



Sustentável



BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

# Apresentação de Resultados 2022

Millennium  
bcp

# 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.
- | No quarto trimestre de 2022, o Banco procedeu à reclassificação do montante associado aos potenciais custos decorrentes do programa de moratórias (*credit holidays*) na Polónia, promulgado em julho do mesmo ano, que se encontrava contabilizado em outras imparidades e provisões, passando a reconhecer estes custos como resultados de modificações. Essa rubrica também passou a incluir modificações contratuais, de acordo com IFRS9, designadamente as negociadas com clientes devedores de créditos hipotecários em moeda estrangeira. Os montantes referentes a 2021, dada a sua imaterialidade neste contexto, não foram reexpressos.
- | 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



01

—



**Destques**

# Destaques: Um Banco preparado para o futuro



## Modelo de negócio robusto

- **Rácio CET1 alcança 12,5% (13,0% em base pro forma<sup>1</sup>)**, por via da geração orgânica e de outras iniciativas, incluindo securitizações e redução de ativos não produtivos. No final do ano, o rácio CET1 situou-se acima do requisito regulamentar de 9,41%<sup>2</sup> e superou o objetivo previsto no plano estratégico para 2024
- **Reforço da posição de liquidez.** Recursos de balanço crescem 8,5% para os 77,2 mil milhões refletindo o crescimento de 4,8 mil milhões (9,6%) em Portugal
- **Redução de ativos não produtivos:** Reduções face a dezembro de 2021 de 535 milhões em NPE, 265 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 376 milhões em fundos de reestruturação
- **Crescimento da base de Clientes em 5,5%** com destaque para o aumento de Clientes mobile que representam 63% do total de Clientes



## Rendibilidade

- **Resultado líquido de 207,5 milhões** apesar dos efeitos extraordinários relacionados com o Bank Millennium, que compara com 138,1 milhões em 2021, **situando-se o ROE nos 4,0%**
  - **Aumento dos proveitos core do Grupo em 26,1% e gestão rigorosa dos custos operacionais recorrentes (+3,1%)**
  - **Efeitos extraordinários relacionados com o Bank Millennium foram:** Encargos de 525,6<sup>3</sup> milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF, custo associado às moratórias de créditos hipotecários em PLN de 282,8<sup>4</sup> milhões, contribuição de 59,0 milhões para o Fundo de Proteção Institucional (IPS)<sup>5</sup> e registo da imparidade do *goodwill* do Bank Millennium de 102,3 milhões
  - **Contribuições obrigatórias para o setor bancário em Portugal de 62,2 milhões**

<sup>1</sup> Sujeito à autorização do BCE para aplicação do artigo 352 (2) da CRR. Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados de 2022

<sup>2</sup> Requisitos prudenciais mínimos desde 1 de janeiro de 2023

<sup>3</sup> Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal (antes de impostos e interesses que não controlam)

<sup>4</sup> Antes de impostos e interesses que não controlam

<sup>5</sup> Novo fundo polaco destinado a garantir a estabilidade do sistema financeiro, assegurando a liquidez e solvência dos bancos membros (antes de impostos e interesses que não controlam)



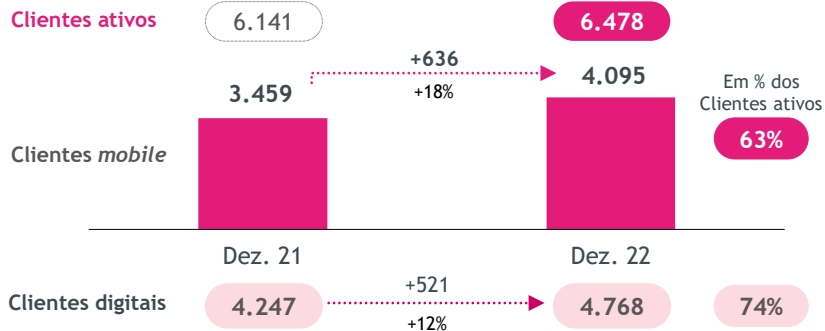
Marta Paço

# Expansão da base de Clientes

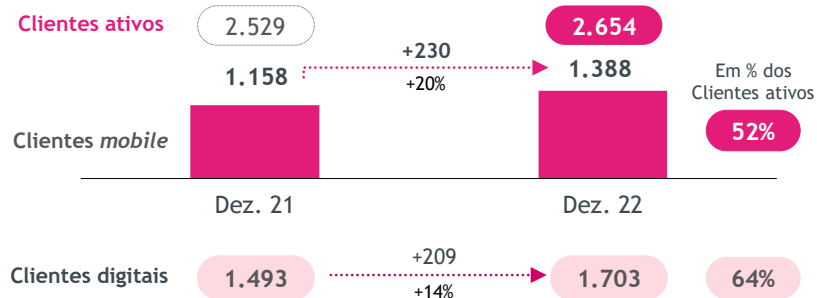
## Afirmção pelas competências digitais e qualidade de serviço

Milhares de Clientes

### Grupo



### Portugal



### Seleção dos clientes



**DATAE**

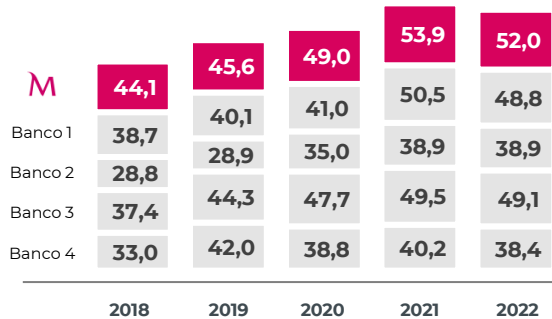
Barômetro Financeiro 2022

MELHOR PARA AS EMPRESAS  
BANCO PRINCIPAL MAIS PROXIMO  
MAIS INOVADOR  
PRODUTOS MAIS ADEQUADOS

# Reconhecimento transversal no Digital com forte intenção de recomendação

**Marktest**  
Satisfação Canais Digitais

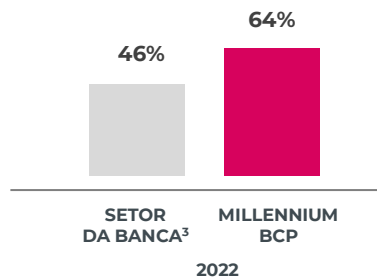
#1 NPS<sup>1</sup> Clientes Digitais  
2018 – 2022,  
5 maiores Bancos



“Best Consumer Digital Bank” em Portugal 2022



“Melhor Banco Digital”  
Nomeação espontânea de Clientes<sup>2</sup>, 2022



**Teresa Bonvalot**

App Millennium lidera ratings

4,8

4,8

4,7



App Millennium lidera ratings

4,8



4,8



4,7



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

<sup>2</sup> 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)

<sup>3</sup> Setor da Banca - Corresponde à Média simples dos scores obtidos de 6 Bancos: NB, BPI, Caixa, Millennium BCP, Santander e Montepio, dados Brandscore Prémios da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram

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

## Forte crescimento Mobile Y/Y

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

**+37%**

Transações

**+104%**

Transferências  
P2P

**+27%**

Transferências  
Nacionais

**+16%**

Pagamentos

**+46%**

Vendas

**+74%**

Cartões

**+97%**

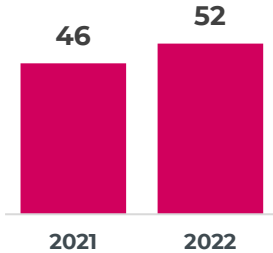
Crédito Pessoal

**+41%**

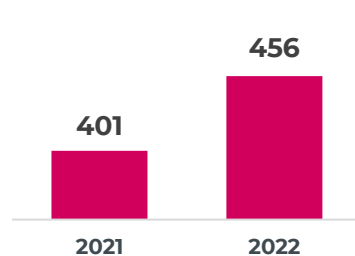
Poupanças



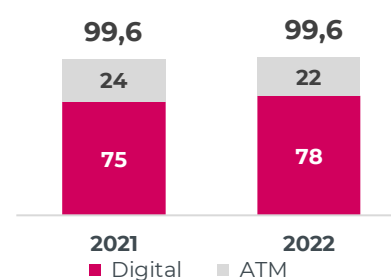
% Clientes Mobile<sup>1</sup>



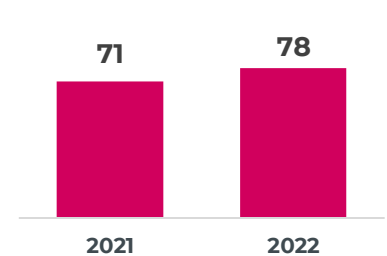
# Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



% Transações Digitais (#)<sup>3</sup>



%Vendas Digitais (#)<sup>4</sup>



<sup>1</sup> Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2024

<sup>2</sup> Interações (site e App) particulares, inclui AB

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

<sup>4</sup> Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações



# Resultado líquido de 207,5 milhões em 2022

(Milhões de euros)	2021	2022	Δ%
Margem financeira	1.588,6	2.149,8	+35,3%
Comissões	727,7	771,9	+6,1%
<b>Proveitos core</b>	<b>2.316,3</b>	<b>2.921,7</b>	<b>+26,1%</b>
<b>Custos operacionais recorrentes</b> <sup>1</sup>	<b>-1.024,9</b>	<b>-1.056,5</b>	<b>+3,1%</b>
<b>Resultado operacional core recorrente</b>	<b>1.291,4</b>	<b>1.865,1</b>	<b>+44,4%</b>
Custos operacionais não recorrentes	-90,7	-16,5	-81,8%
Outros proveitos <sup>2</sup>	18,1	-54,2	
<i>Das quais: contribuições regulamentares incluindo IPS</i>	-171,7	-209,7	+22,1%
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.218,8</b>	<b>1.794,5</b>	<b>+47,2%</b>
Resultados de modificações ( <i>credit holidays</i> ) <sup>3</sup>	-	-309,9	-
Imparidades e outras provisões	-1.061,1	-1.056,2	-0,5%
<i>Das quais: Imparidade de crédito</i>	-348,9	-300,6	-13,8%
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)</i> <sup>4</sup>	-457,2	-393,8	-13,9%
<i>Das quais: goodwill Bank Millennium</i>	-	-102,3	-
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>157,7</b>	<b>428,5</b>	<b>+171,6%</b>
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-19,7	-221,0	
<b>Resultado líquido</b>	<b>138,1</b>	<b>207,5</b>	<b>+50,3%</b>
ROE	2,4%	4,0%	

<sup>1</sup> 2021: Exclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 2022: Exclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 e medidas de mitigação dos impactos da inflação. | <sup>2</sup> Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. | <sup>3</sup> Inclui, designadamente, o resultado de alterações contratuais provenientes da renegociação dos contratos de crédito hipotecário CHF (anteriormente registados em outros proveitos) bem como o custo com as moratórias de crédito hipotecário PLN registadas pelo Bank Millennium. | <sup>4</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários (garantida pela Société Générale).



02



**Grupo**

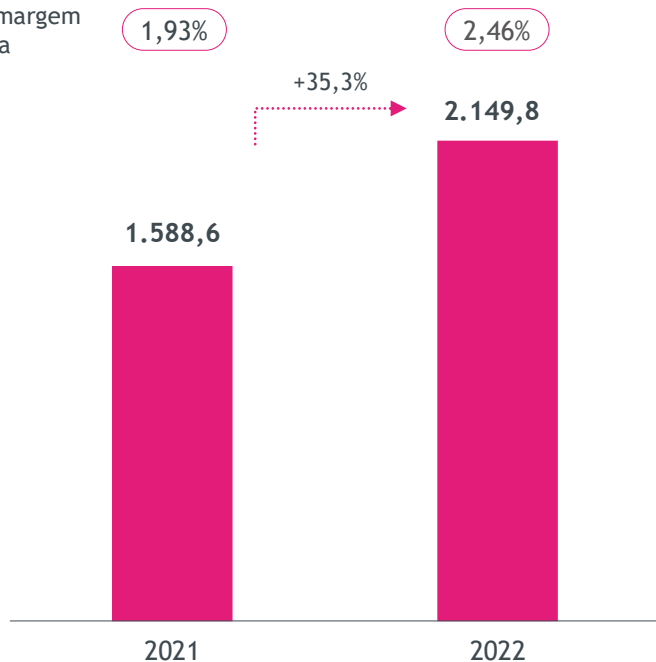
Rendibilidade

# Margem financeira

## Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

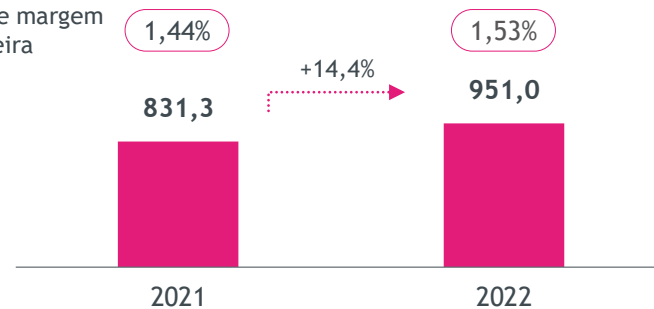
Taxa de margem financeira



## Portugal

(Milhões de euros)

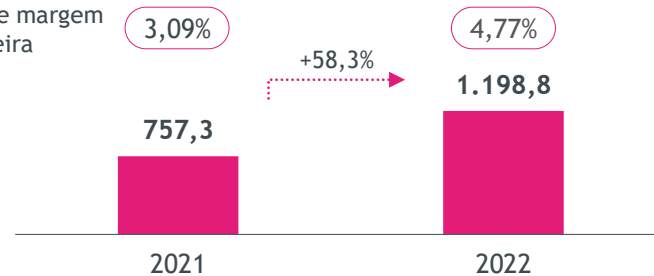
Taxa de margem financeira



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

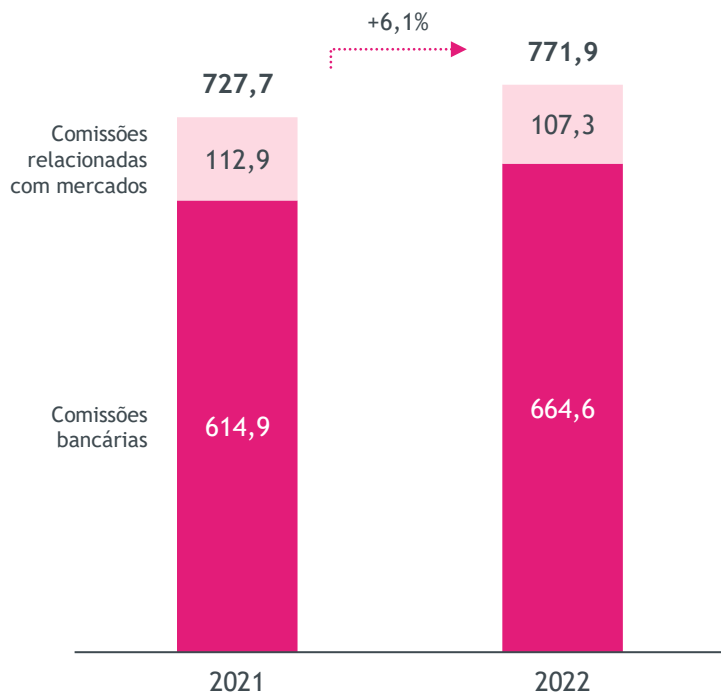
Taxa de margem financeira



# Comissões

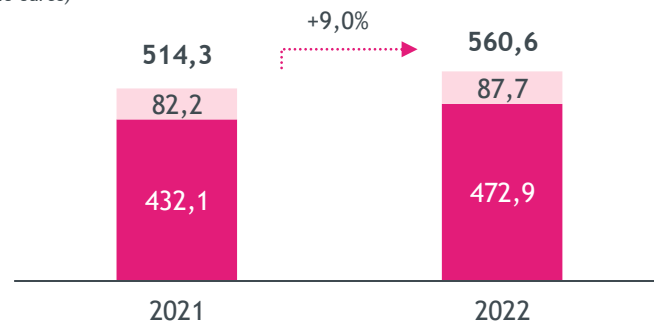
## Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



