complexo

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)



Cobertura total* de NPE **112%**

120%

Cobertura NPE por imparidades **62%**

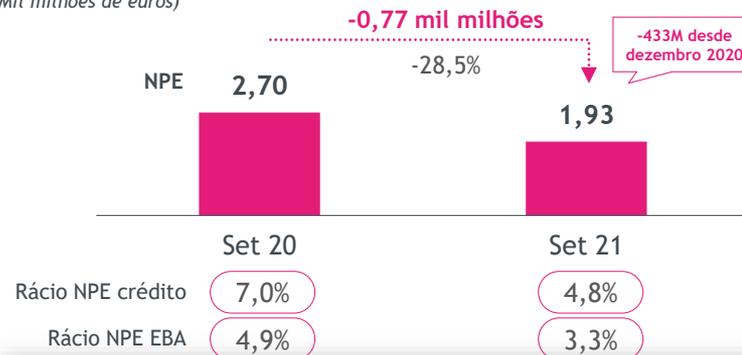
68%

	Set 20	Dez 20	Set 21
Rácio NPL>90 dias	3,5%	3,2%	2,4%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	4,5%	4,0%	3,3%
Rácio NPE crédito	6,5%	5,9%	4,9%

*Por imparidades (balanço), expected loss gap e colaterais.
NPE incluem apenas crédito a Clientes, exceto indicação em contrário.

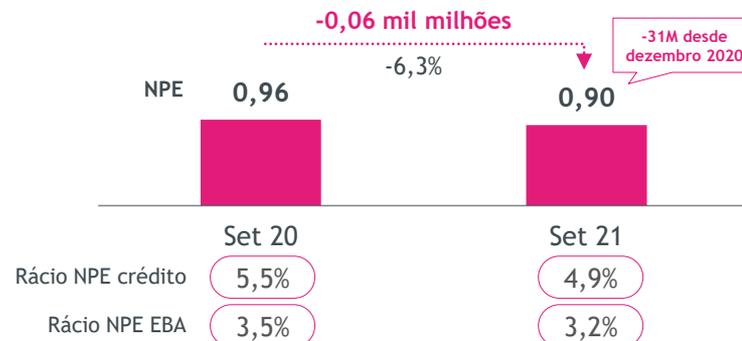
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



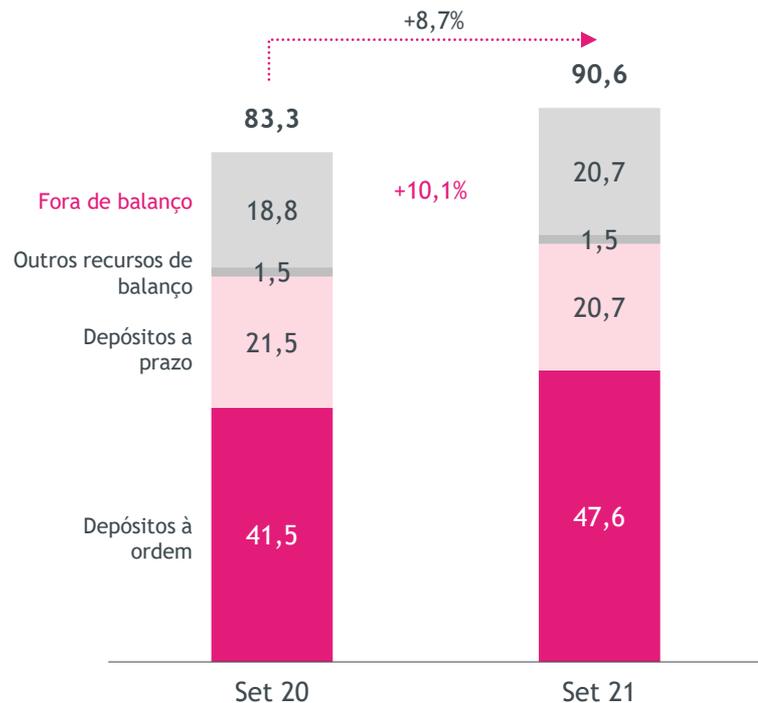
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

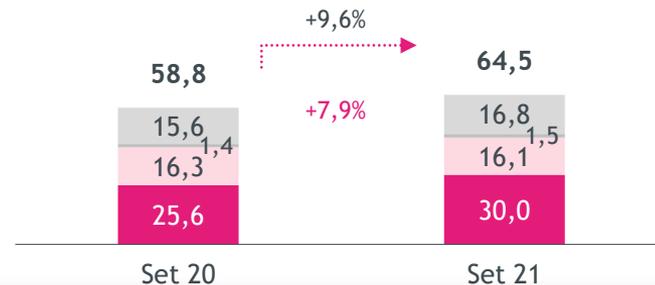
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



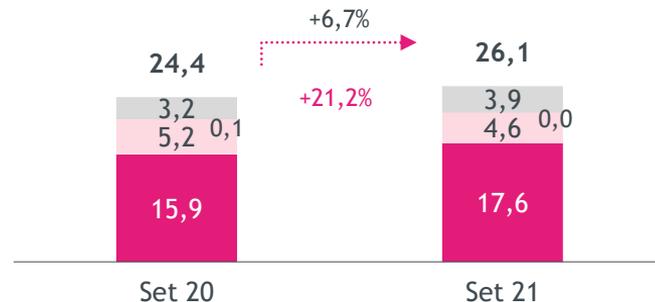
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

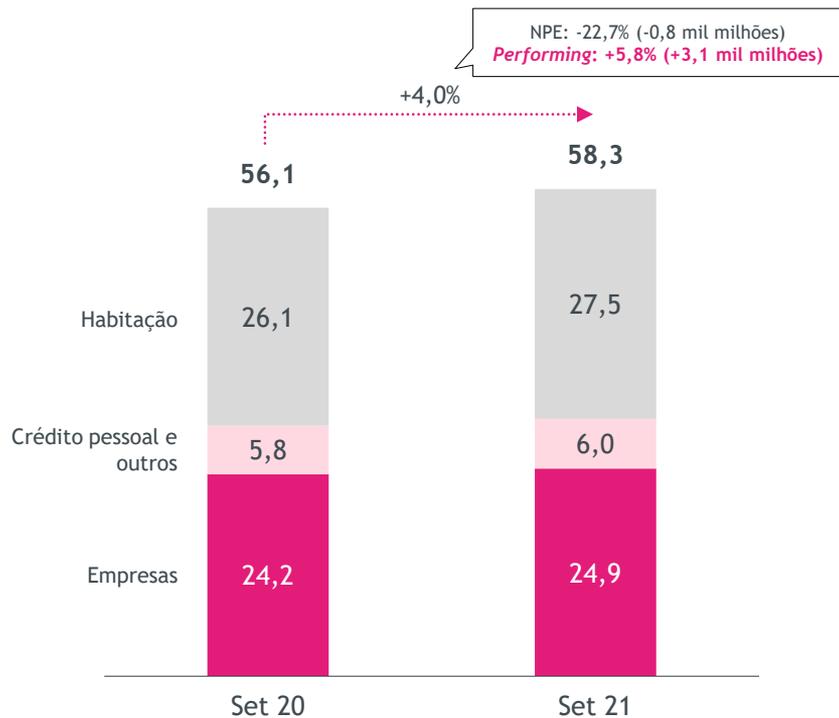


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento continuado da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

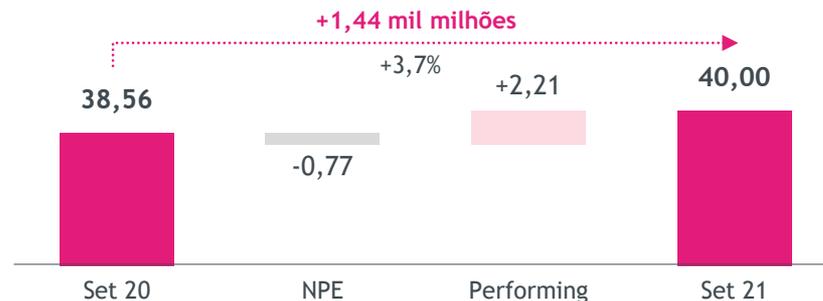
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

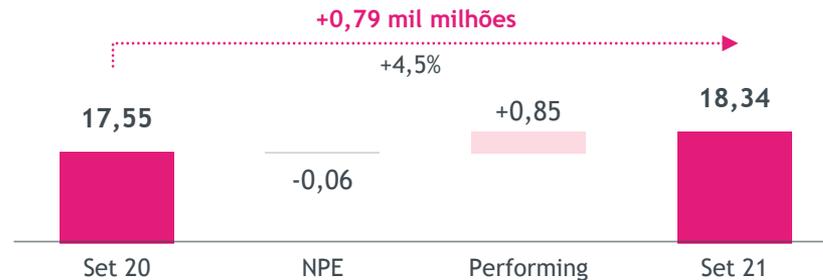
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



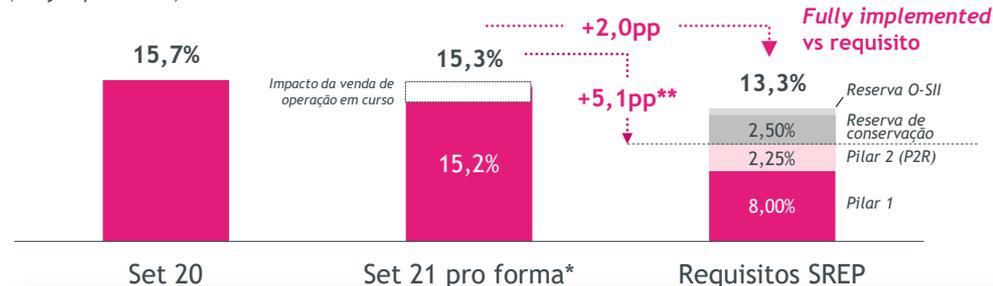
Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares

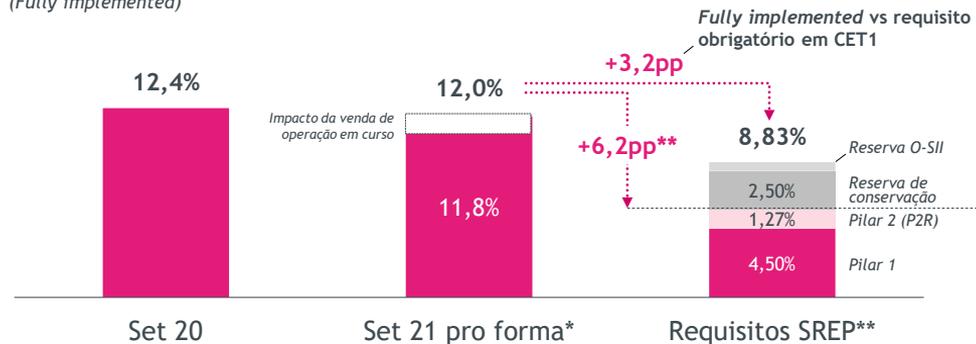
Rácio de capital total

(Fully implemented)



Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



- Rácio de capital total *pro forma* de 15,3%* (fully implemented) em setembro de 2021, acima dos requisitos SREP
- Buffer de 2,0pp entre o rácio de capital total *pro forma* e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 5,1pp considerando a utilização das mesmas
- Rácio de capital CET1 *pro forma* de 12,0%* (fully implemented) em setembro de 2021
- Buffer de 0,9 mil milhões acima do nível em que existem restrições ao montante máximo distribuível de resultados (MDA), de acordo com a regulamentação bancária

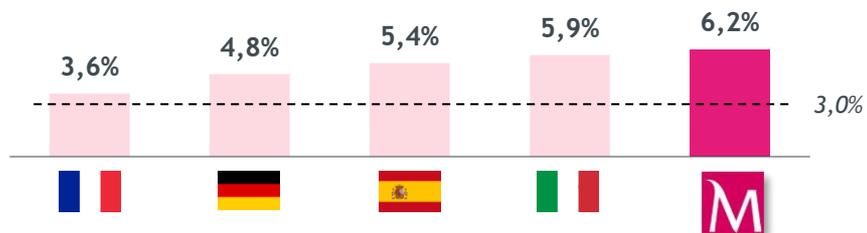
*Incluindo impacto da venda de operação em curso e resultados não auditados dos primeiros nove meses de 2021.

