



Millennium
bcp

MAIO
2020

Banco Comercial Português

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 do 1.º trimestre de 2020 não foram objeto de auditoria.
- | 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.

Cinco prioridades que pautam as nossas atuações em 2020

Proteger os Colaboradores

Defender a qualidade do Balanço, a liquidez e a solvabilidade do Banco

Apoiar a economia, as famílias, as empresas e instituições

Adaptar modelos e processos de negócio à nova normalidade

Reforçar a componente de suporte social aos mais vulneráveis

Covid-19: rápida adaptação ao contexto, protegendo Colaboradores e Clientes e assegurando a continuidade do negócio



Colaboradores

Proteção e prevenção do contágio

- Utilização de equipamentos de proteção, reforço de desinfecção e adaptação de instalações e circuitos internos
- Identificação e proteção especial de grupos de risco e implementação de política de quarentena
- Assistência médica reforçada, incluindo acesso privilegiado por canais remotos
- Rápido enquadramento do teletrabalho, que abrangeu 53% dos Colaboradores
- Preparação do regresso faseado dos Colaboradores ao local de trabalho em condições de segurança



Clientes

Disponibilidade de serviço em condições de segurança

- 99% das sucursais em funcionamento com 87% dos Colaboradores *in situ*
- Promoção ativa do uso da *app* e dos canais remotos
- Gestão dinâmica face a eventual suspeita de contágio implicou encerramento, desinfecção e pronta reabertura de 20% da rede de sucursais
- Prevenção do contágio nas sucursais, com instalação de equipamentos de proteção, limitações ao número de Clientes no interior e utilização de máscara



Processos de Negócio

Continuidade da operação num contexto de risco

- Segregação e rotação de equipas em áreas críticas
- Reforço da infraestrutura tecnológica para permitir teletrabalho simultâneo em larga escala
- Assegurar a fiabilidade e qualidade dos serviços de fornecedores críticos
- Reformulação de objetivos das redes comerciais dirigidos a apoiar os Clientes a superar fase de emergência
- Robotização e *deep learning* permitem escalar capacidade operacional para aplicação de moratórias e contratação de crédito



Autoridades de Supervisão

Acompanhamento próximo e permanente

- Continuidade da operação e das funções críticas
- Ciber-segurança
- Risco e resiliência de IT
- Liquidez
- Exposição ao risco
- Medidas para mitigar impactos adversos

Estruturas de governo societário gerem situação de crise baseadas em modelo com três pilares

Governo do Banco

Comissão Executiva acompanha situação de emergência, toma decisões estratégicas e introduz ajustamentos necessários na atividade comercial

Interação reforçada e permanente com o Conselho de Administração e respetivas comissões

Continuidade operacional

Invocado Gabinete de Gestão de Crise desde 6 de março, composto por Comissão Executiva, técnicos de saúde e áreas críticas

Celeridade na análise da informação, decisão rápida e implementação ágil das principais medidas

Acompanhamento do portfólio internacional

Partilha de recursos e experiências com aprendizagem de melhores práticas

Chief Risk Officer integra Gabinetes de Gestão de Crise na Polónia, Moçambique e Suíça

Covid-19: Apoio à economia e às comunidades que servimos, preservando a qualidade do balanço e a sustentabilidade do Banco

Medidas

Indicadores



Empresas

- Linhas de crédito com garantia do Estado para apoio à tesouraria (€6,6 mil milhões)
- Linhas próprias de €1.000 milhões
- **Moratória de capital e juros** (decreto-lei 10-j/2020)
- Ausência de comissões na aceitação de compras por MBWay, suspensão de mensalidades em TPAs de clientes afetados e **antecipação de pagamentos a fornecedores**



Famílias

- **Moratória de capital e juros** (decreto-lei 10-j/2020)
- **Moratória sectorial** (protocolo da Associação Portuguesa de Bancos)
- **Suspensão do agravamento do spread por incumprimento das condições contratuais** em todos os créditos hipotecários
- **Redução de comissões em soluções integradas**, disponibilização de seguros com cobertura Covid-19 e acesso a médico *online*

Reforço do compromisso com as Pessoas e a Sociedade



Comunidade

- Donativos para aquisição de meios de combate à Covid-19 e ao Hospital Curry Cabral; entrega de equipamento médico ao Serviço Nacional de Saúde; contribuição de €230 mil para a compra de 100 ventiladores pela APB para doação ao SNS; participação na iniciativa “Resposta Global à Covid-19”, da União Europeia; donativo do Millennium bim ao Hospital Central de Maputo
- Reforço do apoio ao Banco Alimentar contra a Fome através da Fundação Millennium bcp
- Apoio ao Hospital de Campanha no Estádio Universitário para responder à pandemia de COVID-19

Mais de 12.400 candidaturas já aprovadas pelas SGMs nas linhas Covid-19

- Mais de €2,2 mil milhões de financiamento aprovado
34,0% do montante total disponibilizado pelas linhas
- Mais de €650 milhões de desembolsos efetuados

Mais de 23.700 moratórias aprovadas

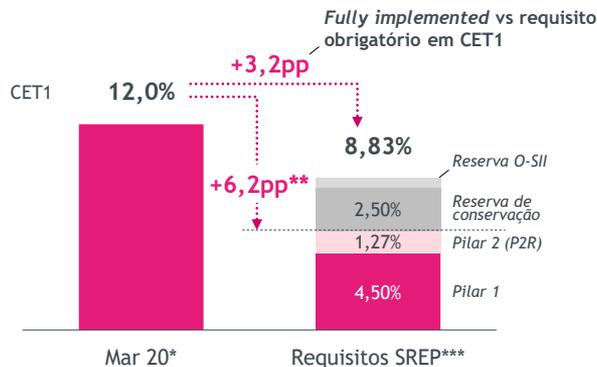
Mais de 76.700 moratórias aprovadas

A rentabilidade futura do Banco depende da viabilidade e sustentabilidade dos seus Clientes

Covid-19: Millennium bcp com posição sólida para enfrentar o choque económico provocado pela pandemia

CAPITAL

Capital robusto, confortavelmente acima dos requisitos regulamentares



Medidas BCE:

- Bancos podem operar abaixo do P2G e da reserva de conservação de fundos próprios
- Possibilidade de preencher 44% do requisito P2R com instrumentos não-CET1
- Recomendação para a não distribuição de dividendos

Medidas Banco de Portugal:

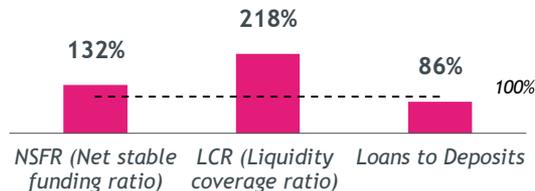
- Adiamento do período de implementação gradual da reserva O-SII

Medidas complementares



LIQUIDEZ

Elevados níveis de liquidez e pool de colaterais ampla



Ativos elegíveis para financiamento BCE:
€16,1 mil milhões

Medidas BCE:

- Alargamento do programa de compra de ativos e novo programa (PEPP****) no valor de €750 mil milhões
- Possibilidade de operar com um LCR inferior a 100%
- Requisitos menos exigentes para a aceitação de colaterais

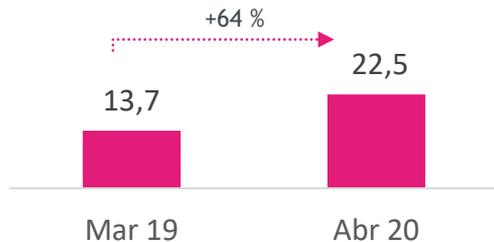
Medidas complementares



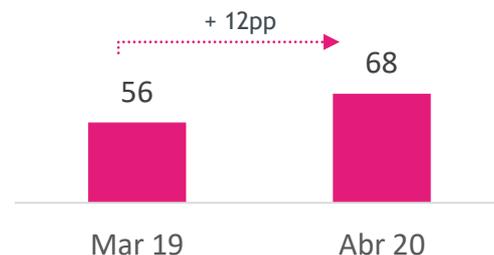
Covid-19: promoção ativa dos canais remotos, facilitando o acesso a Clientes e minimizando a necessidade de interações presenciais

Crescimento Digital Acelera

Acessos Digitais (#, milhões)



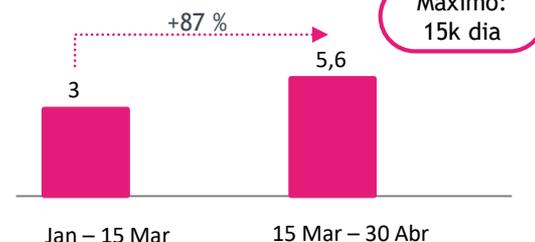
Peso das transações digitais ¹ (% transações digitais/total de transações)



Novos Clientes mobile/dia
+1,2k

Maior procura no Centro de Contactos

Chamadas Recebidas (#k, média diária)



Call Center Moratórias | **100%** em Teletrabalho

Call Center Virtual | **4k** Agentes ² configurados com capacidade Teletrabalho

Comunicação permanente

QUANDO SAIR DE CASA LEVE O KIT DE SEGURANÇA

- APP MILLENNIUM
- MÁSCARA
- DISTÂNCIA DE SEGURANÇA

Millennium 3x3p
BAIXE APLICATIVO

INSTALE JÁ

Download on the App Store
GET IT ON Google Play



¹ Abrange transações de Particulares e Empresas

² Com capacidade de gravação permitindo cobrir dinamicamente diferentes modelos nas redes comerciais e sala de mercados

Resultados do 1.º trimestre de 2020

- Resultados líquidos de €35,3 milhões, influenciados por provisões Covid-19 de €78,8 milhões
- Proveitos *core* crescem 6,8%
- Melhoria da qualidade do crédito: NPEs de €3,9 mil milhões, uma redução de €1,3 mil milhões nos últimos 12 meses e de €279 milhões no trimestre
- Rácio de capital CET1 *fully implemented* de 12,0%, acima dos requisitos regulamentares de 8,83%