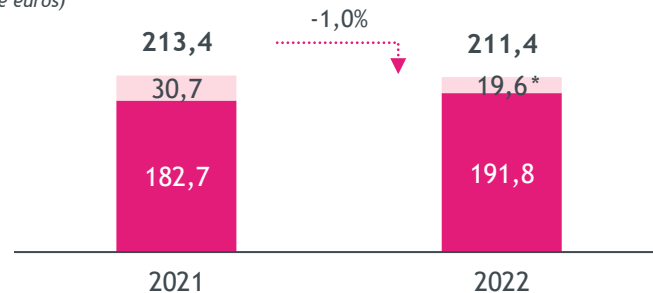
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

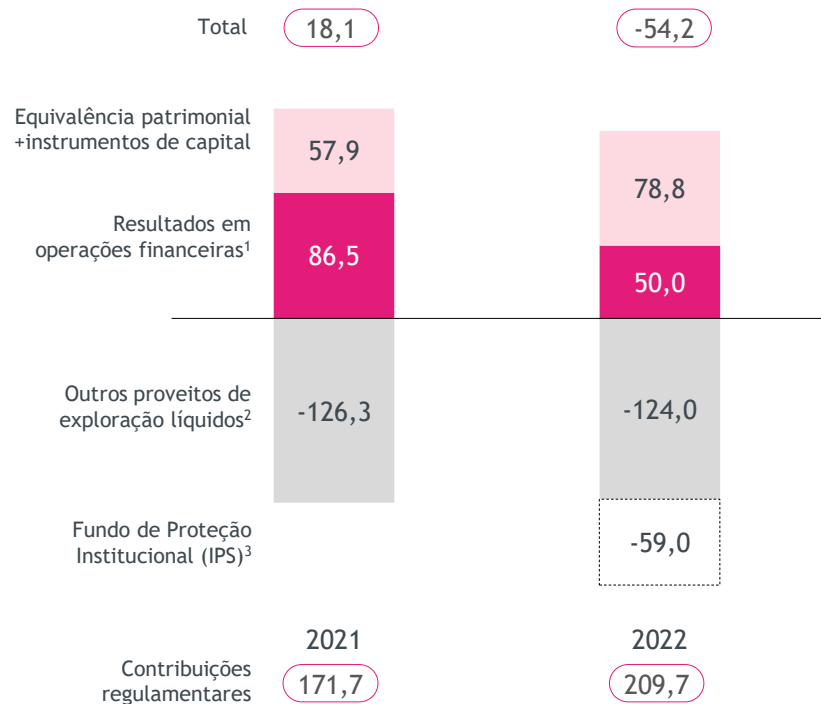


\* Comissões de gestão e distribuição de ativos no Bank Millennium reduziram 38% face a 2021.

# Outros proveitos

## Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



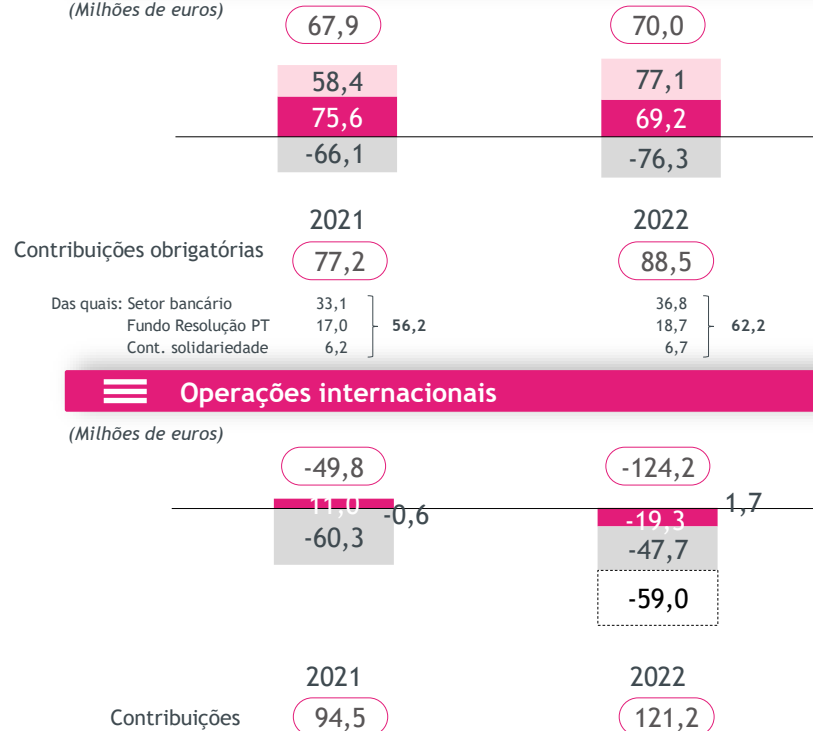
<sup>1</sup> Os resultados em operações financeiras incluem -78,3 milhões em 2021 e -82,0 milhões em 2022 de custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

<sup>2</sup> Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +48,0 milhões em 2021 e +37,0 milhões em 2022 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

<sup>3</sup> Fundo criado na Polónia por oito Bancos que visa assegurar a estabilidade do sistema financeiro.

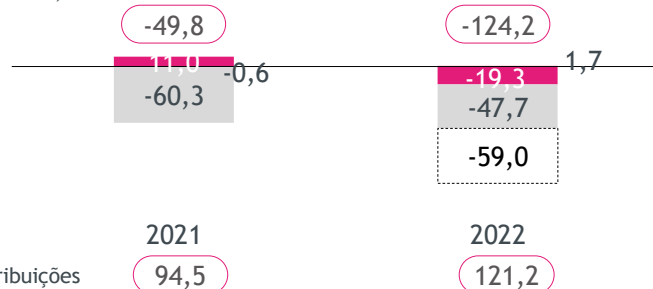
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

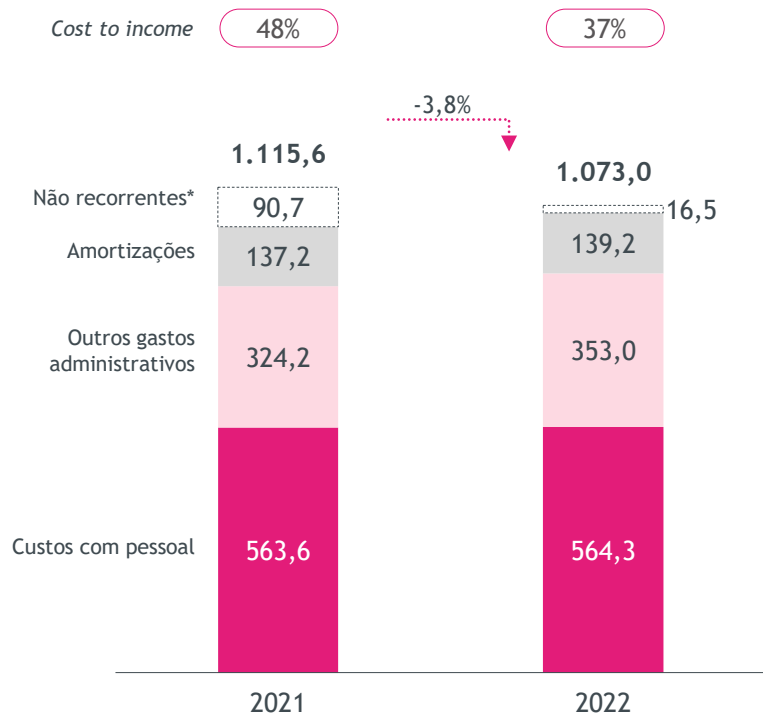
(Milhões de euros)



# Custos operacionais

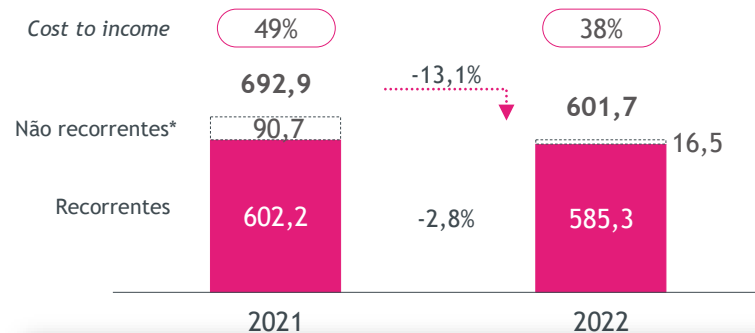
## Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



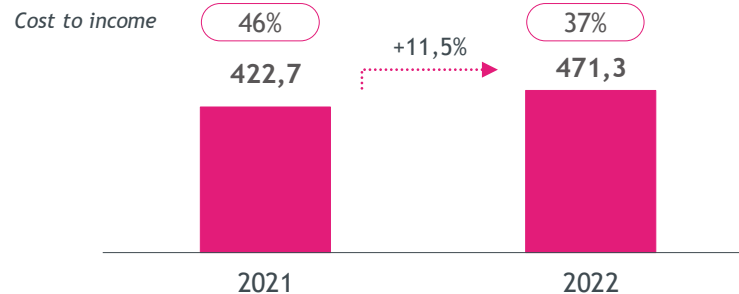
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)



\* 2021: Inclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 2022: Inclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 e medidas de mitigação dos impactos da inflação.

# Custo do risco e provisões

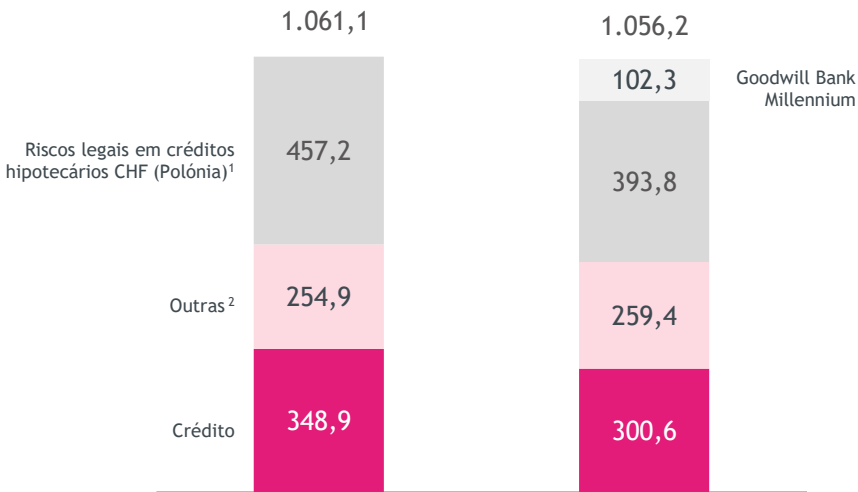
## Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)

Custo do risco 60pb

52pb

-0,5%



Imparidades (balanço) 1.871 -19,0% 1.515

## Portugal

(Milhões de euros)

Custo do risco 69pb

54pb

-3,4%



Imparidades (balanço) 2021 1.286 -27,3% 2022 935

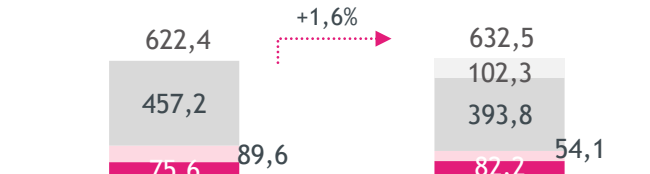
## Operações internacionais

(Milhões de euros)

Custo do risco 41pb

47pb

+1,6%



Imparidades (balanço) 2021 585 -0,7% 2022 581

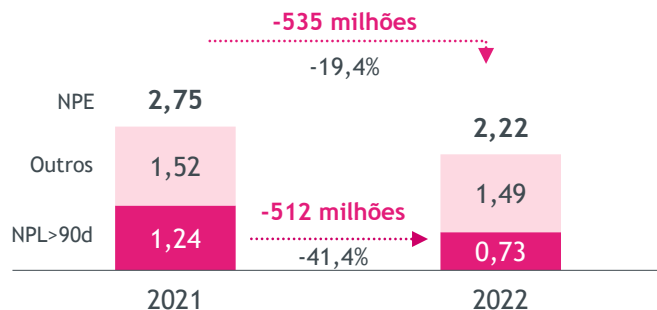
<sup>1</sup> Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 37,0 milhões em 2022 e 48,0 milhões em 2021.

<sup>2</sup> No 3T22 foi registado um custo de 304,6 milhões em outras provisões referente ao custo com moratórias de crédito hipotecário PLN registado pelo Bank Millennium. Este custo foi reclassificado no 4T22 para a rubrica resultados de modificações, tendo o mesmo sido reduzido para 282,8 milhões após a atualização da taxa de adesão de Clientes às moratórias (-21,8 milhões)

# Redução expressiva dos NPE

## Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

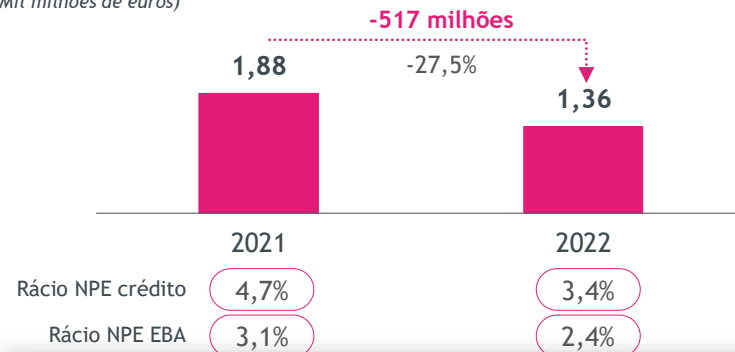


	Dez 21	Dez 22
Cobertura total* de NPE	120,8%	114,8%
Cobertura NPE por imparidades	68,0%	68,3%
Cobertura específica de NPE	49,7%	45,6%
Rácio NPL>90 dias	2,1%	1,3%
Rácio NPE crédito	4,7%	3,8%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	3,2%	2,6%

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

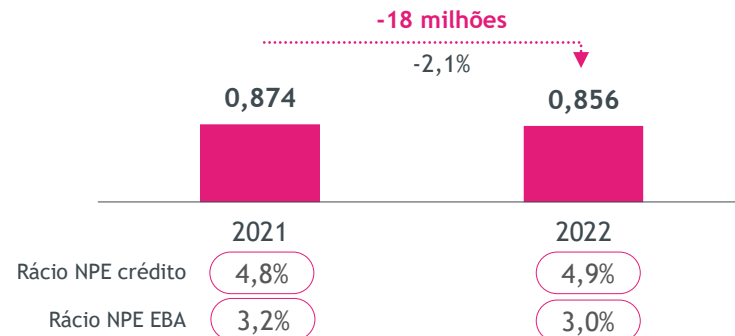
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)