**Requisitos prudenciais mínimos phased-in a partir de 12 de março de 2020.

Posição adequada de capital

☰ Leverage ratio

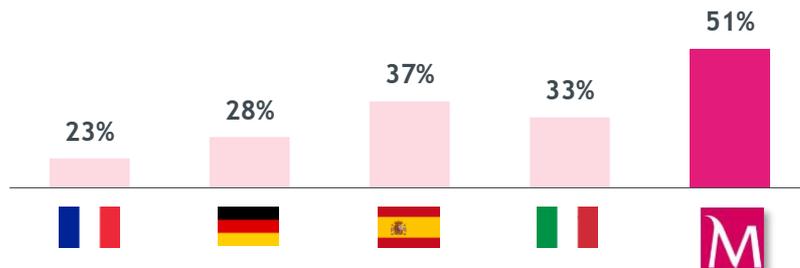
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,2% em setembro de 2021) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

☰ Densidade de RWAs

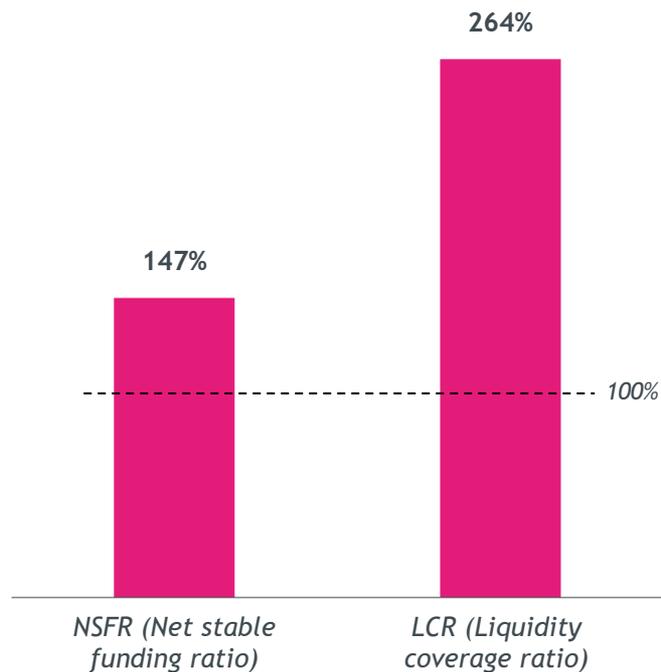
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (51% em setembro de 2021), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Posição de liquidez reforçada

Rádios de liquidez (CRD/CRR)

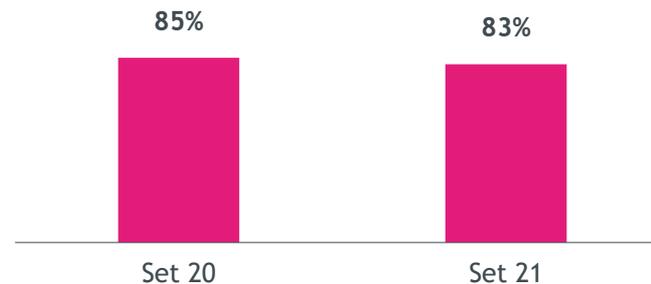


Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

—



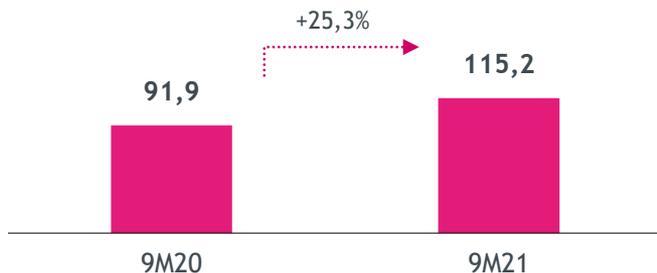
Portugal

Resiliência da rentabilidade em Portugal



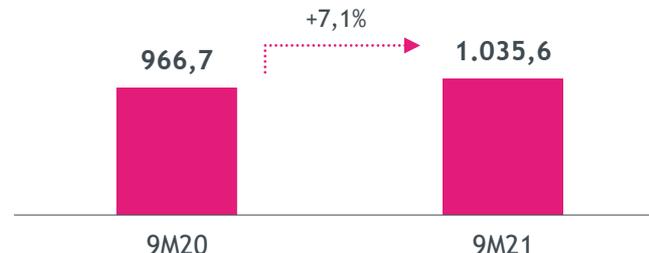
Resultado líquido

(Milhões de euros)



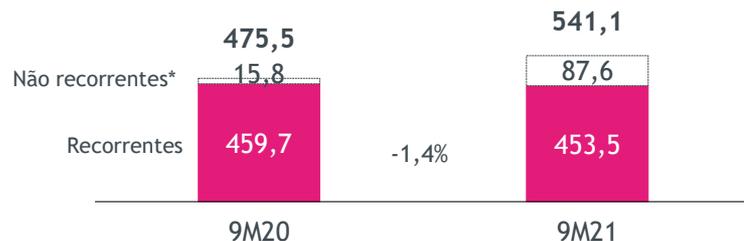
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



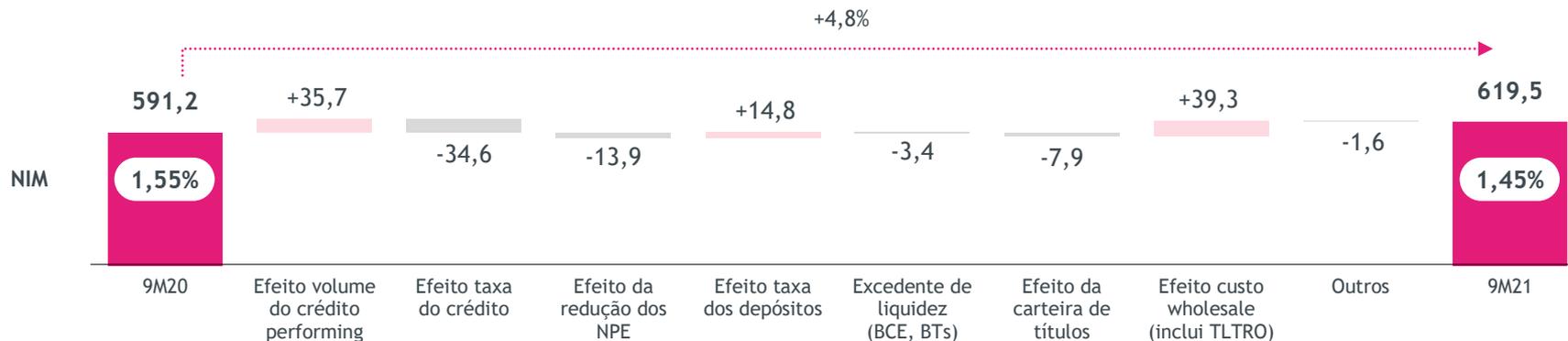
- Resultado líquido atinge 115,2 milhões nos primeiros nove meses de 2021
- Resultado líquido influenciado pelo reforço dos proveitos *core* e por custos de ajustamento do quadro de pessoal

*9M20: Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões e custos de ajustamento do quadro de pessoal de 10,0 milhões; 9M21: custos de ajustamento do quadro de pessoal.

Margem financeira



(Milhões de euros)



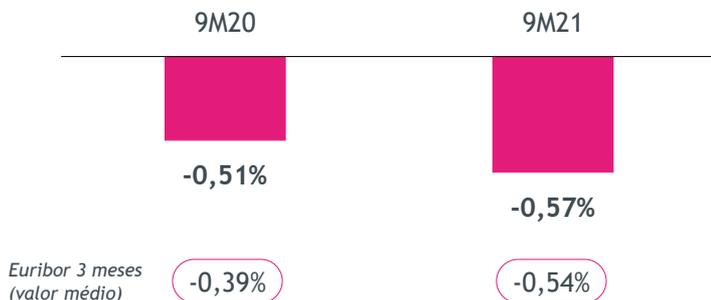
A margem financeira cifrou-se em 619,5 milhões nos primeiros nove meses de 2021, um crescimento de 4,8% (+28,3 milhões) face a 591,2 milhões no mesmo período de 2020. Os efeitos favoráveis do aumento do volume do crédito *performing*, do custo do *wholesale funding* (influenciado pelo impacto do *TLTRO*) e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo, mais do que compensaram os efeitos desfavoráveis relacionados com o efeito preço do crédito (influenciado pela evolução negativa da *Euribor*), pelo efeito da redução de NPE, pelo excedente de liquidez e pelo efeito do menor rendimento da carteira de títulos.

Continuação da redução do custo dos depósitos



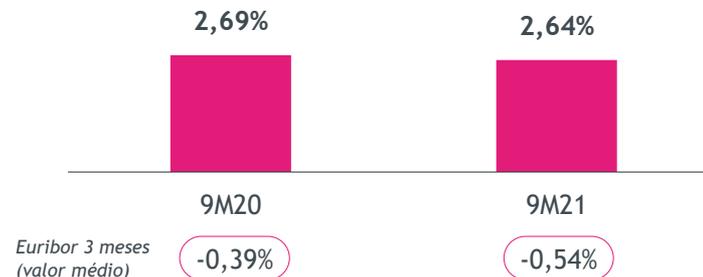
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs Euribor 3 meses)



☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs Euribor 3 meses)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,57% nos primeiros nove meses de 2021 (-0,51% no mesmo período de 2020); taxa Cliente reduziu-se de 0,11% nos primeiros nove meses de 2020 para 0,02% no mesmo período de 2021
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,64% nos primeiros nove meses de 2021, comparando com 2,69% no mesmo período de 2020
- A NIM cifrou-se em 1,45%

Comissões e outros proveitos



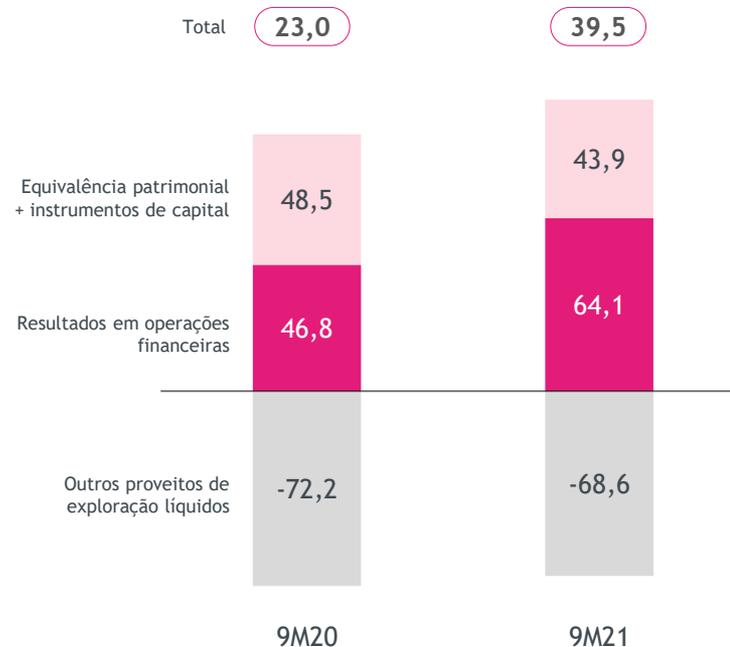
Comissões

(Milhões de euros)

