



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.

AGENDA



Destaques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04

Principais
indicadores

05



01

—



Destiques

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

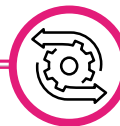
- Utilização de equipamentos de proteção, reforço de desinfecção e adaptação de instalações e circuitos internos
- Identificação e proteção especial de grupos de risco e implementação de política de quarentena
- Assistência médica reforçada, incluindo acesso privilegiado por canais remotos
- Rápido enquadramento 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

- 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

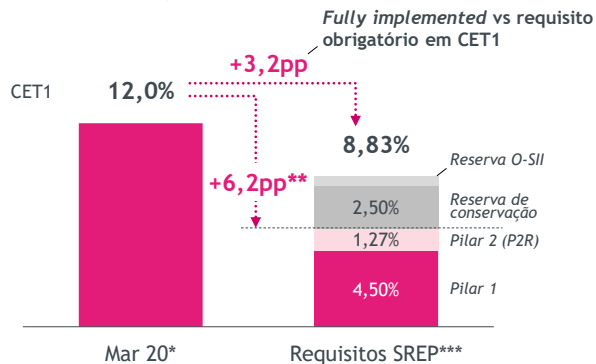
Mais de 76.700 moratórias aprovadas

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

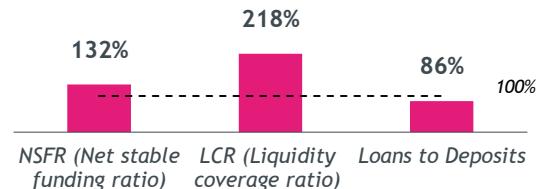
Medidas Banco de Portugal:

- 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:

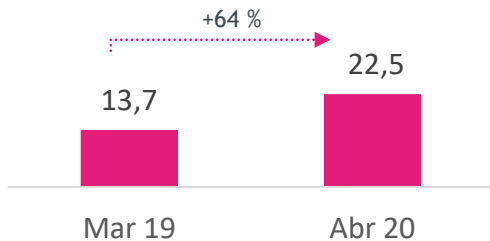
- Alargamento do programa de compra de ativos e novo programa (PEPP****) no valor de €750 mil milhões
- Possibilidade de operar com um LCR inferior a 100%
- Requisitos menos exigentes para a aceitação de colaterais

Medidas complementares

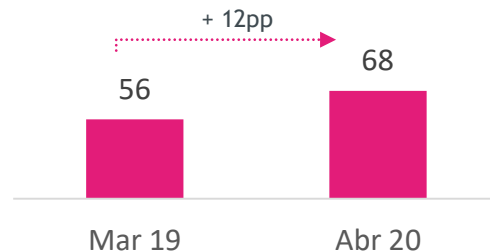
Covid-19: promoção ativa dos canais remotos, facilitando o acesso a Clientes e minimizando a necessidade de interações presenciais

Crescimento Digital Acelera

Acessos Digitais (#, milhões)



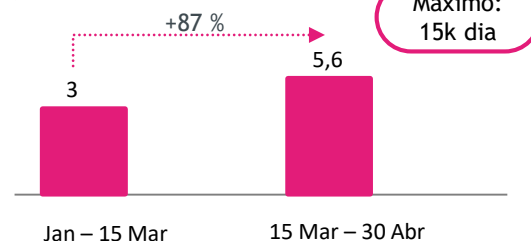
Peso das transações digitais ¹ (% transações digitais/total de transações)



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 3GP
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%

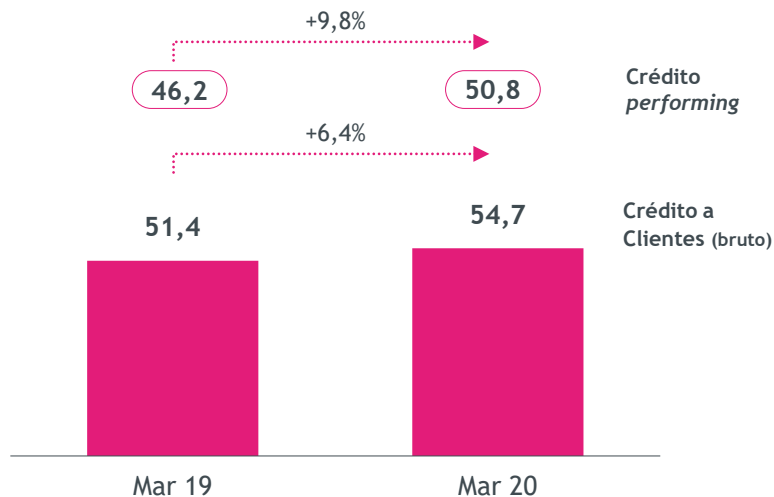
Atividade comercial

- 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*

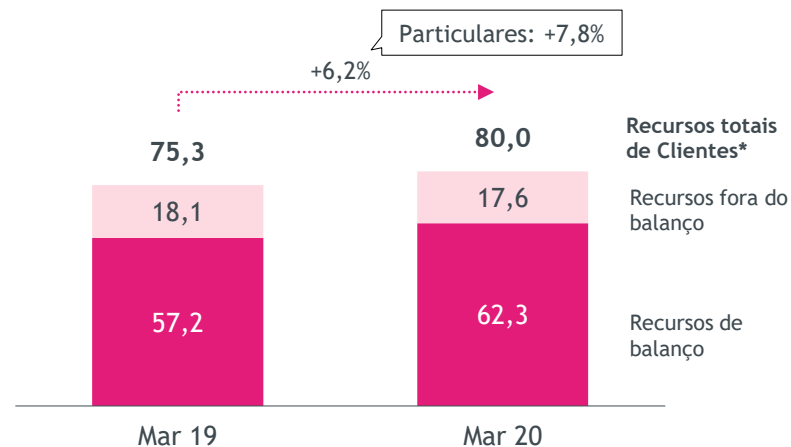
(Consolidado, mil milhões de euros)



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)



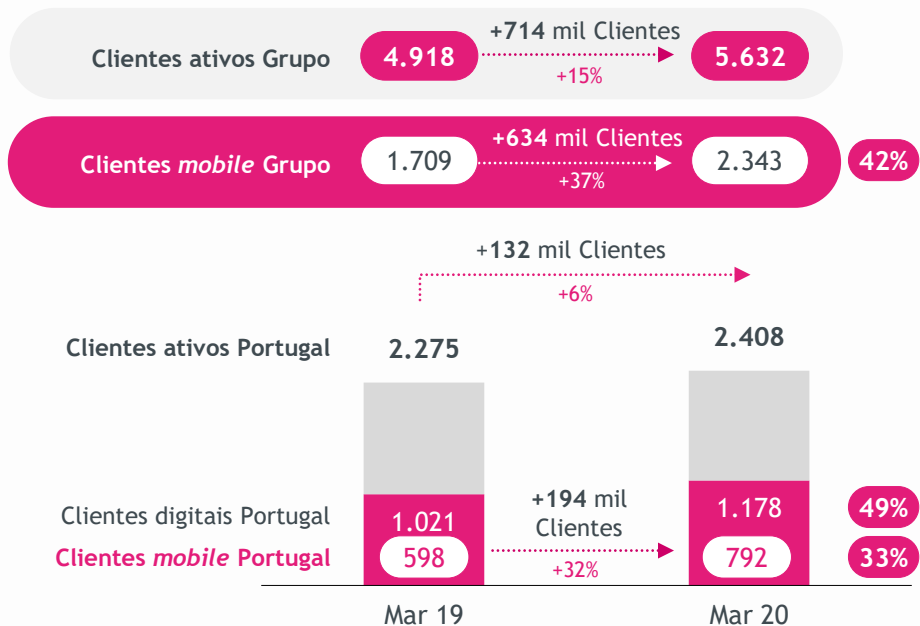
Crescimento dos recursos totais de Clientes em €4,7 mil milhões face a 31 de março de 2019

*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%

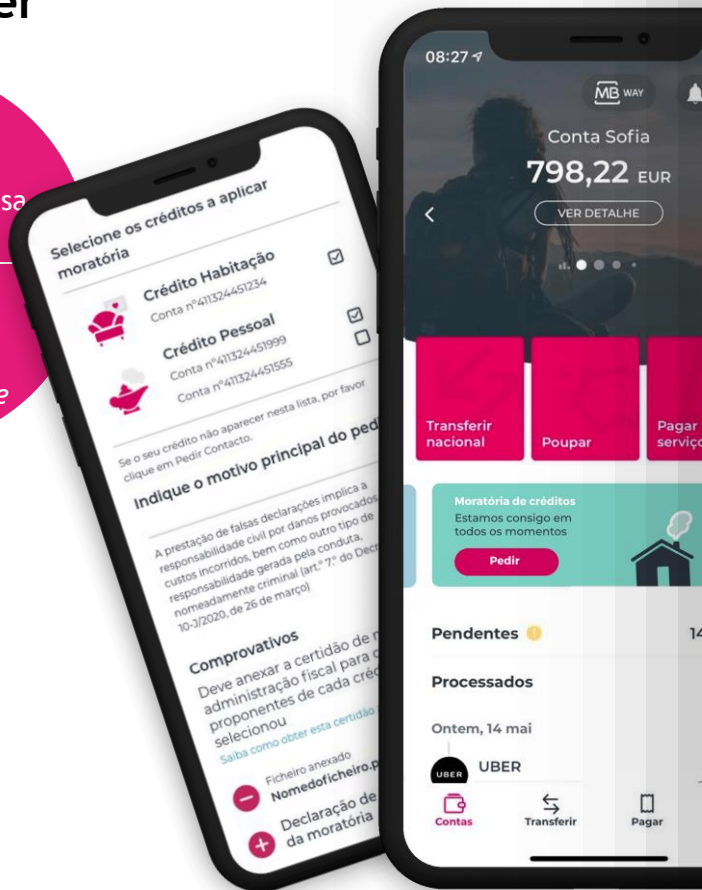
Pagamentos

+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

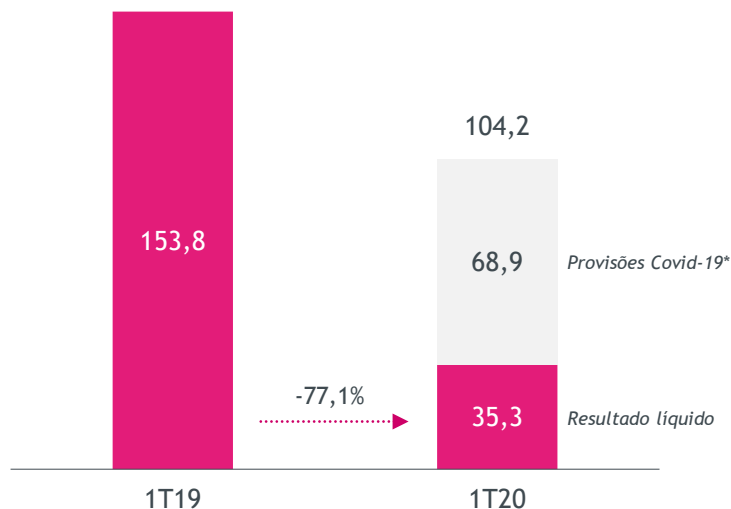
Parceria com Transferwise e serviço de transferências internacionais mais rápidas (ActivoBank)

Melhor Banco Digital 1T20 estudo *BrandScore*

Resultado do 1.º trimestre de 2020: principais destaques

Resultado líquido

(Milhões de euros)

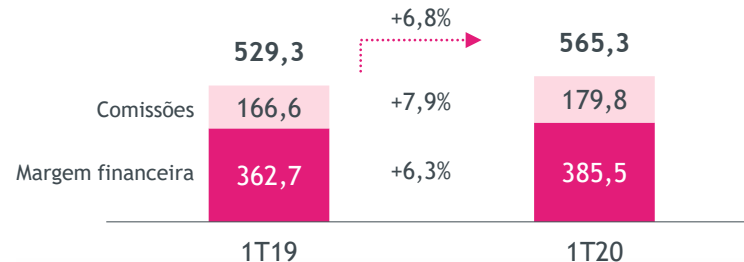


Nota: Sem provisões Covid-19, a variação do resultado líquido seria de -32,3%.

*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).

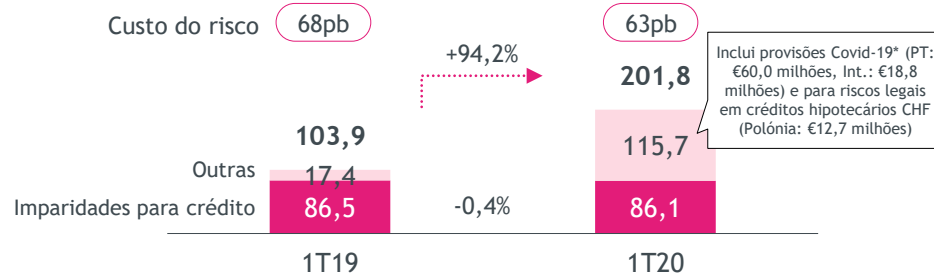
Proveitos core (margem financeira + comissões)

(Milhões de euros)



Imparidades e provisões

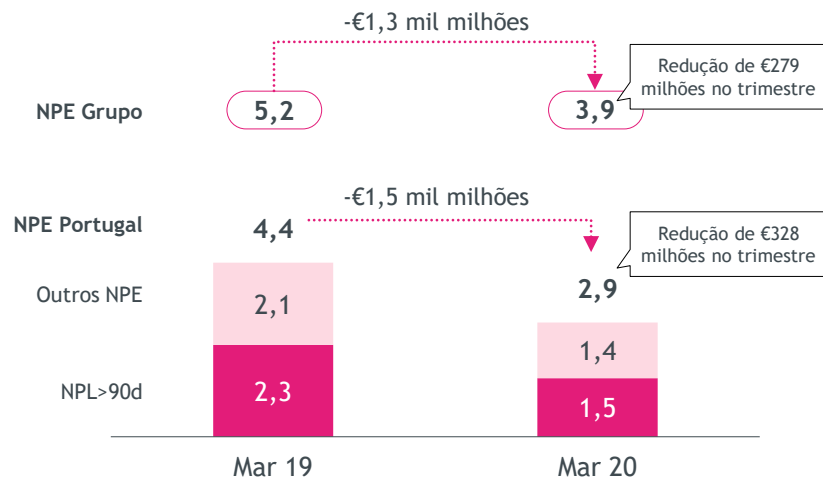
(Milhões de euros)



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.