02



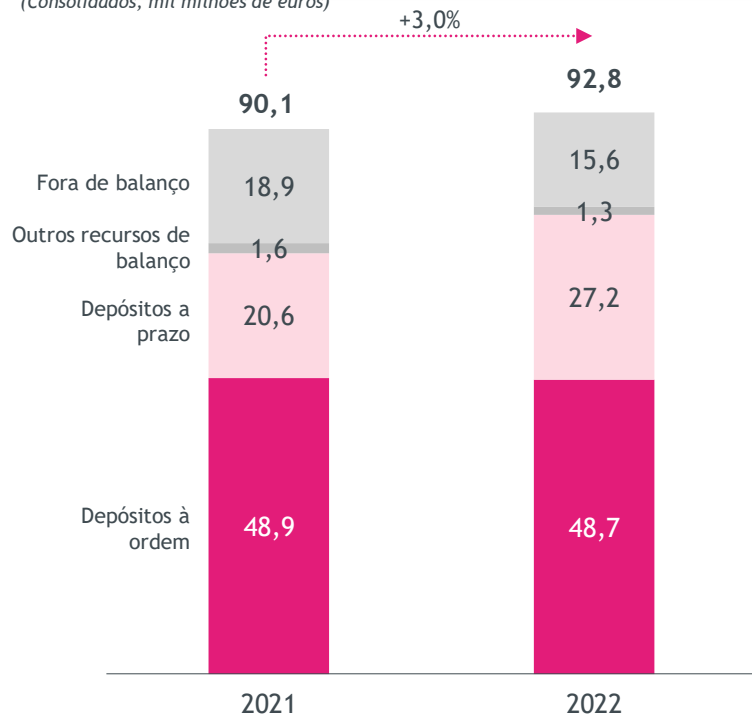
**Grupo**

Atividade comercial

# Recursos mantêm tendência de crescimento

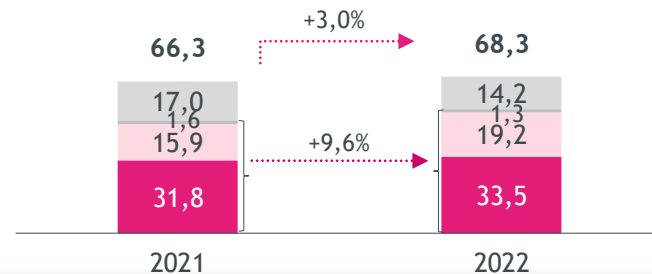
## Recursos totais de Clientes\*

(Consolidados, mil milhões de euros)



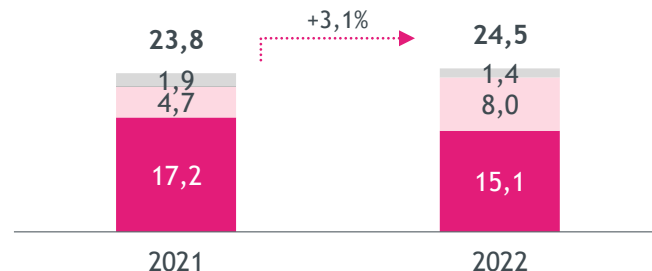
## Recursos totais de Clientes\* Portugal

(Mil milhões de euros)



## Recursos totais de Clientes\* op. internacionais

(Mil milhões de euros)



Excl. efeito cambial

23,5

+4,5%

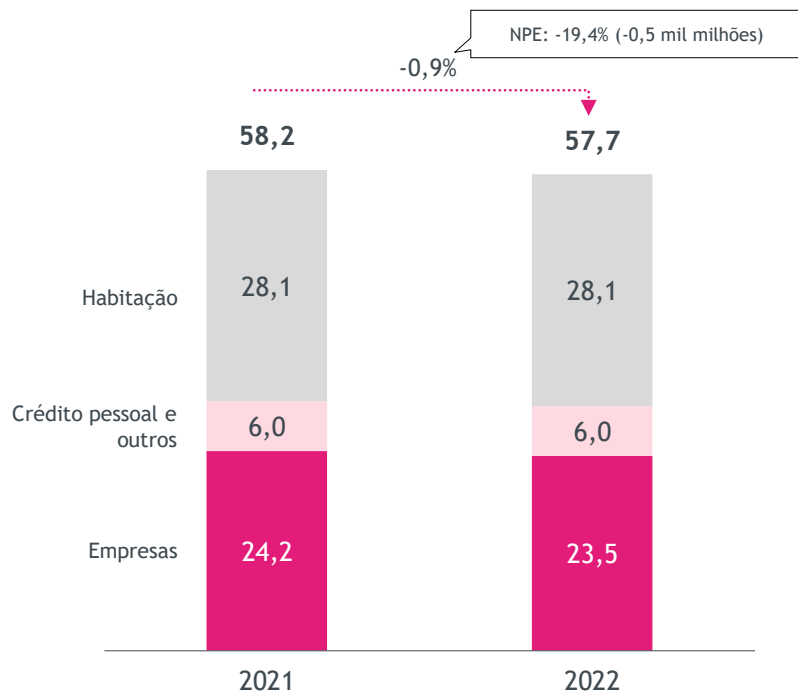
24,5

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

# Carteira de crédito

## Crédito a Clientes (bruto)

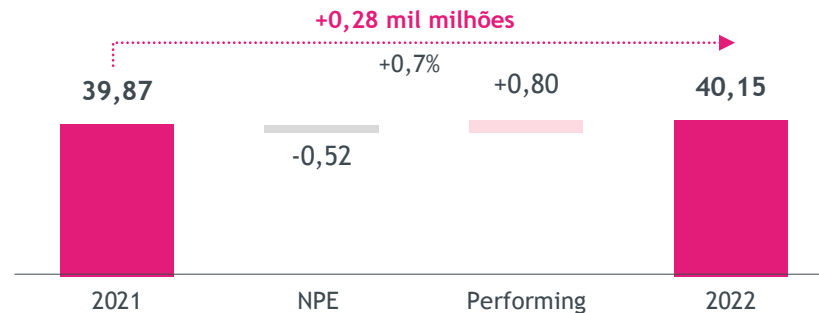
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

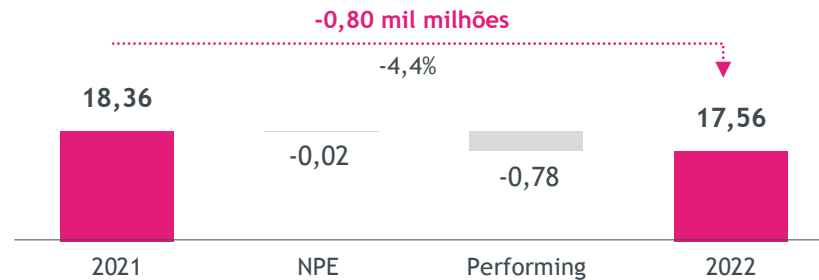
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



Excl. efeito cambial

18,04

-2,6%

17,56



02

—



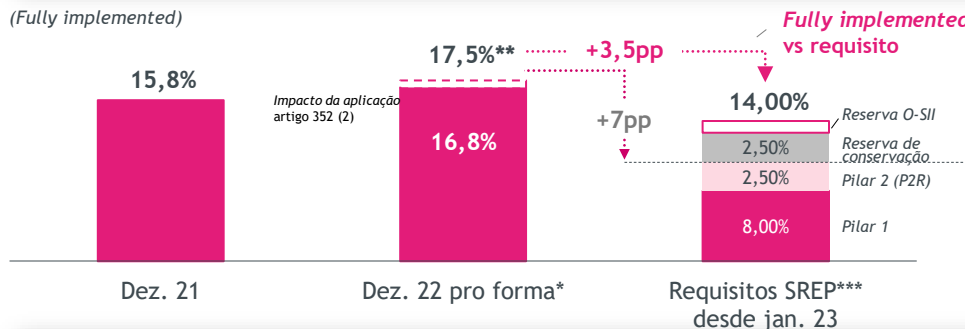
**Grupo**

Capital e liquidez

# Capital acima dos requisitos regulamentares e adequado ao modelo de negócio do Banco

## Rácio de capital total

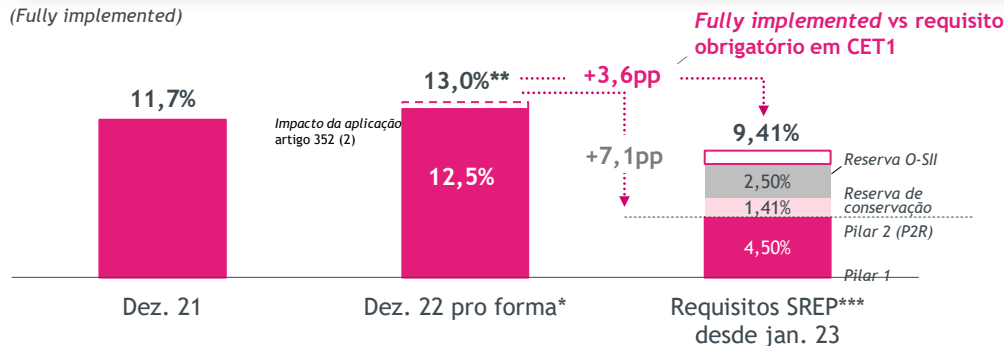
(Fully implemented)



- Rácio total de 16,8% (17,5% em base *pro forma*\*\*) e rácio CET1 de 12,5% (13,0% em base *pro forma*\*\*). Pro forma sujeito à aprovação 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)



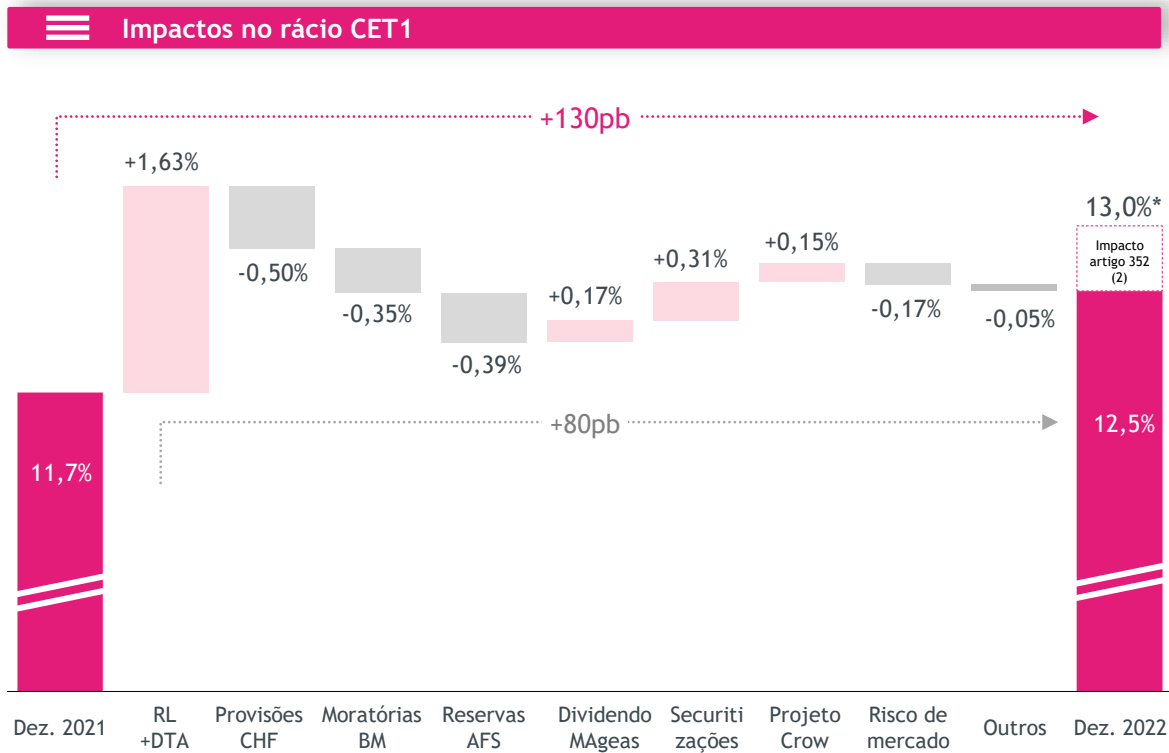
- *Buffer* em base *pro forma*\*\* de 3,5pp entre o rácio de capital total pro forma e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 7pp em base *pro forma*\*\* considerando a utilização das mesmas
- *Buffers* (considerando os rácios *pro forma*\*\*) sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 359pb CET1, 283pb para T1 e 350pb para capital total

\*Incluindo resultados não auditados de 2022.

\*\* Sujeito a autorização do BCE.

\*\*\*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde 1 de janeiro de 2023. Até dezembro de 2022 os requisitos eram de 13,75% e 9,16% para o rácio total e CET1, respetivamente.

# Evolução do rácio CET1



✓ +163pb de capacidade de geração orgânica de capital

• Impactos negativos devido a efeitos extraordinários na Polónia de 50pb resultantes de provisões para riscos legais associados à carteira CHF e 35pb de provisões para moratórias de crédito na Polónia (*credit holidays*)

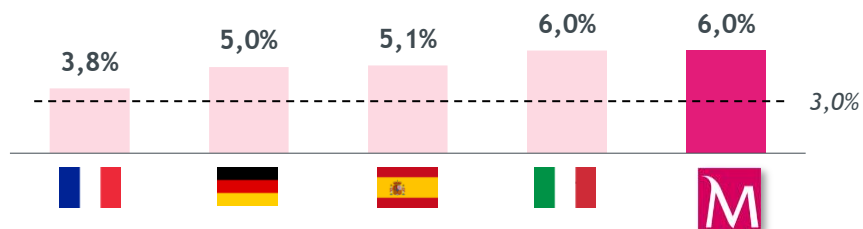
✓ Rácio CET1 em base *pro forma* com uma variação de ~120pb no último trimestre para a qual contribuiu:

- +56pb de geração orgânica de capital (excluindo impactos CHFs)
- +31pb de securitizações
- +15pb com a conclusão do projeto Crow

# Fortalecimento da posição de capital

## Leverage ratio

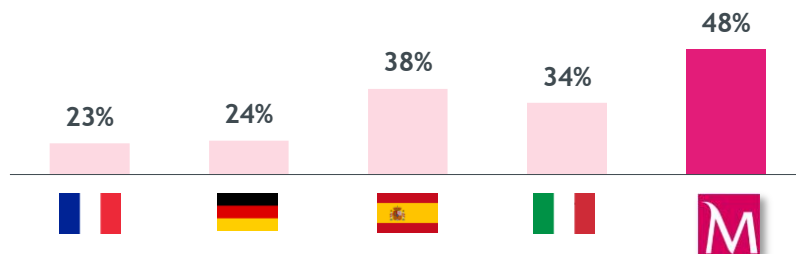
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,0% em dezembro de 2022) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

## Densidade de RWAs

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)

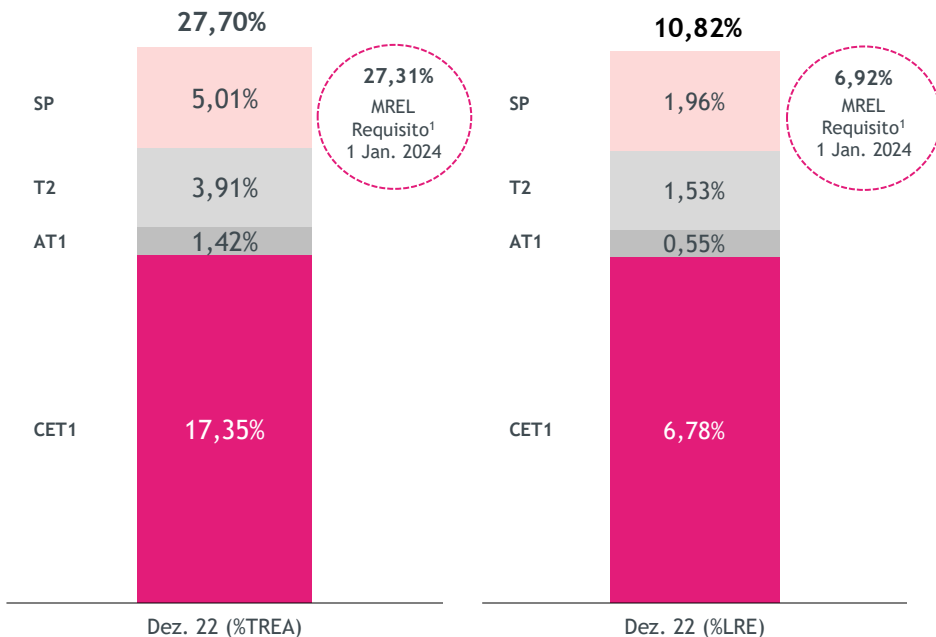


Densidade de RWAs em valores muito conservadores (48% em dezembro de 2022), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