	9M20	9M21	Δ %
Comissões bancárias	300,7	318,2	+5,8%
Cartões e transferências de valores	73,1	80,3	+9,9%
Crédito e garantias	76,2	78,7	+3,3%
<i>Bancassurance</i>	62,7	63,9	+1,9%
Gestão e manutenção de contas	83,3	89,1	+7,0%
Outras comissões	5,3	6,1	+15,7%
Comissões relacionadas com mercados	51,8	58,4	+12,7%
Operações sobre títulos	39,0	39,7	+1,7%
Gestão de ativos	12,8	18,8	+46,4%
Comissões totais	352,5	376,6	+6,8%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

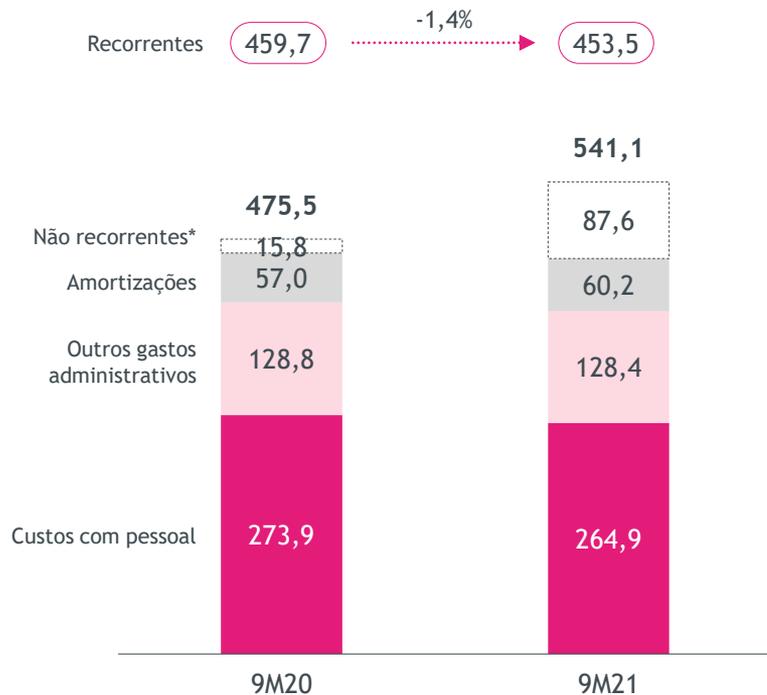


9M20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -6,0 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; 9M21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de +4,1 milhões na venda de imóveis e de outros ativos.

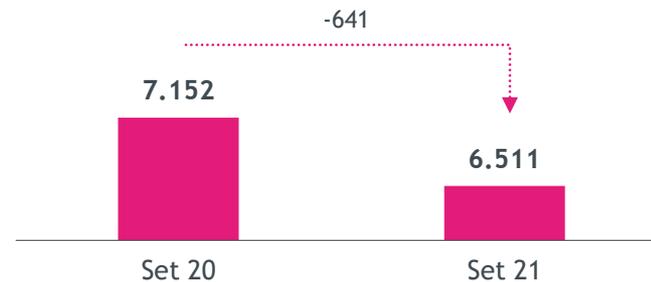


Custos operacionais

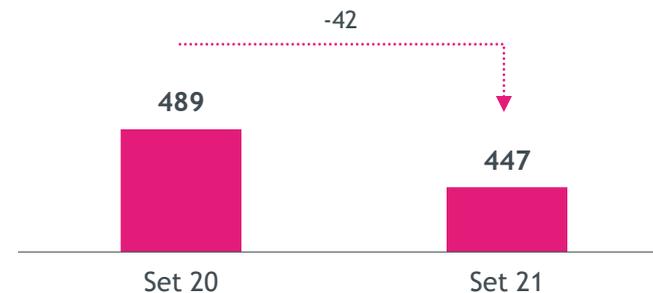
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais



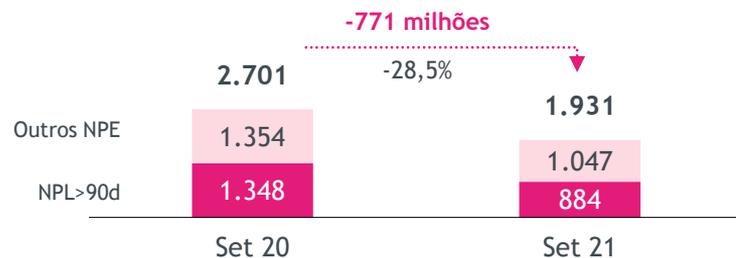
*9M20: Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões e custos de ajustamento do quadro de pessoal de 10,0 milhões; 9M21: custos de ajustamento do quadro de pessoal.

Redução continuada dos NPE



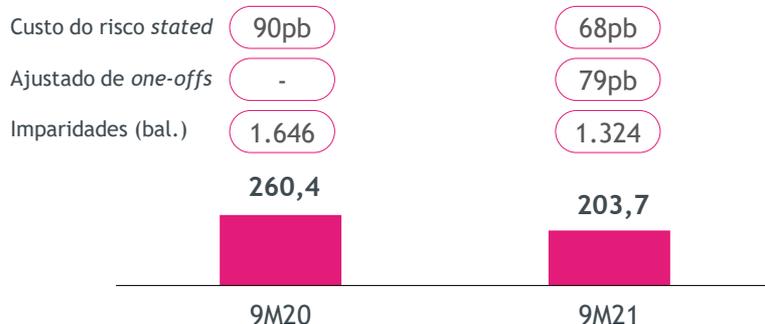
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

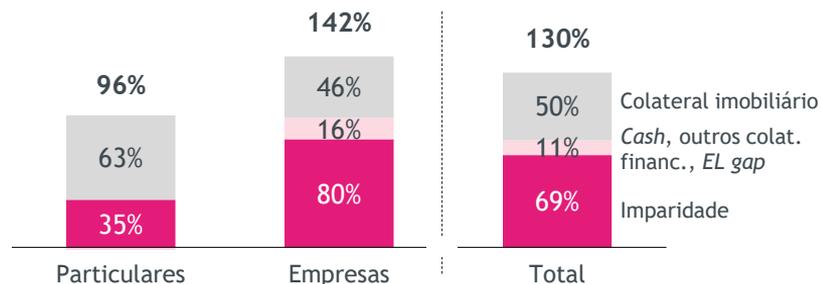
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Set 21 vs. Set 20	Set 21 vs. Dez 20
Saldo inicial	2.701	2.363
Saídas/entradas líquidas	13	13
<i>Write-offs</i>	-228	-208
Vendas	-555	-238
Saldo final	1.931	1.931

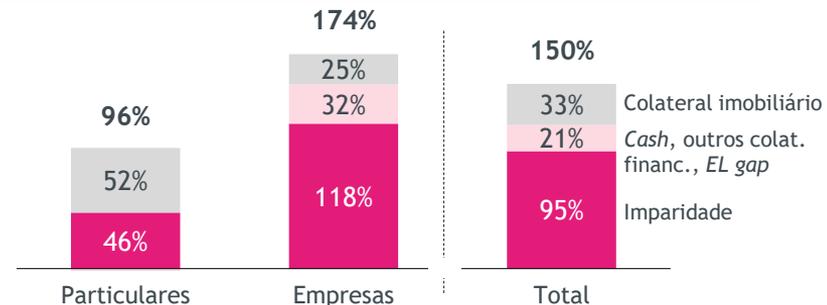
- NPE em Portugal totalizam 1,9 mil milhões no final de setembro de 2021, descendo 0,8 mil milhões face a setembro de 2020 e 0,4 mil milhões desde o final de 2020
- A redução face a setembro de 2020 resulta de entradas líquidas de 0,01 mil milhões, de 0,2 mil milhões de *write-offs* e de vendas de 0,6 mil milhões
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2020 é atribuível a reduções de 0,5 mil milhões dos NPL > 90d e de 0,3 mil milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 68pb nos primeiros nove meses de 2021 (90pb nos primeiros nove meses de 2020), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 61% para 69%



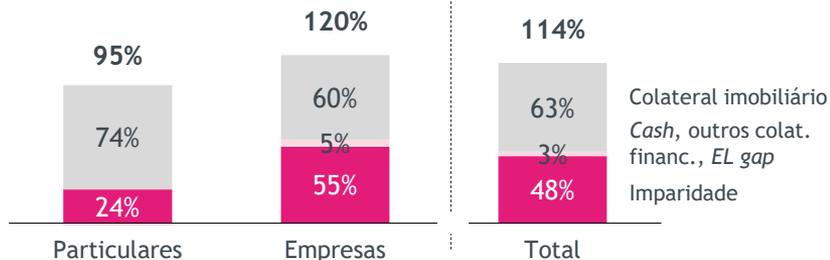
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



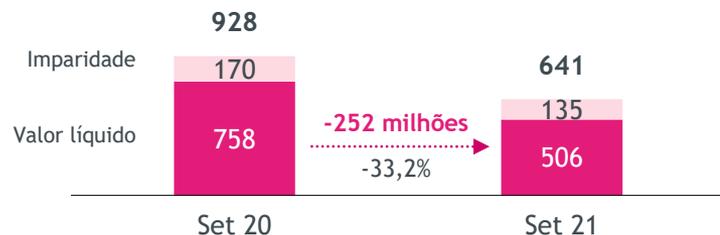
- Coberturas totais* > 100% em ambas as categorias de NPE (NPL > 90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 80% em setembro de 2021, ascendendo a 118% nos NPL > 90d (96% e 150%, respetivamente, considerando cash, colaterais financeiros e expected loss gap)

Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



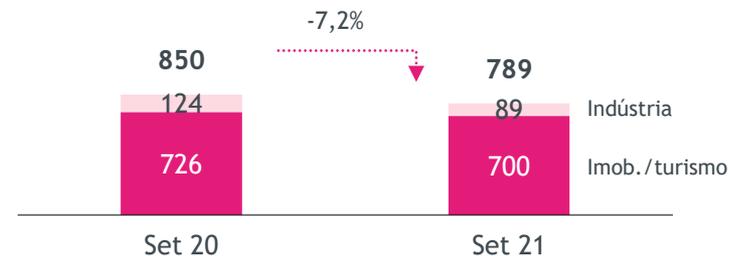
Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



