

Millennium  
bcp

# Apresentação de Resultados

Maio - 11 1.º T '09



## DISCLAIMER

- This document is not an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction, Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered pursuant to the US Securities Act of 1933 or are exempt from such registration, Any public offering of securities in the United States, Canada, Australia or Japan would be made by means of a prospectus that will contain detailed information about the company and management, including financial statements.
- The information in this presentation has been prepared under the scope of the International Financial Reporting Standards ('IFRS') project of BCP Group for the purposes of the preparation of the consolidated financial statements under Regulation (CE) 1606/2002.
- The figures presented do not constitute any form of commitment by BCP in regard to earnings.

## Síntese do 1º trimestre de 2009

- 1** Portugal: margem financeira estável com crescimento do resultado operacional antes de imparidade e apertado controlo de custos
- 2** Operações internacionais espelham impacto da actual crise
- 3** Melhoria do rácio de eficiência
- 4** Crescimento sustentado de volumes com os recursos de balanço a registarem uma taxa de crescimento superior à do crédito a clientes
- 5** Forte redução da exposição a acções quer em Balanço quer no fundo de pensões
- 6** Prudência na avaliação do risco. Aumento da imparidade para acomodar o actual ciclo económico
- 7** Autorização do Banco de Portugal para a utilização de métodos mais avançados para os riscos de mercado e operacional e para a emissão de instrumentos de Tier 1 não dilutivos programada para o 2º trimestre

## Principais indicadores de desempenho no 1º trimestre 2009

Indicador	Variação vs.	
	1T09	1T08
Activo líquido	93,1 mM€	5,9%
Recursos de balanço de clientes*	49,9 mM€	9,4%
Crédito a clientes (bruto)**	74,8 mM€	8,2%
Rácio de crédito vencido > 90 dias	1,56%	0,8 pp
Dotações para imparidades (líquidas)	86 pb	46 pb
Core Tier 1 (Basel II - Standard)	5,5%	
Core Tier 1 (Basel II - com IRB)	6,6%	
Número de sucursais	1.803	132
Portugal	917	18
Operações Internacionais	886	114
Número de colaboradores	22.225	720
Portugal	10.602	-247
Operações Internacionais	11.623	967

\* Incluindo depósitos, certificados de depósito e produtos estruturados

\*\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

# Demonstração de resultados

<i>(Milhões de Euros)</i>	1T09	1T08	Δ %	
Margem financeira	373,8	412,2	-9,3%	Inclui em 2009 o registo da mais valia apurada no Banco Millennium em Angola, de 21,2 milhões de euros
Comissões e outros proveitos	203,8	204,0	-0,1%	
Resultados em oper. financeiras	149,8	-114,9		Inclui em 2008, o registo da imparidade com o BPI no valor de 151,3 milhões de euros
Dividendos e equiv. patrimonial	12,1	16,0	-24,1%	
<b>Produto bancário</b>	<b>739,5</b>	<b>517,3</b>	<b>42,9%</b>	
Custos com o pessoal	231,9	212,3	9,3%	Inclui em 2008, a anulação de parte da remuneração variável, periodificada em 2007, no valor de 18 milhões de euros
Outros gastos administrativos	142,6	146,9	-2,9%	
Amortizações do exercício	26,2	26,4	-0,7%	
<b>Custos operacionais</b>	<b>400,7</b>	<b>385,5</b>	<b>3,9%</b>	
<b>Result. antes de imparid. e prov.</b>	<b>338,8</b>	<b>131,8</b>	<b>157,0%</b>	
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	160,1	69,8	129,5%	Impacto em impostos no exercício de 2008 de 15,3 milhões de euros dos itens acima identificados
Outras provisões	36,8	2,9		
Impostos e int. minoritários	35,2	44,5	-20,9%	
<b>Resultado líquido</b>	<b>106,7</b>	<b>14,7</b>	<b>625,2%</b>	

## Demonstração de resultados

(Milhões de Euros)

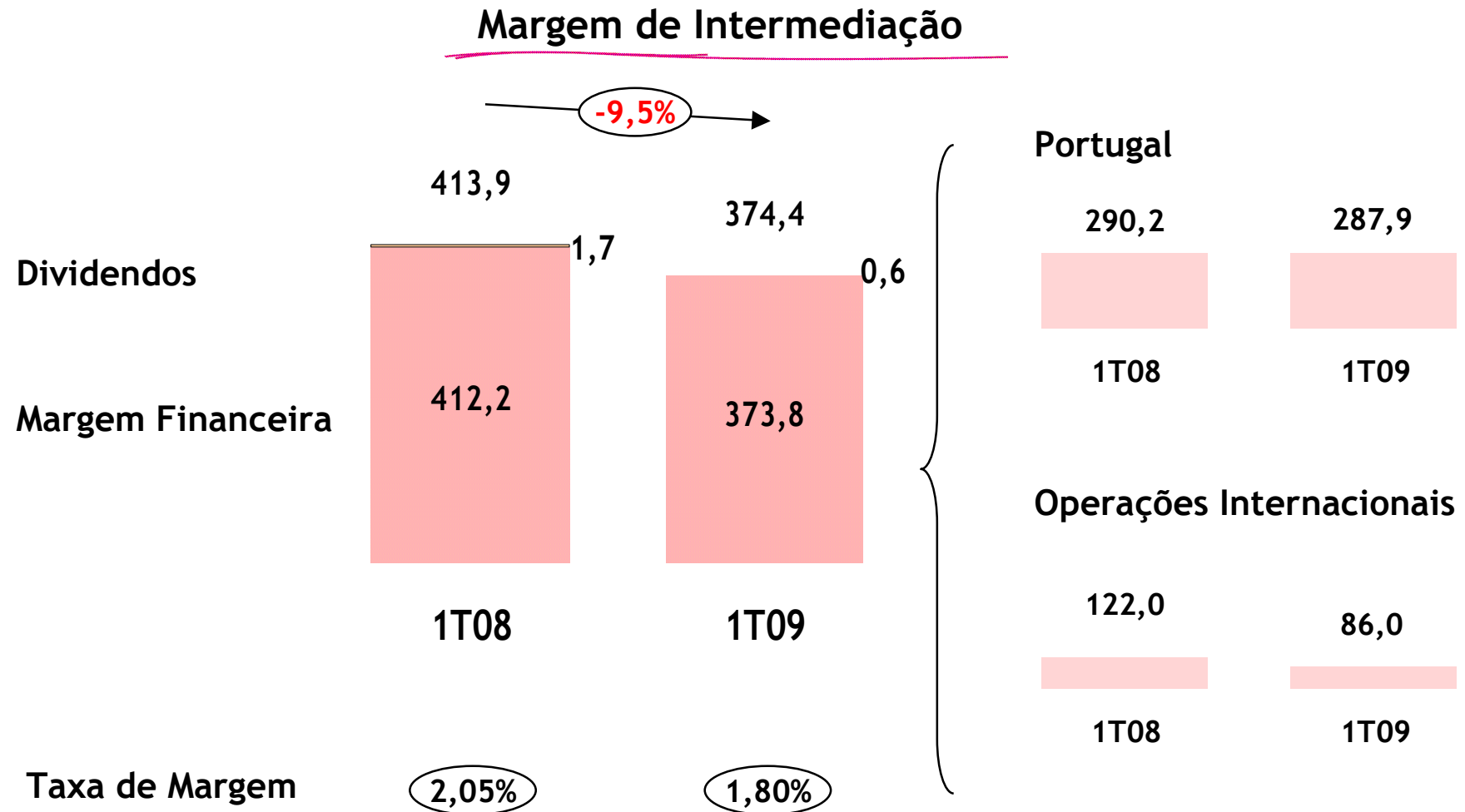
	Portugal			Operações Internacionais		
	1T09	1T08	Δ %	1T09	1T08	Δ %
Margem financeira	287,9	290,2	-0,8%	86,0	122,0	-29,6%
Comissões e outros proveitos	157,4	146,3	7,6%	46,4	57,8	-19,7%
Resultados em oper. financeiras	97,3	-142,8		52,5	27,9	87,8%
Dividendos e equiv. patrimonial	12,1	14,9	-19,0%	0,0	1,0	
<b>Produto bancário</b>	<b>554,7</b>	<b>308,6</b>	<b>79,8%</b>	<b>184,9</b>	<b>208,8</b>	<b>-11,5%</b>
Custos com o pessoal	170,0	137,2	23,9%	61,9	75,1	-17,5%
Outros gastos administrativos	86,4	92,5	-6,6%	56,2	54,4	3,3%
Amortizações do exercício	15,5	17,0	-9,1%	10,7	9,3	14,7%
<b>Custos operacionais</b>	<b>271,9</b>	<b>246,7</b>	<b>10,2%</b>	<b>128,8</b>	<b>138,8</b>	<b>-7,2%</b>
<b>Res. antes de imparid. e prov.</b>	<b>282,8</b>	<b>61,9</b>	<b>356,9%</b>	<b>56,0</b>	<b>69,9</b>	<b>-19,9%</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	116,1	59,0	96,8%	44,0	10,8	308,8%
Outras provisões	37,8	2,5		-0,9	0,4	
Impostos e int. minoritários	26,9	15,6	72,1%	8,3	28,8	-71,3%
<b>Resultado líquido</b>	<b>102,0</b>	<b>-15,2</b>		<b>4,7</b>	<b>29,9</b>	<b>-84,4%</b>

## Agenda

- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Moçambique
- Grécia
- Angola
- Outras operações internacionais

# Margem financeira estável em Portugal mas inferior nas Operações Internacionais

(Milhões de Euros)

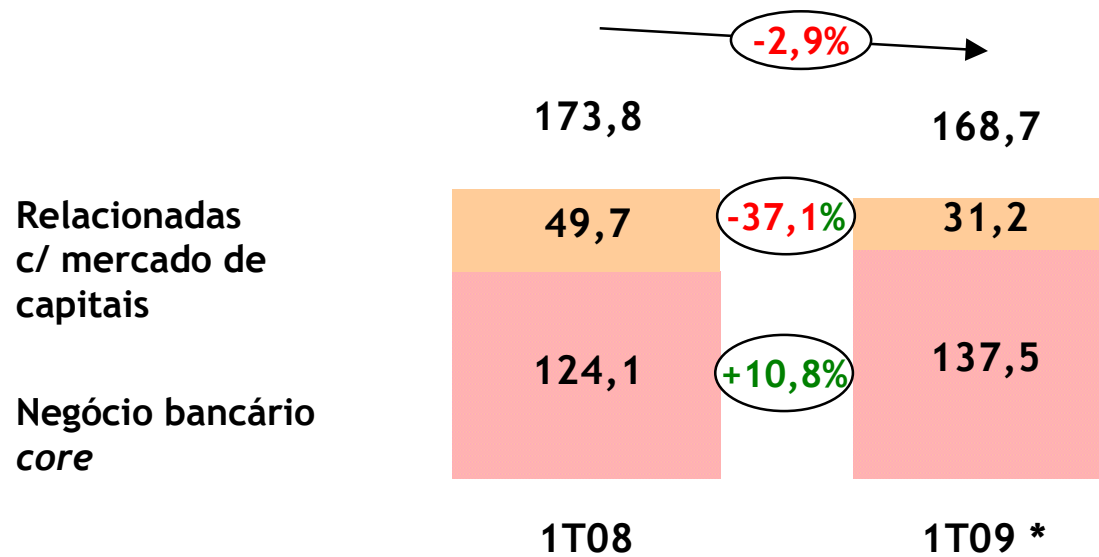




# Comissões bancárias *core* crescem face a 1T08; menores comissões relacionadas com o mercado de capitais

(Milhões de Euros)

## Comissões



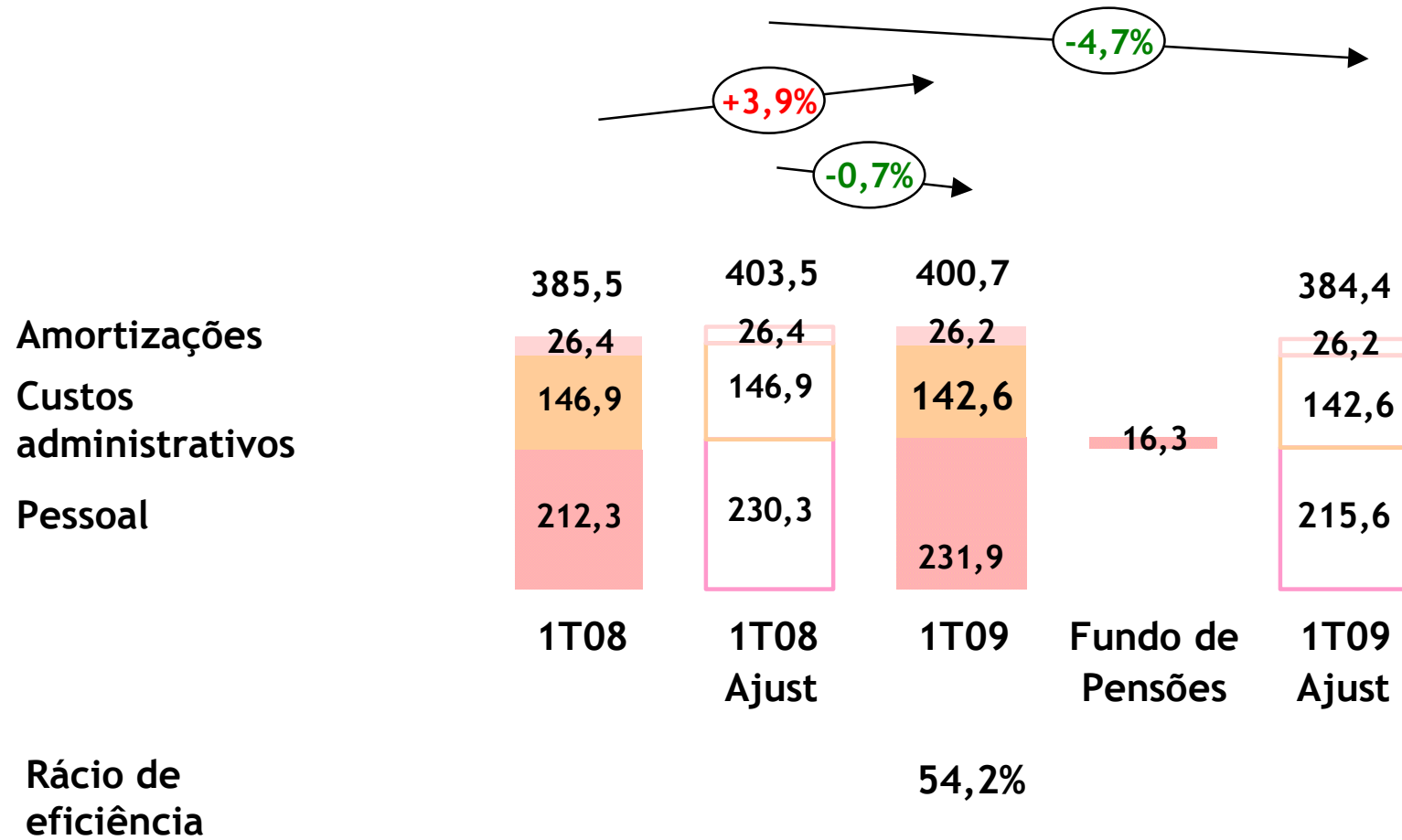
\* Inclui comissões da actividade seguradora

# Forte controlo de custos

(Milhões de Euros)

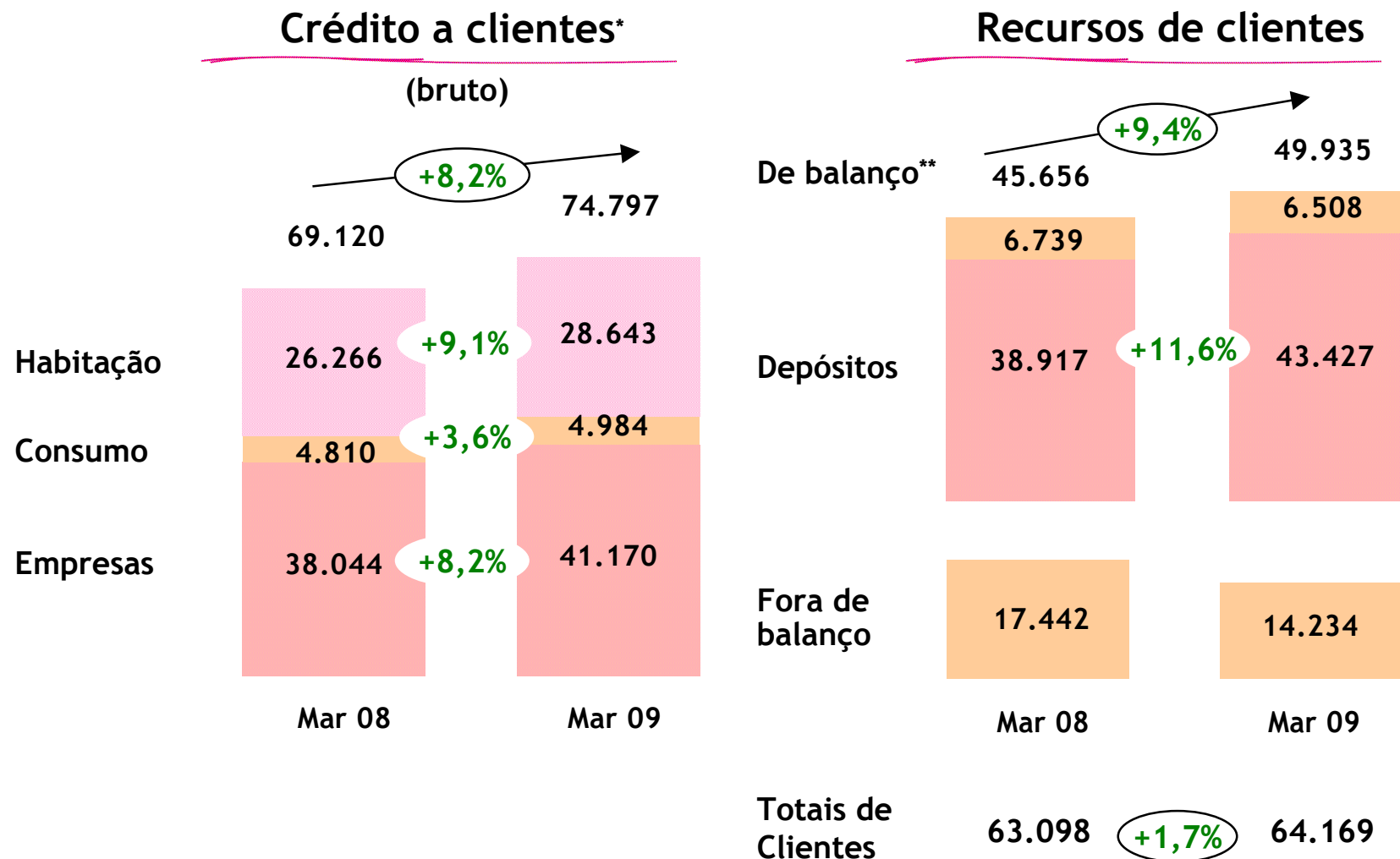
## Custos operacionais

Inclui em 2008, a anulação de parte da remuneração variável, periodificada em 2007, no valor de 18 milhões de euros.



