

Millennium
bcp



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 2021

Banco Comercial Português, S.A.

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 de 2021 não foram objeto de auditoria.
- | Em 2021, o Grupo BCP alienou a totalidade do capital social do Banque Privée BCP (Suisse) S.A. e 70% do capital social da SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.. Conforme disposto na IFRS 5, o contributo destas entidades para o resultado consolidado do Grupo encontra-se refletido como resultado de operações descontinuadas ou em descontinuação, tendo a informação histórica sido reexpressa desde janeiro de 2020, de forma a assegurar a sua comparabilidade.
- | 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 138,1 milhões**, influenciado por encargos de 532,6* milhões associados à carteira de créditos CHF do Bank Millennium e por contribuições obrigatórias para o setor bancário em Portugal de 56,2 milhões. Excluindo os encargos associados aos créditos CHF, **o resultado líquido ascenderia a 404,9 milhões (+56,6%)**
- **Resultado líquido de 172,8 milhões em Portugal**, correspondendo a um aumento de 28,5% face a 2020
- O resultado operacional *core* do Grupo, excluindo custos de ajustamento do quadro de pessoal em Portugal (90,7 milhões), **atingiu 1.291,4 milhões, correspondendo a um crescimento de 10,9%**
- **Proveitos *core* aumentam 4,9%; Custos operacionais recorrentes reduzem-se 1,8%**
- **Imparidades e provisões totalizaram 1.061,1 milhões (+26,1%)**. Excluindo provisões** associadas a créditos CHF do Bank Millennium as imparidades e provisões reduziram-se em 12,4% (85,6 milhões)



Capital e liquidez

- **Rácio de capital total*** de 15,8%** e rácio de capital CET1*** de **11,7%**, acima dos requisitos regulamentares de **13,75%** e **9,16%**, respetivamente
- Níveis de liquidez elevados, muito acima dos requisitos regulamentares, e **ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,5 mil milhões**

* Antes de interesses que não controlam e inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal.

** Montante das provisões constituídas para CHF líquido dos montantes reconhecidos em outros resultados de exploração.

*** Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados de 2021.

Destaques: resiliência do modelo de negócio



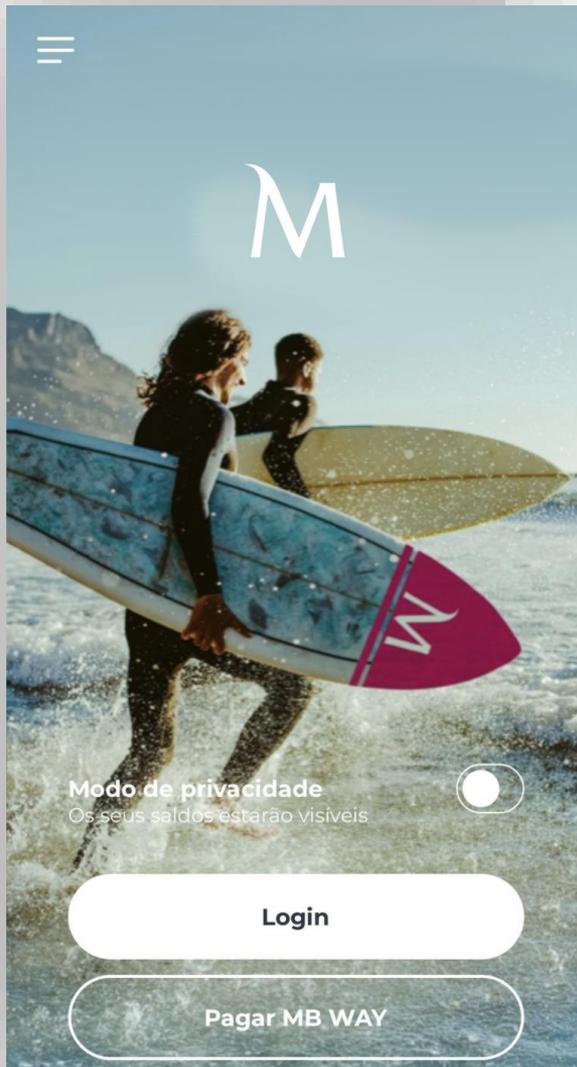
Atividade comercial

- **Aumento do crédito *performing* do Grupo em 3,1 mil milhões**, +5,9% face a dezembro de 2020; **crédito *performing* em Portugal aumenta 1,9 mil milhões**, +5,2% face a dezembro de 2020
- **Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em 7,8 mil milhões**, +9,5% face a dezembro de 2020 (+8,7% em Portugal)
- **Recursos fora de balanço do Grupo aumentam 4,1%** para 18,9 mil milhões, refletindo crescimentos de 3,9% em Portugal e de 5,3% na atividade internacional



Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE, em contexto adverso: -543 milhões** face a dezembro de 2020, tendo a redução em Portugal sido de **485 milhões**
- **Custo do risco de 60pb no Grupo e de 69pb em Portugal; Cobertura dos NPE por imparidades de 68%** (+5pp face a dezembro 2020), com **cobertura total de 118%**, ao nível do Grupo

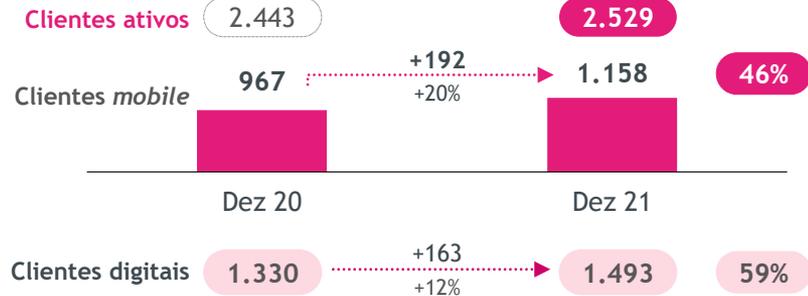
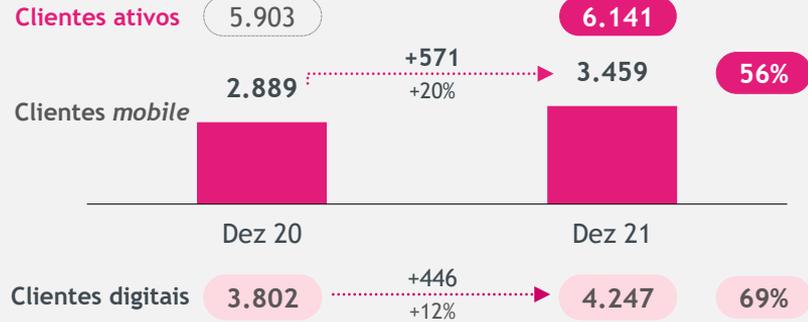


Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

Grupo



Banco Líder na Satisfação e Recomendação dos Clientes e novamente Escolha do Consumidor 2022



Liderança na satisfação dos Clientes

CSI Global



CSI Canal Sucursal



CSI Canal Digital



Melhor Banco das Empresas



GRANDES BANCOS

ESCOLHA CONSUMIDOR '22



GRANDES BANCOS

ESCOLHA CONSUMIDOR '21

Indicadores de Qualidade do BASEF* - Marktest

Global



Atendimento



Gestor



Prod./Serviços



Canais Digitais



Recomendação



Liderança nos programas de reconhecimento empresarial



Estudos, Consultoria e Gestão Empresarial, Lda.

Melhor Banco de Empresas, Mais Próximo, Banco Principal e Produtos Mais Adequados pelo Estudo BFIN Data-E 2021



Banco líder no número de Estatutos Inovadora COTEC, na 1ª edição, em parceria com a COTEC



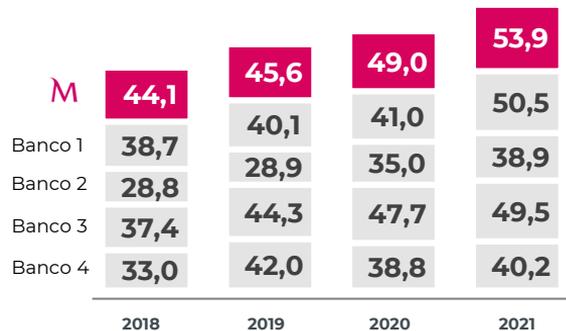
Pelo 3º ano consecutivo, o Banco que apoiou mais Empresas a obter o estatuto PME Líder

Reconhecimento transversal no Digital com forte intenção de recomendação

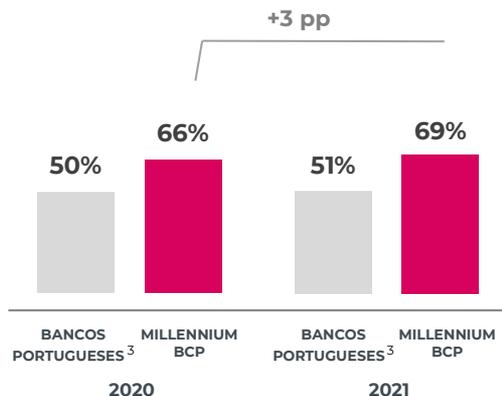


Marktest

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



“Melhor Banco Digital”
Nomeação espontânea de clientes², 2021



App Millennium lidera ratings



4.8



4.8



4.7



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

³ Sector da Banca - Corresponde à Média simples dos scores obtidos de 6 Bancos: NB, BPI, Caixa, Millennium bcp, Santander e Montepio

Prémios da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram

Produto do Ano é um sistema de avaliação que distingue produtos e serviços que se destacam pela inovação e com avaliação direta dos consumidores. Entidade avaliadora - Product of the Year Portugal Lda.

Inovação centrada nas necessidades de clientes traduz-se em crescimento acelerado de utilização e vendas Mobile



Forte crescimento Mobile Y/Y

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

+53%

Transações

+216%

Transferências P2P

+40%

Transferências Nacionais

+34%

Pagamentos

+43%

Vendas

+283%

Cartões

+160%

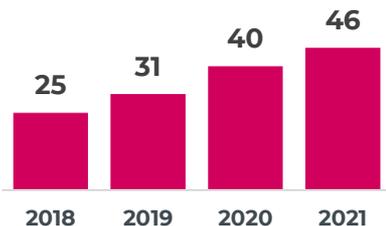
Crédito Pessoal

+48%

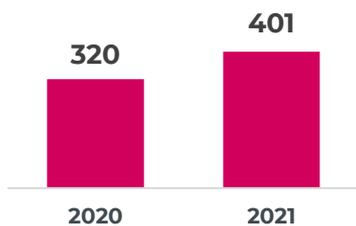
Poupanças



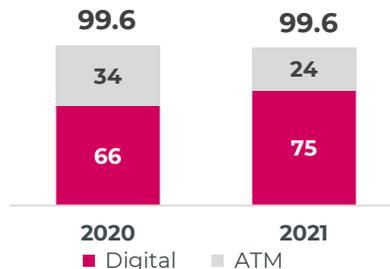
% Clientes Mobile¹



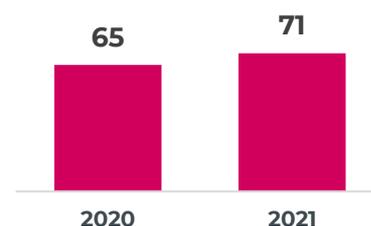
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



%Vendas Digitais (#)⁴



¹ Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2024

² Interações (site e App), particulares inclui AB

³ Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais

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



02

—



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de 138,1 milhões em 2021

(Milhões de euros)	2020	2021	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.531,7	1.588,6	+3,7%	+56,9
Comissões	676,6	727,7	+7,6%	+51,2
Proveitos core	2.208,2	2.316,3	+4,9%	+108,1
Custos operacionais	-1.090,4	-1.115,6	+2,3%	-25,2
<i>Dos quais: recorrentes</i>	<i>-1.043,9</i>	<i>-1.024,9</i>	<i>-1,8%</i>	<i>+19,0</i>
Resultado operacional core recorrente	1.164,3	1.291,4	+10,9%	+127,1
Outros proveitos*	48,5	18,1	-62,7%	-30,4
Resultados antes de imparidades e provisões	1.166,3	1.218,8	+4,5%	+52,5
Imparidades e outras provisões	-841,3	-1.061,1	+26,1%	-219,7
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)**</i>	<i>-151,9</i>	<i>-457,2</i>	<i>+200,9%</i>	<i>-305,3</i>
Resultado antes de impostos	324,9	157,7	-51,5%	-167,2
Impostos***, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-141,9	-19,7	-86,2%	+122,3
Resultado líquido	183,0	138,1	-24,6%	-44,9
Resultado líquido excluindo impactos associados aos créditos hipotecários CHF (Polónia)****	258,6	404,9	+56,6%	+146,3

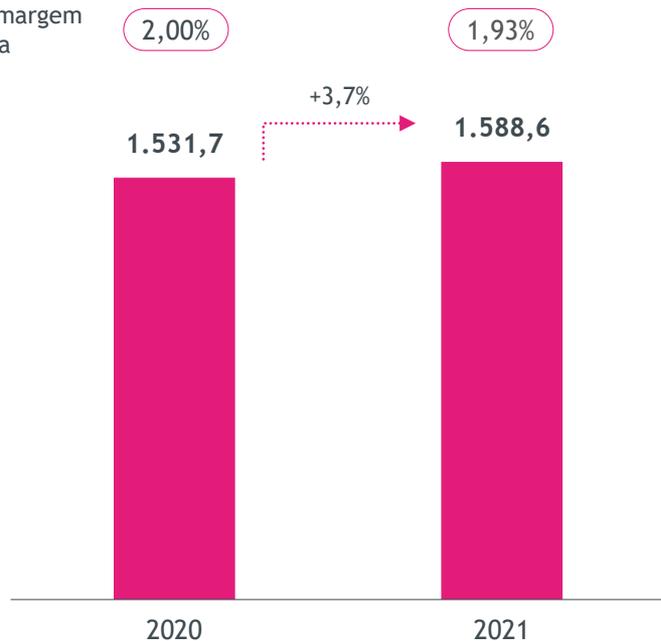
*Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. **Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 48,0 milhões em 2021 e 8,2 milhões em 2020. ***Inclui efeitos das provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF na Polónia (montante considerado não dedutível fiscalmente em 2021: 452,4 milhões), bem como das contribuições obrigatórias (montantes não dedutíveis fiscalmente 2021: 39,3 milhões em Portugal e 94,4 milhões na Polónia). ****Impactos relacionados principalmente com provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal de 266,9 milhões em 2021 e 75,6 milhões em 2020, líquidos de interesses que não controlam.