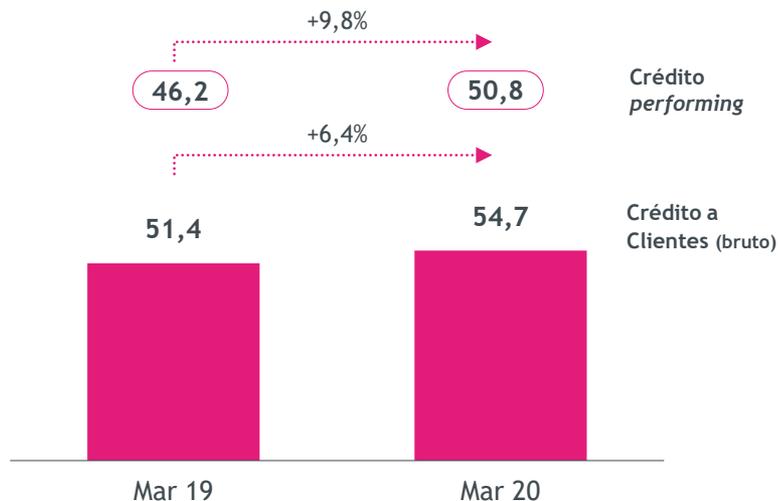
Atividade comercial

- Crescimento dos volumes de negócio: crédito *performing* aumenta para €50,7 mil milhões (+9,8%); recursos totais de Clientes atingem €80,0 mil milhões (+6,2%)
- Mais de 12 mil linhas de crédito Covid-19 e mais de 100 mil moratórias aprovadas
- Mais de 5,6 milhões de Clientes, destacando-se a expansão da base de Clientes *mobile*: +37% para cerca de 2,3 milhões de Clientes
- Canais digitais com forte crescimento, com destaque para o aumento da interação dos Clientes com o Banco. Os contactos via *mobile* crescem 68% face a Março de 2019

Crescimento dos volumes de negócio

Crescimento da carteira de crédito *performing*

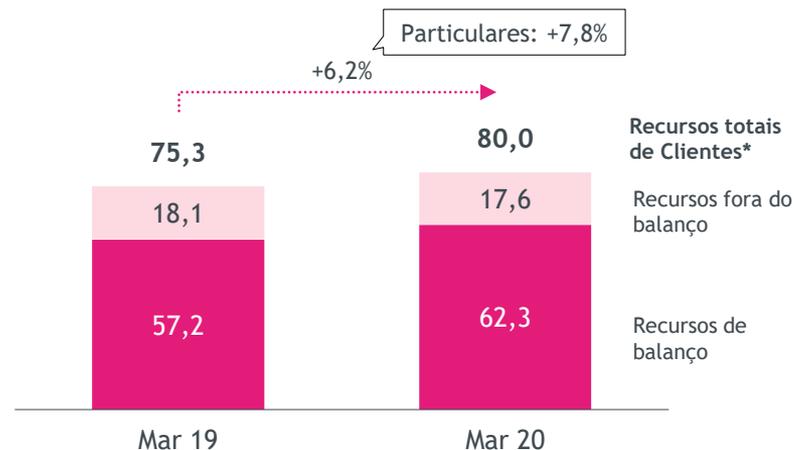
(Consolidado, mil milhões de euros)



Aumento do crédito *performing* em €4,5 mil milhões face a 31 de março de 2019 e em €239 milhões face ao final de 2019

Crescimento dos recursos totais de Clientes

(Consolidado, mil milhões de euros)



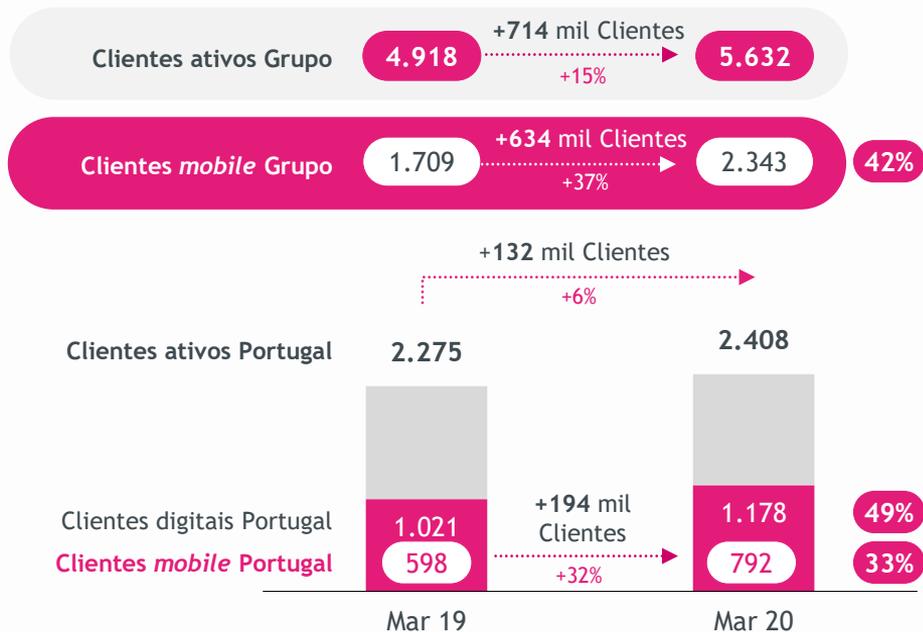
Crescimento dos recursos totais de Clientes em €4,7 mil milhões face a 31 de março de 2019

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



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

Milhares de Clientes



Banco mais próximo dos Clientes, **mais inovador**, que informa com clareza; Banco eleito e **mais recomendado pelos Clientes**: líder na satisfação global, na qualidade do atendimento, na qualidade dos produtos, na satisfação com o gestor de conta e na **recomendação pelos Clientes**

Basef 5 maiores bancos, março 2020

Digital: Banco preparado para apoiar os Clientes em qualquer contexto!



33%

dos clientes já usa a app

85%

das interações digitais são mobile

Forte crescimento *mobile Y/Y*

variação período homólogo

+68%

Logins

+75%

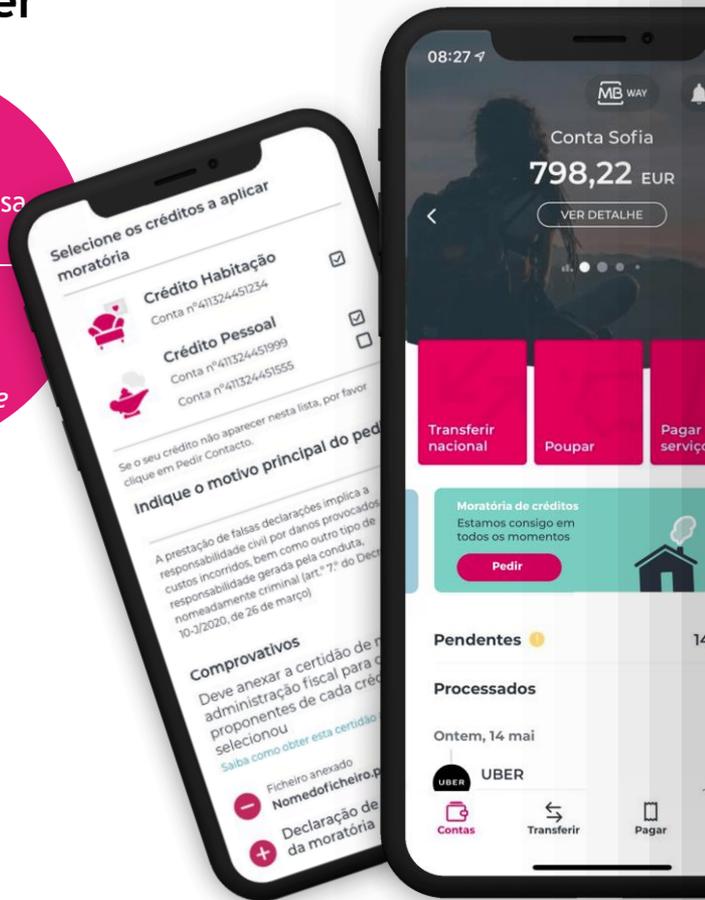
Pagamentos

+108%

Transferências

+72%

Vendas



Inovação e Digitalização *end-to-end* (1T 20)

Novo processo de pedido de **cartão de crédito** 100% digital

Ativação de cartão na app

Crédito pessoal com experiência personalizada -*assistência à simulação e seguro de vida*

Moratória de crédito sem necessidade de visita à sucursal (95% de pedidos processados via canais digitais)

Open Banking agora também com transferências a partir de qualquer Banco via app Millennium

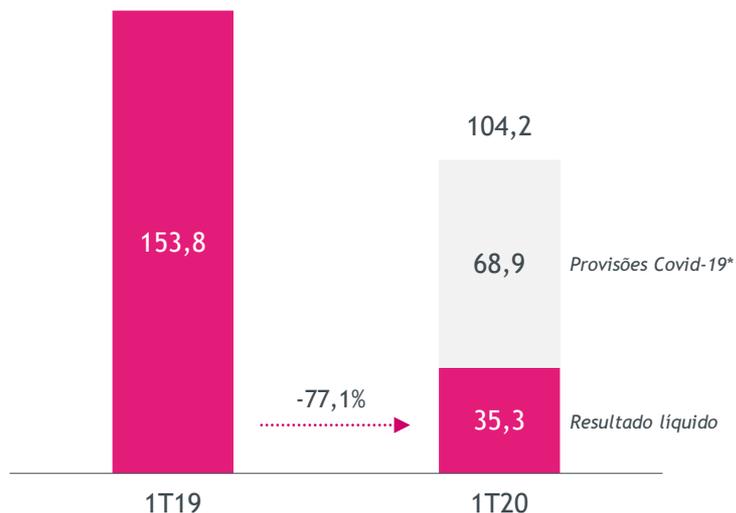
Parceria com Transferwise e serviço de transferências internacionais mais rápidas (ActivoBank)

Melhor Banco Digital 1T20 estudo *BrandScore*

Resultado do 1.º trimestre de 2020: principais destaques

Resultado líquido

(Milhões de euros)



Nota: Sem provisões Covid-19, a variação do resultado líquido seria de -32,3%.