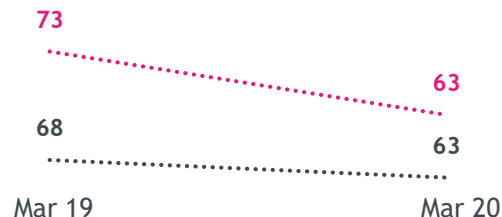
Cobertura dos NPE

● Cobertura total* ● Cobertura por imparidades



Custo do risco

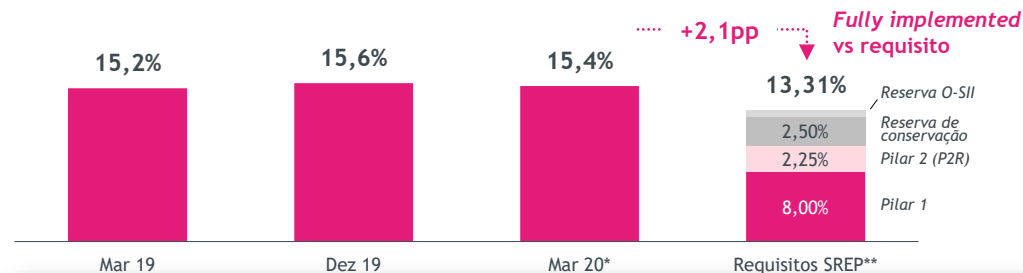
● Custo do risco PT, pb ● Custo do risco Grupo, pb



Rácio de capital acima dos requisitos regulamentares

Rácio de capital total

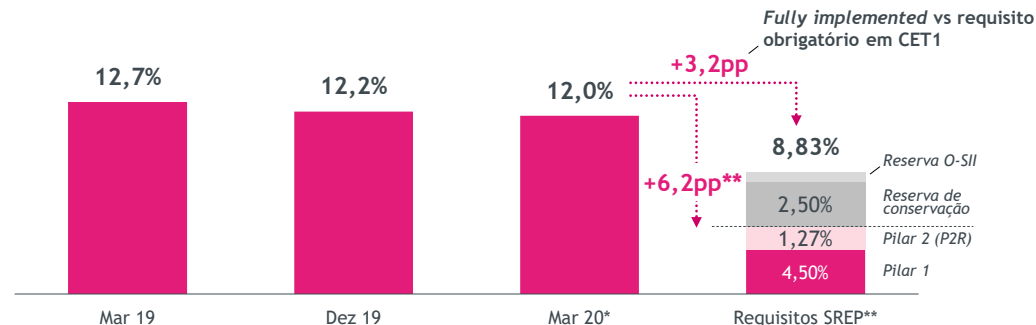
(Fully implemented)



- 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.



02



Grupo

Rendibilidade

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.

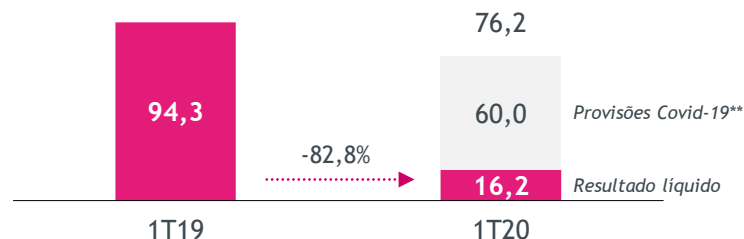
**Total de provisões Covid-19: €78,8 milhões, das quais €60,0 milhões em Portugal e €18,8 milhões na atividade internacional (€10,2 milhões, líquidas de interesses que não controlam).

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%

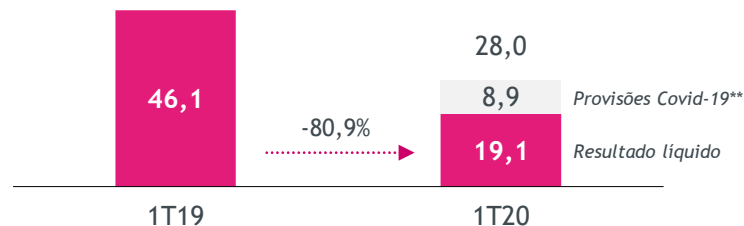
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

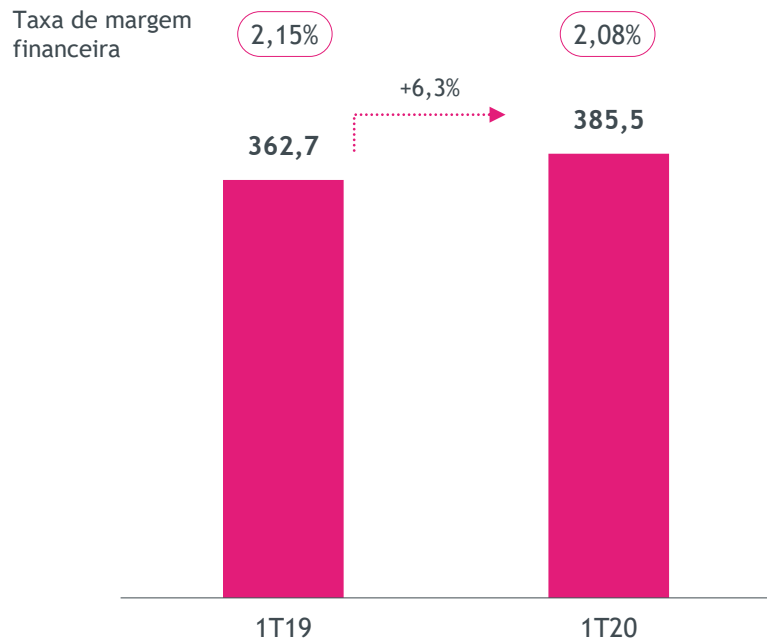


*Exclui *one-offs*: custos de integração Euro Bank, provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF, provisões Covid-19 e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução no 1.º trimestre de 2020; custos de integração Euro Bank, reversão de provisão para impostos e repartição linear 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

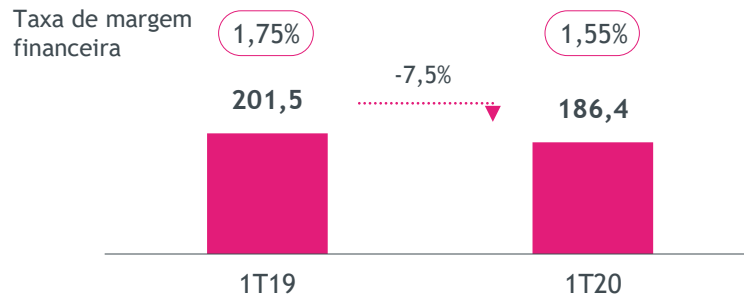
Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)



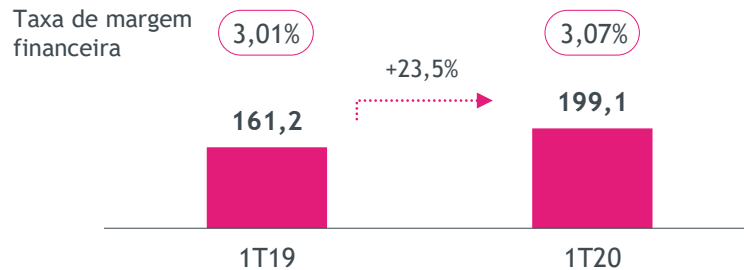
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

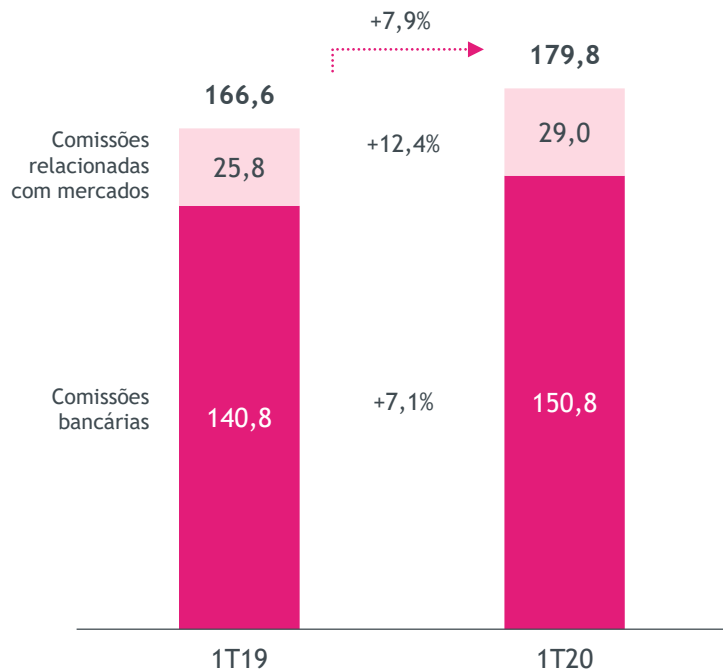
(Milhões de euros)



Evolução positiva das comissões

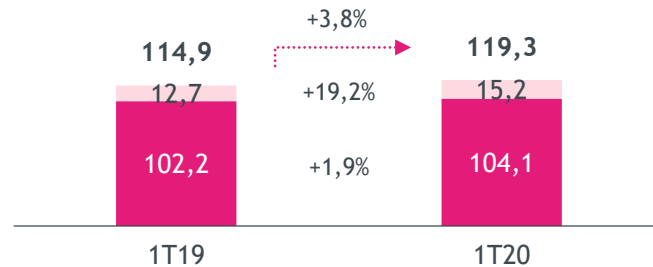
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



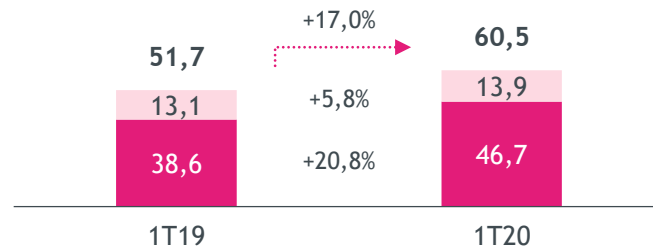
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

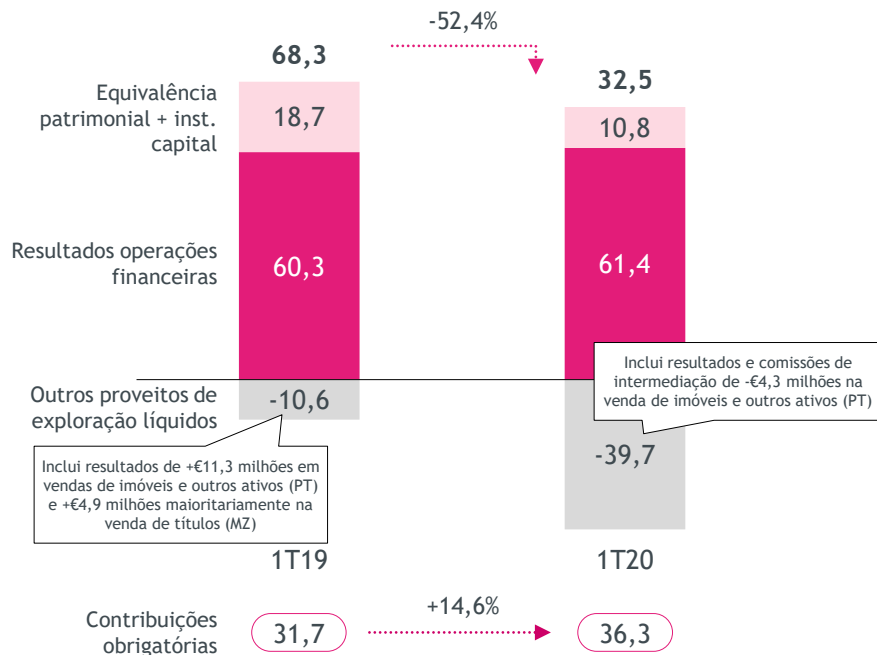
(Milhões de euros)



Outros proveitos refletem menores resultados na venda de ativos

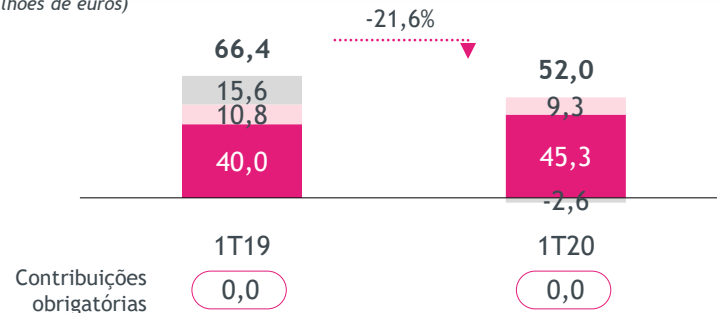
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



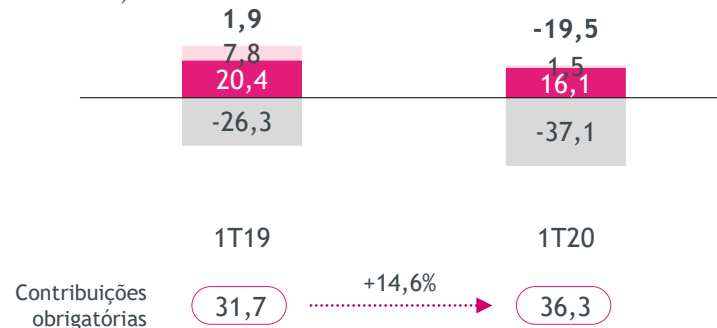
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



Custos operacionais recorrentes refletem a estratégia de crescimento

Custos operacionais

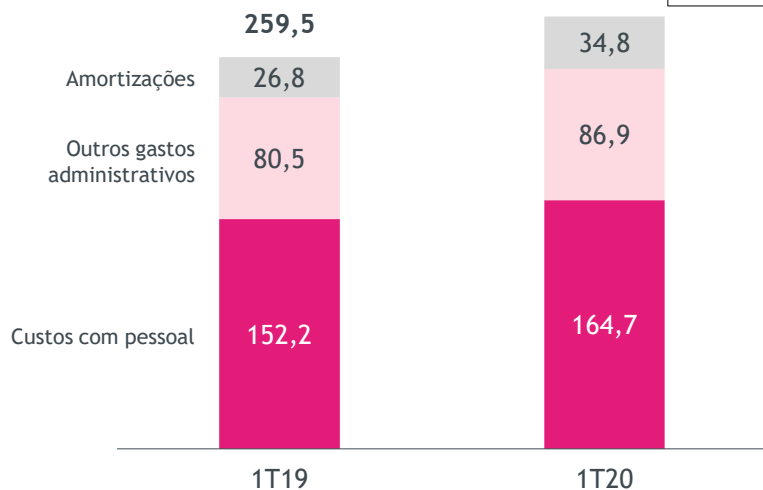
(Consolidados, milhões de euros)

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

259,5 → 286,4 (+10,3%)

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%)

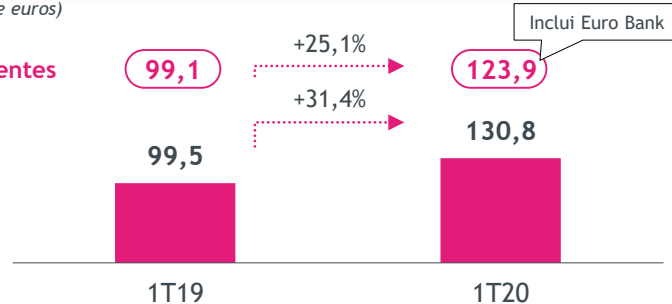


Operações internacionais

(Milhões de euros)

Recorrentes 99,1 → 123,9 (+25,1%)

99,5 → 130,8 (+31,4%)



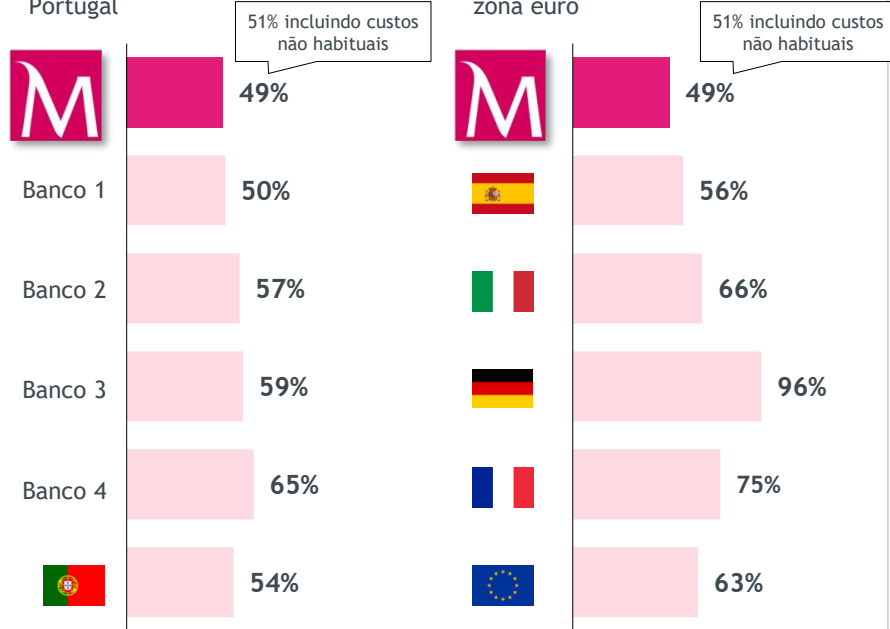
Millennium bcp: um dos bancos mais eficientes na zona euro