# Recursos de balanço de clientes continuam a crescer a um ritmo mais elevado que o crédito a clientes

(Milhões de Euros)

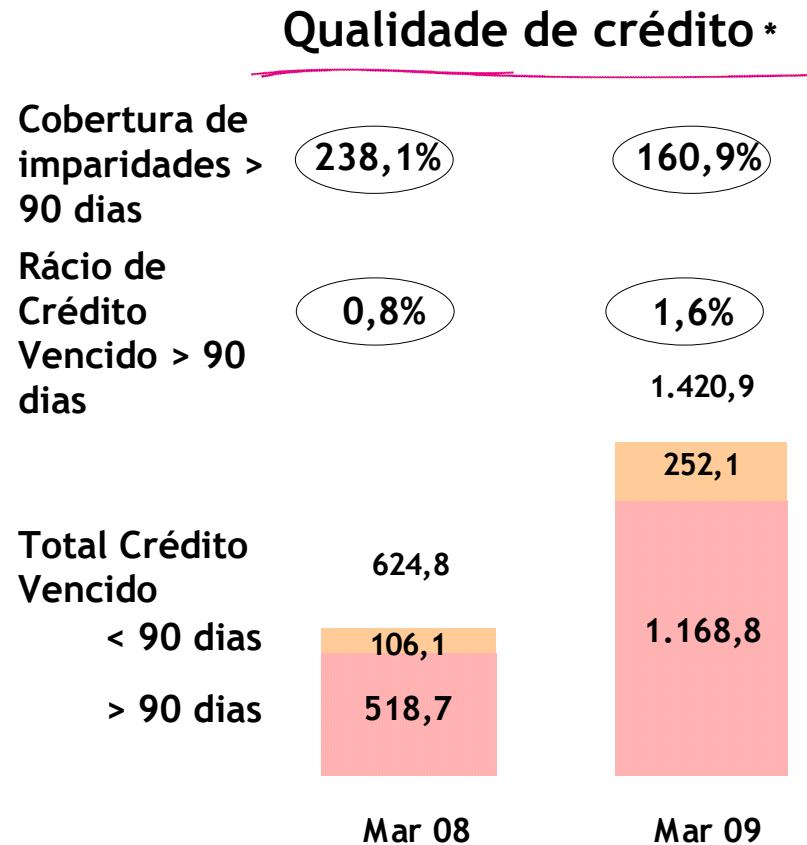


\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

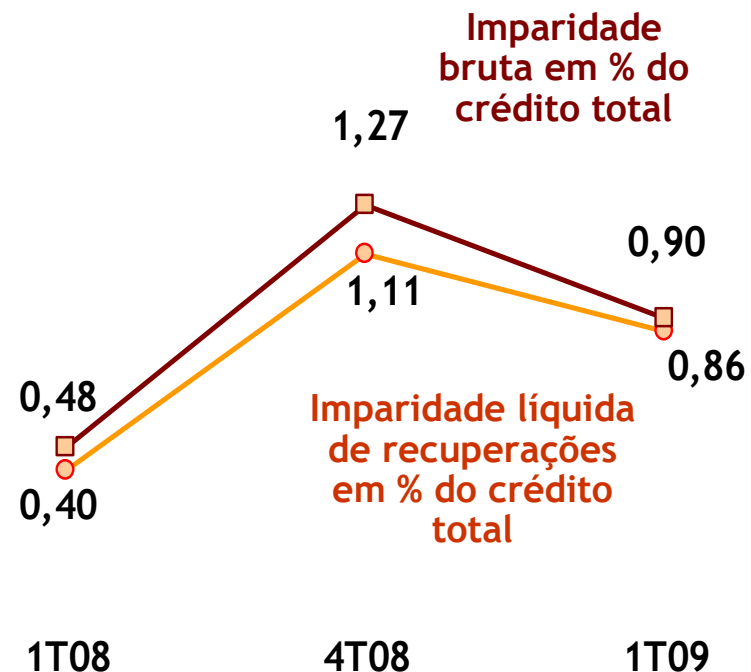
\*\* Incluindo depósitos, certificados de depósito e produtos estruturados

# Custo do risco e qualidade do crédito a níveis esperados, em linha com o actual ciclo económico

(Milhões de Euros)



### Dotações para imparidade em % do crédito total \* (anualizado)

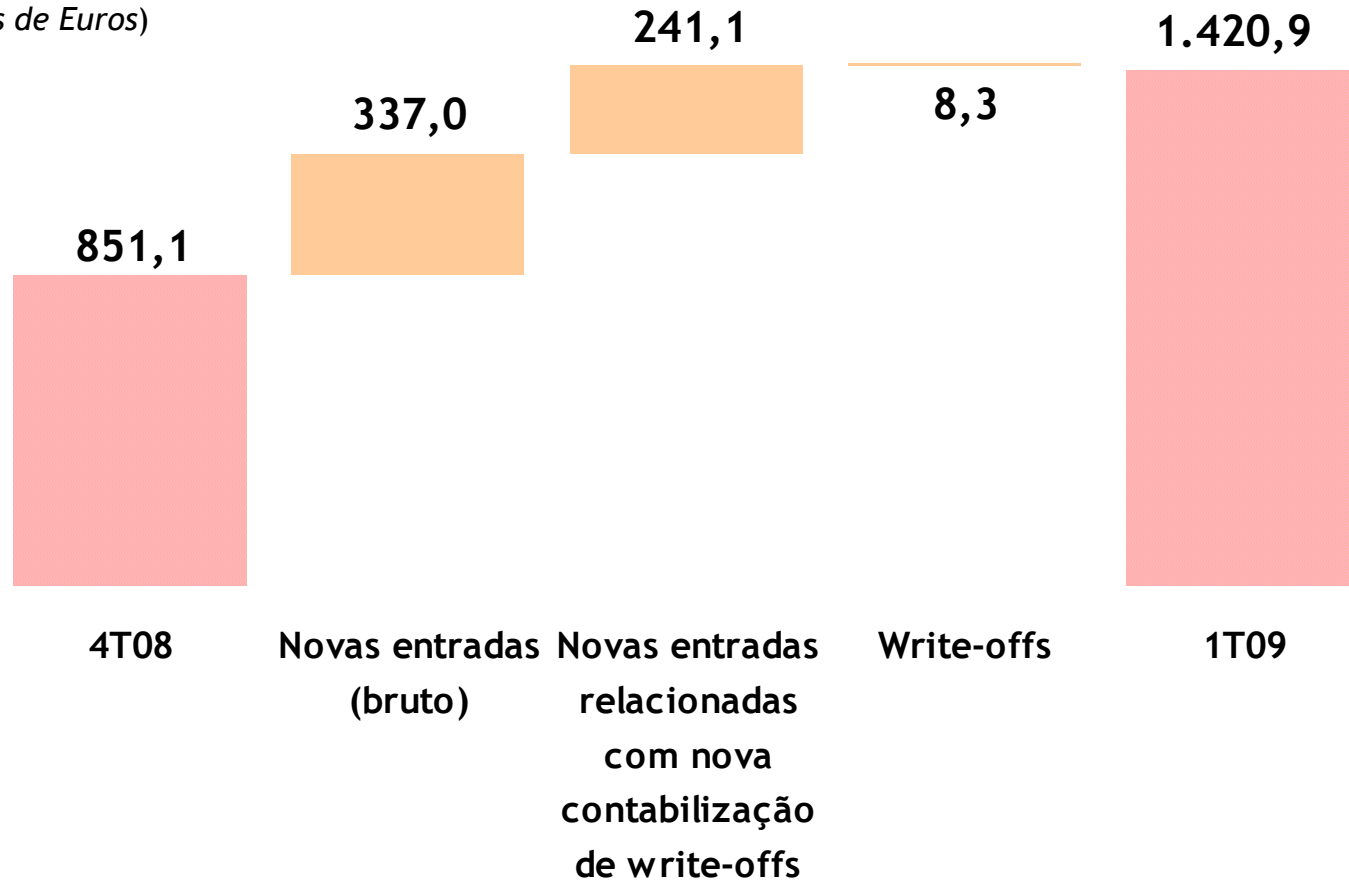


Até 31 de Dezembro de 2008, e de acordo com os critérios adoptados pelo Grupo, os créditos vencidos totalmente provisionados eram abatidos ao activo **quando as perdas por imparidade correspondiam a 100%**. No primeiro trimestre de 2009, na sequência da Carta Circular 15/2009 do Banco de Portugal, o Banco passou a abater ao activo **apenas** os créditos vencidos provisionados a 100% que após uma análise económica sejam considerados como incobráveis por se concluir que não existem perspectivas da sua recuperação. A aplicação deste critério teve um impacto no valor do crédito vencido relevado no Balanço de 241 milhões de euros.

\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

## Evolução do crédito vencido\*

(Milhões de Euros)



Até 31 de Dezembro de 2008, e de acordo com os critérios adoptados pelo Grupo, os créditos vencidos totalmente provisionados eram abatidos ao activo **quando as perdas por imparidade correspondiam a 100%**. No primeiro trimestre de 2009, na sequência da Carta Circular 15/2009 do Banco de Portugal, o Banco passou a abater ao activo **apenas** os créditos vencidos provisionados a 100% que após uma análise económica sejam considerados como incobráveis por se concluir que não existem perspectivas da sua recuperação. A aplicação deste critério teve um impacto no valor do crédito vencido relevado no Balanço de 241 milhões de euros.

\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

## Qualidade do crédito e cobertura \*

(Milhões de Euros)

Carteira de crédito	Vencido >90 dias	Imparidade	Vencido >90 dias / crédito total	Vencido >90 dias / crédito total	Cobertura
	1T09	1T09	1T09	4T08	1T09
<b>Particulares</b>	<b>355</b>	<b>434</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,8%</b>	<b>122,0%</b>
Habitação	136	176	0,5%	0,4%	128,8%
Consumo	219	258	4,4%	3,0%	117,8%
<b>Empresas</b>	<b>814</b>	<b>1,446</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,1%</b>	<b>177,8%</b>
Serviços	229	419	1,6%	0,6%	183,3%
Comércio	195	234	3,8%	1,8%	119,9%
Outros	390	793	1,8%	1,2%	203,7%
<b>Total</b>	<b>1.169</b>	<b>1.880</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,9%</b>	<b>160,9%</b>

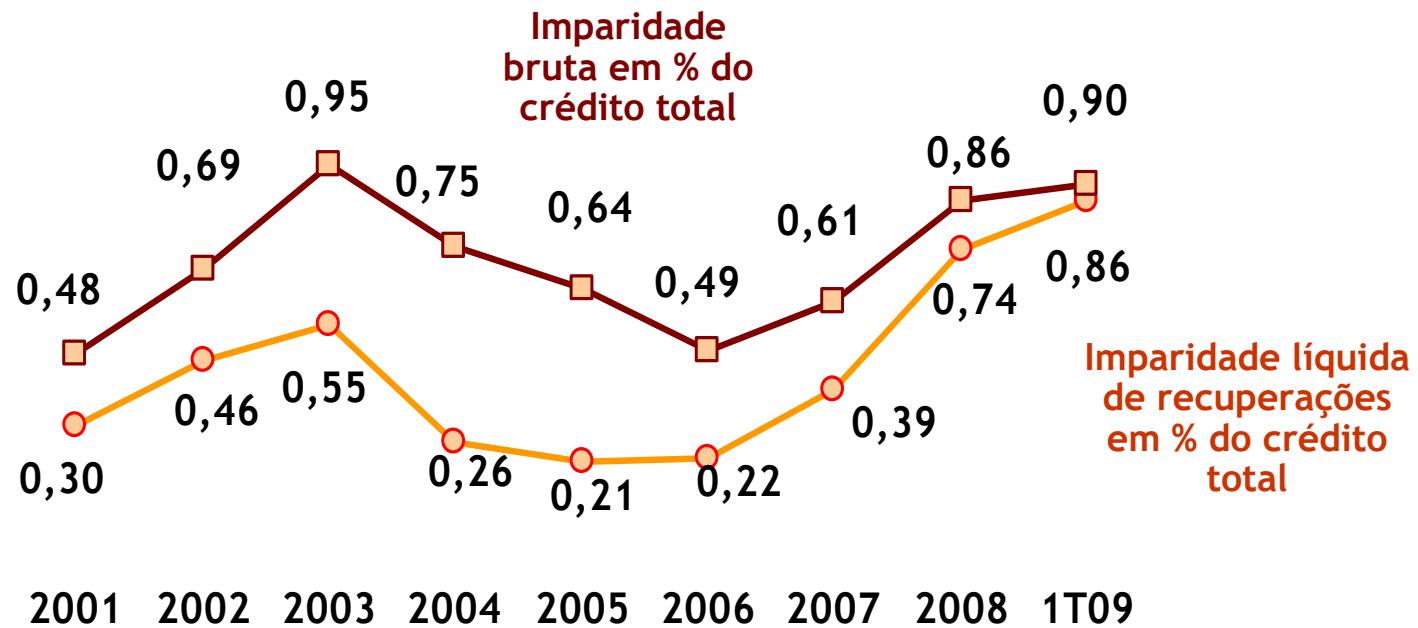
\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

# Evolução do custo do risco

(Milhões de Euros)

**Dotações para imparidade em % de crédito total \***

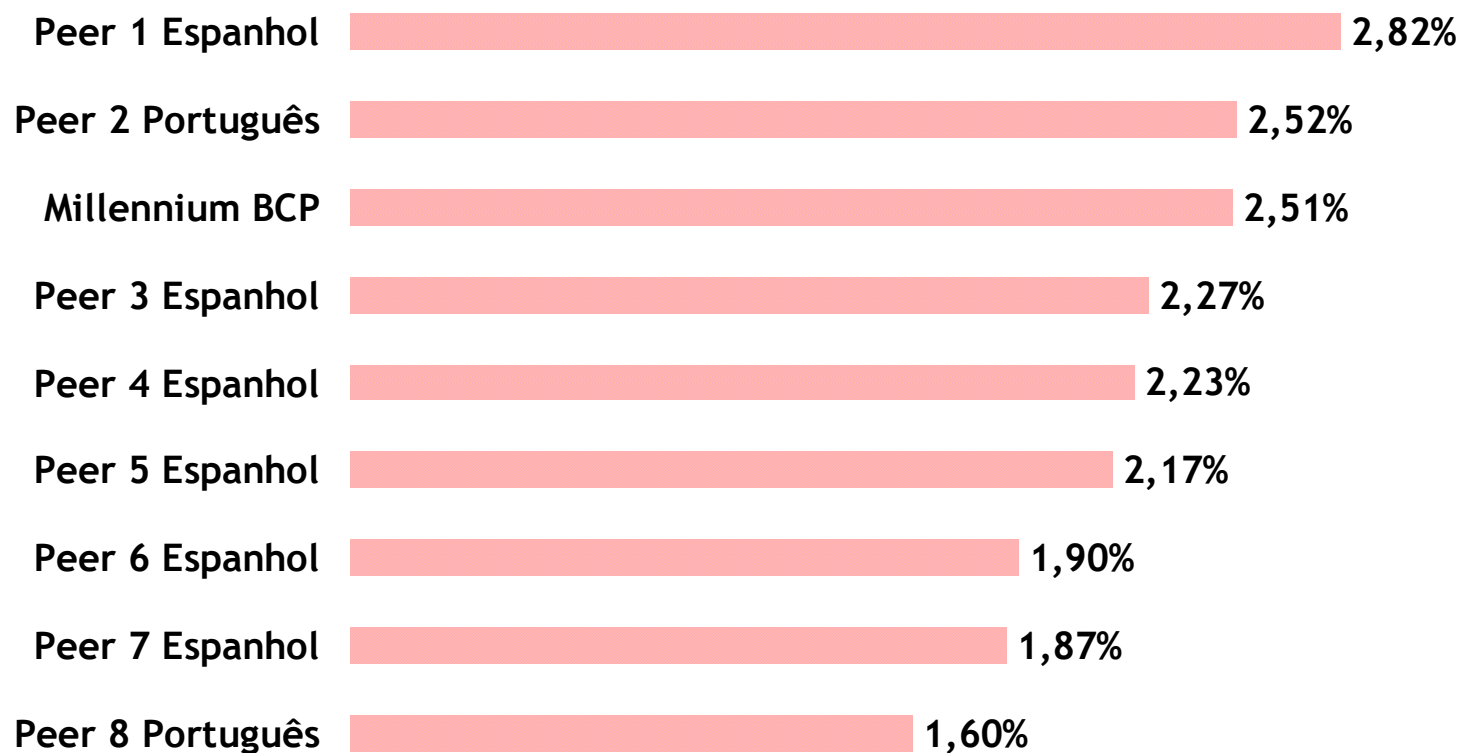
(anualizado)