*Impacto líquido de impostos. Total de provisões Covid-19: €78,8 milhões, das quais €60,0 milhões em Portugal e €18,8 milhões na atividade internacional (€10,2 milhões, líquidas de interesses que não controlam).

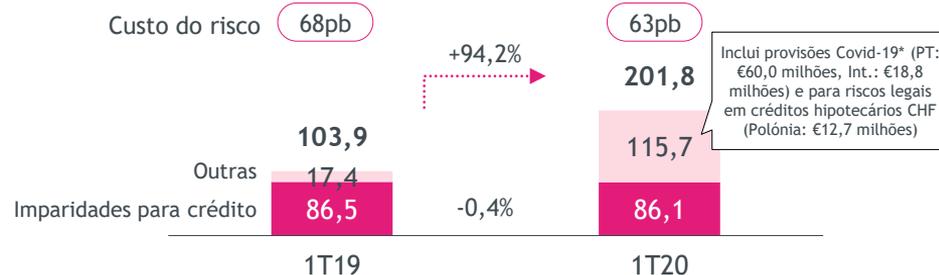
Proveitos core (margem financeira + comissões)

(Milhões de euros)



Imparidades e provisões

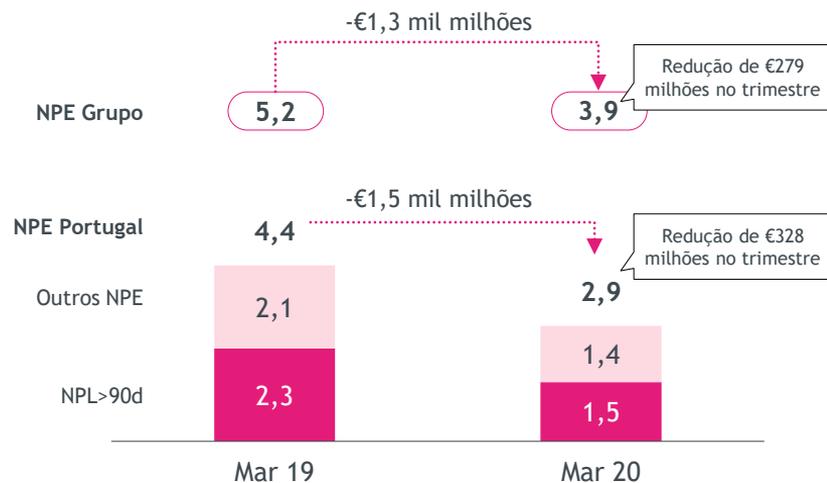
(Milhões de euros)



Qualidade do crédito

Melhoria da qualidade do crédito

(Mil milhões de euros)



Redução dos NPE (-€1,3 mil milhões face a 31 de março de 2019) e do custo do risco (63pb no 1.º trimestre de 2020); níveis de cobertura elevados

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Cobertura dos NPE

● Cobertura total* ● Cobertura por imparidades



Custo do risco

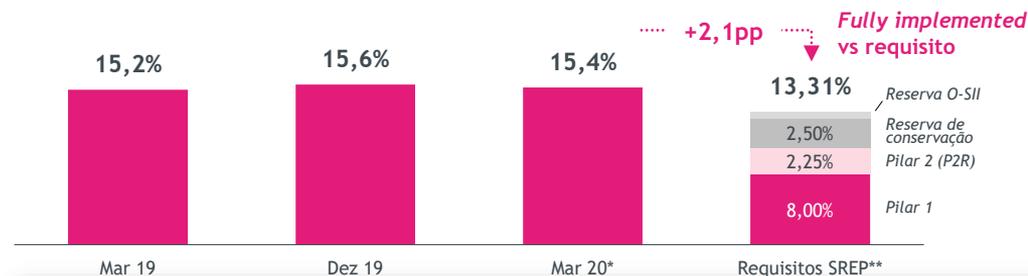
● Custo do risco PT, pb ● Custo do risco Grupo, pb



Rácio de capital acima dos requisitos regulamentares

Rácio de capital total

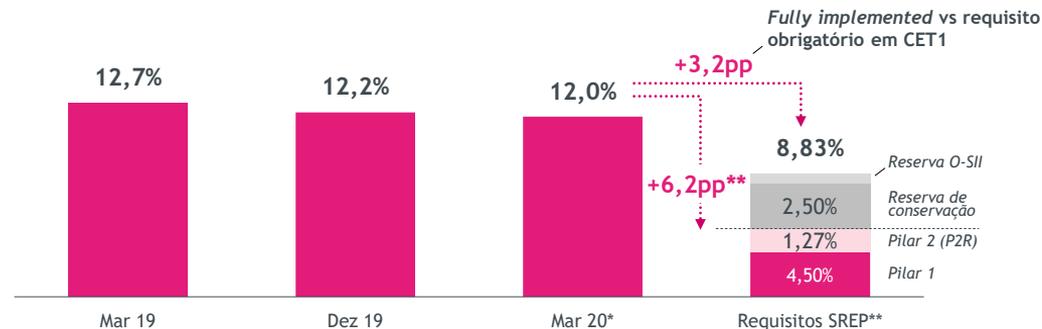
(Fully implemented)



- Rácio de capital de 15,4%*, acima dos requisitos regulamentares
- Buffer de €1,0 mil milhões acima do nível em que existem restrições ao montante máximo distribuível de resultados (MDA), de acordo com a regulamentação bancária

Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



- Diferença do rácio fully implemented para o requisito necessariamente realizável em CET1 de €1,4 mil milhões não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII e de €2,8 mil milhões considerando a utilização das mesmas

*Incluindo resultados não auditados do 1.º trimestre de 2020. | **Requisitos prudenciais mínimos phased-in a partir de 12 de março de 2020.

Resultado líquido de €35,3 milhões no 1.º trimestre de 2020

(Milhões de euros)	1T19	1T20	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	362,7	385,5	+6,3%	+22,8
Comissões	166,6	179,8	+7,9%	+13,2
Proveitos core	529,3	565,3	+6,8%	+36,0
Custos operacionais excluindo itens não habituais	-253,1	-276,9	+9,4%	-23,8
Resultado core	276,2	288,4	+4,4%	+12,2
Custos operacionais não habituais	-6,5	-9,5	+46,6%	-3,0
Compensação por ajuste temporário, custos de reestruturação, integração Euro Bank				
Outros proveitos*	68,3	32,5	-52,4%	-35,8
Resultados antes de imparidades e provisões	338,1	311,4	-7,9%	-26,7
Provisões Covid-19**		-78,8		
Imparidades e outras provisões	-103,9	-123,0	+18,4%	-19,1
Resultado antes de impostos	234,2	109,6	-53,2%	
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-80,4	-74,3	-7,5%	
Resultado líquido	153,8	35,3	-77,1%	

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

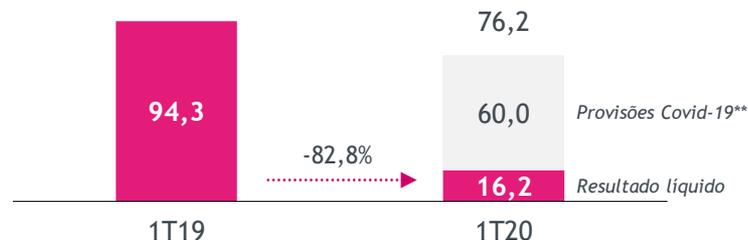
**Total de provisões Covid-19: €78,8 milhões, das quais €60,0 milhões em Portugal e €18,8 milhões na atividade internacional (€10,2 milhões, líquidas de interesses que não controlam).

Contributo das operações para os resultados líquidos

	1T19	1T20	Δ % moeda local	Δ % euros
Resultado líquido Portugal (1)	94,3	16,2		-82,8%
Polónia	36,8	4,2	-88,7%	-88,8%
<i>Polónia em base comparável*</i>	44,0	43,7	-0,8%	-2,4%
Moçambique	27,2	19,4	-28,6%	-29,0%
Contributo da operação em Angola	3,6	1,4		
Outros	3,7	2,6		
Resultado líquido op. internacionais	71,3	27,6		
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-27,4	-8,5		
Efeito cambial	2,2	--		
Contributo das op. internacionais (2)	46,1	19,1		-58,7%
Operações descontinuadas (3)	13,5	0,0		
Resultado líquido consolidado (4)=(1+2+3)	153,8	35,3		-77,1%

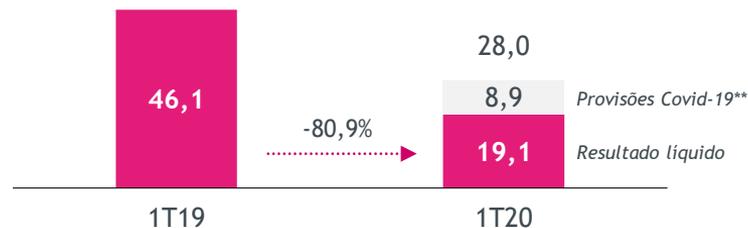
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