Cost to core income*

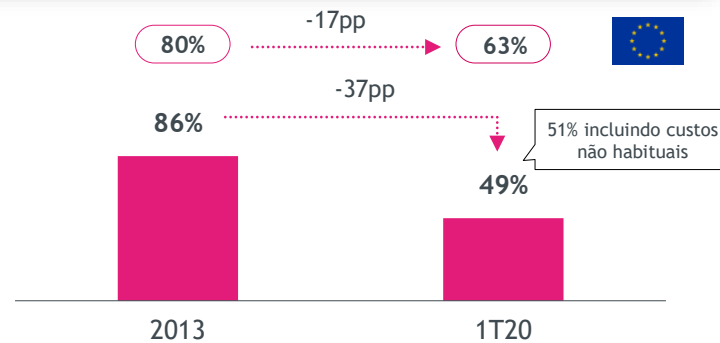
Última informação disponível

vs. concorrentes em Portugal

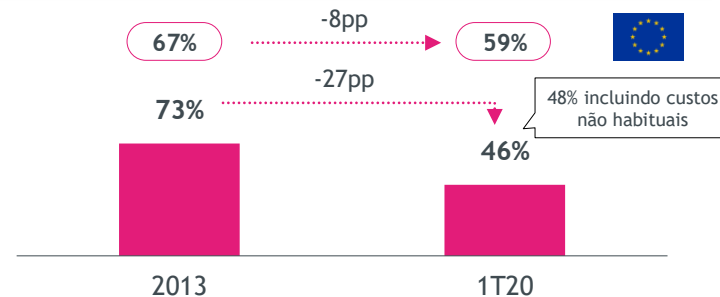
vs. bancos zona euro



Cost to core income*



Cost to income

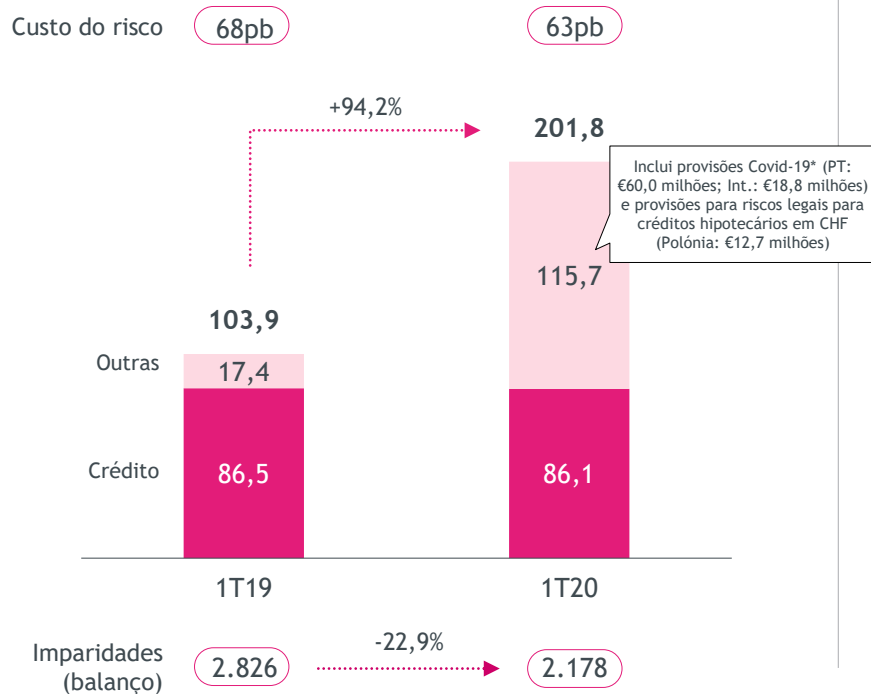


*Core income = margem financeira + comissões.

Custo do risco e provisões

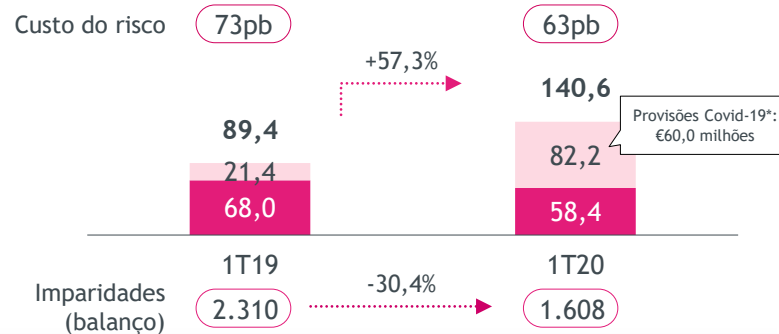
Imparidades e provisões

(Consolidados, milhões de euros)



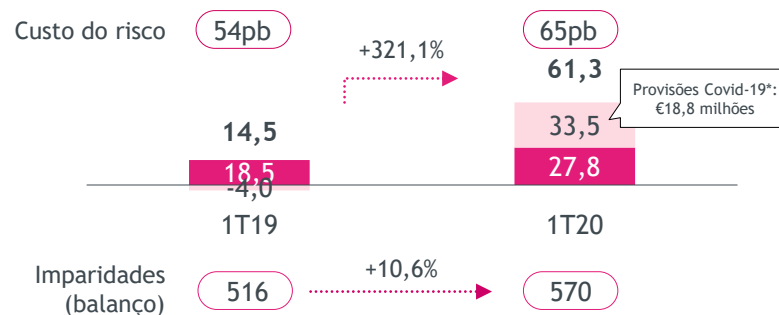
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

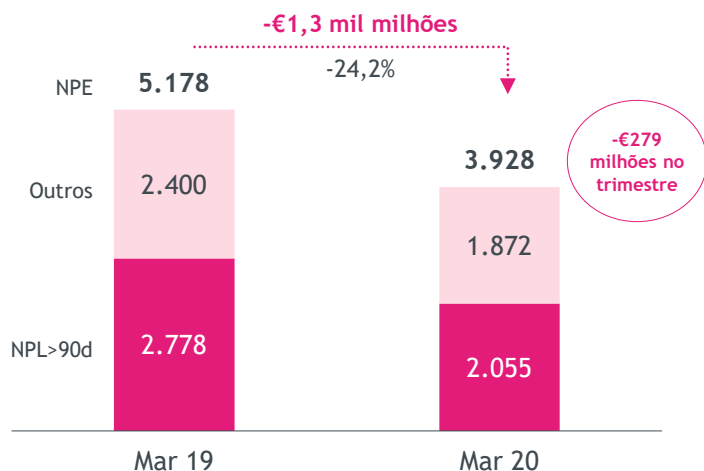


*Total de provisões Covid-19: €78,8 milhões, das quais €60,0 milhões em Portugal e €18,8 milhões na atividade internacional (€10,2 milhões, líquidas de interesses que não controlam).

Qualidade do crédito

Qualidade do crédito

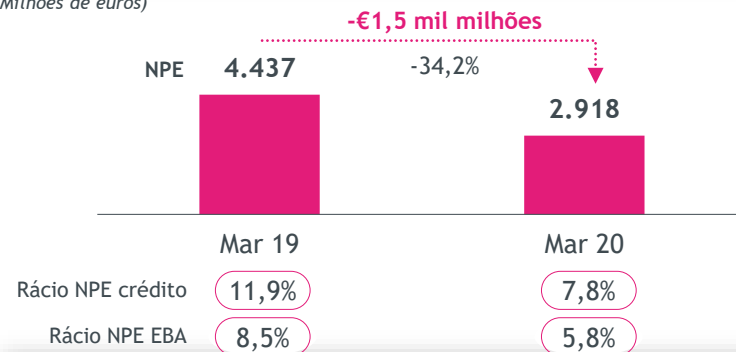
(Consolidada, milhões de euros)



	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%

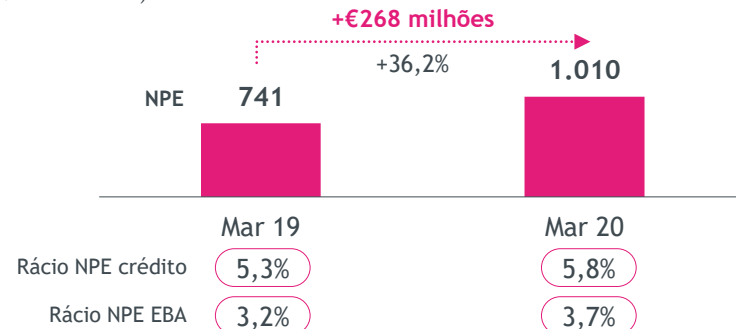
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)





02



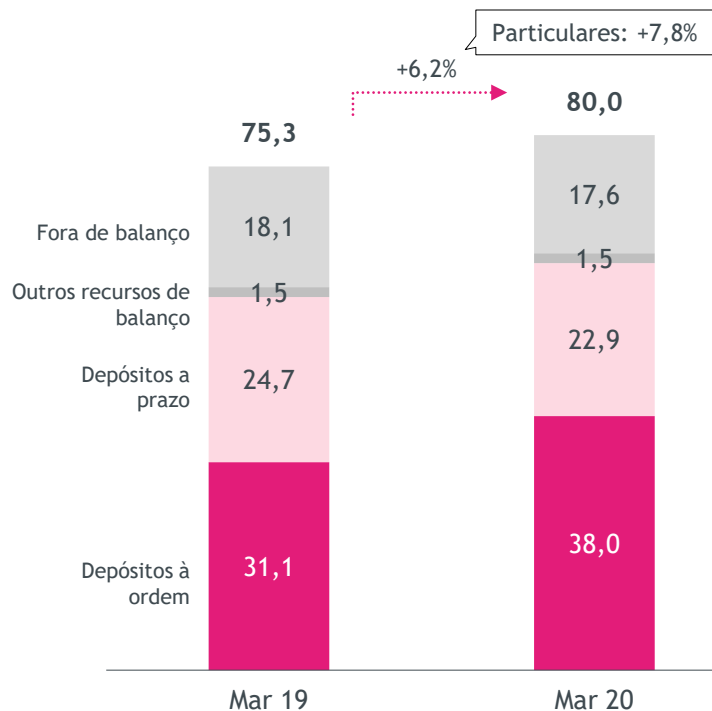
Grupo

Atividade comercial

Recursos com dinâmica contínua de crescimento

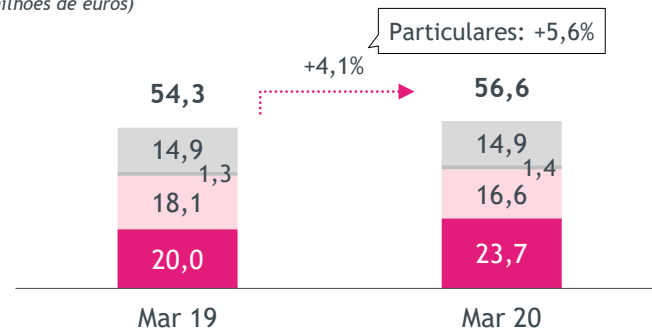
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



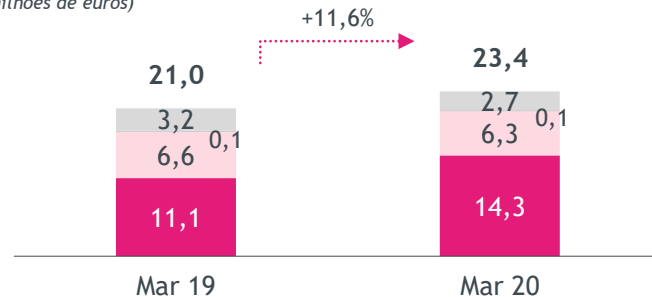
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

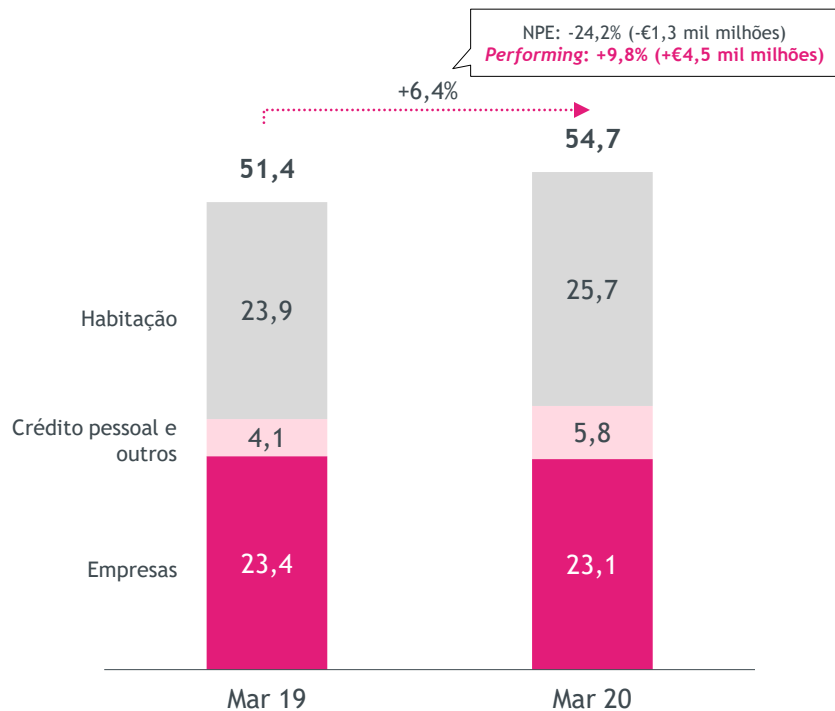


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

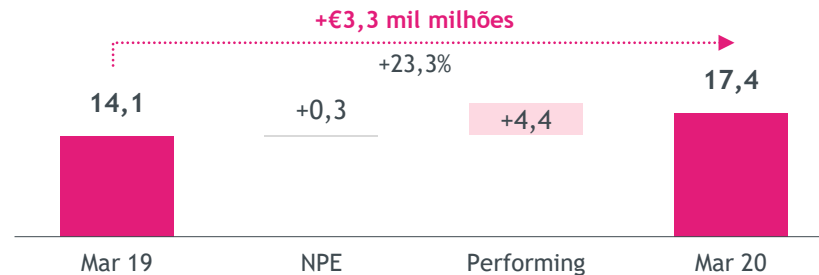
Portugal

(Mil milhões de euros)