\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

## Qualidade da carteira de crédito

### Provisões para crédito vencido do balanço / Crédito a clientes bruto

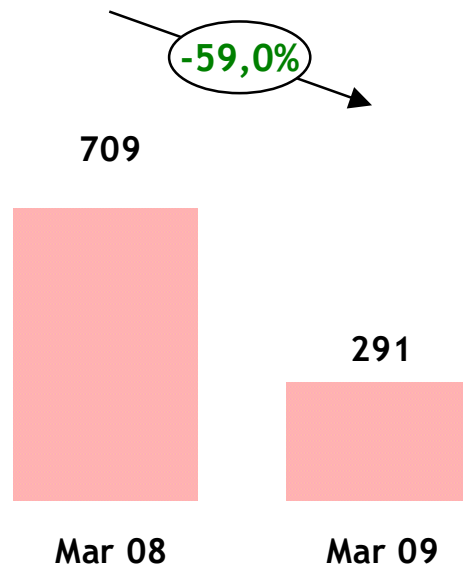




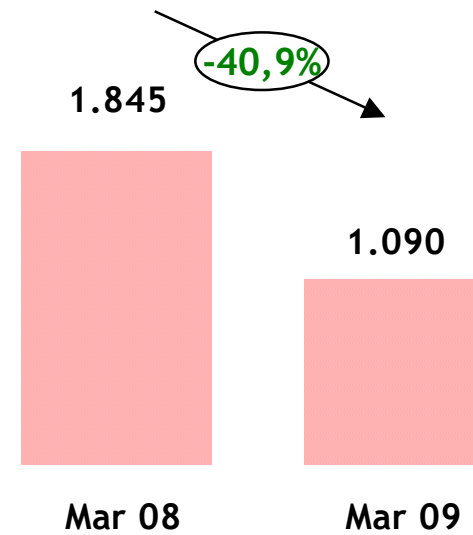
# Significativa redução da exposição ao risco acções

(Milhões de Euros)

## Balanço \*



## Fundo de Pensões



Sem perdas potenciais

% dos activos  
do Fundo de  
Pensões

35%

21%

\* Em activos disponíveis para venda

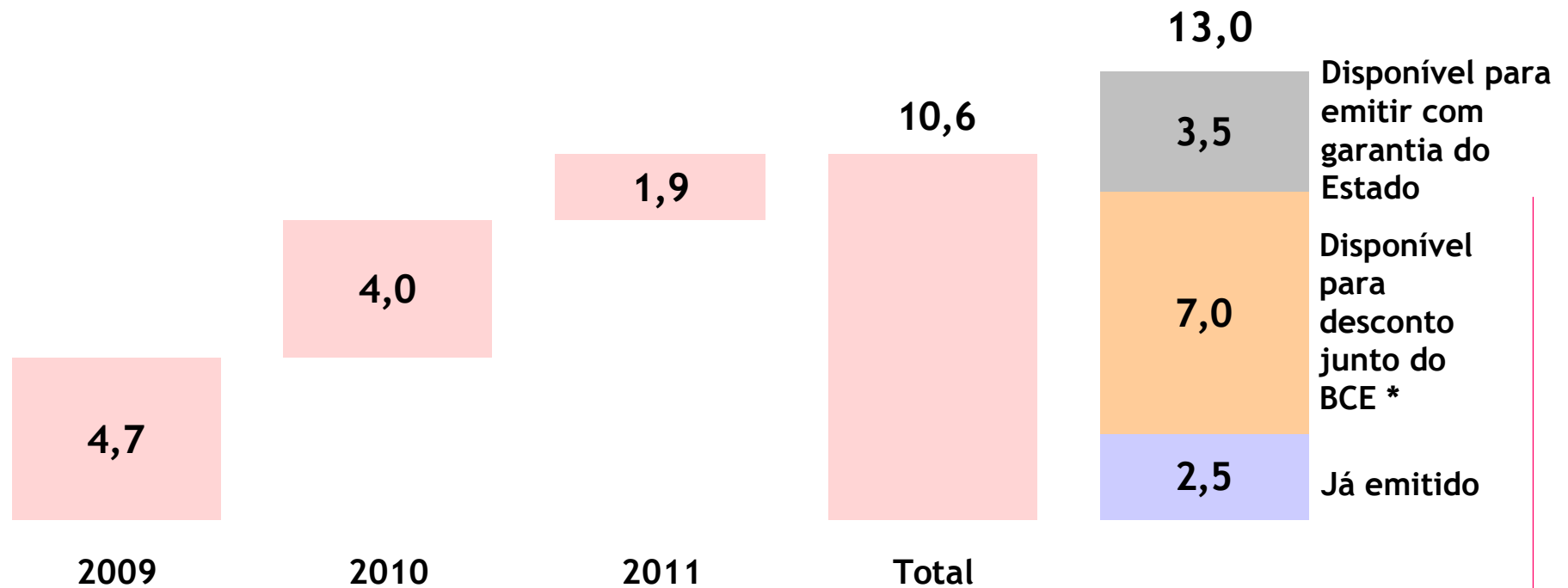
# Posição de liquidez

## Wholesale funding

(Mil Milhões de Euros)

### Vencimento

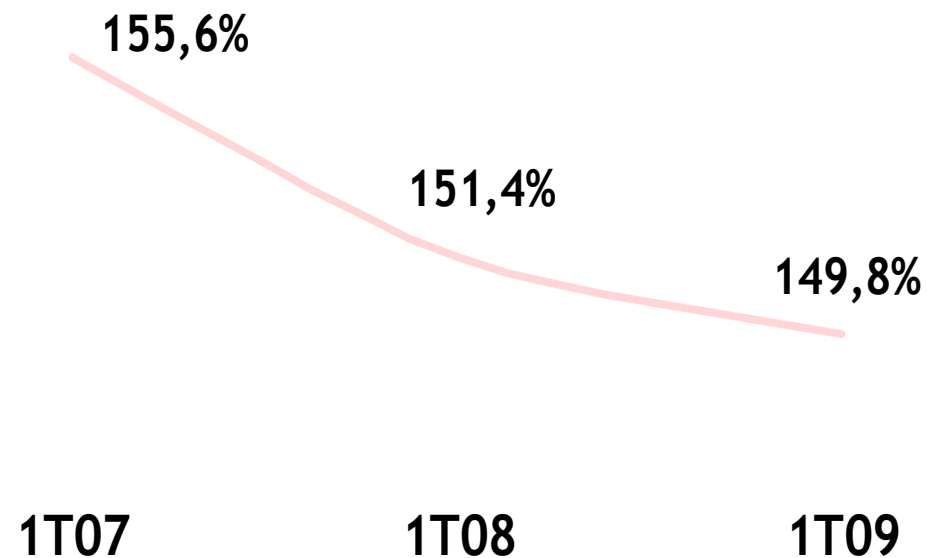
Necessidades de refinanciamento da dívida de longo prazo



\* Disponíveis na presente data

## Redução sustentada do rácio de transformação

Crédito a clientes (bruto)\* / Recursos de balanço de clientes \*\*



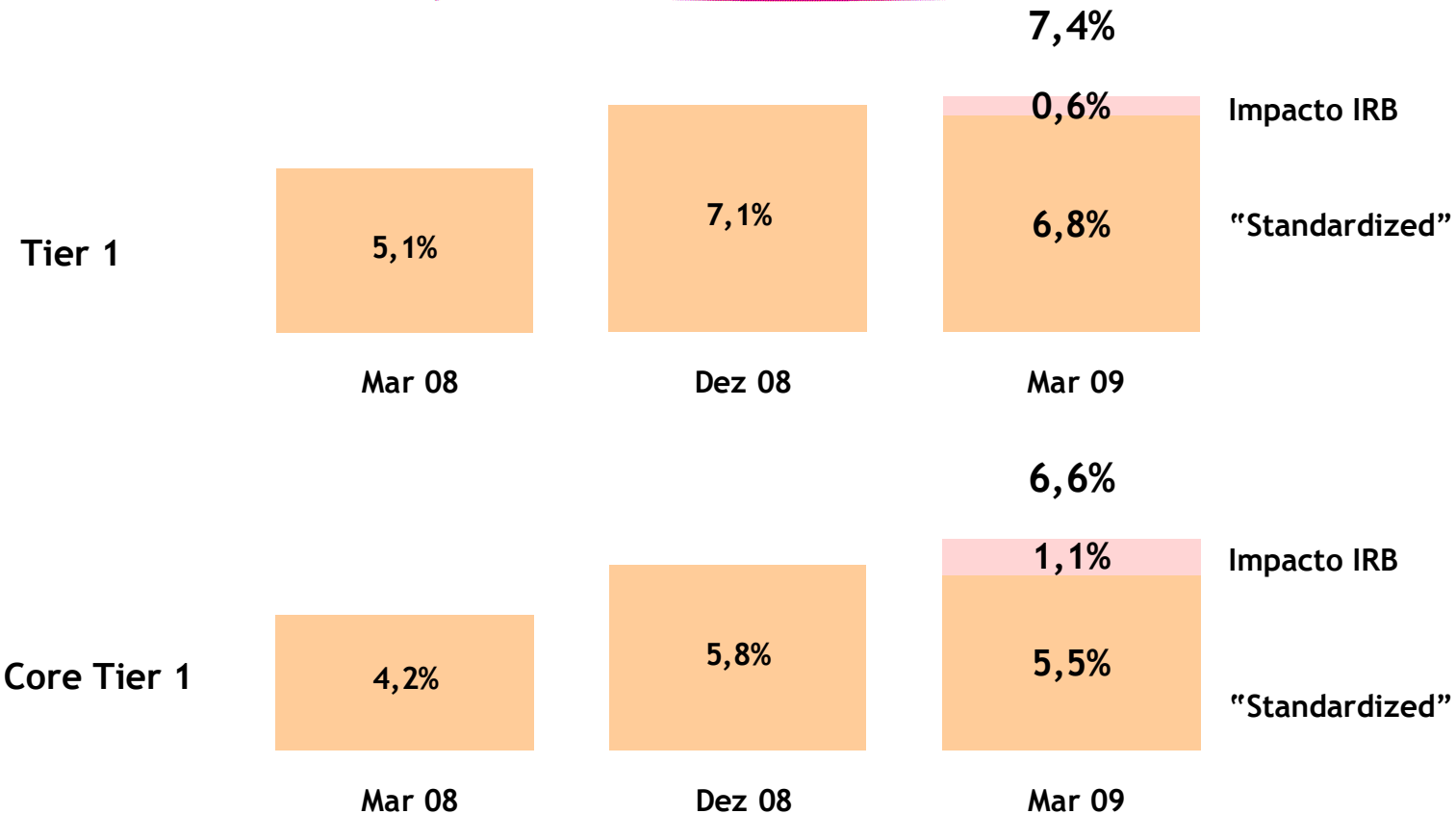
\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

\*\* Incluindo depósitos, certificados de depósito e produtos estruturados

# Capital

(Milhões de Euros)

## Rácio de solvabilidade \*



O Banco já recebeu autorização do Banco de Portugal para a utilização de métodos mais avançados para os riscos de mercado e operacional e está a finalizar o processo de certificação do método IRB para os riscos de crédito e de contraparte.

\* Seguindo o critério adoptado pelo Banco de Portugal, o *Core Tier 1* passou a excluir a dedução relativa a participações financeiras. Informação apresentada em base comparável

## Basel II: Impacto no rácio de solvabilidade

(Milhões de Euros)

	Real (standard) Março 09	Cenário 1	Cenário 2
<b>Metodologia</b>			
Risco de crédito e de contraparte	Standardizado	IRBA	IRBA(LGD(unsecured)45)
Risco de mercado	Basico	Interno (PT), STD (outros)	Interno (PT), STD (outros)
Risco operacional	Standardizado	Standardizado	Standardizado
<b>Cálculo</b>			
Risco de crédito e de contraparte	61.583	47.705	50.103
Risco de mercado	295	204	204
Risco operacional	4.306	4.306	4.306
<b>Total</b>	<b>66.184</b>	<b>52.214</b>	<b>54.612</b>
Basel I Proxy	65.800	65.800	65.800
RWA limite de redução		20%	20%
<b>RWA limite ajustado</b>	<b>66.184</b>	<b>52.640</b>	<b>54.612</b>
Core Tier 1	3.627	3.627	3.627
Tier 1 (ajustado)	4.471	4.134	4.031
Total Capital (ajustado)	6.577	5.904	5.698
<b>Total</b>	<b>9,9%</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,4%</b>
<b>Core Tier 1</b>	<b>5,5%</b>	<b>6,9%</b>	<b>6,6%</b>
<b>Tier 1</b>	<b>6,8%</b>	<b>7,9%</b>	<b>7,4%</b>

# Posição de capital

## Evolução do Core Tier

(Milhões de Euros)

Rácio Core Tier 1

5,8%

-27 pb

-11 pb

-7 pb

-3 pb

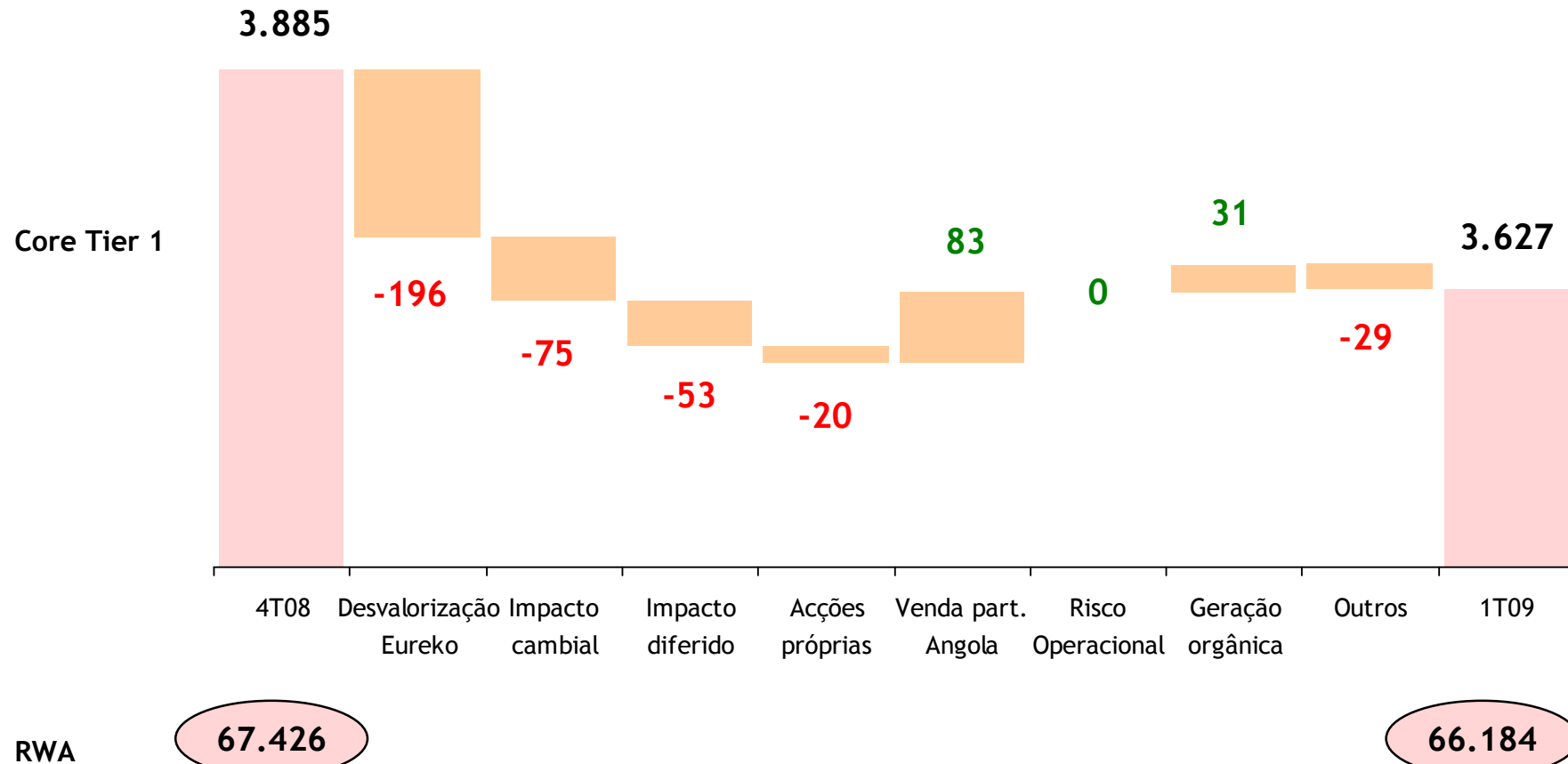
+12 pb

+7 pb

+5 pb

-4 pb

5,5%



## Confirmação dos *ratings* de crédito por todas as agências de *rating*

	Curto prazo	Longo prazo	<i>Outlook</i>
Moody's	P-1	Aa3	Negativo (em revisão)
Standard and Poor's	A-1	A	Negativo
Fitch Ratings	F1	A+	Estável