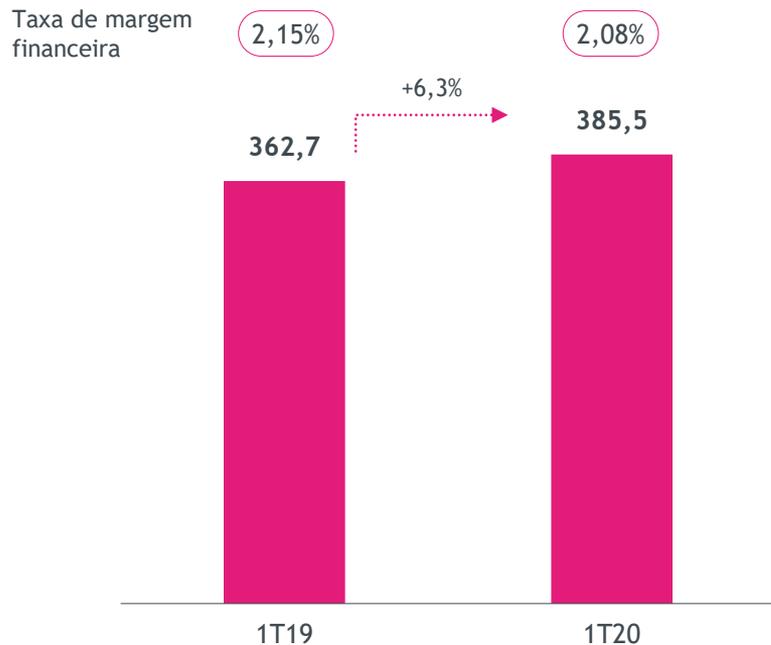


*Exclui one-offs: custos de integração Euro Bank, provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF, provisões Covid-19 e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução no 1.º trimestre de 2020; custos de integração Euro Bank, reversão de provisão para impostos e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução no 1.º trimestre de 2019. | **Líquidas de impostos. Total de provisões Covid-19: €78,8 milhões, das quais €60,0 milhões em Portugal e €18,8 milhões na atividade internacional (€10,2 milhões, líquidas de interesses que não controlam). | Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2019 a mesma taxa de câmbio considerada para 2020, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Crescimento da margem financeira, mesmo em contexto adverso

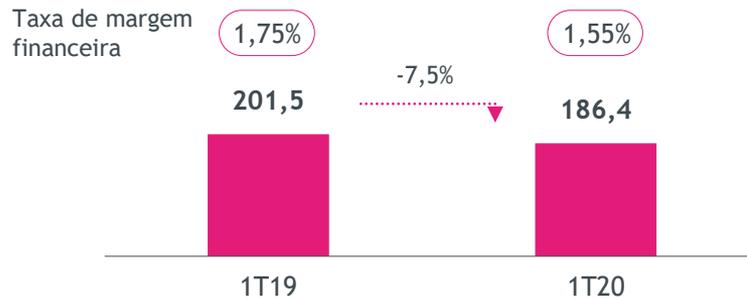
Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)



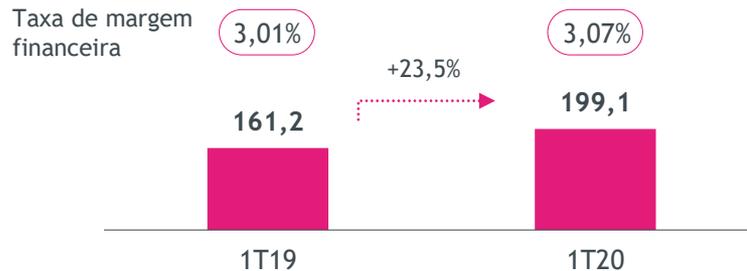
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

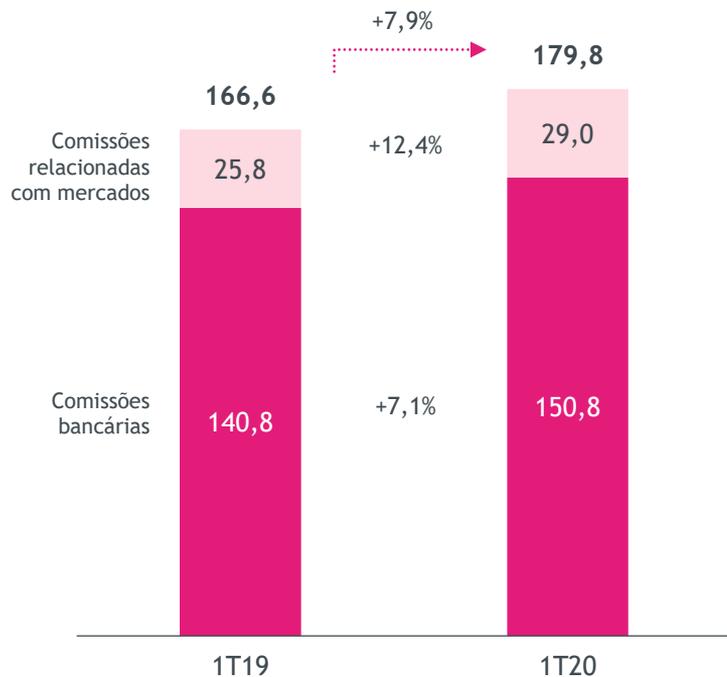
(Milhões de euros)



Evolução positiva das comissões

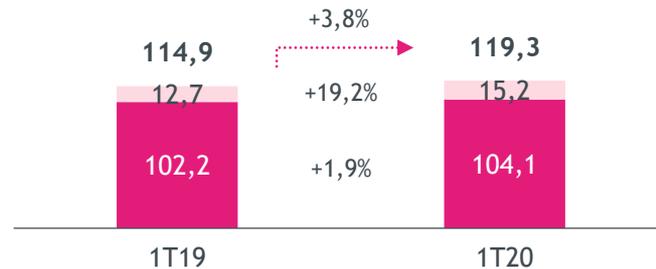
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



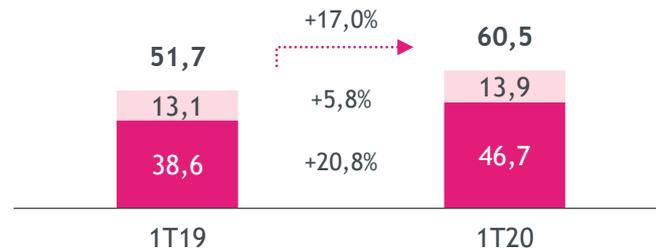
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

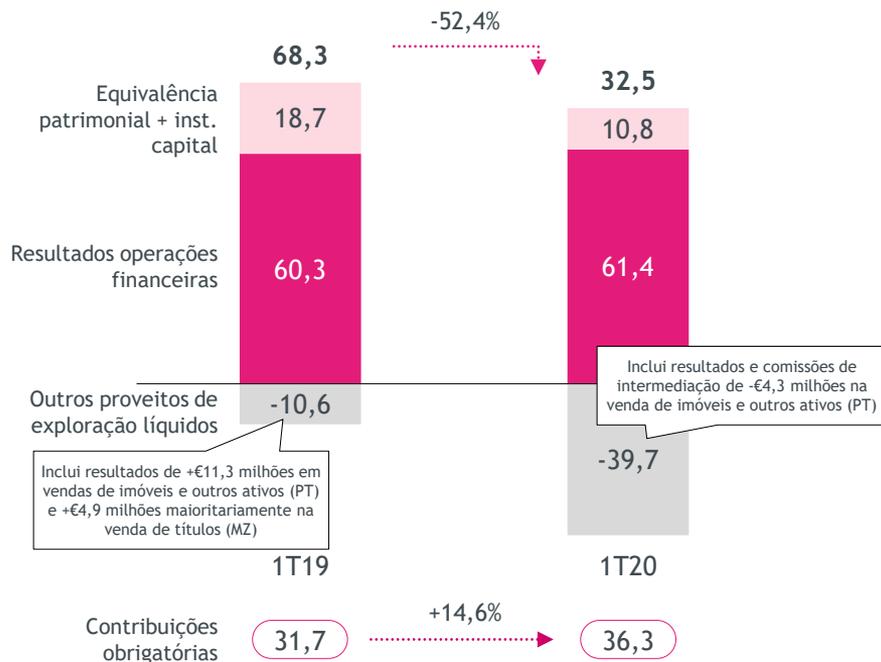
(Milhões de euros)



Outros proveitos refletem menores resultados na venda de ativos

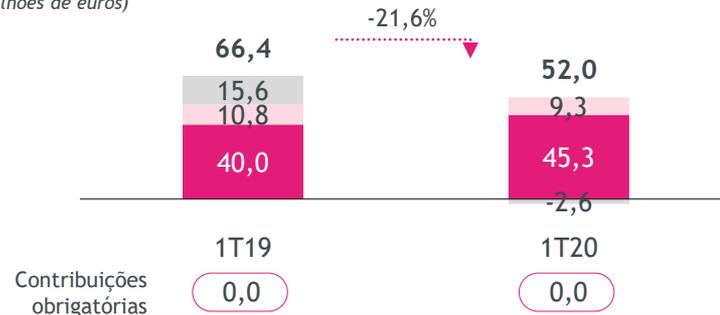
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



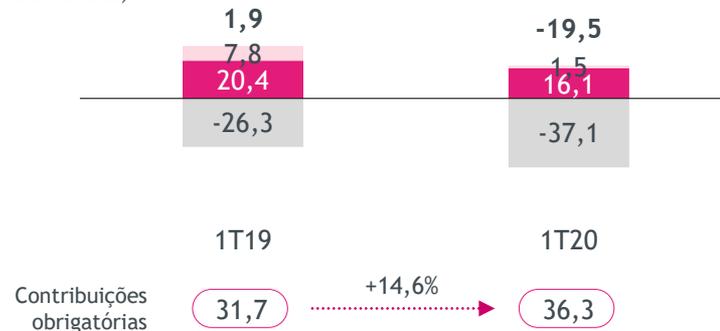
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



Custos operacionais recorrentes refletem a estratégia de crescimento

Custos operacionais

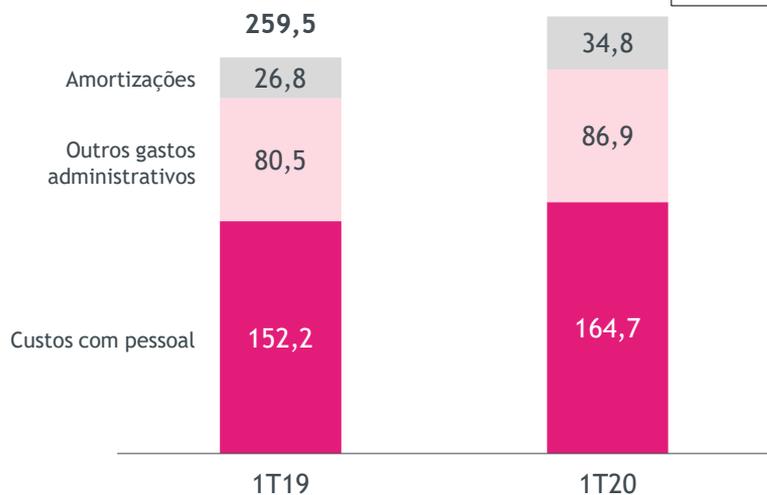
(Consolidados, milhões de euros)