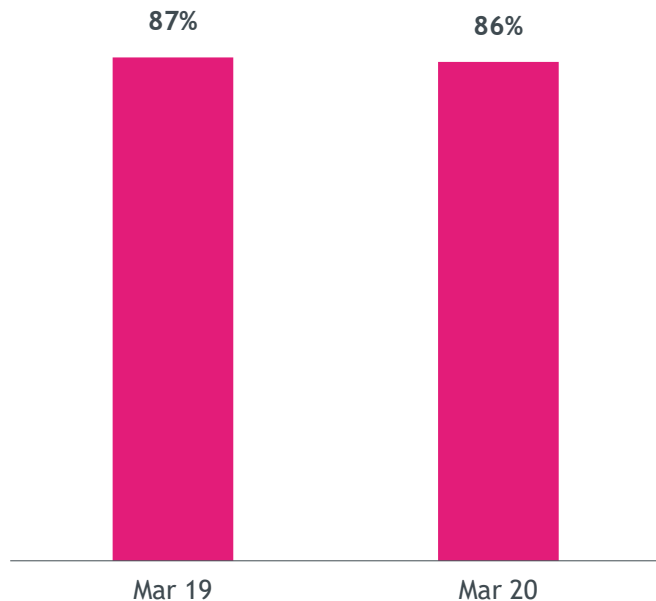
Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



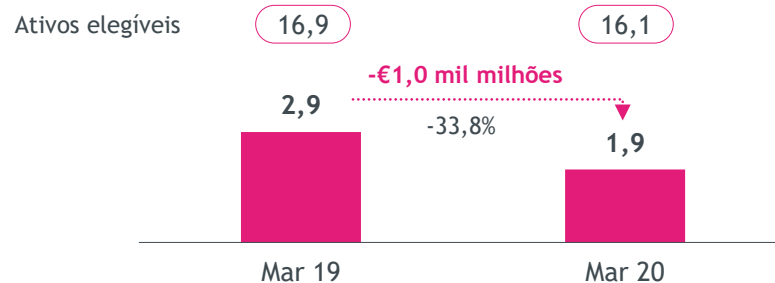
Posição de liquidez reforçada

Rácio de crédito líquido sobre depósitos

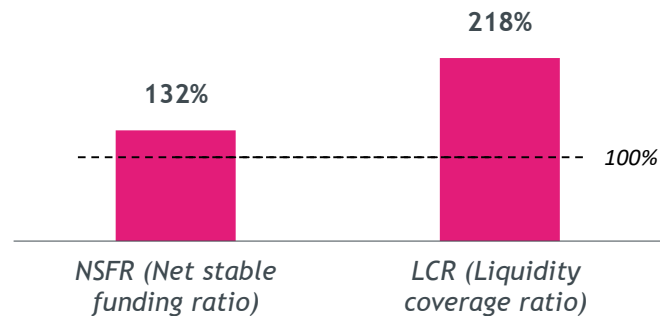


Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácios de liquidez (CRD/CRR)





02



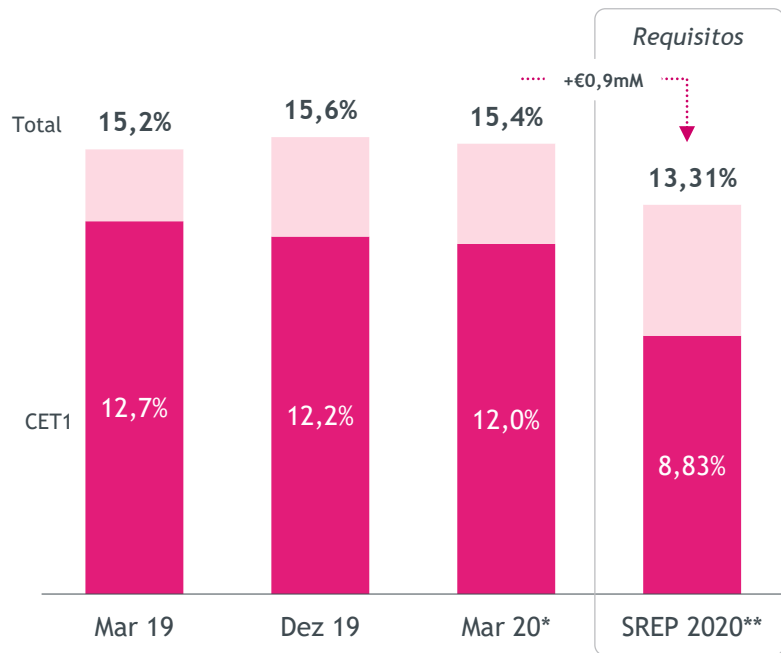
Grupo

Capital

Capital ajustado ao modelo de negócio

☰ Rácio de capital

(Fully implemented)



Rácio de capital CET1 de 12,0%* (*fully implemented*) em 31 de março de 2020



Capacidade de geração orgânica de capital foi mais que compensada pelos impactos desfavoráveis da aquisição do Euro Bank e relacionados com o fundo de pensões resultando num decréscimo face a 12,7% em 31 de março de 2019

A descida face a 12,2% em 31 de dezembro de 2019 é principalmente explicada pela desvalorização da carteira de dívida pública e pelo impacto das variações cambiais, que mais que compensaram a **geração orgânica de capital no trimestre**



Rácio de capital total de 15,4%* (*fully implemented*) em 31 de março de 2020, impulsionado pela emissão de T2 (setembro 2019), e confortavelmente acima dos requisitos SREP

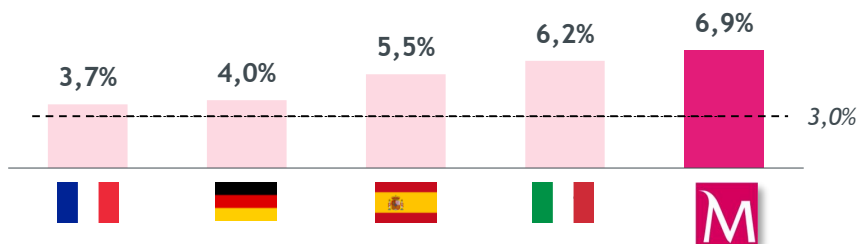
*Incluindo resultados não auditados do 1.º trimestre de 2020.

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

Posição adequada de capital

Leverage ratio

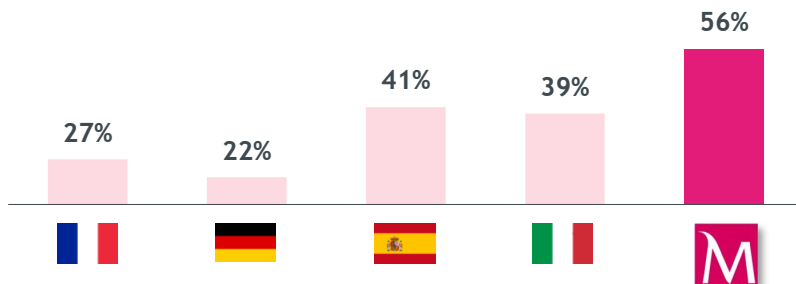
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,9% em 31 de março de 2020) 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 (56% em 31 de março de 2020), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus



03



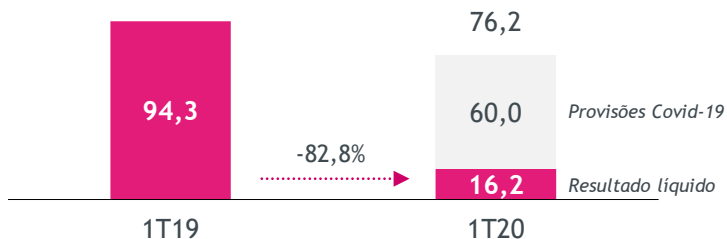
Portugal

Resultado líquido influenciado pelas provisões Covid-19



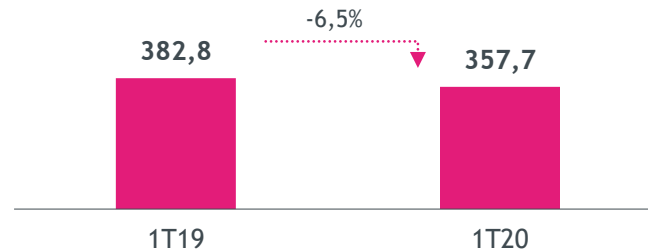
Resultado líquido*

(Milhões de euros)



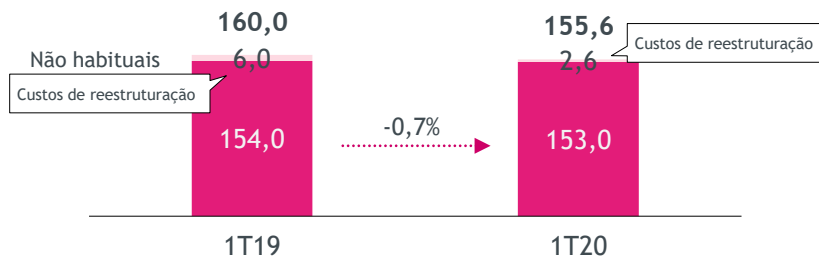
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



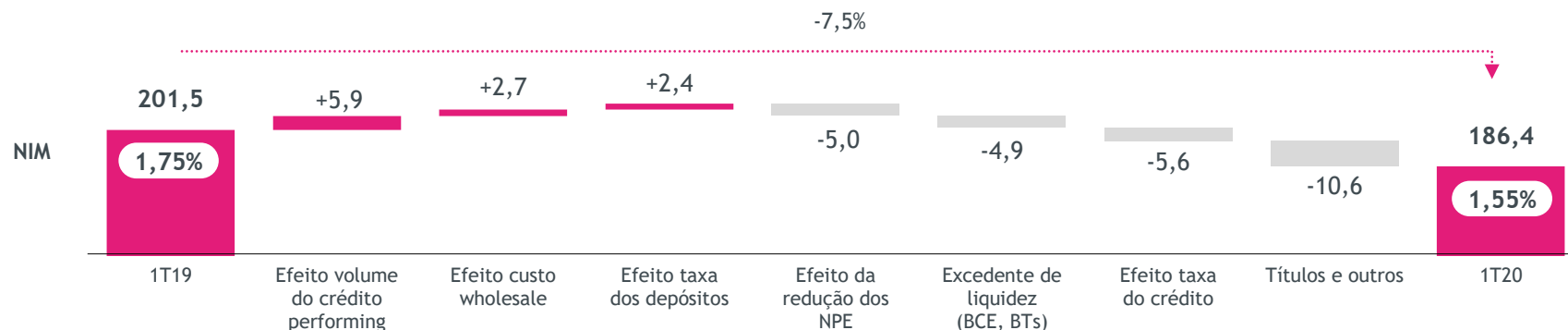
- Resultado líquido de €16,2 milhões no 1.º trimestre de 2020 (provisões Covid-19 de €60,0 milhões), -82,8% que os €94,3 milhões registados no 1.º trimestre de 2019
- Resultado líquido também influenciado pela redução da margem financeira e dos outros proveitos líquidos (menores resultados na venda de ativos), que mais que anularam as menores imparidades para crédito e o crescimento das comissões

*O resultado líquido da atividade em Portugal exclui os resultados das operações contabilisticamente classificadas como operações descontinuadas ou em descontinuação.

Margem financeira



(Milhões de euros)



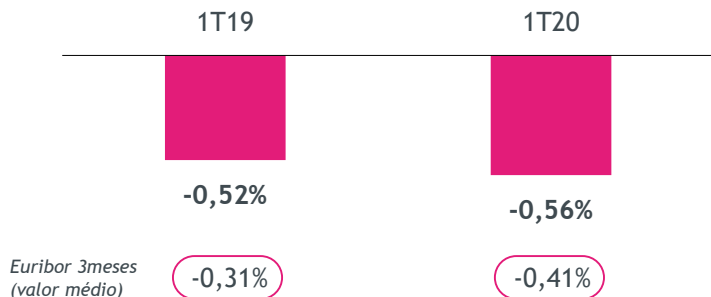
A margem financeira cifrou-se em €186,4 milhões no 1.º trimestre de 2020, comparando com €201,5 milhões no 1.º trimestre de 2019. Os impactos favoráveis da expansão da carteira de crédito (com o crescimento da carteira *performing* a compensar a redução dos NPE), da redução do custo do *wholesale funding* e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo não compensaram os efeitos negativos da redução dos NPE, da aplicação dos excedentes de liquidez (taxas negativas nos montantes aplicados no BCE e em Bilhetes do Tesouro), da redução da taxa do crédito, que reflete a normalização da situação macroeconómica, e da carteira de títulos, que reflete a redução da taxa de remuneração dos montantes aplicados em títulos (não incluindo BTs).

Continuação do esforço de redução do custo dos depósitos



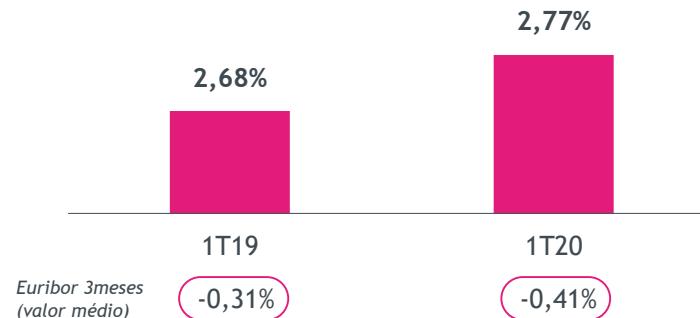
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs 3m Euribor)

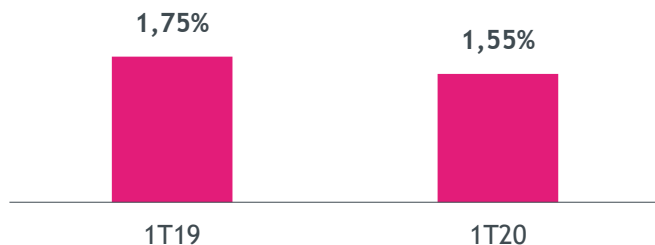


☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs 3m Euribor)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,56% no 1.º trimestre de 2020 (-0,52% 1.º trimestre de 2019); spread na nova produção no 1.º trimestre de 2020, de -0,42%, continua abaixo do custo médio atual da carteira
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,77% no 1.º trimestre de 2020, comparando com 2,68% no 1.º trimestre de 2019
- A NIM cifrou-se em 1,55%

Crescimento das comissões



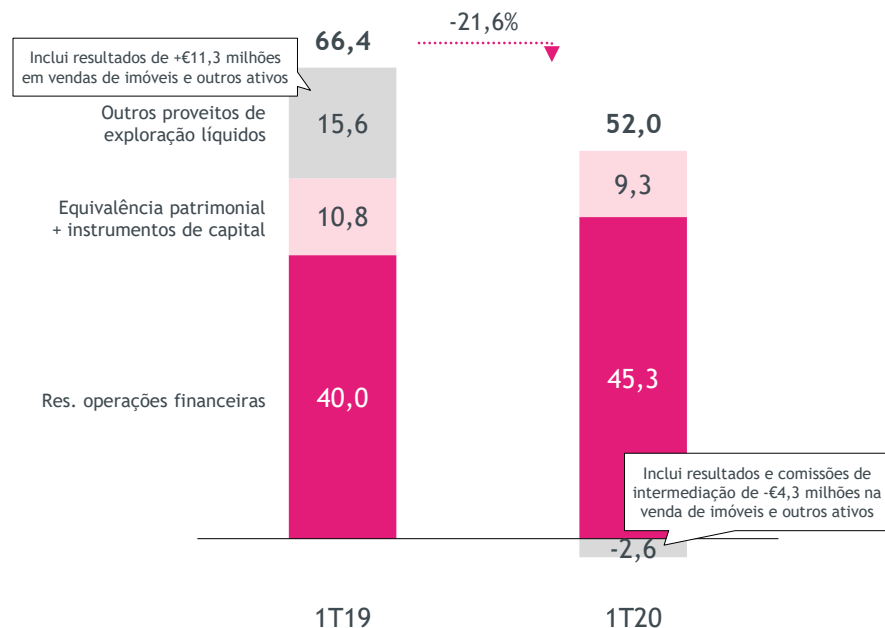
Comissões

(Milhões de euros)