(Milhões de euros)

## Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 dez. 2022)



- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)<sup>2</sup>.** Perímetro do Grupo de Resolução BCP centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **Não foi aplicado qualquer requisito de subordinação** ao perímetro de resolução centrado em Portugal
- **Em 31 de dezembro de 2022 o BCP cumpria o requisito de MREL estabelecido para 1 de janeiro de 2024 no âmbito do RPC de 2021 (sujeito a revisão do SRB)**
- Execução do **Plano de Funding**
  - 500 milhões SP em 5 de fevereiro de 2021 6NC5
  - 500 milhões Social SP em 29 de setembro de 2021 6,5NC5,5
  - 300 milhões Subordinada em 10 de novembro de 2021 10,5NC5,5
  - 350 milhões SP em 25 de outubro de 2022 3NC2
  - Oferta de troca em 5 de dezembro de 2022 sobre a emissão de T2 **due December 27** (emissão de 133,7 milhões de obrigações subordinadas 10,25NC5,25)

MREL - Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities | TREA - Total Risk Exposure Amount; LRE - Leverage Ratio Exposure

<sup>1</sup> Requisitos estabelecidos no âmbito do Resolution Planning Cycle de 2021. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

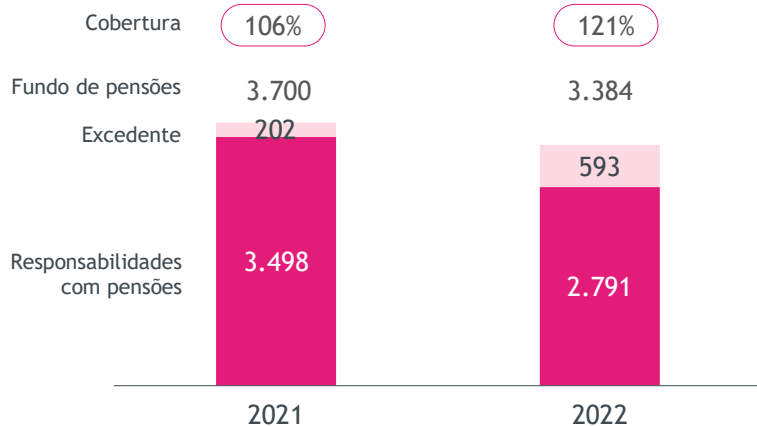
<sup>2</sup> Para além do grupo de resolução Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique, dado não se aplicarem as regras europeias, não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foi fixado tendo como data de referência 31 de dezembro de 2023, requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 20,42% e de MREL - TEM de 5,91%. Ao nível individual, o Bank Millennium está obrigado a cumprir os requisitos de 20,32% e 5,91%, respetivamente. Adicionalmente existem objetivos intermédios de MREL - TREA de 15,55% e MREL - TEM de 3,00%, estando o Bank Millennium ainda aquém dessas referências devido às perdas líquidas registadas em 2021 e 2022 (provisões para a carteira de empréstimos hipotecários indexados a moeda estrangeira e custos com a moratória de crédito), ao enquadramento legal das obrigações sénior não preferenciais no mercado polaco até Maio de 2022, e às condições de mercado desfavoráveis na região da Europa Central e Oriental.



# Fundo de pensões

## Cobertura do fundo de pensões

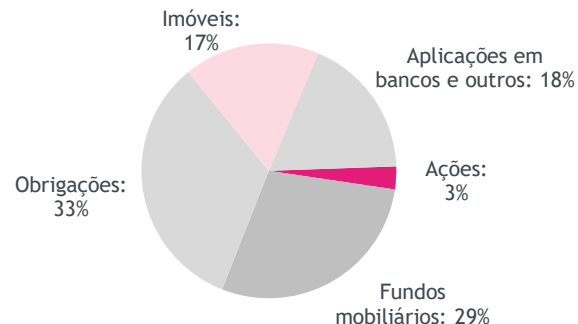
(Milhões de euros)



Fundo de pensões	Dez. 21	Dez. 22
Rendibilidade do fundo	+1,9%	-5,1%
Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades* (inclui taxa de desconto)	-3,7%	+17,4%

\*Diferenças atuariais do fundo de pensões / saldo no início do período

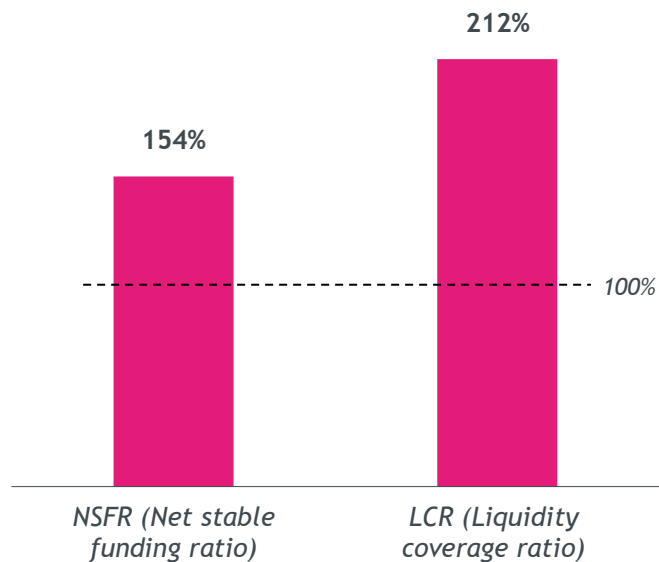
## Composição



- Alteração da taxa de desconto e da taxa de rendibilidade esperada para 4,17%, refletindo principalmente a subida das taxas de mercado registadas em 2022
- Responsabilidades cobertas a 121%
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 593 milhões sem impacto nos rácios de capital

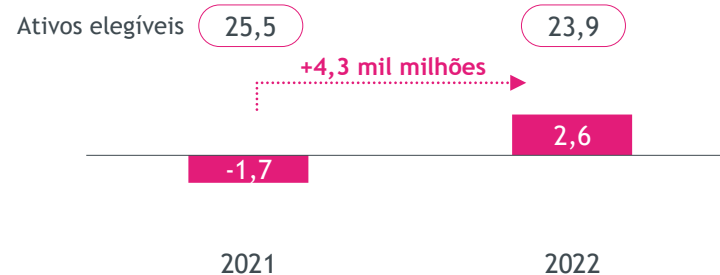
# Posição de liquidez robusta

## Rácios de liquidez (CRD/CRR)

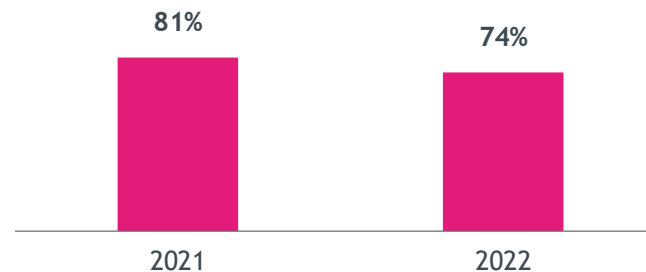


## Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



## Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

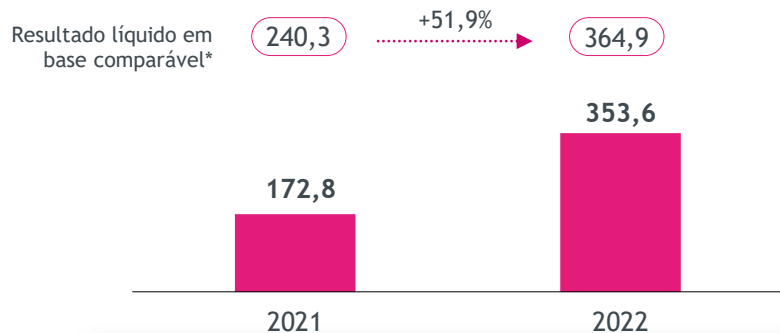


Portugal



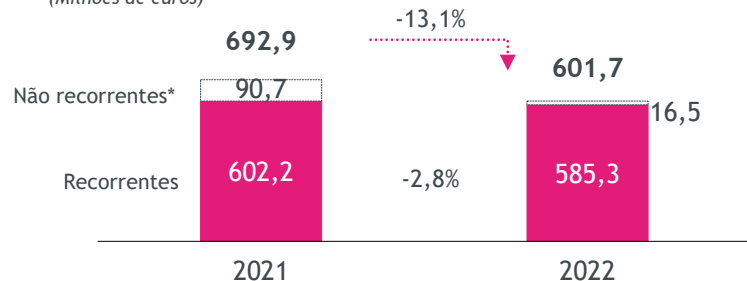
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



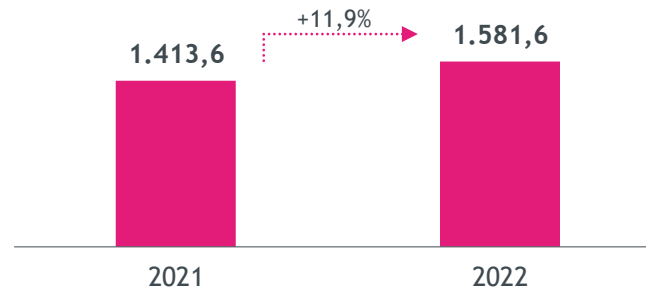
## Custos operacionais

(Milhões de euros)



## Produto bancário

(Milhões de euros)

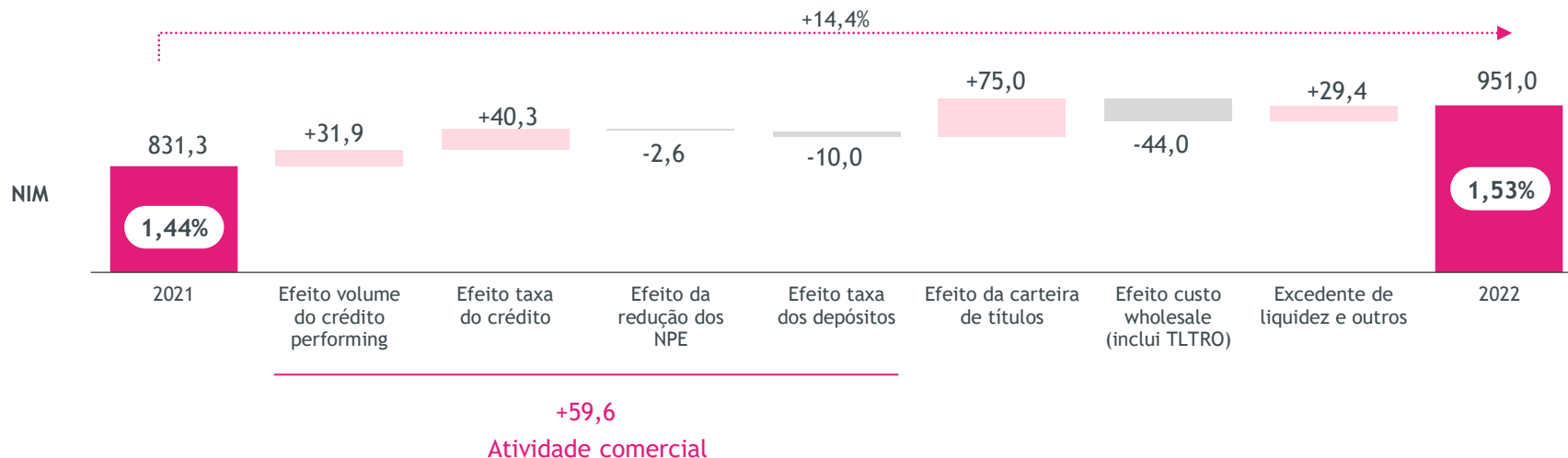


- **Resultado líquido atinge 353,6 milhões em 2022.** Em base comparável, o resultado líquido ascendeu a 364,9 milhões, um aumento de 51,9% face a 2021
- Resultado líquido influenciado pelo aumento dos proveitos core, pela redução dos custos recorrentes e melhoria do custo do risco

# Margem financeira



(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro permitiu eliminar os custos excessivos com o excedente de liquidez, que em conjunto com o efeito positivo da atividade comercial e de um maior rendimento da carteira de títulos, permitiram um crescimento da margem financeira de 14,4% (+119,6 milhões) situando-se nos 951,0 milhões em 2022 face a 831,3 milhões registados em 2021.

# Comissões e outros proveitos



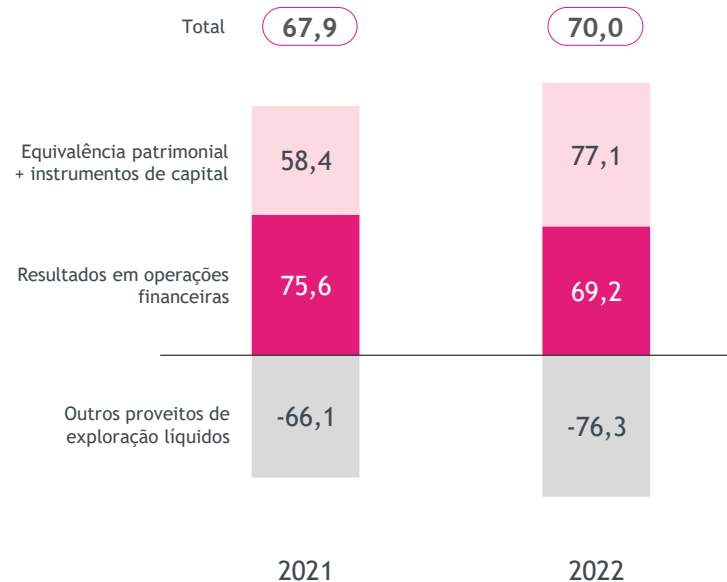
## Comissões

(Milhões de euros)

	2021	2022	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>432,1</b>	<b>472,9</b>	<b>+9,4%</b>
Cartões e transferências de valores	111,4	139,5	+25,2%
Crédito e garantias	106,6	99,2	-6,9%
<i>Bancassurance</i>	85,0	84,5	-0,6%
Gestão e manutenção de contas	120,5	140,3	+16,5%
Outras comissões	8,6	9,2	+7,3%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>82,2</b>	<b>87,7</b>	<b>+6,7%</b>
Operações sobre títulos	33,8	36,7	+8,5%
Gestão e distribuição de ativos	48,4	51,0	+5,5%
<b>Comissões totais</b>	<b>514,3</b>	<b>560,6</b>	<b>+9,0%</b>

## Outros proveitos

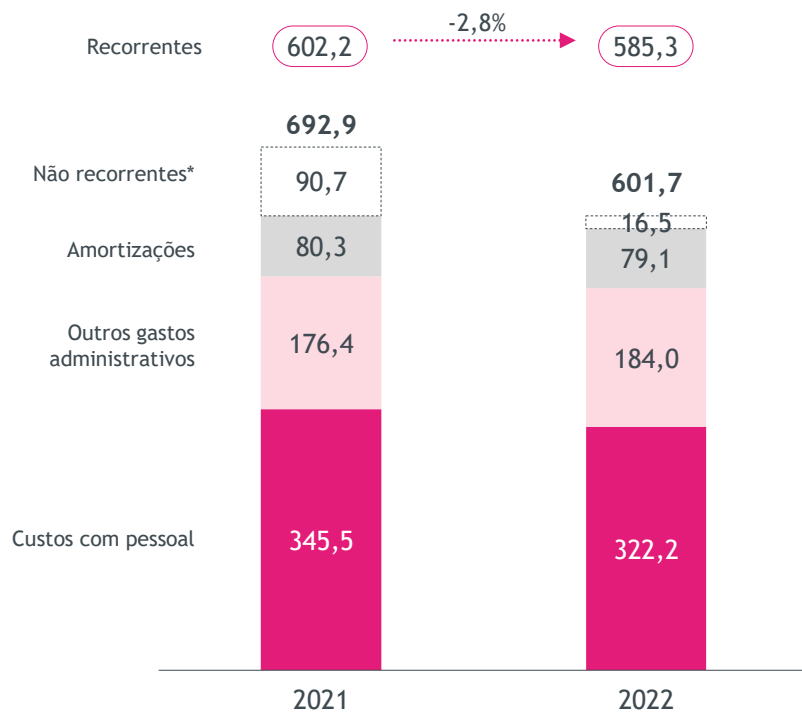
(Milhões de euros)