## Agenda

- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Moçambique
- Grécia
- Angola
- Outras operações internacionais

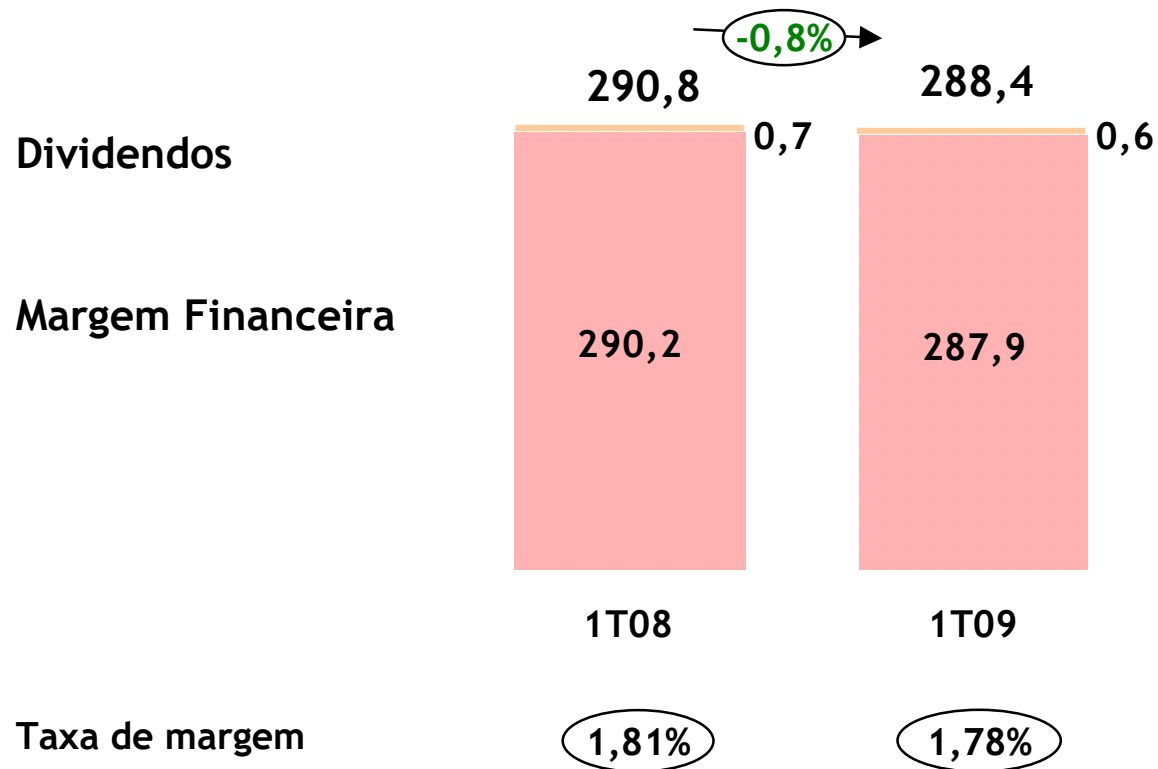




# Performance estável da margem financeira

(Milhões de Euros)

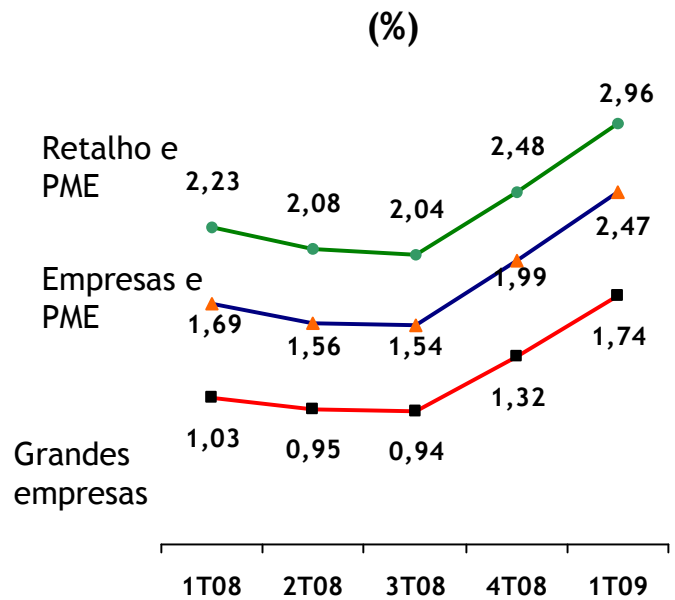
## Margem de intermediação



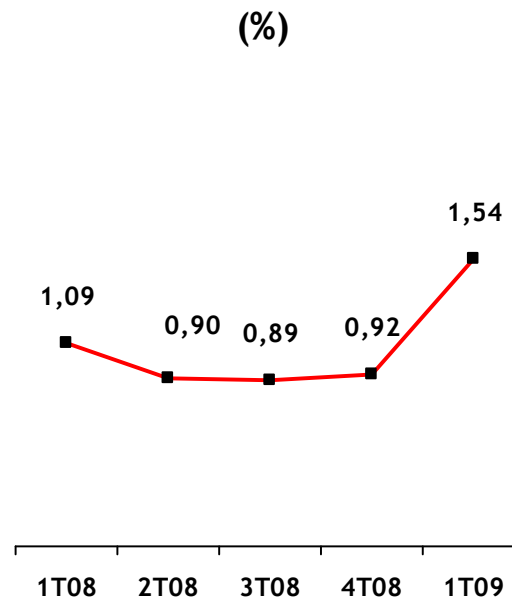
# Manutenção do esforço de repricing de crédito. Redução dos spreads dos depósitos devido à descida da Euribor



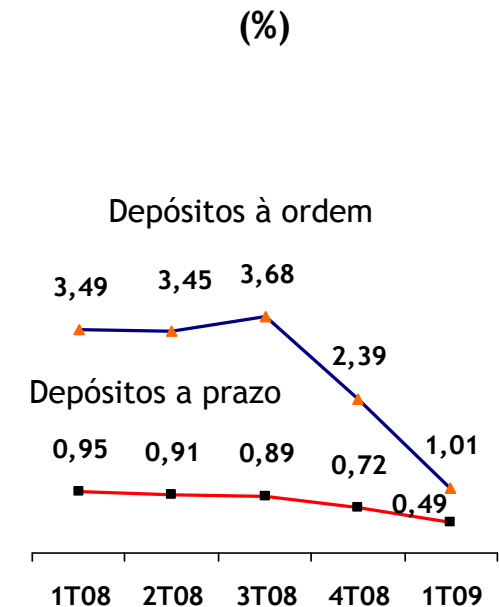
Crédito a empresas e corporate \*



Crédito à habitação \*



Depósitos



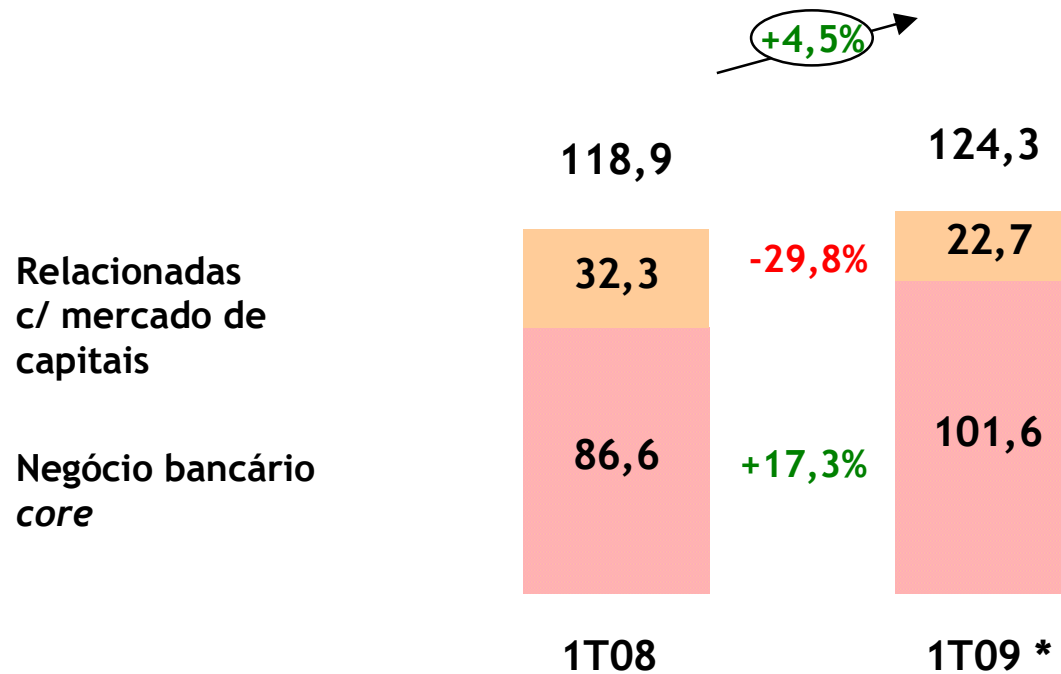
\* Exclui prémio de liquidez. Nos trimestres anteriores, o prémio de liquidez encontrava-se deduzido aos *spreads*

# Aumento das comissões apesar da situação adversa dos mercados



(Milhões de Euros)

## Comissões\*



\* Inclui comissões da actividade seguradora

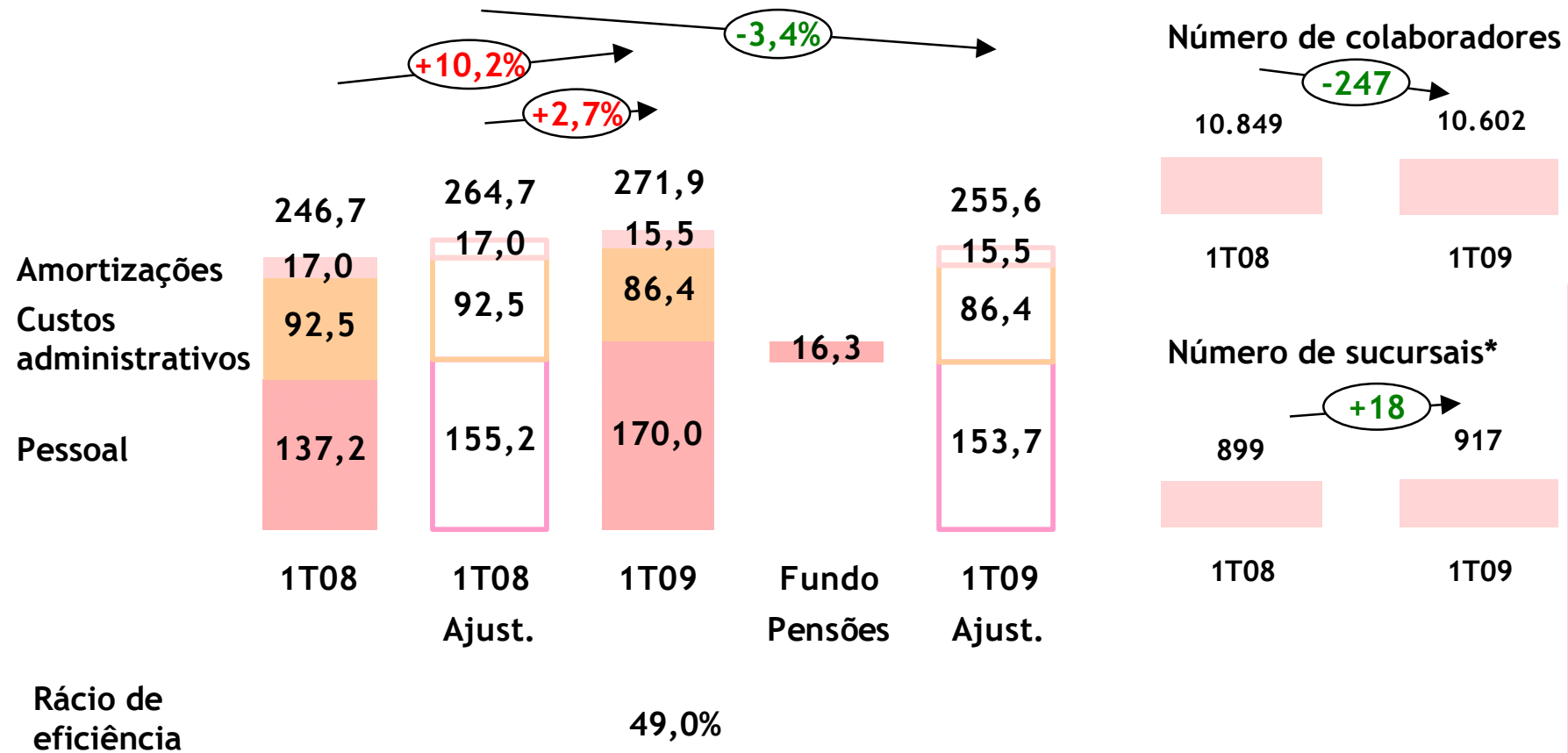


# Forte controlo de custos

(Milhões de Euros)

## Custos operacionais

Inclui em 2008, a anulação de parte da remuneração variável, periodificada em 2007, no valor de 18 milhões de euros.

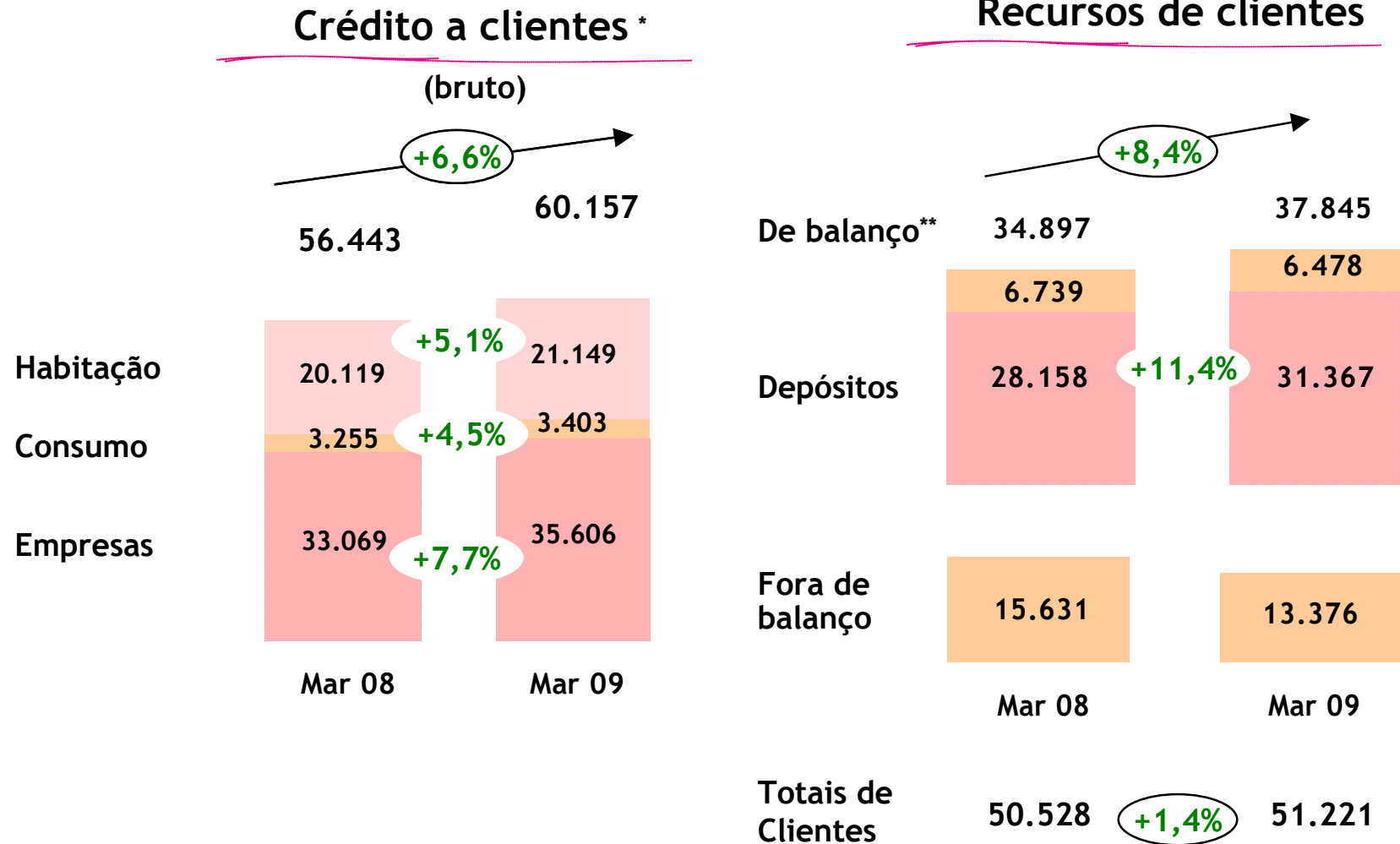


\* Líquido de encerramentos de sucursais



# Crescimento sustentado de crédito a clientes, suportado por recursos de balanço de clientes

(Milhões de Euros)