	1T19	1T20	Δ %
Comissões bancárias	102,2	104,1	+1,9%
Cartões e transferências de valores	26,1	25,6	-2,1%
Crédito e garantias	27,7	27,9	+0,7%
Bancassurance	22,2	21,8	-1,6%
Contas	24,7	26,8	+8,3%
Outras comissões	1,5	2,1	+42,5%
Comissões relacionadas com mercados	12,7	15,2	+19,2%
Operações sobre títulos	9,3	11,2	+20,4%
Gestão de ativos	3,4	3,9	+16,0%
Comissões totais	114,9	119,3	+3,8%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

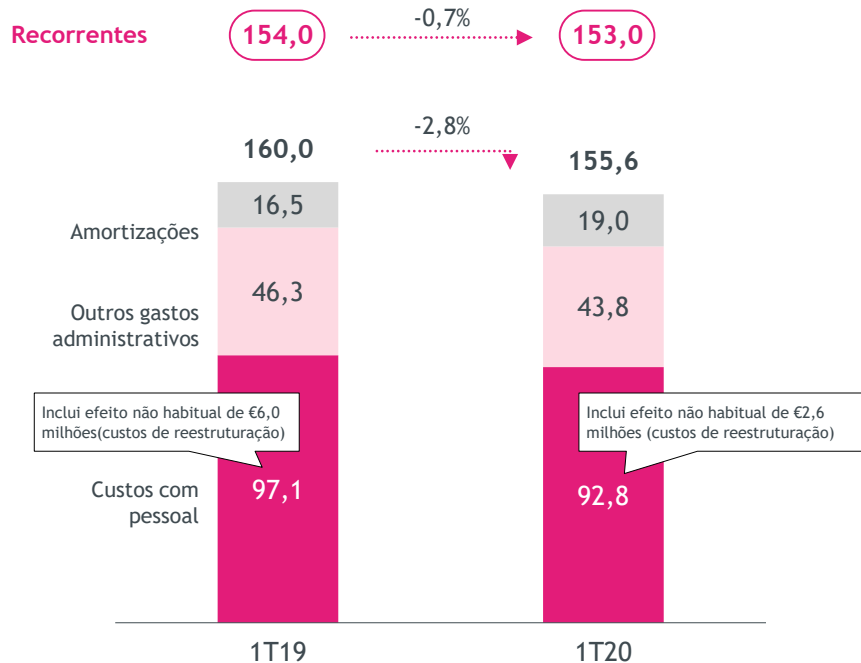


Custos operacionais recorrentes controlados

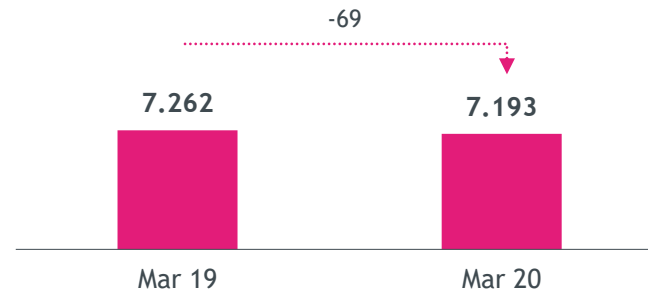


Custos operacionais

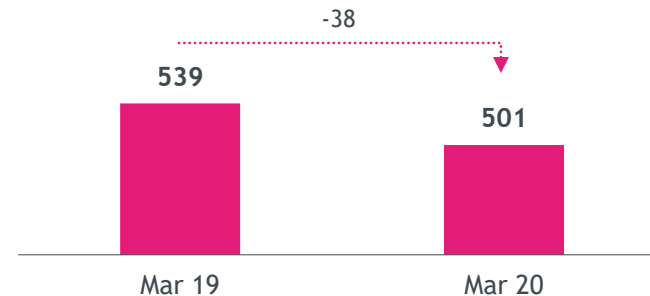
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais

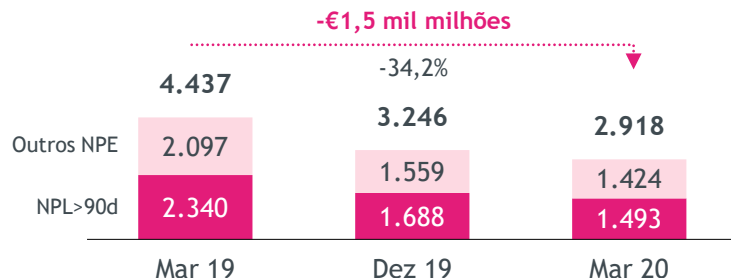


Redução expressiva dos NPE



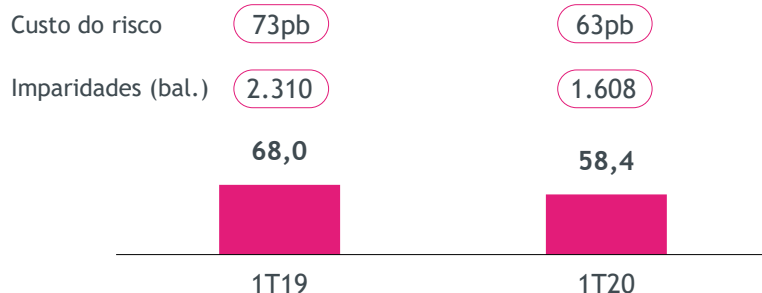
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

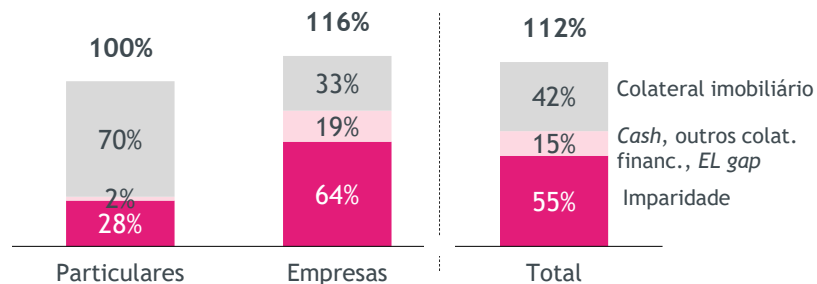
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Mar 20 vs. Mar 19	Mar 20 vs. Dez 19
Saldo inicial	4.437	3.246
Saídas líquidas	-1.127	70
Write-offs	-9	-10
Vendas	-383	-388
Saldo final	2.918	2.918

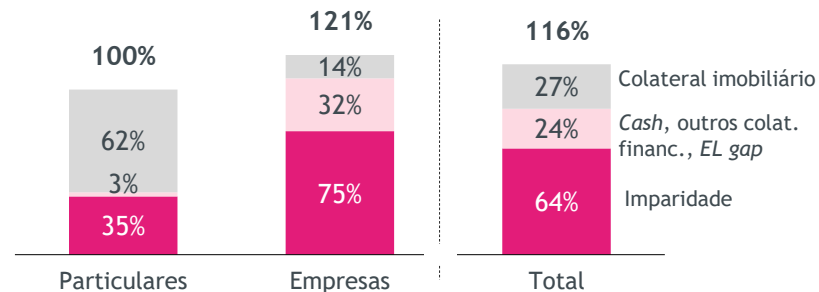
- NPE em Portugal descem €1,5 mil milhões, de €4,4 mil milhões em 31 de março de 2019 para €2,9 mil milhões na mesma data de 2019
- Este decréscimo resulta de saídas líquidas de €1,1 mil milhões e vendas de €0,4 mil milhões
- O decréscimo de NPE face a 31 de março de 2019 é atribuível a reduções de €0,8 mil milhões dos NPL > 90d e de €0,7 mil milhões dos outros NPE
- Redução do custo do risco de 73pb no 1.º trimestre de 2019 para 63pb no 1.º trimestre de 2020, com reforço da cobertura de NPE por imparidades de 52% para 55%, respetivamente



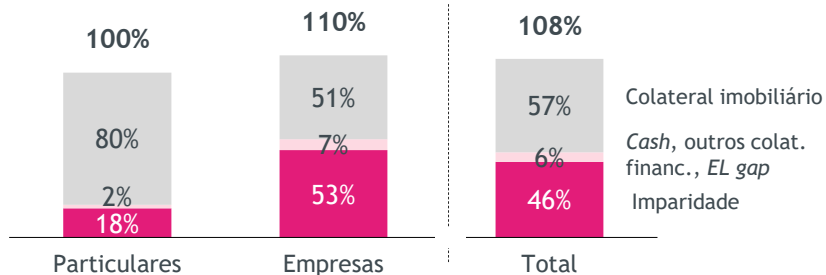
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



- Coberturas totais* $\geq 100\%$, tanto em particulares como em empresas, e para 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 64% em 31 de março de 2020, ascendendo a 75% nos NPL>90d (83% e 107%, respetivamente, considerando *cash*, colaterais financeiros e *expected loss gap*)

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

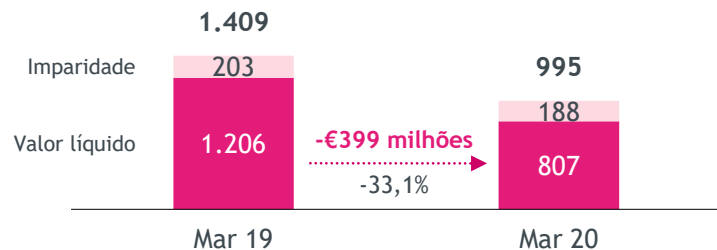
*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



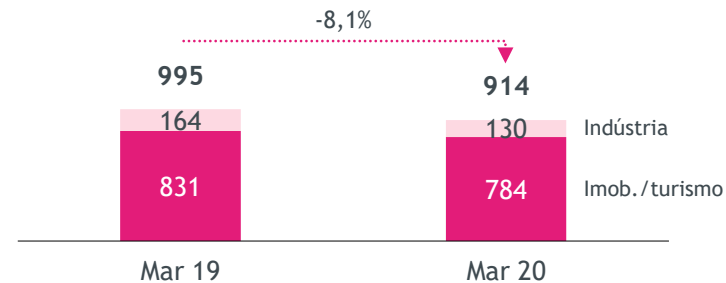
Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



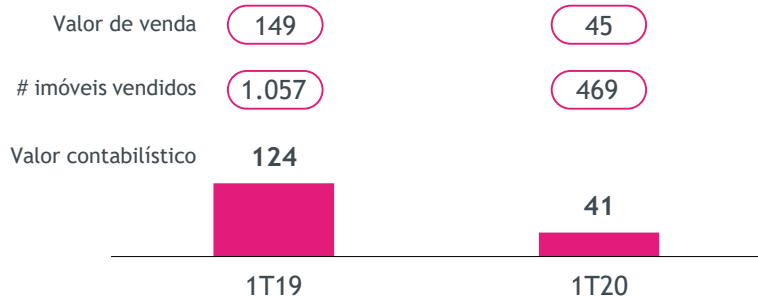
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



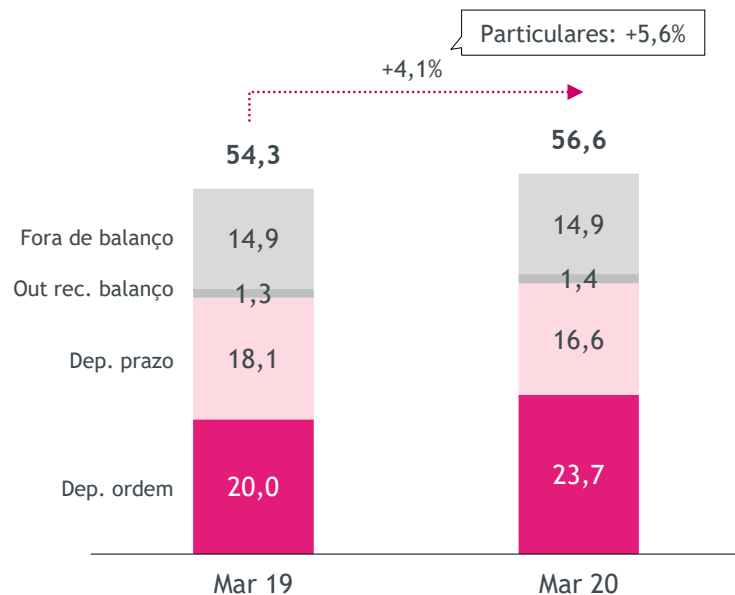
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 33,1% entre 31 de março de 2019 e 31 de março de 2020. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes situa-se 28% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 469 imóveis no 1.º trimestre de 2020 (1.057 imóveis no 1.º trimestre de 2019), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em €4 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 8,1% para €914 milhões em 31 de março de 2020. 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 54%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito *performing*



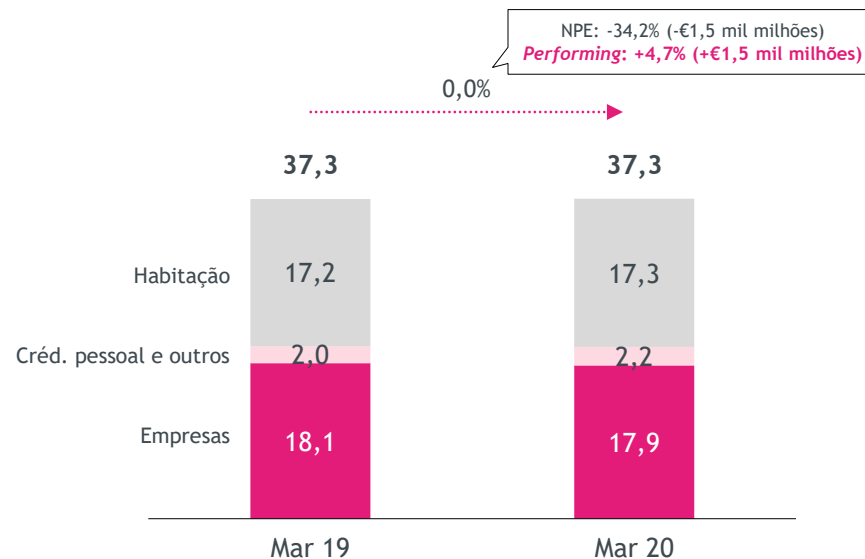
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



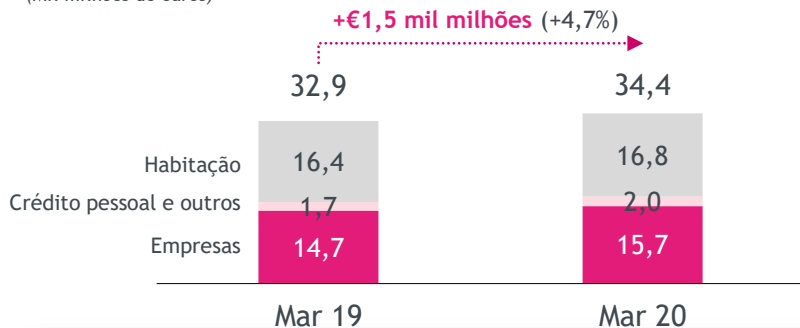
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento prudente e equilibrado no crédito em Portugal



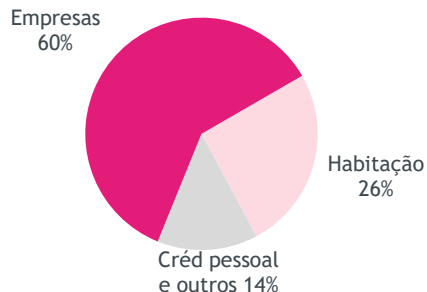
Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Milhões de euros)



