



Millennium
bcp

∨
APRESENTAÇÃO
DE RESULTADOS
1T 2021

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 2021 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

—



Destques

Destaques: resiliência do modelo de negócio



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 57,8 milhões**, incluindo provisões de 112,8 milhões para riscos legais associados a créditos CHF na Polónia
- **Redução de 9,2% dos custos operacionais consolidados**, com **cost to core income de 47%**
- **Resultado antes de imparidades e provisões aumentou 5,8%** para 329,5 milhões no 1.º trimestre de 2021; **reforço expressivo das imparidades e provisões**, que totalizaram 242,8 milhões (+20,3%)



Capital e liquidez

- **Rácio de capital total de 15,5%*** e rácio de capital CET1 de **12,2%***, acima dos requisitos regulamentares de **13,31%** e **8,83%**, respetivamente
- Níveis de liquidez elevados, muito acima dos requisitos regulamentares; rácio **loans-to-deposits de 83%** e ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de **23,0 mil milhões**

Varição em cadeia do PIB no 1.º trimestre de 2021: -3,3% em Portugal, -0,6% na zona euro.

*Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados do 1.º trimestre de 2021. Rácio de capital CET1 de 12,0% em 31 março 2020 e de 12,2% em 31 dezembro 2020.

Destaques: resiliência do modelo de negócio



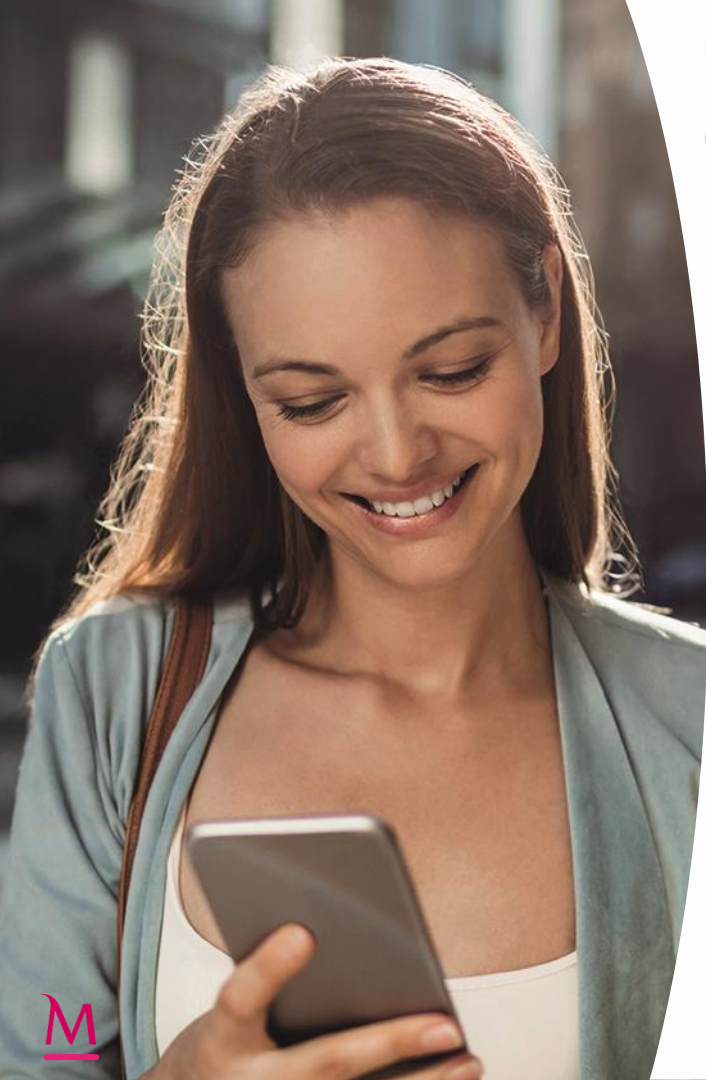
Atividade comercial

- Aumento do crédito *performing* em Portugal em **2,0 mil milhões, +5,9%** face a março de 2020, com **crescimento de 10,9% do crédito *performing* a empresas**; crédito *performing* do Grupo aumenta **2,5 mil milhões, +4,9%** face a março de 2020
- Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em **7,1 mil milhões, +8,9%** face a março de 2020 (**+9,9% em Portugal**) e em **2,6 mil milhões** desde o início do ano



Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE, em contexto adverso:** -827 milhões desde março 2020, dos quais -725 milhões em Portugal, e -195 milhões desde o início do ano (-170 milhões em Portugal)
- Custo do risco de **79pb** no Grupo e de **94pb** em Portugal; cobertura dos NPE por imparidades de **65%** (+10pp face a março 2020), com cobertura total de **116%**, ao nível do Grupo

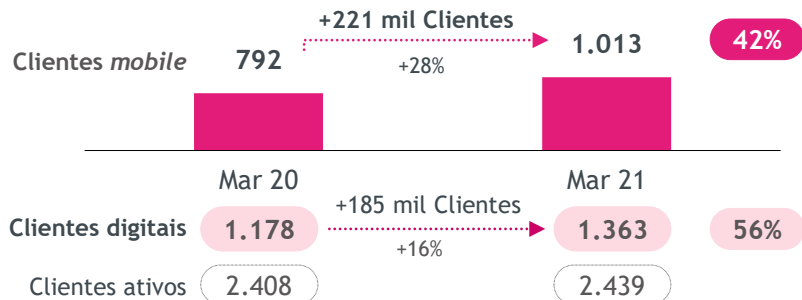
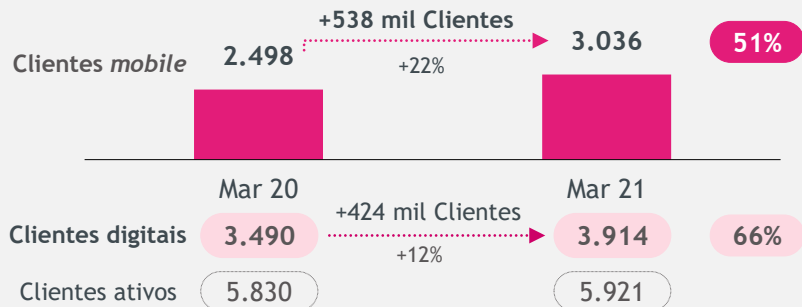


Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

Grupo



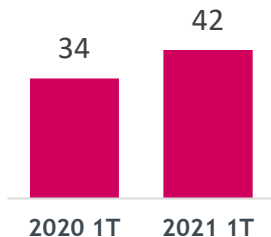
Banco líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados no Basef (5 maiores bancos, abril 2021); Banco mais próximo dos Clientes, mais inovador e que informa com mais clareza; Banco mais recomendado pelos Clientes: líder na satisfação global, na qualidade do atendimento e na qualidade dos produtos

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2018-2021.

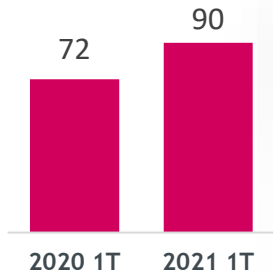
As nossas capacidades digitais são especialmente valorizadas em tempos de pandemia



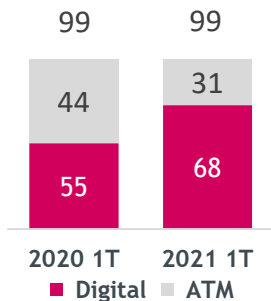
% Clientes Mobile ¹



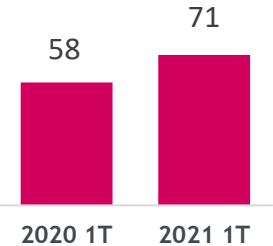
Interações digitais # (mio) ²



% Transações Digitais (#) ³



% Vendas Digitais (#) ⁴



Forte crescimento *mobile* Y/Y

(Jan-Mar 2021 vs. Jan-Mar 2020)

+27% Logins
+57% Pagamentos

+86% Transferências
+81% Vendas

48% dos clientes Digitais são exclusivos da App

89% das interações digitais são Mobile

¹ Clientes Mobile ativos, com utilização da App pelo menos uma vez nos últimos 3 meses

² Interações (site e App Millennium)

³ Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais

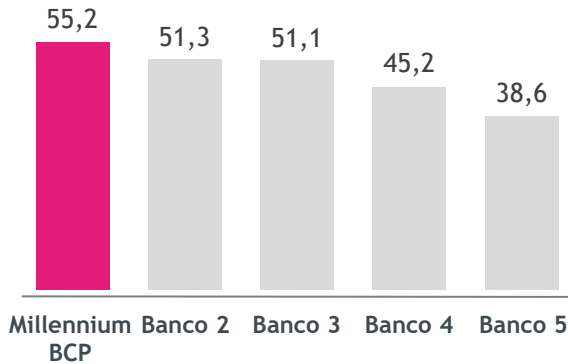
⁴ Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

Melhor Banco Digital e Líder na Satisfação dos Clientes em 2021

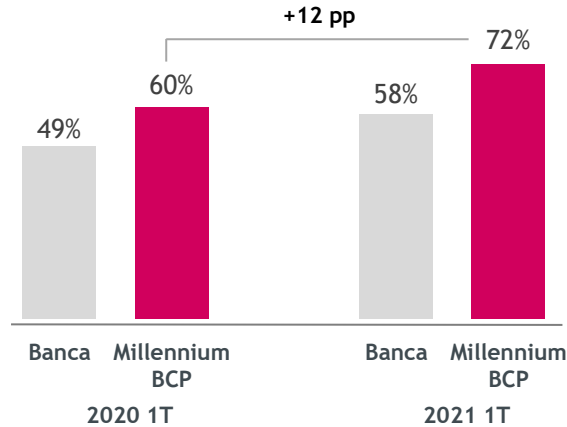


Marktest

1 NPS¹ Clientes Digitais
Mar. 2021, 5 maiores Bancos



‘Melhor Banco Digital’ (nomeação espontânea de clientes)², 2021 (1T YTD)



 App Millennium
lidera ratings

 4.7



 4.8



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

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

Digital: Mais Inovação ao Serviço dos Clientes



40

NOVAS
FEATURES
NA APP EM
2021

1,4 milhões clientes ativos

Novos clientes acima de 65
anos crescem 39% YoY

> 1,4 milhões *logins*/dia

StayOn - Ecosistema de comunicação. Integra Digital, remoto e físico

Notificações: todas as mensagens push recebidas pelo Cliente

Documentos: Extratos, Notas Lançamento, Declarações Fiscais

BancoMail: troca de mensagens com anexos

Operações Pendentes: formalizar contratos remotamente

Mcontacto: contacto com o Gestor/Banco via Email, Chat e Vídeo Chamada

Inovação Constante nos Investimentos

Nova área de investimentos com acesso facilitado a fundos e certificados e com espaço de literacia financeira

Compra e venda de certificados

Questionários de Investidor

Melhorias na consulta à Carteira de títulos

Jornadas de venda 100% digitais e 24/7

Cartão de crédito: aumento de limite com decisão e atualização imediata

Crédito à Habitação com pedido mais simples e ligação à jornada de atualização de dados pessoais

Crédito Pessoal: mais suporte a clientes com reestruturação de crédito pessoal online

Investimento na proteção à saúde

Após o **Médís Dental** já está disponível a simulação e subscrição imediata do seguro **Médís**. 100% digital e com cartão digital





02



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de 57,8 milhões no 1.º trimestre de 2021

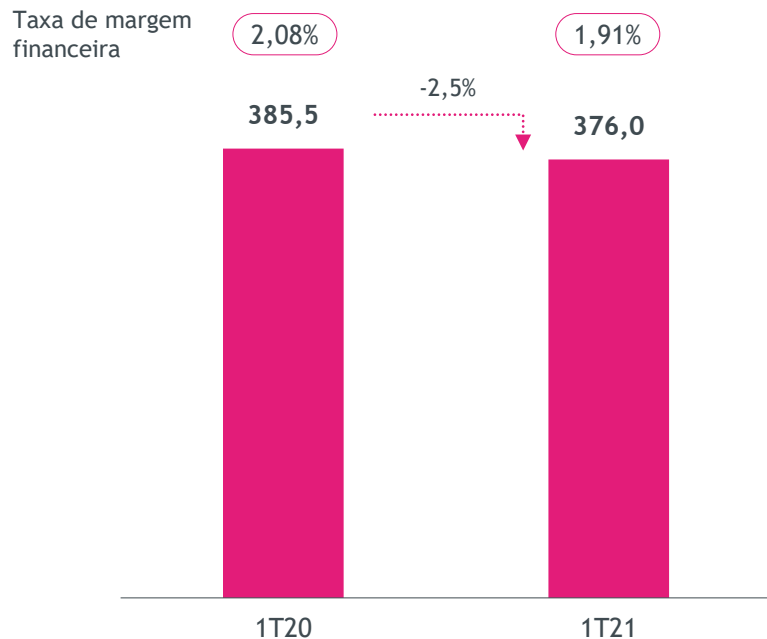
(Milhões de euros)	1T20	1T21	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	385,5	376,0	-2,5%	-9,5
Comissões	179,8	177,9	-1,0%	-1,9
Proveitos core	565,3	554,0	-2,0%	-11,3
Custos operacionais	-285,7	-259,3	-9,2%	+26,4
<i>Dos quais: não recorrentes</i>	-9,5	-2,8	-70,4%	+6,7
Resultado operacional core	279,6	294,6	+5,4%	+15,1
Outros proveitos*	31,9	34,9	+9,3%	+3,0
Resultados antes de imparidades e provisões	311,4	329,5	+5,8%	+18,1
Imparidades e outras provisões	-201,8	-242,8	+20,3%	-41,0
Resultado antes de impostos	109,6	86,7	-20,9%	-23,0
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-74,3	-28,9	-61,2%	+45,5
Resultado líquido	35,3	57,8	+63,8%	+22,5

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

Margem financeira

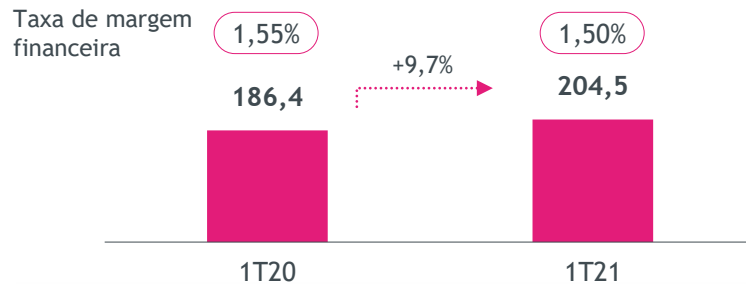
Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)