\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

\*\* Incluindo depósitos, certificados de depósito e produtos estruturados



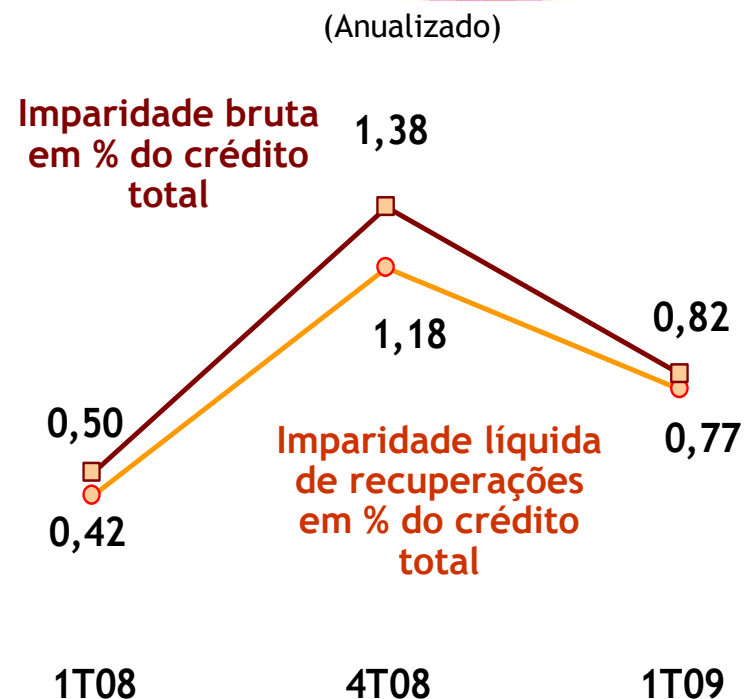
# Abordagem prudente face a uma economia em recessão

(Milhões de Euros)

## Qualidade de crédito \*

Cobertura de imparidades > 90 dias	292,5%	175,7%
Rácio de crédito vencido > 90 dias	0,6%	1,5%
Total crédito vencido	422,5	1.106,7
< 90 dias	81,2	212,7
> 90 dias	341,4	894,0
	Mar 08	Mar 09

## Dotações para imparidade em % do crédito total \*



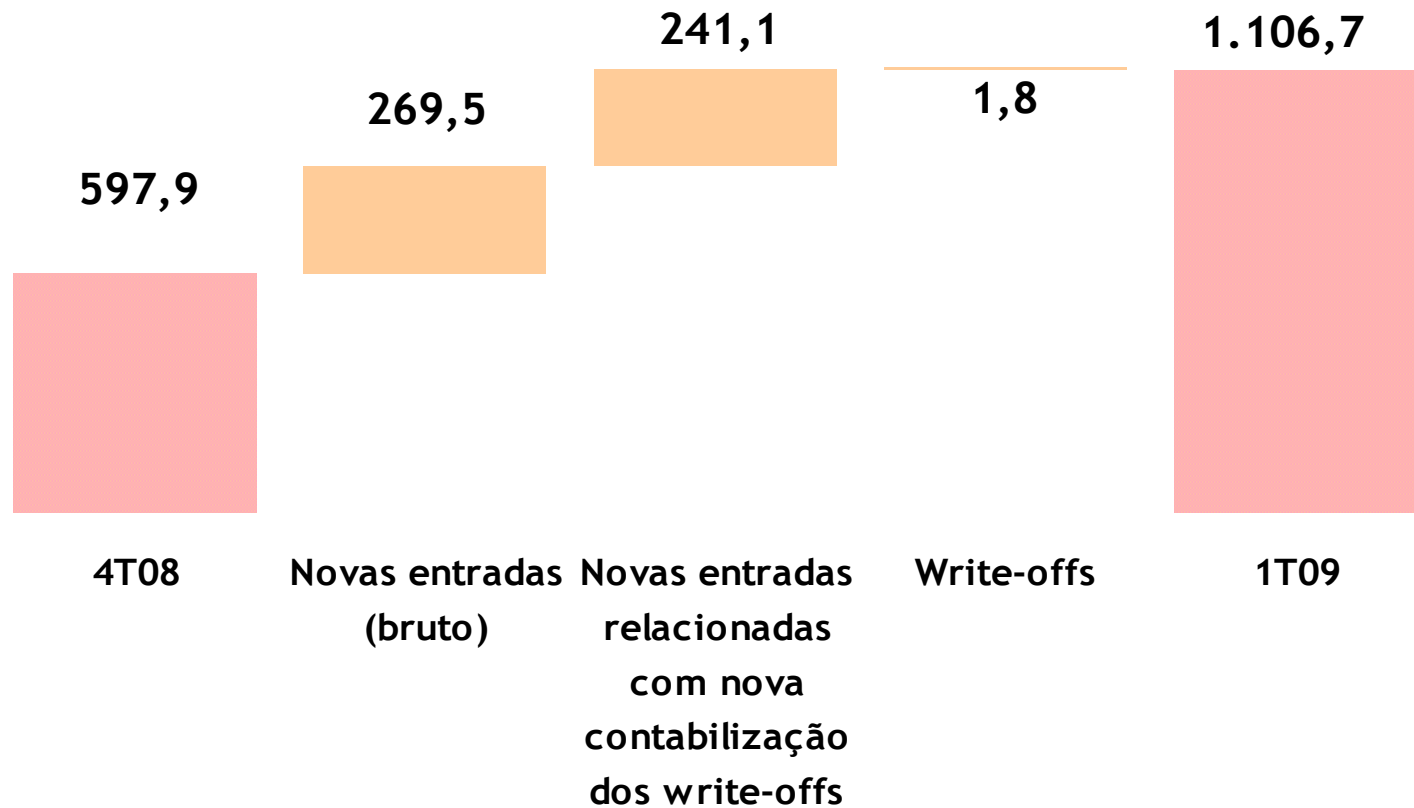
Até 31 de Dezembro de 2008, e de acordo com os critérios adoptados pelo Grupo, os créditos vencidos totalmente provisionados eram abatidos ao activo **quando as perdas por imparidade correspondiam a 100%**. No primeiro trimestre de 2009, na sequência da Carta Circular 15/2009 do Banco de Portugal, o Banco passou a abater ao activo **apenas** os créditos vencidos provisionados a 100% que após uma análise económica sejam considerados como incobráveis por se concluir que não existem perspectivas da sua recuperação. A aplicação deste critério teve um impacto no valor do crédito vencido relevado no Balanço de 241 milhões de euros.

\* Excluindo títulos reclassificados em crédito



# Evolução do crédito vencido\*

(Milhões de Euros)



Até 31 de Dezembro de 2008, e de acordo com os critérios adoptados pelo Grupo, os créditos vencidos totalmente provisionados eram abatidos ao activo **quando as perdas por imparidade correspondiam a 100%**. No primeiro trimestre de 2009, na sequência da Carta Circular 15/2009 do Banco de Portugal, o Banco passou a abater ao activo **apenas** os créditos vencidos provisionados a 100% que após uma análise económica sejam considerados como incobráveis por se concluir que não existem perspectivas da sua recuperação. A aplicação deste critério teve um impacto no valor do crédito vencido relevado no Balanço de 241 milhões de euros.

\* Excluindo títulos reclassificados em crédito



## Qualidade da carteira de crédito e cobertura \*

(Milhões de Euros)

Carteira de crédito	Vencido >90 dias	Imparidade	Vencido >90 dias / crédito total	Vencido >90 dias / crédito total	Cobertura
	1T09	1T09	1T09	4T08	1T09
<b>Particulares</b>	<b>240</b>	<b>304</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>126,8%</b>
Habitação	116	159	0,5%	0,5%	137,8%
Consumo	124	145	3,6%	1,9%	116,6%
<b>Empresas</b>	<b>654</b>	<b>1.267</b>	<b>1,8%</b>	<b>0,9%</b>	<b>193,6%</b>
Serviços	141	355	1,1%	0,6%	251,2%
Comércio	174	211	4,2%	1,8%	121,0%
Outros	339	701	1,9%	0,9%	207,0%
<b>Total</b>	<b>894</b>	<b>1.571</b>	<b>1,5%</b>	<b>0,8%</b>	<b>175,7%</b>

\* Excluindo títulos reclassificados em crédito



# Agenda

- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Moçambique
- Grécia
- Angola
- Outras operações internacionais

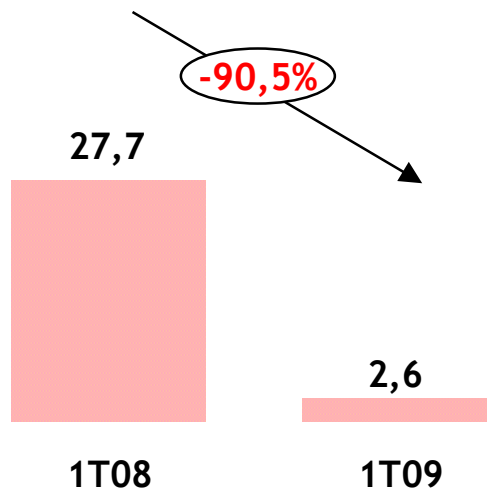
Taxa de câmbio: utilizada taxa de câmbio fixa para efeitos comparativos  
(Balanço: 1€ = 4,6885 PLN; Demonstração de Resultados: 1€ = 4,58008333 PLN)

# Resultado líquido influenciado pela compressão das margens, significativa redução de custos e reforço de provisões

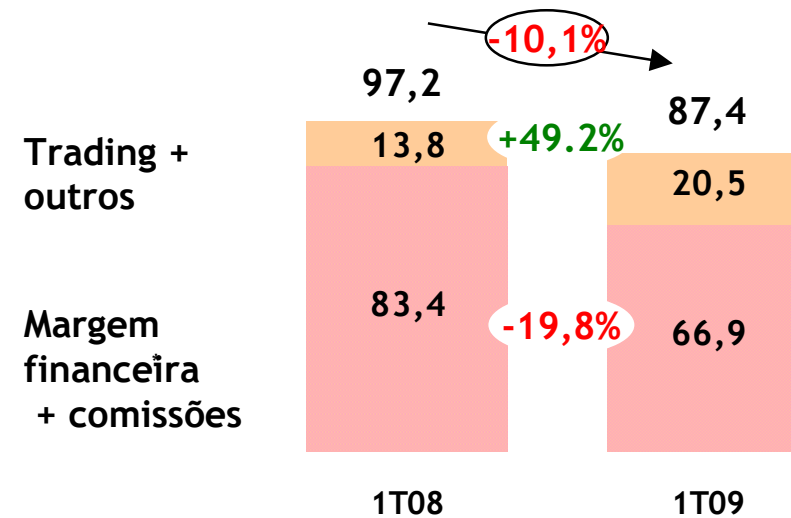


(Milhões de Euros)

## Resultado líquido



## Proveitos operacionais



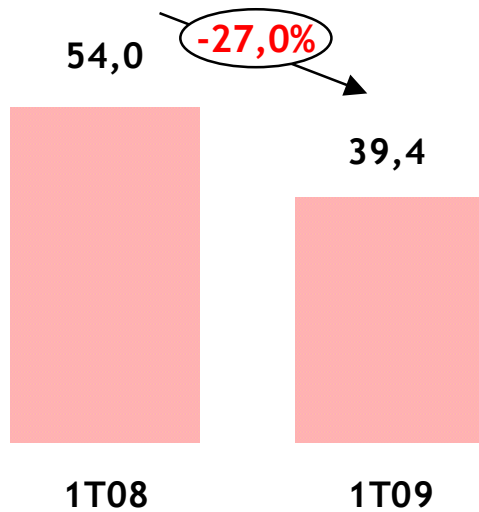
\* Dados proforma. A margem dos derivados de cobertura da carteira de crédito denominada em moeda estrangeira é incluída na Margem financeira, enquanto que em termos contabilísticos parte dessa margem é contabilizada em Resultados de operações financeiras

# Margem financeira afectada pelos spreads dos depósitos e aumento dos custos do funding em moeda estrangeira



(Milhões de Euros)

## Margem financeira



Taxa de margem

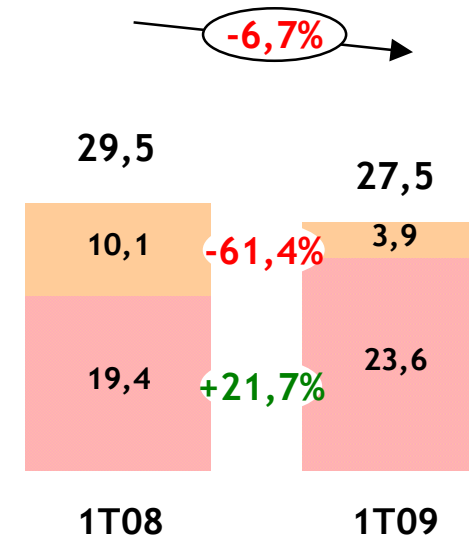
3,2%

1,6%

## Comissões

Relacionadas com mercado de capitais

Negócio bancário core

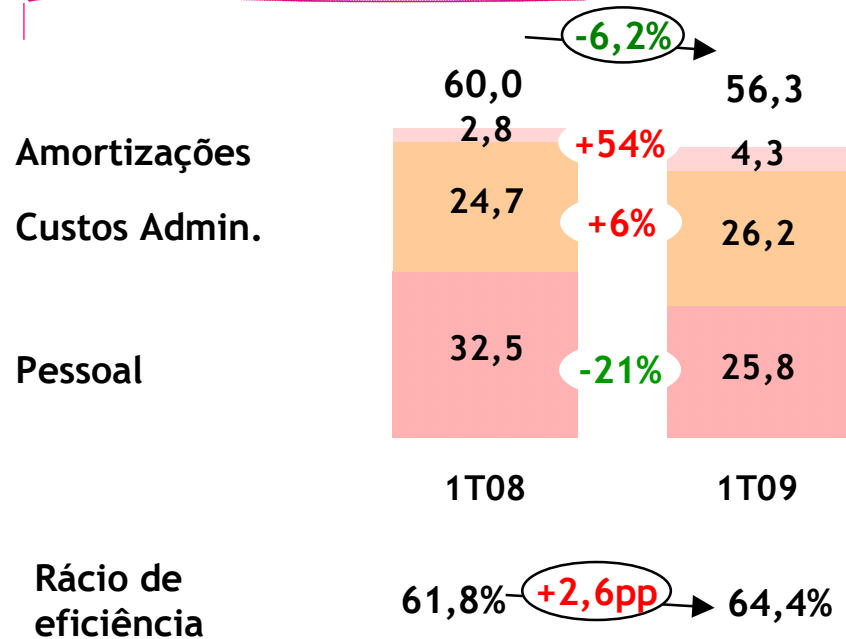


# Forte controlo de custos, em linha com o objectivo, apesar da maior rede de sucursais

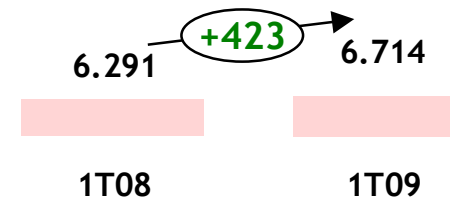


(Milhões de Euros)

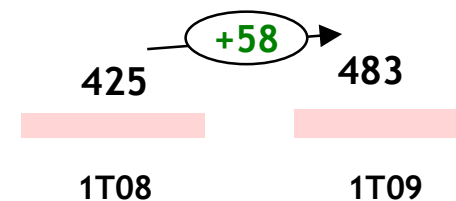
## Custos Operacionais



## Número de colaboradores



## Número de sucursais

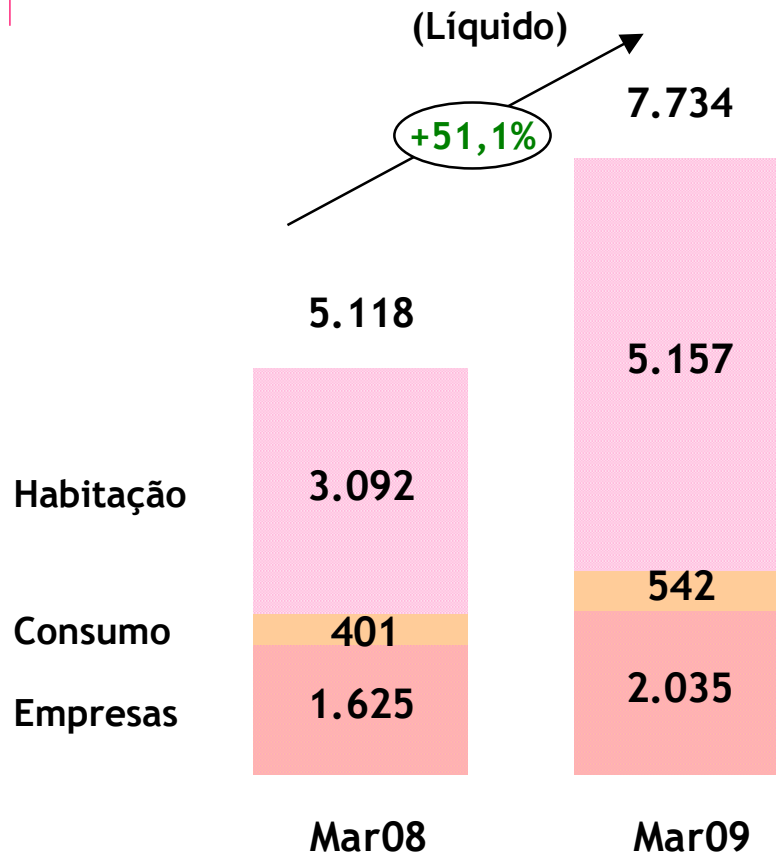


# Crescimento sustentado de volumes

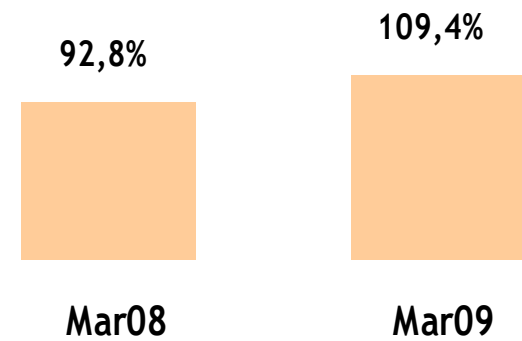


(Milhões de Euros)