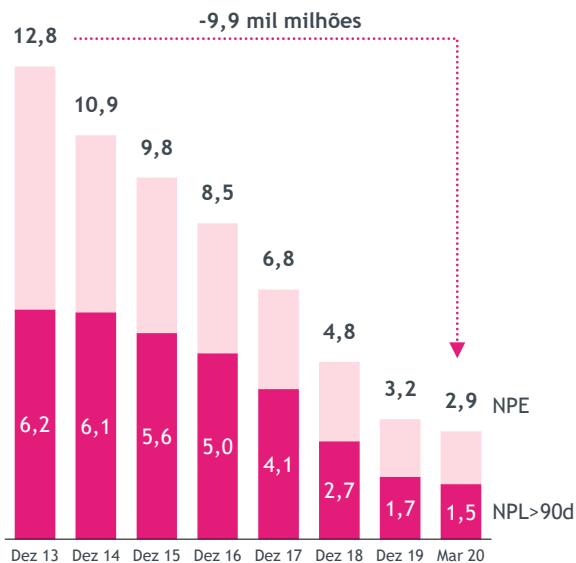
- **Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce €1,5 mil milhões (+4,7%)** face a 31 de março de 2019 e €946 milhões no 1.º trimestre de 2020
- **Forte desempenho do crédito a empresas**, que representou 60% do crescimento do crédito *performing* face a 31 de março de 2019.
- **Banco #1 no crédito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



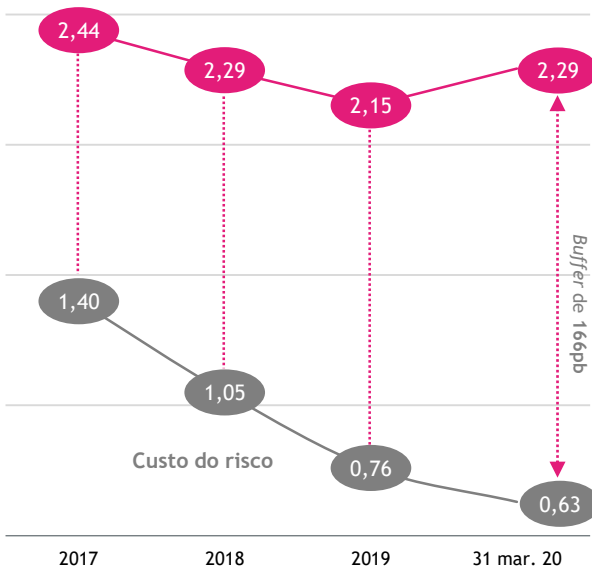
NPE incluem apenas crédito a Clientes.

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

Sólida geração de result. antes imparidades e provisões

(%)

Resultado antes de Imparidades e Provisões/
Crédito Bruto



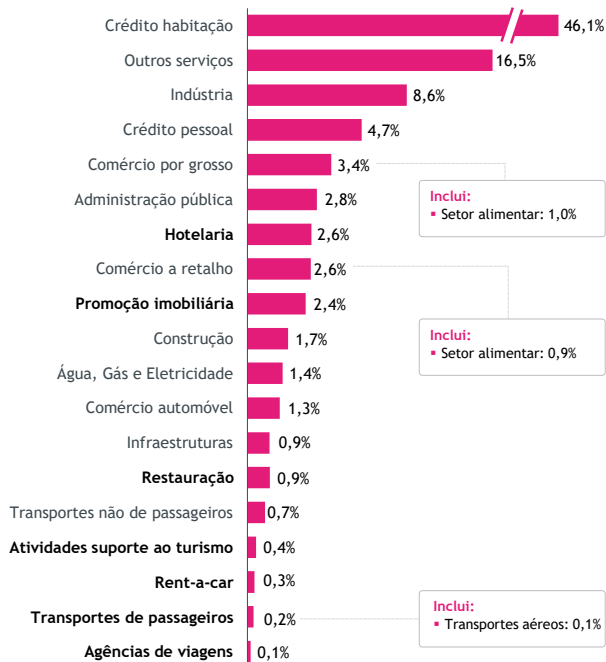
- **Redução continuada dos NPE** em Portugal, a um ritmo de €1,6 mil milhões por ano (€9,9 mil milhões do final de 2013 até a 31 de Março de 2020)
- **Custo do risco na carteira total** a convergir para *steady state* (<50pb): 63pb no 1.º trimestre de 2020, com cobertura por imparidade de 55% e cobertura 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)



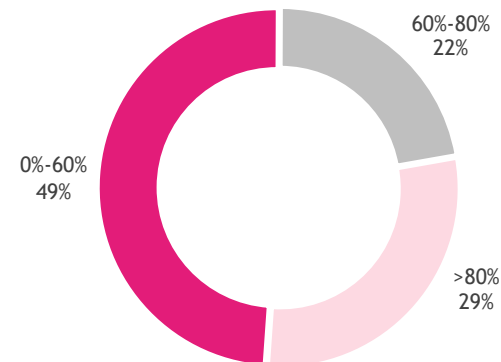
Setores mais sensíveis à Covid-19

(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



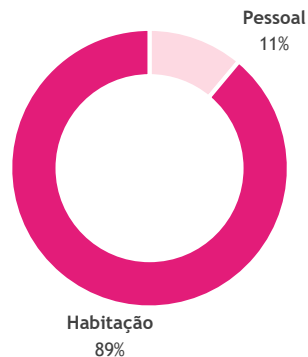
Carteira diversificada, especialmente quando comparada com a crise anterior. Os setores mais vulneráveis representam **6,9%** da carteira; percentagem significativa da carteira de crédito à promoção imobiliária com um *loan-to-value* até **60%**

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

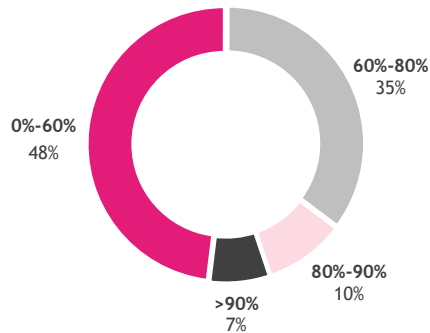


Carteira de crédito à habitação

Peso da carteira de crédito à habitação na carteira de particulares



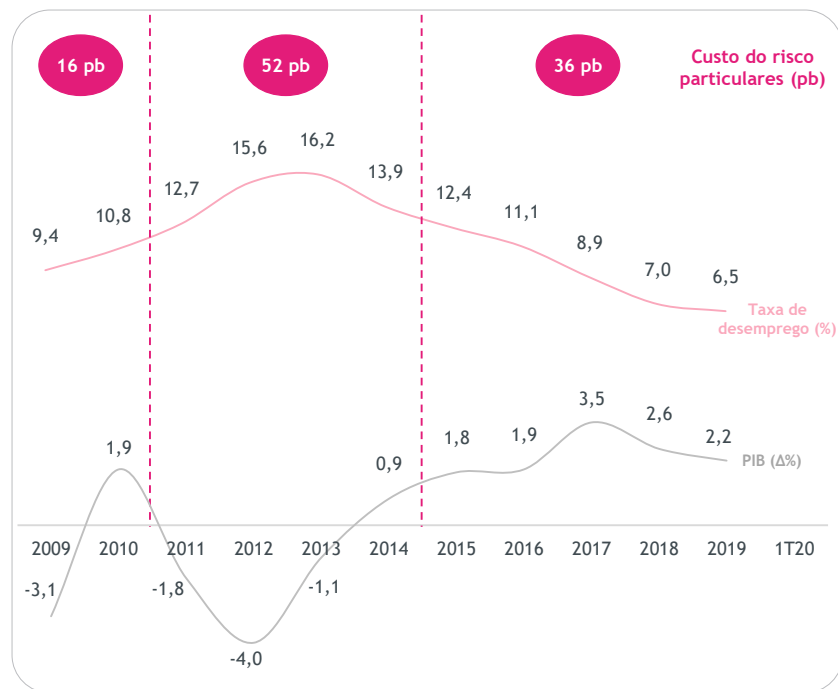
LTV da carteira de crédito à habitação



- 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.

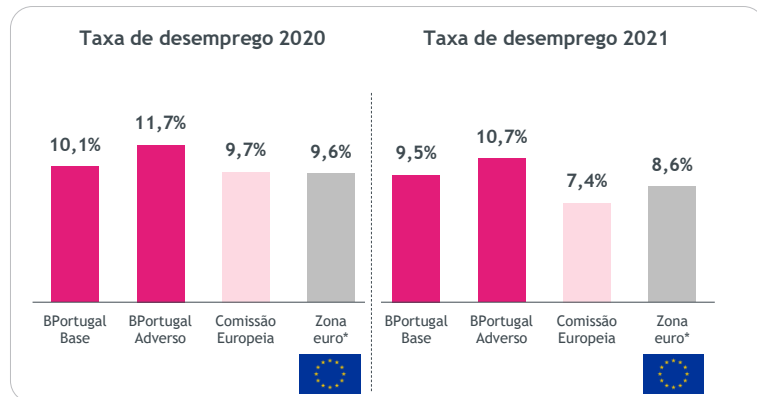
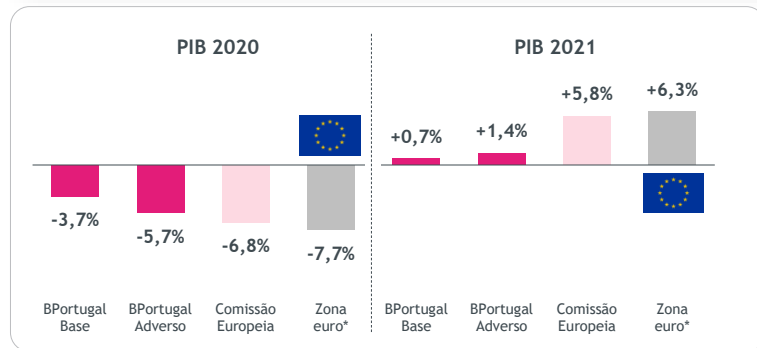
Evolução do custo do risco de particulares

(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



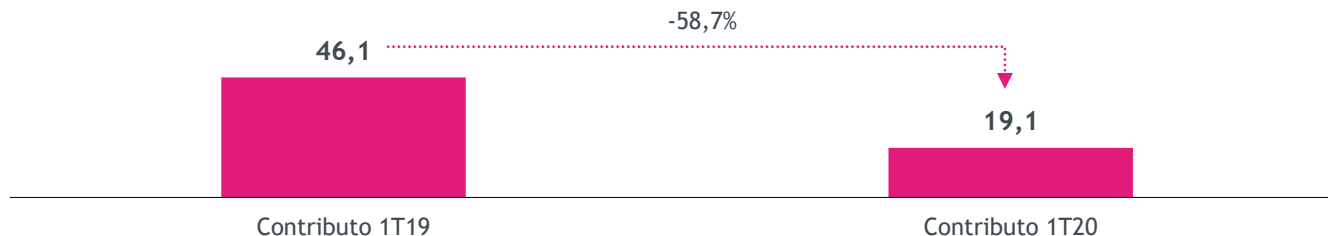
04

Operações internacionais

Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros)

	1T19	1T20	Δ % moeda local	Δ % euros
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				
Antes do impacto da IAS 29	3,2	0,3		
Impacto da IAS 29**	0,4	1,1		
Total Angola após impacto da IAS 29	3,6	1,4		
Outros	3,7	2,6		
Resultado líquido	71,3	27,6		
Interesses minoritários (Polónia e Moçambique)	-27,4	-8,5		
Efeito cambial	2,2	--		
Contributo das operações internacionais	46,1	19,1		-58,7%



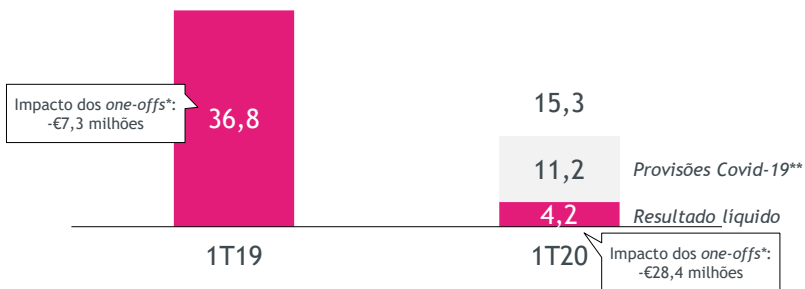
*Exclui one-offs: custos de integração Euro Bank, provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF, provisões Covid-19 e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução no 1.º trimestre de 2020; custos de integração Euro Bank, reversão de provisão para impostos e repartição linear da contribuição para o fundo de resolução no 1.º trimestre de 2019. | **Reforço de imparidade para goodwill (-€1,4 milhões) e reavaliação do contributo (+1,9 milhões) no 1.º trimestre de 2019; amortização do efeito da aplicação da IAS 29 apurado em 31 de março de 2019 (+€1,1 milhões) no 1.º trimestre de 2020. | 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.

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



Resultado líquido

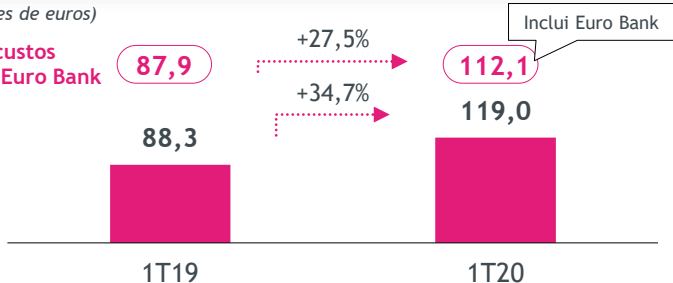
(Milhões de euros)



Custos operacionais

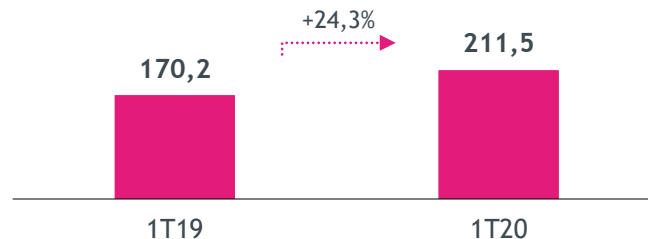
(Milhões de euros)

Excluindo custos integração Euro Bank



Produto bancário

(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



Impactos da integração do Euro Bank

(Milhões de euros)	1T19	2T19	3T19	4T19	Total 2019	1T20
Custos de integração Euro Bank	-0,5	-4,1	-10,2	-12,0	-26,7	-6,9
Imparidades associadas à fusão	0,0	-18,5	-1,8	0,0	-20,4	0,0
Custos antes de impostos	-0,5	-22,6	-12,0	-12,0	-47,1	-6,9
Sinergias antes de impostos	0,0	0,0	0,0	+5,4	+5,4	+5,4
Impacto líquido de impostos	-0,4	-18,3	-9,7	-5,4	-33,8	-1,2

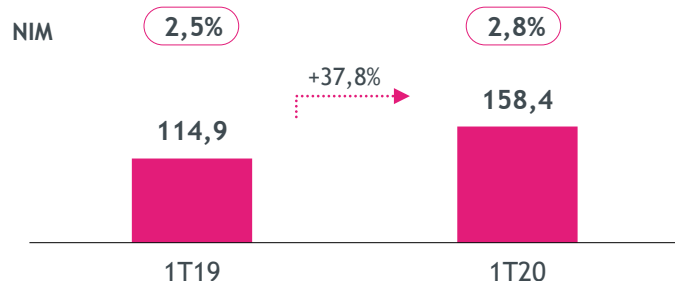
- Os custos de integração e investimentos totais registados até 31 de março de 2020 representam **73% do plano**
- Custos de integração de €6,9 milhões no 1.º trimestre de 2020, dos quais €5,5 milhões relativos a custos com pessoal
- Sinergias totalizaram €5,4 milhões** no 1.º trimestre de 2020, **estimando-se um total de €29,0 milhões no conjunto do ano**