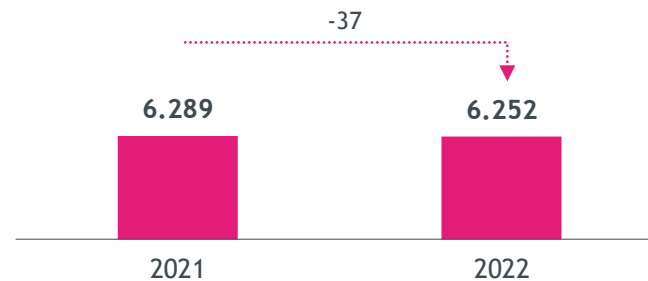


## Custos operacionais

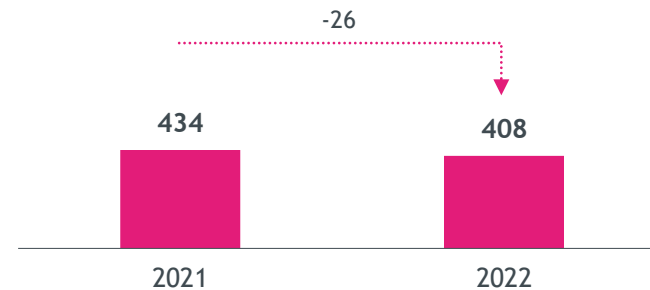
(Milhões de euros)



## Colaboradores



## Sucursais



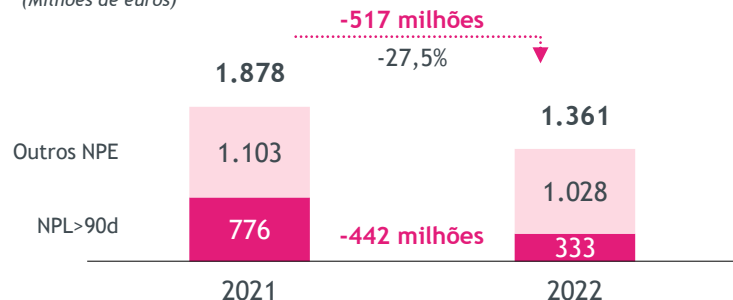
\* 2021: Inclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 2022: Inclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 e mitigação dos impactos da inflação.

# Redução continuada dos NPE



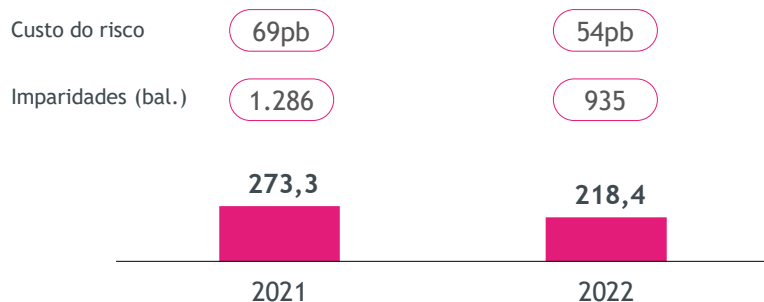
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

## Detalhe da evolução dos NPE

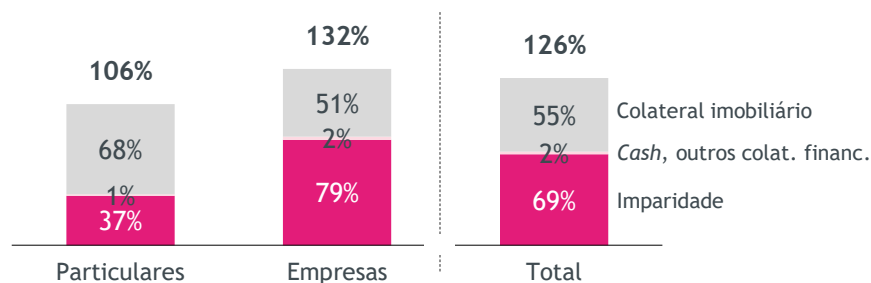
(Milhões de euros)	Dez 22 vs. Dez 21	Dez 22 vs. Set 22
Saldo inicial	1.878	1.537
Saídas/entradas líquidas	194	3
Write-offs	-428	-71
Vendas	-282	-107
<b>Saldo final</b>	<b>1.361</b>	<b>1.361</b>

- NPE em Portugal totalizam 1.361 milhões no final de dezembro de 2022, reduzindo-se 517 milhões face a dezembro de 2021
- A redução face a dezembro de 2021 resulta de entradas líquidas de 194 milhões, de 428 milhões de *write-offs* e de vendas de 282 milhões
- O decréscimo de NPE face a dezembro de 2021 é atribuível a reduções de 442 milhões dos NPL>90d
- Custo do risco de 54pb em 2022 (69pb em igual período de 2021), com cobertura de NPE por imparidades de 68% e 69%, respetivamente

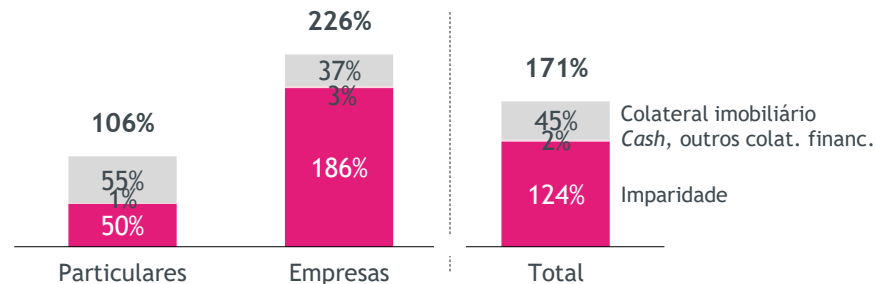




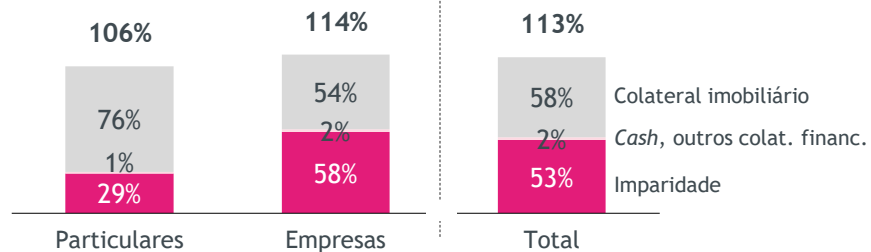
## Cobertura total\* de NPE



## Cobertura total\* de NPL>90d



## Cobertura total\* de outros NPE



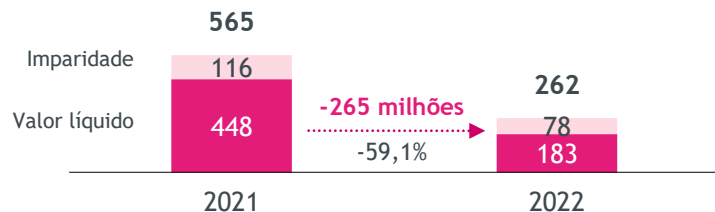
- Coberturas totais\*  $\geq 100\%$  em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 79% em dezembro de 2022, ascendendo a 186% nos NPL>90d (81% e 189%, respetivamente, considerando *cash* e colaterais financeiros)

# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



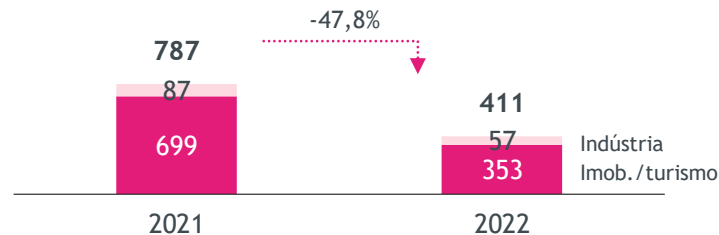
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



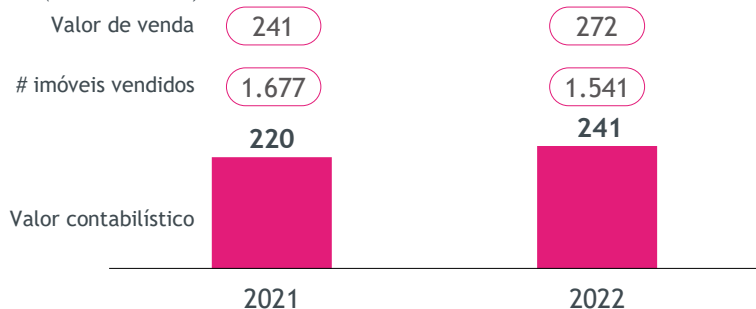
## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



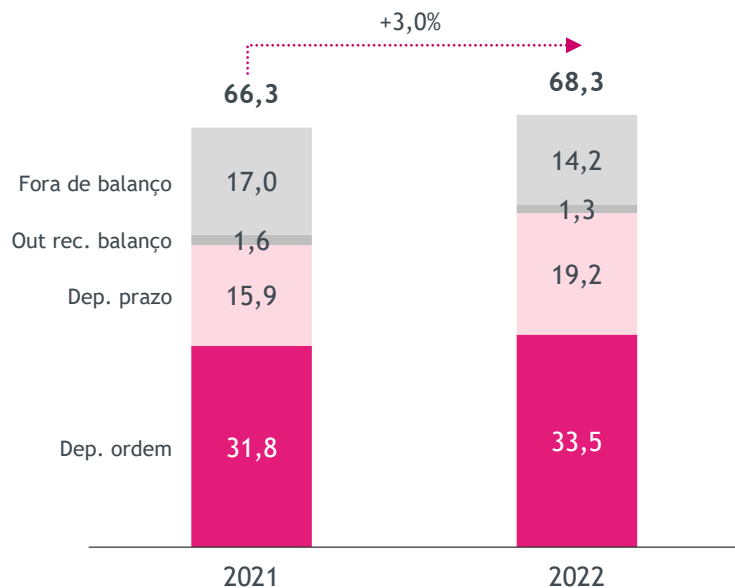
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 59,1% entre dezembro de 2021 e dezembro de 2022. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 45% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 1.541 imóveis em 2022 (1.677 imóveis em 2021), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 30 milhões
- Redução significativa dos fundos de reestruturação na sequência da conclusão do projeto Crow

# Crescimento dos recursos e do crédito



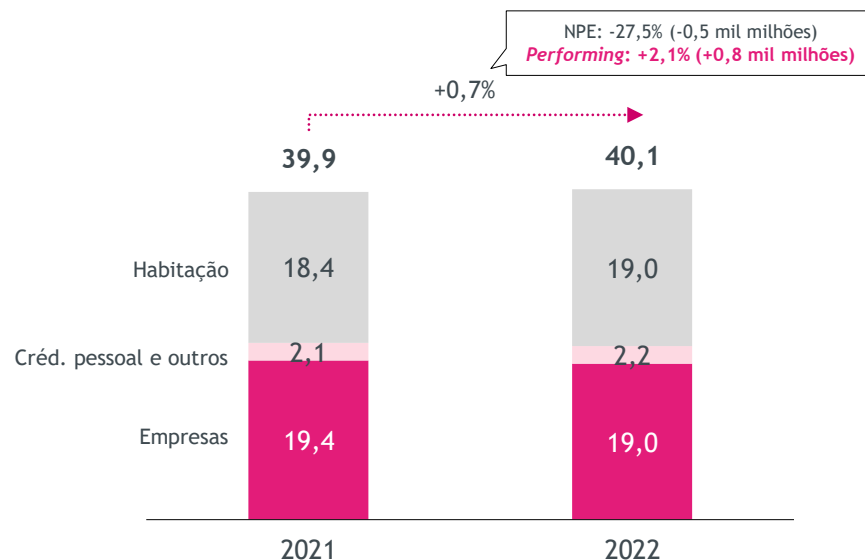
## Recursos totais de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



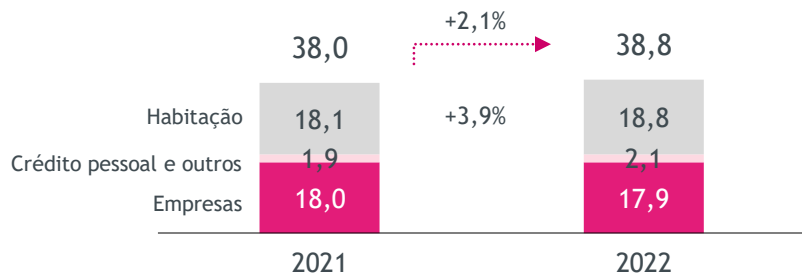
\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Crescimento do crédito *performing* em Portugal



## Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



## Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



\*Fonte: ALF (junho de 2022).

- ✓ Reafirmado o compromisso com as famílias e com as empresas. Crescimento da carteira de crédito *performing* em Portugal (2,1%) suportado maioritariamente no crescimento do crédito à habitação (3,9%)
- ✓ Crédito empresarial com garantias BEI/FEI e mútuas representa 30% da carteira de empresas
- ✓ Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:
  - ✓ Liderança no programa PME Líder pelo 4º ano consecutivo com 31% de quota de mercado, apoiando mais de 3.500 empresas a alcançar este estatuto empresarial
  - ✓ Liderança no programa Inovadora COTEC, pelo 2º ano consecutivo, com 60% de quota de mercado, apoiando mais de 380 Empresas a alcançar este estatuto empresarial
  - ✓ Melhor Banco de Empresas, Banco Principal, Banco Mais Inovador, Banco Mais Próximo e com os Produtos Mais Adequados (Data-E 2022)
  - ✓ Liderança no *Factoring* e *Confirming*, com 10,4 mil milhões de euros faturação tomada a dezembro de 2022 e 26%\* de quota de mercado
  - ✓ Liderança no *Leasing*, com 609 milhões de nova produção a dezembro de 2022 e 27% de quota de mercado\*
  - ✓ Liderança no mercado de Garantias Mútuas em Portugal pelo 3º ano consecutivo, com 17% de quota de mercado em parceria com o Banco Português de Fomento e as Sociedades de Garantia Mútua
  - ✓ Liderança na colocação de Garantias do Fundo Europeu de Investimento, com a execução do maior contrato europeu de FEI EGF



04

Operações internacionais

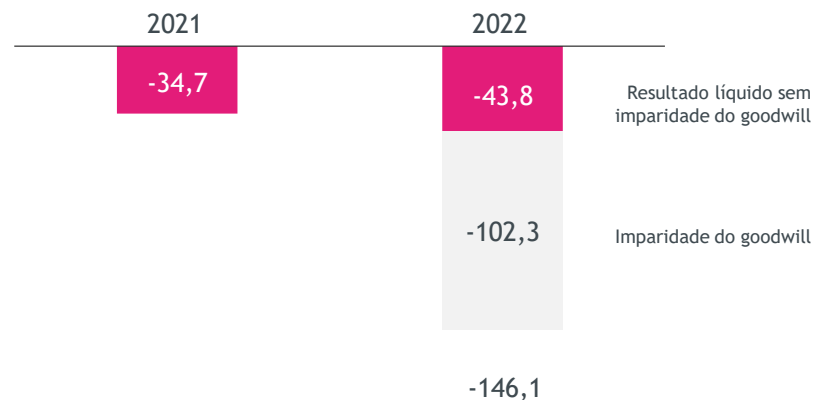
# Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros\*)

	2021	2022
Polónia	-284,4	-216,7
Moçambique <sup>1</sup>	95,6	101,9
Outros	-15,6	-7,3
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>-204,5</b>	<b>-122,1</b>
Operações descontinuadas <sup>2</sup>	77,1	5,5
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	105,2	72,8
Efeito cambial	-12,6	--
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>-34,7</b>	<b>-43,8</b>
<b>Imparidade goodwill Bank Millennium</b>	<b>--</b>	<b>-102,3</b>

## Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



\*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2021 a mesma taxa de câmbio considerada em 2022, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

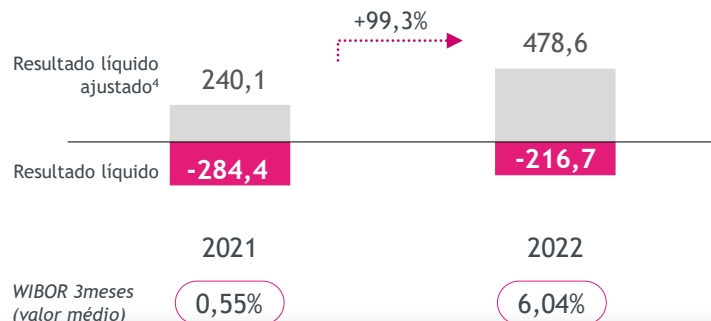
<sup>1</sup> Não inclui resultados de operações descontinuadas | <sup>2</sup> Inclui as alienações de 100% do capital do Banque Privée, na Suíça, e de 70% da seguradora SIM, em Moçambique, por parte do Millennium bim.