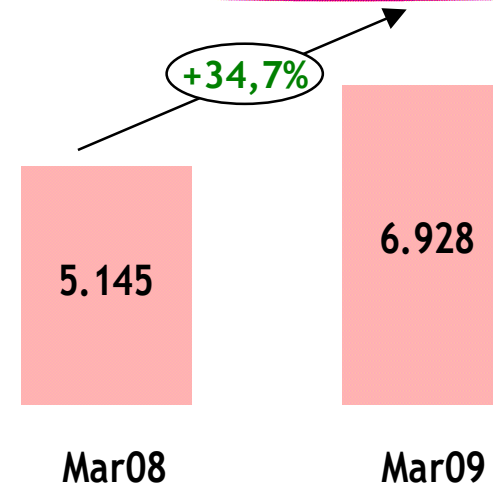
## Crédito a clientes \*



## Rácio crédito/depósitos



## Depósitos de Clientes \*\*



\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

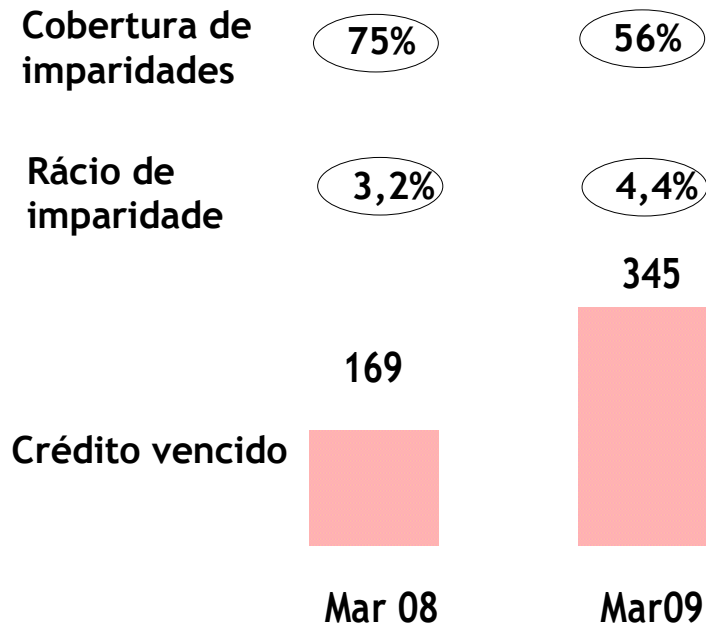
\*\* Incluindo obrigações do Banco vendidas a particulares

# Provisionamento conservador ainda com impacto dos derivados sobre câmbios

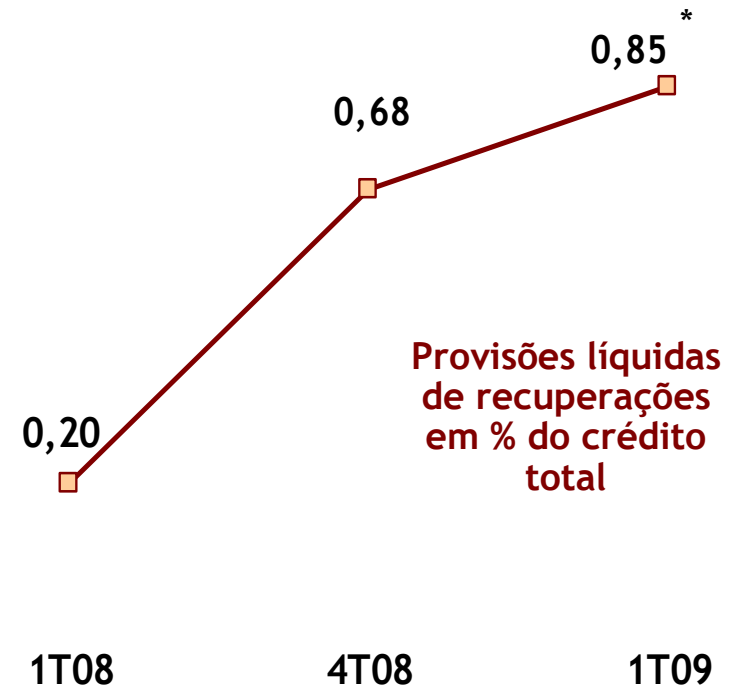


(Milhões de Euros)

## Qualidade de crédito



## Dotações para imparidade em % do crédito total (acumulado)



\* Excluindo provisões relacionadas com derivados em moeda estrangeira

# Qualidade da carteira de crédito



## Cobertura por categoria de produto

Produto	Provisões em % da carteira	Cobertura Provisões Totais / Cred. Imparidade	Cobertura Provisões Totais /Vencido >90 dias
Habitação	0.60%	154%	484%
Outro cred. Retalho	7.76%	113%	139%
Leasing	3.27%	30%	167%
Outro cred. Empresas	6.86%	53%	374%
<b>TOTAL</b>	<b>2.46%</b>	<b>56%</b>	<b>244%</b>

- Boa cobertura e relativamente pequena % de carteira sem garantias; habitação, leasing e algum crédito a empresas são adicionalmente colateralizados por activos.

# O impacto da recente redução da taxa de juro em CHF mais do que compensou a desvalorização do zloty

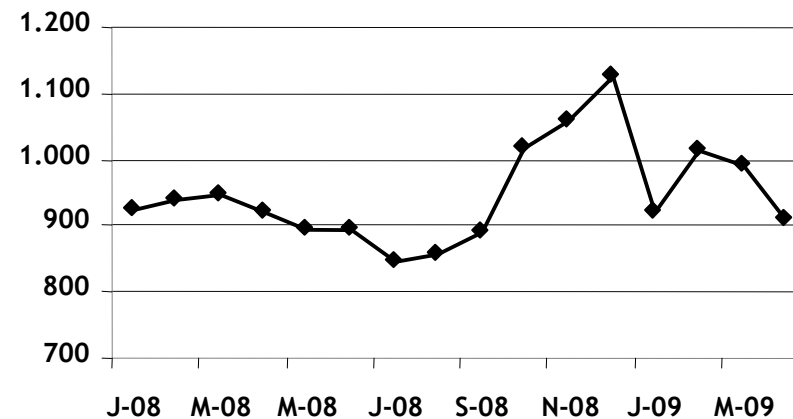


## Exemplo ilustrativo:

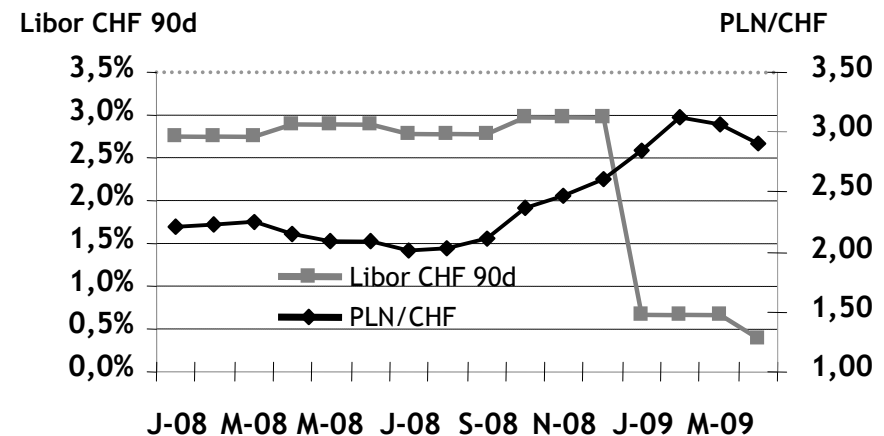
Montante Inicial do crédito (PLN))		200.000
Montante Inicial do crédito (CHF)		87.336
Data de utilização do crédito (PLN))		Jan-08
Prazo (meses)		360
Spread		1,30%
Taxa de juro (Libor CHF 90d)	<i>Inicial</i>	2,76%
	<i>Actual*</i>	0,40%
Taxa de Câmbio	<i>Inicial</i>	2,3
	<i>Actual **</i>	2,9

Prestação Mensal (PLN)	<i>Inicial</i>	924,5
	<i>Actual</i>	908,6

## Evolução da prestação mensal em PLN



## Evolução da taxa de câmbio e da taxa de referência



\* Em 31 de Março de 2009

\*\* Média em Abril de 2009



# Agenda

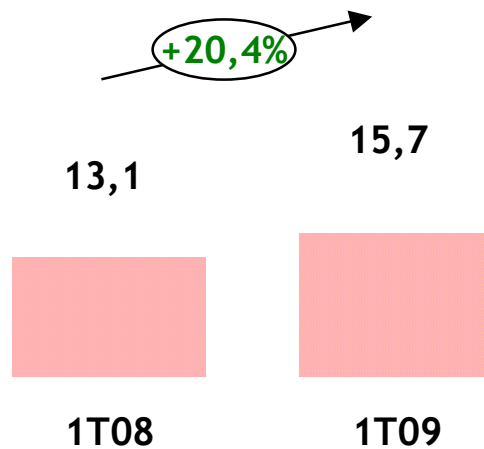
- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Moçambique
- Grécia
- Angola
- Outras operações Internacionais

# Forte performance num contexto mundial menos favorável

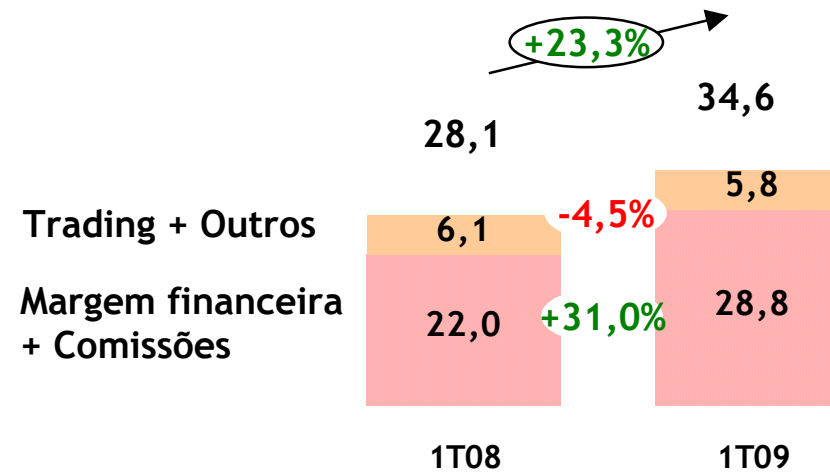


(Milhões de Euros)

## Resultado líquido



## Proveitos operacionais

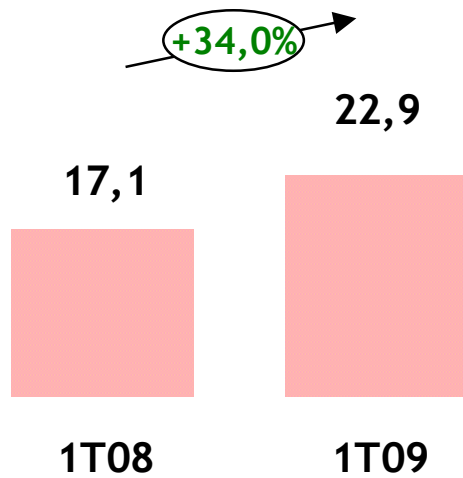




# Forte crescimento da margem financeira e das comissões

(Milhões de Euros)

## Margem financeira

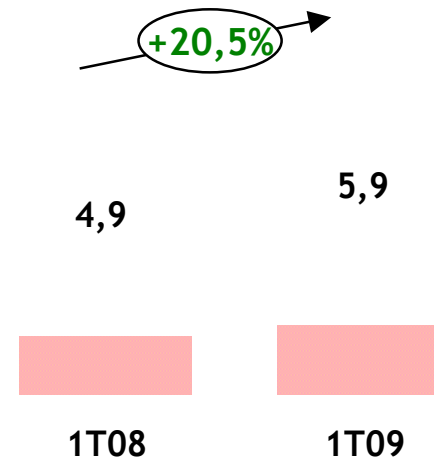


Taxa de margem

10,3%

10,2%

## Comissões

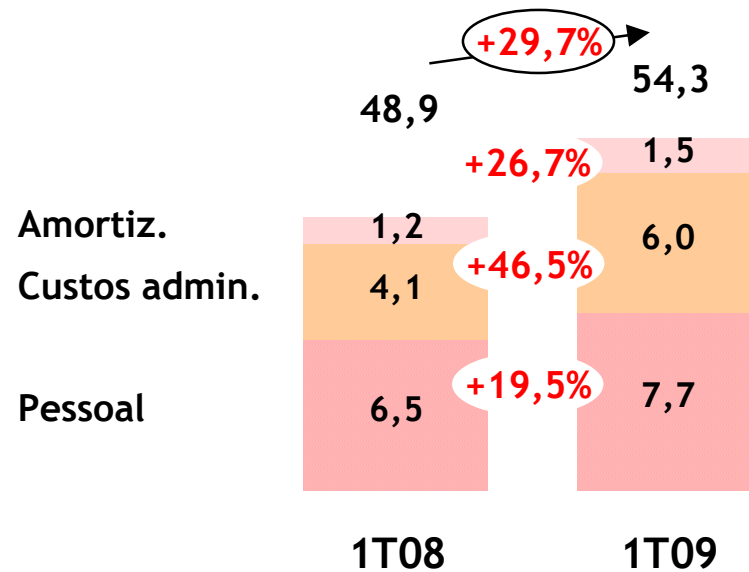




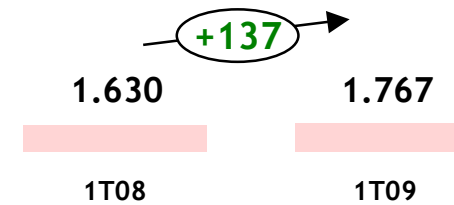
# Custos operacionais reflectem maior número de sucursais

(Milhões de Euros)

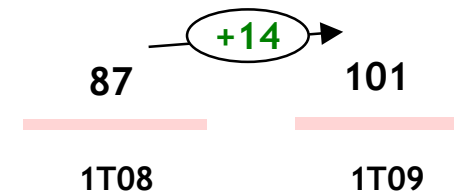
## Custos Operacionais



## Número de colaboradores



## Número de sucursais

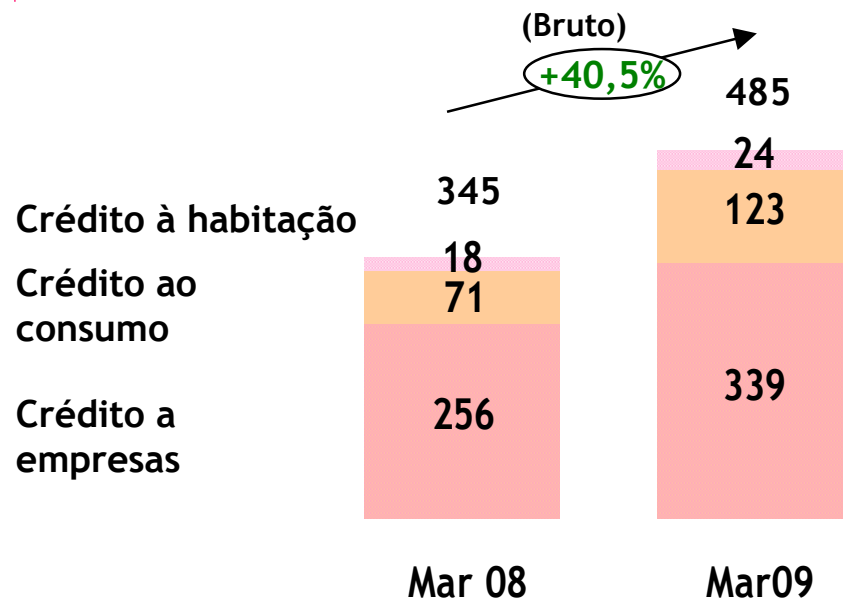


# Crescimento sustentado de volumes com melhoria da qualidade de crédito

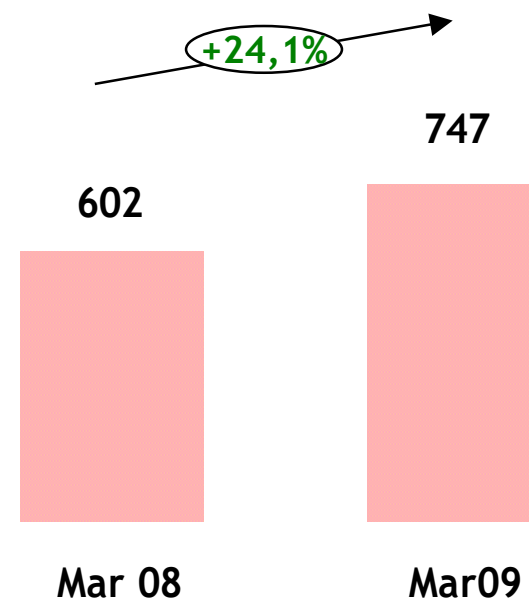


(Milhões de Euros)

## Crédito a clientes



## Depósitos de clientes



Cobertura de imparidades > 90 dias

463%      547%

Rácio de Crédito Vencido > 90 dias

1,1%      0,8%

# Agenda

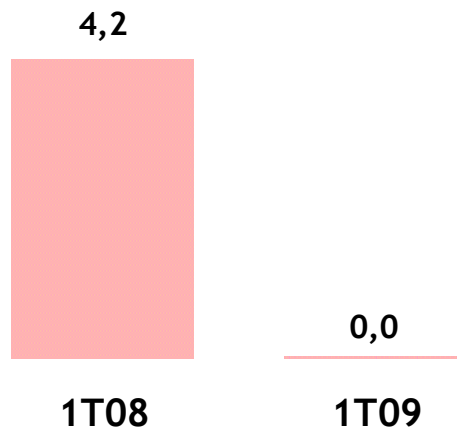
- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Moçambique
- Grécia
- Angola
- Outras operações Internacionais