Crescimento da margem financeira



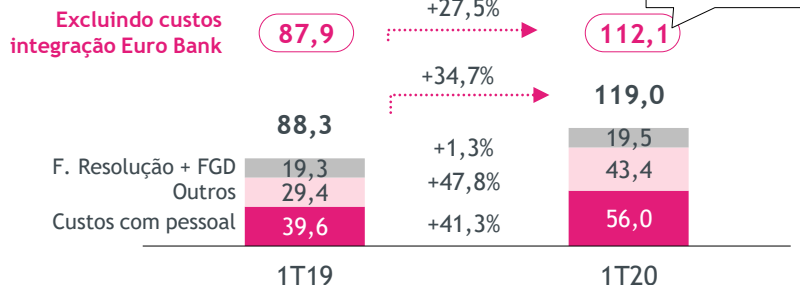
Margem financeira*

(Milhões de euros)



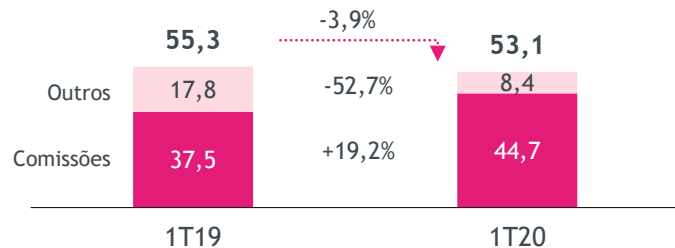
Custos operacionais

(Milhões de euros)



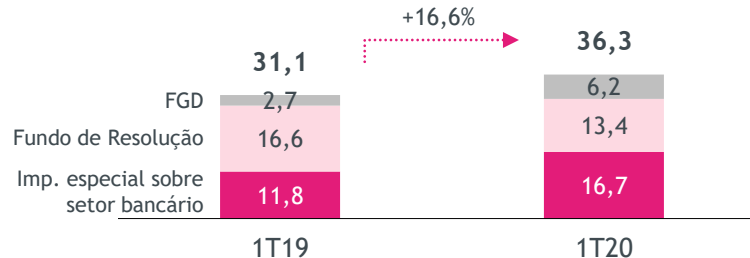
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros)



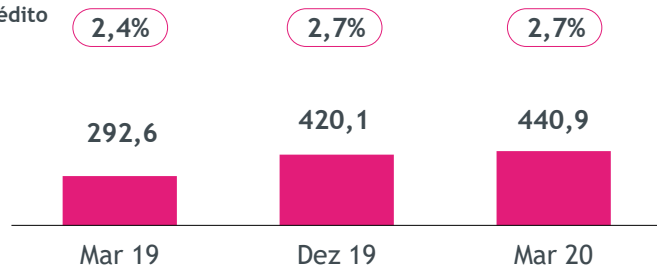
*Dados pro forma. A margem dos derivativos, incluindo os de cobertura da carteira de crédito denominada em moeda estrangeira, é apresentada na margem financeira, enquanto que, em termos contabilísticos, parte dessa margem (€3,2 milhões no 1.º trimestre de 2020 e €3,8 milhões no 1.º trimestre de 2019) é apresentada em resultados em operações financeiras. | Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2020: Demonstração de Resultados 4,35; Balanço 4,56.



NPL>90d

(Milhões de euros)

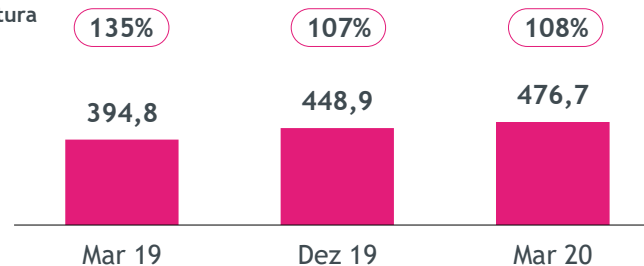
Rácio de crédito
NPL>90d



Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)

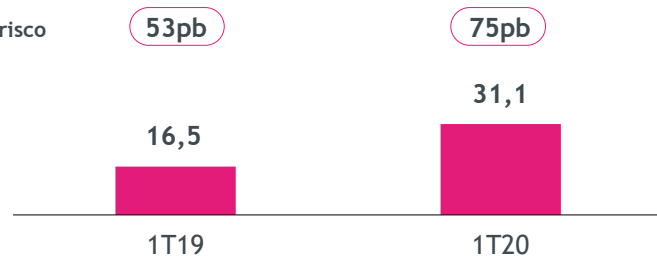
Rácio de cobertura
NPL>90d



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

Custo do risco



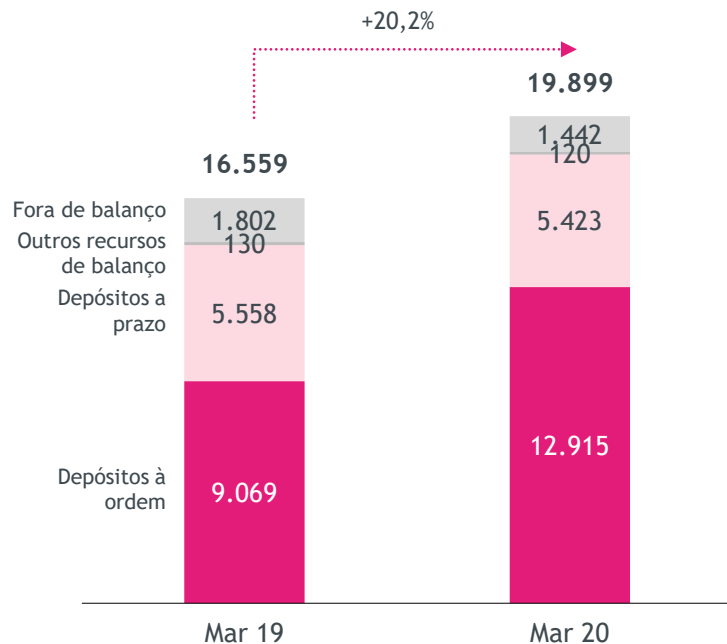
- Rácio de NPL>90d representou 2,7% do crédito total em 31 de março de 2020 (2,4% em 31 de março de 2019)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 108% (135% em 31 de março de 2019)
- Custo do risco de 75pb, comparando com 53pb no 1.º trimestre de 2019

Crescimento dos volumes



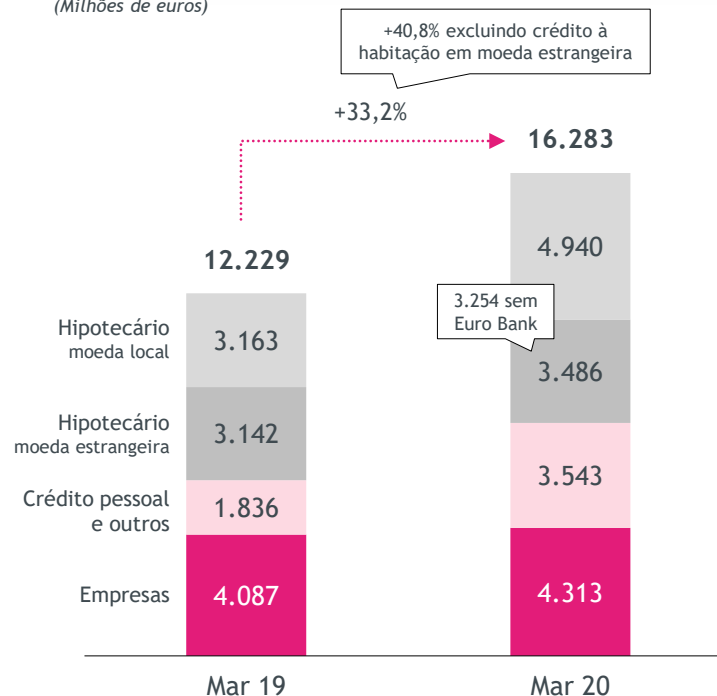
Recursos de clientes

(Milhões de euros)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros)

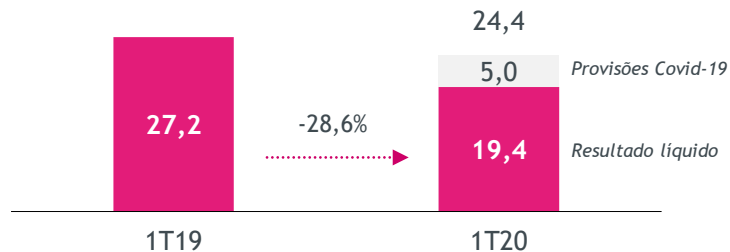


Resultado líquido reflete provisões Covid-19 e a normalização das taxas de juro



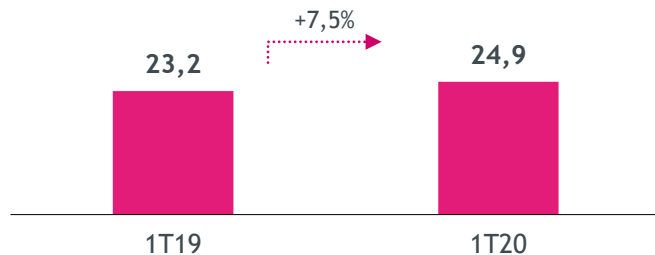
Resultado líquido*

(Milhões de euros)



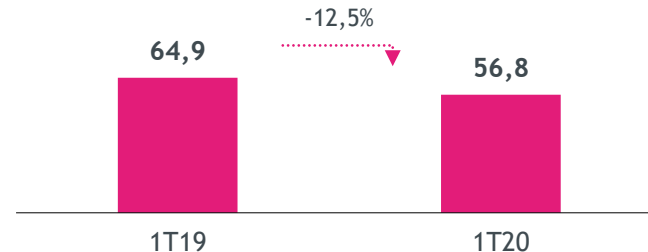
Custos operacionais

(Milhões de euros)



Produto bancário

(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***

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

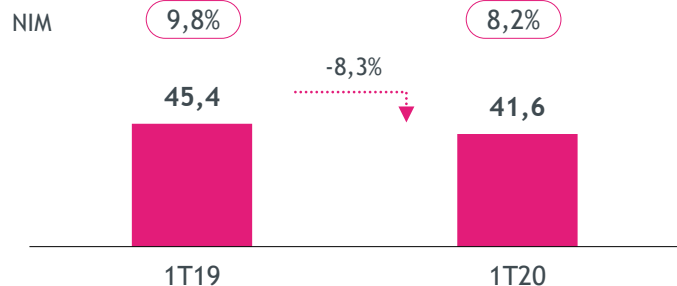
*Com reconhecimento no resultado consolidado.

Margem financeira reflete a normalização das taxas de juro



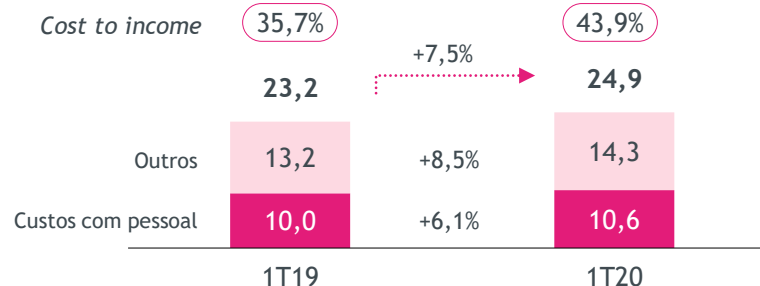
Margem financeira

(Milhões de euros)



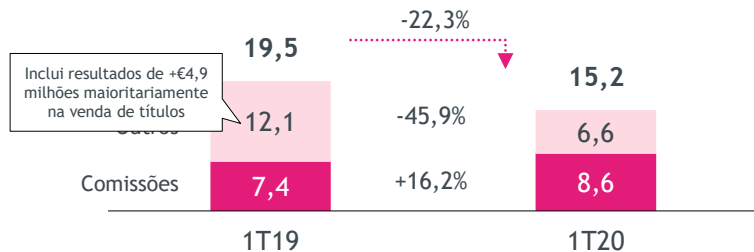
Custos operacionais

(Milhões de euros)

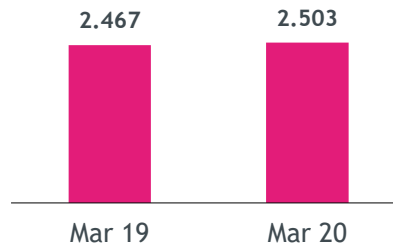


Comissões e outros proveitos

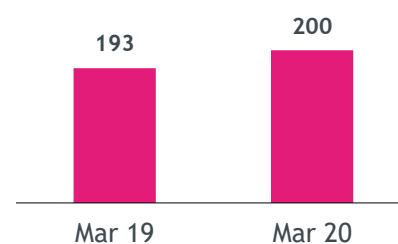
(Milhões de euros)



Colaboradores*



Sucursais



*Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros)

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

Qualidade do crédito influenciada pelo enquadramento exigente



NPL>90d

(Milhões de euros)

Rácio de crédito
NPL>90d

16,1%

16,7%

17,0%

120,7

113,1

118,8

Mar 19

Dez 19

Mar 20

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)

Rácio de cobertura
NPL>90d

73%

71%

74%

88,0

80,4

87,6

Mar 19

Dez 19

Mar 20

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

Custo do risco

283pb

8pb

5,5

0,1

1T19

1T20

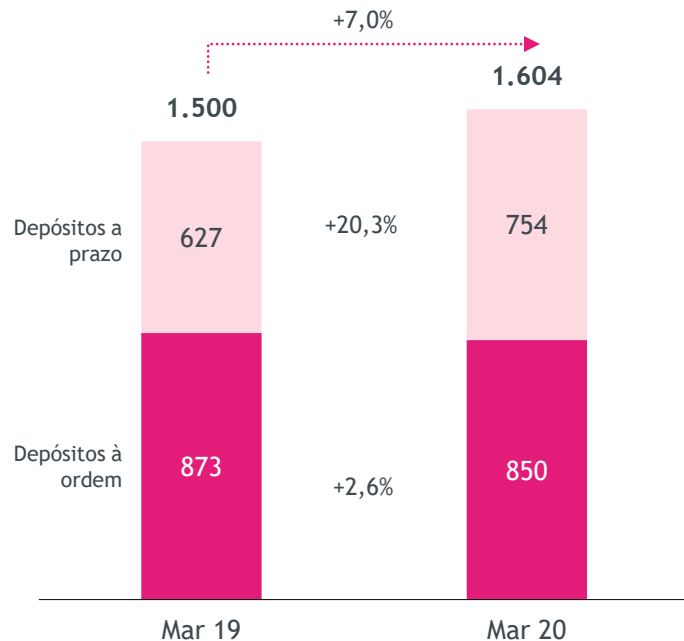
- Rácio de NPL>90d de 17,0% em 31 de março de 2020, com cobertura de 74% na mesma data
- Redução do esforço de constituição de imparidades, refletido na descida do custo do risco para 8pb (283pb no 1.º trimestre de 2019)

Volumes de negócio conservadores, dado o difícil contexto



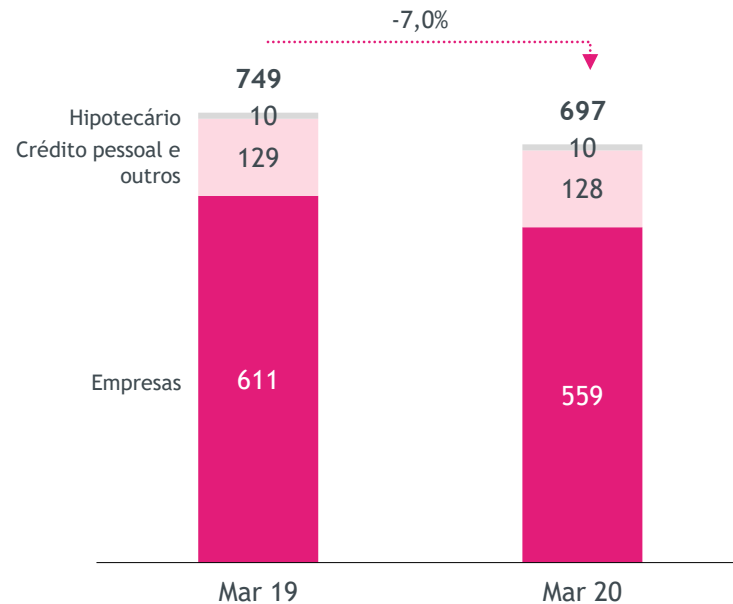
Recursos de clientes

(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.