Recorrentes **253,1** → **276,9** (+9,4%)

Inclui efeito não habitual de €6,5 milhões:
• Custos de reestruturação (PT): €6,0M
• Custos de integração Euro Bank (Int.): €0,5M

+10,3% → **286,4**

Inclui efeito não habitual de €9,5 milhões:
• Custos de reestruturação (PT): €2,6M
• Custos de integração Euro Bank (Int.): €6,9M



Portugal

(Milhões de euros)

Recorrentes **154,0** → **153,0** (-0,7%)

160,0 → **155,6** (-2,8%)

1T19 1T20

Operações internacionais

(Milhões de euros)

Recorrentes **99,1** → **123,9** (+25,1%)

+31,4% → **130,8**

Inclui Euro Bank

1T19 1T20

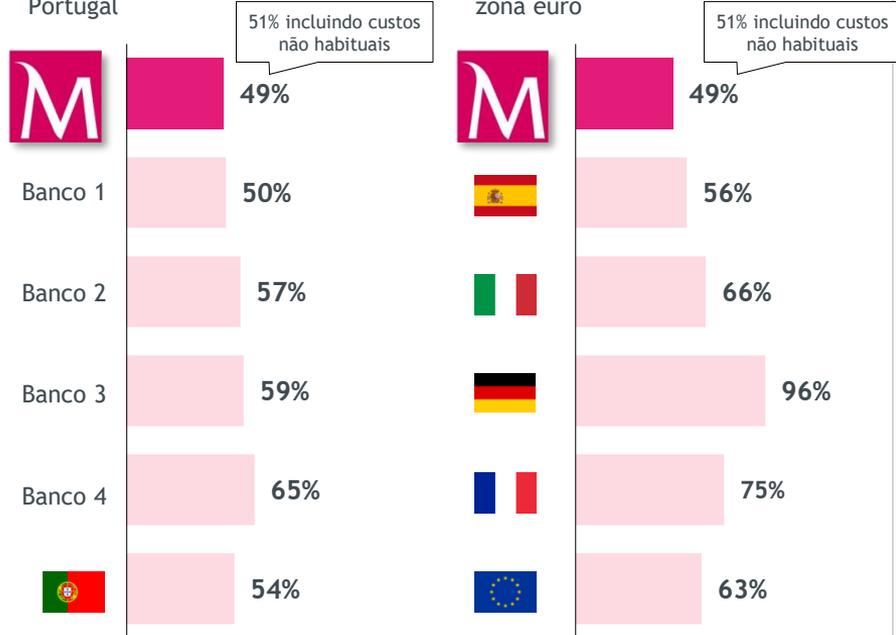
Millennium bcp: um dos bancos mais eficientes na zona euro

Cost to core income*

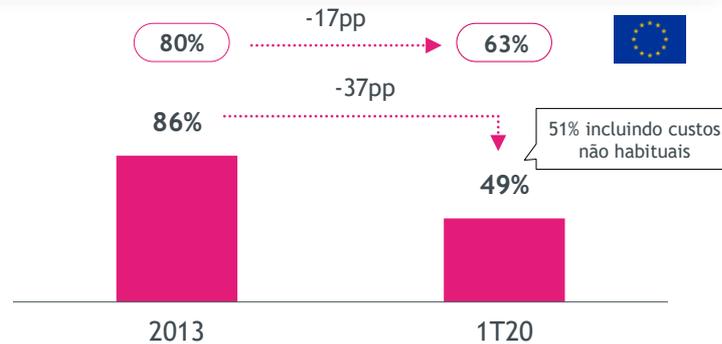
Última informação disponível

vs. concorrentes em Portugal

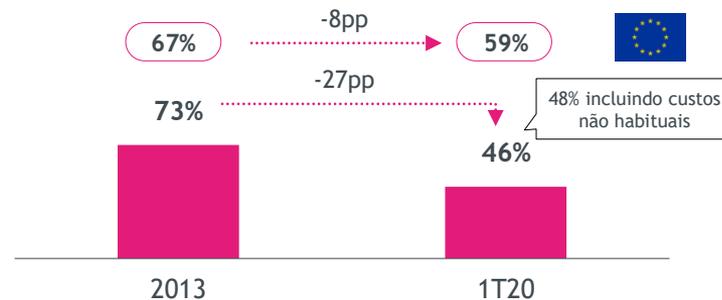
vs. bancos zona euro



Cost to core income*



Cost to income

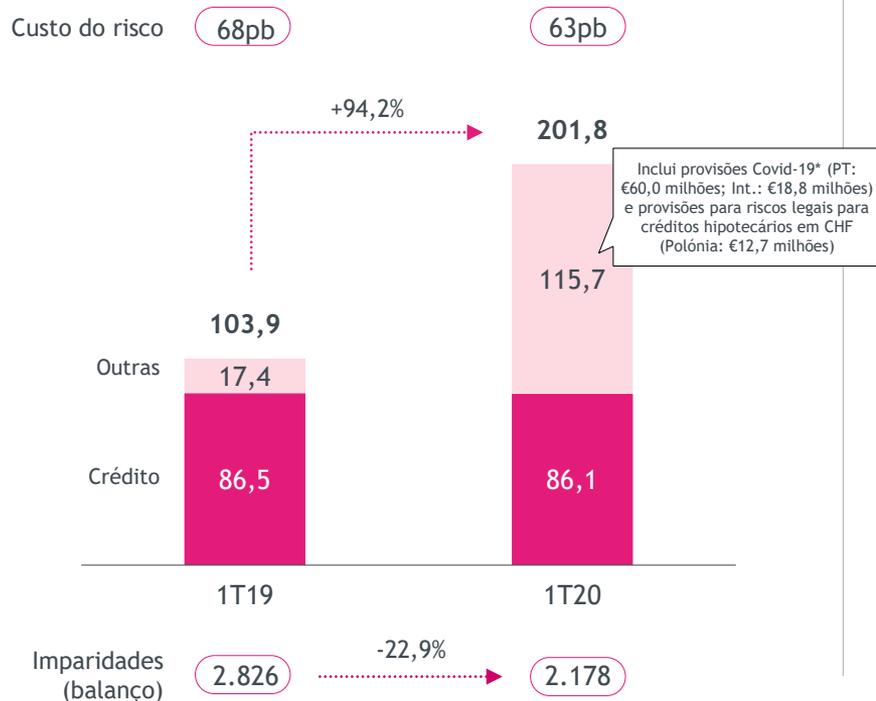


*Core income = margem financeira + comissões.

Custo do risco e provisões

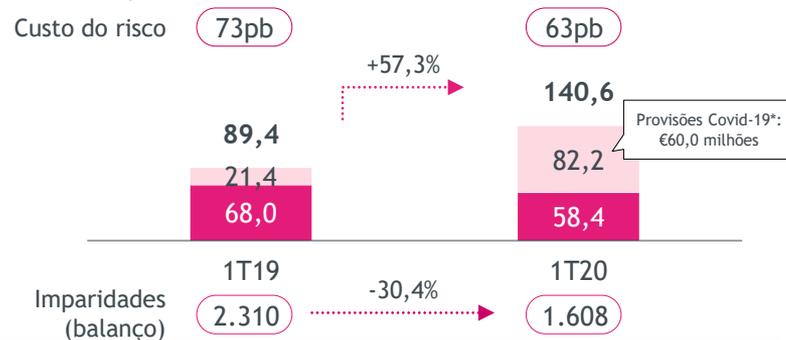
Imparidades e provisões

(Consolidados, milhões de euros)



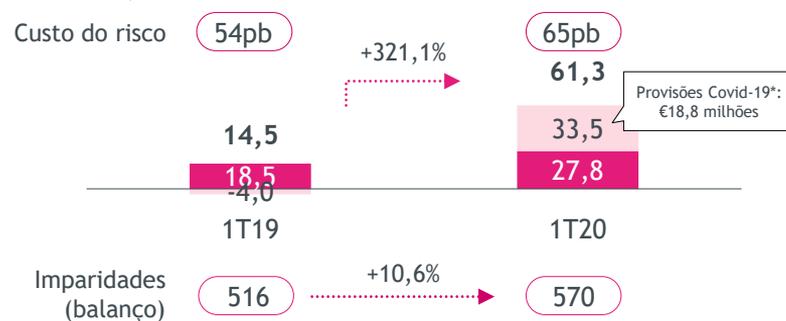
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

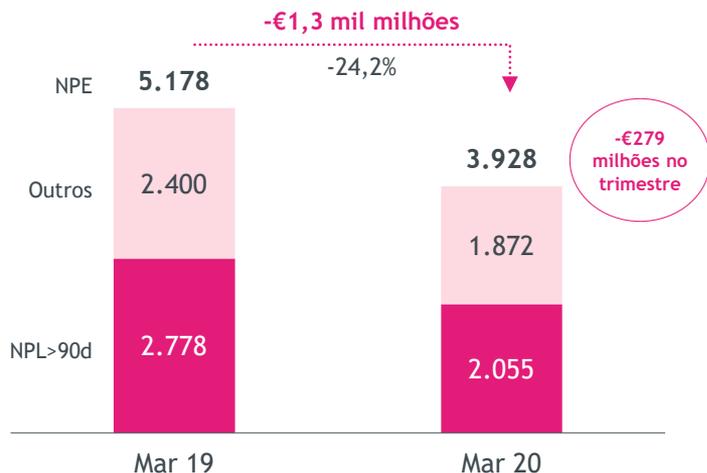


*Total de provisões Covid-19: €78,8 milhões, das quais €60,0 milhões em Portugal e €18,8 milhões na atividade internacional (€10,2 milhões, líquidas de interesses que não controlam).