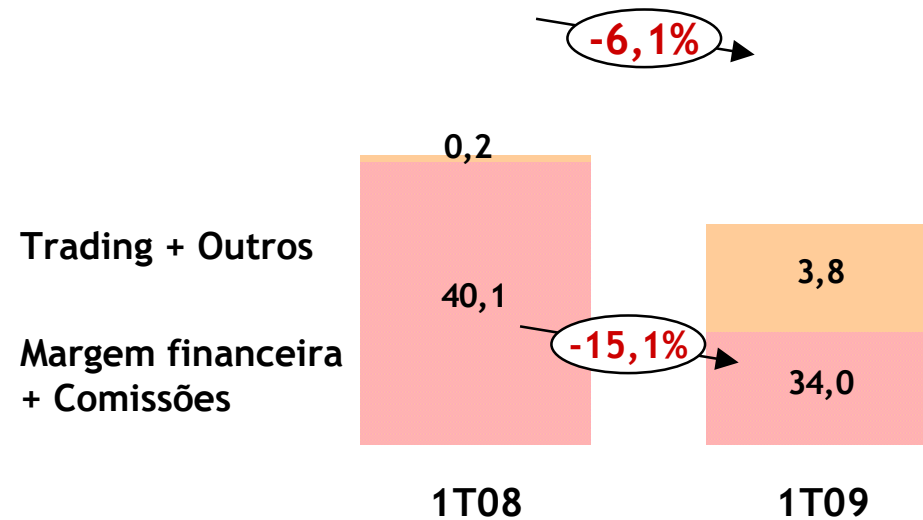
# Diminuição do resultado líquido fruto do enfoque na liquidez, com impacto nas margens dos depósitos e na nova produção de crédito

(Milhões de Euros)

## Resultado líquido



## Proveitos operacionais

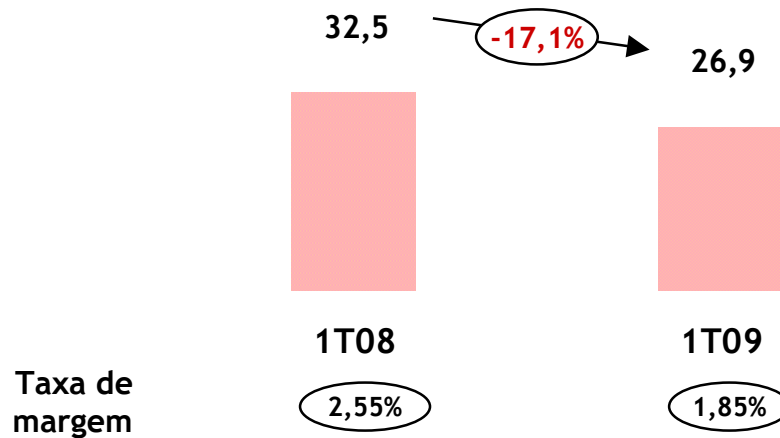




# Alargamento dos spreads do crédito anulada pelo impacto das taxas dos depósitos a prazo no 4T08

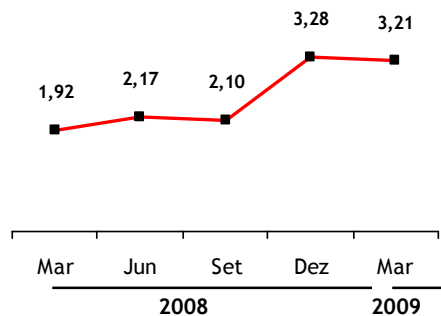
(Milhões de Euros)

## Margem financeira

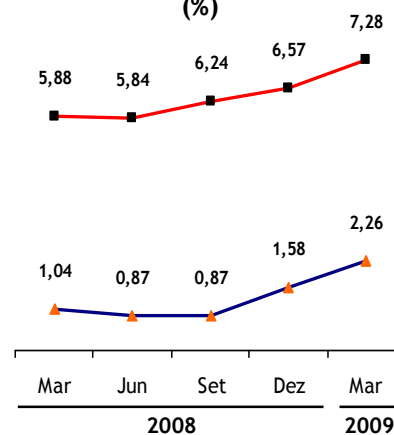


- Alargamento dos spreads do crédito reflecte o esforço bem sucedido de repricing.
- Enfoque no funding via captação de recursos de clientes com impacto negativo na margem financeira: abrandamento do crescimento do crédito, impacto dos depósitos a prazo com taxas elevadas captados no 4T08.

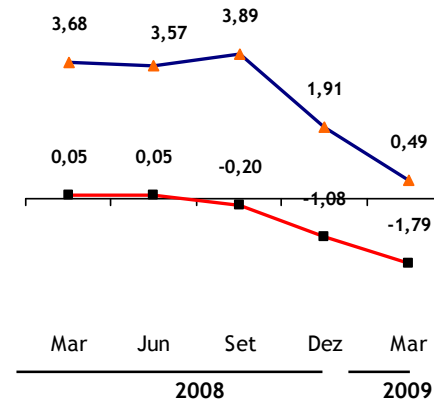
Spreads de crédito a empresas e corporate (%)



Spreads de crédito à habitação (%)



Spreads de depósitos (%)



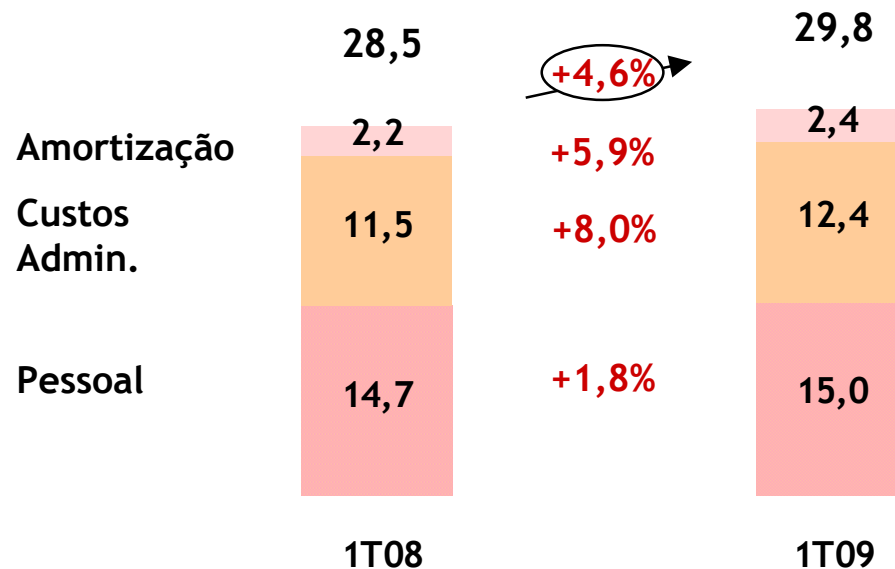




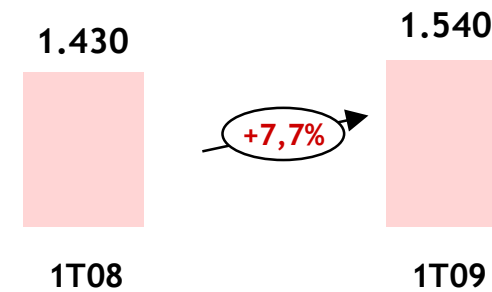
# Crescimento dos custos operacionais a um ritmo mais lento do que a infraestrutura humana e física

(Milhões de Euros)

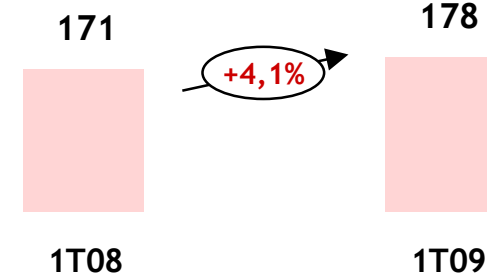
## Custos operacionais



## Número de colaboradores (médio)



## Número de sucursais (média)

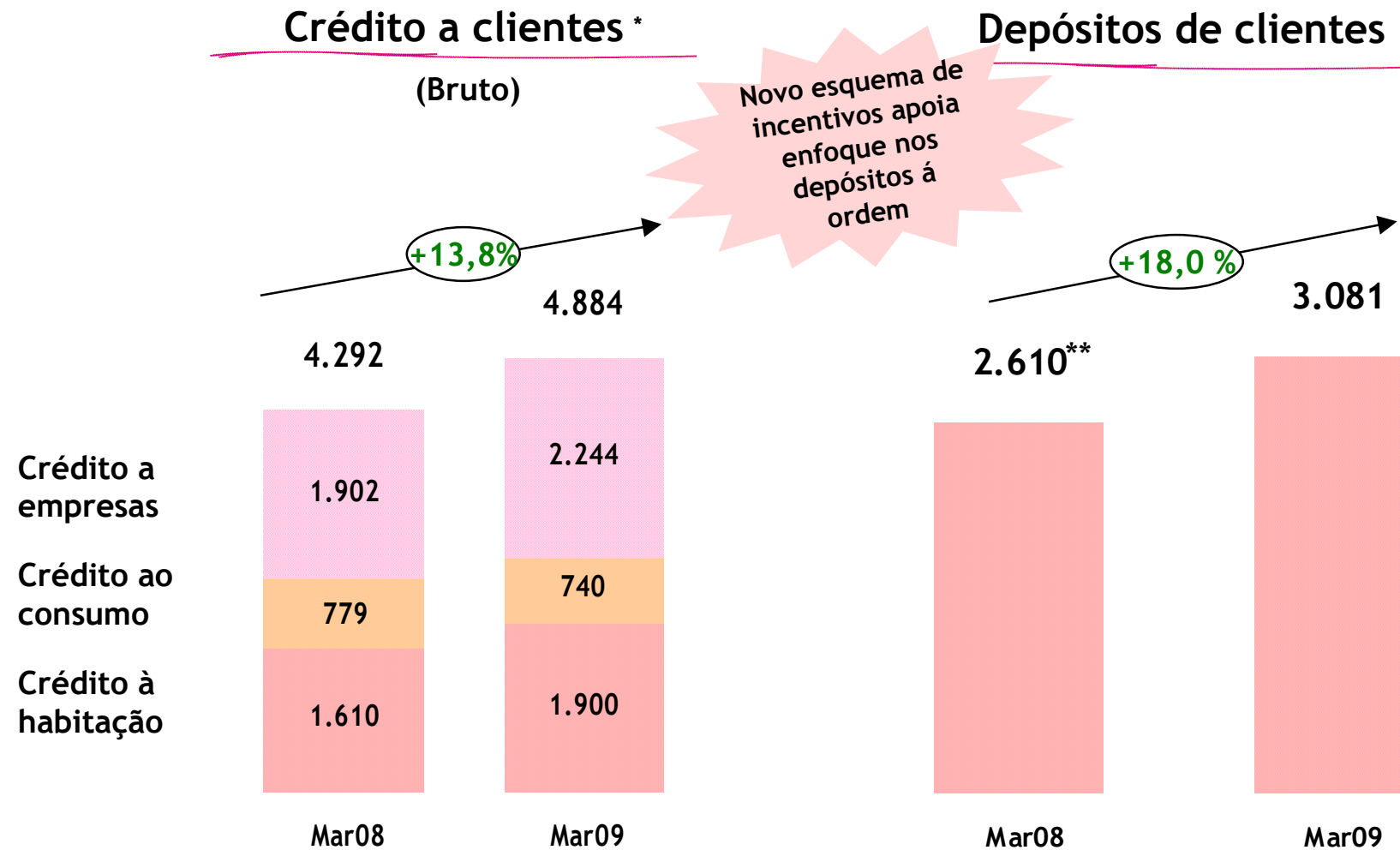


- Aumento dos custos operacionais (+4,6%) que compara com um aumento de 7,7% no número médio de colaboradores e de +4,1% na rede de sucursais



# Crescimento dos depósitos excede crescimento do crédito

(Milhões de Euros)



\* Excluindo títulos reclassificados em crédito

\*\* Inclui depósitos de clientes transferidos para a Suíça

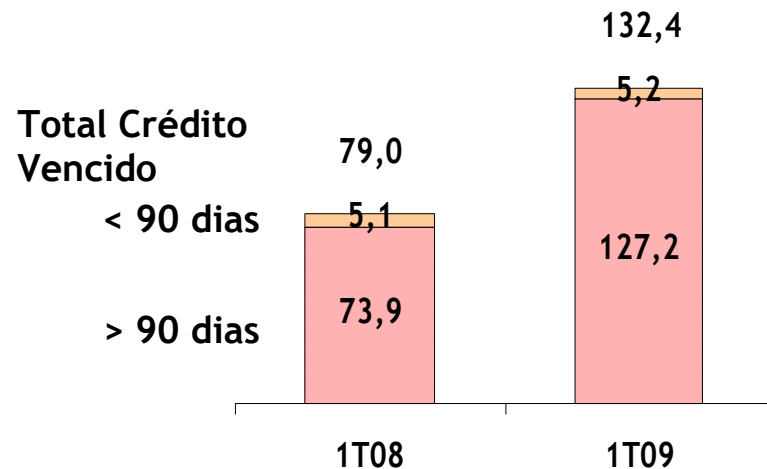


## Elevada qualidade da carteira de crédito limitou o impacto nos resultados da deterioração das condições económicas

(Milhões de Euros)

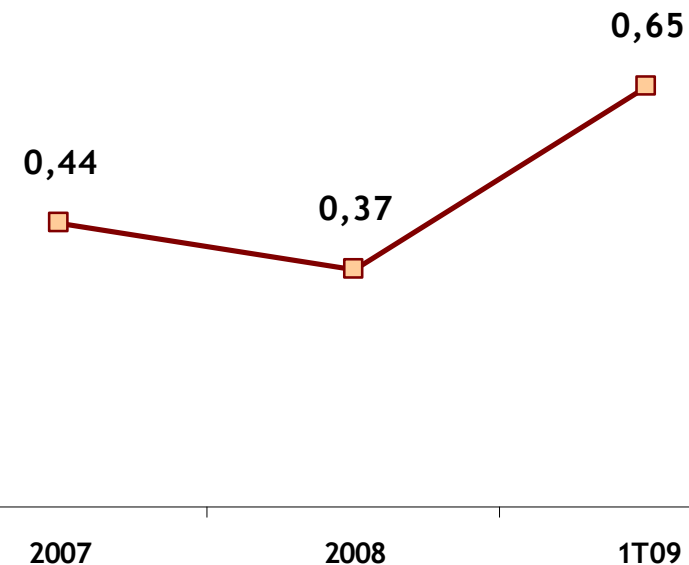
### Qualidade de Crédito

Cobertura de imparidades > 90 dias	64,6%	47,0%
Rácio de Crédito Vencido > 90 dias	1,7%	2,6%



### Dotações para Imparidade

% de Crédito Total



- Risco de crédito mitigado com aumento da percentagem de crédito com garantias reais (52% do total da carteira de crédito).
- Carteira de crédito hipotecário bem colateralizada (o crédito hipotecário representa 39% da carteira de crédito com um LTV médio de 51%).
- O peso relativo do crédito ao consumo reduziu de 18% em 31 de Março de 2008 para 15% em 31 de Março de 2009.



## Enfoque na captação de depósitos e aquisição de Clientes contionuou no 1T09, com ênfase nos Depósitos á ordem



“Saving for all”, um plano de poupança que garante ao cliente uma taxa de 5% na conta à ordem desde que poupe uma quantia pré-estabelecida por mês



**Extra Payroll Account** direccionada para funcionários publicos, inclui descoberto autorizado e crédito ao consumo com taxas favoráveis e não tem comissões associadas aos cartões de crédito e de débito



**Débitos Directos**, permite o agendamento dos pagamentos periódicos por forma a despreocupar os Clientes



“Let’s talk” - campanha centrada na promoção da oferta do Banco para Micro-empresas, incluindo o financiamento de fundo de maneio, de activos fixos, conta à ordem e outros serviços



Millennium bank: Melhor Banco, 3ª lugar entre as maiores empresas Gregas; Melhor local para trabalhar - Best Workplaces 2009



- 1 Coca-Cola
- 2 Abbott Laboratories Hellas
- 3 **Millennium bank**
- 4 Tasty Foods
- 5 Hewlett-Packard Hellas
- 6 Club Hotel Casino Loutraki
- 7 Vivexrom
- 8 Hellenic Postbank
- 9 Marfin Egnatia Bank
- 10 Deloitte Hellas

- **Competição "Melhor local para trabalhar 2009:** inquérito entre os colaboradores das empresas gregas.
- **Millennium bank:** o banco com melhor ambiente para trabalhar na Grécia.
- **Terceiro lugar entre as maiores empresas** (com mais de 250m colaboradores).