A large, light gray stylized logo resembling the letters 'M' or 'MM' is centered in the upper half of the image. Overlaid on the center of this logo is the number '05' in a bold, magenta font. Below the number '05' is a horizontal magenta line, and directly beneath that line is a small black downward-pointing chevron symbol.

05

Principais indicadores

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



Anexos



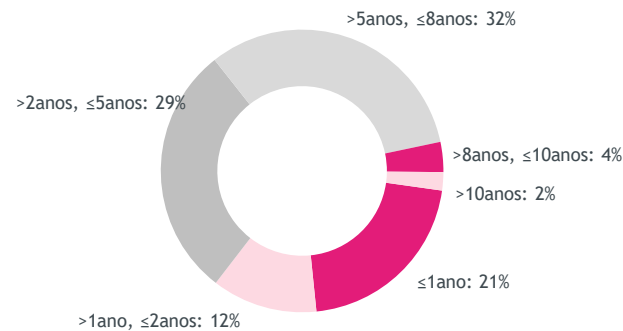
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Mar 19	Jun 19	Set 19	Dez 19	Mar 20	Δ % anual
Portugal	7.375	7.229	7.413	6.520	6.802	-8%
BTs e outros	1.932	1.665	1.536	1.923	1.872	-3%
Obrigações	5.443	5.564	5.876	4.597	4.930	-9%
Polónia	5.385	4.328	4.645	5.077	4.820	-11%
Moçambique	263	290	320	257	269	+2%
Outros	1.091	1.010	940	571	1.527	+40%
Total	14.115	12.857	13.317	12.426	13.417	-5%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de €13,4 mil milhões, dos quais €8,3 mil milhões com maturidade até 5 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou €6,8 mil milhões, polaca €4,8 mil milhões e moçambicana €0,3 mil milhões; “outros” incluem dívida pública italiana e espanhola (€0,5 mil milhões e €1,0 mil milhões, respetivamente)

Detalhe da carteira de dívida pública

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação*	1.506	133	0	51	1.689
≤ 1 ano	1.506	19		50	1.575
> 1 ano e ≤ 2 anos		49			49
> 2 anos e ≤ 5 anos		44			44
> 5 anos e ≤ 8 anos		19			19
> 8 anos e ≤ 10 anos		2			2
> 10 anos				0	0
Carteira de Investimento**	5.296	4.687	269	1.477	11.728
≤ 1 ano	447	780	23	14	1.264
> 1 ano e ≤ 2 anos	19	1.474	78	1	1.572
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.342	2.018	65	411	3.836
> 5 anos e ≤ 8 anos	2.903	329	36	1.050	4.318
> 8 anos e ≤ 10 anos	373	84			458
> 10 anos	210	2	68		280
Carteira consolidada	6.802	4.820	269	1.527	13.417
≤ 1 ano	1.953	799	23	65	2.839
> 1 ano e ≤ 2 anos	19	1.522	78	1	1.620
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.342	2.062	65	411	3.880
> 5 anos e ≤ 8 anos	2.903	347	36	1.050	4.337
> 8 anos e ≤ 10 anos	373	87			460
> 10 anos	210	2	68	0	281

*Inclui carteira de ativos financeiros detidos para negociação ao justo valor através de resultados (€31 milhões).

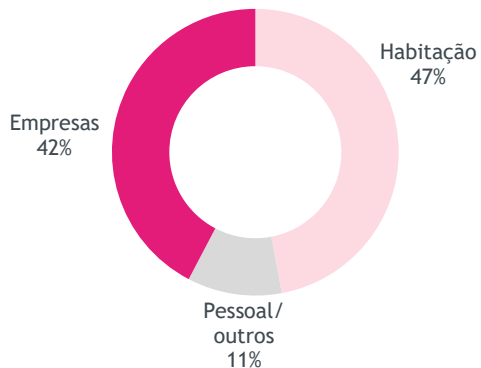
**Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (€8.869 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (€2.860 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

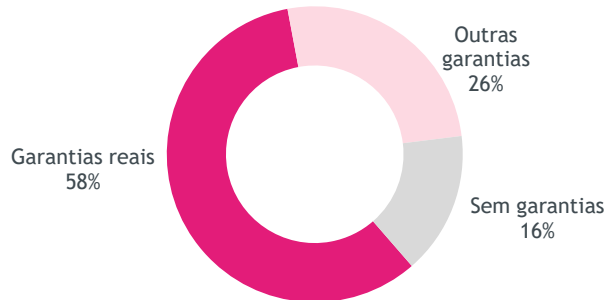
Carteira de crédito

(Consolidada)

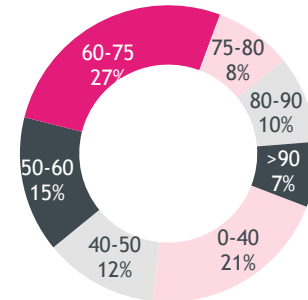
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



Crédito

- Crédito a empresas representa 42% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em 31 de março de 2020
- Crédito à habitação tem um peso de 47% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 84% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Colaterais

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

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	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
Outros proveitos*	68,3	32,5	-52,4%	-35,8
Produto bancário	597,7	597,8	+0,0%	+0,1
Custos com o pessoal	-152,2	-164,7	+8,2%	-12,4
Outros gastos administrativos e amortizações	-107,3	-121,7	+13,4%	-14,4
Custos operacionais	-259,5	-286,4	+10,3%	-26,8
Resultados antes de imparidades e provisões	338,1	311,4	-7,9%	-26,7
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-86,5	-86,1	-0,4%	+0,4
Outras imparidades e provisões	-17,4	-115,7	+564,5%	-98,3
Imparidades e provisões	-103,9	-201,8	+94,2%	-97,9
Resultado antes de impostos	234,2	109,6	-53,2%	-124,6
Impostos	-65,4	-65,6	+0,3%	-0,2
Interesses que não controlam	-28,4	-8,7	-69,4%	+19,7
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	13,5	0,0		-13,5
Resultado líquido	153,8	35,3	-77,1%	-118,5

*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 março 2020	31 março 2019
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.334,8	2.292,1
Disponibilidades em outras instituições de crédito	263,0	288,2
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.437,6	1.021,6
Créditos a clientes	49.624,1	45.971,8
Títulos de dívida	6.064,9	3.465,3
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	2.393,5	907,4
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	1.361,5	1.393,2
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	31,5	33,0
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	10.381,5	14.663,6
Ativos com acordo de recompra	-	185,2
Derivados de cobertura	100,3	162,1
Investimentos em associadas	406,0	444,4
Ativos não correntes detidos para venda	1.248,1	1.674,8
Propriedades de investimento	13,3	63,8
Outros ativos tangíveis	694,8	621,9
Goodwill e ativos intangíveis	224,4	170,9
Ativos por impostos correntes	29,8	39,2
Ativos por impostos diferidos	2.682,5	2.844,6
Outros ativos	1.207,6	875,4
TOTAL DO ATIVO	81.499,1	77.118,3

	31 março 2020	31 março 2019
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	6.718,8	7.397,5
Recursos de clientes e outros empréstimos	59.397,8	53.321,6
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.554,2	1.639,8
Passivos subordinados	1.516,9	1.270,4
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	340,5	331,6
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	2.659,1	3.636,3
Derivados de cobertura	366,2	272,8
Provisões	389,2	360,1
Passivos por impostos correntes	9,5	14,7
Passivos por impostos diferidos	9,5	6,7
Outros passivos	1.287,9	1.278,2
TOTAL DO PASSIVO	74.249,8	69.529,6
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	402,9
Reservas legais e estatutárias	240,5	264,6
Títulos próprios	(0,1)	(0,1)
Reservas e resultados acumulados	638,2	852,5
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	35,3	153,8
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	6.055,4	6.415,2
Interesses que não controlam	1.193,9	1.173,5
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.249,3	7.588,7
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	81.499,1	77.118,3

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	Δ % 1T 20 / 1T 19	Δ % 1T 20 / 4T 19
Margem financeira	362,7	377,4	412,9	395,6	385,5	6,3%	-2,6%
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	0,6	0,1	0,1	0,1	20,6%	-12,8%
Resultado de serv. e comissões	166,6	175,6	176,9	184,4	179,8	7,9%	-2,5%
Outros proveitos de exploração	-10,6	-64,8	-12,5	-12,8	-39,7	<-100%	<-100%
Resultados em operações financeiras	60,3	35,2	23,6	24,2	61,4	1,8%	>100%
Res.por equivalência patrimonial	18,6	2,6	17,8	4,0	10,8	-42,1%	>100%
Produto bancário	597,7	526,6	618,8	595,4	597,8	0,0%	0,4%
Custos com o pessoal	152,2	172,0	163,8	180,2	164,7	8,2%	-8,6%
Outros gastos administrativos	80,5	86,5	102,5	107,0	86,9	8,0%	-18,8%
Amortizações do exercício	26,8	30,1	32,9	35,0	34,8	29,7%	-0,5%
Custos operacionais	259,5	288,6	299,1	322,2	286,4	10,3%	-11,1%
Res. antes de imparidades e provisões	338,1	237,9	319,6	273,2	311,4	-7,9%	14,0%
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	86,5	113,8	98,7	91,2	86,1	-0,4%	-5,5%
Outras imparidades e provisões	17,4	25,4	35,2	73,4	115,7	>100%	57,7%
Resultado antes de impostos	234,2	98,7	185,7	108,7	109,6	-53,2%	0,9%
Impostos	65,4	55,6	52,9	65,2	65,6	0,3%	0,6%
Interesses que não controlam	28,4	27,1	32,2	11,8	8,7	-69,4%	-26,2%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	140,4	16,0	100,5	31,7	35,3	-74,9%	11,4%
Res. de oper. descontinuadas	13,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0%	--
Resultado líquido	153,8	15,9	100,5	31,7	35,3	-77,1%	11,4%

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 3 meses findos em 31 de março de 2019 e de 2020

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	mar 19	mar 20	Δ %	mar 19	mar 20	Δ %	mar 19	mar 20	Δ %	mar 19	mar 20	Δ %	mar 19	mar 20	Δ %	mar 19	mar 20	Δ %
Juros e proventos equiparados	472	500	6,0%	244	226	-7,4%	228	274	20,4%	162	213	31,4%	63	59	-6,5%	3	2	-13,5%
Juros e custos equiparados	109	115	5,2%	43	40	-7,0%	67	75	13,0%	49	58	17,7%	17	17	-0,3%	0	0	-25,7%
Margem financeira	363	385	6,3%	201	186	-7,5%	161	199	23,5%	113	155	37,4%	46	42	-8,8%	3	2	-13,3%
Rend. de instrumentos de cap.	0	0	20,6%	0	0	--	0	0	20,6%	0	0	20,6%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	363	386	6,3%	201	186	-7,5%	161	199	23,5%	113	155	37,4%	46	42	-8,8%	3	2	-13,3%
Resultado de serv. e comissões	167	180	7,9%	115	119	3,8%	52	61	17,0%	38	45	17,3%	7	9	15,6%	6	7	17,0%
Outros proventos de exploração	-11	-40	<-100%	16	-3	<-100%	-26	-37	-41,4%	-34	-40	-17,2%	8	3	-60,8%	0	0	-21,8%
Margem básica	519	526	1,3%	332	303	-8,7%	187	223	19,2%	117	160	36,8%	61	53	-12,8%	9	9	7,9%
Resultados em operações financeiras	60	61	1,8%	40	45	13,4%	20	16	-21,0%	15	12	-23,0%	4	3	-16,8%	1	1	-9,1%
Res. por equivalência patrimonial	19	11	-42,1%	11	9	-13,6%	8	1	-81,5%	0	0	--	0	0	--	8	1	-81,5%
Produto bancário	598	598	0,0%	383	358	-6,5%	215	240	11,7%	132	172	29,9%	65	57	-13,0%	17	12	-33,1%
Custos com o pessoal	152	165	8,2%	97	93	-4,4%	55	72	30,4%	40	56	39,0%	10	11	5,5%	5	5	10,3%
Outros gastos administrativos	80	87	8,0%	46	44	-5,6%	34	43	26,4%	22	30	41,4%	11	11	0,3%	2	2	4,4%
Amortizações do exercício	27	35	29,7%	17	19	15,0%	10	16	53,3%	8	12	57,1%	2	3	46,8%	0	0	3,9%
Custos operacionais	260	286	10,3%	160	156	-2,8%	100	131	31,4%	70	99	41,8%	23	25	6,8%	7	7	8,6%
Res. antes de imparidades e provisões	338	311	-7,9%	223	202	-9,3%	115	109	-5,2%	63	73	16,6%	42	32	-24,0%	11	5	-58,4%
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	87	86	-0,4%	68	58	-14,1%	19	28	49,6%	15	27	77,5%	6	0	-97,4%	-2	0	>100%
Outras imparidades e provisões	17	116	>100%	21	82	>100%	-4	33	>100%	-7	28	>100%	1	1	-14,8%	2	5	>100%
Resultado antes de impostos	234	110	-53,2%	133	62	-53,9%	101	48	-52,3%	54	18	-67,1%	35	31	-12,9%	11	-1	<-100%
Impostos	65	66	0,3%	39	45	15,6%	26	20	-22,6%	17	14	-19,2%	8	6	-20,6%	1	0	-76,1%
Interesses que não controlam	28	9	-69,4%	0	0	59,1%	29	9	-69,3%	0	0	--	0	0	-9,1%	28	9	-69,8%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	140	35	-74,9%	94	16	-82,8%	46	19	-58,7%	37	4	-88,8%	27	24	-10,7%	-19	-10	48,8%
Res. de oper. descontinuadas	13	0	-100,0%															
Resultado líquido	154	35	-77,1%															

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Glossário (2/2)

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

Proveitos Core (Core income) - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.

Rácio de eficiência core (cost to core income) - rácio entre os custos operacionais e o core income.

Rácio de eficiência (cost to income) - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.

Rácio de transformação - rácio entre o crédito a clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de clientes.

Rácio loan to value (“LTV”) - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.

Recursos de clientes de balanço - depósitos e outros recursos de clientes e débitos para com clientes titulados.

Recursos de clientes fora de balanço - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos clientes.

Recursos de instituições de crédito - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.

Recursos totais de clientes - recursos de clientes de balanço e recursos de clientes fora de balanço.

Rendibilidade do ativo médio (“ROA”) - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].

Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004) - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).

Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”) - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].

Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004) - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

Rendimentos de instrumentos de capital - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.

Resultado Core (Core net income) - 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 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).



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Luís Pedro Monteiro
+351 21 1131 084

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais
+351 21 1131 337



investors@millenniumbcp.pt

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.