# Resultado líquido influenciado por efeitos extraordinários



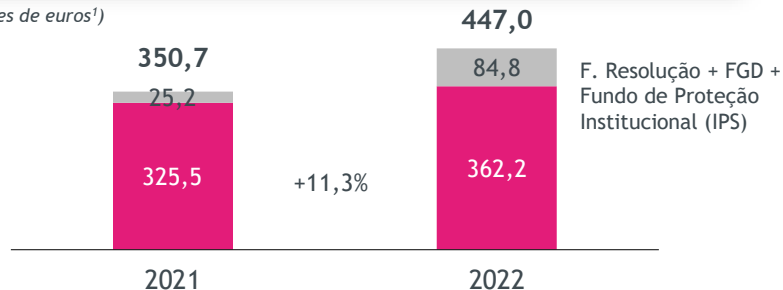
## Resultado líquido

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



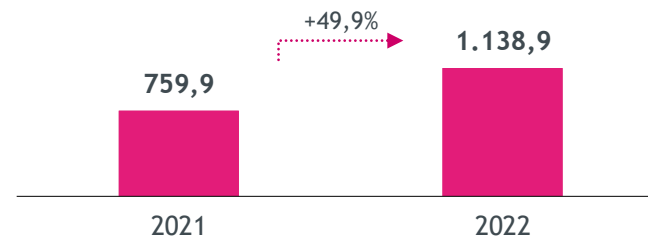
## Custos operacionais

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



## Produto bancário

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



- Resultado líquido de -216,7 milhões, influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos CHF<sup>2</sup> bem como pelas provisões para moratórias de crédito<sup>3</sup>
- Resultado líquido ajustado<sup>4</sup> cresce 99,3% com ROE ajustado de 21,5%
- No 4T22 os resultados do Bank Millennium ascenderam +53,2 M€, após vários trimestres com resultados negativos
- Crescimento do Produto bancário por via da margem financeira que aumentou 71,8%
- Custos operacionais aumentam 11,3% excluindo contribuições
- Aumento de 4% dos Recursos de Clientes e redução de 2,5% da carteira de crédito
- Rácio CET1 de 11,3% e rácio de capital total de 14,4% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,3% e 12,7% respetivamente)

<sup>1</sup> Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,68; Balanço 4,68.

<sup>2</sup> 525,6 milhões antes de impostos | <sup>3</sup> 282,8 milhões antes de impostos

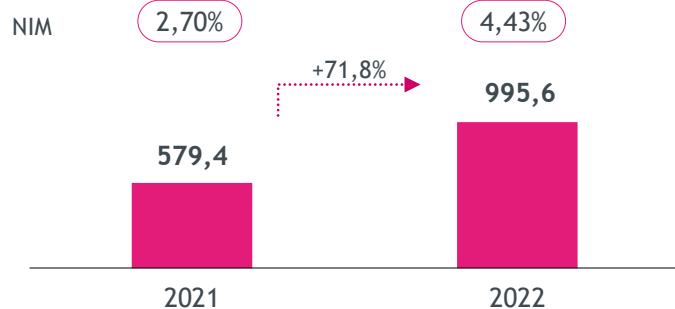
<sup>4</sup> Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, provisões para moratórias de crédito, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco. Em 2021 reavaliação material de investimentos financeiros (VISA).

# Aumento expressivo da margem financeira



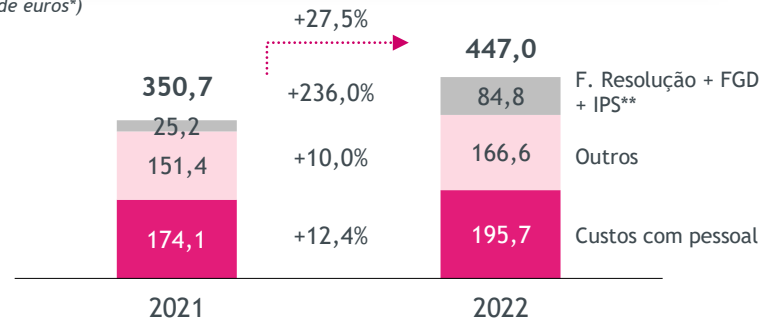
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



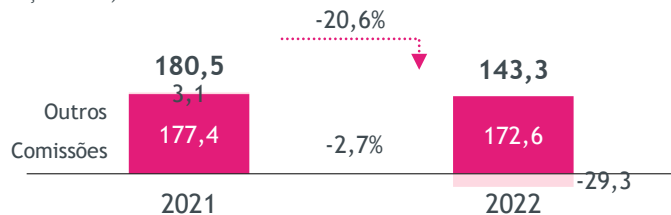
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



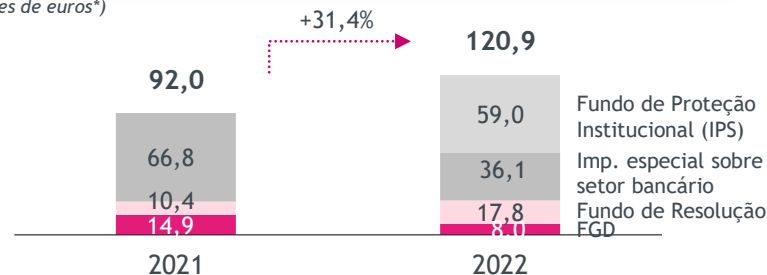
## Comissões e outros proveitos

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



## Contribuições

(Milhões de euros\*)



\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,68; Balanço 4,68.

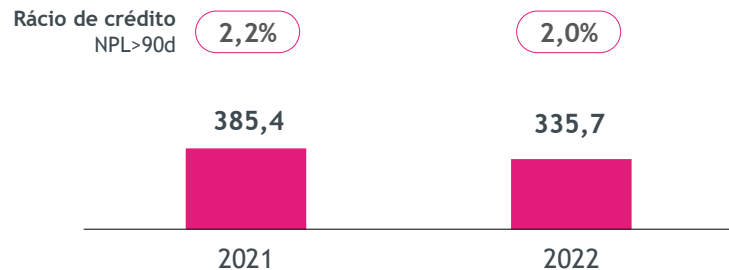
\*\* Fundo criado na Polónia por oito Bancos que visa assegurar a estabilidade do sistema financeiro.





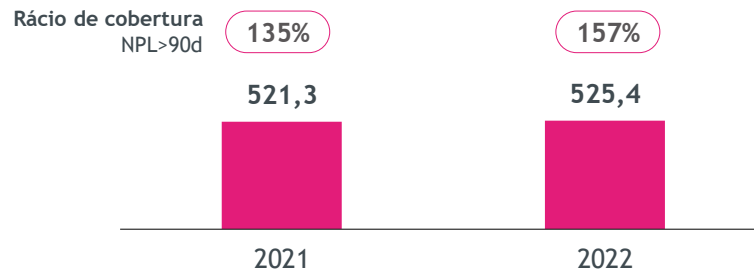
## NPL>90d

(Milhões de euros\*)



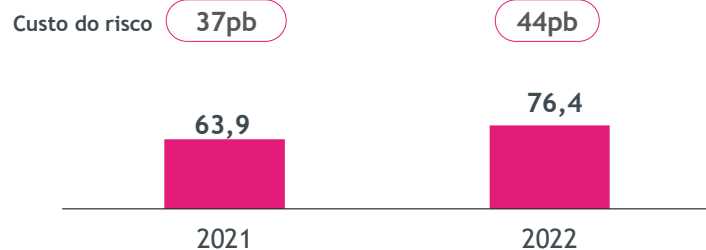
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,0% do crédito total em dezembro de 2022 (2,2% em dezembro de 2021)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 157% (135% em dezembro de 2021)
- Custo do risco de 44pb, comparando com 37pb em 2021

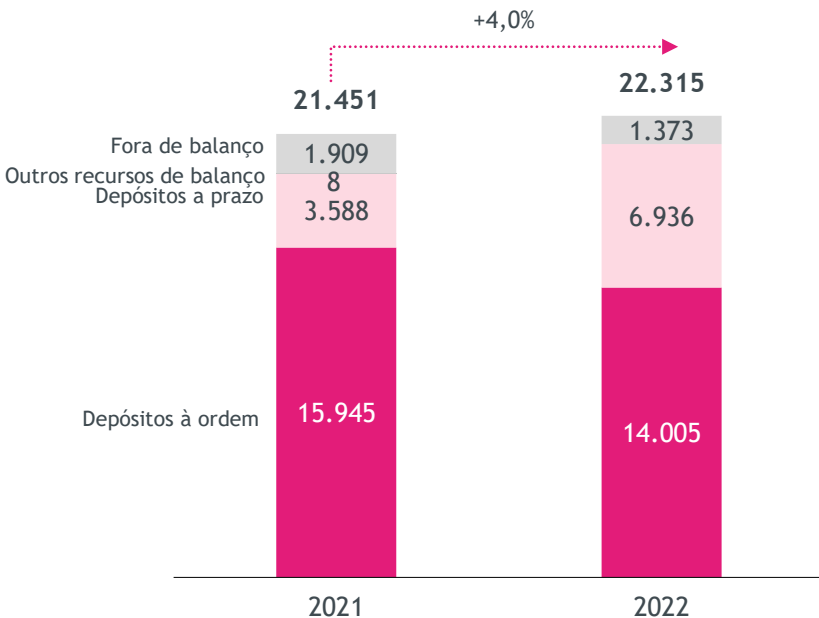
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,68; Balanço 4,68.

# Recursos de Clientes e carteira de crédito



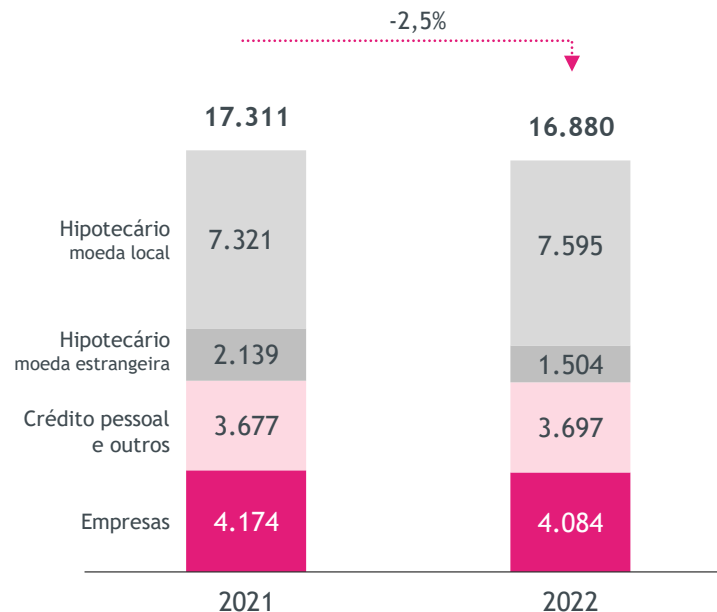
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



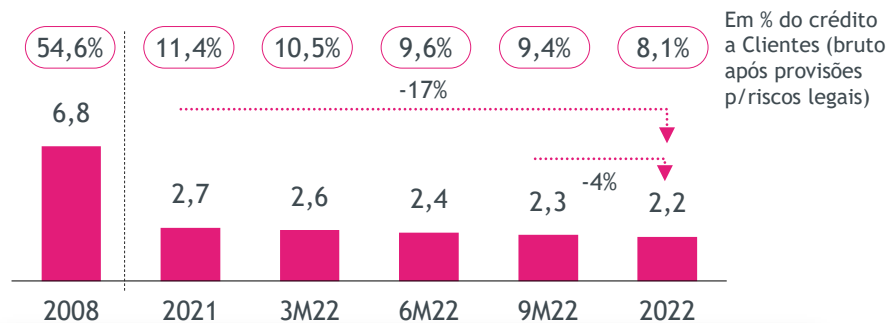
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,68; Balanço 4,68.

# Crédito hipotecário em francos suíços



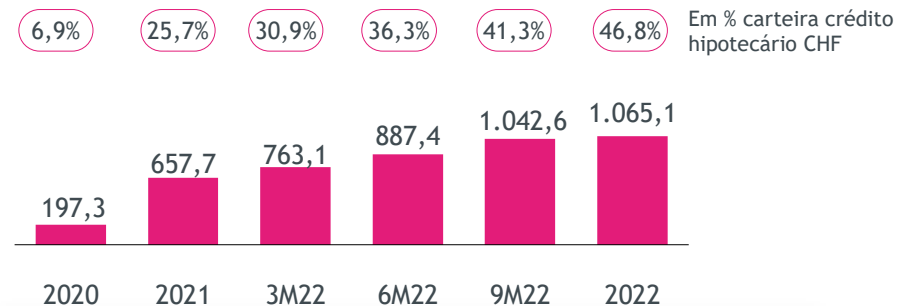
## Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/ riscos legais)

(Mil milhões de euros\*)



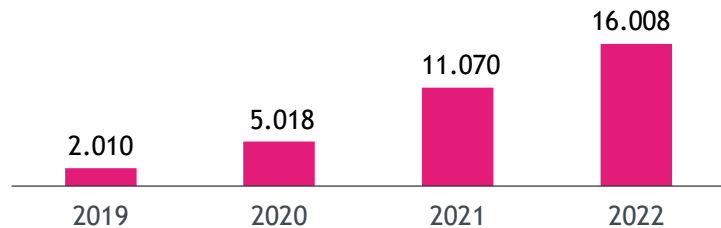
## Provisões acumuladas para riscos legais\*\*

(Milhões de euros\*)

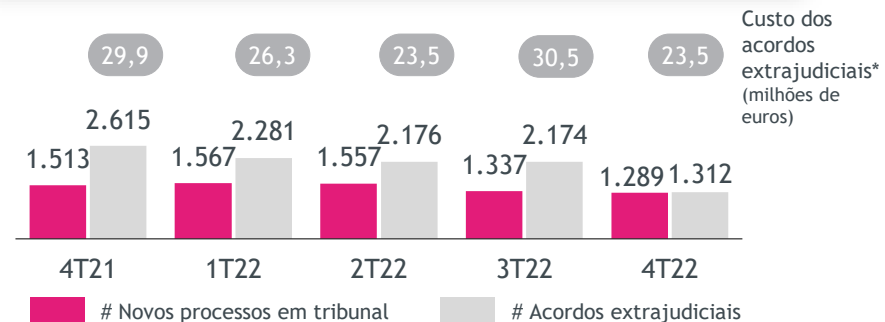


## Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



## Novos processos individuais e acordos extrajudiciais\*\*\*

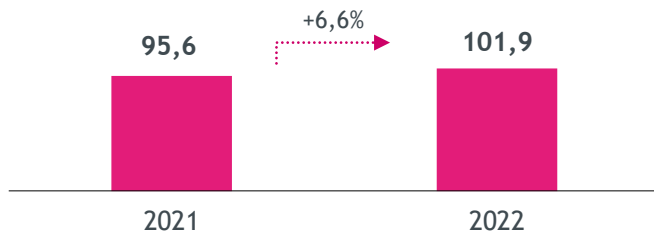


# Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



## Resultado líquido\*\*

(Milhões de euros\*)