Qualidade do crédito

Qualidade do crédito

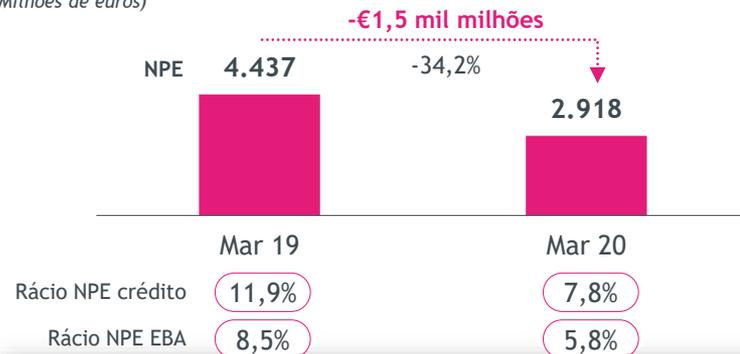
(Consolidada, milhões de euros)



	Mar 19	Dez 19	Mar 20
Rácio NPL>90 dias	5,4%	4,1%	3,8%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	7,0%	5,3%	5,2%
Rácio NPE crédito	10,1%	7,7%	7,2%

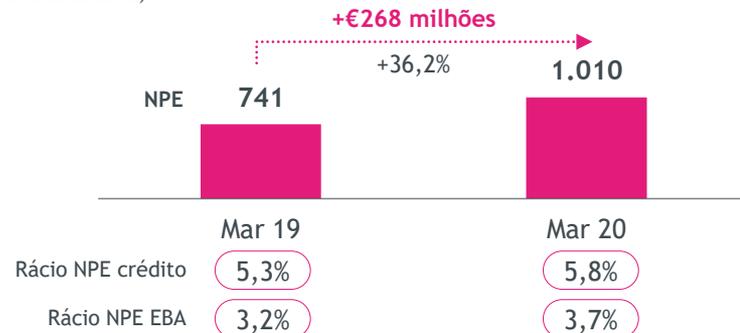
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

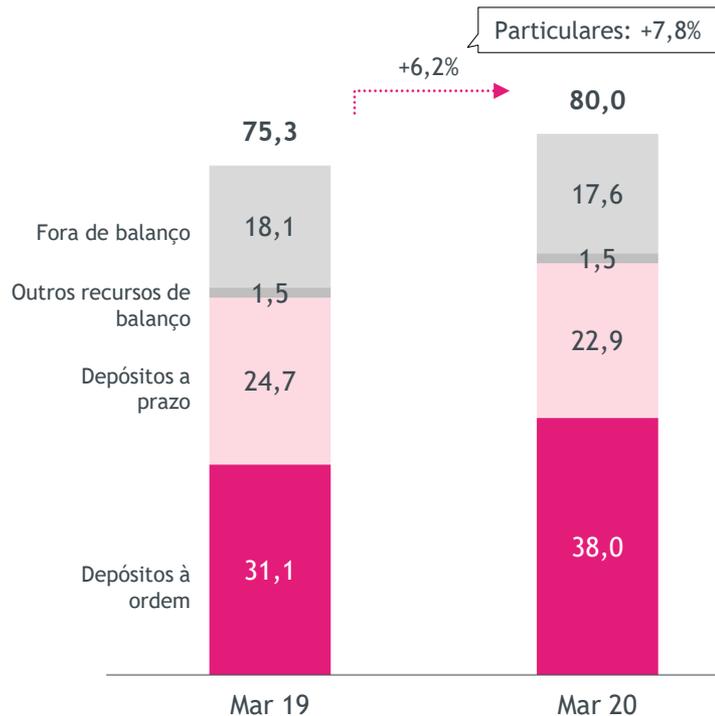
(Milhões de euros)



Recursos com dinâmica contínua de crescimento

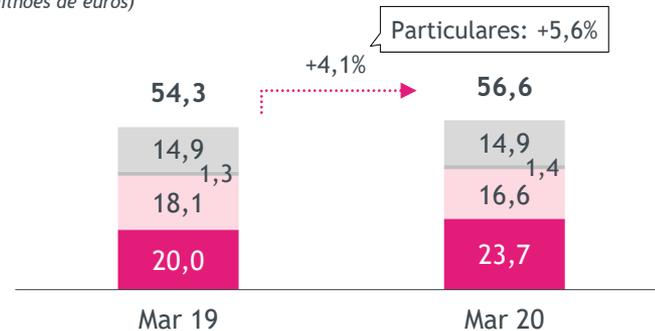
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



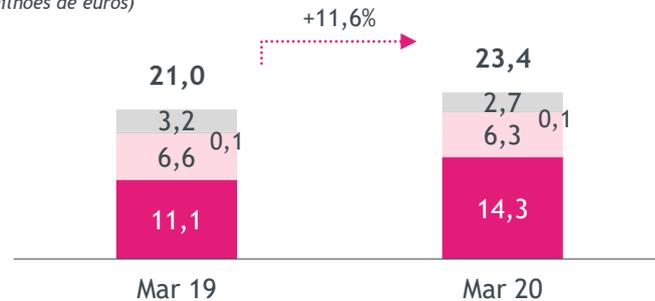
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

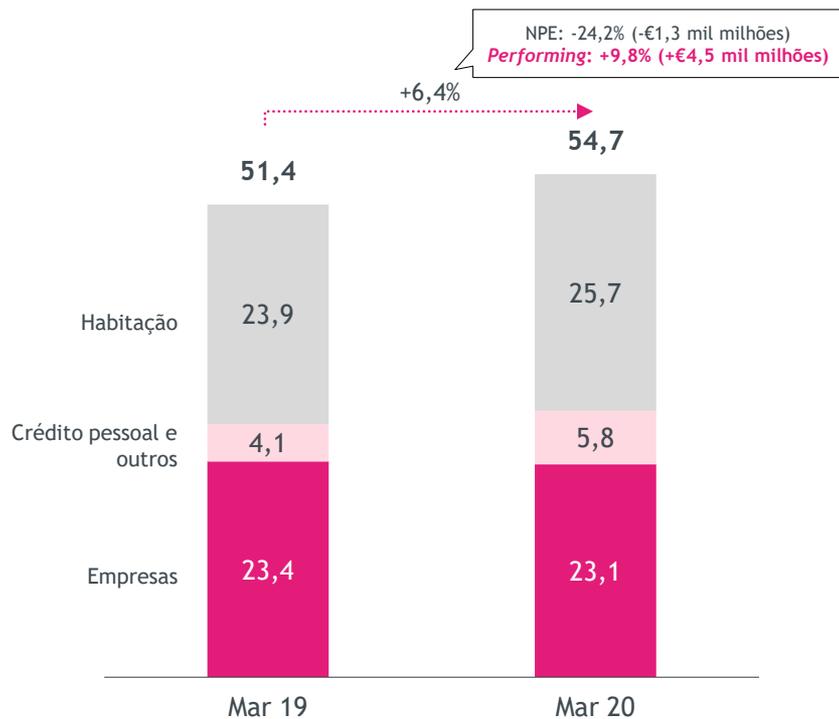


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

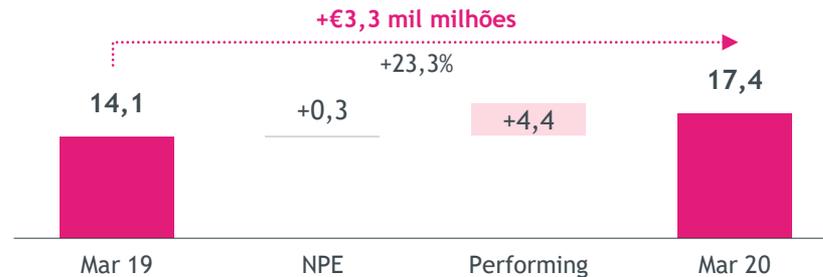
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)

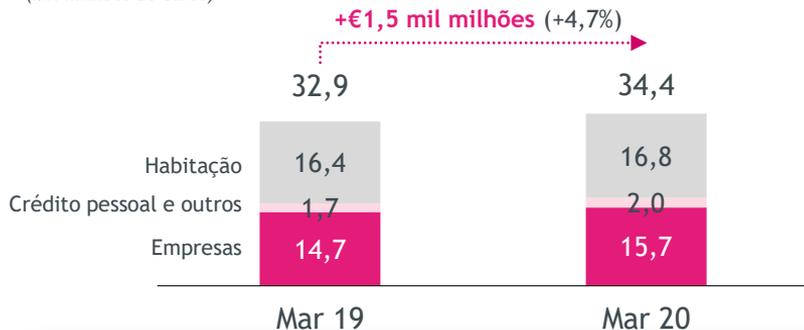


Crescimento prudente e equilibrado no crédito em Portugal



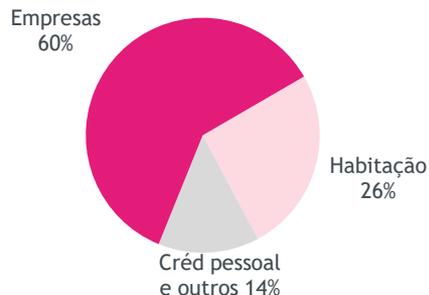
Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Milhões de euros)