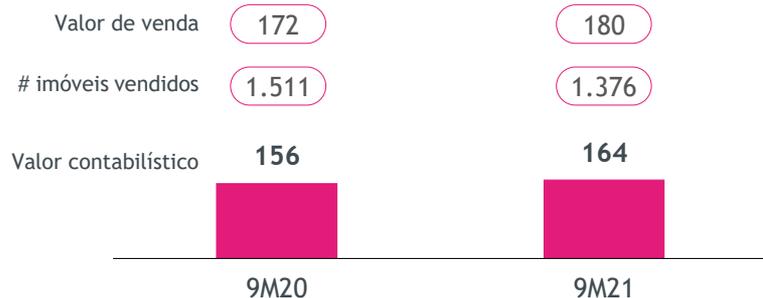
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



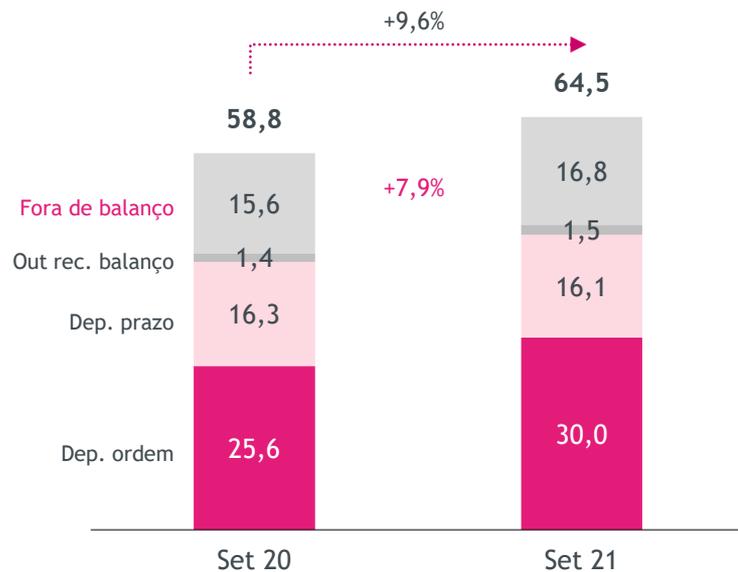
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 33,2% entre setembro de 2020 e setembro de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 31% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 1.376 imóveis nos primeiros nove meses de 2021 (1.511 imóveis nos primeiros nove meses de 2020), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 16 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 7,2% para 789 milhões em setembro de 2021. O crédito inicial nestes fundos totaliza 2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 61%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito



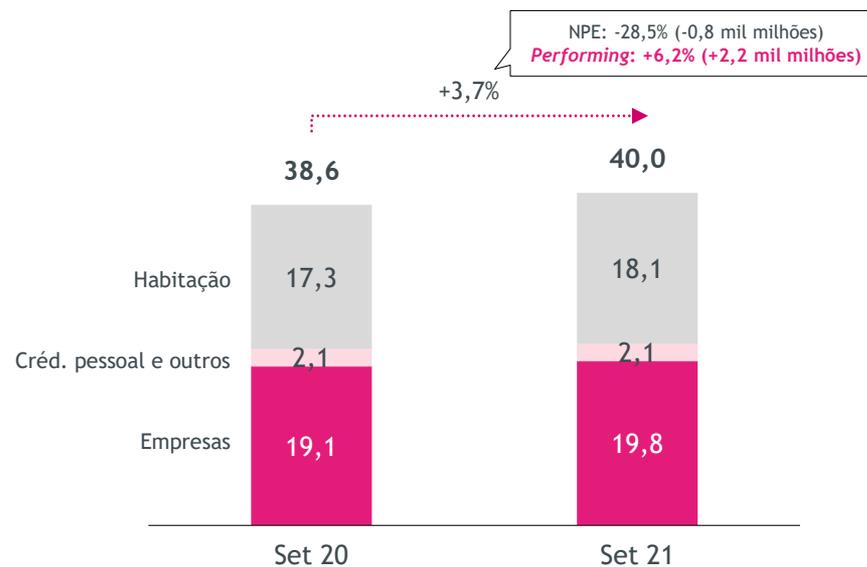
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



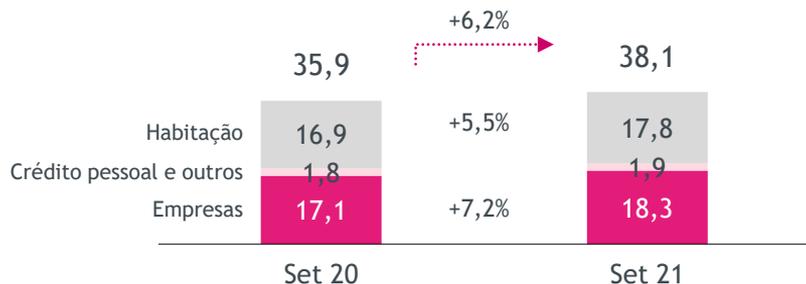
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento do crédito *performing* em Portugal



Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



- Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 2,2 mil milhões (+6,2%) face a setembro de 2020
- Forte apoio às empresas, representando 56% do crescimento do crédito *performing* face a setembro de 2020
- ✓ Linhas de suporte à economia de 2,9 mil milhões de crédito com garantias europeias, incluindo o reforço de 1,7 mil milhões celebrado em outubro, para apoiar as pequenas e médias empresas afetadas pela pandemia
- ✓ Banco principal das empresas (DataE 2020); produtos mais adequados; mais eficiente; melhor; mais próximo
- ✓ 19% de quota de mercado (acumulada a agosto 2021) na colocação de crédito com Garantia Mútua, em parceria com o Banco Português de Fomento (BPF)
- ✓ Liderança no Factoring e Confirming, com 6,1 mil milhões de faturação tomada nos primeiros nove meses de 2021 e 27% de quota de mercado*
- ✓ Liderança no Leasing, com 348 milhões de nova produção nos primeiros nove meses de 2021 e 19% de quota de mercado*

*Dados de fevereiro 2021.



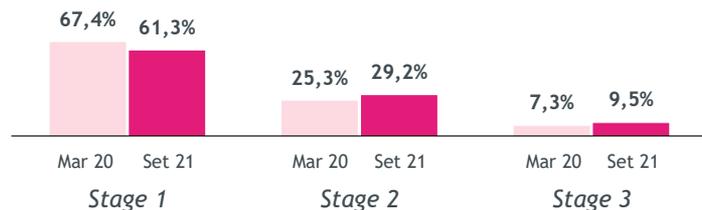
Moratórias a expirar a partir de setembro

(Milhões de euros)

	Moratórias expiradas em setembro	Moratórias a expirar após setembro
Famílias	3.096	106
Empresas	3.115	624
TOTAL	6.211	730

Distribuição por stages

(Moratórias expiradas em setembro e após setembro)



- **90% do montante de moratórias em setembro corresponde a crédito performing**
- **Após setembro, existirão cerca de 730 milhões em moratórias ativas** (106 milhões a famílias, crédito hipotecário representa 98%; e 624 milhões a empresas)

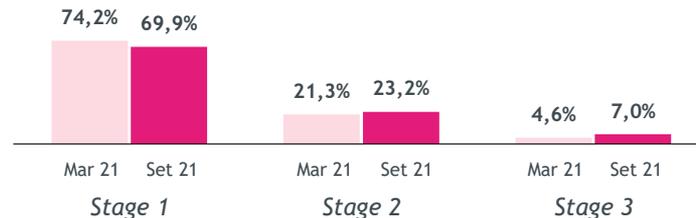
Dados a setembro 2021.

Evolução das moratórias expiradas entre março e junho de 2021

(Moratória privada; milhões de euros)

	Montante	%
Pessoal	291	46%
Habituação	339	54%
TOTAL	630	

Distribuição por stages



- Comportamento da carteira de moratórias expiradas reflete abordagem prudente
- **Distribuição por stages em linha com os níveis pré-expiração**



04

Operações internacionais

Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros*)

	9M20	9M21
Polónia	29,0	-181,2
Moçambique	59,3	61,3
Outros	-0,2	-5,9
Resultado líquido op. internacionais	88,1	-125,7
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-34,2	70,0
Efeito cambial	0,5	--
Contributo das op. Internacionais	54,4	-55,7

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros*)



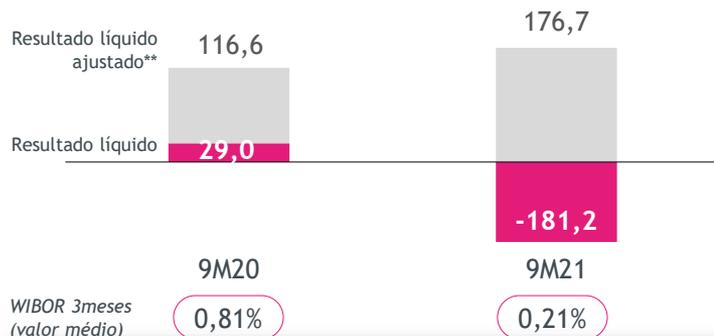
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2020 a mesma taxa de câmbio considerada para 2021, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Resultado líquido influenciado por provisões para riscos legais CHF



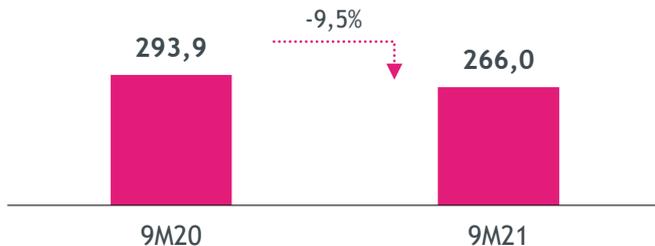
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



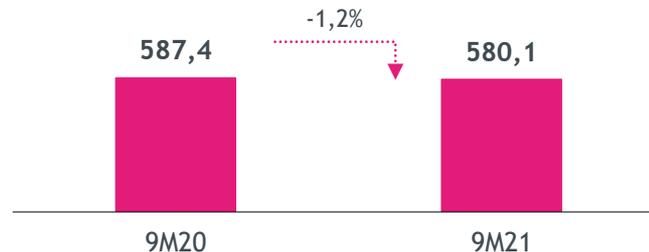
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



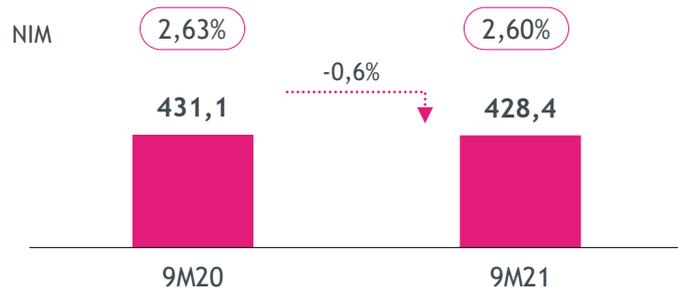
- Resultado líquido ajustado** sobe 51,5%, apesar da descida de 0,60pp da WIBOR a 3 meses
- Resultado líquido de -181,2 milhões, influenciado por provisões de 311,1 milhões para riscos legais associados a créditos CHF
- Continuação da implementação de medidas de otimização do quadro de pessoal e da cobertura geográfica: redução de 811 Colaboradores e de 61 sucursais
- Aumentos de 6,0% dos Recursos de Clientes e de 6,4% da carteira de crédito demonstram a robustez do *franchise*
- Rácio CET1 de 15,1% e rácio de capital total de 18,2%