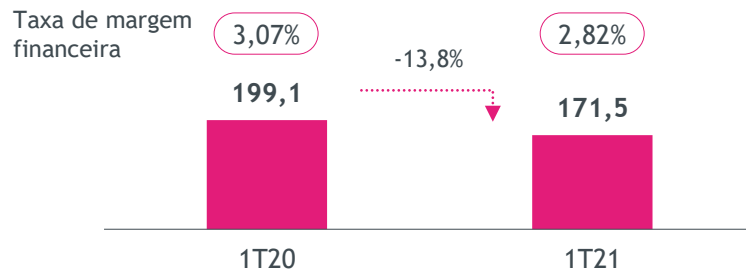
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

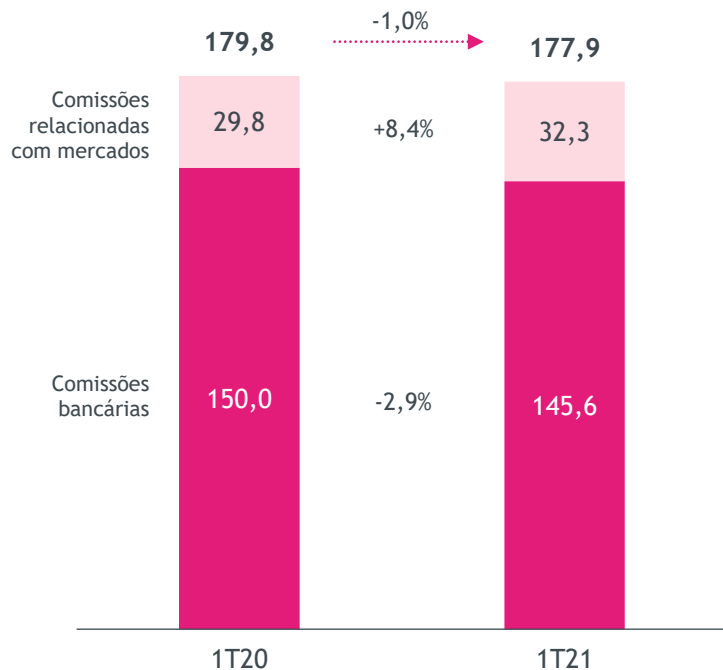
(Milhões de euros)



Comissões estáveis, mesmo em contexto adverso

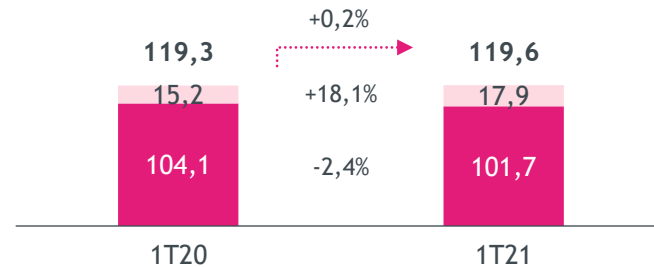
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



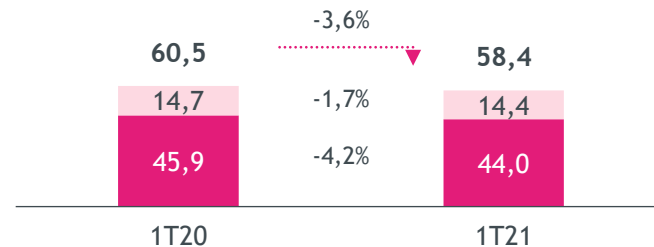
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

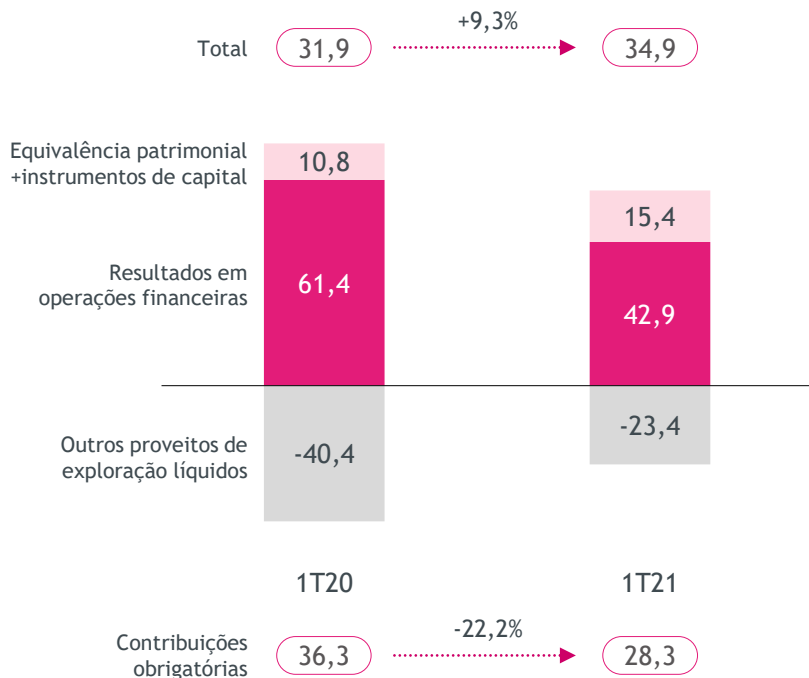
(Milhões de euros)



Outros proveitos

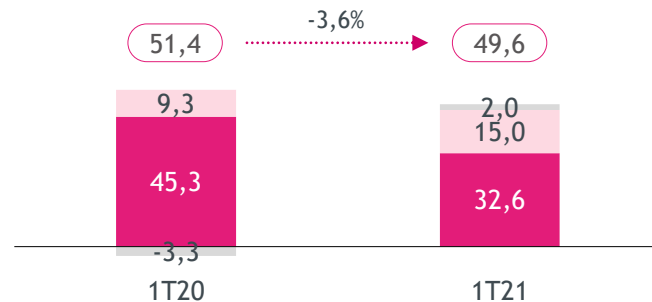
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



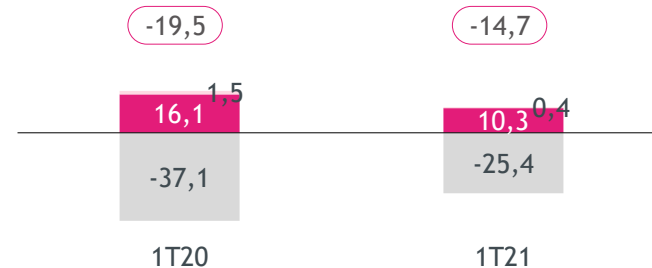
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

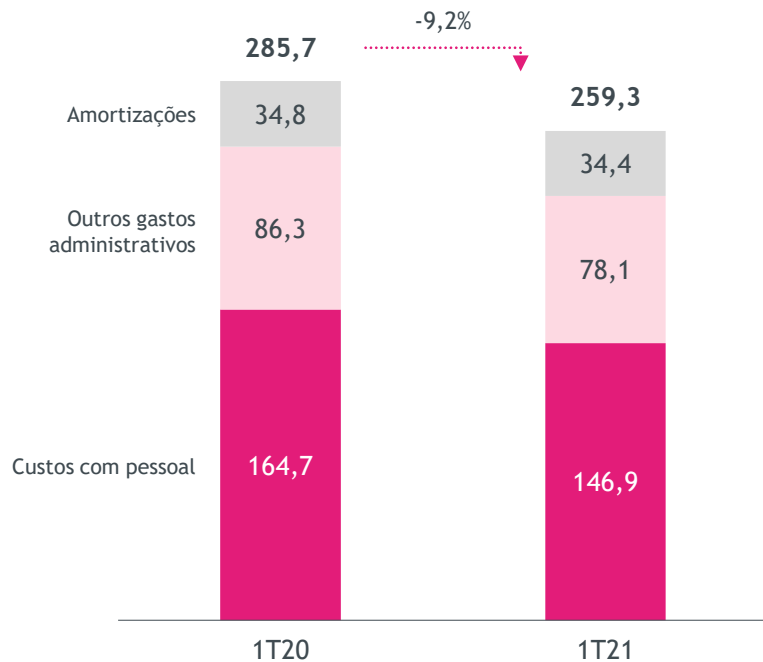


1T20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -5,1 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; 1T21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -1,0 milhões na venda de imóveis e de outros ativos.

Redução dos custos operacionais

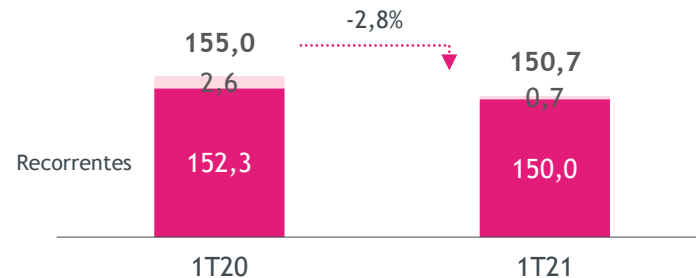
Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



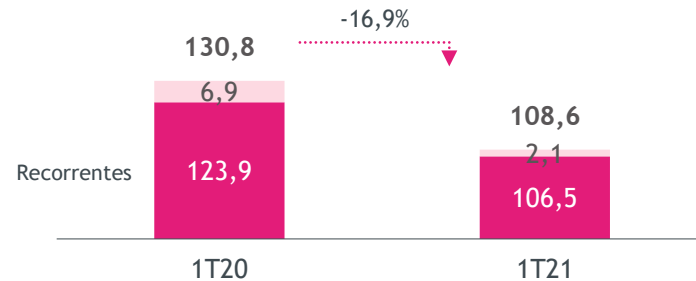
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

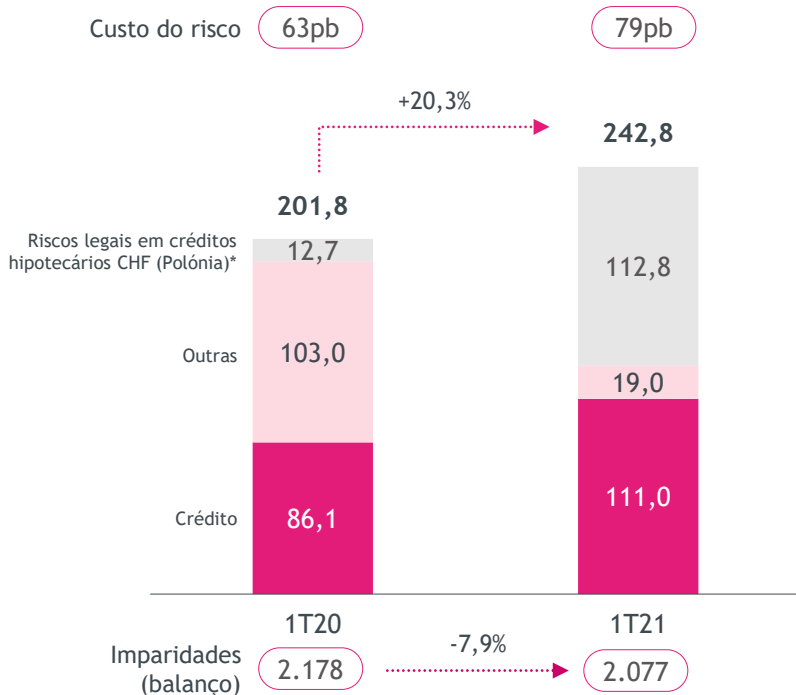
(Milhões de euros)



Custo do risco e provisões

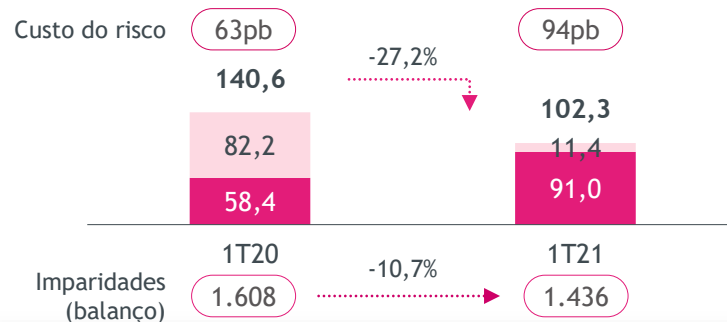
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



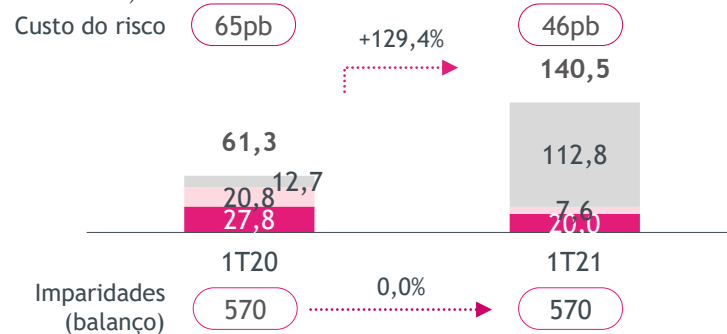
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

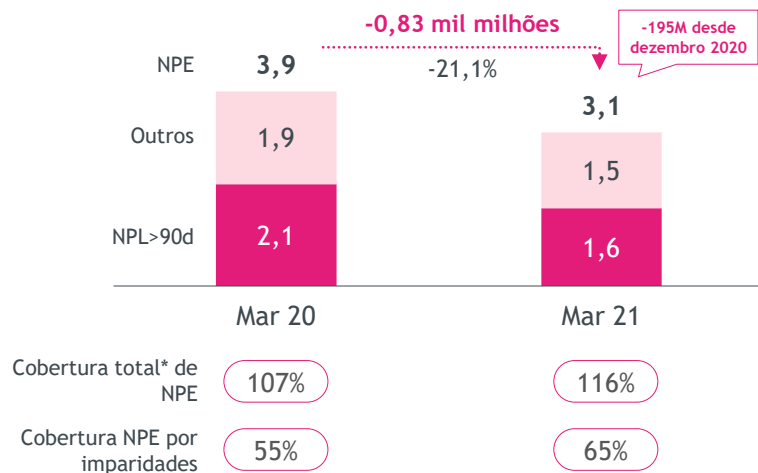


*Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 4,6 milhões no 1.º trimestre de 2021.