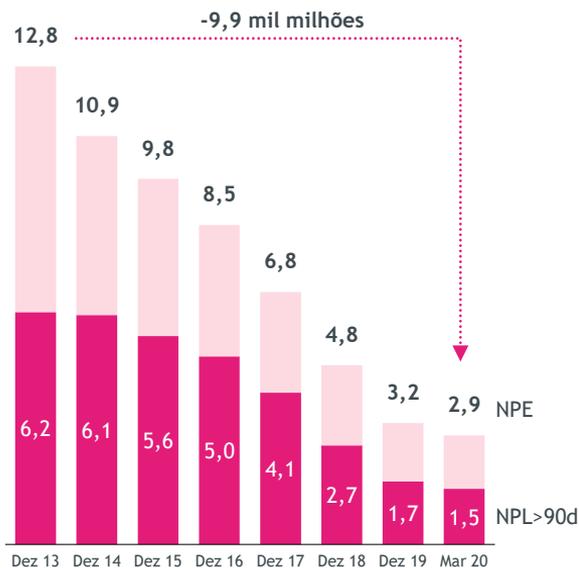
- **Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce €1,5 mil milhões (+4,7%)** face a 31 de março de 2019 e €946 milhões no 1.º trimestre de 2020
- **Forte desempenho do crédito a empresas**, que representou 60% do crescimento do crédito *performing* face a 31 de março de 2019.
- **Banco #1 no crédito especializado: crescimento de 5% na faturação tomada de *factoring*, e nova produção de *leasing* de €132 milhões** no 1.º trimestre de 2020

Percurso dos últimos anos confere maior capacidade para enfrentar os efeitos da pandemia



NPE

(Mil milhões de euros)



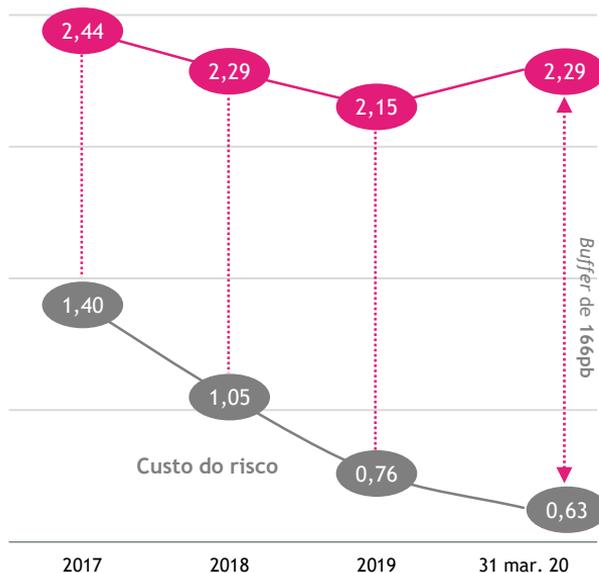
NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Sólida geração de result. antes imparidades e provisões

(%)

Resultado antes de Imparidades e Provisões/
Crédito Bruto



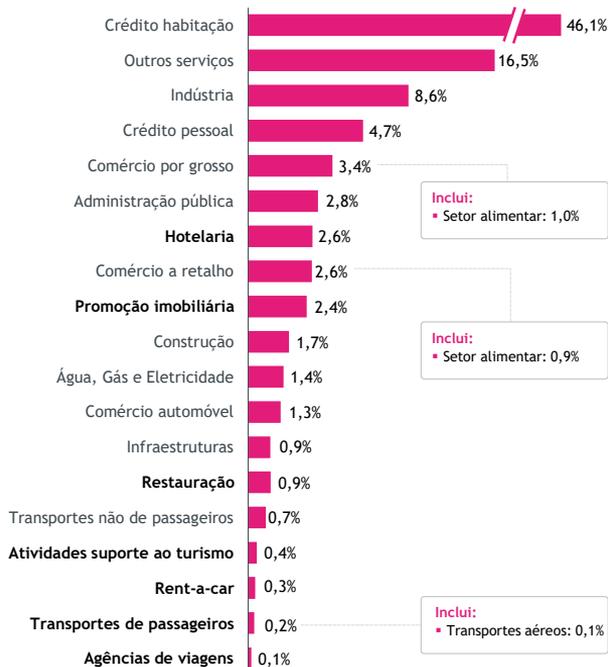
- **Redução continuada dos NPE** em Portugal, a um ritmo de €1,6 mil milhões por ano (€9,9 mil milhões do final de 2013 até a 31 de Março de 2020)
- **Custo do risco na carteira total** a convergir para *steady state* (<50pb): 63pb no 1.º trimestre de 2020, com cobertura por imparidade de 55% e cobertura total* dos NPE de 112%
- **Carteira performing** apresenta já um **custo do risco** em níveis normalizados: 51pb no 1.º trimestre de 2020
- Capacidade forte e crescente de geração de **resultados antes de imparidades e provisões** confere maior amplitude para acomodar o choque económico provocado pela pandemia

Carteira de crédito diversificada, com reduzida exposição a setores mais vulneráveis



Carteira de crédito diversificada

(EAD em % da carteira de crédito performing)



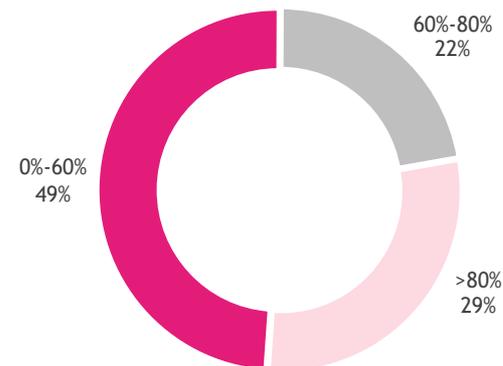
Setores mais sensíveis à Covid-19

(EAD da carteira de crédito performing, milhões de euros)

Exposição aos setores mais sensíveis à pandemia

Setor	Exposição
Hotelaria	903
Promoção imobiliária	820
Restauração	313
Atividades de suporte ao turismo	122
Rent-a-car	99
Transporte de passageiros	83
Agências de viagens	42
Total	2.381
% do Total	6,9%

Loan-to-value promoção imobiliária



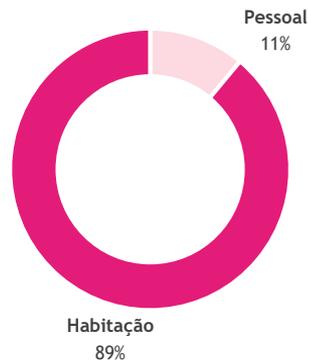
Carteira diversificada, especialmente quando comparada com a crise anterior. Os setores mais vulneráveis representam **6,9%** da carteira; percentagem significativa da carteira de crédito à promoção imobiliária com um *loan-to-value* até **60%**

Carteira de crédito à habitação com LTVs baixos e custo do risco controlado, mesmo em contextos adversos

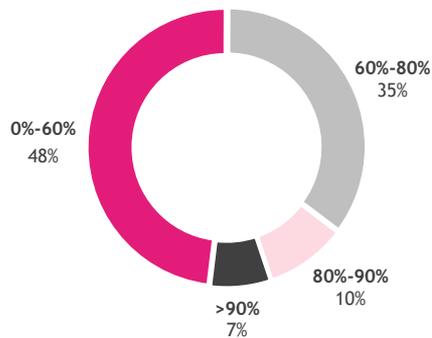


Carteira de crédito à habitação

Peso da carteira de crédito à habitação na carteira de particulares



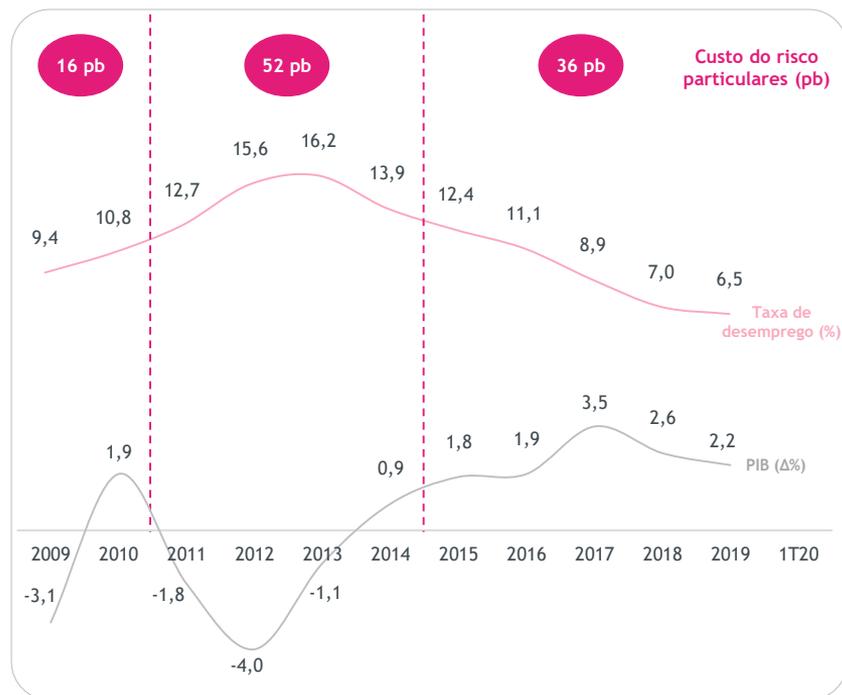
LTV da carteira de crédito à habitação



- Cerca de metade do crédito à habitação com LTV <60% e 93% com LTV <90%. Mesmo em contextos adversos, o custo do risco de particulares manteve-se em níveis reduzidos.
- Custo do risco da carteira de particulares muito resiliente à deterioração da envolvente macroeconómica.