Redução expressiva dos custos operacionais



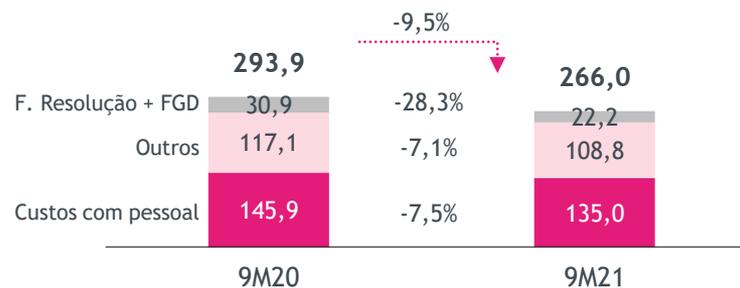
Margem financeira

(Milhões de euros*)



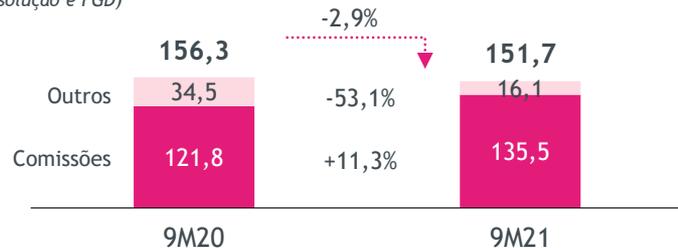
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



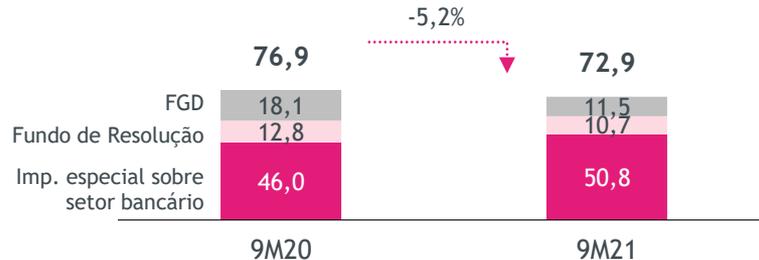
Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros*; não inclui imposto sobre ativos e contribuições para o fundo de resolução e FGD)



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros*)

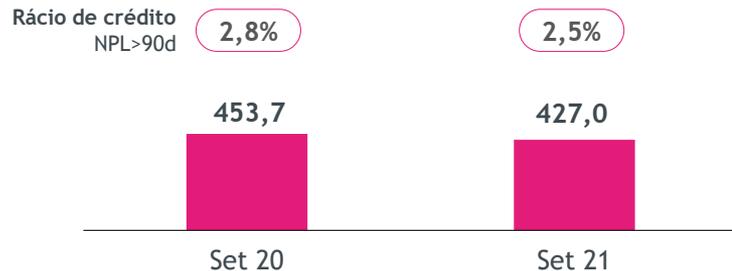


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,60.



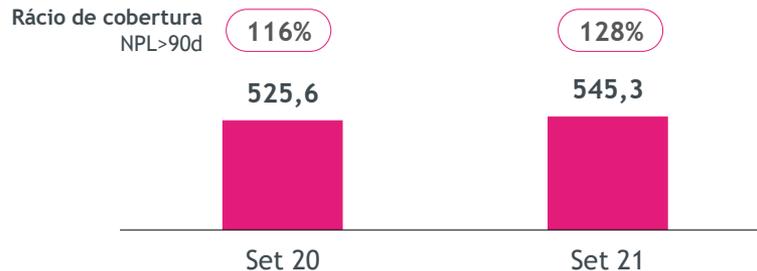
NPL>90d

(Milhões de euros*)



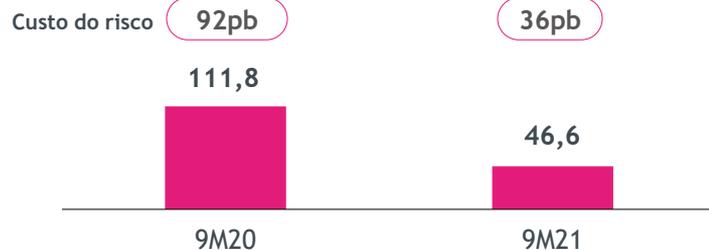
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representou 2,5% do crédito total em setembro de 2021 (2,8% em setembro de 2020)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 128% (116% em setembro de 2020)
- Custo do risco de 36pb, comparando com 92pb nos primeiros nove meses de 2020, que incluíam provisões Covid-19

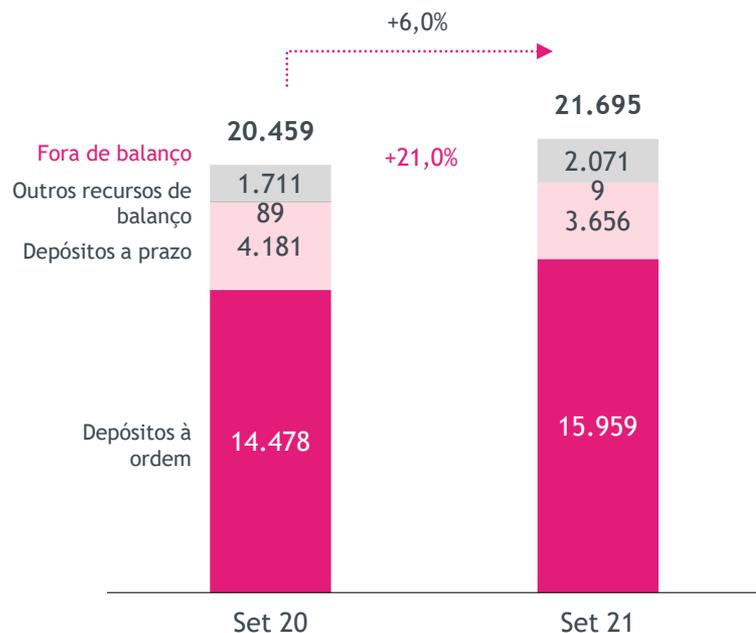
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,60.

Expansão dos recursos de Clientes e da carteira de crédito



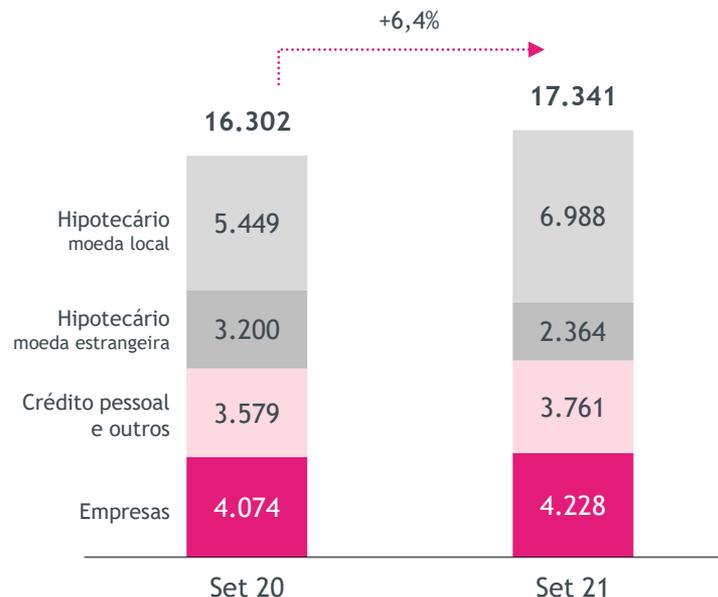
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



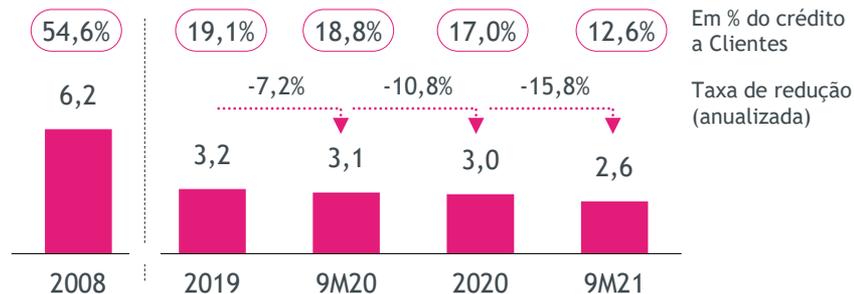
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,60.

Crédito hipotecário em francos suíços



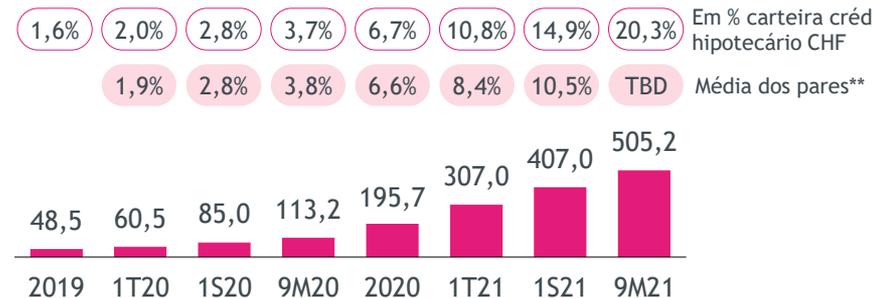
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



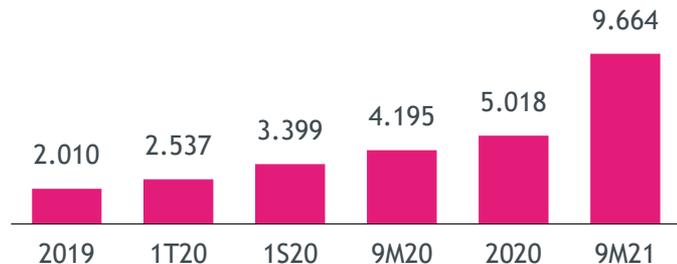
Provisões acumuladas para riscos legais

(Milhões de euros*)



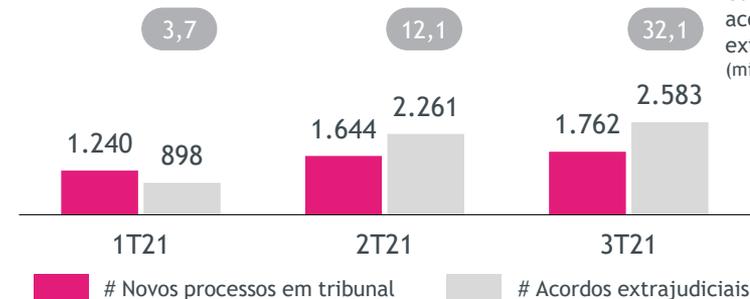
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

Custo dos acordos extrajudiciais (milhões de euros)

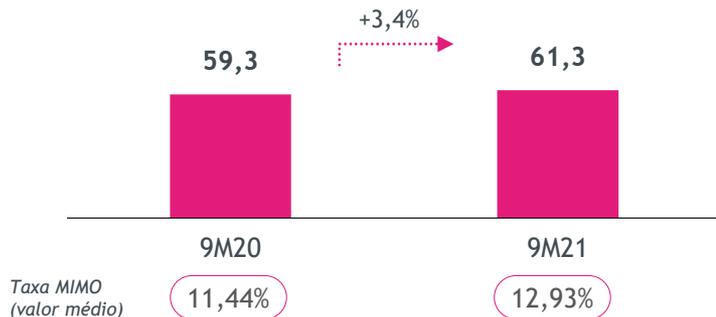


Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



Resultado líquido

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



Custos operacionais

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 61,3 milhões nos primeiros nove meses de 2021
- Recursos de Clientes crescem 7,5%; carteira de crédito reduz-se em 14,8%
- Rácio de capital de 48,7%

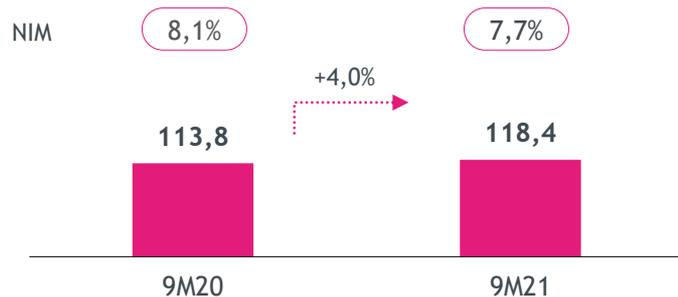
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 79,47; Balanço 74,29.