Redução relevante dos NPE em contexto complexo

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

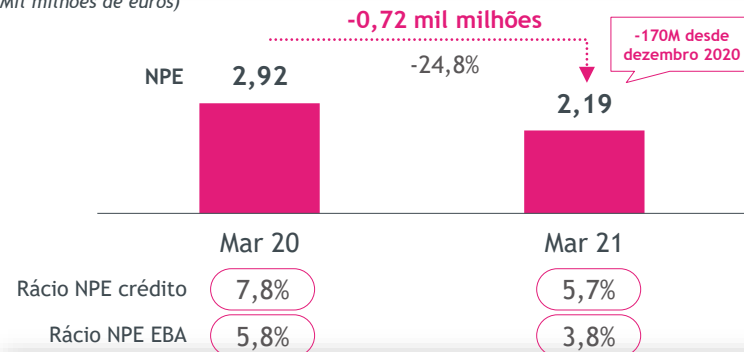


	Mar 20	Dez 20	Mar 21
Rácio NPL>90 dias	3,8%	3,1%	2,8%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	5,2%	4,0%	3,6%
Rácio NPE crédito	7,2%	5,9%	5,5%

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

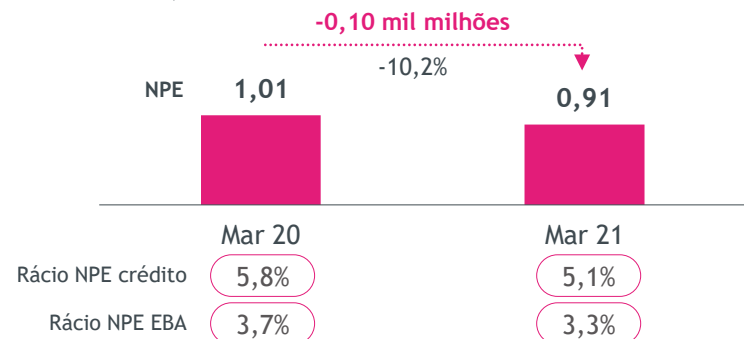
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



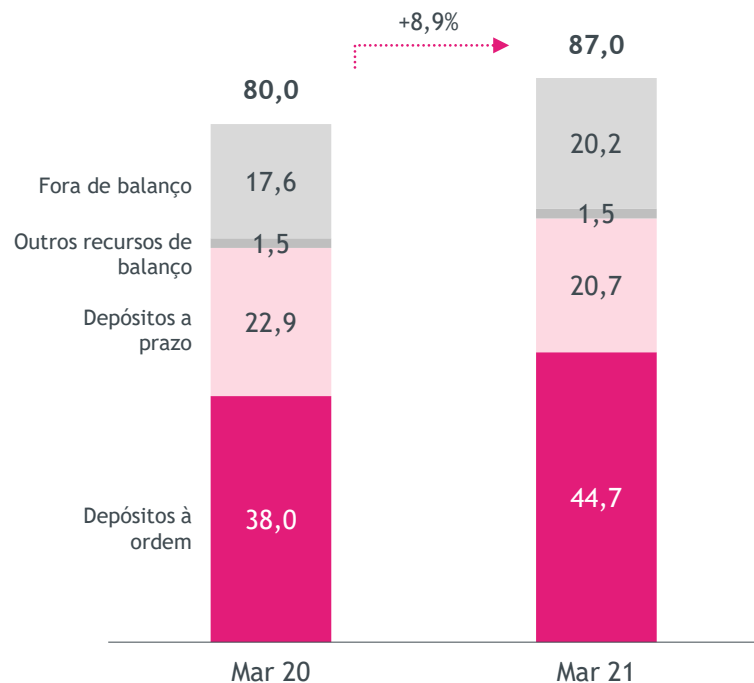
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

Recursos totais de Clientes*

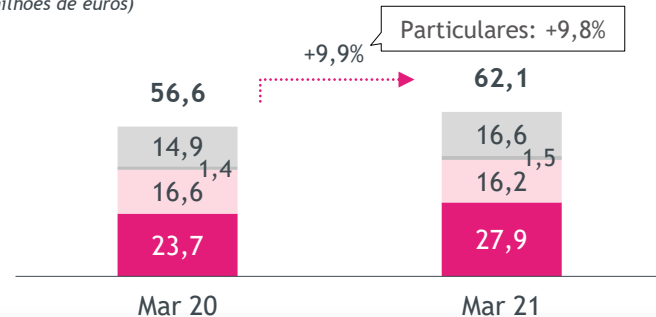
(Consolidados, mil milhões de euros)



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

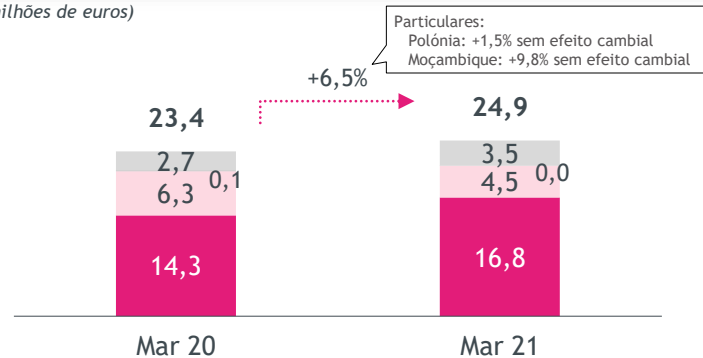
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

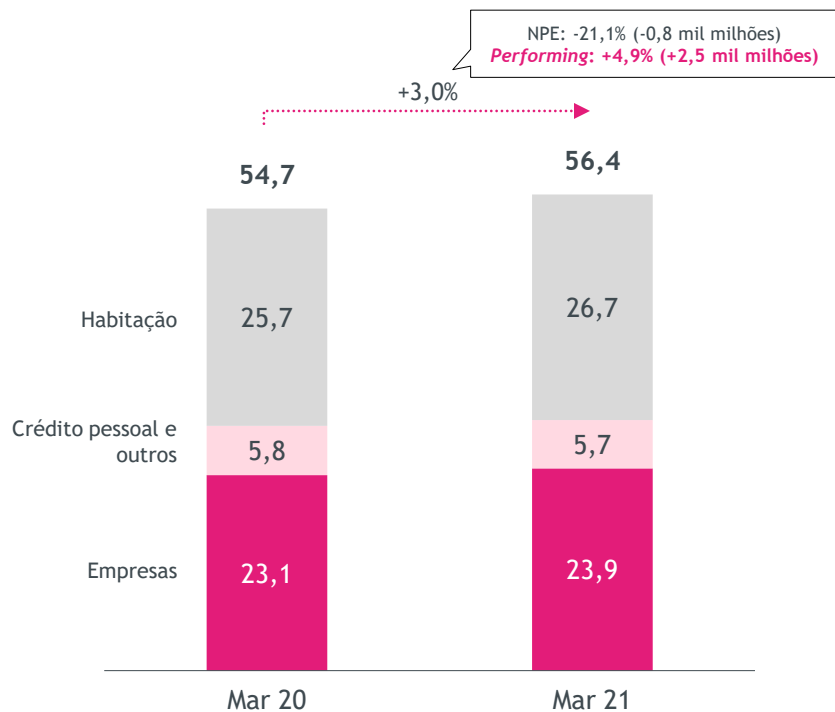
(Mil milhões de euros)



Crescimento continuado da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

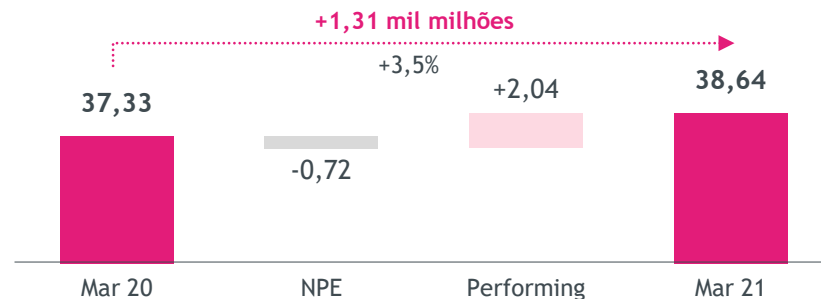
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

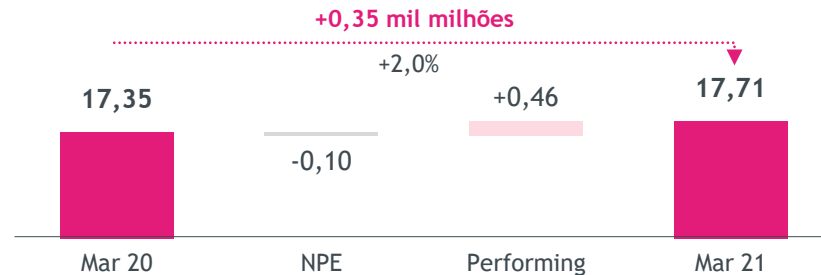
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



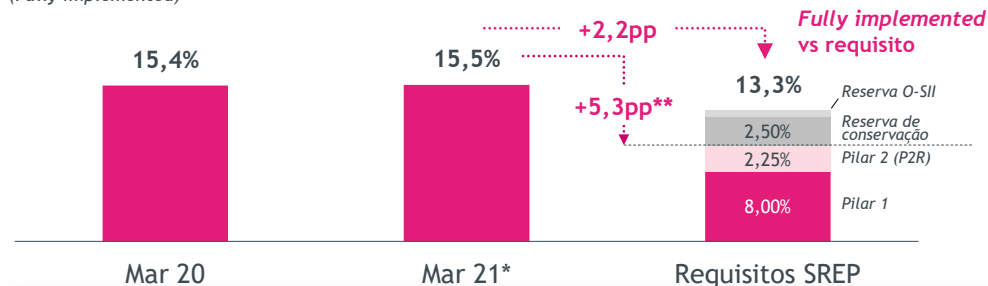
Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares

Rácio de capital total

(Fully implemented)

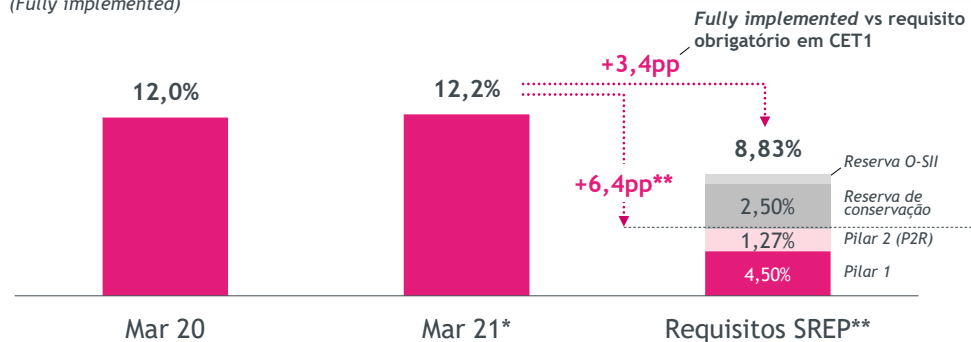


- **Rácio de capital total de 15,5%*** (fully implemented) em março de 2021, acima dos requisitos SREP

- **Buffer de 2,2pp** entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de **5,3pp**** considerando a utilização das mesmas

Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



- Rácio de capital CET1 de 12,2%* (fully implemented) em março de 2021

- **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

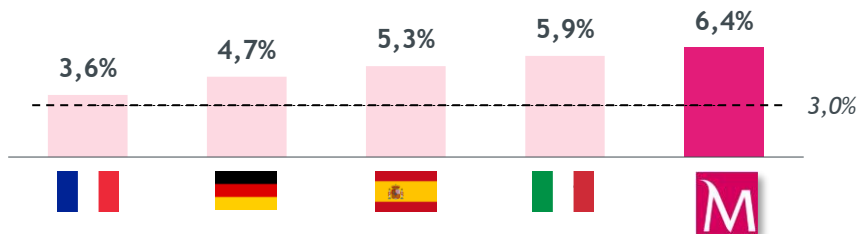
*Incluindo resultados não auditados do 1.º trimestre de 2021.