Margem financeira

Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

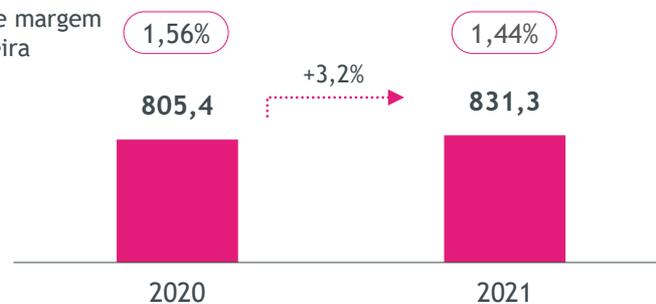
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

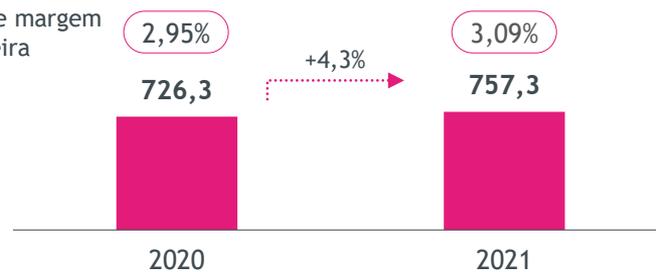
Taxa de margem financeira



Operações internacionais

(Milhões de euros)

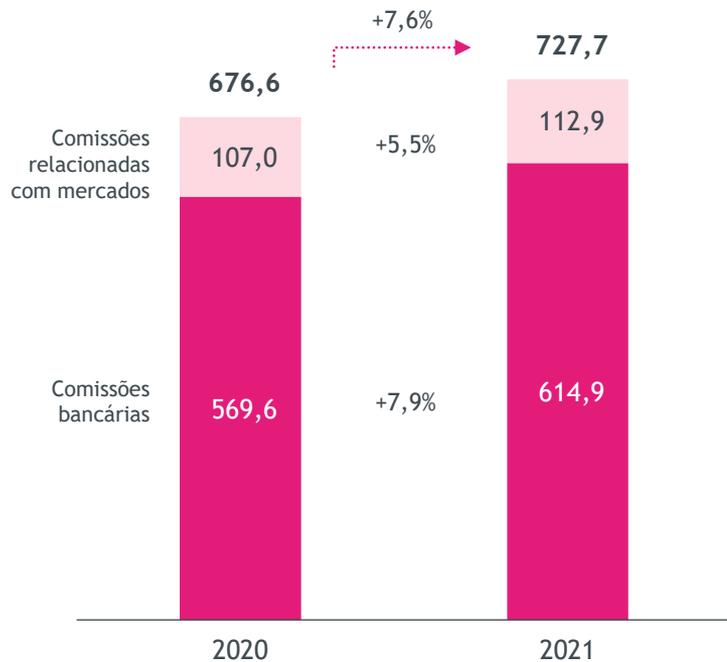
Taxa de margem financeira



Comissões

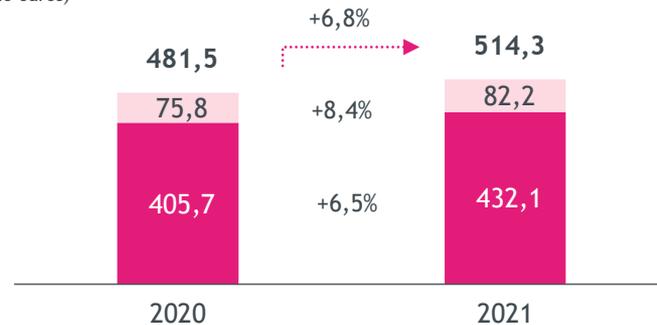
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



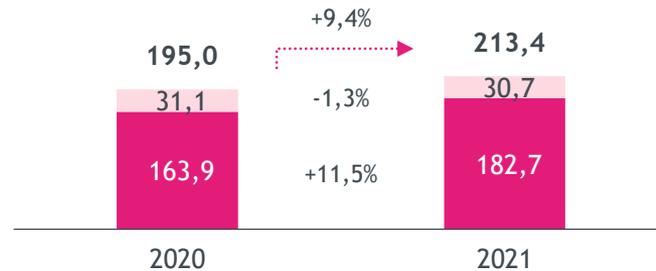
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

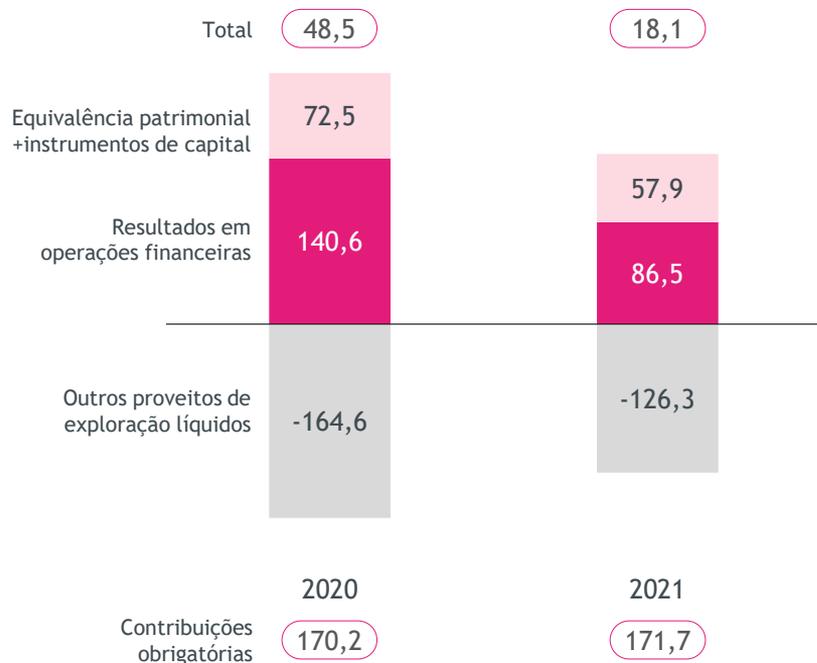
(Milhões de euros)



Outros proveitos

Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



2020: os outros proveitos de exploração líquidos incluem +8,2 milhões de compensação de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale); os resultados em operações financeiras incluem -10,6 milhões de custos com acordos extrajudiciais com clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

2021: os outros proveitos de exploração líquidos incluem +48,0 milhões de compensação de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale); os resultados em operações financeiras incluem -78 milhões de custos com acordos extrajudiciais com clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

Portugal

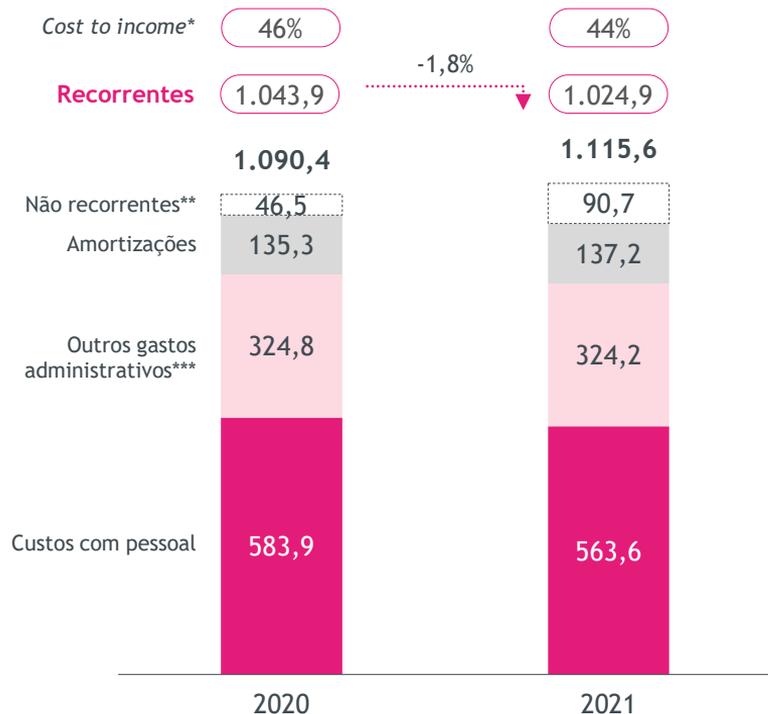
(Milhões de euros)



Custos operacionais

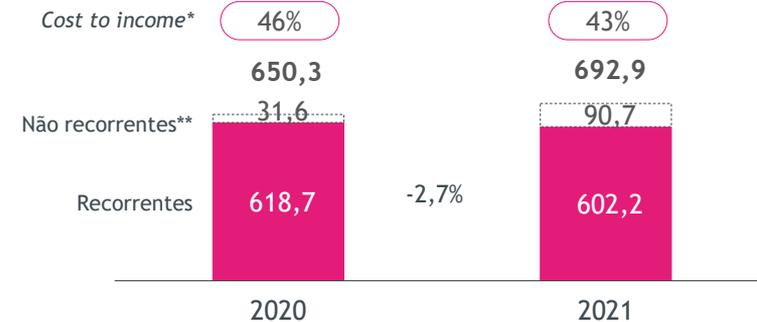
Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



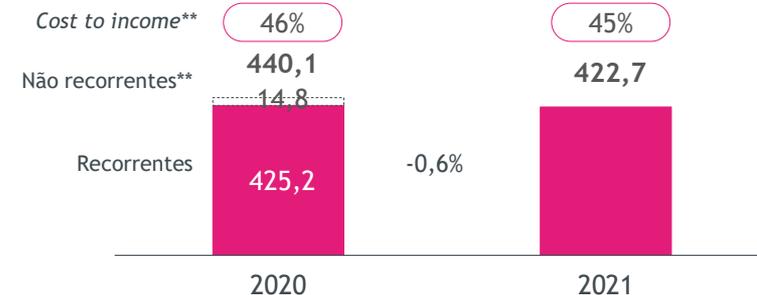
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

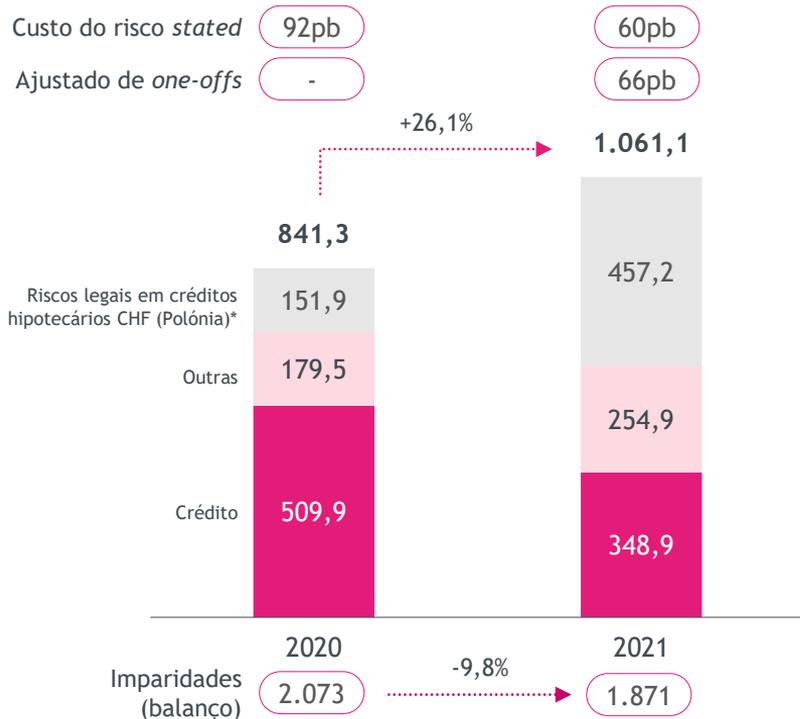


*Não inclui custos não recorrentes | **2020: compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,3 milhões em Portugal, custos de ajustamento do quadro de pessoal de 26,4 milhões em Portugal e custos de integração Euro Bank de 14,8 milhões (operações internacionais); 2021: custos de ajustamento do quadro de pessoal de 90,7 milhões. | ***Inclui 5,7 milhões de custos de consultoria legal associados à carteira CHF em 2020 e 10,9 milhões em 2021.

Custo do risco e provisões

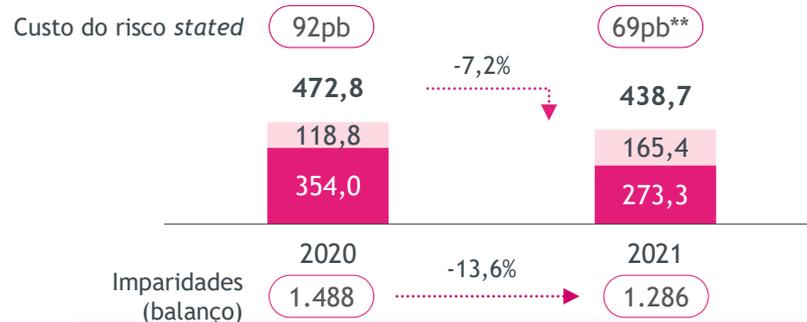
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



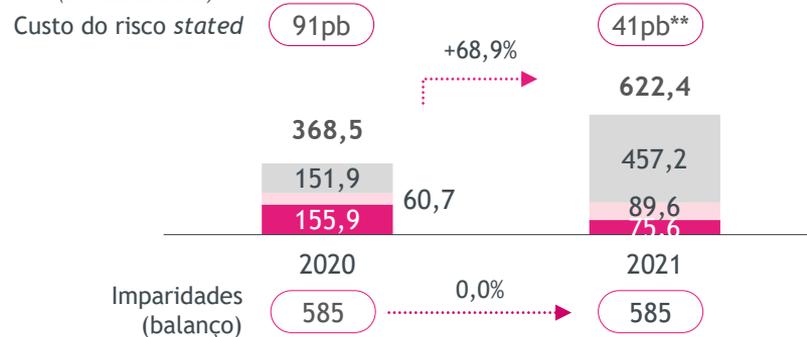
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

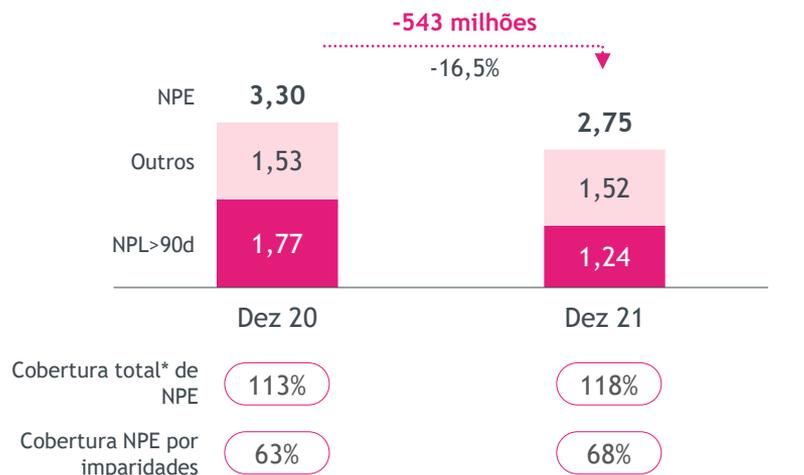


*Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 48,0 milhões em 2021 e 8,2 milhões em 2020. | **Custo do risco ajustado de reversões one-off de 77pb em Portugal e de 44pb nas opera es internacionais.