Crescimento da margem financeira e das comissões



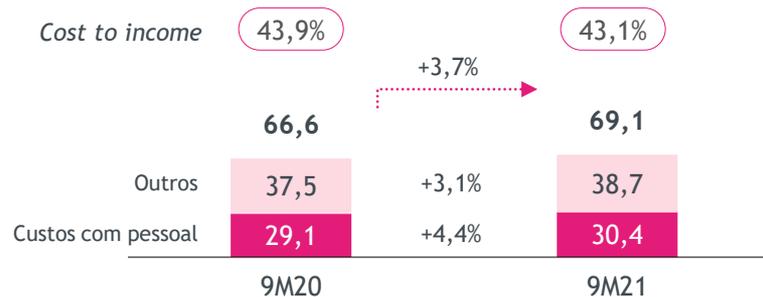
Margem financeira

(Milhões de euros*)



Custos operacionais

(Milhões de euros*)

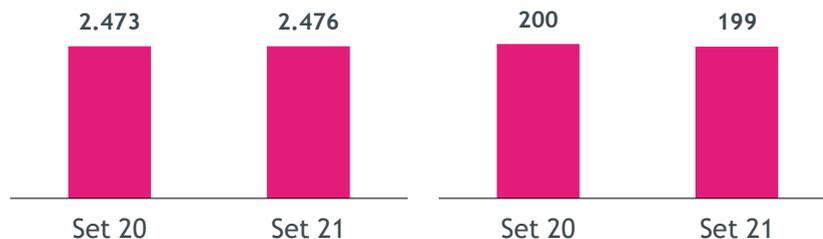


Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros*)



Colaboradores**



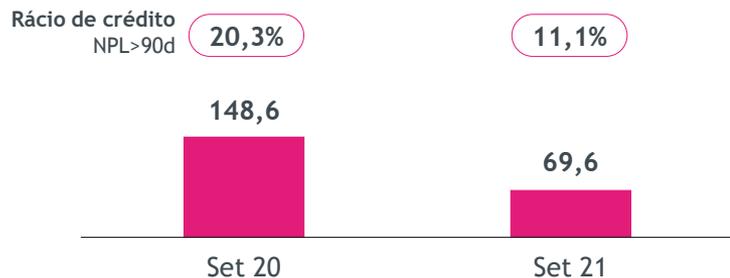
**Excluí colaboradores da SIM (companhia de seguros)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 79,47; Balanço 74,29.



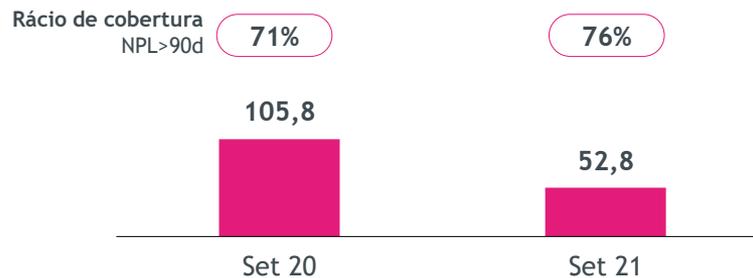
NPL>90d

(Milhões de euros*)



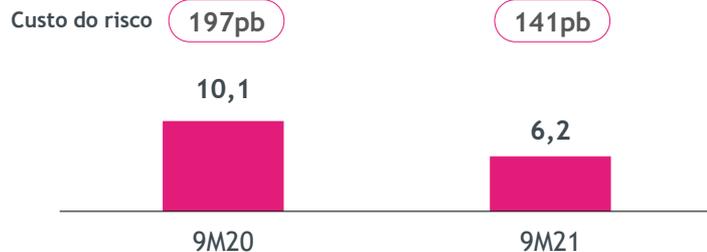
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



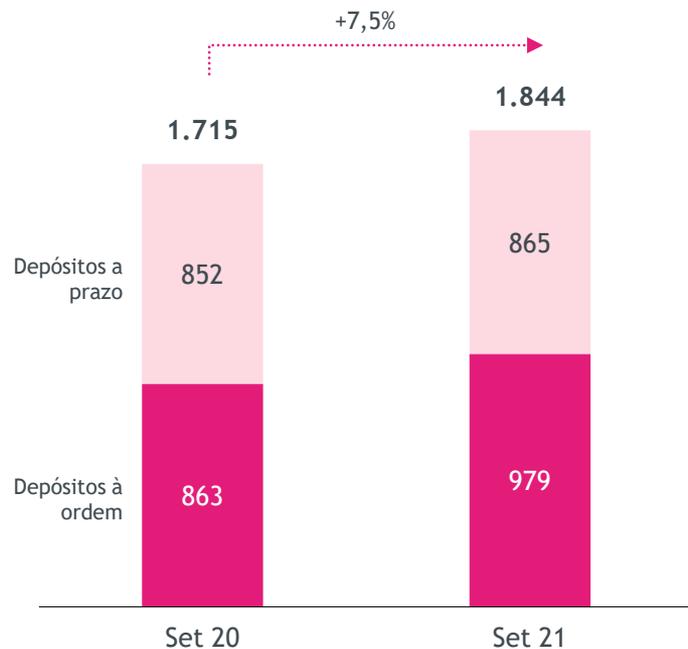
- Rácio de NPL>90d de 11,1% em setembro de 2021, com cobertura de 76% na mesma data
- Custo do risco de 141pb nos primeiros nove meses de 2021 (197pb no mesmo período de 2020)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 79,47; Balanço 74,29.



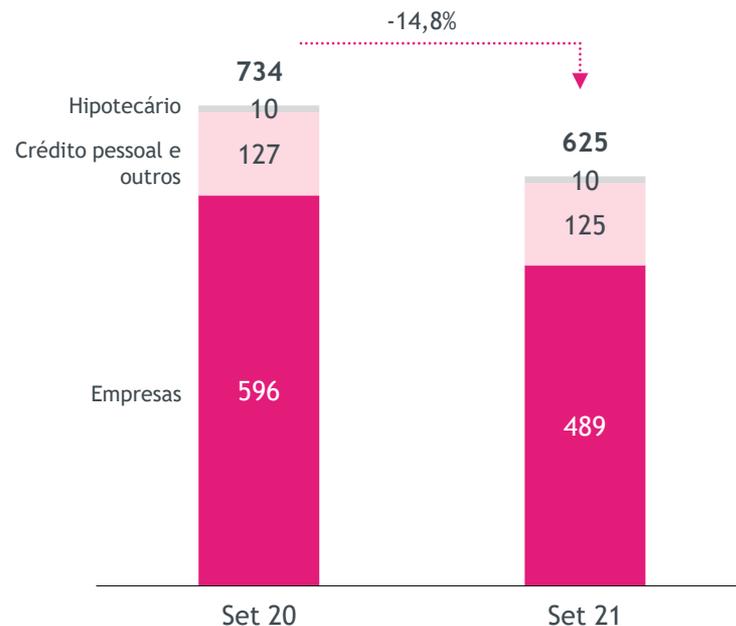
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2021: Demonstração de Resultados 79,47; Balanço 74,29.

A large, light gray stylized letter 'M' or 'W' shape serves as a background. In the center of the negative space of the 'M', the number '05' is written in a bold, magenta font. Below the '05' is a horizontal magenta line, and below that is a small black downward-pointing chevron symbol.

05

Principais indicadores

Plano Estratégico: Superação 24

	9M 2021	2024
Rácio C/I	50% (45% sem custos não habituais)	≈40%
Custo do risco	60 pb (69 pb ajustado de reversões <i>one-off</i>)	≈ 50 pb
RoE	1,4%	≈ 10%
Rácio CET1	11,8% (12,0% pro forma*)	>12,5%
Rácio NPE	4,9%	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	55%	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+3%	+12%
Média de <i>rating</i> *** ESG	75%	>80%

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE



Fundação Millennium bcp



Igreja de Santa Clara: Construída na 1ª metade do século XV, dentro das muralhas da cidade do Porto, é um dos mais belos exemplos do barroco joanino. Após intervenção de recuperação e restauro, que decorre desde 2014, reabre em outubro de 2021.



Festival Tremor: Uma experiência musical no centro do atlântico (Açores - São Miguel), que faz o cruzamento entre a música, o território e as artes. A Fundação Millennium bcp é mecenas das residências artísticas. Realizou-se de 7 a 11 de setembro.



Prémio Literário Fundação Eça de Queiroz/Fundação Millennium bcp: visa incentivar a produção de obras literárias em língua portuguesa. Frederico Pedreira foi o vencedor deste ano, com a obra "A Lição do Sonâmbulo".



Pédipédia: enciclopédia pediátrica médico-cirúrgica online, de acesso gratuito. É apresentada em duas versões complementares, uma para profissionais de saúde, outra para pais e cuidadores de crianças e jovens.

Sociedade



Millennium bcp subscreve manifesto "Rumo à COP26" promovido pela BCSD Portugal, juntando-se a um apelo de mais de 80 empresas nacionais para a aceleração do processo de descarbonização da economia e para o cumprimento do Acordo de Paris.



Millennium bcp conclui a participação na edição de 2021 da campanha nacional Portugal Chama e Raposa Chama (para os mais jovens), materializando o seu compromisso com a prevenção dos incêndios florestais e dos comportamentos de risco.



Millennium bcp integra Programa da APB de Literacia Digital para a população sénior. O objetivo é transmitir à população-alvo um conjunto de noções básicas que lhes permita efetuar um conjunto de operações bancárias essenciais, através de canais online.



Palácio Nacional da Ajuda: recuperação da Copa da Casa de Jantar da Família Real e da Cozinha da Rainha para musealização dos acervos mais representativos de objetos ligados às "artes da mesa", onde se incluem artigos de cerâmica, de ourivesaria e têxteis.

Sustentabilidade



Millennium bcp realiza a sua primeira emissão de dívida sénior com função Social, no valor de 500 milhões, prosseguindo a sua estratégia de negócio ESG (Environmental, Social e Governance) e o seu Plano Diretor de Sustentabilidade (PDS) 2021.



Millennium bcp lança **Curso de Sustentabilidade** dirigido a todos os Colaboradores do Banco em Portugal, ajustando competências internas a uma nova realidade decorrente do acelerado crescimento das Finanças Sustentáveis e do quadro regulatório aplicável.



Millennium bcp integra **Steering Committee do WEP (Women's Empowerment Principles)** da Rede Portuguesa do Global Compact das Nações Unidas, integrando o esforço nacional para a promoção da igualdade de género e de oportunidades.



Millennium bcp obtém a **classificação "A-" no Refinitiv ESG Combined Score**, uma avaliação de desempenho de Sustentabilidade, num novo reconhecimento do trabalho desenvolvido pelo Banco nestas matérias e que o coloca no **top 3** das empresas portuguesas.