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

Posição adequada de capital

Leverage ratio

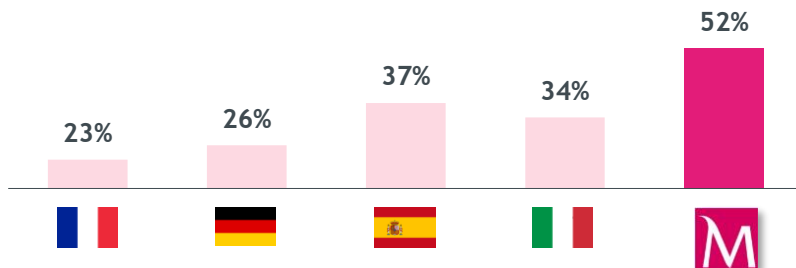
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,4% em março de 2021) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

Densidade de RWAs

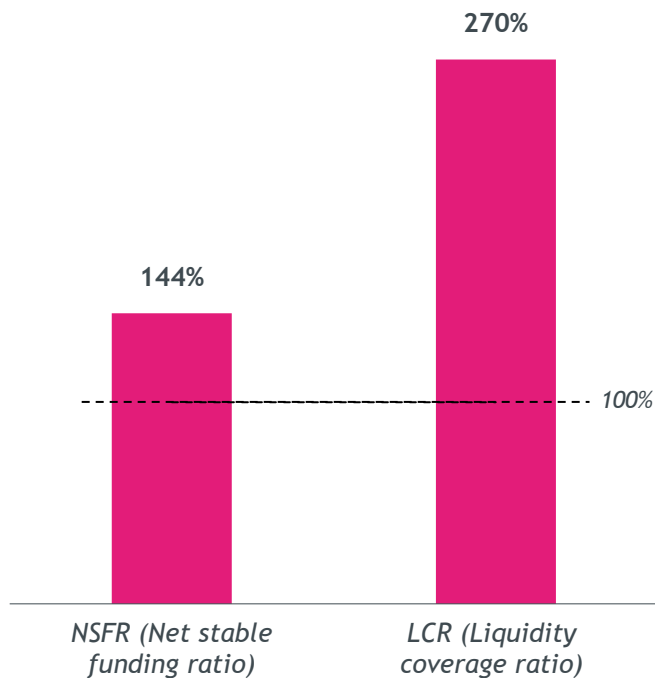
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (52% em março de 2021), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

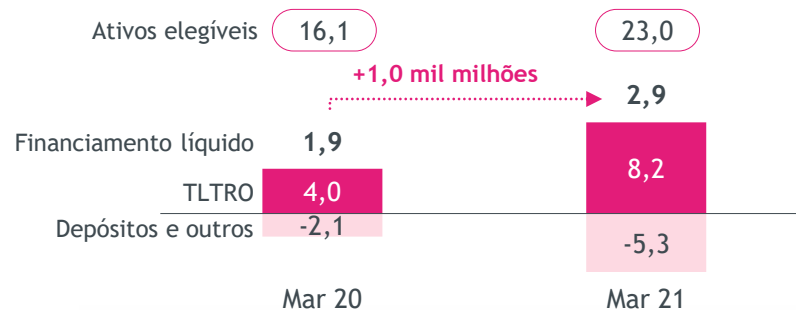
Posição de liquidez reforçada

Rátios de liquidez (CRD/CRR)

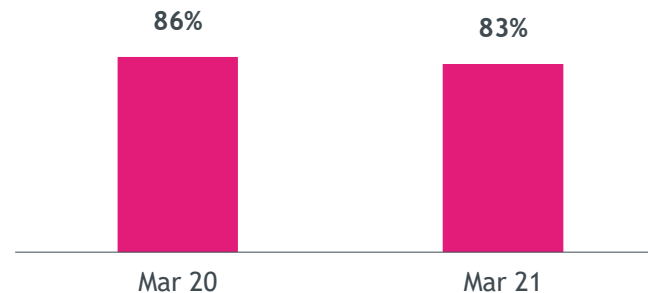


Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03



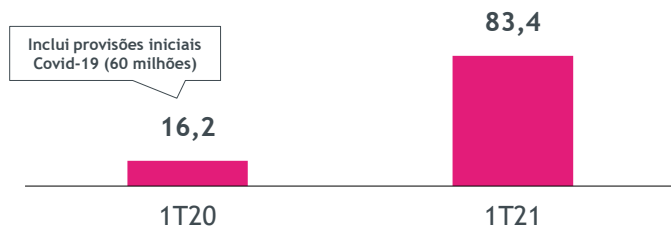
Portugal

Melhoria da rentabilidade em Portugal



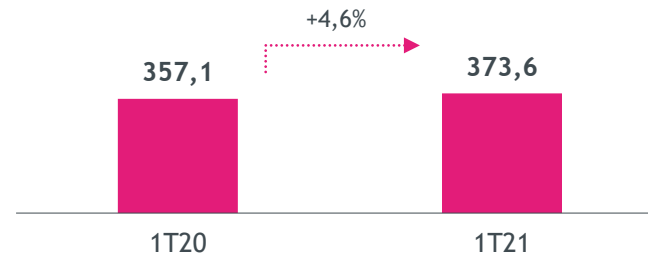
Resultado líquido*

(Milhões de euros)



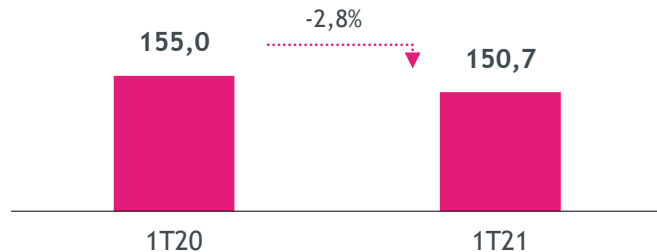
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



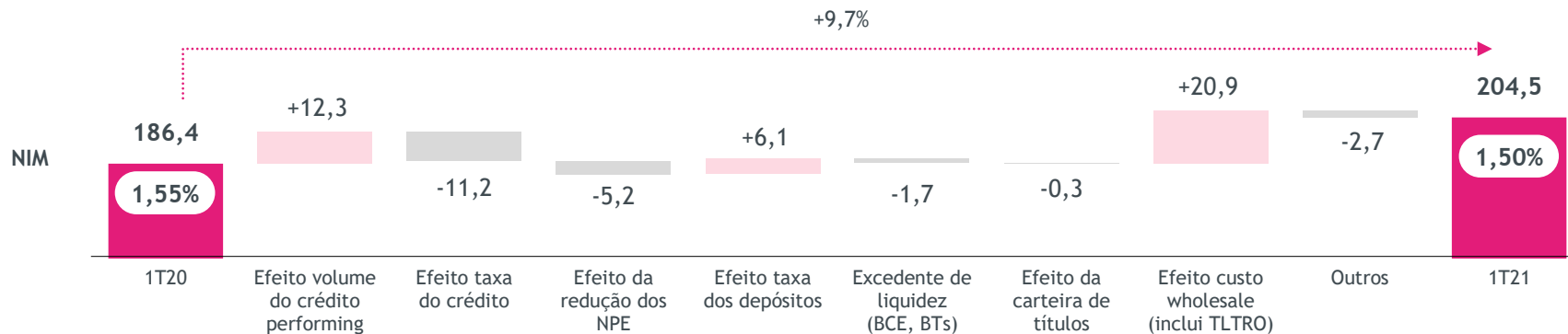
- Resultado líquido atinge 83,4 milhões no 1.º trimestre de 2021
- Resultado líquido influenciado pelo reforço da margem financeira e pela redução dos custos operacionais e das outras provisões

*Atividade em Portugal exclui os resultados das operações contabilisticamente classificadas como operações descontinuadas ou em descontinuação.

Margem financeira



(Milhões de euros)



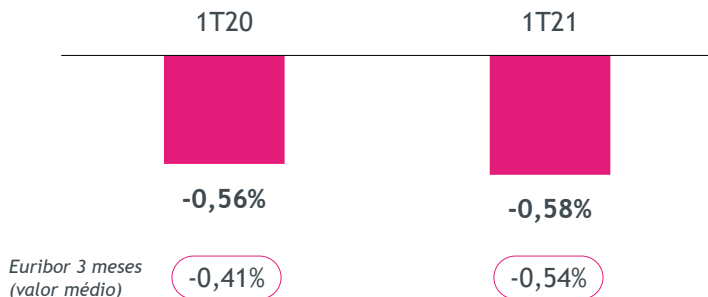
A margem financeira cifrou-se em 204,5 milhões no 1.º trimestre de 2021, um crescimento de 9,7% face a 186,4 milhões no mesmo período de 2020. Os efeitos favoráveis da redução do custo do *wholesale funding*, influenciado pelo impacto do *TLTRO*, e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo mais que compensaram o impacto desfavorável da carteira de crédito, em que o impacto positivo da expansão da carteira *performing* foi mais que anulado pelos efeitos desfavoráveis da redução das taxas e da descida dos NPE.

Continuação do esforço de redução do custo dos depósitos



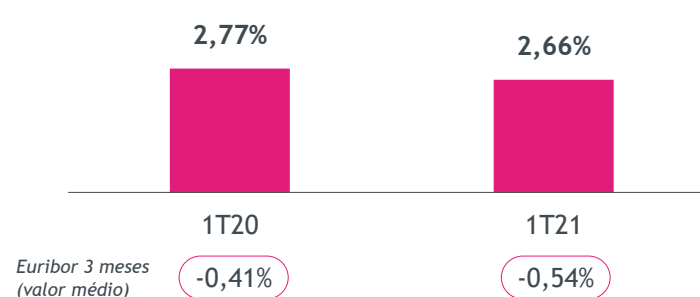
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs Euribor 3 meses)

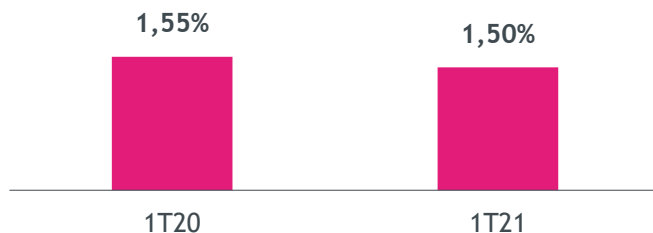


☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs Euribor 3 meses)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,58% no 1.º trimestre de 2021 (-0,56% no mesmo período de 2020)
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,66% no 1.º trimestre de 2021, comparando com 2,77% no mesmo período de 2020
- A NIM cifrou-se em 1,50%

Comissões e outros proveitos



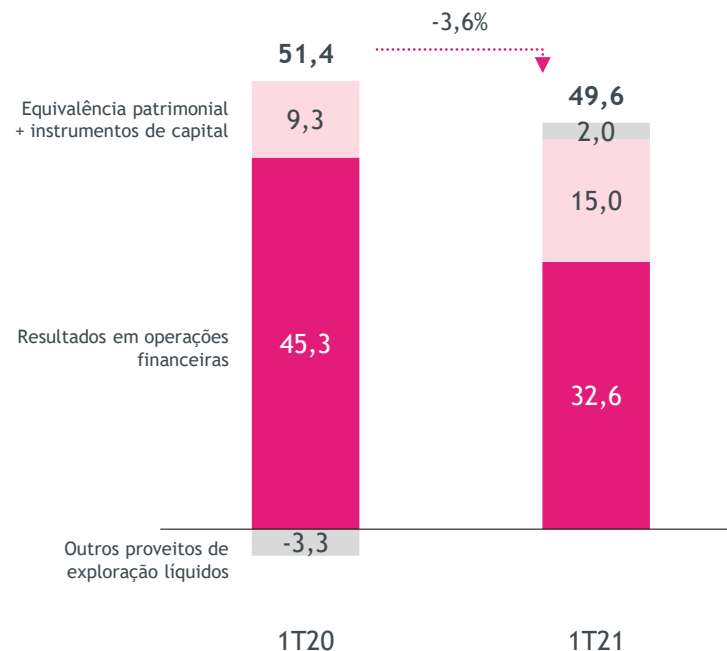
Comissões

(Milhões de euros)

	1T20	1T21	Δ %
Comissões bancárias	104,1	101,7	-2,4%
Cartões e transferências de valores	25,6	23,6	-7,8%
Crédito e garantias	27,9	25,0	-10,4%
Bancassurance	21,8	21,8	+0,1%
Contas	26,8	29,3	+9,5%
Outras comissões	2,1	2,0	-5,2%
Comissões relacionadas com mercados	15,2	17,9	+18,1%
Operações sobre títulos	11,2	11,8	+5,2%
Gestão de ativos	3,9	6,1	+55,3%
Comissões totais	119,3	119,6	+0,2%

Outros proveitos

(Milhões de euros)



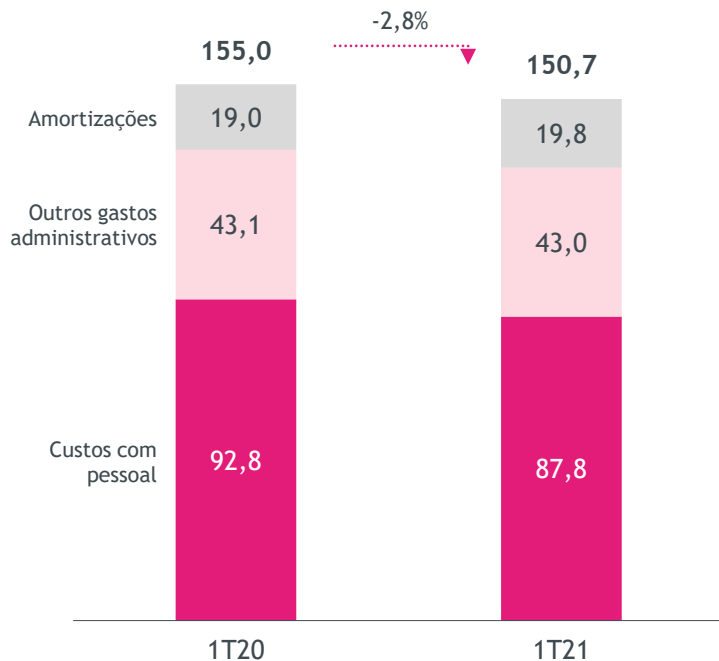
1T20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -4,9 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; 1T21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -1,2 milhões na venda de imóveis e de outros ativos.