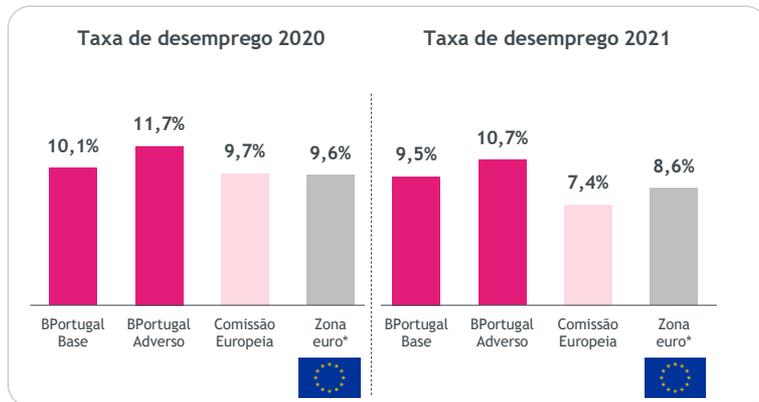
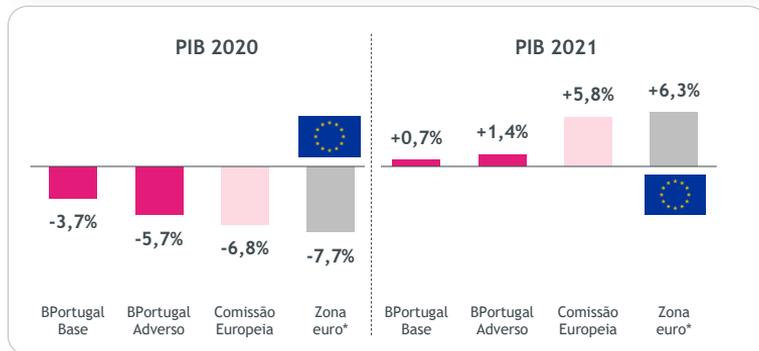
Evolução do custo do risco de particulares

(Custo do risco anual médio - carteira de particulares)





Projeções para a economia portuguesa e zona euro



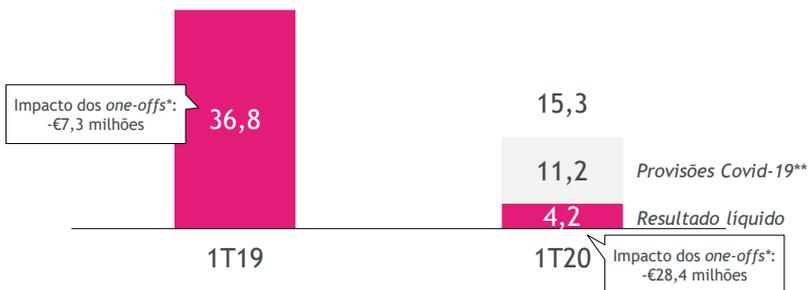
- Perspetivas para o custo do risco decorrentes do choque económico mitigadas por **projeções macroeconómicas menos gravosas que a média da zona euro** e por **ponto de partida mais favorável que na crise anterior**
- **Custo do risco entre 90pb e 120pb projetado para o biénio 2020-2021, decorrente dos efeitos expectáveis da crise económica**
- **Custo do risco entre 4pb e 8pb adicionais por cada -100pb de variação do PIB e por cada 100pb de agravamento da taxa de desemprego**
- Dados do PIB para o 1.º trimestre de 2020 (INE): **variação homóloga de -2,4%** e de **-3,9%** face ao final de 2019, em termos reais

Resultado líquido influenciado pela aquisição do Euro Bank e por provisões Covid-19 e CHF



Resultado líquido

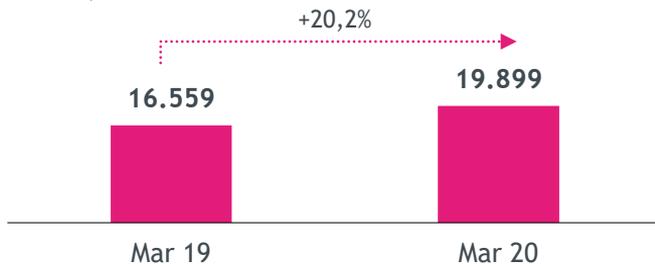
(Milhões de euros)



- Resultado líquido de €4,2 milhões, influenciado por €13,8 milhões de provisões Covid-19, por €12,7 milhões de provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF, e por €6,9 milhões de custos de integração do Euro Bank
- Volumes impactados pela integração do Euro Bank: recursos de Clientes crescem 20,2%; carteira de crédito aumenta 40,8% excluindo crédito hipotecário CHF
- Rácio CET1 de 16,5% e rácio de capital total de 19,5%, com ROE de 2,7% (8,4% sem one-offs*)
- Exposição aos setores mais sensíveis ao impacto do choque económico provocado pela pandemia Covid-19 representa 6,6% da carteira de crédito
- O Bank Millennium foi distinguido em 5 categorias do ranking 2020 "Institution of the year", que reconhece instituições financeiras pela qualidade no serviço ao Cliente

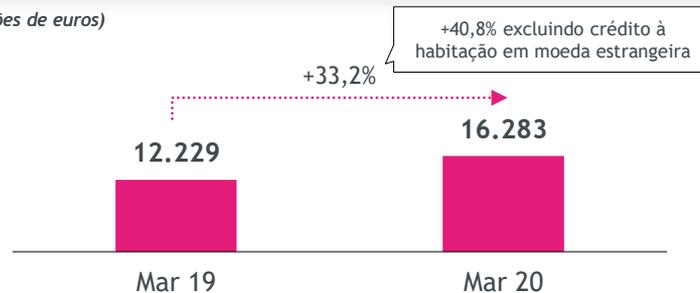
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)

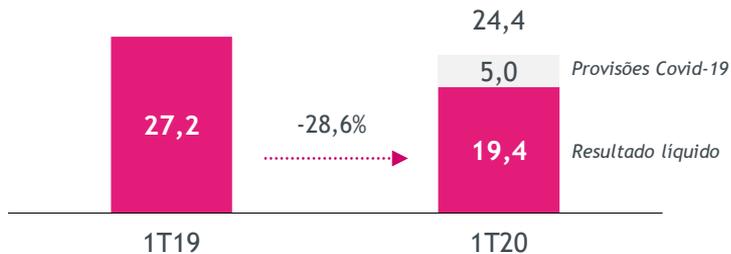


Resultado líquido reflete provisões Covid-19 e a normalização das taxas de juro



Resultado líquido*

(Milhões de euros)



- Resultado líquido de €19,4 milhões (provisões Covid-19 de €5,0 milhões)
- Recursos de Clientes crescem 7,0%, com redução idêntica da carteira de crédito a refletir uma abordagem conservadora, dado o contexto desafiante
- Rácio de capital de 43,4%, com ROE de 15,1%
- **Millennium bim distinguido como melhor Banco em Moçambique pela *Global Finance* (11.ª vez consecutiva); serviços bancários considerados os mais inovadores em Moçambique pela *Capital Finance International***

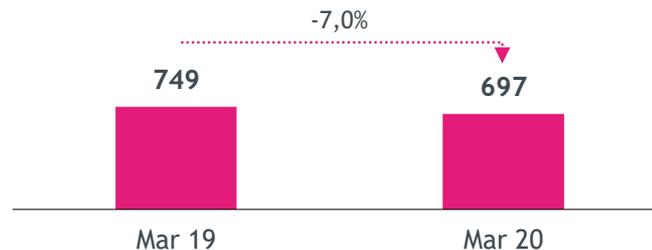
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)



Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2020: Demonstração de Resultados 71,60; Balanço 74,17.

*Com reconhecimento no resultado consolidado.

Plano Estratégico

	1T19	1T20		Steady state* (plano original)
 Crescimento do negócio	Cientes ativos	4,9 milhões	5,6 milhões	... >6 milhões
	Cientes digitais	56%	59%	... >60%
	Cientes <i>mobile</i>	35%	42%	... >45%
 Criação de valor	<i>Cost to income</i>	43% (42% sem custos não habituais)	48% (46% sem custos não habituais)	... =40%
	RoE	10,6%	2,4%	... =10%
	CET1	12,7%	12,0%	... =12%
	<i>Loans-to-deposits</i>	87%	86%	... <100%
	<i>Dividend payout</i>	10%		... =40%
 Qualidade dos ativos	Stock de NPE	€5,2 mil milhões	€3,9 mil milhões	... ≈€3 mil milhões Redução de =60% desde 2017
	Custo do risco	68pb	63pb	... <50pb

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*A atingir após impactos económicos da presente pandemia.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação BCP



Apoio à **Rede de Emergência Alimentar do Banco Alimentar**, reforçando a contribuição anual da Fundação no contexto da pandemia



Apoio à conservação e restauro da **Sala do Trono do Palácio Nacional da Ajuda** e da **Igreja de Santa Clara**, no Porto (protocolo com a Direção Regional de Cultura do Norte)



Programa de Bolsas de Estudo para alunos provenientes dos PALOP, em parceria com o Instituto Camões



Apoio à **Rede 55+**, iniciativa com o objetivo de prevenir a solidão e a inatividade de todos aqueles com mais de 55 anos

Resposta ao Covid-19



Contributo para iniciativa da UE na conferência de doadores **internacional para encontrar uma vacina para a Covid-19**, inserido no contributo português



Contributo, através da APB, para a **doação de 100 ventiladores ao Serviço Nacional de Saúde**



Millennium bim prescindiú da celebração dos seus 25 anos e **doou o respetivo valor ao Hospital Central de Maputo**



Diversas iniciativas de **apoio ao SNS**, nomeadamente a construção da Estrutura Hospitalar de Contingência de Lisboa, a campanha “Unidos pela Sobrevivência” e a reconversão do Hospital Curry Cabral.



Participação no movimento **Portugal #EntraEmCena**, que junta artistas, empresas públicas e privadas, no apoio à Cultura

Sustentabilidade



Novo modelo de gestão para a Sustentabilidade, reforçando a presença dos temas ESG (*Environmental, Social e Governance*)



Princípios Orientadores de Sustentabilidade para Fornecedores, implementados na gestão da cadeia de fornecimento e antecipando o prazo de pagamento de 30 dias para 1 semana



Em 2019, **60% da eletricidade consumida pelo BCP em Portugal foi de origem renovável**, incluindo energia produzida pela central fotovoltaica do Banco no Taguspark



Inclusão na edição de 2020 do **Bloomberg Gender-Equality Index**, no âmbito das políticas de igualdade de género, e manutenção no “**Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe**”, no quadro das práticas de sustentabilidade

Millennium

bcp



Banco Comercial Português, S.A., sociedade aberta com sede na Praça D. João I, 28, Porto, matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto, com o número de identificação fiscal 501 525 882, LEI JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32 e capital social de 4.725.000.000,00 euros.