Reconhecimento externo em 2021



Millennium bcp: Líder do programa PME Líder*20 em número de estatutos atribuídos (3.º ano consecutivo)



Barómetro Financeiro 2020

Millennium bcp: Banco principal das empresas; produtos mais adequados; mais eficiente; melhor; mais próximo



Millennium bcp: Melhor Banco das Empresas em Portugal e Melhor Banco Digital em Portugal (Brand Score 3T21)



Millennium bcp: Prémios *Book Runner Equity* e *Local market in Equity*



Millennium bcp: Líder da 1.ª edição do programa Inovadora COTEC em número de estatutos atribuídos



Millennium bcp: *Best Consumer Social Media Marketing and Services*, *Best in Consumer lending*, *Best Corporate/Institutional Information Security and Fraud Management* na Europa Ocidental, em 2021. *Best FX Provider 2021* em Portugal



Millennium investment banking: *Europe M&A deal of the year*, pela assessoria na aquisição de uma participação na Brisa



Millennium bim: *Best Bank 2021* em Moçambique



Millennium bim: Prémio *The Innovators 2021*, categoria *outstanding innovations in payments*, pela solução *Pay IZI*



Millennium bim: *Best Digital Bank*, *Best FX Provider* e *Best trade finance provider 2021* em Moçambique



Bank Millennium: *Best Bank*, *Best Digital Bank* e *Best FX Provider 2021* na Polónia



Bank Millennium: *The Innovators 2021*, categoria *outstanding innovations in retail banking*, pela solução *Open Banking Services*



Bank Millennium: Segundo lugar no *ranking Poland's Best Employers*, relativo a empresas de serviços bancários e financeiros



Bank Millennium: Banco com melhor desempenho no *ranking Climate Leaders Poland 2021* e 2.º entre todas as empresas na redução de emissões de gases com efeito de estufa



Bank Millennium: *CSR golden leaf award*



Bank Millennium: 3.º no *ranking* elaborado pela revista Forbes das 200 Melhores Marcas polacas, sendo o banco mais bem classificado



Bank Millennium: 1.º na categoria "Crédito hipotecário", 2.º na categoria "Responsabilidade Social Corporativa" e 3.º na categoria "A Melhor Qualidade de Serviço Multicanal"



Bank Millennium: um dos 10 bancos europeus mais avançados digitalmente no *ranking* da Bain & Company



Millennium bcp
Escolha do Consumidor 2021, categoria "Grandes Bancos"



Millennium bcp
Empresa em Portugal mais bem classificada no *ranking The World's Best Employers 2021*



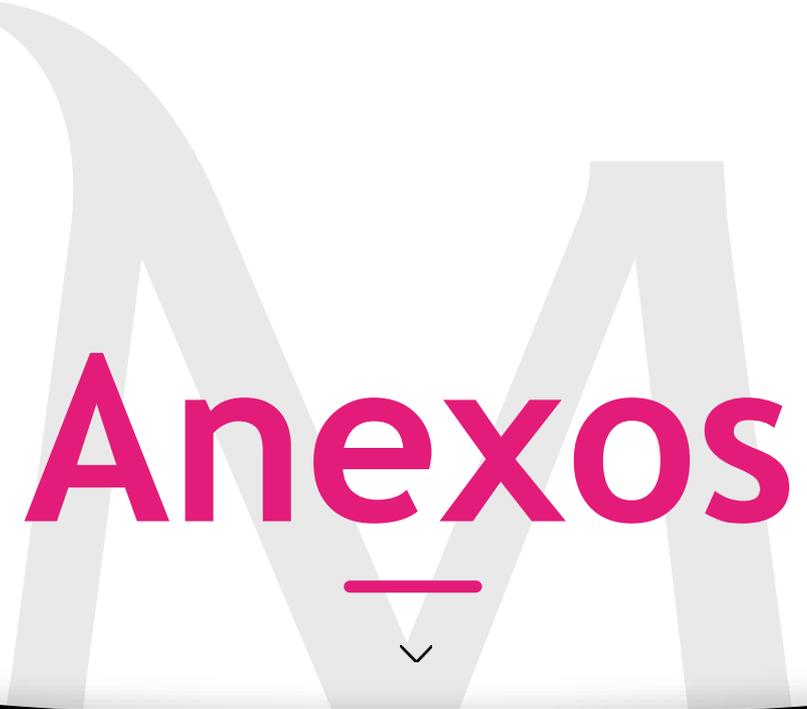
Millennium bcp
Best Consumer Digital Bank em Portugal



Millennium bcp
No *ranking Climate Leaders 2021* na Europa



ActivoBank
Escolha do Consumidor 2021, categoria "Banco digital"



Anexos



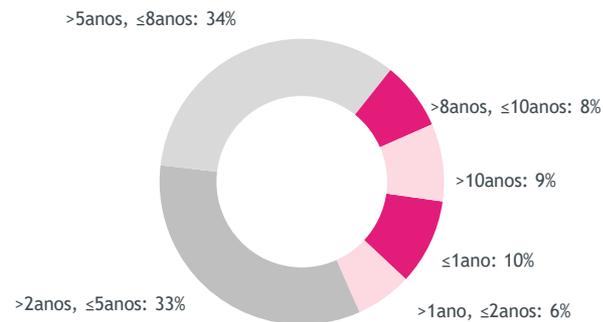
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 20	Dez 20	Mar 21	Jun 21	Set 21	YoY	QoQ
Portugal	8.057	7.742	8.420	9.152	8.069	+0%	-12%
BTs e outros	1.052	384	514	1.129	497	-53%	-56%
Obrigações	7.004	7.353	7.906	8.023	7.572	+8%	-6%
Polónia	5.463	4.065	4.303	4.235	4.042	-26%	-5%
Moçambique	302	350	431	462	494	+64%	+7%
Outros	2.756	2.913	2.912	4.977	4.981	+81%	+0%
Total	16.578	15.072	16.066	18.827	17.585	+6%	-7%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 17,6 mil milhões, dos quais 14,8 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 8,1 mil milhões, polaca 4,0 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola (1,6 mil milhões), italiana (1,1 mil milhões), francesa (1,0 mil milhões), belga (0,5 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) e norte-americana (0,2 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	497	33	0	13	543
≤ 1 ano	491	6			497
> 1 ano e ≤ 2 anos		3			3
> 2 anos e ≤ 5 anos	6	12			18
> 5 anos e ≤ 8 anos		8		1	9
> 8 anos e ≤ 10 anos		3		10	13
> 10 anos		1		2	3
Carteira de Investimento*	7.572	4.009	494	4.967	17.042
≤ 1 ano	31	1.044	118	20	1.213
> 1 ano e ≤ 2 anos	66	998	57	1	1.122
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.252	1.812	215	1.594	5.873
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.407	153	36	1.354	5.949
> 8 anos e ≤ 10 anos	524	2		816	1.342
> 10 anos	292	1	68	1.183	1.544
Carteira consolidada	8.069	4.042	494	4.981	17.585
≤ 1 ano	522	1.049	118	20	1.709
> 1 ano e ≤ 2 anos	66	1.001	57	1	1.125
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.259	1.824	215	1.594	5.891
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.407	161	36	1.354	5.958
> 8 anos e ≤ 10 anos	524	5		826	1.355
> 10 anos	292	2	68	1.185	1.547

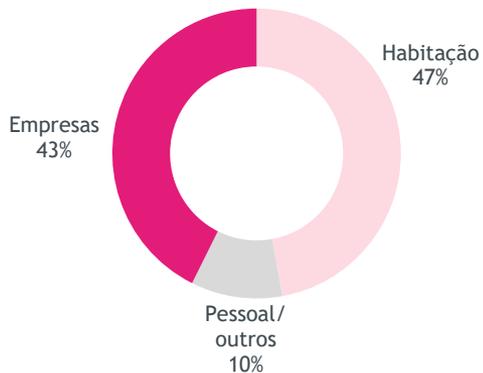
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (10.779 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (6.263 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

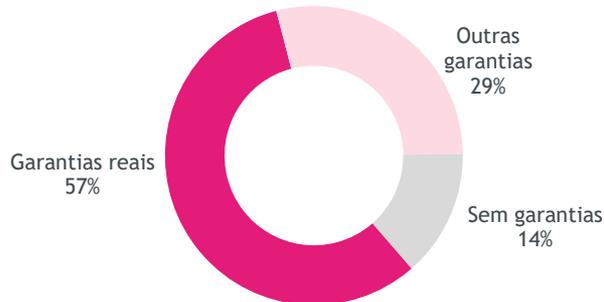
Carteira de crédito

(Consolidada)

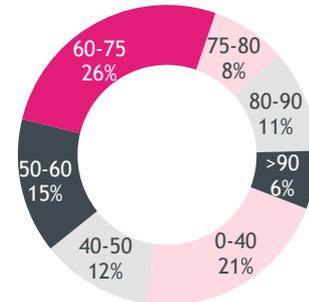
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



Crédito

- Crédito a empresas representa 43% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em setembro de 2021
- Crédito à habitação tem um peso de 47% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Colaterais

- Colaterais imobiliários representam 93% do valor total dos colaterais
- 80% dos colaterais imobiliários são imóveis residenciais

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	9M20	9M21	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.153,7	1.168,6	+1,3%	+15,0
Comissões	498,2	534,2	+7,2%	+36,1
Outros proveitos*	10,9	3,6	-67,3%	-7,3
Produto bancário	1.662,7	1.706,4	+2,6%	+43,7
Custos com o pessoal	-469,9	-518,3	+10,3%	-48,4
Outros gastos administrativos e amortizações	-342,8	-333,4	-2,7%	+9,4
Custos operacionais	-812,7	-851,7	+4,8%	-39,0
Resultados antes de imparidades e provisões	850,0	854,7	+0,6%	+4,7
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-374,2	-264,0	-29,4%	+110,2
Outras imparidades e provisões	-176,4	-462,0	+161,9%	-285,6
Imparidades e provisões	-550,6	-726,1	+31,9%	-175,4
Resultado antes de impostos	299,4	128,6	-57,0%	-170,8
Impostos	-121,6	-143,1	+17,7%	-21,5
Interesses que não controlam	-35,9	69,3		+105,2
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	4,5	4,7	+5,8%	+0,3
Resultado líquido	146,3	59,5	-59,3%	-86,8

*Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	30 setembro 2021	30 setembro 2020 (reexpresso)
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	5.557,4	3.843,8
Disponibilidades em outras instituições de crédito	411,8	239,0
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	664,2	845,1
Crédito a clientes	54.900,9	51.592,6
Títulos de dívida	8.364,2	6.167,1
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.063,9	1.782,6
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	1.011,6	1.326,3
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.156,7	13.289,3
Derivados de cobertura	86,6	138,8
Investimentos em associadas	458,3	429,0
Ativos não correntes detidos para venda	850,8	1.181,4
Propriedades de investimento	5,7	12,6
Outros ativos tangíveis	603,5	647,3
Goodwill e ativos intangíveis	242,8	235,9
Ativos por impostos correntes	13,7	11,5
Ativos por impostos diferidos	2.651,9	2.624,9
Outros ativos	1.419,0	1.612,7
TOTAL DO ATIVO	91.463,0	85.980,0