Redução relevante dos NPE em contexto complexo

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

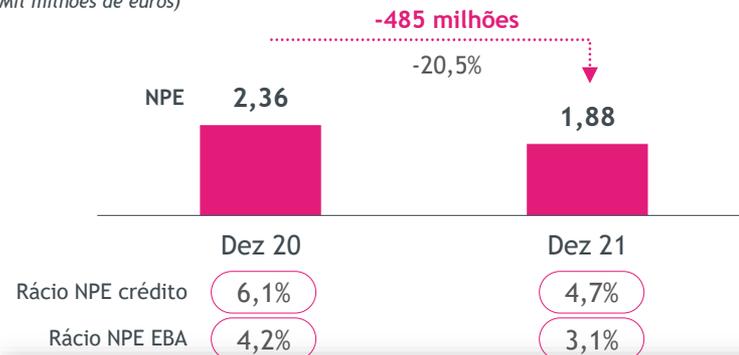


	Dez 20	Jun 21	Dez 21
Rácio NPL > 90 dias	3,2%	2,5%	2,1%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	4,0%	3,5%	3,2%
Rácio NPE crédito	5,9%	5,2%	4,7%

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

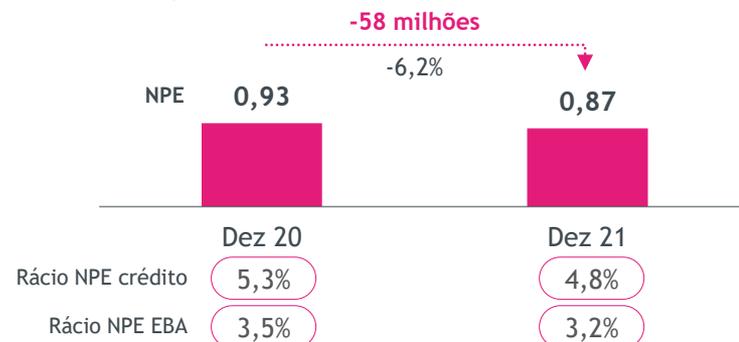
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



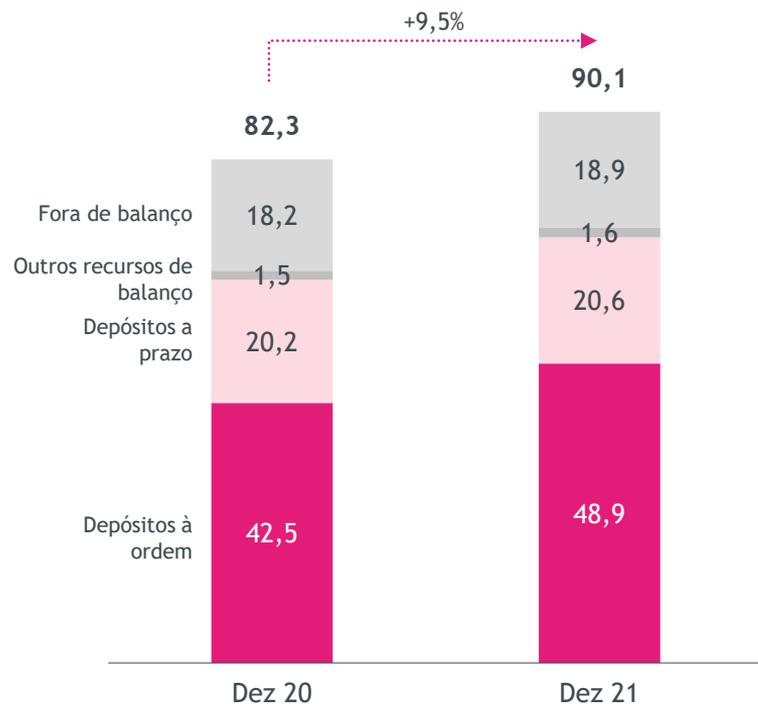
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

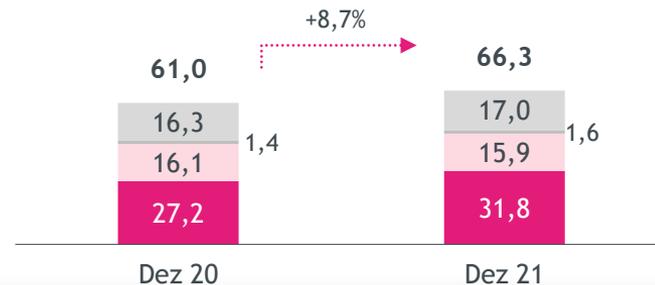
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



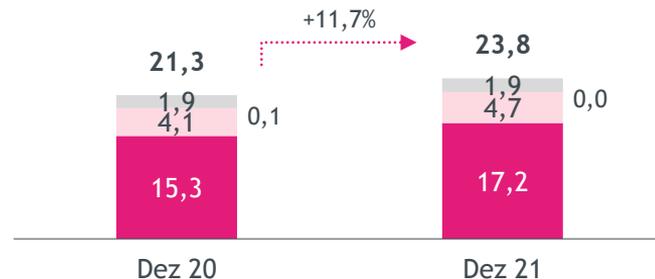
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

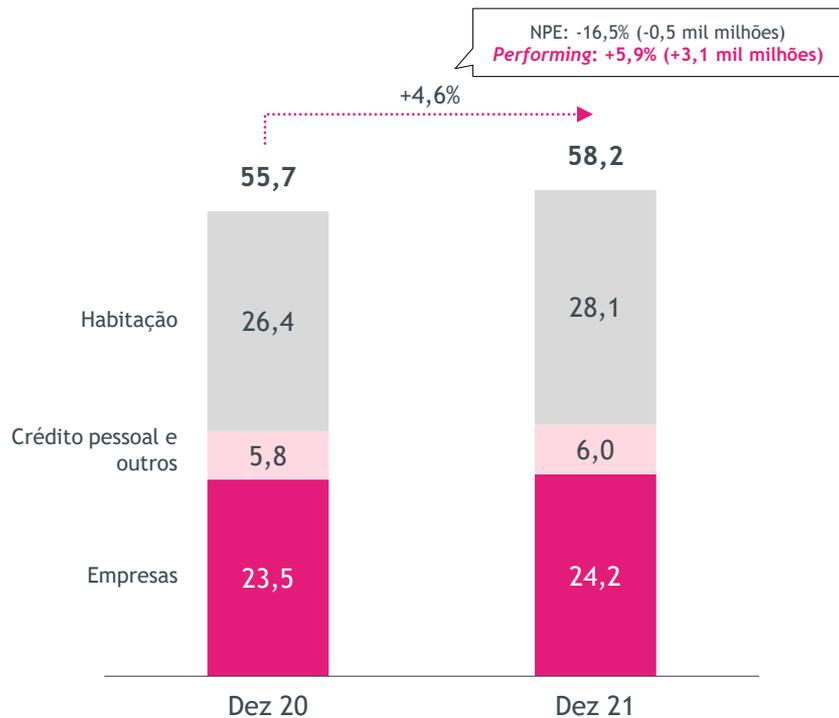


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento. Recursos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

Crescimento continuado da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

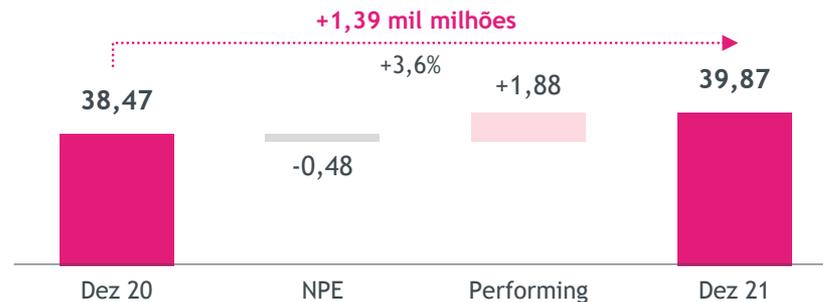
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.
Crédito em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

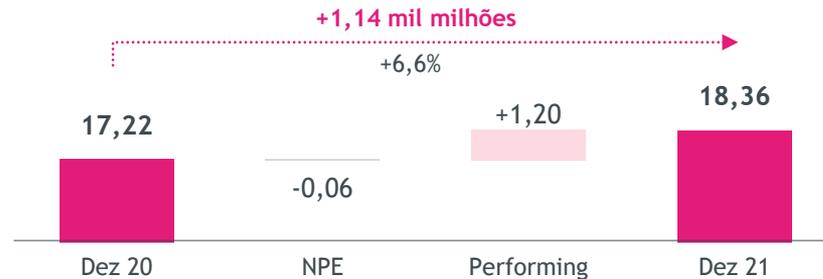
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



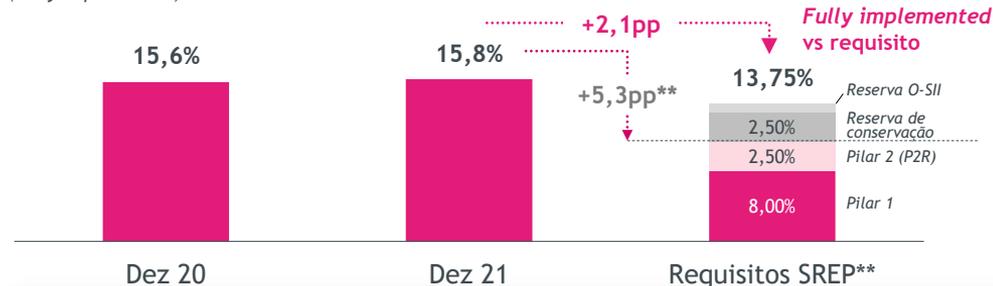
Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares

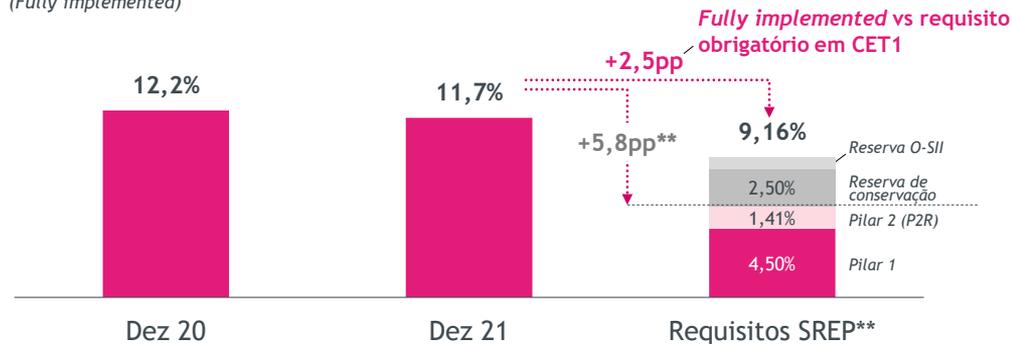
Rácio de capital total

(Fully implemented)



Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



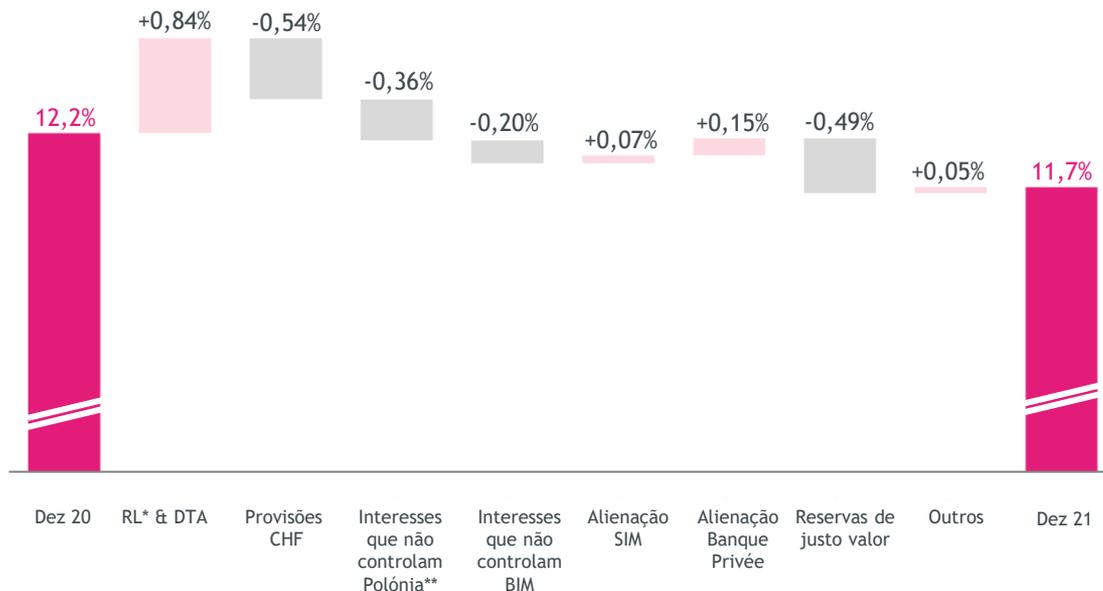
- Rácio de capital total de 15,8%* (fully implemented) em dezembro de 2021, acima dos requisitos SREP
- Buffer de 2,1pp entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 5,3pp considerando a utilização das mesmas
- Rácio de capital CET1 de 11,7%* (fully implemented) em dezembro 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
- Os efeitos adversos relacionados com a operação na Polónia e com a subida das taxas de juro das dívidas soberanas mais do que anularam os efeitos positivos da geração orgânica de capital e vendas de subsidiárias registadas em 2021

*Incluindo resultados não auditados de 2021.

**Requisitos prudenciais mínimos phased-in a partir de 1 de março de 2022.

Evolução anual do rácio CET1

Efeitos no rácio CET1



- **84pb** de capacidade recorrente de **geração orgânica de capital**
- -54pb resultantes das provisões para **riscos legais associados a créditos denominados em CHF na Polónia**
- -36pb devido ao aumento do excesso sobre os requisitos de capital por via da redução da carteira CHF
- -20pb relacionados com o **desreconhecimento de interesses minoritários em Moçambique**
- +22pb resultantes da **alienação** da Seguradora Internacional de Moçambique e do Banque Privée
- -49pb associados ao impacto do **aumento das taxas de juro** nas reservas de justo valor

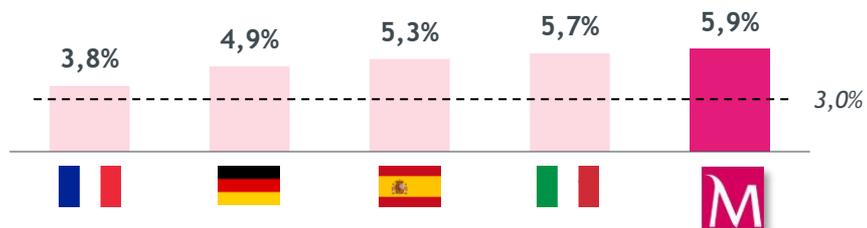
*Excluindo impactos CHF e alienações

**Aumento do excesso sobre os requisitos de capital por via da redução da carteira CHF

Posição adequada de capital

☰ Leverage ratio

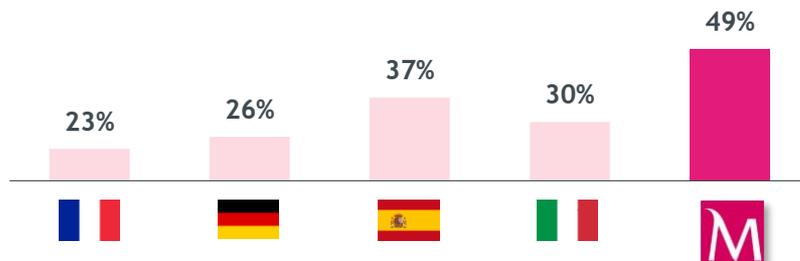
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (5,9% em dezembro de 2021) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

☰ Densidade de RWAs

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)

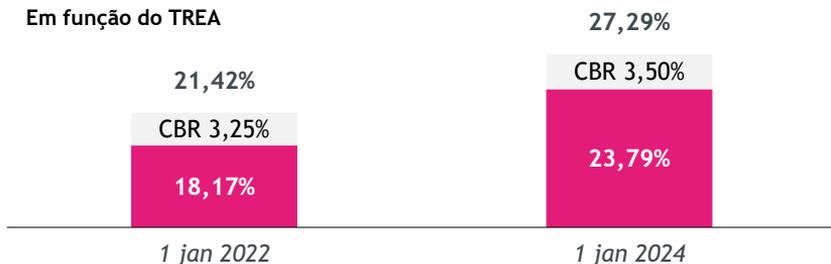


Densidade de RWAs em valores muito conservadores (49% em dezembro de 2021), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Requisitos MREL consistentes com o plano de funding

Requisitos para Grupo de Resolução centrado em Portugal

Em função do TREA



Requisito Final (a partir de 1 de janeiro de 2024)

- 27,29% do TREA (montante total das posições em risco), incluindo o CBR (requisito combinado de reservas de fundos próprios) de 3,5%; e
- 7,23% da LRE (medida de exposição total).