Redução dos custos operacionais

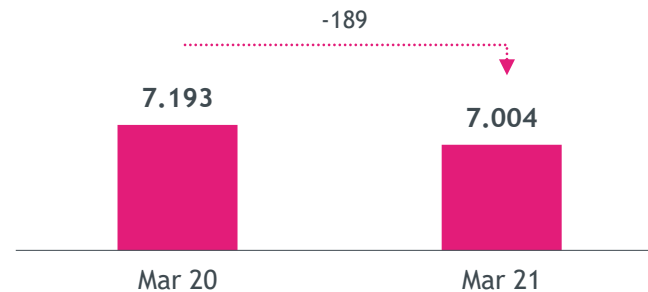


Custos operacionais

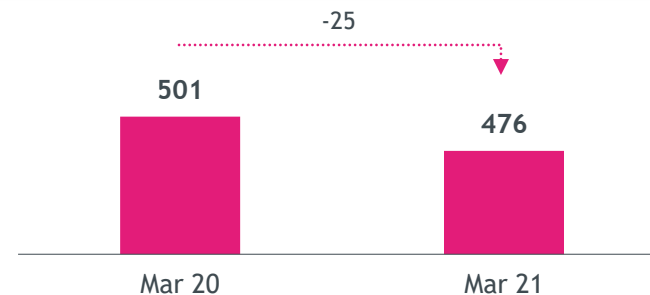
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais

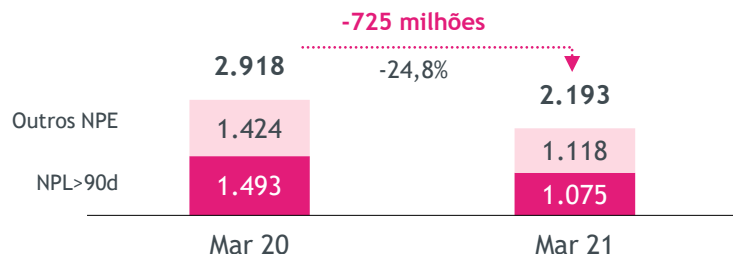


Redução continuada dos NPE



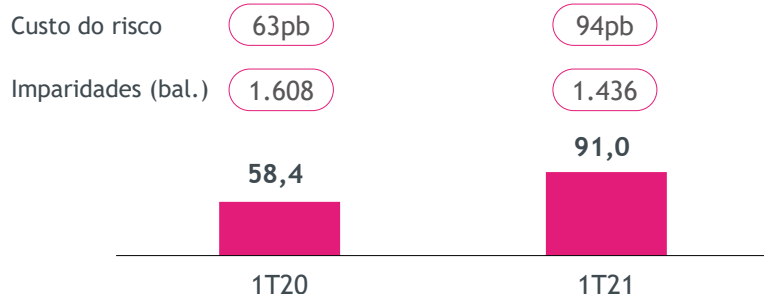
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

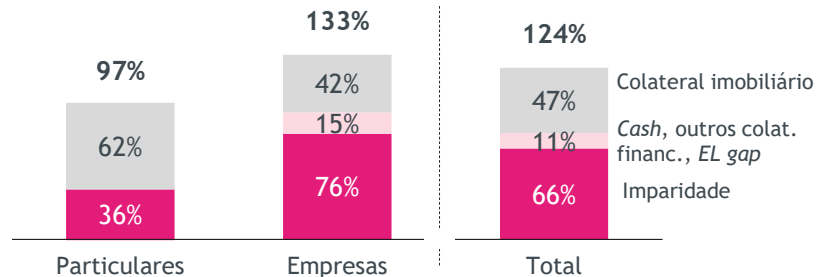
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Mar 21 vs. Mar 20	Mar 21 vs. Dez 20
Saldo inicial	2.918	2.363
Saídas/entradas líquidas	4	16
Write-offs	-174	-49
Vendas	-555	-137
Saldo final	2.193	2.193

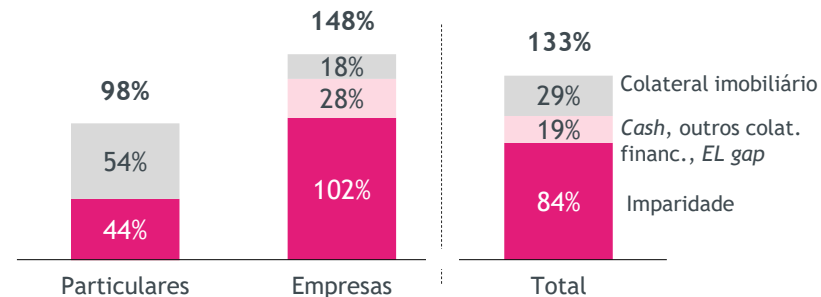
- NPE em Portugal totalizam 2,2 milhões no final de Março de 2021, descendo 0,7 mil milhões face a Março de 2020 e 0,2 mil milhões desde o final de 2020
- A redução face a Março de 2020 resulta de 0,2 mil milhões de write-offs e de vendas de 0,6 mil milhões
- As entradas líquidas refletem uma abordagem prudente na classificação de risco dos créditos impactados pela pandemia
- O decréscimo de NPE face a Março de 2020 é atribuível a reduções de 0,4 mil milhões dos NPL > 90d e de 0,3 mil milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 94pb no 1.º trimestre de 2021 (63pb no 1.º trimestre de 2020), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 55% para 66%



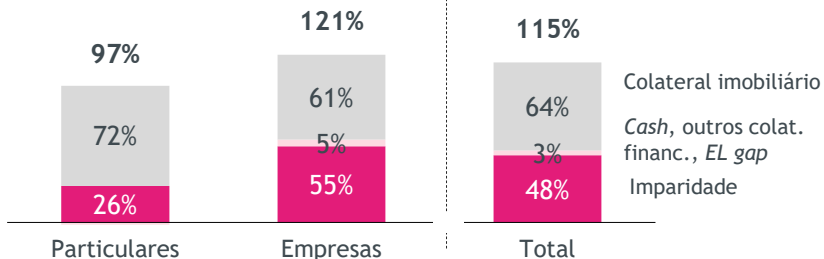
Cobertura total* de NPE



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 76% em Março de 2021, ascendendo a 102% nos NPL>90d (91% e 130%, respetivamente, considerando *cash*, colaterais financeiros e *expected loss gap*)

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

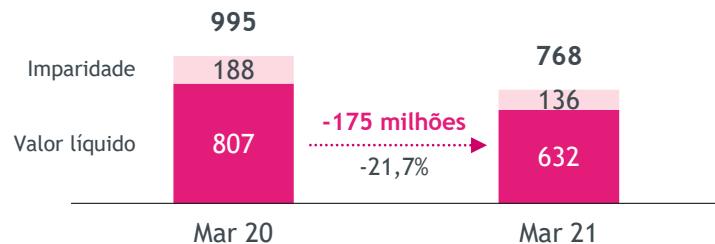
*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



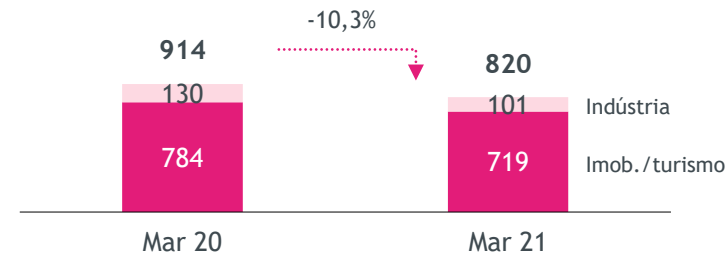
Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



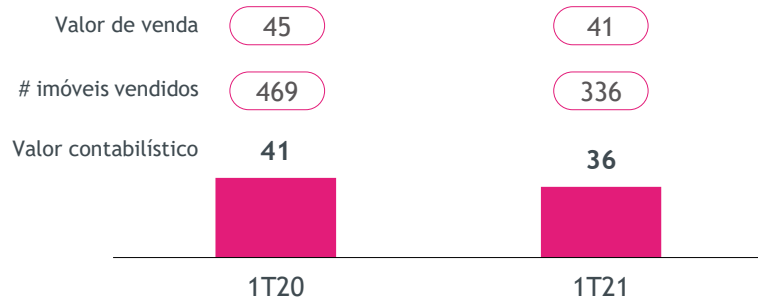
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



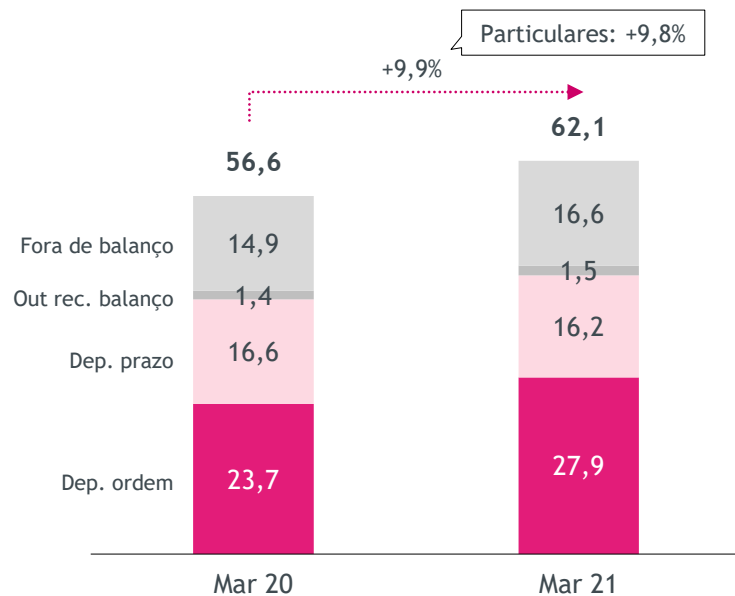
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 21,7% entre Março de 2020 e Março de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 31% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 336 imóveis no 1.º trimestre de 2021 (469 imóveis no 1.º trimestre de 2020), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 5 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 10,3% para 820 milhões em Março de 2021. O crédito inicial nestes fundos totaliza 2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 59%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito



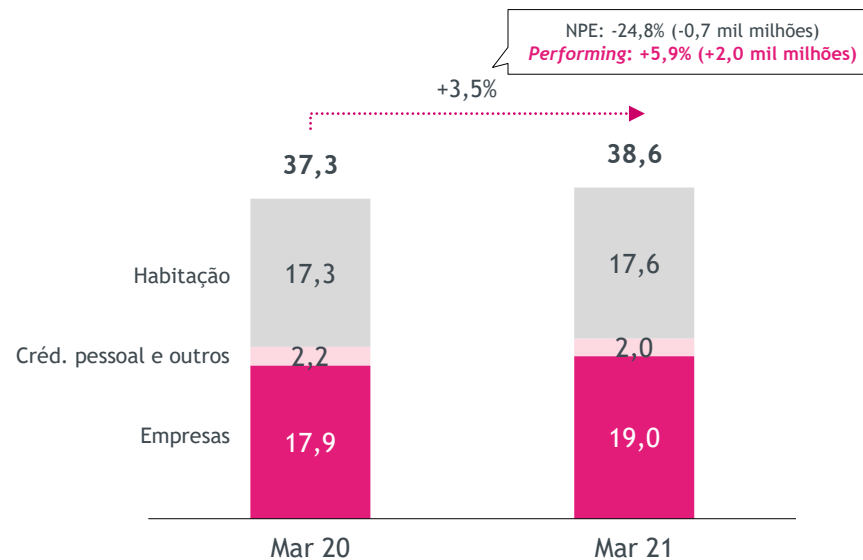
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



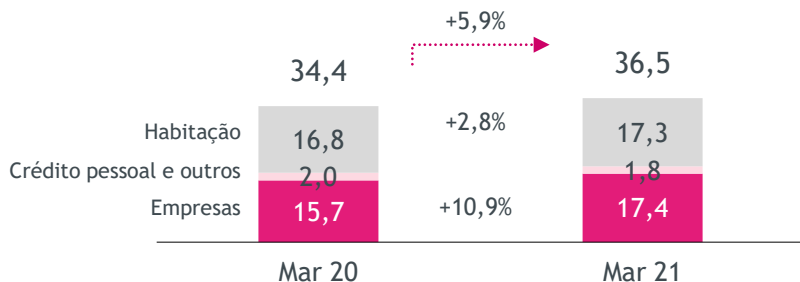
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento do crédito *performing* em Portugal



Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



- **Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 2,0 mil milhões (+5,9%)** face a Março de 2020
- **Forte apoio às empresas**, representando 84% do crescimento do crédito *performing* face a Março de 2020
- ✓ Disponibilização de **1,2 mil milhões em garantias europeias** para apoiar as pequenas e médias empresas afetadas pela pandemia
- ✓ **Liderança no *Factoring* e *Confirming***, com 1,8 mil milhões de faturação tomada no 1º trimestre de 2021 e **26% de quota de mercado***
- ✓ **Liderança no *Leasing***, com 96 milhões de nova produção no 1º trimestre de 2021 e **20% de quota de mercado***

*Dados de setembro 2020.

Apoio às empresas e às famílias perante os desafios da pandemia

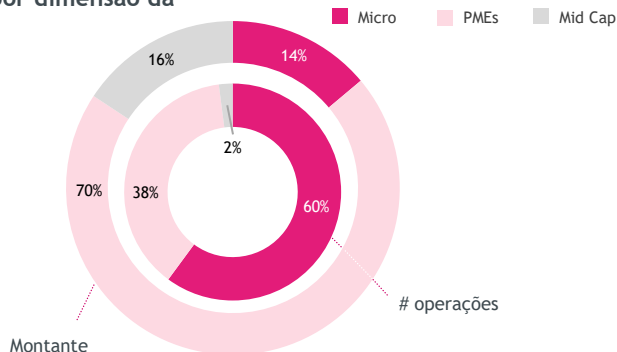


Linhas de crédito Covid-19

(Montante em milhões de euros)

	# operações	Montante
Desembolsos	19.161	2.498

Crédito por dimensão da empresa

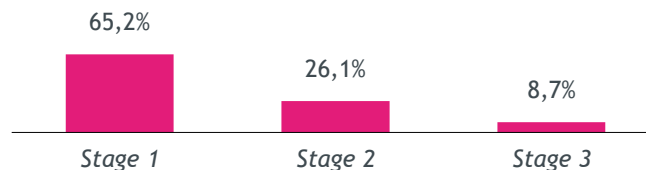


- Na linha da frente no apoio à economia: **reforço da presença do Banco junto das empresas**
- **Liderança na colocação das Linhas de crédito Covid-19**
- **Prorrogação dos períodos de carência de capital nas operações de crédito com garantias públicas**, apoiando os ciclos de tesouraria das empresas

Moratórias

(Milhões de euros)

Moratórias ativas	Redução*	
	Montante	%
Famílias	3.421	-1.041 -23%
Empresas	4.597	-550 -11%
TOTAL	8.018	-1.591 -17%



- **91% do montante de moratórias ativas corresponde a crédito performing**
- **Crédito hipotecário representa 96% das moratórias às famílias**
- **67% do crédito com moratórias ativas coberto por hipotecas** (46% por hipotecas residenciais e 21% por hipotecas comerciais)
- **Novas adesões a moratórias no montante de 252 milhões no 1.º trimestre de 2021** (55% nas famílias e 45% em empresas)
- Fim das moratórias em março 2021 **sem impacto significativo no crédito vencido**

* Inclui cancelamentos, liquidações e moratórias expiradas.