	30 setembro 2021	30 setembro 2020 (reexpresso)
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	9.072,0	9.071,7
Recursos de clientes e outros empréstimos	68.320,7	62.419,1
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.745,6	1.420,0
Passivos subordinados	1.205,4	1.419,5
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-
Passivos financeiros detidos para negociação	368,4	350,6
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.508,7	1.883,0
Derivados de cobertura	238,0	260,5
Provisões	473,8	319,4
Passivos por impostos correntes	8,5	12,0
Passivos por impostos diferidos	9,4	9,5
Outros passivos	1.154,3	1.335,5
TOTAL DO PASSIVO	84.104,8	78.500,6
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	259,5	254,5
Títulos próprios	-	(0,7)
Reservas e resultados acumulados	829,0	742,6
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	59,5	146,3
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS AÇIONISTAS DO BANCO	6.289,4	6.284,1
Interesses que não controlam	1.068,7	1.195,3
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.358,1	7.479,3
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	91.463,0	85.980,0

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	3T 20	4T 20	1T 21	2T 21	3T 21
Margem financeira	390,7	383,4	375,8	392,4	400,4
Rend. de instrumentos de cap.	1,3	0,0	0,0	0,7	0,2
Resultado de serv. e comissões	166,7	177,7	171,1	181,5	181,7
Outros proveitos de exploração	-24,1	-11,7	-23,3	-84,6	-2,5
Resultados em operações financeiras	63,5	46,1	41,5	38,2	-8,7
Res. por equivalência patrimonial	11,3	13,5	15,4	13,9	12,8
Produto bancário	609,3	609,0	580,4	542,2	583,8
Custos com o pessoal	152,2	157,9	142,2	232,1	144,1
Outros gastos administrativos	78,3	89,6	76,8	72,4	81,4
Amortizações do exercício	33,7	33,6	34,0	34,3	34,5
Custos operacionais	264,2	281,0	252,9	338,8	260,0
Res. antes de imparidades e provisões	345,1	328,0	327,5	203,3	323,8
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	136,9	135,7	111,0	45,9	107,1
Outras imparidades e provisões	62,4	154,9	131,8	173,1	157,1
Resultado antes de impostos	145,8	37,3	84,7	-15,7	59,6
Impostos	63,4	13,8	57,3	45,6	40,2
Interesses que não controlam	13,1	-10,6	-28,8	-14,2	-26,3
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	69,4	34,1	56,1	-47,1	45,7
Res. de oper. descontinuadas	1,0	2,6	1,7	1,6	1,5
Resultado líquido	70,3	36,7	57,8	-45,5	47,2

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 e de 2021

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	set 20	set 21	Δ %	set 20	set 21	Δ %	set 20	set 21	Δ %	set 20	set 21	Δ %	set 20	set 21	Δ %	set 20	set 21	Δ %
Juros e proventos equiparados	1396	1255	-10,1%	675	643	-4,8%	721	612	-15,0%	556	448	-19,4%	162	162	-0,3%	2	2	-18%
Juros e custos equiparados	242	87	-64,2%	84	24	-72,0%	158	63	-60,1%	114	20	-82,5%	44	43	-2,7%	0	0	>100%
Margem financeira	1.154	1.169	1,3%	591	619	4,8%	562	549	-2,4%	442	428	-3,2%	118	118	0,6%	2	2	-1,8%
Rend. de instrumentos de cap.	5	1	-81,7%	4	0	-97,1%	1	1	-5,4%	1	1	-5,4%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	1.158	1.169	1,0%	595	620	4,1%	563	550	-2,4%	443	429	-3,2%	118	118	0,6%	2	2	-1,8%
Resultado de serv. e comissões	498	534	7,2%	353	377	6,8%	146	158	8,2%	125	136	8,4%	21	22	6,8%	0	0	45,3%
Outros proventos de exploração	-143	-110	22,9%	-72	-69	5,1%	-71	-42	41,1%	-79	-49	38,0%	8	8	-2,6%	-1	-1	<-100%
Margem básica	1.513	1.593	5,3%	875	928	6,0%	638	666	4,3%	489	516	5,4%	147	149	1,3%	2	1	-32,3%
Resultados em operações financeiras	95	71	-25,4%	47	64	37,1%	48	7	-85,8%	38	-5	<-100%	10	12	13,1%	0	0	90,7%
Res.por equivalência patrimonial	54	42	-22,3%	45	44	-1,6%	10	-2	<-100%	0	0	--	0	0	--	10	-2	<-100%
Produto bancário	1.663	1.706	2,6%	967	1.036	7,1%	696	671	-3,6%	528	511	-3,1%	157	160	2,1%	11	0	<-100%
Custos com o pessoal	470	518	10,3%	290	353	21,7%	180	166	-8,0%	150	135	-9,8%	30	30	0,9%	0	0	-7,9%
Outros gastos administrativos	241	231	-4,1%	129	128	-0,3%	112	102	-8,5%	82	73	-11,3%	29	29	-0,7%	0	0	-23,7%
Amortizações do exercício	102	103	0,5%	57	60	5,5%	45	43	-5,7%	36	33	-7,5%	9	9	1,1%	0	0	-23,1%
Custos operacionais	813	852	4,8%	476	541	13,8%	337	311	-7,9%	268	241	-10,0%	69	69	0,3%	1	1	-15,9%
Res. antes de imparidades e provisões	850	855	0,6%	491	495	0,7%	359	360	0,4%	260	270	3,9%	88	91	3,5%	11	-1	<-100%
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	374	264	-29,4%	260	204	-21,8%	114	60	-47,0%	103	54	-47,6%	10	6	-41,2%	0	0	100,0%
Outras imparidades e provisões	176	462	>100%	72	103	42,8%	104	359	>100%	86	347	>100%	2	3	65,8%	17	10	-42,9%
Resultado antes de impostos	299	129	-57,0%	158	188	18,4%	141	-59	<-100%	71	-131	<-100%	76	82	8,4%	-6	-11	-79,1%
Impostos	122	143	17,7%	66	72	8,4%	55	71	28,8%	41	50	23,0%	14	21	45,4%	0	0	-100,0%
Interesses que não controlam	36	-69	<-100%	0	0	>100%	36	-70	<-100%	0	0	--	1	0	-23,9%	35	-70	<-100%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	142	55	-61,4%	92	115	25,3%	50	-60	<-100%	30	-181	<-100%	61	61	0,0%	-41	59	>100%
Res. de oper. descontinuadas	4	5	5,8%	0	0	--	4	5	5,8%									
Resultado líquido	146	59	-59,3%	92	115	25,3%	54	-56	<-100%									

Glossário (1/2)

Ativos distribuídos - montantes detidos por clientes no âmbito da colocação de produtos de terceiros que contribuem para o reconhecimento de comissões.

Carteira de títulos - títulos de dívida ao custo amortizado não associados a operações de crédito (líquido de imparidade), ativos financeiros ao justo valor através de resultados (excluindo os montantes relacionados com operações de crédito e os derivados de negociação), ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e ativos com acordo de recompra.

Cobertura de *non-performing loans* (NPL) por imparidades - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock* de NPL.

Cobertura de *non-performing exposures* (NPE) por imparidades - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock* de NPE.

Cobertura do crédito vencido por imparidades - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido.

Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias por imparidades - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido há mais de 90 dias.

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

Crédito a clientes (bruto) - crédito a clientes ao custo amortizado antes de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade e crédito a clientes ao justo valor através de resultados antes dos ajustamentos de justo valor.

Crédito a clientes (líquido) - crédito a clientes ao custo amortizado líquido de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito líquidos de imparidade e valor de balanço do crédito ao justo valor através de resultados.

Crédito *performing* - crédito a clientes bruto deduzido de *Non-performing exposures* (NPE).

Crédito vencido - valor total em dívida do crédito (crédito a clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso.

Crédito vencido há mais de 90 dias - valor total em dívida do crédito (crédito a clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos por um período superior ou igual a 90 dias, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso por um período superior ou igual a 90 dias.

Custo do risco, líquido (expresso em pontos base) - quociente entre a imparidade do crédito (demonstração de resultados) contabilizada no período e o saldo do crédito a clientes ao custo amortizado e dos títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade no final do período.

Custos operacionais - custos com o pessoal, outros gastos administrativos e amortizações do exercício.

Débitos para com clientes titulados - emissões de títulos de dívida do Banco colocados junto de clientes.

Depósitos e outros recursos de clientes - recursos de clientes e outros empréstimos ao custo amortizado e depósitos de clientes ao justo valor através de resultados.

Gap comercial - diferença entre o crédito a clientes (bruto) e os recursos de clientes de balanço.

Imparidade do crédito (balanço) - imparidade de balanço associada ao crédito ao custo amortizado, imparidade de balanço relacionada com os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e os ajustamentos de justo valor associados ao crédito a clientes ao justo valor através de resultados.

Imparidade do crédito (demonstração de resultados) - imparidade (líquida de reversões e de recuperações de crédito e juros) de ativos financeiros ao custo amortizado para crédito concedido a clientes e para títulos de dívida associados a operações de crédito.

***Non-performing exposures* (“NPE”)** - crédito a clientes (crédito a clientes ao custo amortizado e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) vencido há mais de 90 dias ou crédito com reduzida probabilidade de ser cobrado sem realização de colaterais, se reconhecido como crédito em *default* ou crédito com imparidade.

***Non-performing loans* (“NPL”)** - crédito a clientes (crédito a clientes ao custo amortizado e crédito a clientes ao justo valor através de resultados) vencido há mais de 90 dias e o crédito vincendo associado.

Outras imparidades e provisões - imparidade (líquida de reversões) para aplicações de instituições de crédito classificadas ao custo amortizado, imparidade para ativos financeiros (classificados ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado não associados a operações de crédito), imparidade para outros ativos, nomeadamente de ativos recebidos em dação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

Outros proveitos de exploração líquidos - resultados da atividade seguradora, outros proveitos/(custos) de exploração e resultados de alienação de subsidiárias e outros ativos.

Outros proveitos líquidos - rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.

Glossário (2/2)

- Produto bancário** - margem financeira, rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.
- Proveitos Core (Core income)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.
- Rácio de eficiência core (cost to core income)** - rácio entre os custos operacionais e o core income.
- Rácio de eficiência (cost to income)** - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.
- Rácio de transformação** - rácio entre o crédito a clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de clientes.
- Rácio loan to value (“LTV”)** - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.
- Recursos de clientes de balanço** - depósitos e outros recursos de clientes e débitos para com clientes titulados.
- Recursos de clientes fora de balanço** - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos clientes.
- Recursos de instituições de crédito** - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.
- Recursos totais de clientes** - recursos de clientes de balanço e recursos de clientes fora de balanço.
- Rendibilidade do ativo médio (“ROA”)** - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].
- Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).
- Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”)** - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].
- Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].
- Rendimentos de instrumentos de capital** - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.
- Resultado antes de imparidades e provisões** - produto bancário deduzido dos custos operacionais.
- Resultado operacional core (Core operating profit)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.
- Resultados em operações financeiras** - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura, resultados com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros ao custo amortizado e resultados com o desreconhecimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.
- Resultados por equivalência patrimonial** - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira e operacional.
- Seguros de poupança e investimento** - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).
- Spread** - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.
- Taxa de margem financeira (“NIM”)** - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.
- Títulos de dívida emitidos** - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).
- Volume de negócios** - corresponde ao somatório entre os recursos totais de clientes e o crédito a clientes (bruto).

Millennium

bcp

DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY
Alexandre Moita
+351 211 131 084

DÍVIDA E RATINGS
Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt