

Millennium
bcp



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 1T 2022

Banco Comercial Português, S.A.

Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores de 2022 não foram objeto de auditoria.
- | Em 2021, o Grupo BCP alienou a totalidade do capital social do Banque Privée BCP (Suisse) S.A. e 70% do capital social da SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A. Conforme disposto na IFRS 5, o contributo destas entidades para o resultado consolidado do Grupo encontra-se refletido como resultado de operações descontinuadas ou em descontinuação, tendo a informação histórica sido reexpressa desde janeiro de 2020, de forma a assegurar a sua comparabilidade.
- | Em virtude de alterações de políticas contabilísticas do Bank Millennium (Polónia), as demonstrações financeiras anteriormente publicadas foram reexpressas a partir de 1 de janeiro de 2020 por forma a garantir a comparabilidade da informação.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04



01

—

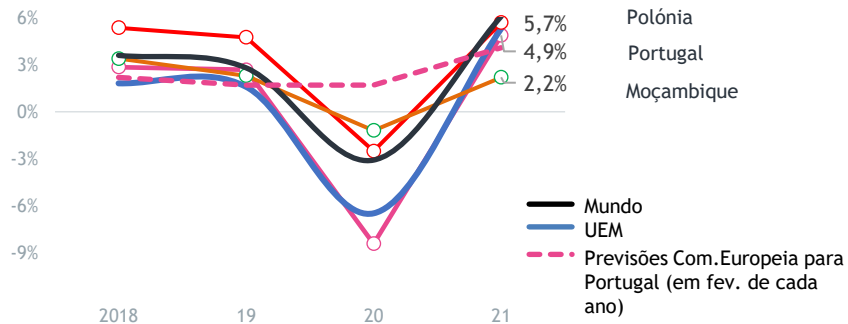


Destiques

Cenário macroeconómico marcado pela incerteza

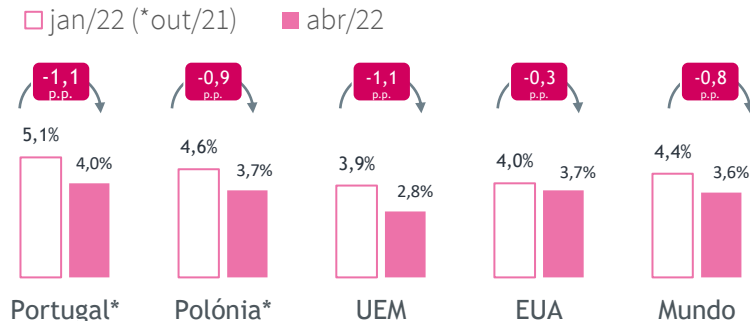
Evolução do PIB real 2018-2021

Variação homóloga (FMI)

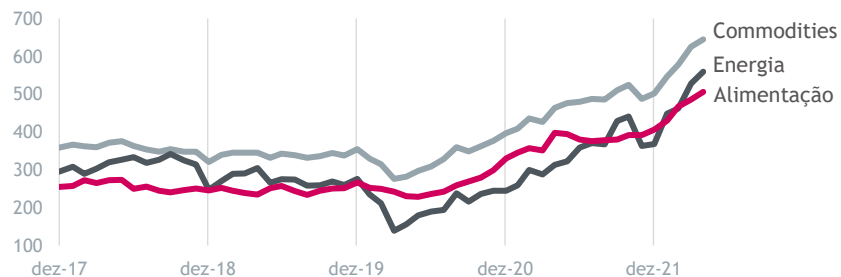


Revisão das projeções crescimento PIB real 2022

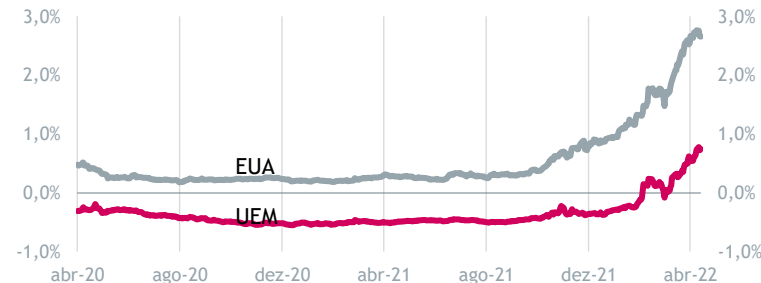
FMI



Índices de preços Bloomberg



Evolução taxas swap a 2 anos



Destaques: Modelo de negócio robusto



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 112,9 milhões (+95,2%)**, influenciado por encargos de 123,3* milhões associados à carteira de créditos CHF do Bank Millennium. Excluindo os encargos associados aos créditos CHF, **o resultado líquido ascenderia a 174,6 milhões (+52,6%)**
- **Resultado líquido de 107,6 milhões em Portugal**, correspondendo a um aumento de 29% face ao primeiro trimestre de 2021
- **Resultados antes de imparidades e provisões aumentam 36,8% no grupo** e 26,2% em Portugal
- **Imparidades e provisões totalizaram 254,0 milhões** com as imparidades de crédito a reduzirem-se 19,1% (-21,1 milhões) face ao primeiro trimestre de 2021



Capital e liquidez

- **Rácio de capital total** de 15,5%** e rácio de capital **CET1** de 11,5%**, (em base *pro forma**** rácio de capital total 16,2% e rácio CET1 12,0% sujeito à aprovação já solicitada da aplicação do artigo 352 (2) da CRR) acima dos requisitos regulamentares de **13,75% e 9,16%**, respetivamente.
- Níveis de liquidez elevados, muito acima dos requisitos regulamentares, e **ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 23,9 mil milhões**

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

** Rácio fully implemented incluindo resultados não auditados do primeiro trimestre de 2022.

*** Sujeito a autorização do BCE

Destques: Modelo de negócio robusto



Atividade comercial

- **Aumento do crédito *performing* do Grupo em 3,1 mil milhões**, +5,8% face a março de 2021; **crédito *performing* em Portugal aumenta 2,1 mil milhões**, +5,7% face a março de 2021
- **Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em 6,5 mil milhões**, +7,7% face a março de 2021 (+7,2% em Portugal)
- **Recursos de balanço do Grupo aumentam 10,9%** para 73,5 mil milhões, refletindo crescimentos de 10,9% em Portugal e de 11,0% na atividade internacional



Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE, em contexto adverso: -421 milhões** face a março de 2021, tendo a redução em Portugal sido de **405 milhões** (91 milhões desde o início do ano)
- **Custo do risco de 62pb no Grupo e de 68pb em Portugal** que compara com 80pb e 94pb no primeiro trimestre de 2021, respetivamente
- **Cobertura dos NPE por imparidades de 68%** (+3pp face a março de 2021), com **cobertura total de 121%**, ao nível do Grupo

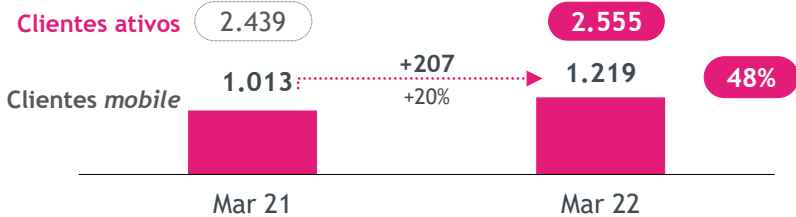
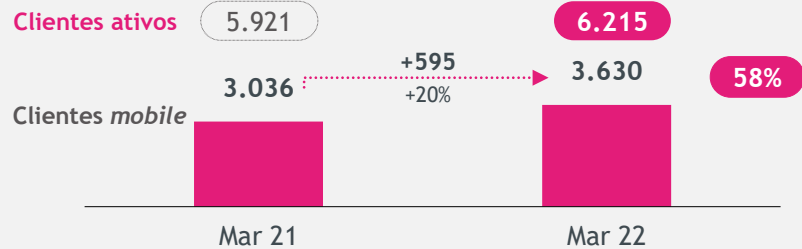


Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

Grupo

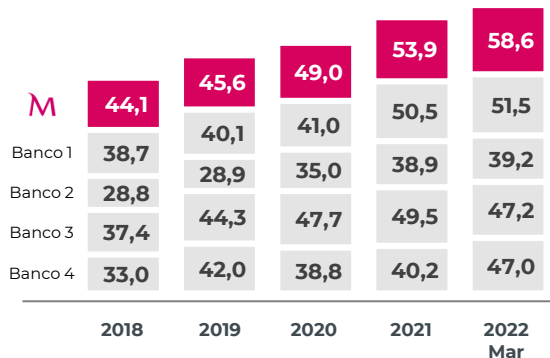


Reconhecimento transversal no Digital com forte intenção de recomendação

Marktest

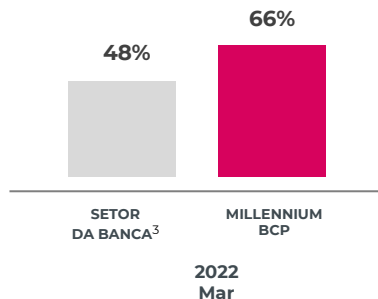
Satisfação Canais Digitais

1 NPS¹ Clientes Digitais
2018 – 2022 (Mar.),
5 maiores Bancos



“Melhor Banco Digital”

Nomeação espontânea de clientes²,
1 T 2022



¹ Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest

² Qual o banco que elege como o 'Melhor Banco Digital'? (Resposta espontânea) | Base amostral: Setor da Banca, total de bancarizados, idades > 15 anos - 70 anos, Portugal (N 2022 = 2.000 / Trimestral; 8.000 / ano)

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

Prêmios da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram

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



App Millennium
lidera ratings



4.8



4.8



4.7



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



Forte crescimento Mobile Y/Y

(Número de operações, jan-mar 2022 vs jan-mar 2021)

+30%

Transações

+124%

Transferências P2P

+25%

Transferências Nacionais

+8%

Pagamentos

+46%

Vendas

+160%

Cartões

+250%

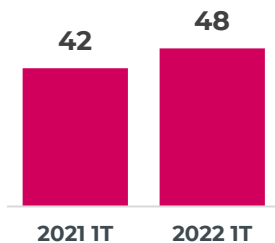
Crédito Pessoal

+32%

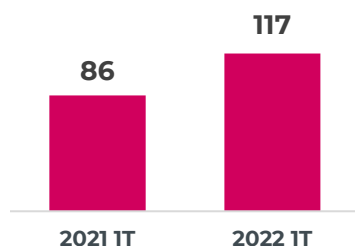
Poupanças



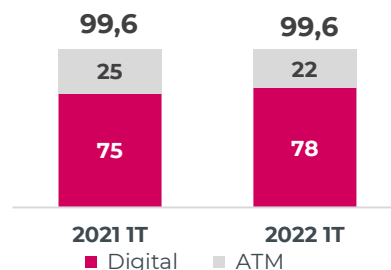
% Clientes Mobile¹



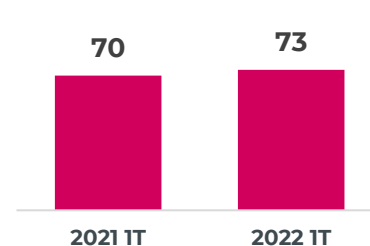
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



%Vendas Digitais (#)⁴



¹ Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2024

² Interações (site e App), particulares inclui AB

³ Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais e centro de contactos que representam 0,4% do total

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



02



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de 112,9 milhões no 1º trimestre de 2022

(Milhões de euros)	1T21	1T22	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	374,8	465,1	+24,1%	+90,3
Comissões	171,1	192,8	+12,7%	+21,7
Proveitos core	545,9	657,9	+20,5%	+112,0
Custos operacionais	-252,1	-255,0	+1,1%	-2,9
Resultado operacional core	293,8	402,9	+37,2%	+109,2
Outros proveitos*	32,0	42,8	+33,6%	+10,8
Resultados antes de imparidades e provisões	325,8	445,7	+36,8%	+119,9
Imparidades e outras provisões	-242,7	-254,0	+4,6%	-11,3
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)**</i>	-112,8	-97,4	-13,7%	+15,4
Resultado antes de impostos	83,1	191,8	+130,8%	+108,7
Impostos***, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-25,3	-78,9	+212,3%	-53,6
Resultado líquido	57,8	112,9	+95,2%	+55,1
Resultado líquido excluindo impactos associados aos créditos hipotecários CHF (Polónia)****	114,4	174,6	+52,6%	+60,2

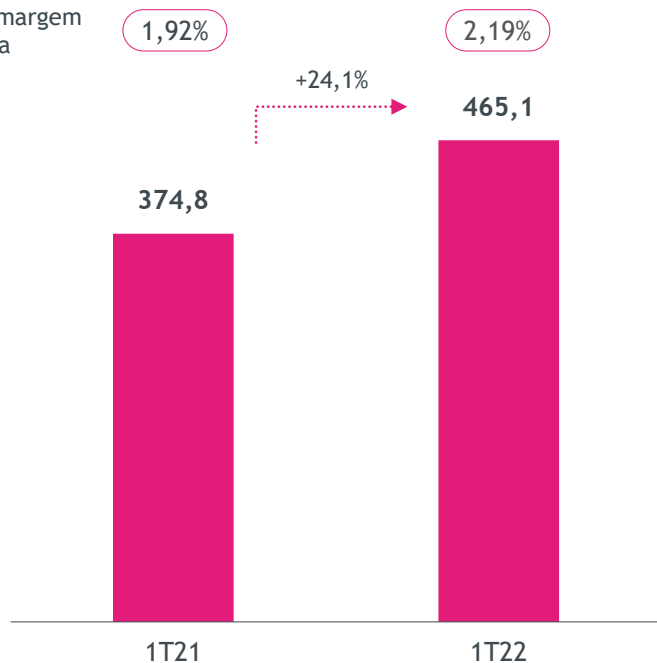
*Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. |**Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 10,4 milhões no 1T22 e 4,6 milhões no 1T21. |***Inclui efeitos das provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF na Polónia, bem como das contribuições obrigatórias (montantes não dedutíveis fiscalmente na Polónia de 36,2 milhões em 1T22 e 28,2 em 1T21). |****Impactos relacionados principalmente com provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal de 61,8 milhões em 1T22 e 56,6 milhões em 1T21, líquidos de interesses que não controlam.

Margem financeira

Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

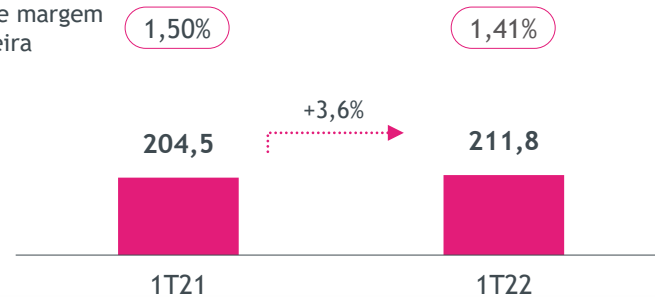
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

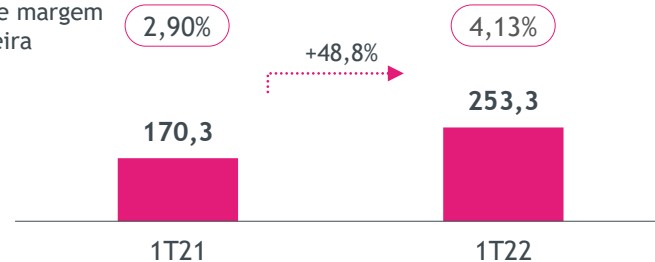
Taxa de margem financeira



Operações internacionais

(Milhões de euros)

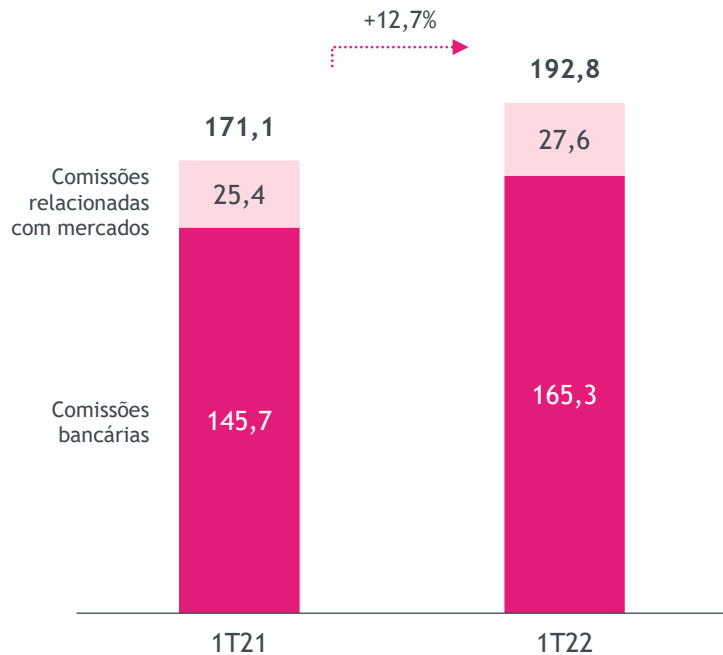
Taxa de margem financeira



Comissões

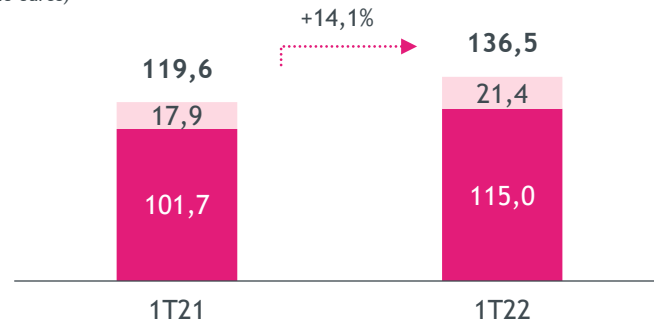
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



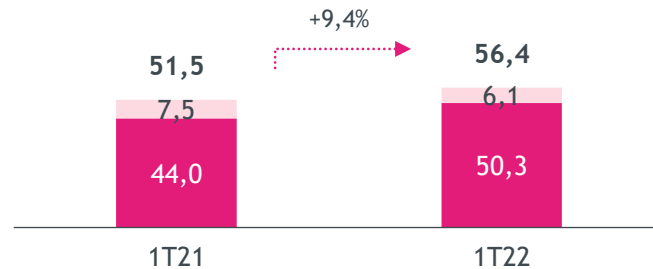
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

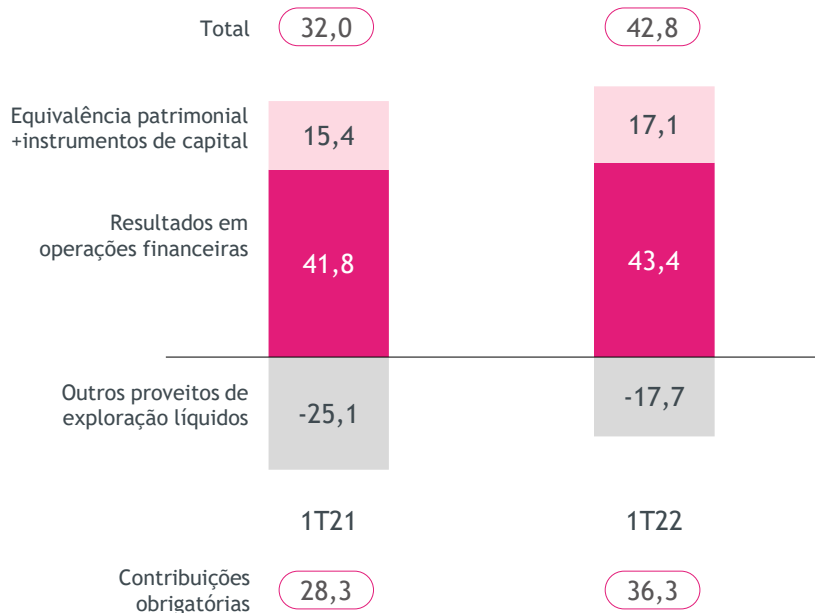
(Milhões de euros)



Outros proveitos

Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)

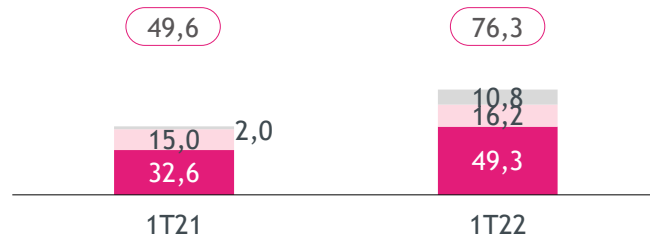


1T21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem +4,6 milhões de compensação de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale); os resultados em operações financeiras incluem -3,7 milhões de custos com acordos extrajudiciais com clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

1T22: os outros proveitos de exploração líquidos incluem +10,4 milhões de compensação de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale); os resultados em operações financeiras incluem -25,9 milhões de custos com acordos extrajudiciais com clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

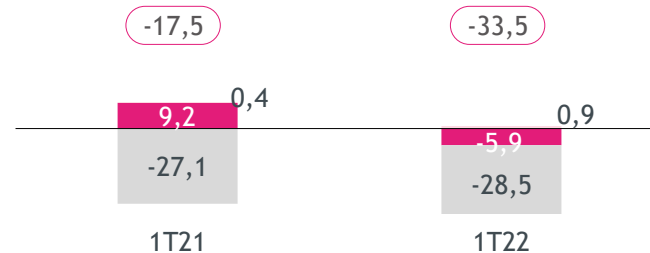
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

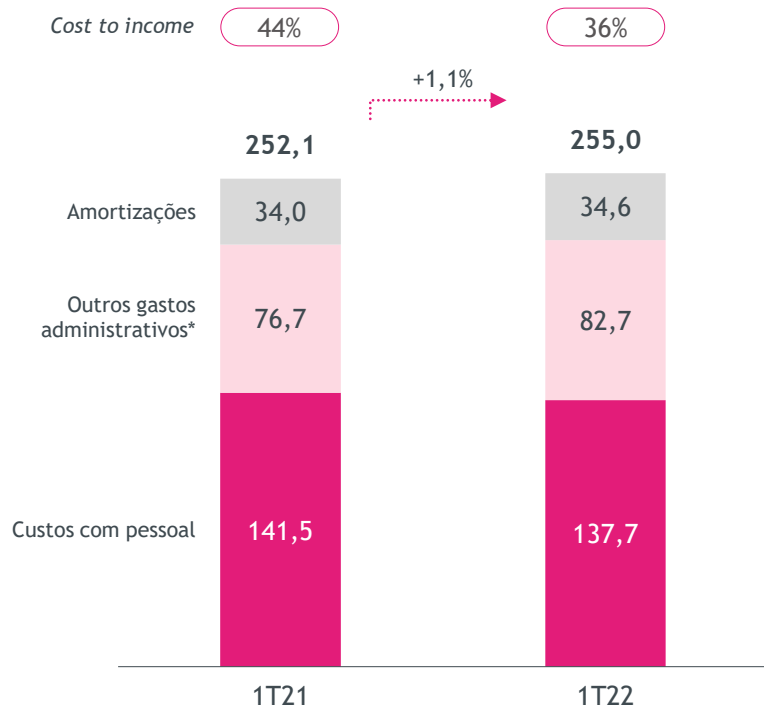
(Milhões de euros)



Custos operacionais

Custos operacionais

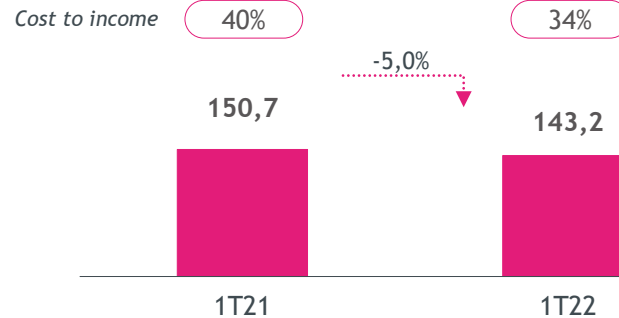
(Consolidados, milhões de euros)



*Inclui custos de consultoria legal associados à carteira CHF de 2,6 milhões no 1T22 e 1,5 milhões no 1T21.

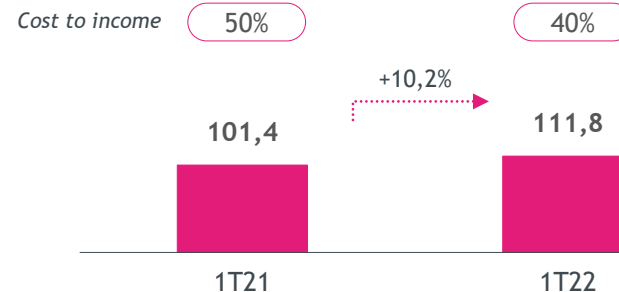
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais*

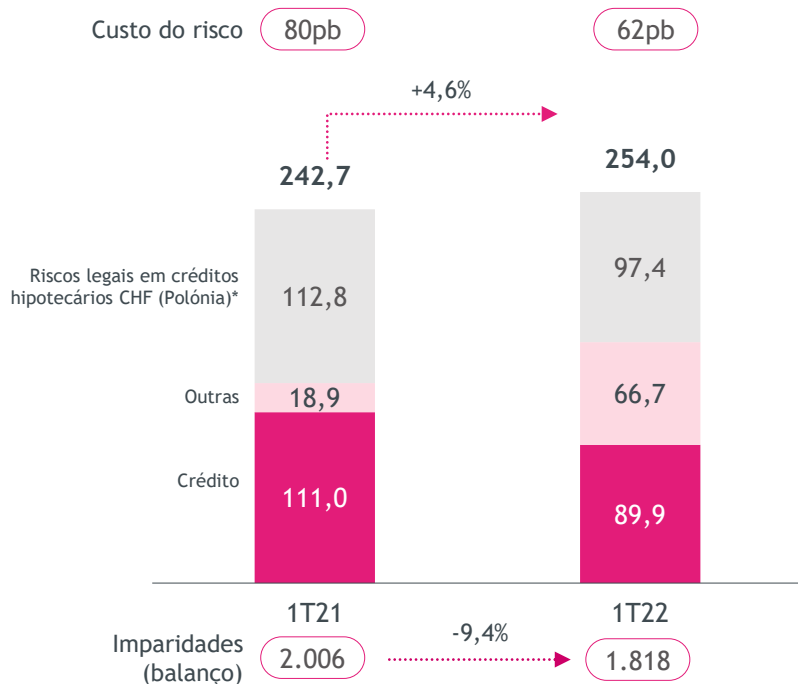
(Milhões de euros)



Custo do risco e provisões

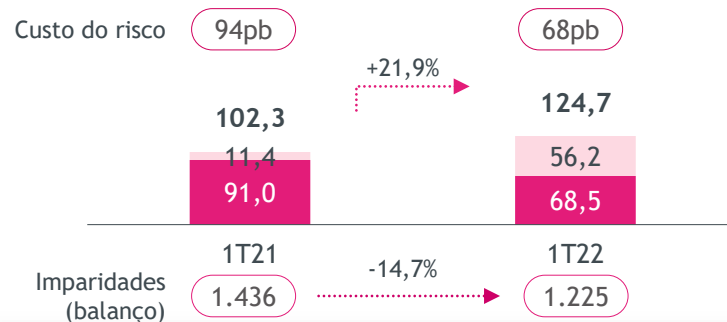
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



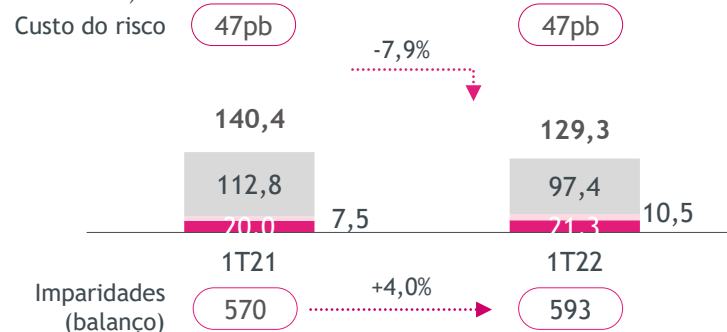
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

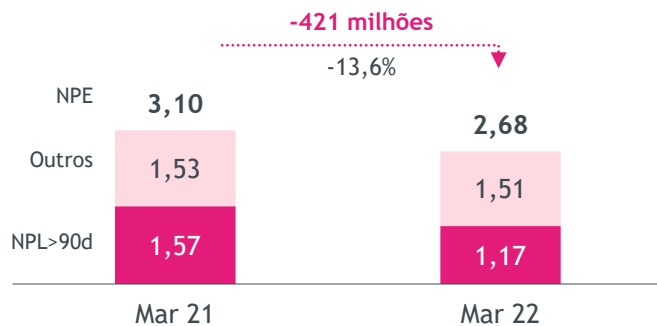


*Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 10,4 milhões no 1T22 e 4,6 milhões no 1T21.

Redução expressiva dos NPE em contexto complexo

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)



Cobertura total* de NPE **115%**

121%

Cobertura NPE por imparidades **65%**

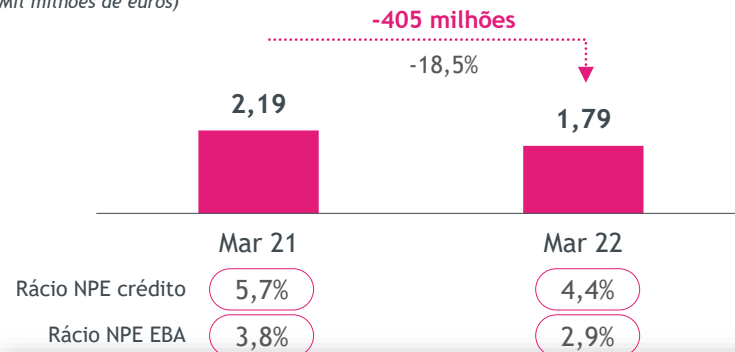
68%

	Mar 21	Dez 21	Mar 22
Rácio NPL>90 dias	2,8%	2,1%	2,0%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	3,6%	3,2%	3,0%
Rácio NPE crédito	5,5%	4,7%	4,6%

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

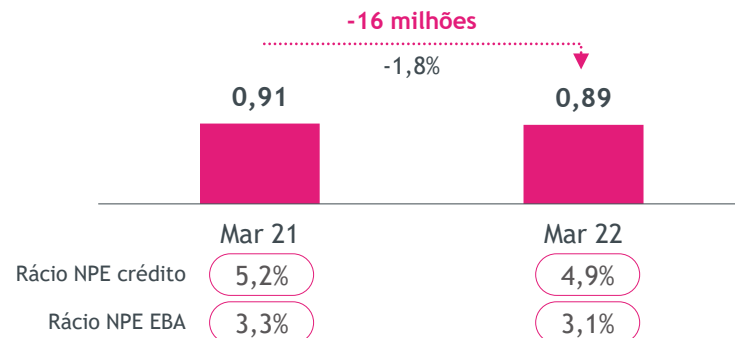
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



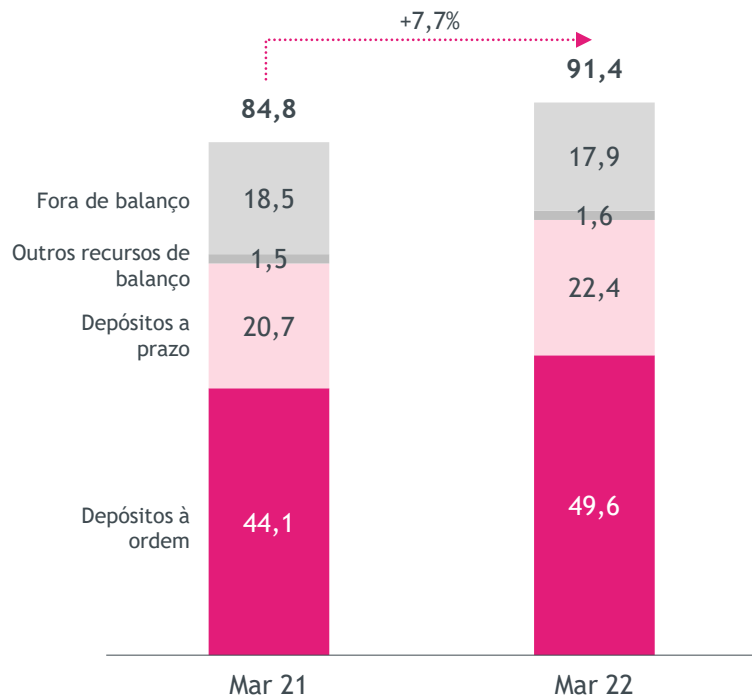
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

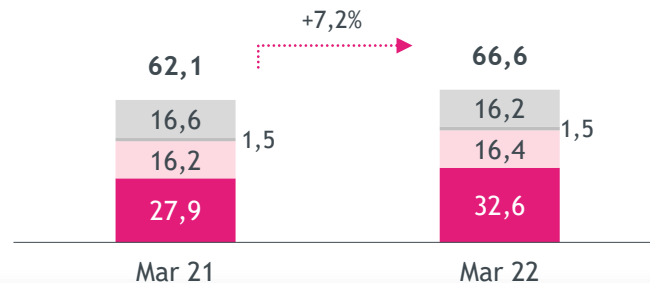
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



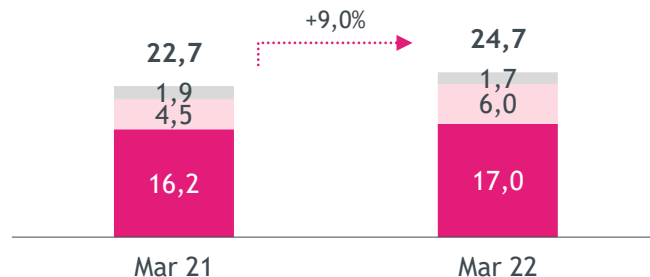
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

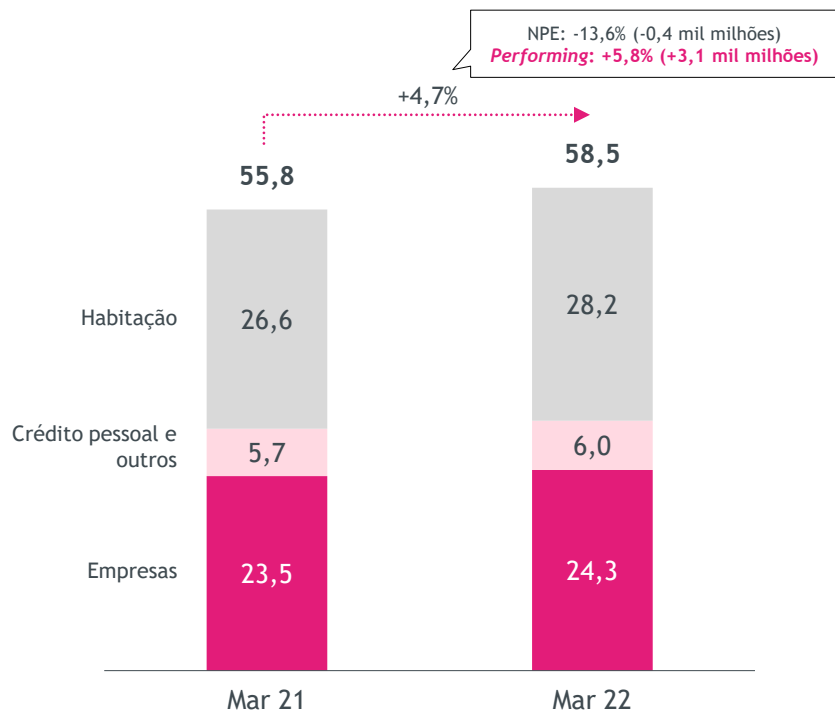


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento. Recursos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

Crescimento relevante da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

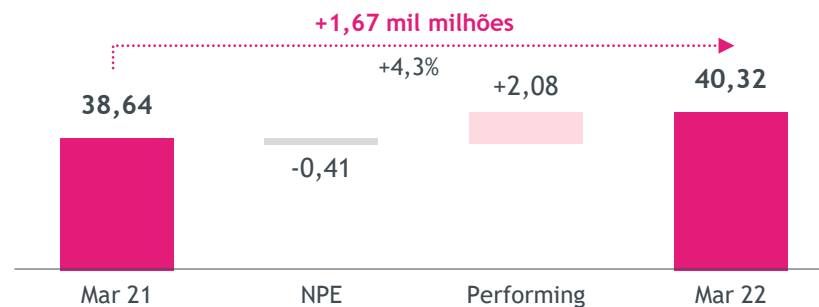
(Consolidado, mil milhões de euros)



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

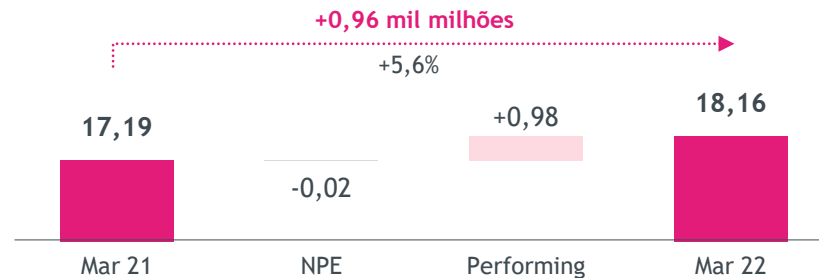
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



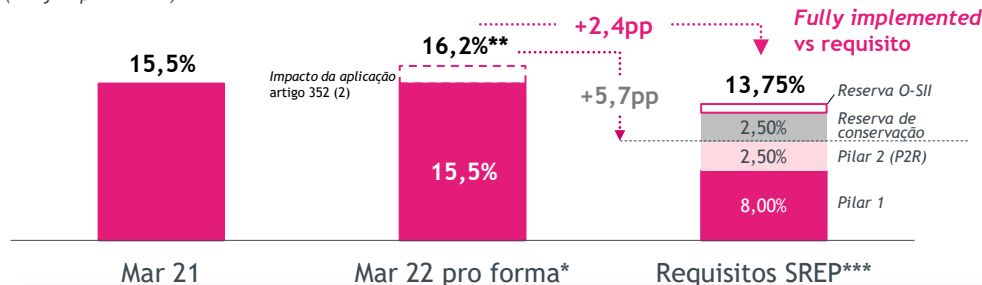
Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares

Rácio de capital total

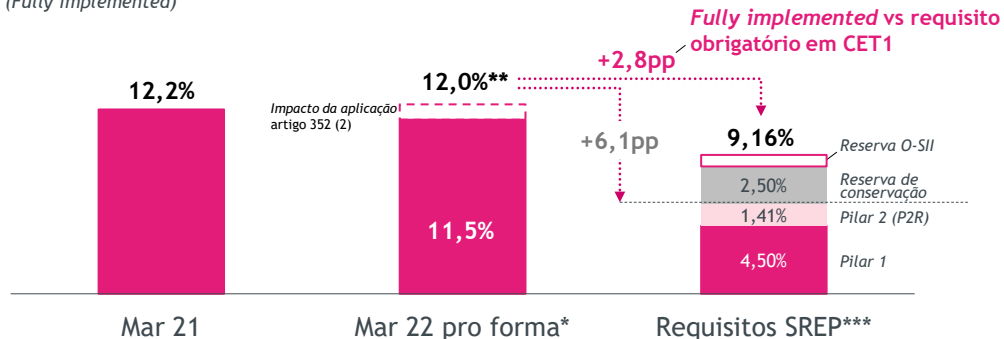
(Fully implemented)



- Rácio de capital total de 15,5% e rácio de capital CET1 de 11,5% (fully implemented) em março de 2022, acima dos requisitos SREP
- Rácio *pro forma* total de 16,2% e rácio *pro forma* de CET1 de 12,0%, sujeito à aprovação já solicitada da aplicação do artigo 352 (2) do CRR (Capital Requirements Regulation), que exclui dos requisitos de capital as posições cambiais estruturais detidas para cobertura dos rácios de capital

Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



- *Buffer* de 2,4pp entre o rácio de capital total pro forma e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 5,7pp considerando a utilização das mesmas
- *Buffer* (considerando valores pro forma) de 1,1 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 1T22.

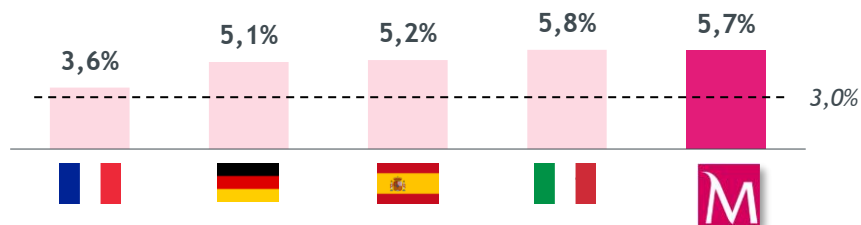
** Sujeito a autorização do BCE

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

Posição adequada de capital

☰ Leverage ratio

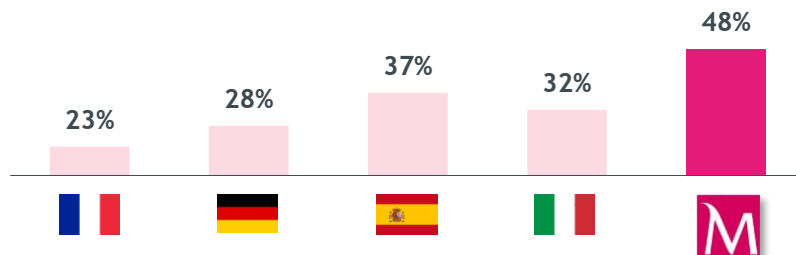
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (5,7% em março de 2022) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

☰ Densidade de RWAs

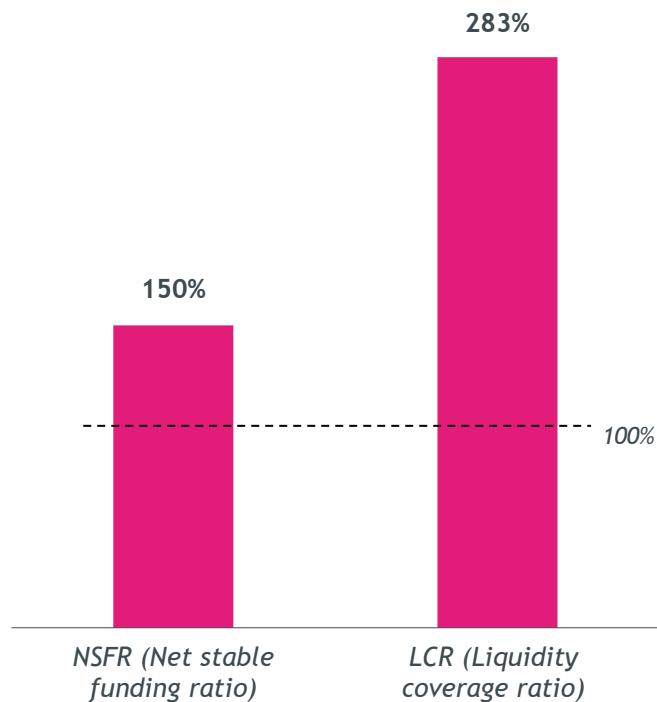
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (48% em março de 2022), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Posição de liquidez reforçada

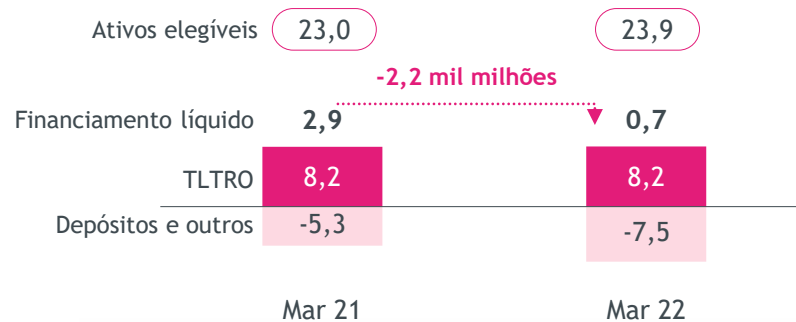
Rácios de liquidez (CRD/CRR)



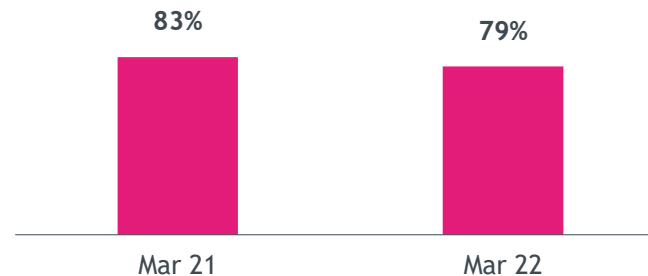
Crédito e depósitos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

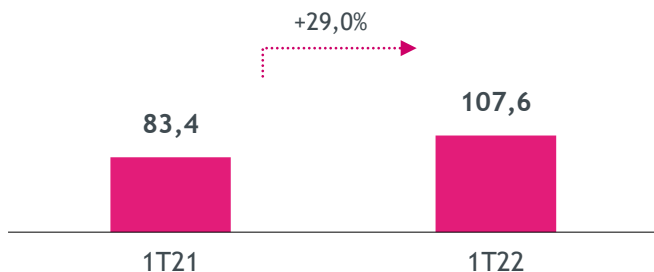


Portugal



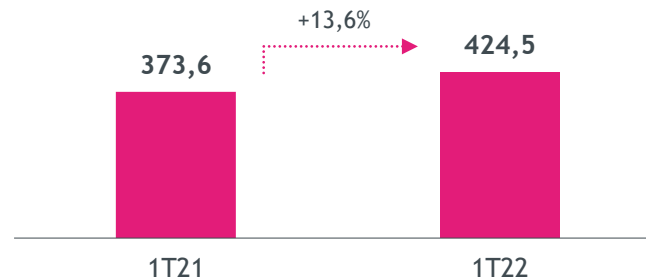
Resultado líquido

(Milhões de euros)



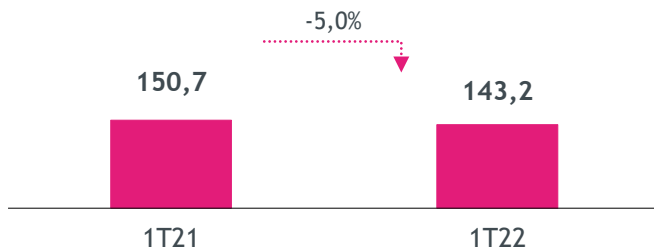
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)

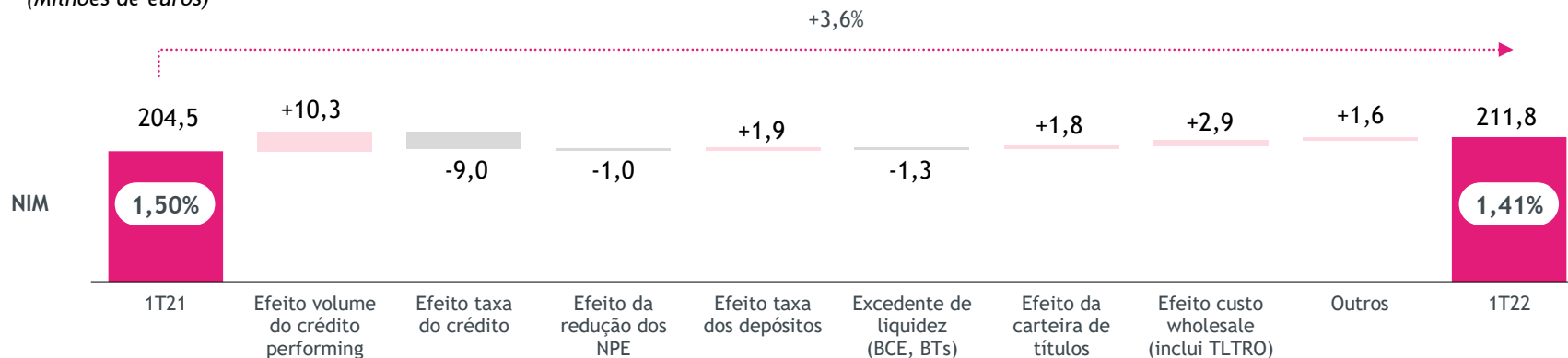


- Resultado líquido atinge 107,6 milhões no primeiro trimestre de 2022, representando um aumento de 29,0% face ao mesmo período de 2021
- Resultado líquido influenciado pelo crescimento do produto bancário e pela redução dos custos operacionais

Margem financeira



(Milhões de euros)



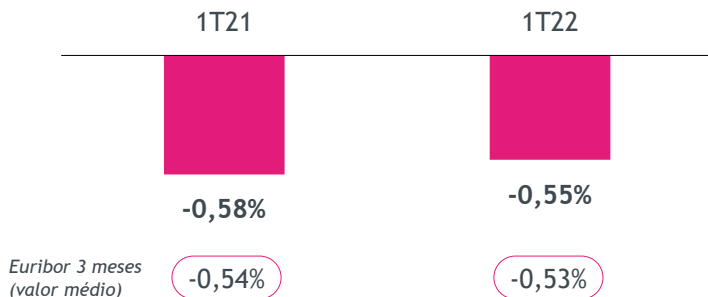
A margem financeira cifrou-se em 211,8 milhões no primeiro trimestre de 2022, um crescimento de 3,6% (+7,3 milhões) face a 204,5 milhões no mesmo período de 2021. Os efeitos favoráveis do aumento do volume do crédito *performing*, do custo do *wholesale funding*, da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo e do maior rendimento da carteira de títulos mais do que compensaram os efeitos desfavoráveis relacionados com o efeito preço do crédito, o excedente de liquidez e o efeito da redução dos NPE.

Estabilização do custo dos depósitos



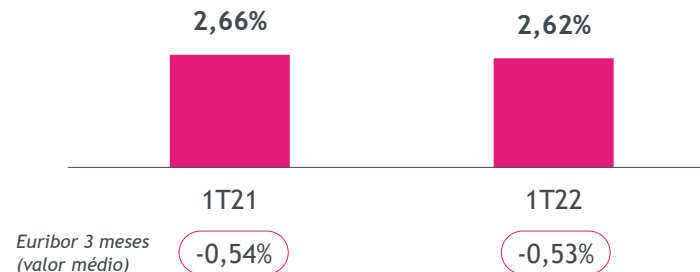
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs Euribor 3 meses)

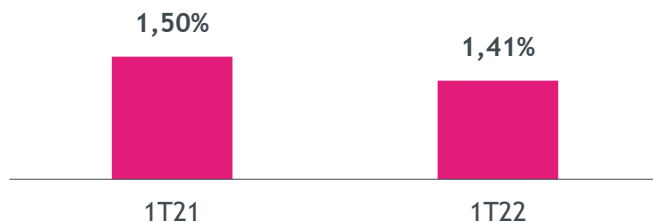


☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs Euribor 3 meses)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,55% no 1º trimestre de 2022 (-0,58% em igual período de 2021); taxa de Cliente reduziu-se de 0,03% no 1º trimestre de 2021 para 0,02% em igual período de 2022
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,62% no 1º trimestre de 2022, comparando com 2,66% em igual período de 2021
- A NIM cifrou-se em 1,41%

Comissões e outros proveitos



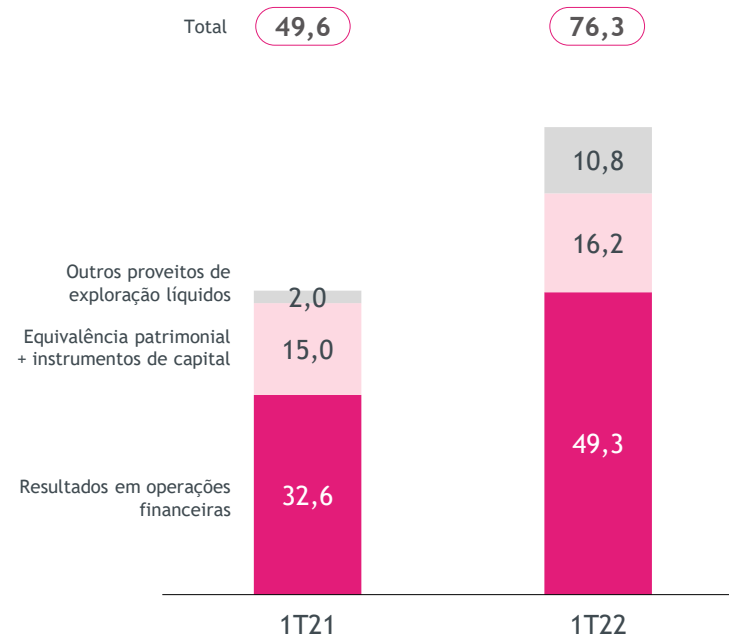
Comissões

(Milhões de euros)

	1T21	1T22	Δ %
Comissões bancárias	101,7	115,0	+13,1%
Cartões e transferências de valores	23,6	30,8	+31,0%
Crédito e garantias	25,0	27,8	+11,3%
<i>Bancassurance</i>	21,8	22,1	+1,2%
Gestão e manutenção de contas	29,3	32,1	+9,3%
Outras comissões	2,0	2,3	+12,0%
Comissões relacionadas com mercados	17,9	21,4	+19,7%
Operações sobre títulos	6,8	8,3	+22,8%
Gestão de ativos	11,1	13,1	+17,8%
Comissões totais	119,6	136,5	+14,1%

Outros proveitos

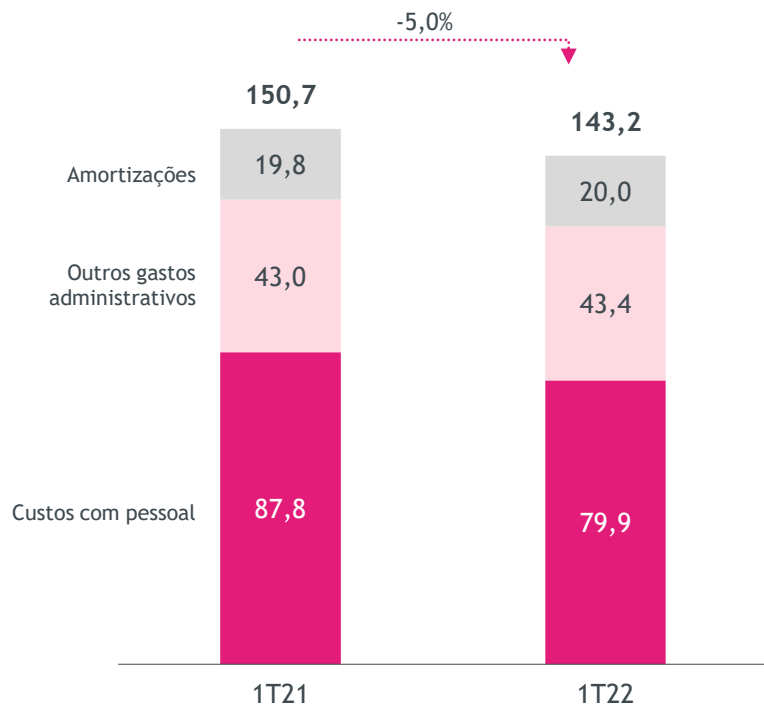
(Milhões de euros)



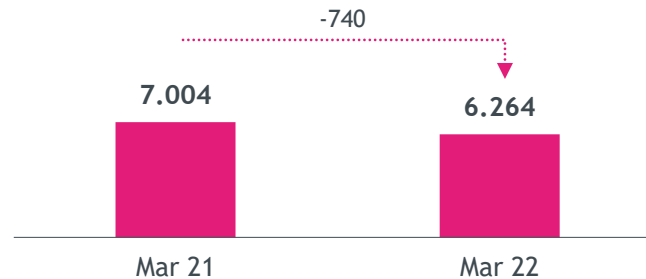


Custos operacionais

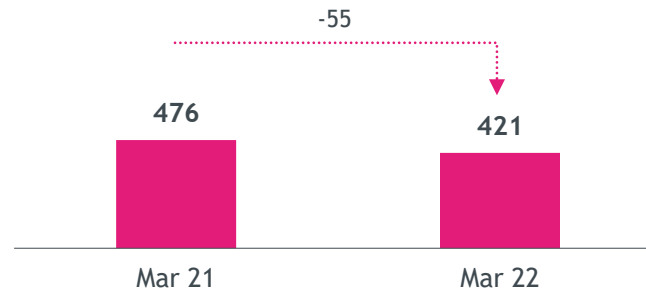
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais

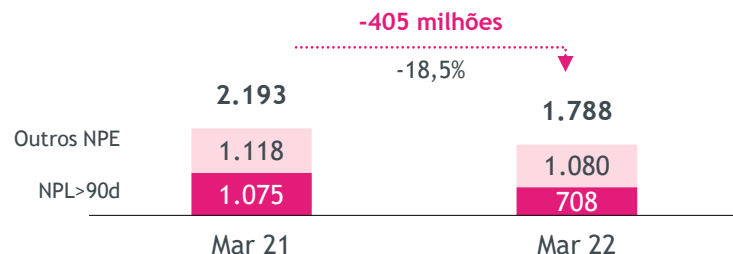


Redução continuada dos NPE



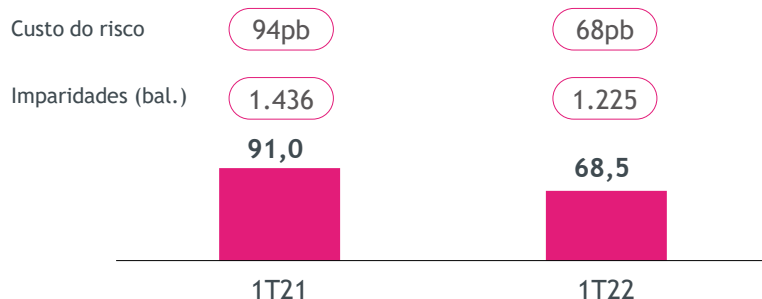
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

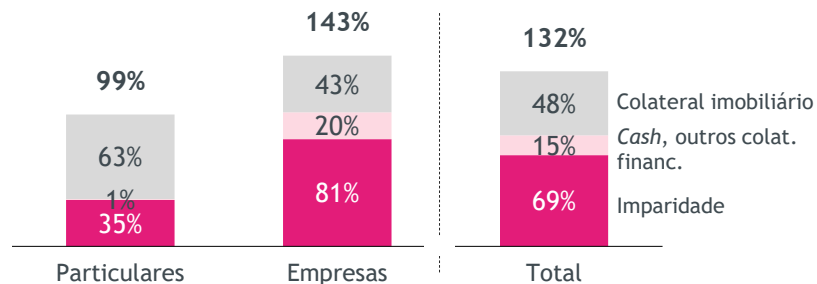
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Mar 22 vs.Mar 21	Mar 22 vs.Dez 21
Saldo inicial	2.193	1.878
Saídas/entradas líquidas	172	85
Write-offs	-348	-93
Vendas	-230	-81
Saldo final	1.788	1.788

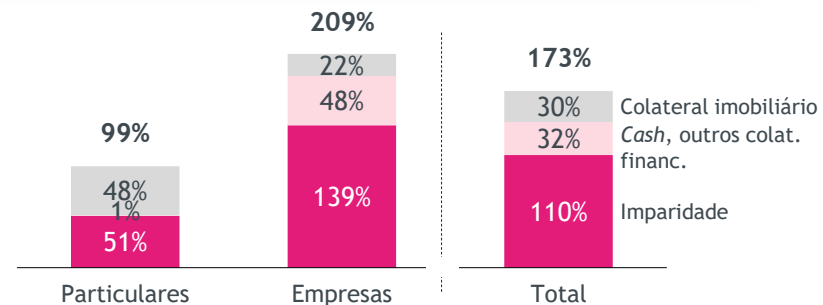
- NPE em Portugal totalizam 1.788 milhões no final de março de 2022, descendo 405 milhões face a março de 2021 e 90 milhões face a dezembro 2021
- A redução face a março de 2021 resulta de entradas líquidas de 172 milhões, de 348 milhões de *write-offs* e de vendas de 230 milhões
- O decréscimo de NPE face a março de 2021 é atribuível a reduções de 367 milhões dos NPL > 90d
- Custo do risco de 68pb no primeiro trimestre de 2022 (94pb em igual período de 2021), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 66% para 69%, respetivamente



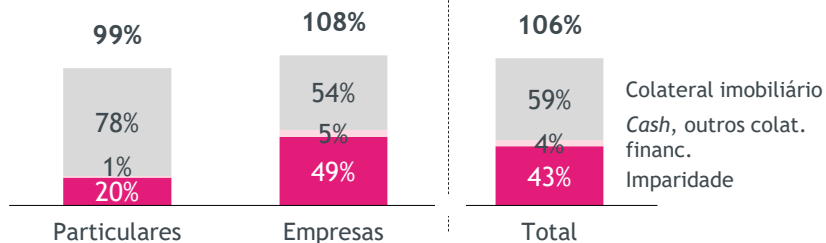
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



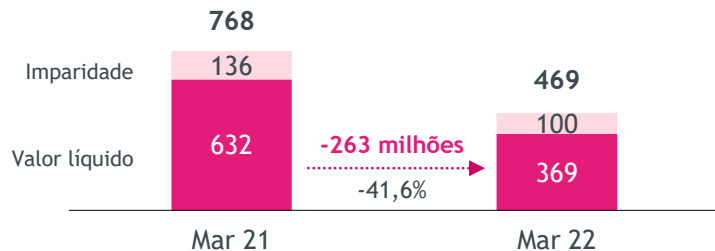
- Coberturas totais* > 100% em ambas as categorias de NPE (NPL > 90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 81% em março de 2022, ascendendo a 139% nos NPL > 90d (101% e 188%, respetivamente, considerando *cash* e colaterais financeiros)

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



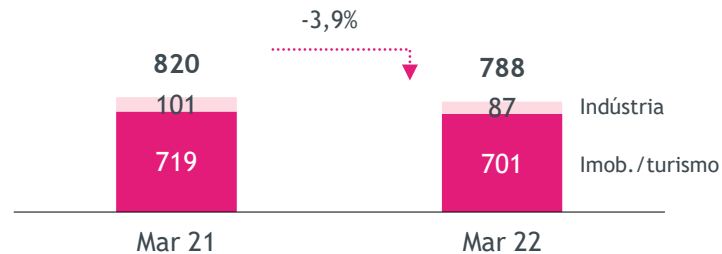
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



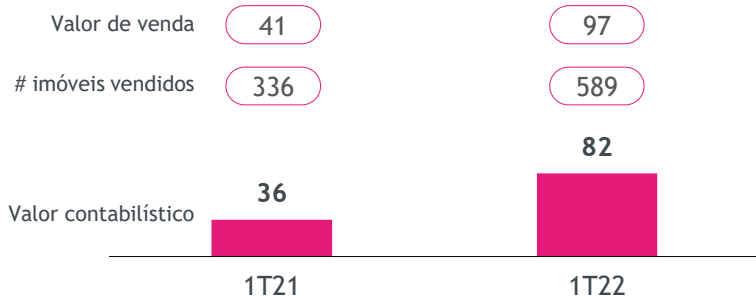
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



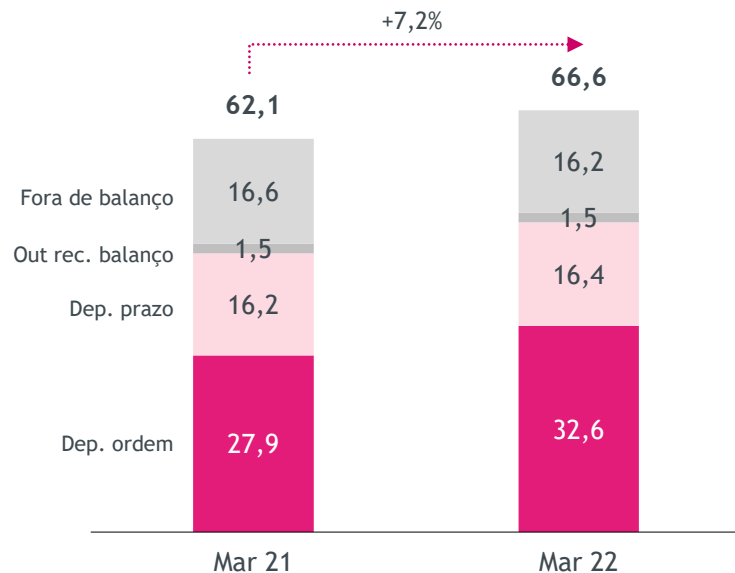
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 41,6% entre março de 2021 e março de 2022 e 17,7% face a dezembro de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 31% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 589 imóveis no primeiro trimestre de 2022 (336 imóveis em igual período de 2021), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 15 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 3,9% para 788 milhões em março de 2022. O crédito inicial nestes fundos totaliza 2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 61%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito



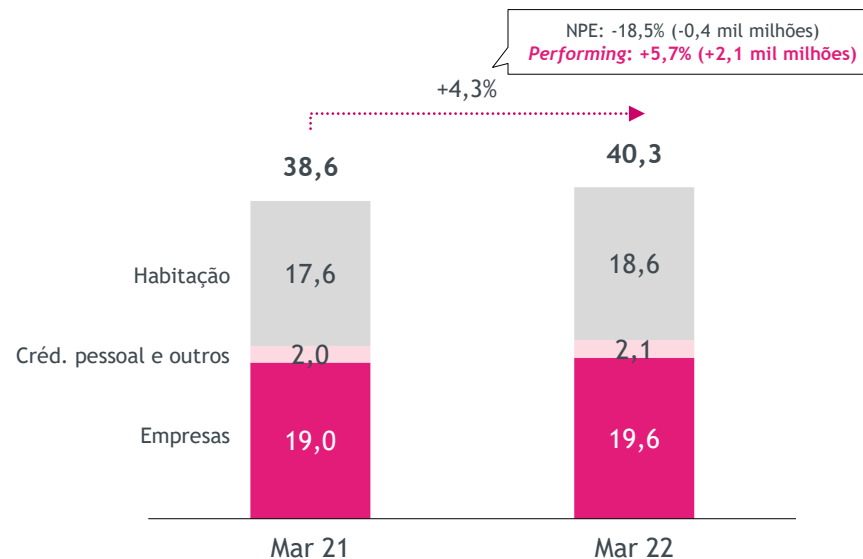
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



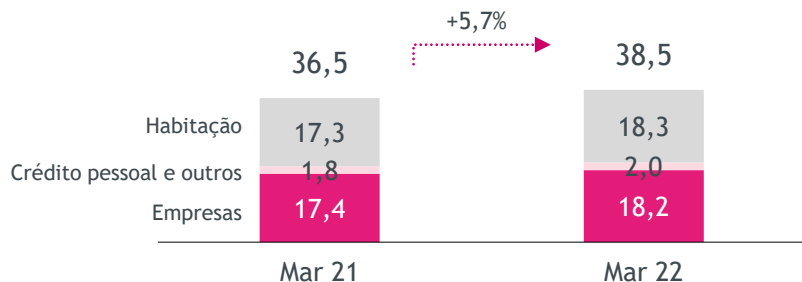
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento do crédito *performing* em Portugal



Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



*Dados de março de 2022.

- ✓ **Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 2,1 mil milhões (+5,7%)** face a março de 2021, suportada no crescimento no crédito à habitação e no crédito às empresas
- ✓ **Crédito à habitação com crescimento de 1,1 mil milhões** face a março de 2021 (6,1%)
- ✓ **Forte apoio às empresas**, 881 milhões de crescimento do crédito *performing* face a março de 2021 (+5,1%)
 - ✓ Linhas de apoio à economia com mais de **3,3 mil milhões de crédito com garantias europeias**
 - ✓ **Liderança no programa PME Líder 21** pelo 4º ano consecutivo sendo o 1º banco a superar os 3.400 estatutos atribuídos
 - ✓ **Liderança no programa Inovadora COTEC 2022**, com mais de 470 candidaturas e 57% de quota de mercado
 - ✓ **Melhor Banco de Empresas, Banco Principal e Banco Mais Próximo (DataE 2021)**
 - ✓ **Liderança no Factoring e Confirming**, com 2,5 mil milhões de faturação tomada no 1T 2022 e 26% de quota de mercado*
 - ✓ **Liderança no Leasing**, com 155 milhões de nova produção no 1T 2022 e 29% de quota de mercado*
- ✓ **19% de quota de mercado** (acumulada a setembro 2021) **na colocação de crédito com Garantia Mútua**, em parceria com o Banco Português de Fomento (BPF)



04

Operações internacionais

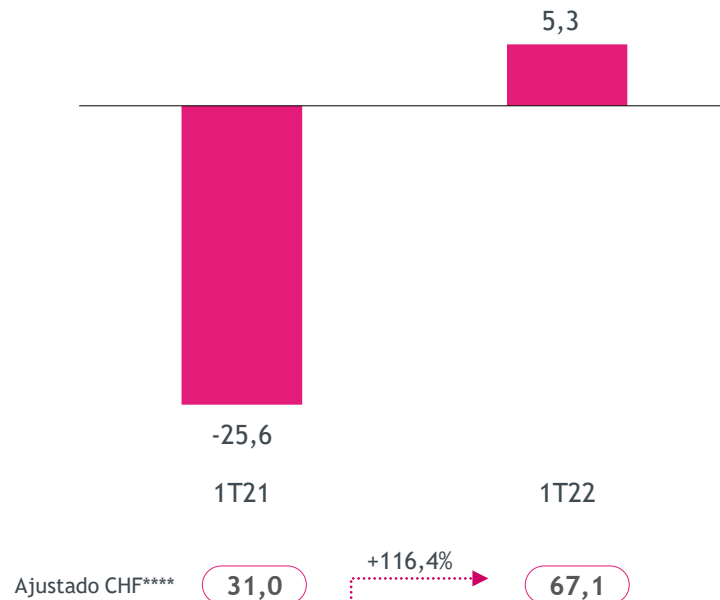
Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros*)

	1T21	1T22
Polónia	-67,2	-26,4
Moçambique**	17,9	24,3
Outros	-4,5	0,9
Resultado líquido op. internacionais	-53,9	-1,2
Operações descontinuadas***	3,3	1,4
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	27,1	5,1
Efeito cambial	-2,2	--
Contributo das op. Internacionais	-25,6	5,3
Contributo excluindo encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (Polónia)****	31,0	67,1

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros*)



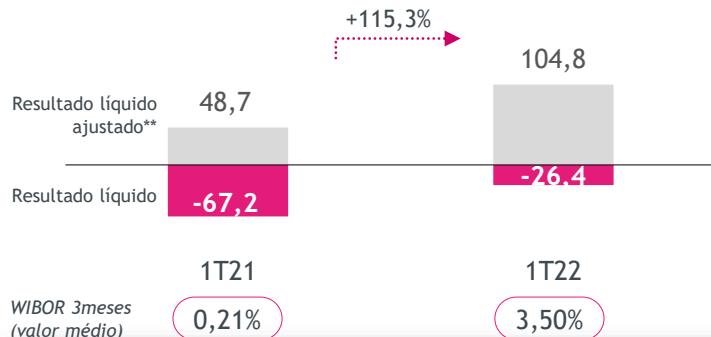
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para o 1T21 a mesma taxa de câmbio considerada para o 1T22, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. | **Não inclui resultados de operações descontinuadas | ***Inclui as alienações de 100% do capital do Banque Privée, na Suíça, e de 70% da seguradora SIM, em Moçambique, por parte do Millennium bim. | ****Impactos relacionados principalmente com provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal de 61,8 milhões no 1T22 e 56,6 milhões no 1T21, líquidos de interesses que não controlam

Resultado líquido influenciado por encargos com riscos legais CHF



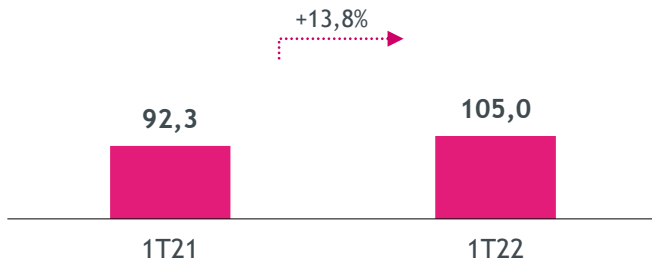
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



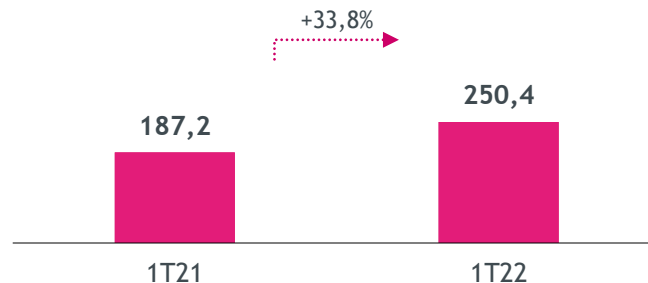
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido ajustado** sobe 115,3%
- Resultado líquido de -26,4 milhões, influenciado por encargos de 123,3*** milhões associados à carteira de créditos CHF
- Produto bancário influenciado pela margem financeira e por resultados em operações financeiras
- Continuação da implementação de medidas de otimização do quadro de pessoal e da cobertura geográfica: redução de 396 Colaboradores e de 32 sucursais
- Aumentos de 8,0% dos Recursos de Clientes e de 5,4% da carteira de crédito demonstram a robustez do *franchise*
- Rácio CET1 de 12,9% e rácio de capital total de 16,0%

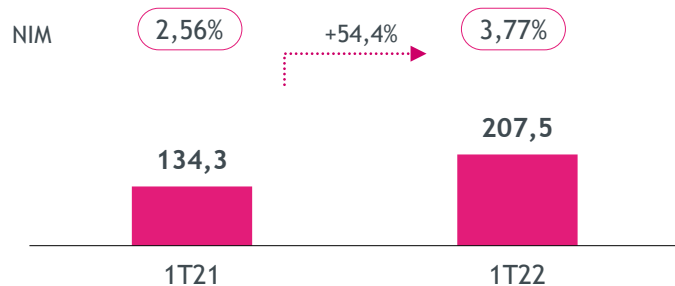
* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,64. | **Exclui provisões, custos de negociação e consultoria com a carteira de crédito CHF na Polónia, distribuição linear das contribuições para o FGD e em 2021 reavaliação material de investimentos financeiros (VISA) | *** Antes de interesses que não controlam, inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal relacionadas com a carteira de crédito CHF na Polónia.

Aumento expressivo da margem financeira



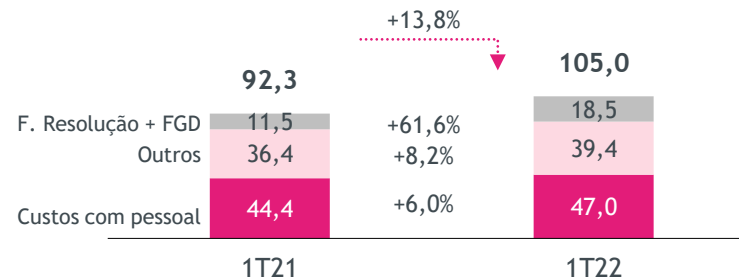
Margem financeira

(Milhões de euros*)



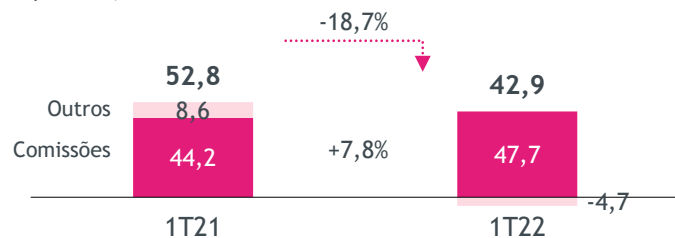
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



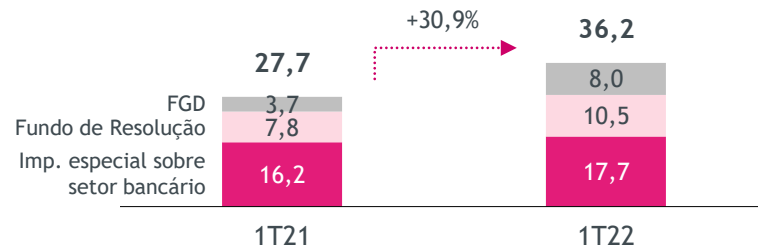
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros*)

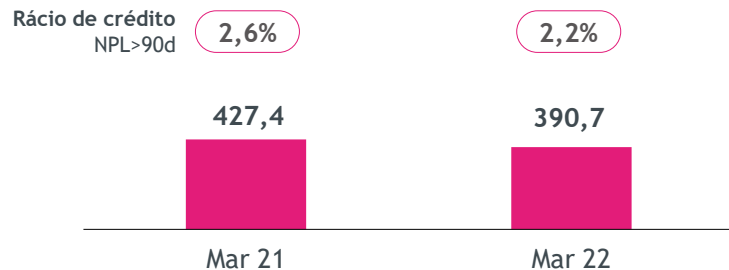


* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,64.



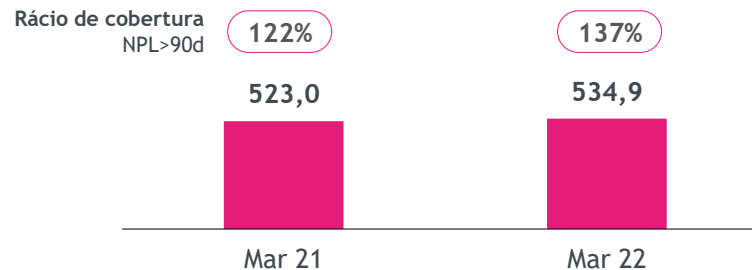
NPL>90d

(Milhões de euros*)



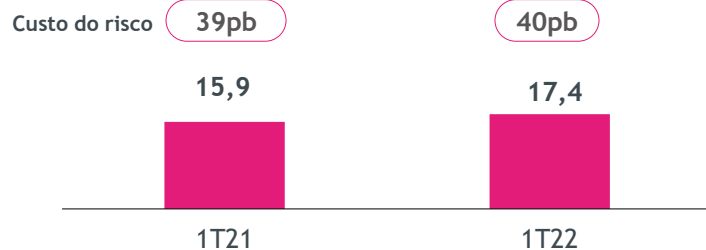
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em março de 2022 (2,6% em março de 2021)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 137% (122% em março de 2021)
- Custo do risco de 40pb, comparando com 39pb no 1ºT de 2021

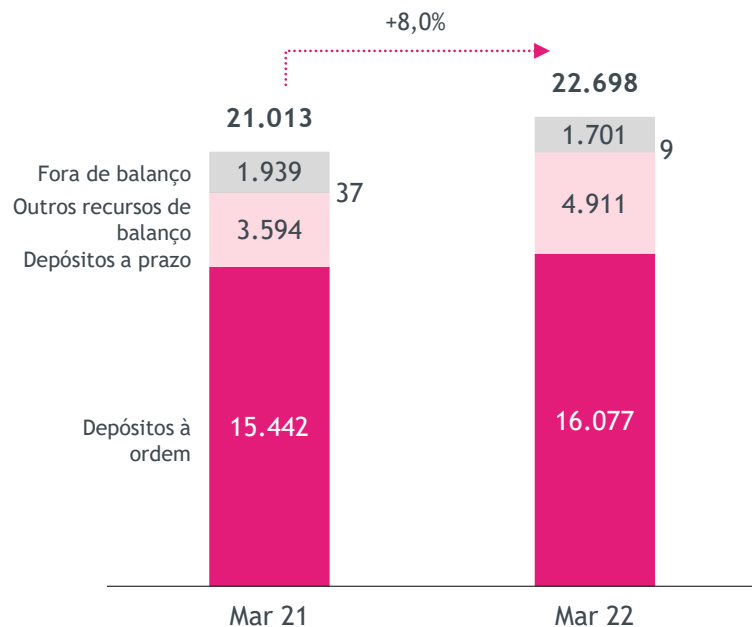
* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,64.

Expansão dos recursos de Clientes e da carteira de crédito



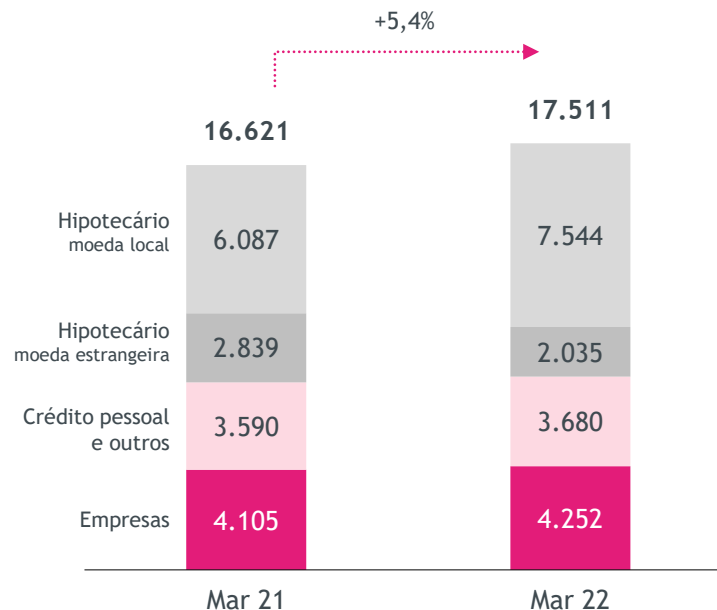
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



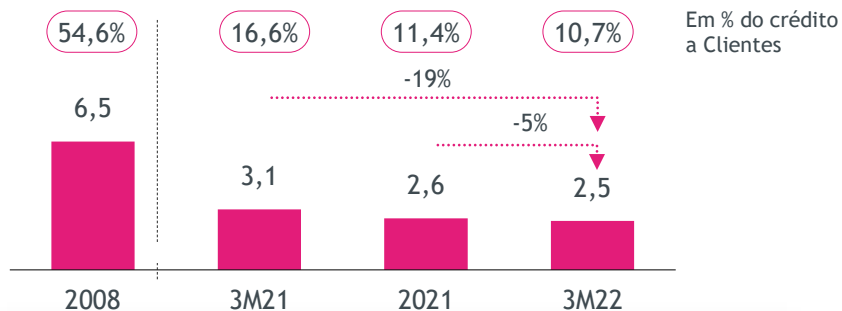
* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,64.

Crédito hipotecário em francos suíços



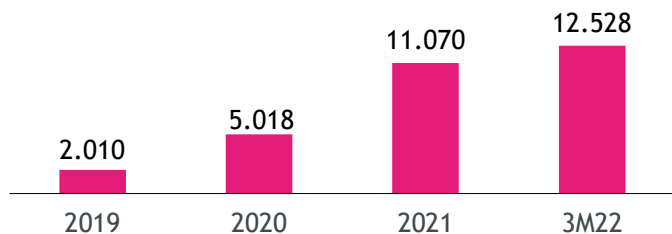
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



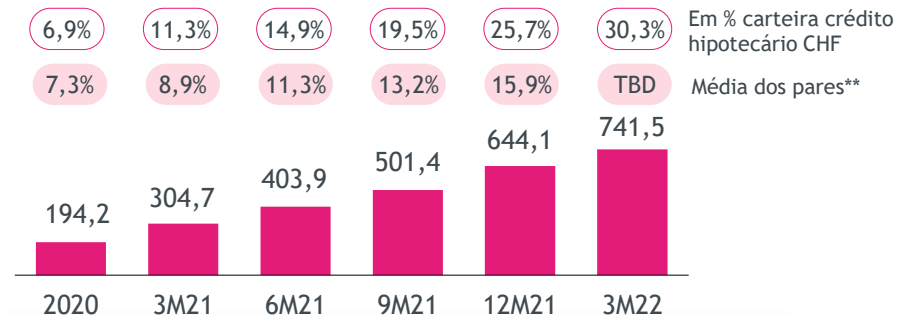
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



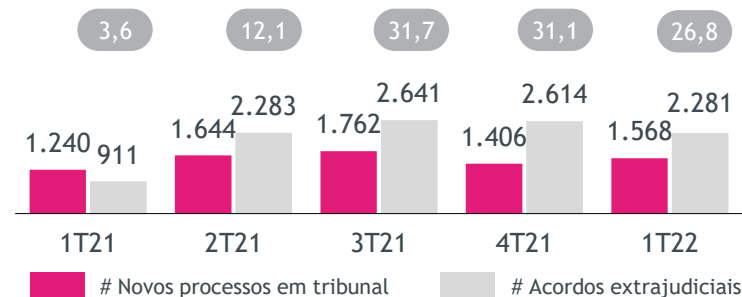
Provisões acumuladas para riscos legais

(Milhões de euros*)



Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

Custo dos acordos extrajudiciais* (milhões de euros)

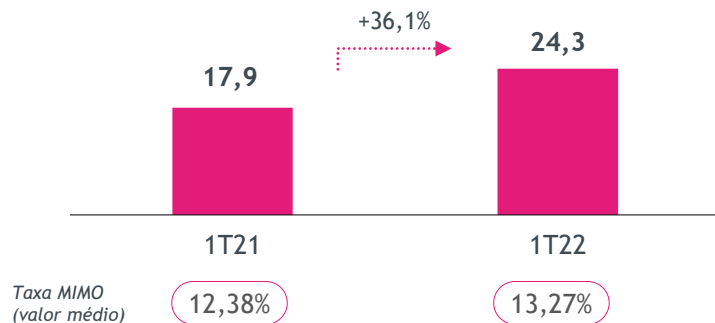


Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



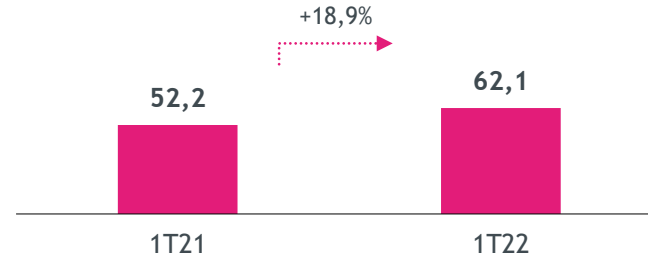
Resultado líquido**

(Milhões de euros*)



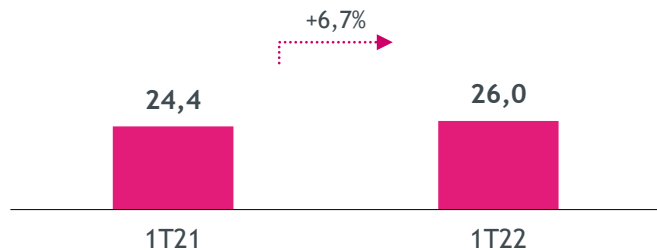
Produto bancário

(Milhões de euros*)



Custos operacionais

(Milhões de euros*)



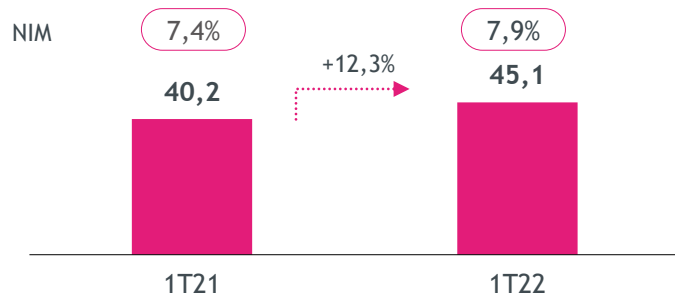
- Resultado líquido de 24,3 milhões no primeiro trimestre de 2022, +36,1% em base comparável
- Recursos de Clientes aumentam 6,3%; carteira de crédito reduz-se em 3,0%
- Rácio de capital de 38,5%

Crescimento expressivo da margem financeira e das comissões



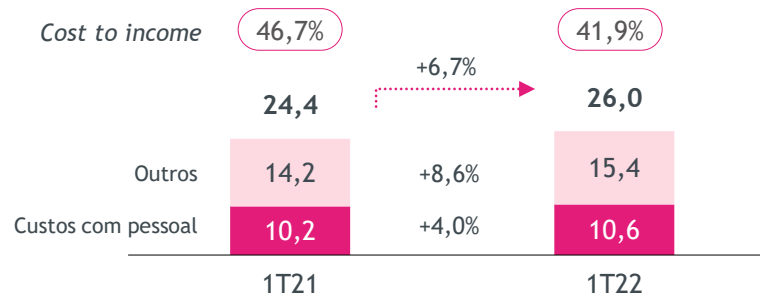
Margem financeira

(Milhões de euros*)



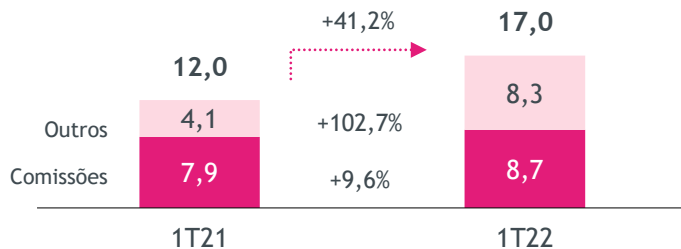
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

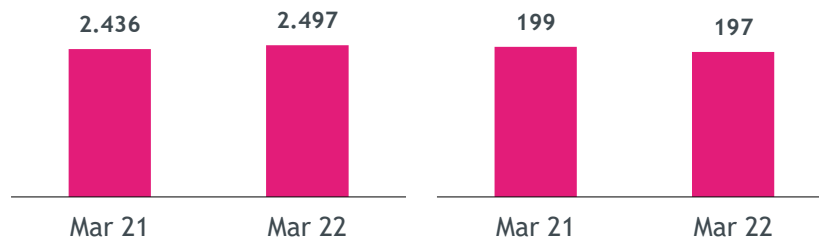


Comissões e outros proveitos

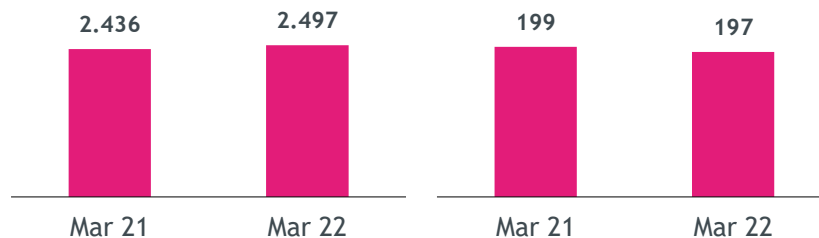
(Milhões de euros*)



Colaboradores**



Sucursais



**Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 71,78; Balanço 71,16.

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



NPL > 90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL > 90d

12,2%

10,9%

80,5

69,7

Mar 21

Mar 22

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL > 90d

67%

83%

53,6

58,0

Mar 21

Mar 22

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

306pb

203pb

5,0

3,2

1T21

1T22

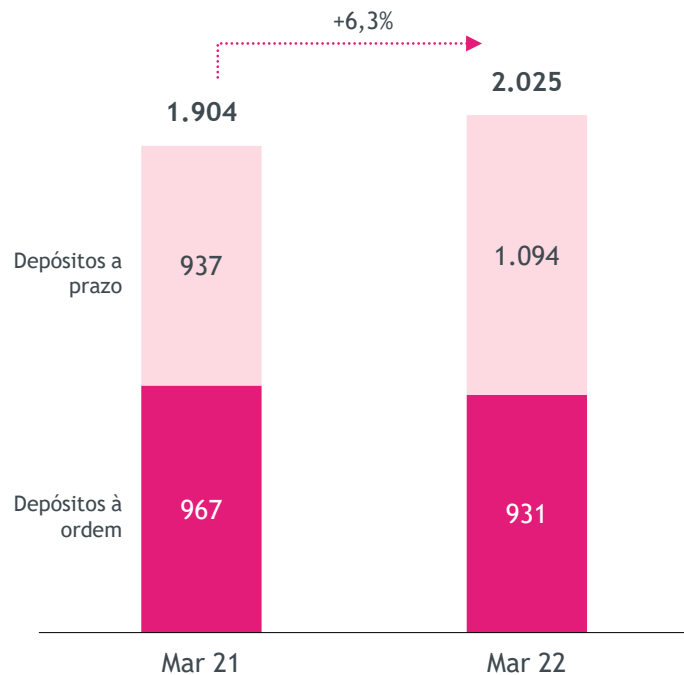
- Rácio de NPL > 90d de 10,9% em março de 2022, com cobertura de 83% na mesma data
- Custo do risco de 203pb no primeiro trimestre de 2022 (306pb em igual período de 2021)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 71,78; Balanço 71,16.



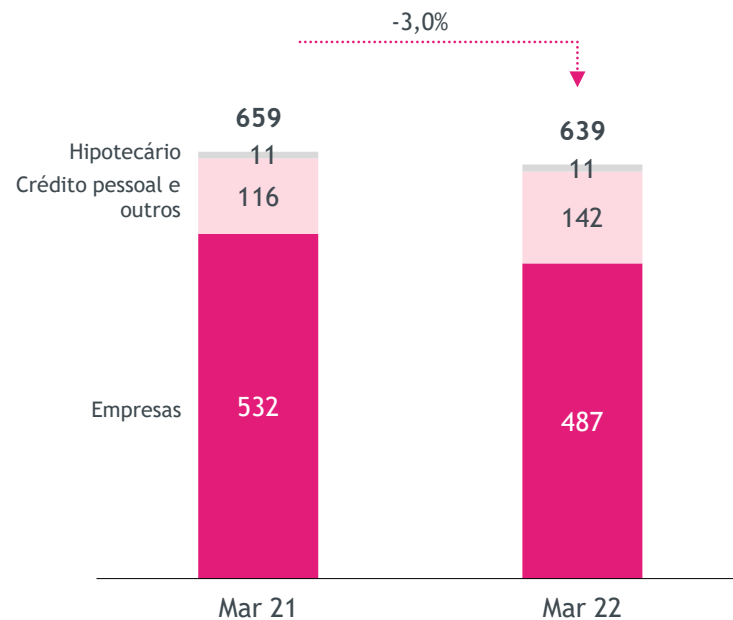
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2022: Demonstração de Resultados 71,78; Balanço 71,16.

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: Superação 24

	1T22	2024
Rácio C/I	36%	≈40%
Custo do risco	62 pb	≈ 50 pb
RoE	8,2%	≈ 10%
Rácio CET1	11,5% (12,0% pro forma*)	>12,5%
Rácio NPE	4,6%	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	58%	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+5%	+12%
Média de <i>rating</i> *** ESG	70%	>80%

*Pro forma (sujeito a autorização do BCE) decorrente da potencial aprovação do pedido da aplicação do artigo 352 (2) do regulamento dos requisitos de capital que exclui dos requisitos de capital as posições estruturais de risco cambial para cobertura dos rácios de capital

Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (->MZM 1.000 em Moçambique) | *Média dos 3 índices principais (DJSI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE



Fundação Millennium bcp



Museu dos Coches: Restauro de Carrinho de Passeio da Casa Real, usado pelos membros da Família Real no reinado de D. Maria I.



Galeria Millennium: exposição “No Sonho do Homem Que Sonhava, o Sonhado Acordou”, em parceria com a UmbigoLAB, com curadoria dos alunos de Mestrado em Estudos Curatoriais do Colégio das Artes da Universidade de Coimbra. Em exibição de 27 de janeiro a 27 de março.



Festival Tremor - Açores: entre 5 e 9 de abril o festival Tremor voltou a S. Miguel com o apoio da Fundação ao Tremor Todo-o-Terreno - Fundação Millennium bcp (percursos de bicicleta secretos em S. Miguel guiados por uma banda sonora) e à realização de Residências Artísticas.



Junior Achievement Portugal: XV Competição Nacional do Start Up Programme - O 1º prémio foi para os estudantes da Universidade do Minho que apresentaram uma webapp solidária que une petlovers que pretendem ajudar a causa animal.

Sociedade



Em 2022, toda a eletricidade consumida pelo Banco em Portugal continuará a ser 100% verde, num mix de energia produzida pela central fotovoltaica do TagusPark e de energia adquirida com certificado de origem renovável.



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



No âmbito da **campanha Millennium Solidário 2021**, os **Colaboradores do Banco** e a **Fundação Millennium bcp** entregam 1.500 bens à Associação ACREDITAR e 20.000 euros à Unidade de Queimados do Hospital de Dona Estefânia.



Unidade de Queimados do Hospital de Dona Estefânia: apoio às obras de reabilitação e aquisição de equipamento médico. O donativo insere-se na campanha “Millennium Solidário 2021”

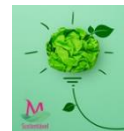
Sustentabilidade



Millennium bcp apoia, em Portugal e na Polónia, os refugiados provocados pela guerra na Ucrânia com um conjunto de apoios sociais e de integração e condições preferenciais temporárias enquanto Clientes.



O Millennium bcp e a NOS contratam mais um **Programa de Papel Comercial**, no valor de 100 milhões de euros e prazo de cinco anos, com condições ligadas ao cumprimento de indicadores ambientais (emissão de CO2).



Grupo BCP volta a integrar, em 2022, o “The Sustainability Yearbook” da S&P, mantendo-se entre as 700 empresas mais sustentáveis do mundo.

Reconhecimento externo em 2022



Millennium bcp: Best Foreign Exchange Provider em Portugal



Millennium bcp: “Best Investment Banking 2022 em Portugal”



ActivoBank: foi distinguido como *Powerful Brand* 21/22 na categoria “Bancos Online”, um reconhecimento do progresso nas áreas da Sustentabilidade e Inovação Tecnológica



Millennium bcp: integra, pelo terceiro ano consecutivo, o *Bloomberg Gender-Equality Index*



Millennium bcp: Prémios *Growing Structured Finance* e *Local Market Member in Equity*



Bank Millennium: 1º lugar no “Resumo das previsões macroeconómicas para 2021”, do ranking Refinitiv



Bank Millennium: Equipas e Colaboradores do Banco distinguidos pelo *Polish National Sales Awards*, pelo Serviço de Atendimento e Vendas



Bank Millennium : Reconhecido como *Best Bank* na Polónia



Millennium bim: Reconhecido como *Best Bank* em Moçambique



Millennium bcp
Escolha do Consumidor 2022, categoria “Grandes Bancos”



ActivoBank
Escolha do Consumidor 2022, categoria “Banco digital”



Millennium bcp
Liderança no programa *PME Líder* 21 pelo 4º ano consecutivo sendo o 1º banco a superar os 3.400 estatutos atribuídos



Anexos



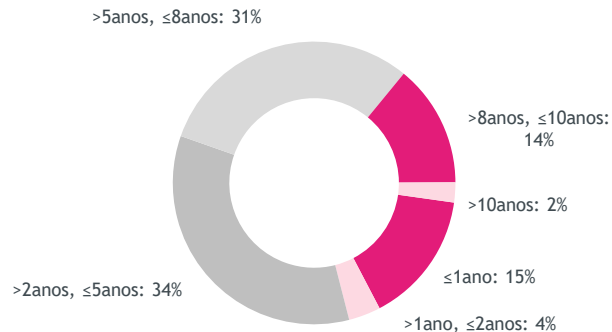
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Mar 21	Jun 21	Set 21	Dez 21	Mar 22	YoY	QoQ
Portugal	8.420	9.152	8.069	8.013	8.561	+2%	+7%
BTs e outros	514	1.129	497	426	849	+65%	+99%
Obrigações	7.906	8.023	7.572	7.587	7.712	-2%	+2%
Polónia	4.303	4.235	4.042	3.844	3.908	-9%	+2%
Moçambique	431	462	494	412	424	-2%	+3%
Outros	2.912	4.977	4.981	5.435	3.689	+27%	-32%
Total	16.066	18.827	17.585	17.704	16.582	+3%	-6%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 16,6 mil milhões, dos quais 13,5 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 8,6 mil milhões, polaca 3,9 mil milhões e moçambicana 0,4 mil milhões; “outros” incluem dívida pública francesa (1,4 mil milhões), espanhola (0,8 mil milhões), belga (0,5 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) italiana (0,3 mil milhões) e norte-americana (0,2 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	863	22	0	0	885
≤ 1 ano	848	4			851
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	0			4
> 2 anos e ≤ 5 anos	8	14		0	22
> 5 anos e ≤ 8 anos	1	3			5
> 8 anos e ≤ 10 anos	1	1			1
> 10 anos	1			0	1
Carteira de Investimento*	7.698	3.886	424	3.689	15.698
≤ 1 ano	136	1.421	85	13	1.655
> 1 ano e ≤ 2 anos	46	547	7	3	604
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.744	1.717	224	993	5.679
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.081	181	37	762	5.061
> 8 anos e ≤ 10 anos	401	2		1.917	2.319
> 10 anos	290	19	71		379
Carteira consolidada	8.561	3.908	424	3.689	16.582
≤ 1 ano	984	1.424	85	13	2.507
> 1 ano e ≤ 2 anos	50	548	7	3	608
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.753	1.731	224	993	5.701
> 5 anos e ≤ 8 anos	4.082	184	37	762	5.065
> 8 anos e ≤ 10 anos	401	2		1.917	2.321
> 10 anos	291	19	71	0	381

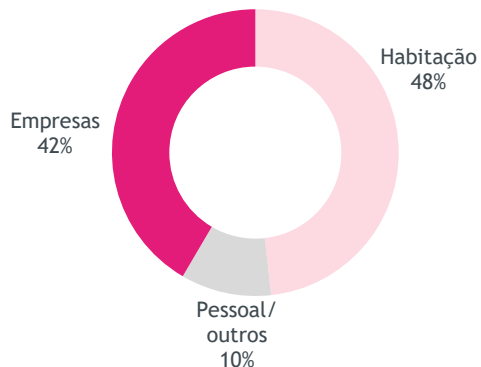
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (8.652 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (7.045 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

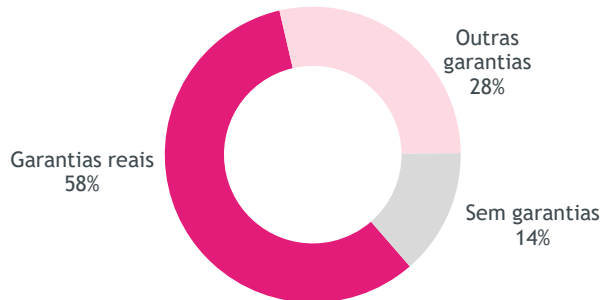
Carteira de crédito

(Consolidada)

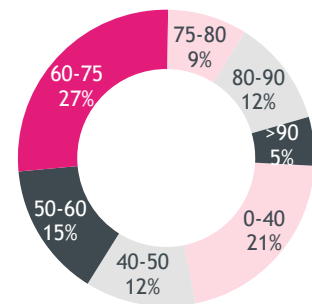
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 42% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em março de 2022
- Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	1T21	1T22	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	374,8	465,1	+24,1%	+90,3
Comissões	171,1	192,8	+12,7%	+21,7
Outros proveitos*	32,0	42,8	+33,6%	+10,8
Produto bancário	577,9	700,7	+21,2%	+122,8
Custos com o pessoal	-141,5	-137,7	-2,6%	+3,7
Outros gastos administrativos e amortizações	-110,7	-117,3	+6,0%	-6,6
Custos operacionais	-252,1	-255,0	+1,1%	-2,9
Resultados antes de imparidades e provisões	325,8	445,7	+36,8%	+119,9
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-111,0	-89,9	-19,1%	+21,1
Outras imparidades e provisões	-131,7	-164,1	+24,6%	-32,4
Imparidades e provisões	-242,7	-254,0	+4,6%	-11,3
Resultado antes de impostos	83,1	191,8	+130,8%	+108,7
Impostos	-56,9	-85,5	+50,2%	-28,6
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	2,9	1,4	-52,0%	-1,5
Interesses que não controlam	28,8	5,2	-82,0%	-23,6
Resultado líquido	57,8	112,9	+95,2%	+55,1

*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 2022	31 março 2021 (reexpresso)
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	9.829,6	6.506,6
Disponibilidades em outras instituições de crédito	290,0	269,5
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	816,9	892,6
Crédito a clientes	55.120,9	52.342,1
Títulos de dívida	9.181,1	6.281,2
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.364,3	1.158,2
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	957,5	1.307,4
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	10.438,3	13.466,8
Derivados de cobertura	455,8	106,5
Investimentos em associadas	457,3	449,7
Ativos não correntes detidos para venda	700,3	991,7
Propriedades de investimento	3,0	7,9
Outros ativos tangíveis	595,7	630,6
Goodwill e ativos intangíveis	253,0	237,3
Ativos por impostos correntes	20,2	12,4
Ativos por impostos diferidos	2.863,0	2.648,0
Outros ativos	2.214,5	1.112,1
TOTAL DO ATIVO	95.561,3	88.420,4

	31 março 2022	31 março 2021 (reexpresso)
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	8.979,7	9.186,2
Recursos de clientes e outros empréstimos	71.944,0	65.192,2
Títulos de dívida não subordinada emitidos	2.158,7	1.817,9
Passivos subordinados	1.363,4	1.278,7
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	170,1	209,2
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.520,6	1.599,3
Derivados de cobertura	1.040,2	222,9
Provisões	521,7	408,0
Passivos por impostos correntes	8,2	10,4
Passivos por impostos diferidos	15,7	6,1
Outros passivos	1.269,2	1.193,6
TOTAL DO PASSIVO	88.991,5	81.124,6
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	259,5	254,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	186,1	730,1
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	112,9	57,8
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	5.700,0	6.183,9
Interesses que não controlam	869,8	1.111,9
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	6.569,8	7.295,8
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	95.561,3	88.420,4

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	1T 21	2T 21	3T 21	4T 21	1T 22
Margem financeira	374,8	391,0	399,2	423,6	465,1
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	0,7	0,2	0,1	0,9
Resultado de serv. e comissões	171,1	181,8	181,9	192,9	192,8
Outros proveitos de exploração	-25,1	-87,2	-4,5	-9,5	-17,7
Resultados em operações financeiras	41,8	38,5	-8,8	15,0	43,4
Res. por equivalência patrimonial	15,4	13,9	12,8	14,8	16,2
Produto bancário	577,9	538,7	580,9	636,9	700,7
Custos com o pessoal	141,5	231,3	143,4	138,1	137,7
Outros gastos administrativos	76,7	72,3	81,4	93,8	82,7
Amortizações do exercício	34,0	34,3	34,4	34,4	34,6
Custos operacionais	252,1	338,0	259,2	266,3	255,0
Res. antes de imparidades e provisões	325,8	200,8	321,7	370,5	445,7
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	111,0	45,9	107,1	84,9	89,9
Outras imparidades e provisões	131,7	173,1	157,3	250,1	164,1
Resultado antes de impostos	83,1	-18,3	57,3	35,6	191,8
Impostos	56,9	45,0	39,6	62,2	85,5
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	26,2	-63,3	17,8	-26,6	106,3
Res. de oper. descontinuadas	2,9	3,5	3,2	61,3	1,4
Interesses que não controlam	-28,8	-14,2	-26,3	-43,8	-5,2
Resultado líquido	57,8	-45,5	47,2	78,6	112,9

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 3 meses findos em 31 de março de 2021 e de 2022

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	mar 21	mar 22	Δ %	mar 21	mar 22	Δ %	mar 21	mar 22	Δ %	mar 21	mar 22	Δ %	mar 21	mar 22	Δ %	mar 21	mar 22	Δ %
Juros e proveitos equiparados	403	514	27,4%	214	217	15%	189	297	56,6%	144	232	60,7%	44	64	44,4%	1	1	-3,0%
Juros e custos equiparados	29	49	71,1%	9	5	-42,3%	19	43	>100%	7	24	>100%	12	19	59,3%	0	0	--
Margem financeira	375	465	24,1%	204	212	3,6%	170	253	48,8%	137	207	51,4%	32	45	38,9%	1	1	-3,0%
Rend. de instrumentos de cap.	0	1	>100%	0	1	--	0	0	>100%	0	0	>100%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	375	466	24,3%	204	213	4,0%	170	253	48,8%	137	208	51,4%	32	45	38,9%	1	1	-3,0%
Resultado de serv. e comissões	171	193	12,7%	120	136	14,1%	52	56	9,4%	45	48	5,7%	6	9	35,6%	0	0	-7,3%
Outros proveitos de exploração	-25	-18	29,6%	2	11	>100%	-27	-28	-4,9%	-27	-30	-11,0%	1	1	>100%	-1	0	96,8%
Margem básica	521	641	23,1%	326	360	10,4%	195	281	44,5%	156	226	45,0%	39	55	39,3%	0	1	>100%
Resultados em operações financeiras	42	43	3,9%	33	49	51,3%	9	-6	<-100%	6	-13	<-100%	3	7	>100%	0	0	>100%
Res. por equivalência patrimonial	5	16	5,6%	5	5	2,3%	0	1	>100%	0	0	--	0	0	--	0	0	12,9%
Produto bancário	578	701	21,2%	374	424	13,6%	204	276	35,2%	162	213	31,5%	42	62	47,2%	0	1	>100%
Custos com o pessoal	141	138	-2,6%	88	80	-9,0%	54	58	7,8%	45	47	3,9%	8	11	28,7%	0	0	49,6%
Outros gastos administrativos	77	83	7,8%	43	43	0,7%	34	39	16,9%	25	27	9,8%	9	12	37,9%	0	0	-29,2%
Amortizações do exercício	34	35	1,8%	20	20	0,7%	14	15	3,4%	11	11	-1,7%	3	3	23,6%	0	0	-9,1%
Custos operacionais	252	255	1,1%	151	143	-5,0%	101	112	10,2%	81	86	4,9%	20	26	32,0%	0	0	12,4%
Res. antes de imparidades e provisões	326	446	36,8%	223	281	26,2%	103	164	59,9%	81	128	58,4%	22	36	60,5%	0	1	>100%
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	111	90	-19,1%	91	69	-24,7%	20	21	6,5%	16	18	13,2%	4	3	-20,2%	0	0	--
Outras imparidades e provisões	132	164	24,6%	11	56	>100%	120	108	-10,3%	118	107	-9,4%	-1	1	>100%	3	0	-100,0%
Resultado antes de impostos	83	192	>100%	121	157	29,8%	-38	35	>100%	-54	2	>100%	20	32	63,5%	-3	1	>100%
Impostos	57	85	50,2%	37	49	32,6%	20	36	82,8%	15	28	94,8%	5	8	49,9%	0	0	--
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	26	106	>100%	84	107	28,5%	-57	-1	97,9%	-69	-26	61,5%	14	24	68,4%	-3	1	>100%
Res. de oper. descontinuadas	3	1	-52,0%	0	0	--	3	1	-52,0%	1	0	-100,0%	1	0	-100,0%			
Interesses que não controlam	-29	-5	82,0%	0	0	<-100%	-29	-5	82,5%	0	0	--	0	0	-100,0%	-29	-5	82,5%
Resultado líquido	58	113	95,2%	83	108	29,0%	-26	5	>100%	-69	-26	61,5%	16	24	56,5%	26	6	-76,8%

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 por recuperação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

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

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

Glossário (2/2)

- Produto bancário** - margem financeira, rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.
- Proveitos Core (Core income)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.
- Rácio de eficiência core (cost to core income)** - rácio entre os custos operacionais e o core income.
- Rácio de eficiência (cost to income)** - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.
- Rácio de transformação** - rácio entre o crédito a clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de clientes.
- Rácio loan to value (“LTV”)** - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.
- Recursos de clientes de balanço** - depósitos e outros recursos de clientes e débitos para com clientes titulados.
- Recursos de clientes fora de balanço** - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos clientes.
- Recursos de instituições de crédito** - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.
- Recursos totais de clientes** - recursos de clientes de balanço e recursos de clientes fora de balanço.
- Rendibilidade do ativo médio (“ROA”)** - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].
- Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).
- Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”)** - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].
- Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].
- Rendimentos de instrumentos de capital** - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.
- Resultado antes de imparidades e provisões** - produto bancário deduzido dos custos operacionais.
- Resultado operacional core (Core operating profit)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.
- Resultados em operações financeiras** - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura, resultados com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros ao custo amortizado e resultados com o desreconhecimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.
- Resultados por equivalência patrimonial** - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira e operacional.
- Seguros de poupança e investimento** - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).
- Spread** - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.
- Taxa de margem financeira (“NIM”)** - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.
- Títulos de dívida emitidos** - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).
- Volume de negócios** - corresponde ao somatório entre os recursos totais de clientes e o crédito a clientes (bruto).

Millennium

bcp

DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY
Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS
Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt

BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A., Sociedade Aberta. Sede: Praça D. João I, 28, 4000-295 Porto. Capital Social: 4.725.000.000,00 Euros. Matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto com o número único de matrícula e de identificação fiscal 501 525 882. LEI: JU1U6SODG9YLT7N8ZV32