04

Operações internacionais

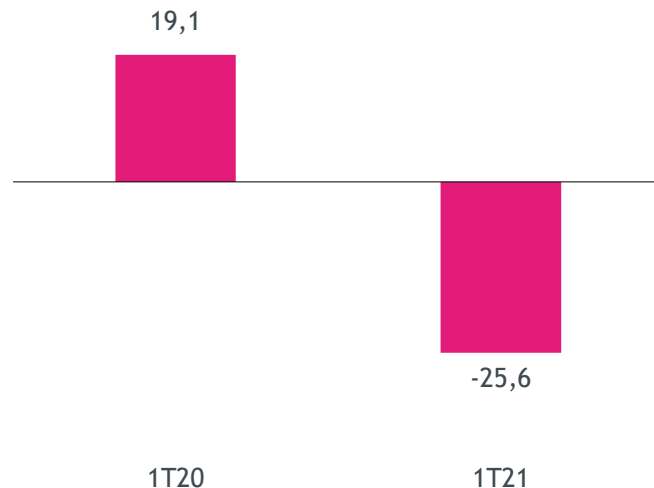
Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros*)

	1T20	1T21
Polónia	4,0	-68,6
Moçambique	14,7	15,5
Outros	5,9	-1,6
Resultado líquido op. internacionais	24,5	-54,7
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-6,9	29,0
Efeito cambial	1,4	--
Contributo das op. Internacionais	19,1	-25,6

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros*)



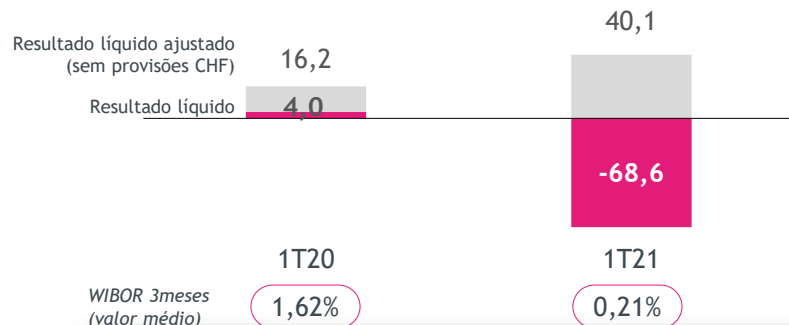
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2020 a mesma taxa de câmbio considerada para 2021, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Resultado líquido influenciado por provisões para riscos legais CHF



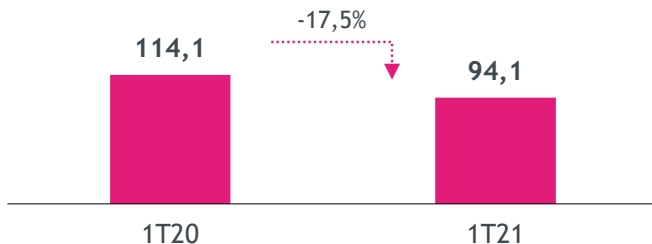
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



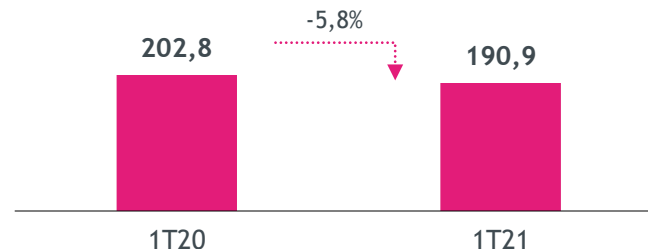
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



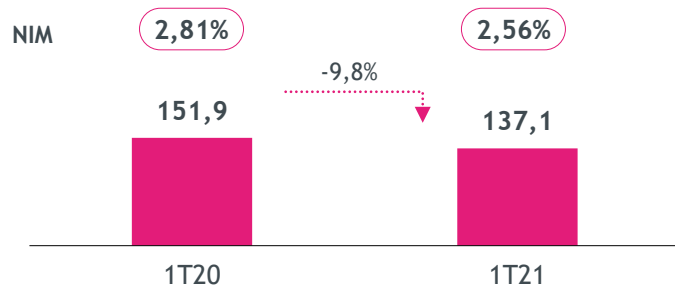
- Resultado líquido ajustado (sem provisões CHF) sobe 148,1%, apesar da descida de 1,4pp da WIBOR a 3 meses
- Resultado líquido de -68,6 milhões, influenciado por provisões de 112,8 milhões** para riscos legais associados a créditos CHF
- Continuação da implementação de medidas de otimização do quadro de pessoal e da cobertura geográfica: redução de 1.174 Colaboradores e de 121 sucursais
- Aumento de 7,4% dos Recursos de Clientes e de 4,7% da carteira de crédito demonstra a robustez do *franchise*
- Rácio CET1 de 16,3% e rácio de capital total de 19,4%
- O Bank Millennium foi distinguido pela *Global Finance* como Melhor Banco na Polónia

Redução expressiva dos custos operacionais



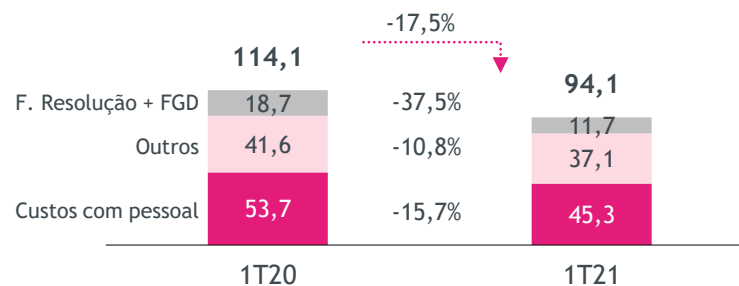
Margem financeira*

(Milhões de euros**)



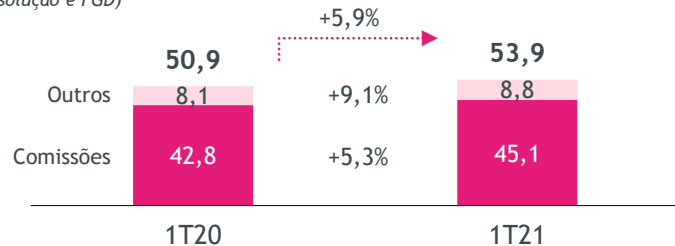
Custos operacionais

(Milhões de euros**)



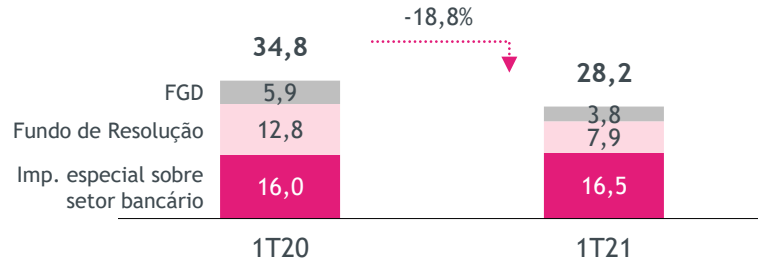
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros**)

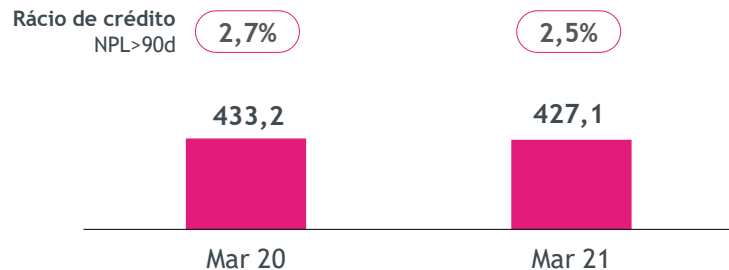


*Dados pro forma. A margem dos derivativos, incluindo os de cobertura da carteira de crédito denominada em moeda estrangeira, é apresentada na margem financeira, enquanto que, em termos contabilísticos, parte dessa margem (3,1 milhões no 1.º trimestre de 2020 e 0,6 milhões no 1.º trimestre de 2021) é apresentada em resultados em operações financeiras. | **Exclui efeito cambial. Taxas €/Złoty constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,64.



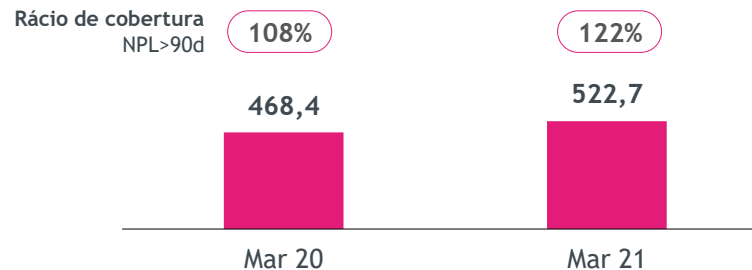
NPL>90d

(Milhões de euros*)



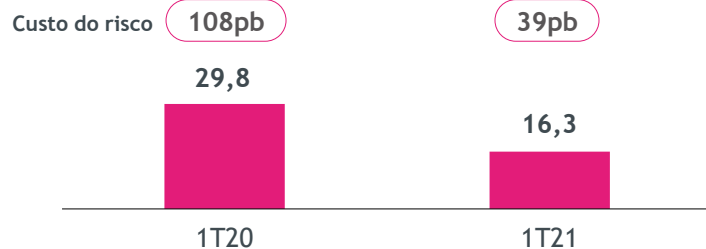
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representou 2,5% do crédito total em Março de 2021 (2,7% em Março de 2020)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 122% (108% em Março de 2020)
- Custo do risco de 39pb, comparando com 108pb no 1.º trimestre de 2020

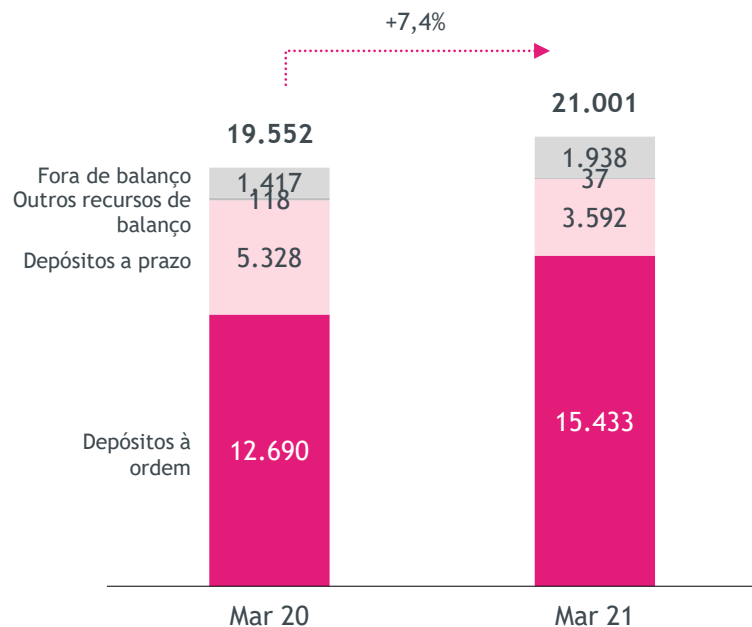
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,64.

Expansão dos recursos de Clientes e da carteira de crédito



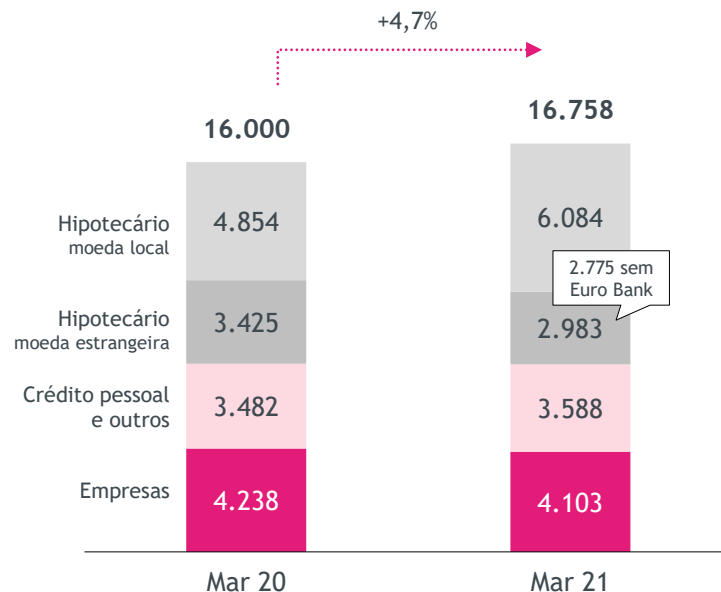
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



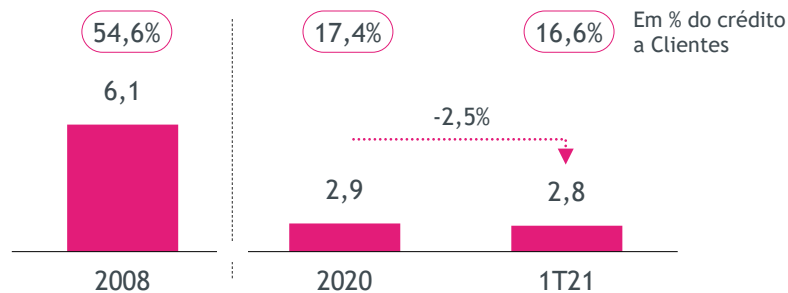
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,64.

Crédito hipotecário em francos suíços



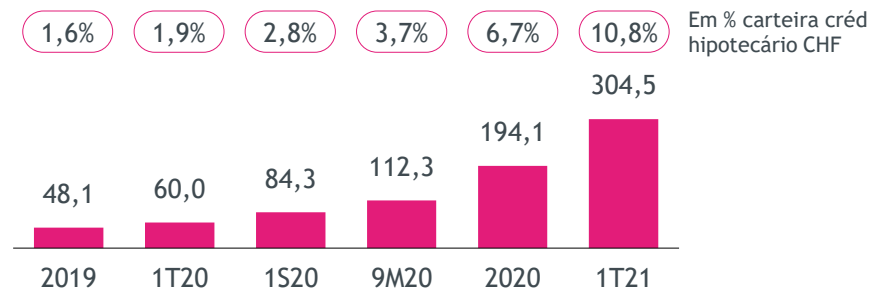
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



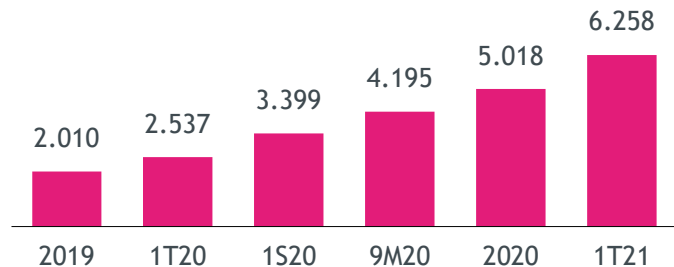
Provisões acumuladas para riscos legais

(Milhões de euros*)



Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



- Continuação da redução da carteira de crédito hipotecário em francos suíços, que se cifrou em 2,8 mil milhões em março de 2021 (16,6% da carteira de crédito), menos 2,5% que no final de 2020
- Provisões acumuladas para riscos legais em crédito hipotecário CHF totalizaram 304,5 milhões, após reforço de 110,4 milhões no 1.º trimestre de 2021
- 1.240 novos processos em tribunal no 1.º trimestre de 2021

Exclui Euro Bank.

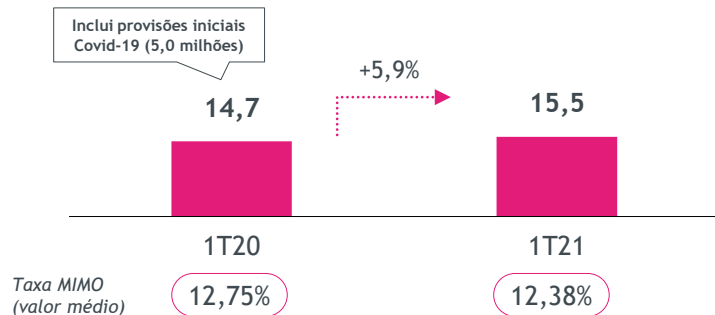
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Franco suíço constantes a Março de 2021: Balanço 1,11.

Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



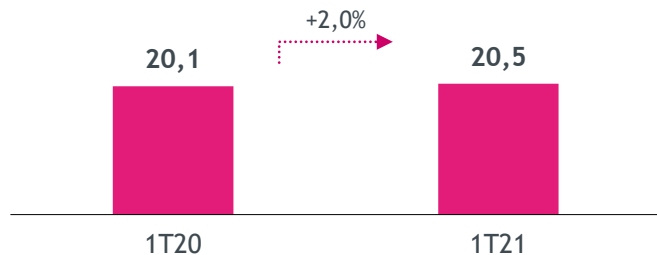
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



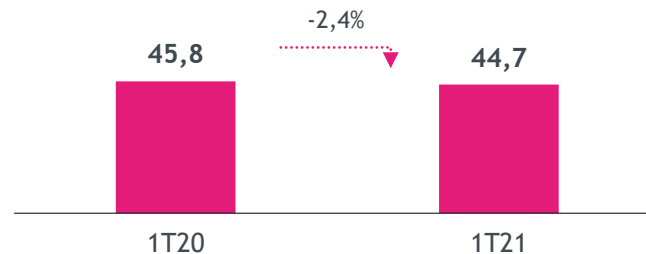
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 15,5 milhões no 1.º trimestre de 2021
- Recursos de Clientes crescem 13,9%; carteira de crédito reduz-se em 9,2%
- Rácio de capital de 45,1%

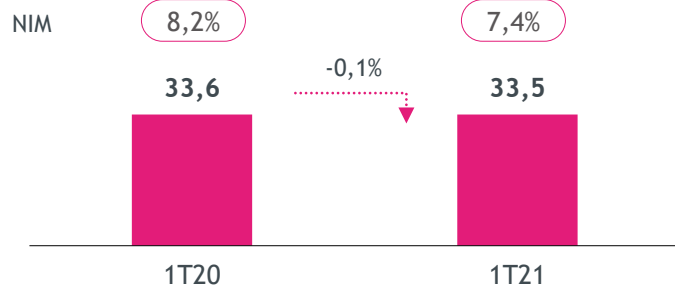
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 88,83; Balanço 80,75.

Margem financeira estável



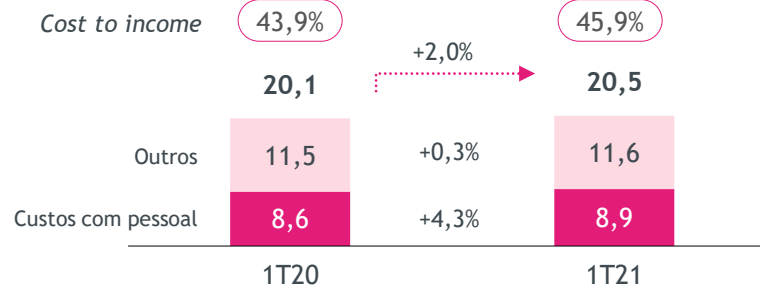
Margem financeira

(Milhões de euros*)



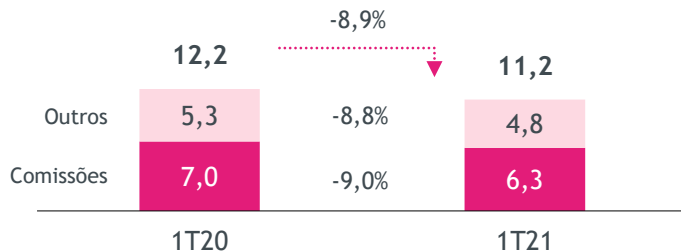
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

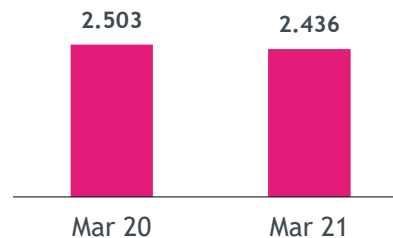


Comissões e outros proveitos

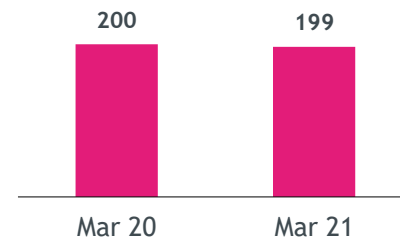
(Milhões de euros*)



Colaboradores**



Sucursais



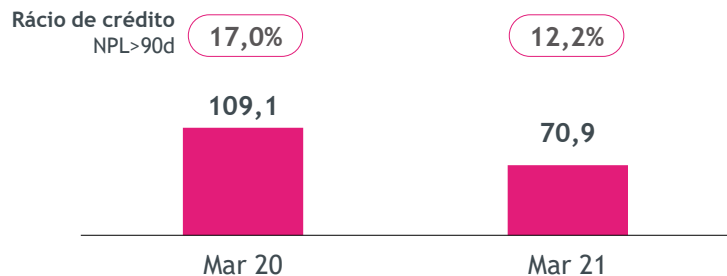
**Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 88,83; Balanço 80,75.



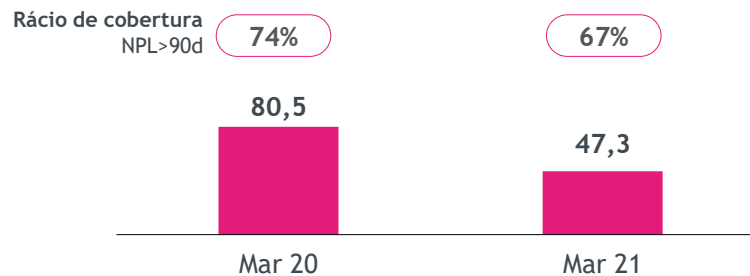
NPL>90d

(Milhões de euros*)



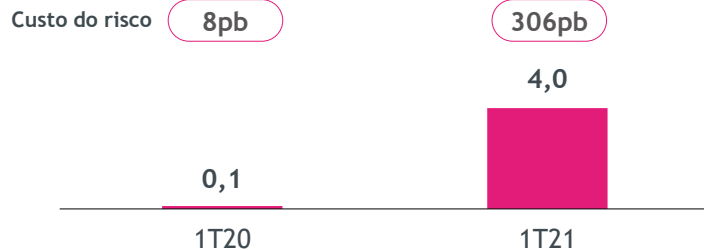
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



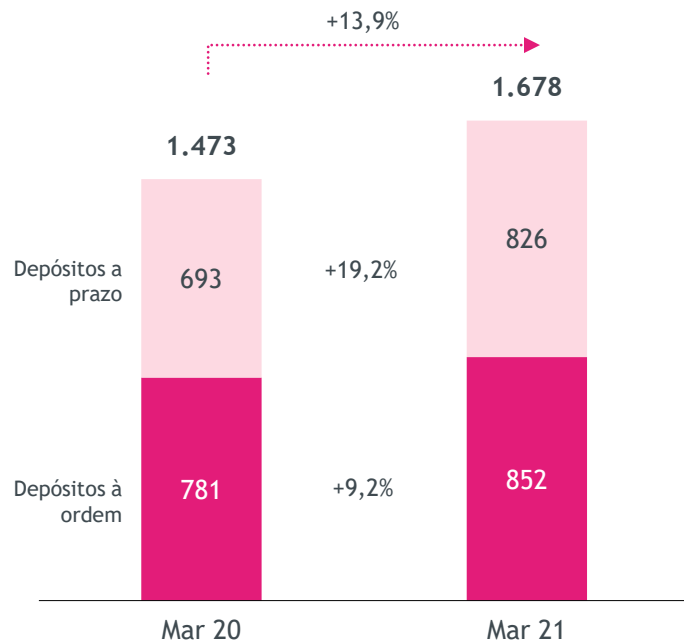
- Rácio de NPL>90d de 12,2% em Março de 2021, com cobertura de 67% na mesma data
- Custo do risco de 306pb no 1.º trimestre de 2021 (8pb no mesmo período de 2020, explicados por reversões de imparidades anteriormente constituídas)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 88,83; Balanço 80,75.



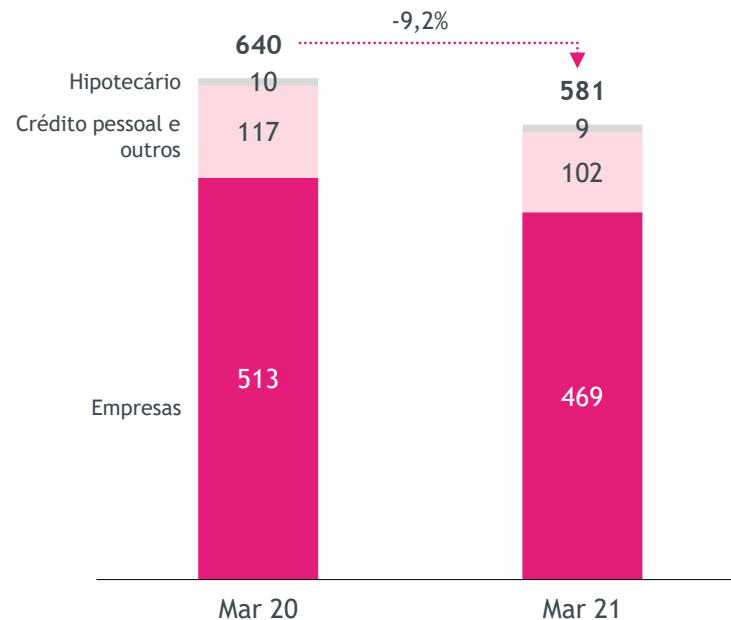
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)






*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a Março de 2021: Demonstração de Resultados 88,83; Balanço 80,75.

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

		1T20	1T21		Steady state* (plano original)
 Crescimento do negócio	Clientes ativos	5,8 milhões	5,9 milhões	...	>6 milhões
	Clientes digitais	60%	66%	...	>60%
	Clientes <i>mobile</i>	43%	51%	...	>45%
 Criação de valor	<i>Cost to income</i>	48%	44%	...	≈40%
	RoE	2,4%	4,0%	...	≈10%
	CET1	12,0%	12,2%	...	≈12%
	<i>Loans-to-deposits</i>	86%	83%	...	<100%
	<i>Dividend payout</i>	--	--	...	≈40%
 Qualidade dos ativos	Stock de NPE	€3,9 mil milhões	€3,1 mil milhões	...	≈€3 mil milhões Redução de ≈60% desde 2017
	Custo do risco	63pb	79pb	...	<50pb

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*A atingir após impactos económicos da presente pandemia.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Prémio Literário Fundação Eça de Queiroz/Fundação Millennium bcp
Prémio literário bianual que distingue uma obra ficcional (romance ou novela) escrita em língua portuguesa.



Mosteiro dos Jerónimos
Apoio à ação de conservação e manutenção do conjunto do Claustro do Mosteiro dos Jerónimos, a qual recorre a metodologias inovadoras e ajustadas aos novos paradigmas ambientais e de sustentabilidade.



Start Up Programme oferece formação em empreendedorismo a alunos universitários, proporcionando a oportunidade de viverem e vivenciarem a gestão da sua própria empresa.



PEDIPEDIA enciclopédia pediátrica médico-cirúrgica *online*, de acesso gratuito. Apoiada desde o primeiro dia pela Fundação Millennium bcp, a PEDIPEDIA conta já com cerca de 900 artigos e filmes de vídeo, preparados por mais de 350 especialistas de saúde pediátrica.

Sociedade



Programa abem: Rede Solidária do Medicamento é um projeto pioneiro, lançado pela Associação Dignidade. Tem como objetivo permitir, com total anonimato, o acesso a medicamentos prescritos a quem não tem capacidade financeira para os adquirir.



Millennium bcp desenvolve **ações de apoio aos refugiados na província de Cabo Delgado, em Moçambique**, de que é exemplo a entrega de 1.000 kits com material de construção e produtos alimentares.



Comprometimento com o esforço de mitigação das alterações climáticas: nos últimos 5 anos, o Millennium bcp reduziu as emissões de CO₂ em 58% na atividade em Portugal.

Sustentabilidade



Millennium bcp regressa em 2021 ao **“The Sustainability Yearbook”**, publicação de referência da S&P na área da Sustentabilidade, num reconhecimento das práticas responsáveis de negócio que o Banco tem vindo a consolidar nas dimensões social, ambiental e económica.



Millennium bcp renova participação no **iGen - Fórum das Organizações para a Igualdade de Género** (biénio 2021/2022), promovido pela CITE - Comissão para a Igualdade no Trabalho e no Emprego, integrando a *Task Force* sobre as “Medidas de Igualdade de Género”.



Inclusão, pelo 2.º ano consecutivo, no **Bloomberg Gender-Equality Index 2021**, integrando o grupo restrito das empresas a nível mundial que se destacam na implementação de políticas de igualdade de género.