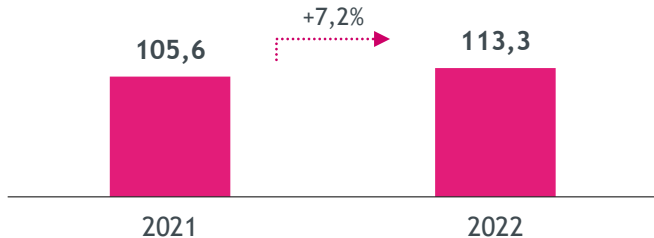
Taxa MIMO  
(valor médio)

13,03%

15,26%

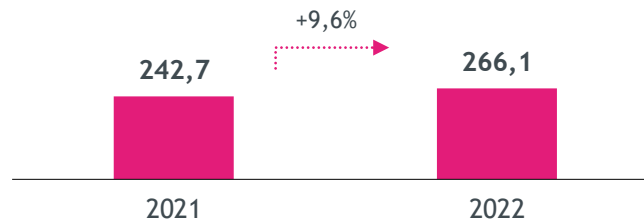
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



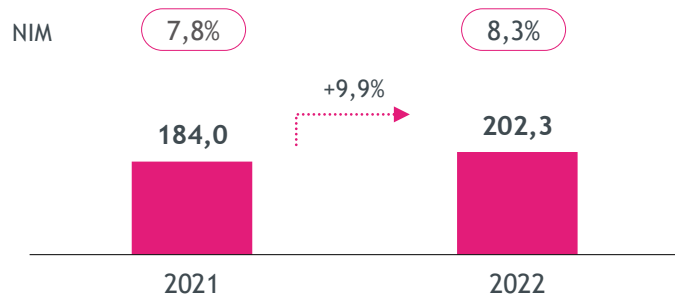
- Resultado líquido de 101,9 milhões em 2022, +6,6% em base comparável
- Recursos de Clientes aumentam 10,2%; carteira de crédito cresce 2,1%
- Rácio de capital de 36,4%

# Crescimento da margem financeira e das comissões



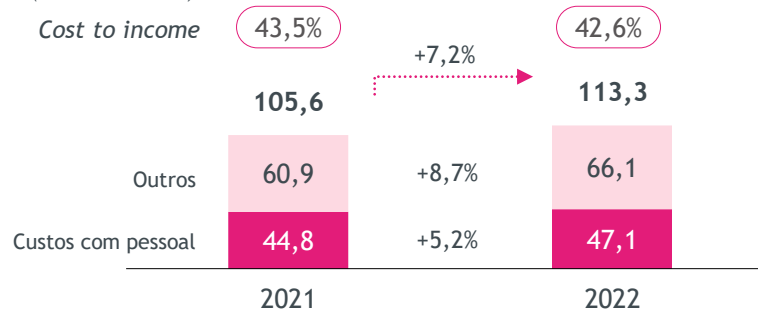
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



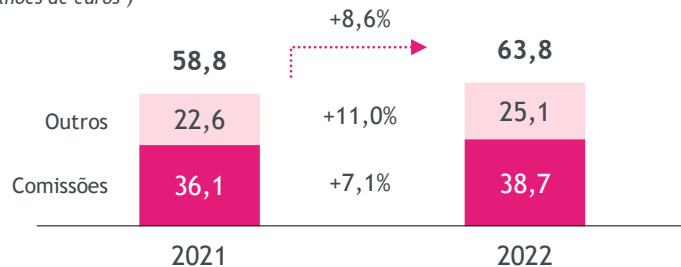
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)

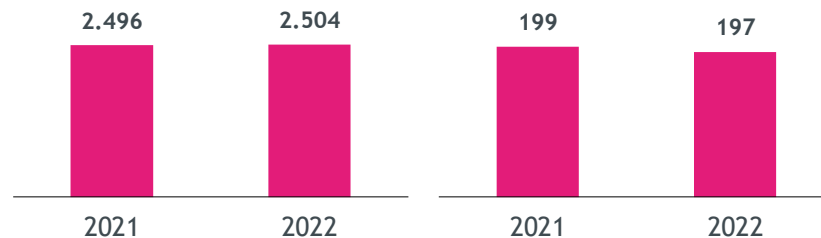


## Comissões e outros proveitos

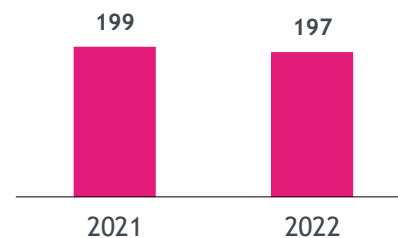
(Milhões de euros\*)



## Colaboradores\*\*



## Sucursais



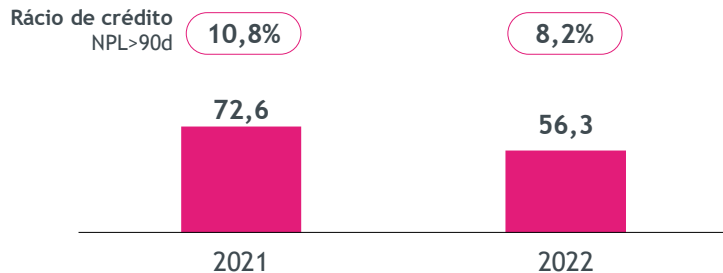
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 67,56; Balanço 68,19.

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



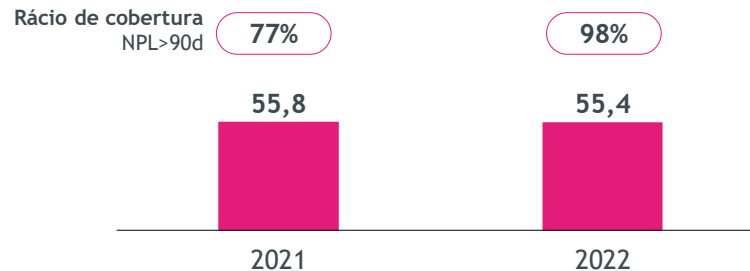
## NPL > 90d

(Milhões de euros\*)



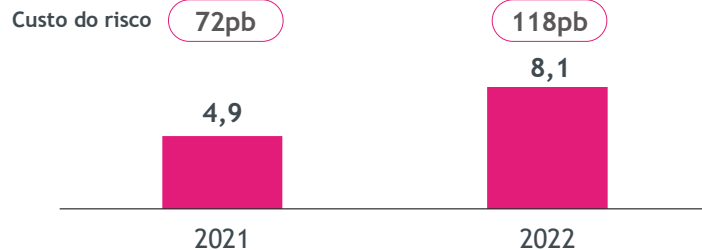
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



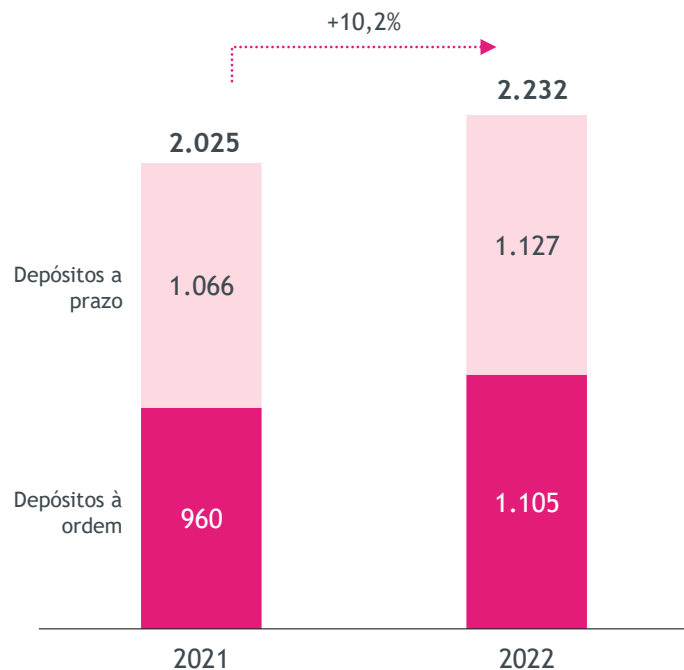
- Rácio de NPL > 90d de 8,2% em dezembro de 2022, com cobertura de 98% na mesma data
- Custo do risco de 118pb em 2022 (72pb em 2021)

\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 67,56; Balanço 68,19.



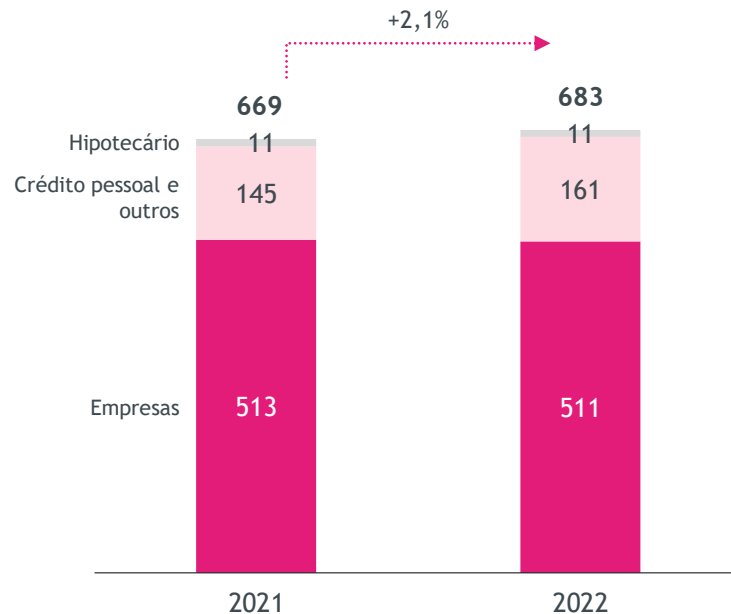
## Recursos de clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2022: Demonstração de Resultados 67,56; Balanço 68,19.

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**





João Sousa

# Plano Estratégico: Superação 24

	2022		2024
Rácio C/I	37%	✓	≈ 40%
Custo do risco	52 pb	✓	≈ 50 pb
RoE	4,0%	➔	≈ 10%
Rácio CET1	12,5% (13,0% pro forma*)	✓	>12,5%
Rácio NPE	3,8%	✓	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	63%	➔	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+10%	➔	+12%
Média de <i>rating</i> *** ESG	69%		>80%

\*sujeito à aprovação do BCE para 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

\*\*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 (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

✓ Concluído   ✓ Praticamente concluído   ➔ Em curso

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

## Fundação Millennium bcp



**Drawing Room - 5ª edição:** exposição dedicada ao desenho contemporâneo realizada entre 27 e 30 de outubro. Contou com a presença de 26 galerias nacionais e internacionais e recebeu mais de 7.000 visitantes.



**Museu Nacional de Arte Antiga: restauro do Relevo da Lamentação de Jesus Cristo** - Projeto de estudo, conservação e restauro dos relevos quinhentistas. Os visitantes do Museu podem assistir aos trabalhos de recuperação ao vivo.



**Folio - Festival Internacional Literário de Óbidos 2022:** Sob o tema "Poder", realizou 200 iniciativas e apresentou 300 autores, destacando a presença dos dois prémios Nobel de Literatura Olga Tokarczuk e Wole Soyinka. Recebeu cerca de 60 mil visitantes.



**Prémio Rui Osório de Castro/Millennium bcp - 7ª edição:** Prémio anual que tem como objetivo o desenvolvimento de projetos de investigação científica na área da Oncologia Pediátrica.

## Sociedade



**Campanha de Responsabilidade Social "Millennium Solidário 2022"**, junta os Colaboradores do Banco e a Fundação Millennium bcp no apoio à Associação dos Ucrrianos em Portugal e ao CASA - Centro de Apoio aos Sem Abrigo.



**"Campanha de Responsabilidade Social "Um livro não tem preço** (na educação de uma criança)", une os Colaboradores do Banco em Portugal e Moçambique e recolhe 2.254 livros destinados a crianças de Escolas moçambicanas de zonas vulneráveis.



**Millennium bcp assina o "Pacto Para Mais e Melhores Empregos para os Jovens"**, que tem como objetivo operar uma mudança real no atual contexto de vulnerabilidade associado ao emprego dos jovens.



**Voluntários Millennium bcp mais uma vez presentes no Banco Alimentar**, participam a nível nacional na campanha de recolha de alimentos realizada em novembro a favor dos mais desfavorecidos.

## Sustentabilidade



**Millennium bcp instala a segunda central fotovoltaica no Taguspark** e duplica a capacidade de produção autónoma de eletricidade a partir de fontes renováveis.



**Millennium bcp assina Manifesto "Rumo à COP27" do BCSD Portugal**, sublinhando o contributo desta conferência das Nações Unidas para o esforço global de mitigação/adaptação às alterações climáticas.



**Grupo BCP integra, pelo 4º ano consecutivo, o Bloomberg Gender-Equality Index 2023**, mantendo-se no grupo restrito das empresas que a nível mundial se destacam na implementação de políticas de inclusão e igualdade de género.



**Millennium bcp assina Manifesto "Por um Acordo pela Natureza na COP15"** do BCSD Portugal, assinalando a importância da adoção de uma Estratégia Global para a Biodiversidade que trave a perda de biodiversidade até 2030 e promova a recuperação dos ecossistemas naturais.

# Reconhecimento externo em 2022

new



**Millennium bcp** : Melhor Site de Homebanking



**Millennium bcp**: Reconhecido como *Best Digital Bank 2022* em Portugal



**Millennium bcp**: Reconhecido como *Best Foreign Exchange Provider* em Portugal



**Millennium bcp**: Reconhecido como *Best Investment Banking 2022* em Portugal



**Millennium bcp**: Banco número 1 das Empresas Inovadoras apoiando 363 empresas alcançar o Estatuto Inovadora COTEC

**Millennium bcp**: Distinguiu-se na categoria de Processo mais rápido no âmbito da terceira edição do Barómetro do Crédito Habitação do Comparajá.pt.



**ActivoBank**: distinguido em Portugal como "Powerful Brand" (Marca Poderosa), pelo segundo ano consecutivo, numa distinção que tem por base estudos de mercado da Marktest



new



**Bank Millennium**: Vencedor da edição "Friendly Banking" pela Newsweek, primeira posição na categoria "Remote Banking"



**Bank Millennium**: Reconhecido como "Best Bank" na Polónia



**Bank Millennium**: Reconhecido como *Best Digital Bank 2022* na Polónia



**Bank Millennium**: O *Contact Center* do Bank Millennium esteve em destaque no *Polish Contact Center Awards 2022*



**Bank Millennium**: O Millenet, serviço de *Internet banking*, está no topo do ranking do estudo do BANK.



**Bank Millennium**: Distinção com o Prémio *CSR Golden Leaf* por práticas de responsabilidade social corporativa



**Bank Millennium**: Segundo lugar no ranking da Forbes "*Poland's Best Employers 2022*", na categoria Bancos e Serviços Financeiros



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

new



**Millennium bim**: Novamente reconhecido pela revista financeira internacional "The Banker" como instituição de referência em Moçambique



**Millennium bim**: Reconhecido como Banco do ano em Moçambique no âmbito dos *Euromoney - Awards for Excellence & Market Leaders 2022*



**Millennium bim**: Reconhecido como *Best Digital Bank 2022* em Moçambique



**Millennium bim**: Reconhecido como *Best Foreign Exchange Provider* em Moçambique



**Millennium bim**: Reconhecido como *Best Trade Finance Bank* em Moçambique



**Millennium bim**: Reconhecido como *Best Private Bank* em Moçambique

new



**Millennium bcp**

Escolha do Consumidor 2023, categoria "Grandes Bancos" pelo terceiro ano consecutivo

new



**ActivoBank**

Escolha do Consumidor 2023, categoria "Banco digital" pela quinta vez

new



**Millennium bcp**

*Best Digital Transformation Project; Best Banking Project; Best Future of Business Models Project*

new



**Millennium bcp**

Vencedor na categoria "Grandes Bancos"



**App Millennium**

"Produto do Ano 2022", na categoria "App Bancária", pela Product of the Year Portugal.