Requisito Intermédio (a partir de 1 de janeiro de 2022)

- 21,42% do TREA, incluindo o requisito CBR de 3,25%; e
- 7,23% da LRE.

Não foi estabelecido requisito de subordinação

Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

- Os requisitos de MREL estabelecidos para o Grupo BCP estão alinhados com o Plano Estratégico 2021-24 e **são consistentes com o plano de funding em curso**
- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry).** Requisitos MREL para perímetro de Resolução centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **O BCP cumpria a 31 de dezembro de 2021 o requisito intermédio de MREL.** Em 2021, o Banco realizou três novas emissões de obrigações, que totalizaram 1.300 milhões de euros: 500 milhões de euros *Senior Preferred*; 500 milhões de euros *Senior Preferred ESG* e 300 milhões de euros *Tier 2*
- Para cumprimento do requisito final de MREL, a vigorar a partir de 1 de janeiro de 2024, **o BCP estima executar, até ao final de 2023, um volume total de novas emissões de até 2.000 milhões de euros (cerca de 1.000 milhões de euros, em média, ao ano)**

Fundo de pensões

Principais indicadores

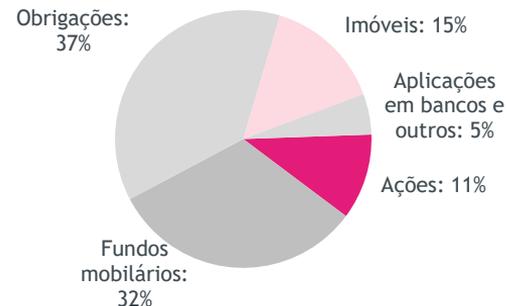
(Milhões de euros)

	Dez 20	Dez 21
Responsabilidades com pensões	3.658	3.498
Fundo de pensões	3.751	3.700
Cobertura de responsabilidades	103%	106%
Rendibilidade do fundo	+5,8%	+1,92%

Pressupostos

	Dez 20	Dez 21
Taxa de desconto	1,05%	1,35%
Taxa de crescimento salarial	0,75%	0,75%
Taxa de crescimento das pensões	0,50%	0,50%
Taxa de rendibilidade do fundo	1,05%	1,35%
Tábuas de mortalidade		
Homens	TV 88/90	TV 88/90
Mulheres	Tv 88/90-3 anos	Tv 88/90-3 anos

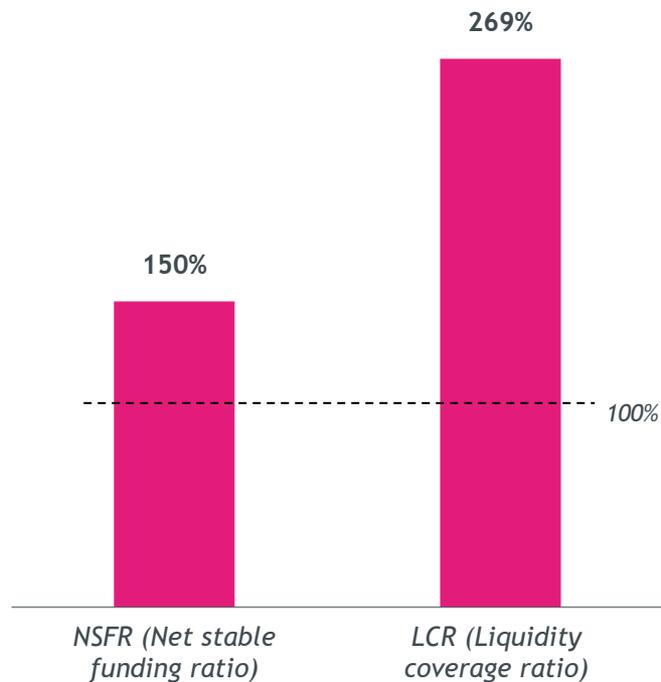
Fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto e da taxa de rendibilidade esperada para 1,35%, refletindo principalmente a subida das taxas de mercado registadas em 2021
- Responsabilidades totalmente cobertas (106%)
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 202 milhões sem impacto nos rácios de capital

Posição de liquidez reforçada

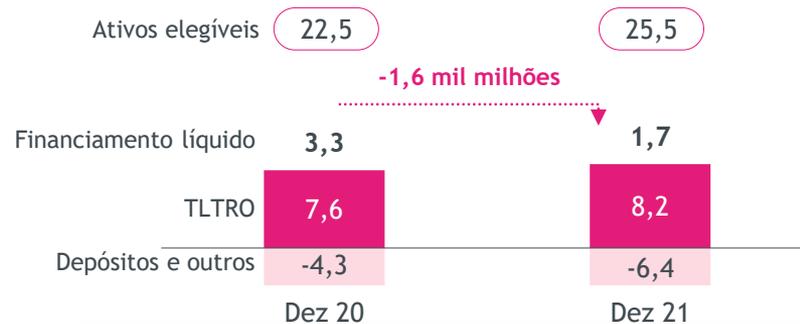
Rádios de liquidez (CRD/CRR)



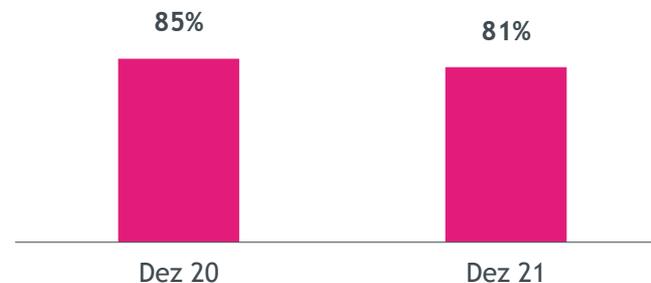
Crédito e depósitos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

—



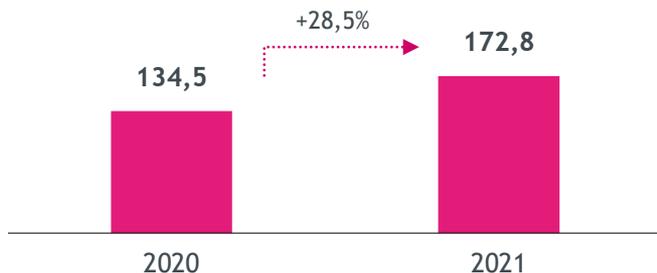
Portugal

Resiliência da rentabilidade em Portugal



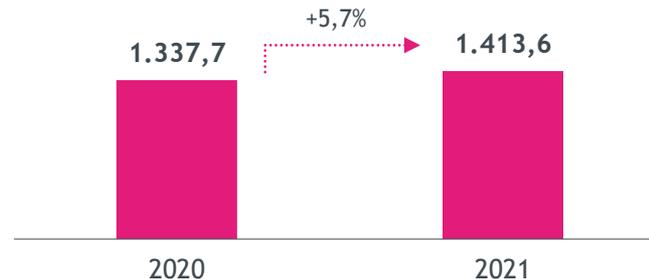
Resultado líquido

(Milhões de euros)



Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



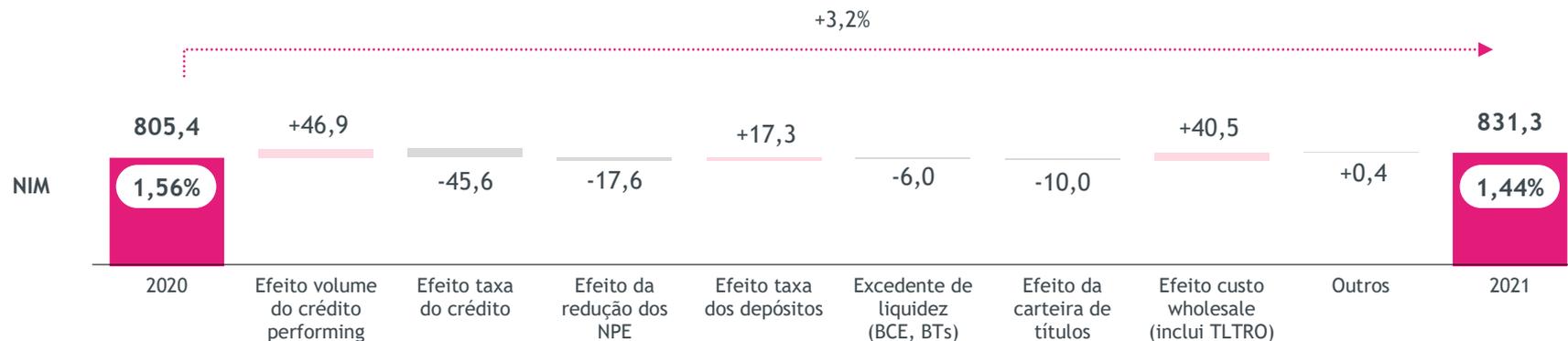
- Resultado líquido atinge 172,8 milhões em 2021, representando um aumento de 28,5% face a 2020
- Resultado líquido influenciado pelo reforço dos proveitos *core*, por custos de ajustamento do quadro de pessoal e pela redução das imparidades de crédito

*2020: Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,3 milhões e custos de ajustamento do quadro de pessoal de 26,4 milhões; 2021: custos de ajustamento do quadro de pessoal de 90,7 milhões.

Margem financeira



(Milhões de euros)



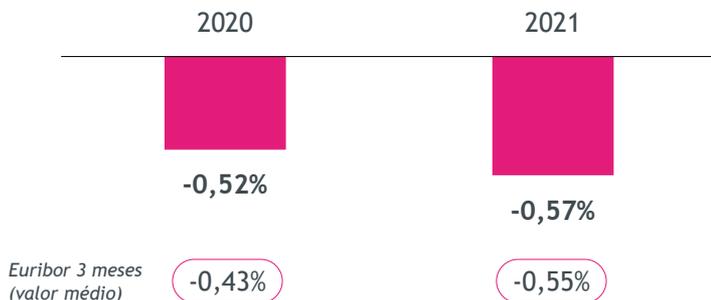
A margem financeira cifrou-se em 831,3 milhões em 2021, um crescimento de 3,2% (+25,9 milhões) face a 805,4 milhões em 2020. Os efeitos favoráveis do aumento do volume do crédito *performing*, do custo do *wholesale funding* (influenciado pelo impacto do *TLTRO*) e da descida continuada da remuneração 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



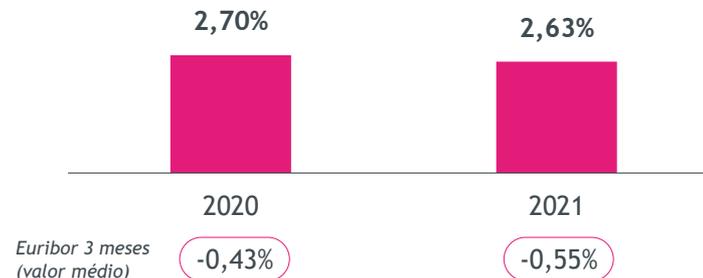
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(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% em 2021 (-0,52% em 2020); taxa Cliente reduziu-se de 0,10% em 2020 para 0,02% em 2021
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,63% em 2021, comparando com 2,70% em 2020
- A NIM cifrou-se em 1,44%

Comissões e outros proveitos



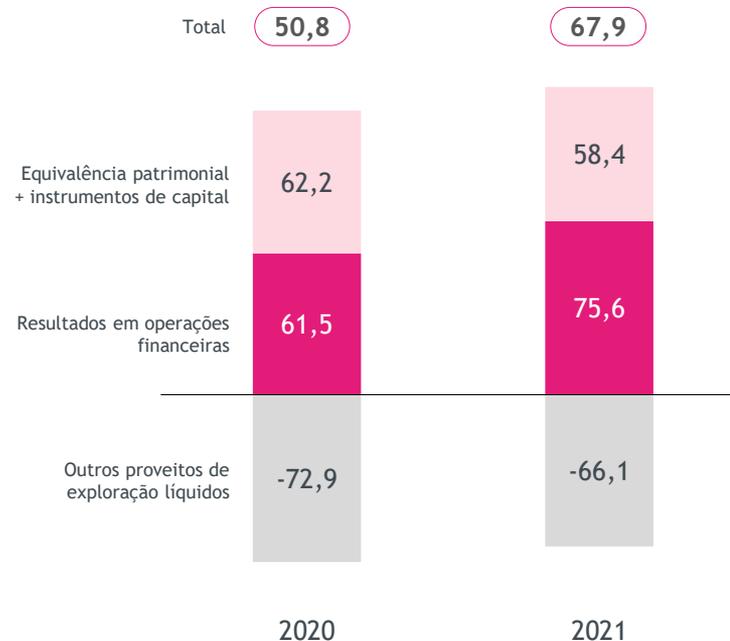
Comissões

(Milhões de euros)

	2020	2021	Δ %
Comissões bancárias	405,7	432,1	+6,5%
Cartões e transferências de valores	99,3	111,4	+12,2%
Crédito e garantias	103,5	106,6	+3,0%
<i>Bancassurance</i>	83,9	85,0	+1,3%
Gestão e manutenção de contas	112,0	120,5	+7,5%
Outras comissões	6,9	8,6	+24,9%
Comissões relacionadas com mercados	75,8	82,2	+8,4%
Operações sobre títulos	40,7	33,8	-17,0%
Gestão de ativos	35,1	48,4	+37,7%
Comissões totais	481,5	514,3	+6,8%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

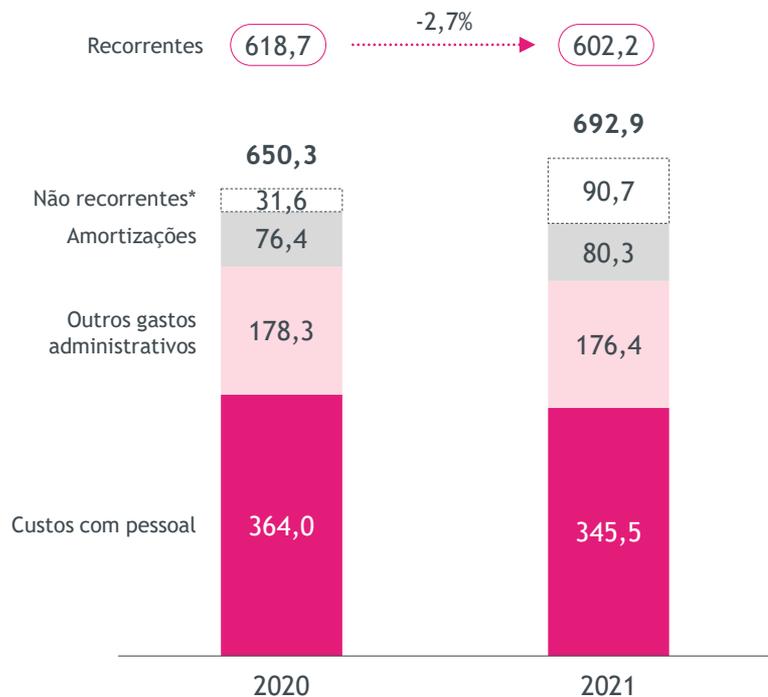


Custos operacionais

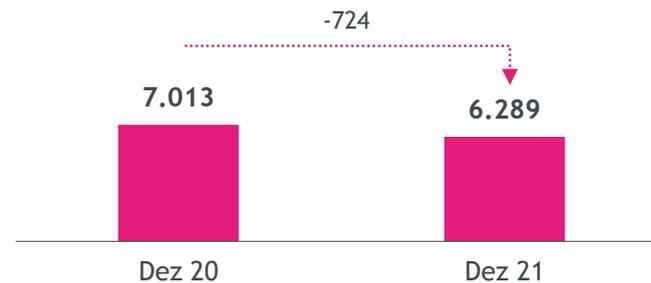


Custos operacionais

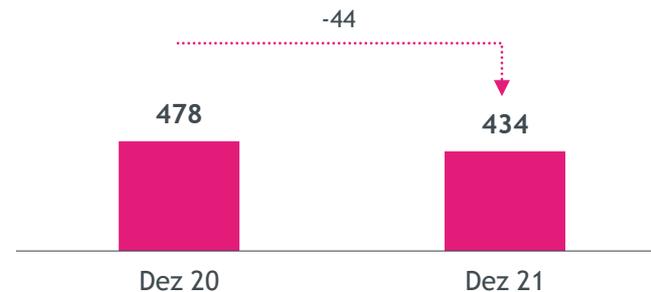
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais



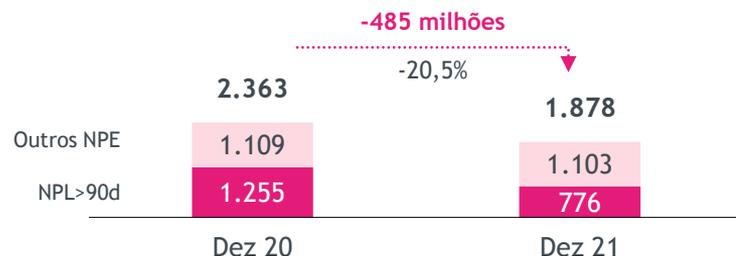
*2020: Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,3 milhões e custos de ajustamento do quadro de pessoal de 26,4 milhões; 2021: custos de ajustamento do quadro de pessoal de 90,7 milhões.

Redução continuada dos NPE



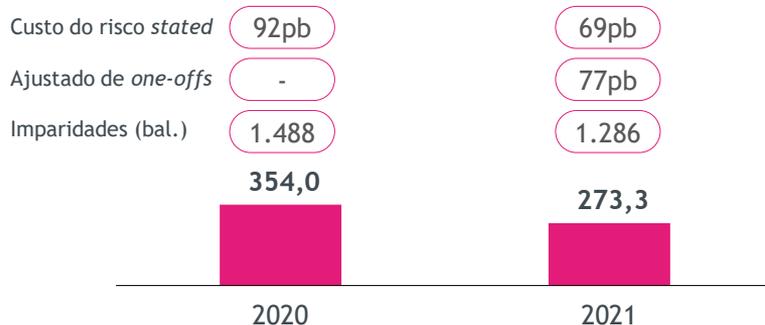
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

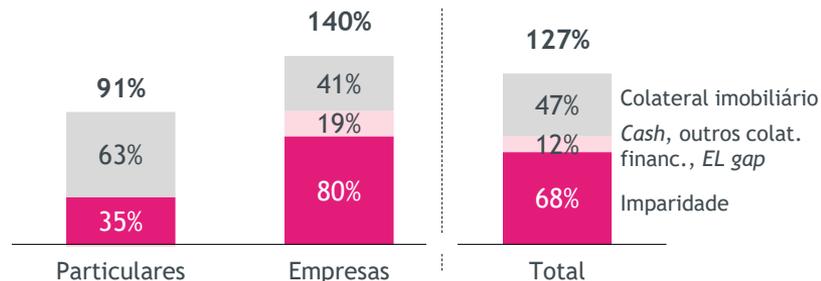
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Dez 21 vs.Dez 20	Dez 21 vs.Set 21
Saldo inicial	2.363	1.931
Saídas/entradas líquidas	87	73
<i>Write-offs</i>	-286	-78
Vendas	-285	-47
Saldo final	1.878	1.878

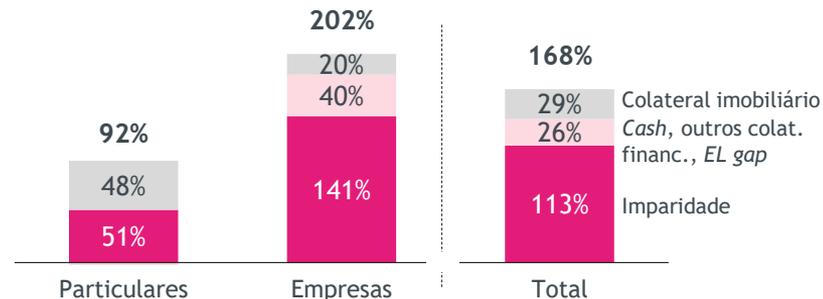
- NPE em Portugal totalizam 1.878 milhões no final de dezembro de 2021, descendo 485 milhões face a dezembro de 2020
- A redução face a dezembro de 2020 resulta de entradas líquidas de 87 milhões, de 286 milhões de *write-offs* e de vendas de 285 milhões
- O decréscimo de NPE face a dezembro de 2020 é atribuível a reduções de 479 milhões dos NPL>90d
- Custo do risco de 69pb em 2021 (92pb em 2020), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 63% para 68%, respetivamente



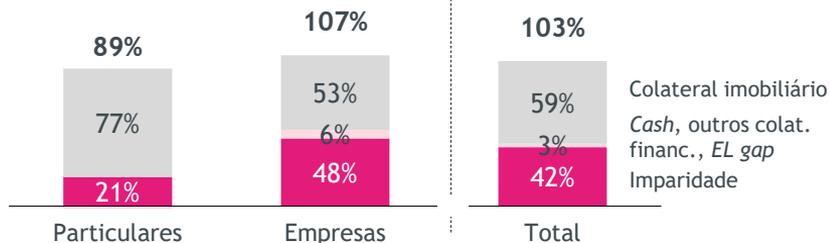
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



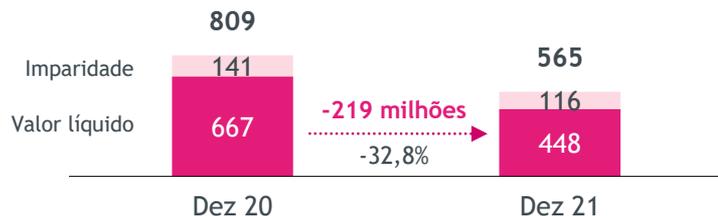
- Coberturas totais* > 100% em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 80% em dezembro de 2021, ascendendo a 141% nos NPL>90d (99% e 181%, respetivamente, considerando cash, colaterais financeiros e expected loss gap)

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



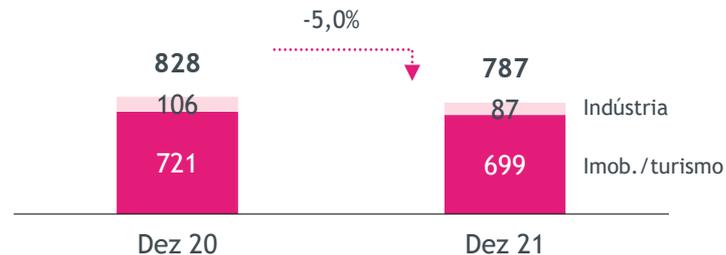
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



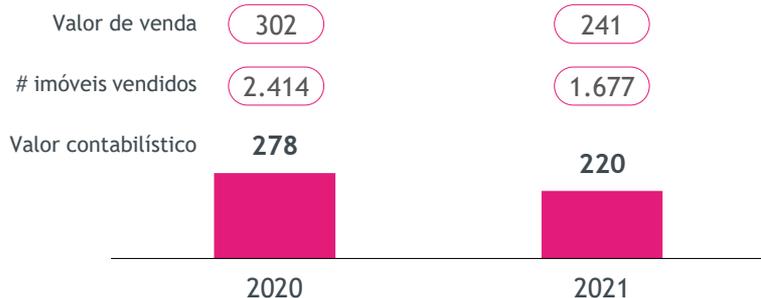
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



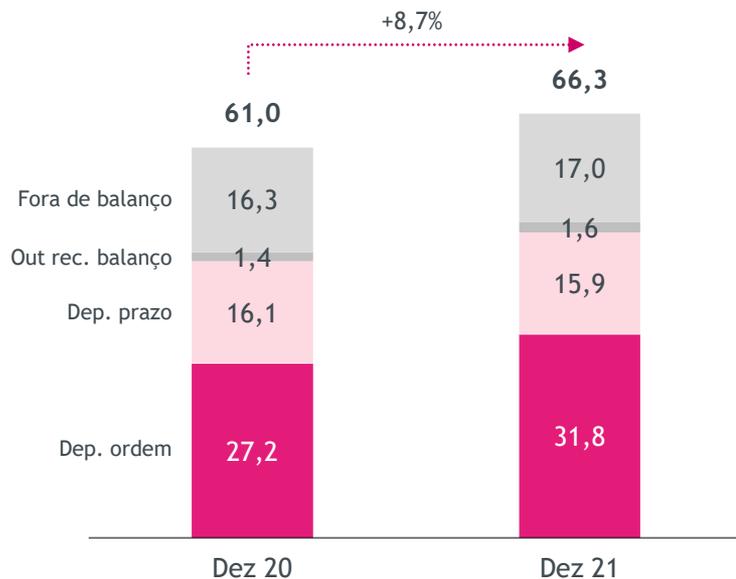
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 32,8% entre dezembro de 2020 e dezembro de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 32% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 1.677 imóveis em 2021 (2.414 imóveis em 2020), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 22 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 5,0% para 787 milhões em 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



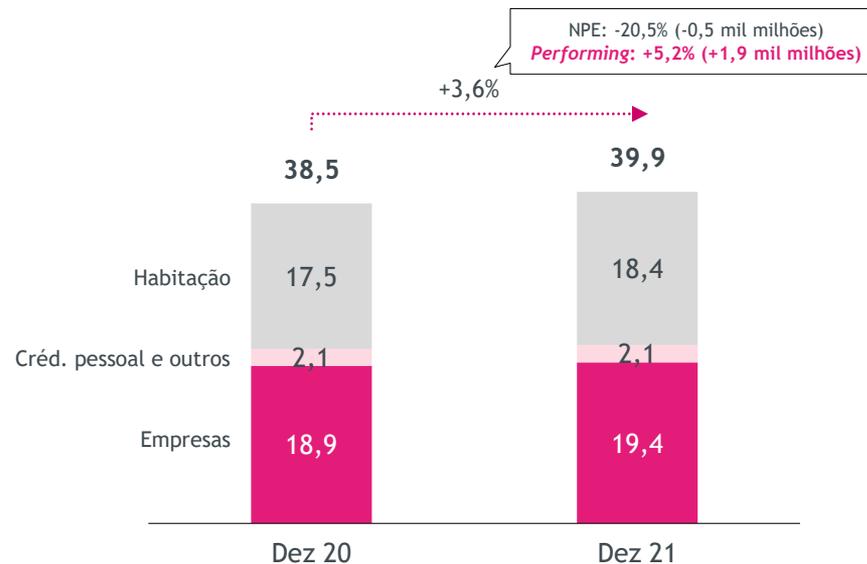
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



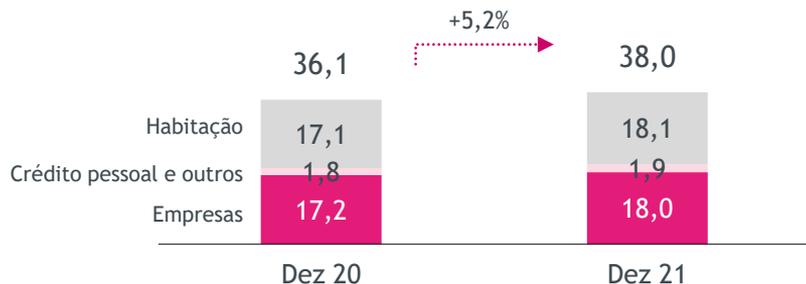
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento do crédito *performing* em Portugal



Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



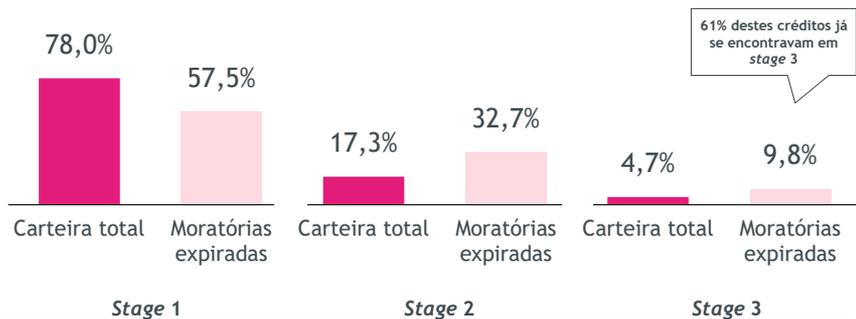
*Dados de junho 2021.

- Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 1,9 mil milhões (+5,2%) face a dezembro de 2020, suportada no crescimento no crédito à habitação e no crédito às empresas
- Forte apoio às empresas, 766 milhões de crescimento do crédito *performing* face a dezembro de 2020 (+4,5%)
- ✓ Linhas de suporte à economia de 3,3 mil milhões de crédito com garantias europeias
- ✓ Banco principal das empresas (DataE 2021); produtos mais adequados; melhor; mais próximo
- ✓ 19% de quota de mercado (acumulada a setembro 2021) na colocação de crédito com Garantia Mútua, em parceria com o Banco Português de Fomento (BPF)
- ✓ Liderança no Factoring e Confirming, com 8,3 mil milhões de faturação tomada em 2021 e 24% de quota de mercado*
- ✓ Liderança no Leasing, com 528 milhões de nova produção em 2021 e 20% de quota de mercado*

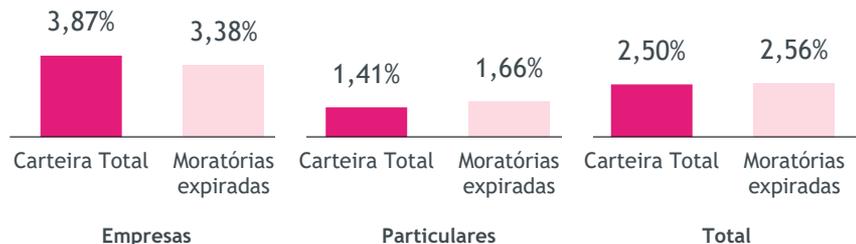
Fim das moratórias sem impacto significativo no crédito vencido



Stages do crédito total versus moratórias expiradas



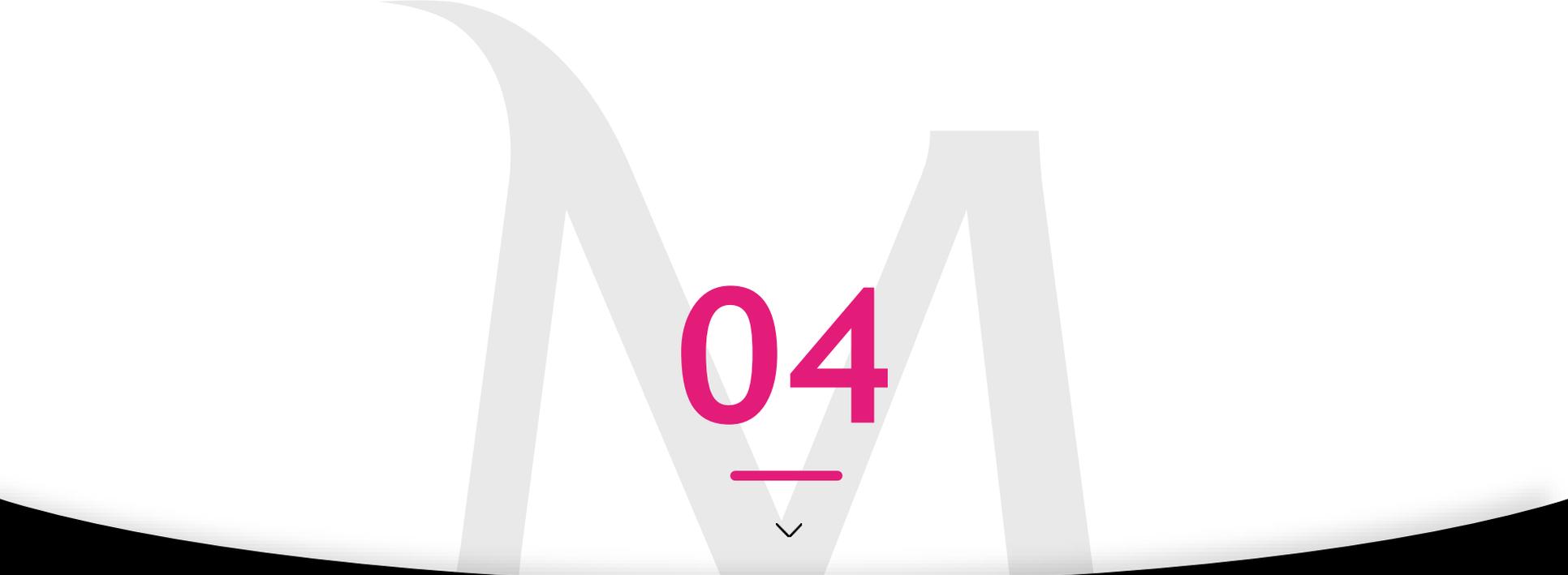
Percentagem da carteira de crédito com prestações em atraso



Migração de Stages nas moratórias expiradas



- Moratórias expiradas em 2021 **sem impacto significativo no crédito vencido**. Do total de 8,2 mil milhões de moratórias expiradas em 31 dezembro, 306 milhões foram alvo de reestruturação devido a dificuldades financeiras
- 90,2% do montante de moratórias expiradas corresponde a crédito *performing*. 96% em moratórias concedidas a particulares e 84% em moratórias concedidas a empresas são crédito *performing*
- 74% do crédito com moratórias expiradas coberto por hipotecas (51% por hipotecas residenciais e 23% por hipotecas comerciais)



04

Operações internacionais

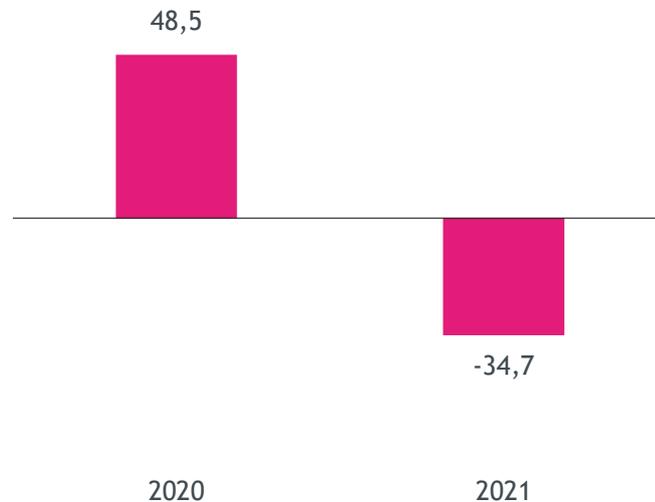
Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros*)

	2020	2021
Polónia	5,0	-291,9
Moçambique	60,1	82,8
Outros	-6,3	-9,8
Resultado líquido op. internacionais	58,9	-218,9
Operações descontinuadas**	15,6	70,9
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-25,9	113,3
Efeito cambial	-0,1	--
Contributo das op. Internacionais	48,5	-34,7

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros*)



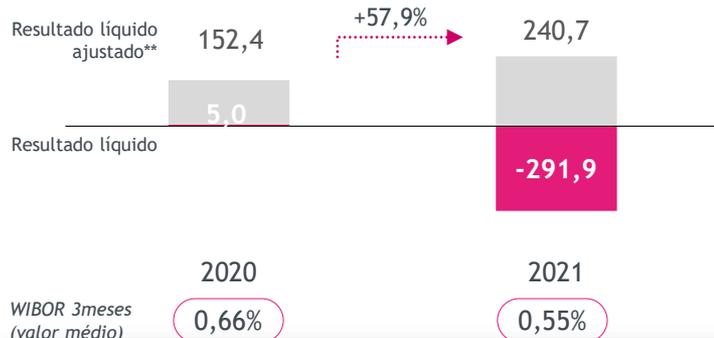
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2020 a mesma taxa de câmbio considerada para 2021, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. | **Inclui as alienações de 100% do capital do Banque Priveé, na Suíça, e de 70% da seguradora SIM, em Moçambique, por parte do Millennium bim.

Resultado líquido influenciado por encargos com riscos legais CHF



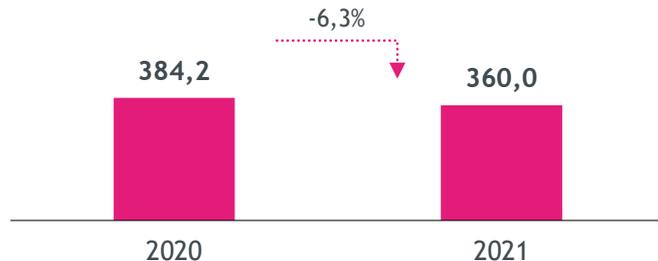
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



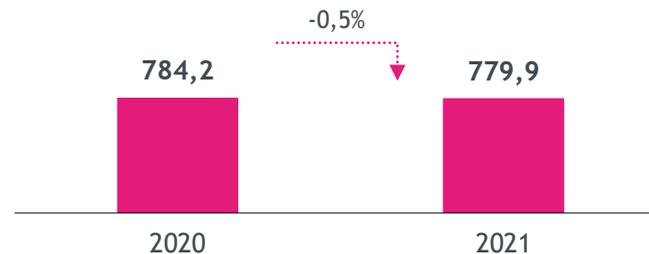
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido ajustado** sobe 57,9%
- Resultado líquido de -291,9 milhões, influenciado por encargos de 532,6*** milhões associados à carteira de créditos CHF
- Produto bancário influenciado por resultados em operações financeiras decorrentes dos acordos extrajudiciais de créditos hipotecários em CHF
- Continuação da implementação de medidas de otimização do quadro de pessoal e da cobertura geográfica: redução de 551 Colaboradores e de 47 sucursais em 2021
- Aumentos de 11,3% dos Recursos de Clientes e de 6,5% da carteira de crédito demonstram a robustez do *franchise*
- Rácio CET1 de 14,0% e rácio de capital total de 17,1%

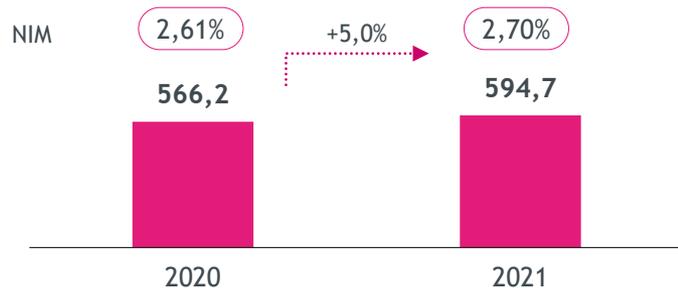
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,56; Balanço 4,58. | **Exclui provisões, custos de negociação e consultoria com a carteira de crédito CHF na Polónia. | *** Antes de interesses que não controlam e inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal.

Aumento da margem financeira e redução dos custos operacionais



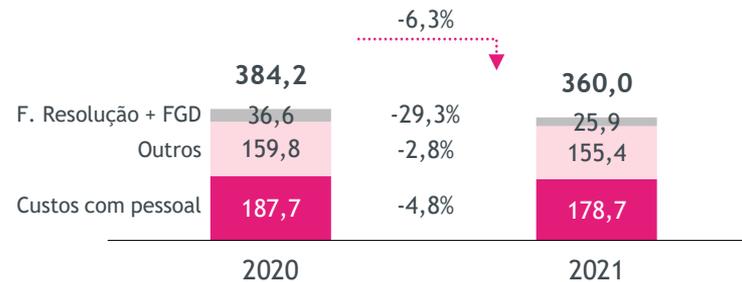
Margem financeira

(Milhões de euros*)



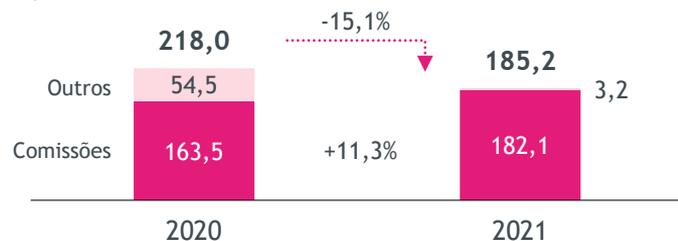
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



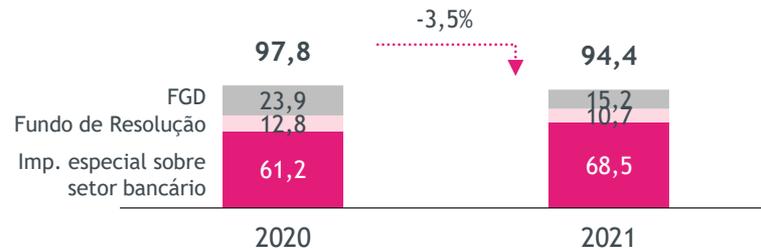
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros*)

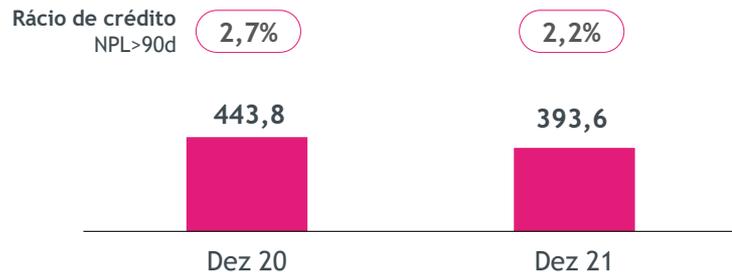


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,56; Balanço 4,58.



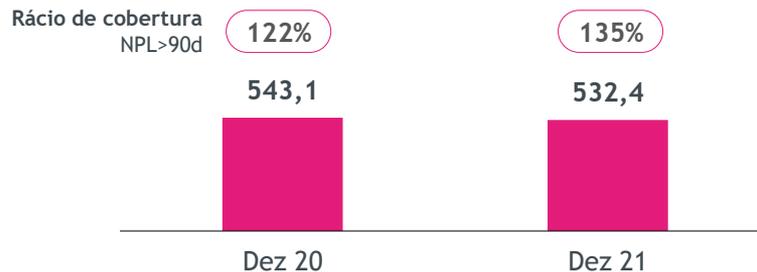
NPL>90d

(Milhões de euros*)



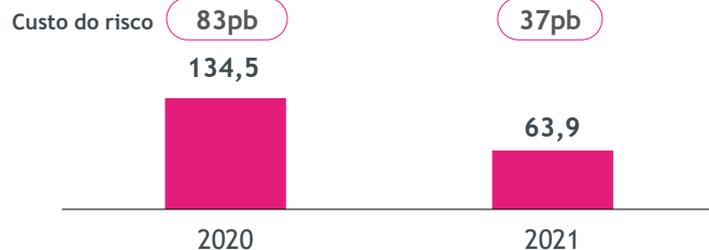
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em dezembro de 2021 (2,7% em dezembro de 2020)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 135% (122% em dezembro de 2020)
- Custo do risco de 37pb, comparando com 83pb em 2020, que incluíam provisões Covid-19

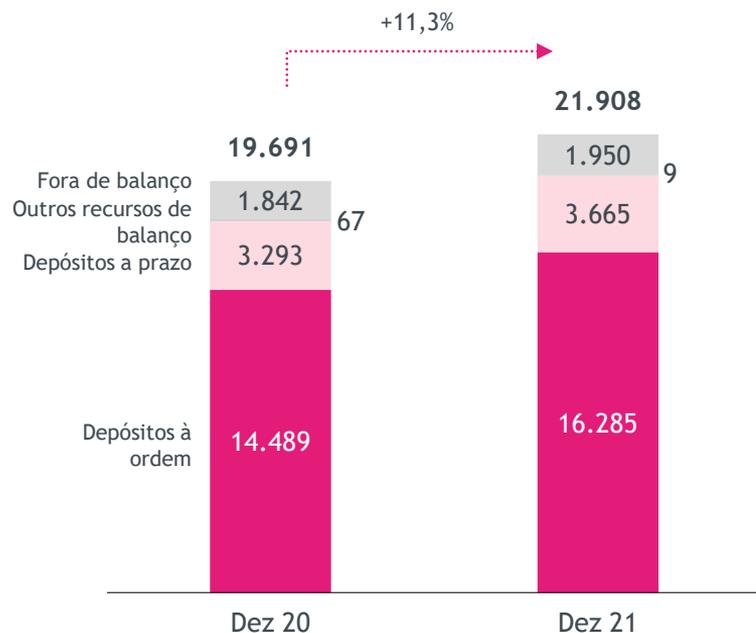
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,56; Balanço 4,58.

Expansão dos recursos de Clientes e da carteira de crédito



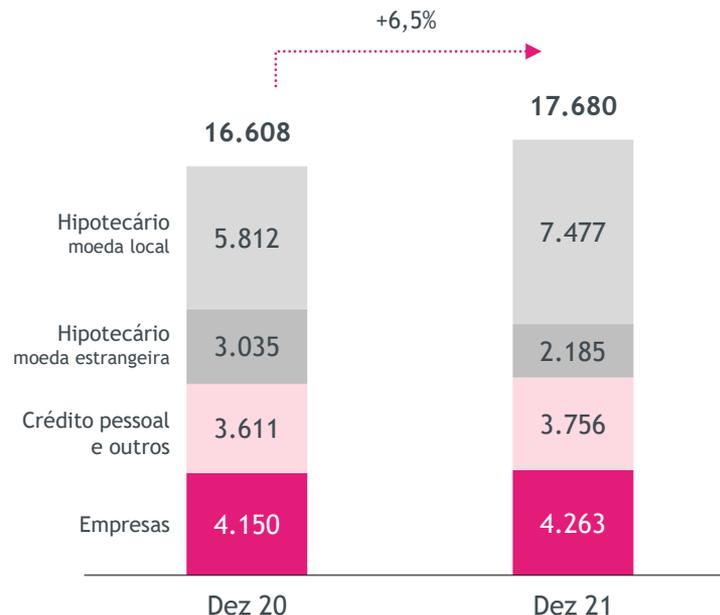
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



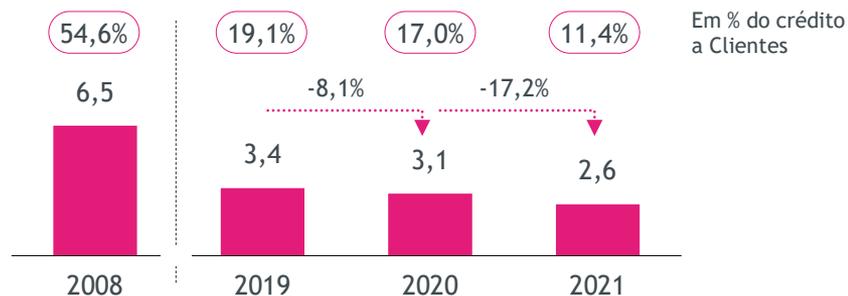
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 4,56; Balanço 4,58.

Crédito hipotecário em francos suíços

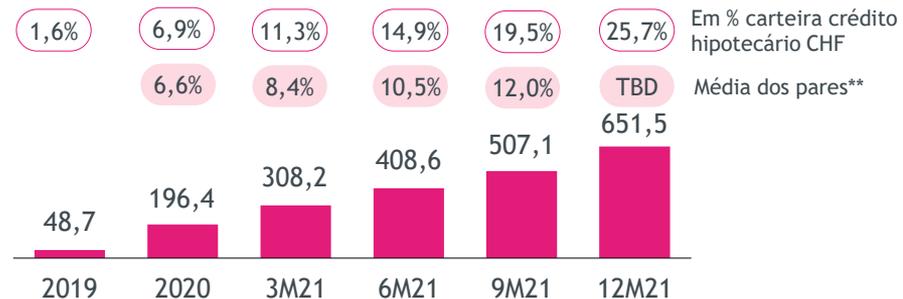


Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



Provisões acumuladas para riscos legais

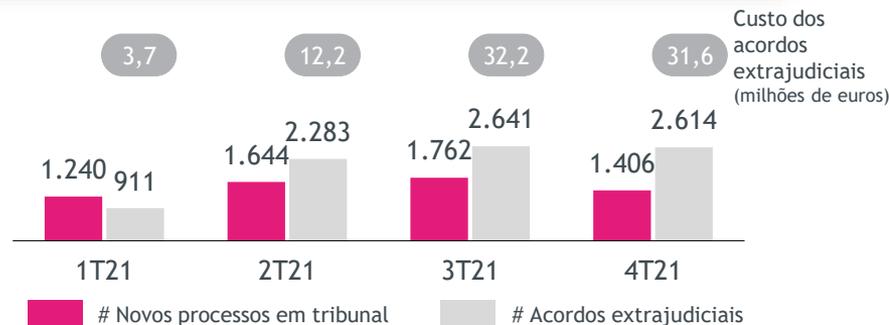


Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

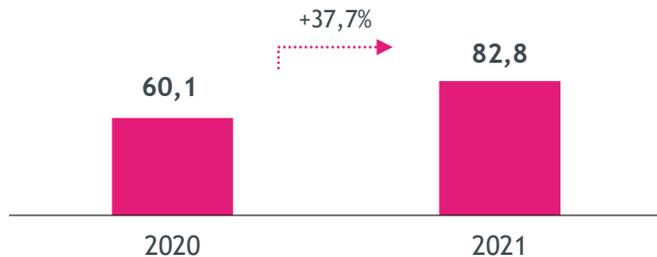


Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



Resultado líquido**

(Milhões de euros*)



Taxa MIMO
(valor médio)

11,15%

13,04%

Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



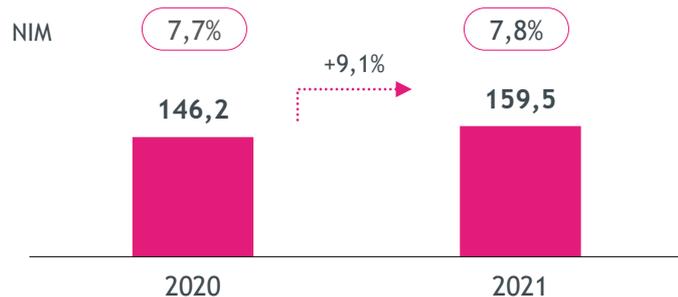
- Resultado líquido de 82,8 milhões em 2021, +37,7% em base comparável
- Recursos de Clientes reduzem-se 0,7%; carteira de crédito reduz-se em 5,0%
- Rácio de capital de 44,8%

Crescimento expressivo da margem financeira e das comissões



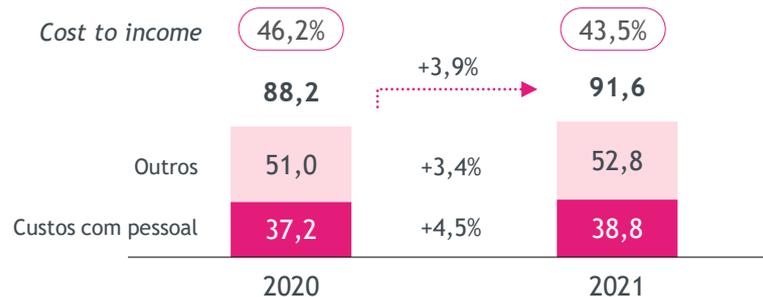
Margem financeira

(Milhões de euros*)



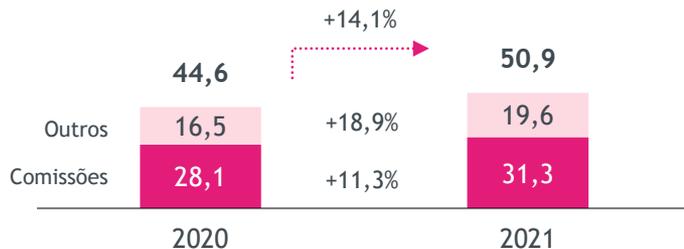
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

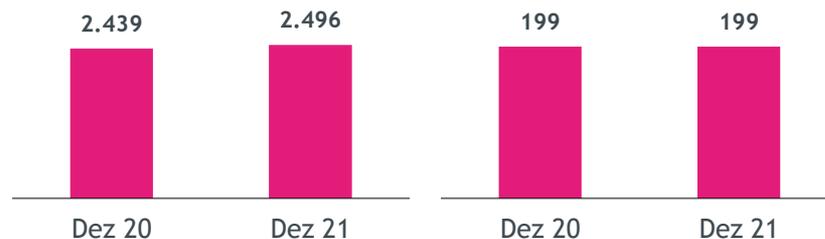


Comissões e outros proveitos

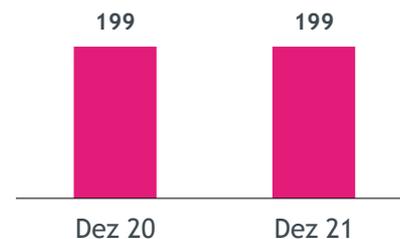
(Milhões de euros*)



Colaboradores**



Sucursais



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 77,93; Balanço 72,90.

**Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros).



NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

12,5%

10,8%

82,2

67,9

Dez 20

Dez 21

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

59%

77%

48,7

52,2

Dez 20

Dez 21

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

503pb

72pb

31,0

4,2

2020

2021

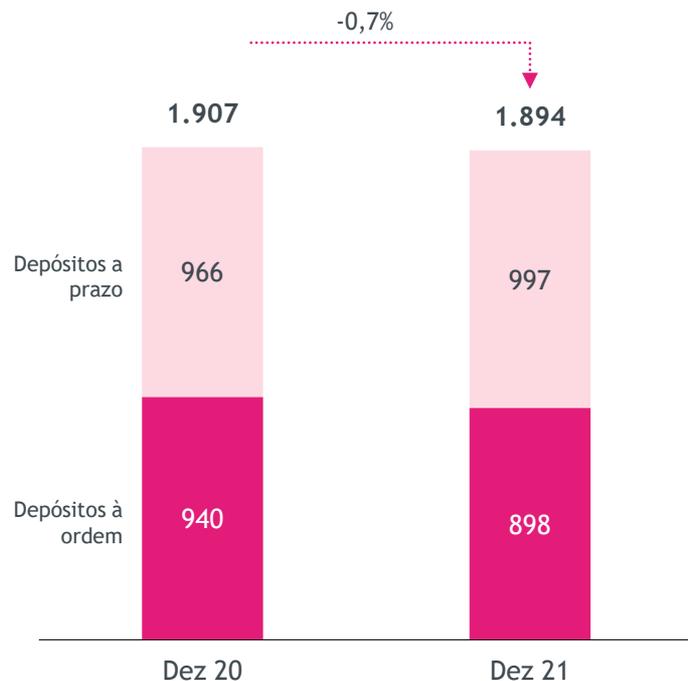
- Rácio de NPL>90d de 10,8% em dezembro de 2021, com cobertura de 77% na mesma data
- Custo do risco de 72pb em 2021 (503pb em 2020)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 77,93; Balanço 72,90.



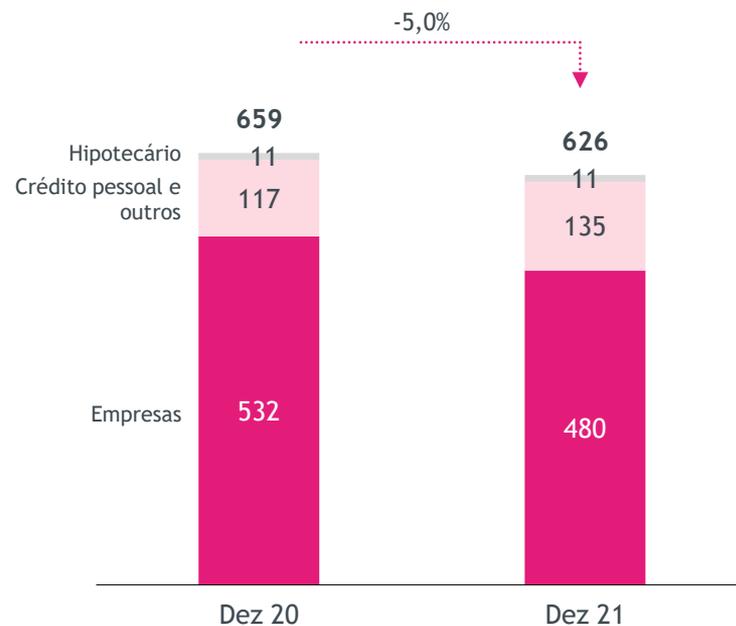
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2021: Demonstração de Resultados 77,93; Balanço 72,90.

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

	2021	2024
Rácio C/I	48% (44% sem custos não habituais)	≈40%
Custo do risco	60 pb (66 pb ajustado de reversões <i>one-off</i>)	≈ 50 pb
RoE	2,4%	≈ 10%
Rácio CET1	11,7%	>12,5%
Rácio NPE	4,7%	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	56%	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento* (vs 2020)	+4%	+12%
Média de <i>rating</i> ** ESG	70%	>80%

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE



Fundação Millennium bcp



NARC-Núcleo Arqueológico da Rua dos Correiros - Nova Museografia: Reabriu ao público em novembro (após encerramento para remodelação em junho de 2019), com nova museografia, concebida por especialistas em arquitetura expositiva, do ATELIER BRÜCKNER.



Galeria Millennium bcp: Inauguração da nova Galeria Millennium bcp, no dia 21 de Junho, com a exposição O Caminho para a Luz Porque Passa pela Luz (curadoria de João Biscainho).



Mosteiros dos Jerónimos: exposição “Luz a D. Manuel”, inaugurada a 13 de dezembro, pelos 500 anos da morte de D. Manuel. A peça central é uma armadura, dita do Rei, datada de 1510 a 1515, deslocada de Paris para Portugal com o apoio da Fundação.



Associação Terra dos Sonhos: Apoio a um sonho e ao projeto WeGuide Cancer 360, que tem como missão melhorar a qualidade de vida de doentes oncológicos, prevendo o seu acompanhamento por um guia em saúde, para apoiar o doente e o seu principal cuidador, numa abordagem bio-psico-socio-espiritual.

Sociedade



Em 2021, toda a eletricidade consumida pelo Banco em Portugal foi 100% verde, num mix de energia produzida pela central fotovoltaica do TagusPark e de energia adquirida com certificado de origem renovável.



Voluntários Millennium bcp voltam a participar em ações presenciais, apoiando a nível nacional a campanha regular de recolha de alimentos promovida pelo Banco Alimentar.



No âmbito da **campanha solidária de Natal**, o Millennium bcp e a Fundação Millennium bcp associam-se a entidades de apoio a crianças e jovens que enfrentam situações de saúde: a Associação ACREDITAR e a Unidade de Queimados do Hospital D^a Estefânia.



Creative Industries - Drawing Room Portugal: 4^a edição - feira de arte dedicada ao desenho contemporâneo. Realizou-se entre 27 e 31 de outubro na Sociedade Nacional das Belas-Artes. A Fundação atribuiu três prémios: Prémio Aquisição Fundação Millennium bcp; Prémio Projeto Artístico Destacado; Prémio Projeto Curatorial Galeria.

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 e BA Glass contratam Programa de Papel Comercial no valor de 80 milhões de euros, com condições ligadas ao cumprimento de indicadores ambientais (consumo de água e emissão de CO₂).



Millennium bcp aprova **Política de Voluntariado Corporativo**, com o objetivo de promover uma cultura de cidadania empresarial participativa que reforce o seu contributo para o desenvolvimento das comunidades onde está presente.



Inclusão, pelo 3.º ano consecutivo, no **Bloomberg Gender-Equality Index 2022**, integrando o grupo restrito das empresas a nível mundial que se destacam na implementação de políticas de igualdade de género.