Reconhecimento externo em 2021



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



Millennium bcp: *Best FX Provider 2021* em Portugal



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



Millennium bim: *Best FX Provider 2021* em Moçambique



Millennium bim: *Best trade finance provider 2021* em Moçambique



Bank Millennium: *Best Bank 2021* na Polónia



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



Forbes

Bank Millennium: Prémio *Model Bank*, atribuído pela Celent

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

Forbes

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



Bank Millennium: *Best FX Provider 2021* na Polónia



Bank Millennium: 1.º no *ranking* de Bancos do *BANK Financial Monthly - Client's Choice*, com liderança nas categorias “Qualidade dos Serviços Remotos” e “Adaptação dos Balcões às Expectativas dos Clientes”



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



Bank Millennium: Melhor *performance* na Polónia nos prémios SRP Europe



Millennium bcp

Escolha do Consumidor 2021, categoria “Grandes Bancos”



Millennium bcp

Líder do programa PME Líder'20 em número de estatutos atribuídos (3.º ano consecutivo)



Millennium bcp

Melhor Banco das Empresas em Portugal



ActivoBank

Escolha do Consumidor 2021, categoria “Banco digital”



Anexos



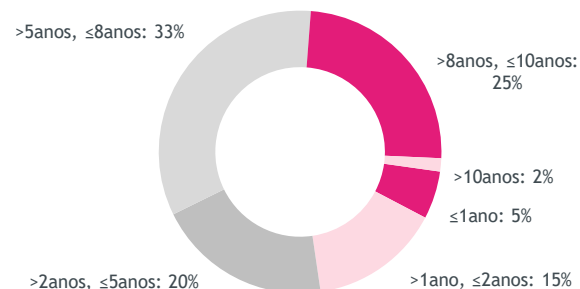
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Mar 20	Jun 20	Set 20	Dez 20	Mar 21	YoY	QoQ
Portugal	6.802	8.253	8.057	7.742	8.420	+24%	+9%
BTs e outros	1.872	1.605	1.052	384	514	-73%	+34%
Obrigações	4.930	6.648	7.004	7.358	7.906	+60%	+7%
Polónia	4.820	5.869	5.463	4.066	4.303	-11%	+6%
Moçambique	269	280	302	350	431	+60%	+23%
Outros	1.527	1.923	2.756	2.913	2.912	+91%	-0%
Total	13.417	16.325	16.578	15.072	16.066	+20%	+7%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 16,1 mil milhões, dos quais 12,8 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 8,4 mil milhões, polaca 4,3 mil milhões e moçambicana 0,4 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola e italiana (1,4 mil milhões e 1,3 mil milhões, respetivamente)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	508	35	0	3	547
≤ 1 ano	508	4			512
> 1 ano e ≤ 2 anos		12			12
> 2 anos e ≤ 5 anos	0	14			14
> 5 anos e ≤ 8 anos		4			4
> 8 anos e ≤ 10 anos		1			1
> 10 anos				3	3
Carteira de Investimento*	7.912	4.268	431	2.909	15.519
≤ 1 ano	25		76	266	367
> 1 ano e ≤ 2 anos	42	1.918	76	359	2.395
> 2 anos e ≤ 5 anos	140	2.120	183	764	3.207
> 5 anos e ≤ 8 anos	3.603	227	33	1.514	5.376
> 8 anos e ≤ 10 anos	3.925	2		7	3.934
> 10 anos	176	1	62		240
Carteira consolidada	8.420	4.303	431	2.912	16.066
≤ 1 ano	533	4	76	266	879
> 1 ano e ≤ 2 anos	42	1.930	76	359	2.407
> 2 anos e ≤ 5 anos	140	2.133	183	764	3.221
> 5 anos e ≤ 8 anos	3.603	231	33	1.514	5.381
> 8 anos e ≤ 10 anos	3.925	3		7	3.935
> 10 anos	176	1	62	3	243

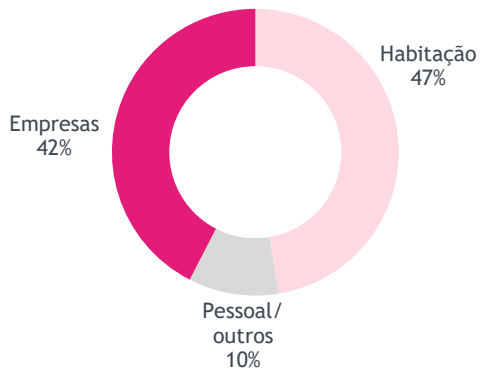
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.325 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (4.194 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

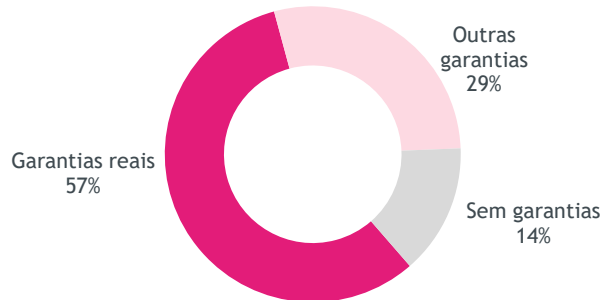
Carteira de crédito

(Consolidada)

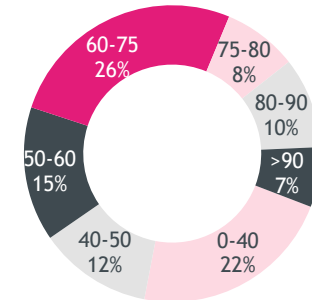
Estrutura da carteira de crédito



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 Março de 2021
- Crédito à habitação tem um peso de 47% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Colaterais

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

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	1T20	1T21	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	385,5	376,0	-2,5%	-9,5
Comissões	179,8	177,9	-1,0%	-1,9
Outros proveitos*	31,9	34,9	+9,3%	+3,0
Produto bancário	597,2	588,8	-1,4%	-8,4
Custos com o pessoal	-164,7	-146,9	-10,8%	+17,8
Outros gastos administrativos e amortizações	-121,1	-112,5	-7,1%	+8,6
Custos operacionais	-285,7	-259,3	-9,2%	+26,4
Resultados antes de imparidades e provisões	311,4	329,5	+5,8%	+18,1
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-86,1	-111,0	+28,8%	-24,9
Outras imparidades e provisões	-115,7	-131,8	+14,0%	-16,2
Imparidades e provisões	-201,8	-242,8	+20,3%	-41,0
Resultado antes de impostos	109,6	86,7	-20,9%	-23,0
Impostos	-65,6	-57,6	-12,2%	+8,0
Interesses que não controlam	-8,7	28,8	-431,0%	+37,4
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	0,0	0,0		0,0
Resultado líquido	35,3	57,8	+63,8%	+22,5

*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 2021	31 março 2020
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	6.506,6	3.334,8
Disponibilidades em outras instituições de crédito	269,5	263,0
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	892,6	1.437,6
Crédito a clientes	52.487,6	49.624,1
Títulos de dívida	6.281,2	6.064,9
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.158,2	2.393,5
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	1.307,4	1.361,5
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	31,5
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.466,8	10.381,5
Derivados de cobertura	106,5	100,3
Investimentos em associadas	449,7	406,0
Ativos não correntes detidos para venda	991,7	1.248,1
Propriedades de investimento	7,9	13,3
Outros ativos tangíveis	630,6	694,8
Goodwill e ativos intangíveis	237,3	224,4
Ativos por impostos correntes	12,4	29,8
Ativos por impostos diferidos	2.648,0	2.682,5
Outros ativos	1.112,1	1.207,6
TOTAL DO ATIVO	88.565,9	81.499,1

	31 março 2021	31 março 2020
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	9.186,2	6.718,8
Recursos de clientes e outros empréstimos	65.192,2	59.397,8
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.817,9	1.554,2
Passivos subordinados	1.278,7	1.516,9
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	209,2	340,5
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.599,3	2.659,1
Derivados de cobertura	222,9	366,2
Provisões	553,6	389,2
Passivos por impostos correntes	10,4	9,5
Passivos por impostos diferidos	6,1	9,5
Outros passivos	1.193,6	1.287,9
TOTAL DO PASSIVO	81.270,1	74.249,8
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	254,5	240,5
Títulos próprios	-	(0,1)
Reservas e resultados acumulados	730,1	638,2
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	57,8	35,3
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	6.183,9	6.055,4
Interesses que não controlam	1.111,9	1.193,9
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.295,8	7.249,3
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	88.565,9	81.499,1

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21
Margem financeira	385,5	373,6	390,5	383,6	376,0
Rend. de instrumentos de cap.	0,1	3,4	1,3	0,0	0,0
Resultado de serv. e comissões	179,8	165,4	172,9	184,6	177,9
Outros proveitos de exploração	-40,4	-79,1	-24,2	-11,8	-23,4
Resultados em operações financeiras	61,4	-21,8	65,2	48,0	42,9
Res.por equivalência patrimonial	10,8	32,1	11,3	13,5	15,4
Produto bancário	597,2	473,6	617,0	617,8	588,8
Custos com o pessoal	164,7	162,9	156,8	162,3	146,9
Impostos	86,3	78,8	79,7	90,7	78,1
Amortizações do exercício	34,8	34,4	34,1	33,9	34,4
Custos operacionais	285,7	276,1	270,7	286,9	259,3
Res. antes de imparidades e provisões	311,4	197,6	346,3	330,9	329,5
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	86,1	151,2	136,9	135,6	111,0
Outras imparidades e provisões	115,7	-1,7	62,4	154,9	131,8
Resultado antes de impostos	109,6	48,0	147,0	40,3	86,7
Impostos	65,6	-6,8	63,6	14,2	57,6
Interesses que não controlam	8,7	14,1	13,1	-10,6	-28,8
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	35,3	40,7	70,3	36,7	57,8
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado líquido	35,3	40,7	70,3	36,7	57,8

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 3 meses findos em 31 de Março de 2020 e de 2021

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	mar 20	mar 21	Δ %	mar 20	mar 21	Δ %	mar 20	mar 21	Δ %	mar 20	mar 21	Δ %	mar 20	mar 21	Δ %	mar 20	mar 21	Δ %
Juros e proveitos equiparados	500	404	-19,3%	226	214	-5,4%	274	190	-30,7%	213	144	-32,6%	59	45	-23,8%	2	2	-28,9%
Juros e custos equiparados	115	28	-75,6%	40	9	-76,3%	75	19	-75,2%	58	7	-87,6%	17	11	-34,1%	0	0	-13,2%
Margem financeira	385	376	-2,5%	186	204	9,7%	199	172	-13,8%	155	136	-12,1%	42	34	-19,5%	2	2	-29,2%
Rend. de instrumentos de cap.	0	0	-46,4%	0	0	--	0	0	-46,4%	0	0	-46,4%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	386	376	-2,5%	186	204	9,7%	199	172	-13,8%	155	136	-12,1%	42	34	-19,5%	2	2	-29,2%
Resultado de serv. e comissões	180	178	-10%	119	120	0,2%	61	58	-3,6%	45	45	0,9%	9	6	-26,6%	7	7	-4,0%
Outros proveitos de exploração	-40	-23	42,0%	-3	2	>100%	-37	-25	31,5%	-40	-27	33,7%	3	2	-27,2%	0	-1	<-100%
Margem básica	525	531	1,1%	302	326	7,8%	223	205	-8,1%	160	155	-3,1%	53	42	-21,1%	9	7	-20,5%
Resultados em operações financeiras	61	43	-30,1%	45	33	-28,1%	16	10	-35,9%	12	7	-39,8%	3	2	-25,7%	1	1	-24,7%
Res.por equivalência patrimonial	11	15	42,2%	9	15	60,3%	1	0	-74,9%	0	0	--	0	0	--	1	0	-74,9%
Produto bancário	597	589	-1,4%	357	374	4,6%	240	215	-10,4%	172	162	-5,6%	57	45	-21,3%	12	8	-27,6%
Custos com o pessoal	165	147	-10,8%	93	88	-5,4%	72	59	-17,8%	56	45	-19,1%	11	9	-15,9%	5	5	-7,6%
Outros gastos administrativos	86	78	-9,5%	43	43	-0,2%	43	35	-18,7%	30	25	-18,2%	11	9	-21,4%	2	1	-10,6%
Amortizações do exercício	35	34	-12%	19	20	4,4%	16	15	-8,0%	12	11	-7,5%	3	3	-11,2%	0	0	5,3%
Custos operacionais	286	259	-9,2%	155	151	-2,8%	131	109	-16,9%	99	81	-17,4%	25	21	-17,8%	7	7	-7,7%
Res. antes de imparidades e provisões	311	329	5,8%	202	223	10,3%	109	107	-2,5%	73	81	10,4%	32	24	-24,2%	5	2	-59,2%
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	86	111	28,8%	58	91	55,8%	28	20	-27,8%	27	16	-41,7%	0	4	>100%	0	0	<-100%
Outras imparidades e provisões	116	132	14,0%	82	11	-86,2%	33	120	>100%	28	18	>100%	1	-1	<-100%	5	3	-36,0%
Resultado antes de impostos	110	87	-20,9%	62	121	96,0%	48	-34	<-100%	18	-54	<-100%	31	21	-30,7%	-1	-1	<-100%
Impostos	66	58	-12,2%	45	37	-18,5%	20	21	18%	14	15	6,5%	6	6	-8,0%	0	0	-12,7%
Interesses que não controlam	9	-29	<-100%	0	0	>100%	9	-29	<-100%	0	0	--	0	0	-53,3%	9	-29	<-100%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	35	58	63,8%	16	83	>100%	19	-26	<-100%	4	-69	<-100%	24	16	-36,3%	-10	27	>100%
Res. de oper. descontinuadas	0	0	--															
Resultado líquido	35	58	63,8%															

Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Glossário (2/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Resultado operacional core (Core operating profit) - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.

Resultados em operações financeiras - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura, resultados com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros ao custo amortizado e resultados com o desreconhecimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.

Resultados por equivalência patrimonial - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira e operacional.

Seguros de poupança e investimento - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).

Spread - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.

Taxa de margem financeira (“NIM”) - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.

Títulos de dívida emitidos - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).

Volume de negócios - corresponde ao somatório entre os recursos totais de clientes e o crédito a clientes (bruto).



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.