# Agenda

- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Grécia
- Angola
- Outras operações Internacionais



# Angola: Forte crescimento de volumes

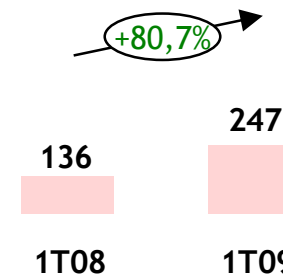
(Milhões de Euros)

## Destaques

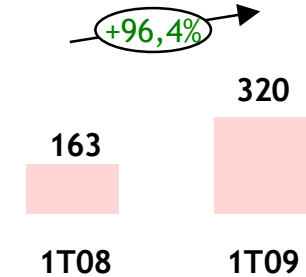
- Forte crescimento dos volumes
- Plano de expansão em curso de acordo com o planeado
- Melhoria da rendibilidade

## Volumes

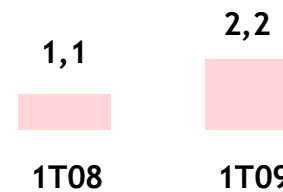
Crédito a clientes (bruto)



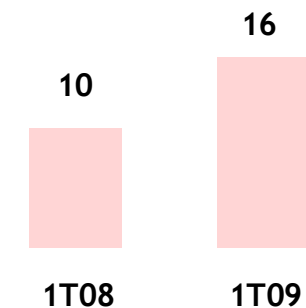
Recursos de clientes



## Resultado líquido



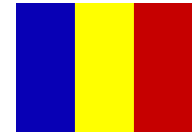
## Sucursais



# Agenda

- Grupo
- Portugal
- Polónia
- Grécia
- Angola
- Outras operações Internacionais





# Roménia: Resultados iniciais encorajadores

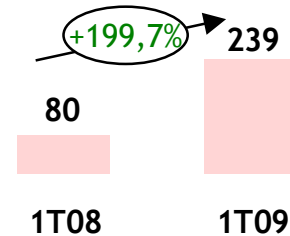
(Milhões de Euros)

## Destaques

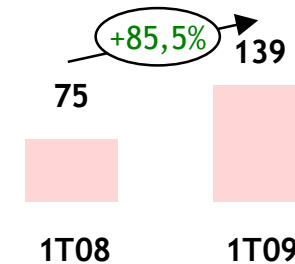
- Perda inferior ao esperado devido à boa performance nos resultados em operações financeiras e a poupanças ao nível dos custos
- Abertura de 7 novos balcões desde o início de 2009

## Volumes

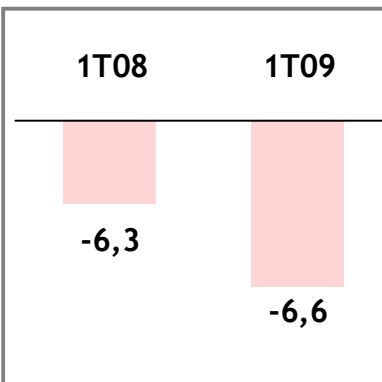
Crédito a clientes (bruto)



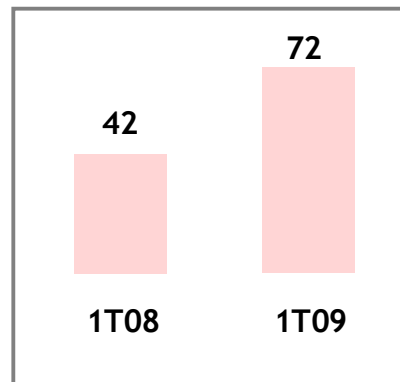
Recursos de clientes



## Resultado líquido\*



## Sucursais



\* Incluindo custos registados no BCP



# EUA: Impacto da crise nos EUA

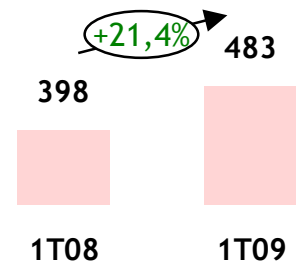
(Milhões de Euros)

## Destaques

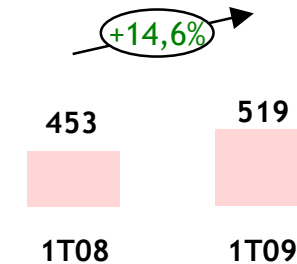
- Banco focado nos emigrantes portugueses, gregos e brasileiros
- Impacto negativo da recessão da economia norte-americana com reflexos no aumento do nível de imparidade

## Volumes

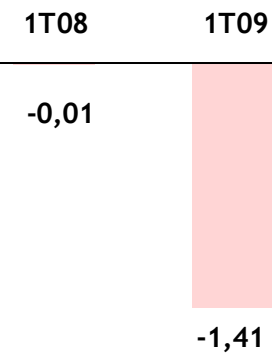
Crédito a clientes (bruto)



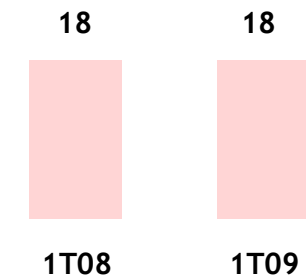
Recursos de clientes



## Resultado líquido



## Sucursais





# Turquia: enfoque no controlo de custos

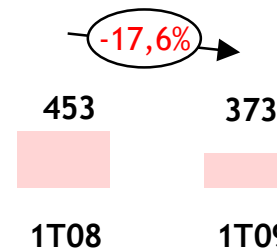
(Milhões de Euros)

## Destaques

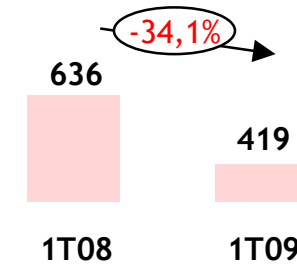
- Enfoque no controlo de custos e na recomposição da carteira de crédito
- Decréscimo de volumes
- Impacto positivo da desvalorização da lira Turca

## Volumes

Crédito a clientes (bruto)



Recursos de clientes



## Resultado líquido



## Sucursais



## Conclusão

- ✓ Performance operacional em Portugal em recuperação preparando com prudência um ano que será difícil
- ✓ Forte crescimento dos volumes, especialmente nos depósitos. Crescimento do crédito condicionado ao crescimento dos recursos de clientes de balanço
- ✓ Operações internacionais: impacto da crise económica em especial na Polónia. Plano de redução de custos na Polónia começa a dar os primeiros resultados
- ✓ Rácios de liquidez estáveis, com base de capital adequada
- ✓ Estratégia adequada à conjuntura actual com enfoque na eficiência, controlos dos riscos e aposta no retalho

# Anexos

## Demonstrações Financeiras

# Balanço Consolidado

## A 31 de Março de 2008 e 2009

	31 Março 2009	31 Março 2008
	(Milhares de Euros)	
<b>Activo</b>		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1.373.422	1.699.441
Disponibilidades em outras instituições de crédito	686.794	630.063
Aplicações em instituições de crédito	1.551.801	4.677.337
Créditos a clientes	75.939.981	67.885.174
Activos financeiros detidos para negociação	3.825.295	2.797.320
Activos financeiros disponíveis para venda	1.679.747	4.488.304
Activos com acordo de recompra	81.176	43.135
Derivados de cobertura	233.327	169.749
Investimentos detidos até à maturidade	1.434.903	150
Investimentos em associadas	348.561	319.461
Activos não correntes detidos para venda	41.138	26.122
Outros activos tangíveis	721.143	690.552
Goodwill e activos intangíveis	539.046	533.538
Activos por impostos correntes	22.976	21.848
Activos por impostos diferidos	584.900	629.230
Outros activos	4.020.607	3.273.350
	<b>93.084.817</b>	<b>87.884.774</b>
<b>Passivo</b>		
Depósitos de bancos centrais	2.181.674	1.013.066
Depósitos de outras instituições de crédito	7.337.457	9.311.121
Depósitos de clientes	43.427.278	38.917.352
Títulos de dívida emitidos	19.105.310	25.406.478
Passivos financeiros detidos para negociação	1.754.048	1.474.755
Outros passivos financeiros detidos para negociação ao justo valor através de resultados	8.392.124	2.124.477
Derivados de cobertura	146.103	108.430
Provisões	238.745	233.233
Passivos subordinados	2.538.537	2.921.679
Passivos por impostos correntes	3.109	34.014
Passivos por impostos diferidos	371	518
Outros passivos	1.912.564	1.424.415
	<b>87.037.320</b>	<b>82.969.538</b>
<b>Situação Líquida</b>		
Capital	4.694.600	3.611.330
Títulos próprios	(83.986)	(55.887)
Prémio de emissão	183.368	881.707
Acções preferenciais	1.000.000	1.000.000
Reservas de justo valor	26.629	207.447
Reservas e resultados acumulados	(214.426)	(1.040.727)
Lucro do exercício atribuível aos accionistas do Banco	106.677	14.709
	<b>5.712.862</b>	<b>4.618.579</b>
Interesses minoritários	334.635	296.657
	<b>6.047.497</b>	<b>4.915.236</b>
	<b>93.084.817</b>	<b>87.884.774</b>

# Demonstração de Resultados Consolidados

## A 31 de Março de 2008 e 2009

	31 Março 2009	31 Março 2008
	(Milhares de Euros)	
Juros e proveitos equiparados	1.102.089	1.232.456
Juros e custos equiparados	(728.280)	(820.235)
Margem financeira	373.809	412.221
Rendimentos de instrumentos de capital	600	1.686
Resultado de serviços e comissões	168.713	173.751
Resultados em operações de negociação e de cobertura	136.711	38.193
Resultados em activos financeiros disponíveis para venda	13.063	(153.051)
Outros proveitos de exploração	9.518	25.274
	702.414	498.074
Outros resultados de actividades não bancárias	4.238	4.108
Total de proveitos operacionais	706.652	502.182
Custos com o pessoal	231.940	212.262
Outros gastos administrativos	142.593	146.892
Amortizações do exercício	26.184	26.359
Total de custos operacionais	400.717	385.513
	305.935	116.669
Imparidade do crédito	(160.083)	(69.756)
Imparidade de outros activos	(16.634)	(11.666)
Outras provisões	(20.212)	8.771
Resultado operacional	109.006	44.018
Resultados por equivalência patrimonial	11.499	14.265
Resultados de alienação de outros activos	21.366	899
Resultado antes de impostos	141.871	59.182
Impostos		
Correntes	(37.062)	(29.534)
Diferidos	8.196	1.753
Resultado após impostos	113.005	31.401
Resultado consolidado do exercício atribuível a:		
Accionistas do Banco	106.677	14.709
Interesses minoritários	6.328	16.692
Lucro do exercício	113.005	31.401



# Demonstração de Resultados Consolidados (evolução trimestral)

## A 31 de Março de 2008 e 2009

(Milhões de euros)	Trimestral					Acumulado		
	1T 08	2T 08	3T 08	4T 08	1T 09	Mar09	Mar08	Δ % 09 / 08
Margem financeira	412,2	429,7	434,8	444,4	373,8	373,8	412,2	- 9%
Rend. de instrumentos de cap.	1,7	27,6	- 0,2	7,7	0,6	0,6	1,7	- 64%
Resultado de serv. e comissões	173,8	193,9	185,4	187,4	168,7	168,7	173,8	- 3%
Outros proveitos de exploração	30,3	18,3	15,8	2,2	35,1	35,1	30,3	16%
Resultados em operações financeiras	- 114,9	0,7	4,9	127,4	149,8	149,8	- 114,9	>200%
<b>Proveitos operacionais</b>	<b>503,1</b>	<b>670,3</b>	<b>640,6</b>	<b>769,0</b>	<b>728,0</b>	<b>728,0</b>	<b>503,1</b>	<b>45%</b>
Custos com o pessoal	212,3	239,2	239,1	224,7	231,9	231,9	212,3	9%
Outros gastos administrativos	146,9	164,9	161,6	169,2	142,6	142,6	146,9	- 3%
Amortizações do exercício	26,4	27,8	28,4	30,3	26,2	26,2	26,4	- 1%
<b>Custos operacionais</b>	<b>385,5</b>	<b>432,0</b>	<b>429,1</b>	<b>424,3</b>	<b>400,7</b>	<b>400,7</b>	<b>385,5</b>	<b>4%</b>
<b>Res. operac. antes de provisões</b>	<b>117,6</b>	<b>238,3</b>	<b>211,6</b>	<b>344,7</b>	<b>327,3</b>	<b>327,3</b>	<b>117,6</b>	<b>178%</b>
Res.por equivalência patrimonial	14,3	14,1	7,4	- 16,8	11,5	11,5	14,3	- 19%
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	69,8	136,1	134,7	204,1	160,1	160,1	69,8	129%
Outras imparidades e provisões	2,9	- 9,0	19,5	31,1	36,8	36,8	2,9	>200%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>59,2</b>	<b>125,4</b>	<b>64,7</b>	<b>92,7</b>	<b>141,9</b>	<b>141,9</b>	<b>59,2</b>	<b>140%</b>
Impostos	27,8	22,5	6,0	27,7	28,9	28,9	27,8	4%
Interesses minoritários	16,7	16,3	17,9	5,9	6,3	6,3	16,7	- 62%
<b>Resultado líquido</b>	<b>14,7</b>	<b>86,6</b>	<b>40,8</b>	<b>59,0</b>	<b>106,7</b>	<b>106,7</b>	<b>14,7</b>	<b>&gt;200%</b>

# Demonstração de Resultados (Portugal e Operações Internacionais)

## A 31 de Março de 2008 e 2009

(Milhões de Euros, excepto %)

	Operações internacionais																				
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Millennium Bank (Grécia)			Outras oper. internac.		
	Mar09	Mar08	Δ %	Mar09	Mar08	Δ %	Mar09	Mar08	Δ %	Mar09	Mar08	Δ %	Mar09	Mar08	Δ %	Mar09	Mar08	Δ %	Mar09	Mar08	Δ %
Juros e proveitos equiparados	1.102	1.232	-10,6%	816	951	-14,1%	286	282	1,4%	138	147	-6,4%	30	22	33,5%	84	84	0,7%	34	29	18,6%
Juros e custos equiparados	728	820	-11,2%	528	660	-20,0%	200	160	25,1%	110	85	29,5%	7	5	31,7%	57	51	12,0%	26	19	38,8%
Margem financeira	374	412	-9,3%	288	290	-0,8%	86	122	-29,6%	28	62	-55,2%	23	17	34,0%	27	32	-17,1%	8	10	-18,8%
Rend. de instrumentos de cap.	1	2	-64,4%	1	1	-10,9%	0	1	-98,9%	0	0	125,1%	0	1	-98,9%	0	0		0	0	
Margem de intermediação	374	414	-9,5%	288	291	-0,8%	86	123	-30,1%	28	62	-55,2%	23	18	26,5%	27	32	-17,1%	8	10	-18,8%
Resultado de serv. e comissões	169	174	-2,9%	124	119	4,5%	44	55	-19,0%	28	38	-27,2%	6	5	20,5%	7	8	-6,8%	4	5	-14,0%
Outros proveitos de exploração	35	30	16,0%	33	27	21,2%	2	3	-32,5%	0	1	-106,4%	2	2	-16,8%	1	0	>200%	-1	0	-67,0%
Margem básica	578	618	-6,4%	446	437	2,0%	132	181	-26,8%	55	101	-45,4%	30	25	21,9%	35	40	-12,8%	12	14	-19,5%
Resultados em operações financeiras	150	-115	>200%	97	-143	168,1%	52	28	87,8%	31	22	40,6%	4	3	34,3%	3	0	>200%	14	2	>200%
Proveitos operacionais	728	503	44,7%	543	294	84,6%	185	209	-11,5%	87	124	-29,9%	35	28	23,3%	38	40	-6,1%	26	17	53,1%
Custos com o pessoal	232	212	9,3%	170	137	23,9%	62	75	-17,5%	26	42	-38,2%	8	6	19,5%	15	15	1,8%	13	12	10,1%
Outros gastos administrativos	143	147	-2,9%	86	92	-6,6%	56	54	3,3%	25	31	-17,3%	6	4	46,5%	12	12	8,0%	12	8	53,1%
Amortizações do exercício	26	26	-0,7%	15	17	-9,1%	11	9	14,7%	4	4	20,7%	2	1	26,7%	2	2	5,9%	3	2	7,7%
Custos operacionais	401	386	3,9%	272	247	10,2%	129	139	-7,2%	55	76	-27,0%	15	12	29,7%	30	28	4,6%	28	23	25,1%
Res. operac. antes de provisões	327	118	178,4%	271	48	>200%	56	70	-19,9%	31	48	-34,5%	19	16	18,7%	8	12	-32,1%	-3	-6	56,2%
Res.por equivalência patrimonial	11	14	-19,4%	11	14	-19,4%	0	0		0	0		0	0		0	0		0	0	
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	160	70	129,5%	116	59	96,8%	44	11	>200%	29	3	>200%	0	0	34,5%	8	6	39,7%	7	2	>200%
Outras imparidades e provisões	37	3	>200%	38	2	>200%	-1	0	>200%	-1	0	>200%	0	0	-199,0%	0	0	42,9%	0	0	49,1%
Resultado antes de impostos	142	59	139,7%	129	0	>200%	13	59	-78,0%	3	44	-93,5%	19	16	22,4%	0	6	-99,0%	-9	-7	-24,2%
Impostos	29	28	3,9%	27	16	75,2%	1	12	-88,1%	0	9	-97,0%	3	3	31,8%	0	2	-98,2%	-2	-1	-92,6%
Interesses minoritários	6	17	-62,1%	0	0	>200%	7	17	-59,2%	0	0		0	0	37,6%	0	0	72,0%	7	17	-59,7%
Resultado líquido	107	15	>200%	102	-15	>200%	5	30	-84,4%	3	36	-92,6%	16	13	20,4%	0	4	-99,4%	-14	-23	40,1%

# Millennium bcp

**Investor Relations Division:**

Pedro Esperança Martins, *Head of Investor Relations*

Francisco Pulido Valente

TI: +351 21 1131 085

Email: [Investors@millenniumbcp.pt](mailto:Investors@millenniumbcp.pt)

Banco Comercial Português, S.A., a public company (sociedade aberta) having its registered office at Praça D. João I, 28, Oporto, registered at the Commercial Registry of Oporto, with the single commercial and tax identification number 501 525 882 and the share capital of EUR 4.694.600.000