Reconhecimento externo em 2021



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



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



Millennium bcp: Best Private Banking em Portugal pelas revistas The Banker e PWM, do Grupo Financial Times



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: Reconhecido como instituição de referência em Moçambique, pela revista The Banker



Millennium bim: Best FX Provider, Best Private Bank e Best trade finance provider 2022 em Moçambique



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



Bank Millennium: Distinguido pelas soluções que facilitam a utilização da banca digital por pessoas com necessidades especiais

Forbes

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

Forbes

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: Distinção com o Prémio CSR Golden Leaf por práticas de responsabilidade social e desenvolvimento sustentável



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 2022, 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



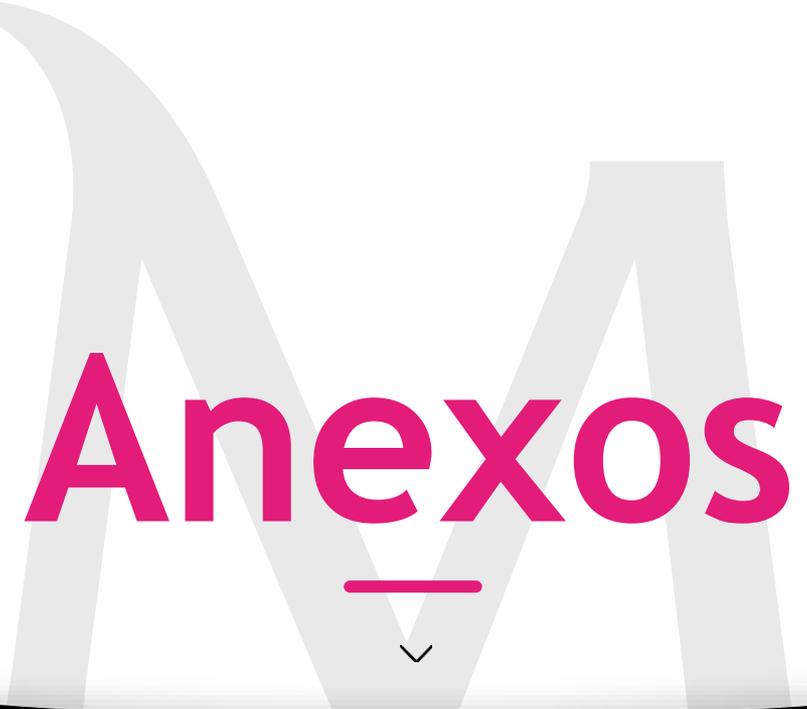
Millennium bcp
Best Investment Bank em Portugal



Millennium bcp
No ranking Climate Leaders 2021 na Europa



ActivoBank
Escolha do Consumidor 2022, categoria "Banco digital"



Anexos



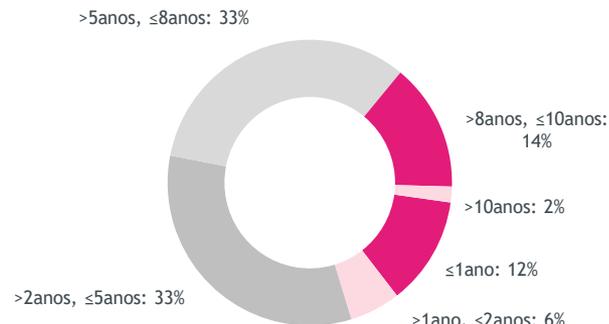
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Dez 20	Mar 21	Jun 21	Set 21	Dez 21	YoY	QoQ
Portugal	7.742	8.420	9.152	8.069	8.013	+3%	-1%
BTs e outros	384	514	1.129	497	426	-11%	-14%
Obrigações	7.358	7.905	8.023	7.572	7.587	+3%	+0%
Polónia	4.066	4.303	4.235	4.042	3.844	-5%	-5%
Moçambique	350	431	462	494	412	+18%	-17%
Outros	2.913	2.912	4.977	4.981	5.435	+87%	+9%
Total	15.072	16.066	18.827	17.585	17.704	+17%	+1%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 17,7 mil milhões, dos quais 14,5 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 8,0 mil milhões, polaca 3,8 mil milhões e moçambicana 0,4 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola (1,6 mil milhões), francesa (1,5 mil milhões), italiana (1,1 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	430	19	0	0	449
≤ 1 ano	420	0			421
> 1 ano e ≤ 2 anos	1	0			1
> 2 anos e ≤ 5 anos	9	15			24
> 5 anos e ≤ 8 anos		2			2
> 8 anos e ≤ 10 anos		1			1
> 10 anos	1	0		0	1
Carteira de Investimento*	7.582	3.826	412	5.435	17.255
≤ 1 ano	138	1.068	37	509	1.752
> 1 ano e ≤ 2 anos	50	912	58	2	1.023
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.194	1.786	215	1.583	5.778
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.395	57	35	1.345	5.831
> 8 anos e ≤ 10 anos	557	2		1.997	2.556
> 10 anos	248	1	66		315
Carteira consolidada	8.013	3.844	412	5.435	17.704
≤ 1 ano	558	1.068	37	509	2.173
> 1 ano e ≤ 2 anos	51	913	58	2	1.024
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.203	1.801	215	1.583	5.801
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.395	59	35	1.345	5.833
> 8 anos e ≤ 10 anos	557	3		1.997	2.557
> 10 anos	249	1	66	0	316

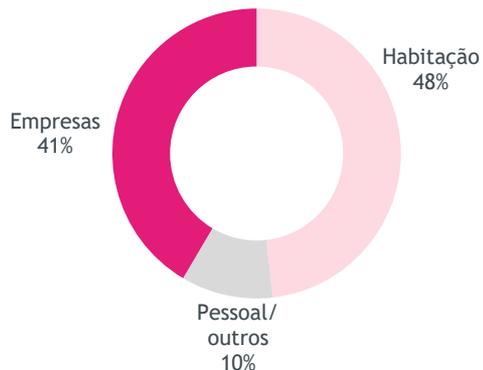
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.044 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (6.211 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

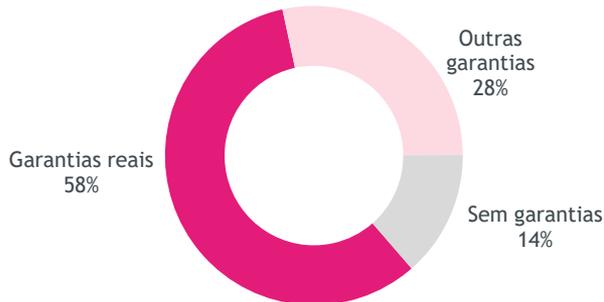
Carteira de crédito

(Consolidada)

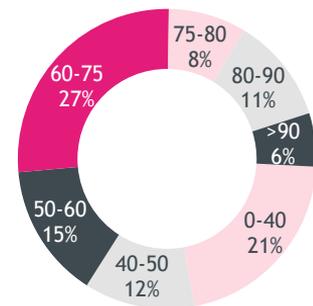
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 41% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em dezembro de 2021
- Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	2020	2021	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.531,7	1.588,6	+3,7%	+56,9
Comissões	676,6	727,7	+7,6%	+51,2
Outros proveitos*	48,5	18,1	-62,7%	-30,4
Produto bancário	2.256,7	2.334,4	+3,4%	+77,7
Custos com o pessoal	-624,8	-654,3	+4,7%	-29,5
Outros gastos administrativos e amortizações	-465,6	-461,3	-0,9%	+4,3
Custos operacionais	-1.090,4	-1.115,6	+2,3%	-25,2
Resultados antes de imparidades e provisões	1.166,3	1.218,8	+4,5%	+52,5
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-509,9	-348,9	-31,6%	+161,0
Outras imparidades e provisões	-331,5	-712,2	+114,8%	-380,7
Imparidades e provisões	-841,3	-1.061,1	+26,1%	-219,7
Resultado antes de impostos	324,9	157,7	-51,5%	-167,2
Impostos	-132,1	-203,6	+54,2%	-71,5
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	15,5	70,9	+356,7%	+55,4
Interesses que não controlam	-25,4	113,1	-546,1%	+138,4
Resultado líquido	183,0	138,1	-24,6%	-44,9

*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)

	31 dezembro 2021	31 dezembro 2020 (reexpresso)
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	7.796,3	5.303,9
Disponibilidades em outras instituições de crédito	361,8	262,4
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	453,2	1.015,1
Crédito a clientes	54.972,4	52.022,4
Títulos de dívida	8.205,2	6.234,5
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	931,5	1.031,2
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	990,9	1.315,5
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	12.891,0	12.140,4
Derivados de cobertura	109,1	91,2
Investimentos em associadas	462,3	435,0
Ativos não correntes detidos para venda	780,5	1.026,5
Propriedades de investimento	2,9	7,9
Outros ativos tangíveis	600,7	640,8
Goodwill e ativos intangíveis	256,2	246,0
Ativos por impostos correntes	17,3	11,7
Ativos por impostos diferidos	2.688,2	2.633,8
Outros ativos	1.385,3	1.296,8
TOTAL DO ATIVO	92.904,8	85.715,0

	31 dezembro 2021	31 dezembro 2020 (reexpresso)
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	8.896,1	8.898,8
Recursos de clientes e outros empréstimos	69.560,2	63.000,8
Títulos de dívida não subordinada emitidos	2.188,4	1.388,8
Passivos subordinados	1.394,8	1.405,2
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	231,2	278,9
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.581,8	1.599,4
Derivados de cobertura	377,2	285,8
Provisões	458,7	345,3
Passivos por impostos correntes	20,4	14,8
Passivos por impostos diferidos	16,9	7,2
Outros passivos	1.117,0	1.103,7
TOTAL DO PASSIVO	85.842,8	78.328,7
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	-	(0,0)
Reservas e resultados acumulados	580,3	642,4
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	138,1	183,0
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS AÇIONISTAS DO BANCO	6.119,4	6.221,3
Interesses que não controlam	942,7	1.165,0
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.062,1	7.386,3
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	92.904,8	85.715,0

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	4T 20	1T 21	2T 21	3T 21	4T 21
Margem financeira	382,3	374,8	391,0	399,2	423,6
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	0,0	0,7	0,2	0,1
Resultado de serv. e comissões	177,8	171,1	181,8	181,9	192,9
Outros proveitos de exploração	-14,1	-25,1	-87,2	-4,5	-9,5
Resultados em operações financeiras	45,9	41,8	38,5	-8,8	15,0
Res. por equivalência patrimonial	13,5	15,4	13,9	12,8	14,8
Produto bancário	605,4	577,9	538,7	580,9	636,9
Custos com o pessoal	157,2	141,5	231,3	143,4	138,1
Outros gastos administrativos	89,6	76,7	72,3	81,4	93,8
Amortizações do exercício	33,5	34,0	34,3	34,4	34,4
Custos operacionais	280,4	252,1	338,0	259,2	266,3
Res. antes de imparidades e provisões	325,0	325,8	200,8	321,7	370,5
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	135,7	111,0	45,9	107,1	84,9
Outras imparidades e provisões	155,0	131,7	173,1	157,3	250,1
Resultado antes de impostos	34,3	83,1	-18,3	57,3	35,6
Impostos	12,9	56,9	45,0	39,6	62,2
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	21,4	26,2	-63,3	17,8	-26,6
Res. de oper. descontinuadas	4,7	2,9	3,5	3,2	61,3
Interesses que não controlam	-10,6	-28,8	-14,2	-26,3	-43,8
Resultado líquido	36,7	57,8	-45,5	47,2	78,6

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 12 meses findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2021

Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	dez 20	dez 21	Δ %	dez 20	dez 21	Δ %	dez 20	dez 21	Δ %	dez 20	dez 21	Δ %	dez 20	dez 21	Δ %	dez 20	dez 21	Δ %
	Juros e proveitos equiparados	1806	1709	-5,4%	900	861	-4,3%	906	848	-6,4%	701	623	-11,2%	201	222	10,4%	3	3
Juros e custos equiparados	274	121	-56,0%	95	30	-68,6%	180	91	-49,4%	122	28	-76,8%	58	63	8,6%	0	0	>100%
Margem financeira	1.532	1.589	3,7%	805	831	3,2%	726	757	4,3%	580	595	2,6%	144	159	11,1%	3	3	-2,1%
Rend. de instrumentos de cap.	5	1	-80,4%	4	0	-97,1%	1	1	-0,1%	1	1	-0,1%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	1.536	1.590	3,5%	809	831	2,7%	727	758	4,3%	580	596	2,6%	144	159	11,1%	3	3	-2,1%
Resultado de serv. e comissões	677	728	7,6%	482	514	6,8%	195	213	9,4%	167	182	8,8%	28	31	13,3%	0	0	32,7%
Outros proveitos de exploração	-165	-126	23,3%	-73	-66	9,4%	-92	-60	34,3%	-93	-62	33,7%	2	3	26,7%	-1	-1	<-100%
Margem básica	2.048	2.191	7,0%	1.218	1.280	5,1%	830	911	9,7%	654	716	9,4%	173	193	11,6%	3	2	-23,9%
Resultados em operações financeiras	141	87	-38,5%	61	76	22,9%	79	11	-86,1%	65	-6	<-100%	14	17	20,2%	0	0	>100%
Res. por equivalência patrimonial	68	57	-16,9%	58	58	0,0%	9	-1	<-100%	0	0	--	0	0	--	9	-1	<-100%
Produto bancário	2.257	2.334	3,4%	1.338	1.414	5,7%	919	921	0,2%	720	710	-1,4%	187	210	12,3%	12	1	-94,8%
Custos com o pessoal	625	654	4,7%	396	436	10,3%	229	218	-4,9%	192	179	-7,0%	37	39	6,4%	1	1	-5,1%
Outros gastos administrativos	330	324	-1,7%	178	176	-1,1%	151	148	-2,4%	113	107	-5,1%	38	40	5,7%	1	0	-18,8%
Amortizações do exercício	136	137	1,0%	76	80	5,1%	59	57	-4,3%	47	44	-6,4%	12	13	3,9%	0	0	-22,6%
Custos operacionais	1.090	1.116	2,3%	650	693	6,5%	440	423	-3,9%	352	330	-6,3%	87	92	5,7%	1	1	-119%
Res. antes de imparidades e provisões	1.166	1.219	4,5%	687	721	4,8%	479	498	4,0%	367	380	3,4%	101	119	17,9%	11	0	<-100%
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	510	349	-31,6%	354	273	-22,8%	156	76	-51,5%	125	71	-43,1%	30	4	-86,2%	0	0	>100%
Outras imparidades e provisões	331	712	>100%	119	165	39,2%	213	547	>100%	194	528	>100%	2	10	>100%	17	9	-42,9%
Resultado antes de impostos	325	158	-51,5%	215	282	31,4%	110	-124	<-100%	47	-219	<-100%	69	105	52,7%	-6	-10	-72,3%
Impostos	132	204	54,2%	80	109	35,9%	52	95	82,5%	42	73	71,9%	10	22	>100%	0	0	--
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	193	-46	<-100%	134	173	28,8%	58	-219	<-100%	5	-292	<-100%	59	83	40,3%	-6	-10	-72,3%
Res. de oper. descontinuadas	16	71	>100%	0	0	--	16	71	>100%				8	13	57,4%			
Interesses que não controlam	25	-113	<-100%	0	0	>100%	25	-113	<-100%	0	0	--	1	1	-9,3%	25	-114	<-100%
Resultado líquido	183	138	-24,6%	134	173	28,5%	49	-35	<-100%	5	-292	<-100%	67	96	43,0%	-31	104	>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 por recuperação 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 - 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