**Millennium bcp**

Banco Principal das Empresas no Estudo da DATA E 2022



Anexos



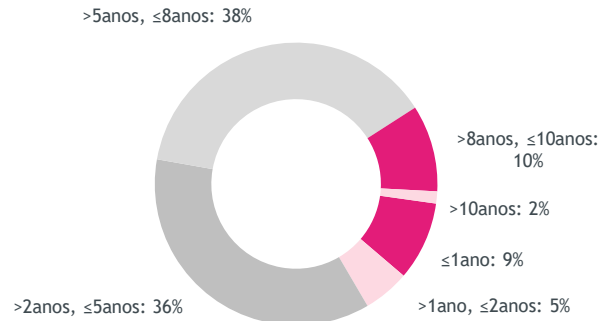
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Dez. 21	Mar. 22	Jun. 22	Set. 22	Dez. 22	YoY	QoQ
Portugal	8.013	8.561	7.765	6.882	6.295	-21%	-9%
BTs e outros	426	849	1.222	461	310	-27%	-33%
Obrigações	7.587	7.712	6.543	6.421	5.985	-21%	-7%
Polónia	3.844	3.908	4.030	3.185	3.320	-14%	+4%
Moçambique	412	424	408	464	526	+28%	+13%
Outros	5.435	3.689	5.451	5.897	6.390	+18%	+8%
<b>Total</b>	<b>17.704</b>	<b>16.582</b>	<b>17.653</b>	<b>16.427</b>	<b>16.531</b>	<b>-7%</b>	<b>+1%</b>

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 16,5 mil milhões, dos quais 14,2 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 6,3 mil milhões, polaca 3,3 mil milhões, francesa 2,8 mil milhões, “outros” incluem dívida pública espanhola (2,2 mil milhões), belga (0,8 mil milhões), moçambicana (0,5 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) e alemã (0,1 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
<b>Carteira de negociação</b>	<b>330</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>339</b>
≤ 1 ano	310	1			311
> 1 ano e ≤ 2 anos	6	1			7
> 2 anos e ≤ 5 anos	7	2			9
> 5 anos e ≤ 8 anos	5	0			5
> 8 anos e ≤ 10 anos	2	1		3	6
> 10 anos	1			0	1
<b>Carteira de Investimento*</b>	<b>5.965</b>	<b>3.315</b>	<b>526</b>	<b>6.386</b>	<b>16.192</b>
≤ 1 ano	8	900	62	210	1.181
> 1 ano e ≤ 2 anos	28	579	136	130	873
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.996	1.585	257	141	5.989
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.494	163		4.641	6.298
> 8 anos e ≤ 10 anos	211	87	71	1.264	1.633
> 10 anos	227	0			227
<b>Carteira consolidada</b>	<b>6.295</b>	<b>3.320</b>	<b>526</b>	<b>6.390</b>	<b>16.531</b>
≤ 1 ano	318	901	62	210	1.491
> 1 ano e ≤ 2 anos	35	580	136	130	880
> 2 anos e ≤ 5 anos	4.003	1.588	257	141	5.989
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.499	164		4.641	6.303
> 8 anos e ≤ 10 anos	213	88	71	1.267	1.639
> 10 anos	228	0		0	229

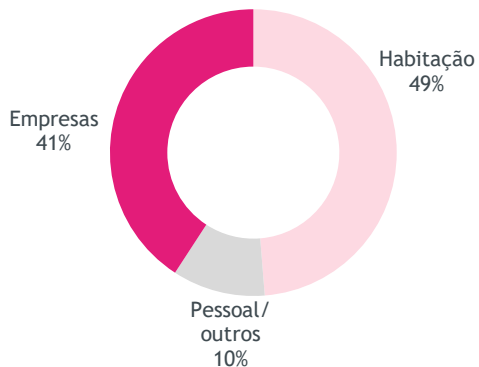
\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (5.366 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (10.826 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

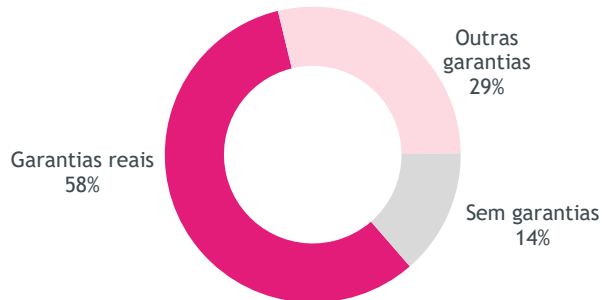
## Carteira de crédito

(Consolidada)

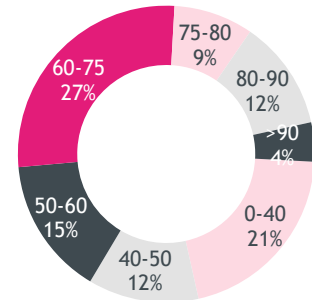
### Estrutura da carteira de crédito



### Crédito por colateral



### LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 41% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em Dezembro de 2022
- Crédito à habitação tem um peso de 49% 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>	2021	2022	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.588,6	2.149,8	+35,3%	+561,2
Comissões	727,7	771,9	+6,1%	+44,2
Outros proveitos*	18,1	-54,2	-399,7%	-72,3
<b>Produto bancário</b>	<b>2.334,4</b>	<b>2.867,5</b>	<b>+22,8%</b>	<b>+533,1</b>
Custos com o pessoal	-654,3	-580,8	-11,2%	+73,5
Outros gastos administrativos e amortizações	-461,3	-492,2	+6,7%	-30,9
<b>Custos operacionais</b>	<b>-1.115,6</b>	<b>-1.073,0</b>	<b>-3,8%</b>	<b>+42,6</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>1.218,8</b>	<b>1.794,5</b>	<b>+47,2%</b>	<b>+575,7</b>
Resultados de modificações		-309,9		-309,9
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-348,9	-300,6	-13,8%	+48,3
Outras imparidades e provisões	-712,2	-755,6	+6,1%	-43,4
<b>Imparidades e provisões</b>	<b>-1.061,1</b>	<b>-1.366,0</b>	<b>+28,7%</b>	<b>-305,0</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>157,7</b>	<b>428,5</b>	<b>+171,6%</b>	<b>+270,7</b>
Impostos	-203,6	-304,3	+49,5%	-100,7
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	70,9	5,5	-92,2%	-65,3
Interesses que não controlam	113,1	77,8	-31,2%	-35,3
<b>Resultado líquido</b>	<b>138,1</b>	<b>207,5</b>	<b>+50,3%</b>	<b>+69,4</b>

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



# Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	31 Dezembro 2022	31 Dezembro 2021
<b>ATIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	6.022,0	7.796,3
Disponibilidades em outras instituições de crédito	213,5	361,8
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	963,4	453,2
Crédito a clientes	54.675,8	54.972,4
Títulos de dívida	13.035,6	8.205,2
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	766,6	931,5
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	552,7	990,9
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	7.461,6	12.891,0
Derivados de cobertura	59,7	109,1
Investimentos em associadas	298,7	462,3
Ativos não correntes detidos para venda	499,0	780,5
Propriedades de investimento	15,2	2,9
Outros ativos tangíveis	574,7	600,7
Goodwill e ativos intangíveis	182,7	256,2
Ativos por impostos correntes	17,9	17,3
Ativos por impostos diferidos	2.939,0	2.688,2
Outros ativos	1.582,5	1.385,3
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>89.860,5</b>	<b>92.904,8</b>

	31 Dezembro 2022	31 Dezembro 2021
<b>PASSIVO</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	1.468,4	8.896,1
Recursos de clientes e outros empréstimos	75.430,1	69.560,2
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.482,1	2.188,4
Passivos subordinados	1.333,1	1.394,8
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	241,5	231,2
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.817,7	1.581,8
Derivados de cobertura	178,0	377,2
Provisões	561,8	458,7
Passivos por impostos correntes	23,7	20,4
Passivos por impostos diferidos	11,7	16,9
Outros passivos	1.392,0	1.117,0
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>83.940,0</b>	<b>85.842,8</b>
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>		
Capital	3.000,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	268,5	259,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	1.245,9	580,3
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	207,5	138,1
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO</b>	<b>5.138,5</b>	<b>6.119,4</b>
Interesses que não controlam	782,1	942,7
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>5.920,6</b>	<b>7.062,1</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>89.860,5</b>	<b>92.904,8</b>

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	4T 21	1T 22	2T 22	3T 22	4T 22
<b>Margem financeira</b>	<b>423,6</b>	<b>465,1</b>	<b>520,1</b>	<b>560,7</b>	<b>603,9</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0,1	0,9	12,0	-3,6	0,8
Resultado de serv. e comissões	192,9	192,8	194,7	186,2	198,1
Outros proveitos de exploração	-9,5	-16,9	-158,5	-1,5	-6,2
Resultados em operações financeiras	15,0	43,4	-1,2	32,7	-25,0
Res.por equivalência patrimonial	14,8	16,2	16,6	12,2	23,7
<b>Produto bancário</b>	<b>636,9</b>	<b>701,6</b>	<b>583,7</b>	<b>786,7</b>	<b>795,5</b>
Custos com o pessoal	138,1	137,7	146,4	147,7	149,0
Outros gastos administrativos	93,8	82,7	79,9	89,2	101,2
Amortizações do exercício	34,4	34,6	34,9	34,4	35,4
<b>Custos operacionais</b>	<b>266,3</b>	<b>255,0</b>	<b>261,2</b>	<b>271,2</b>	<b>285,6</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>370,5</b>	<b>446,6</b>	<b>322,5</b>	<b>515,5</b>	<b>509,9</b>
Resultados de modificações	0,0	-0,8	-1,1	-316,7	8,7
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	84,9	89,9	89,6	61,7	59,4
Outras imparidades e provisões	250,1	164,1	207,8	160,5	223,1
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>35,6</b>	<b>191,8</b>	<b>24,1</b>	<b>-23,4</b>	<b>236,1</b>
Impostos	62,2	85,5	70,3	52,9	95,7
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>-26,6</b>	<b>106,3</b>	<b>-46,2</b>	<b>-76,3</b>	<b>140,4</b>
Res. de oper. descontinuadas	61,3	1,4	0,1	0,0	4,1
Interesses que não controlam	-43,8	-5,2	-7,8	-99,0	34,1
<b>Resultado líquido</b>	<b>78,6</b>	<b>112,9</b>	<b>-38,4</b>	<b>22,7</b>	<b>110,3</b>

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 12 meses findos em 31 de Dezembro de 2021 e de 2022

Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	dez 21	dez 22	Δ %	dez 21	dez 22	Δ %	dez 21	dez 22	Δ %	dez 21	dez 22	Δ %	dez 21	dez 22	Δ %	dez 21	dez 22	Δ %
	Juros e proventos equiparados	1709	2.737	60,2%	861	1078	25,2%	848	1659	95,7%	623	1364	>100%	222	295	32,7%	3	1
Juros e custos equiparados	121	587	>100%	30	127	>100%	91	461	>100%	28	368	>100%	63	92	47,7%	0	0	-86,0%
<b>Margem financeira</b>	<b>1.589</b>	<b>2.150</b>	<b>35,3%</b>	<b>831</b>	<b>951</b>	<b>14,4%</b>	<b>757</b>	<b>1.199</b>	<b>58,3%</b>	<b>595</b>	<b>996</b>	<b>67,4%</b>	<b>159</b>	<b>202</b>	<b>26,8%</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-68,6%</b>
Rend. de instrumentos de cap.	1	10	>100%	0	9	>100%	1	1	-1,7%	1	1	-1,7%	0	0	--	0	0	--
<b>Margem de intermediação</b>	<b>1.590</b>	<b>2.160</b>	<b>35,9%</b>	<b>831</b>	<b>960</b>	<b>15,5%</b>	<b>758</b>	<b>1.200</b>	<b>58,2%</b>	<b>596</b>	<b>996</b>	<b>67,3%</b>	<b>159</b>	<b>202</b>	<b>26,8%</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>-68,6%</b>
Resultado de serv. e comissões	728	772	6,1%	514	561	9,0%	213	211	-1,0%	182	173	-5,2%	31	39	23,6%	0	0	-17,8%
Outros proventos de exploração	-126	-183	-44,8%	-66	-76	-15,4%	-60	-107	-77,0%	-62	-109	-76,5%	3	2	-8,5%	-1	0	96,9%
<b>Margem básica</b>	<b>2.191</b>	<b>2.749</b>	<b>25,5%</b>	<b>1.280</b>	<b>1.445</b>	<b>12,9%</b>	<b>911</b>	<b>1.304</b>	<b>43,1%</b>	<b>716</b>	<b>1.060</b>	<b>48,1%</b>	<b>193</b>	<b>243</b>	<b>25,8%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-52,0%</b>
Resultados em operações financeiras	87	50	-42,3%	76	69	-8,4%	11	-19	<-100%	-6	-40	<-100%	17	21	22,9%	0	0	>100%
Res.por equivalência patrimonial	57	69	20,7%	58	68	16,3%	-1	1	>100%	0	0	--	0	2	--	-1	-1	33,6%
<b>Produto bancário</b>	<b>2.334</b>	<b>2.868</b>	<b>22,8%</b>	<b>1.414</b>	<b>1.582</b>	<b>11,9%</b>	<b>921</b>	<b>1.286</b>	<b>39,7%</b>	<b>710</b>	<b>1.020</b>	<b>43,7%</b>	<b>210</b>	<b>266</b>	<b>26,5%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-89,3%</b>
Custos com o pessoal	654	581	-11,2%	436	339	-22,4%	218	242	11,1%	179	194	8,8%	39	47	21,3%	1	1	31,5%
Outros gastos administrativos	324	353	8,9%	176	184	4,3%	148	169	14,3%	107	118	10,0%	40	51	26,3%	0	0	-37,8%
Amortizações do exercício	137	139	1,5%	80	79	-1,5%	57	60	5,8%	44	45	1,0%	13	16	22,6%	0	0	-45,1%
<b>Custos operacionais</b>	<b>1.116</b>	<b>1.073</b>	<b>-3,8%</b>	<b>693</b>	<b>602</b>	<b>-13,1%</b>	<b>423</b>	<b>471</b>	<b>11,5%</b>	<b>330</b>	<b>357</b>	<b>8,1%</b>	<b>92</b>	<b>113</b>	<b>23,7%</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>1.219</b>	<b>1.794</b>	<b>47,2%</b>	<b>721</b>	<b>980</b>	<b>35,9%</b>	<b>498</b>	<b>815</b>	<b>63,6%</b>	<b>380</b>	<b>663</b>	<b>74,6%</b>	<b>119</b>	<b>153</b>	<b>28,6%</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>&lt;-100%</b>
Resultados de modificações	0	-310	--	0	0	--	0	-310	--	0	-310	--	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	349	301	-13,8%	273	218	-20,1%	76	82	8,8%	71	74	3,8%	4	8	93,4%	0	0	>100%
Outras imparidades e provisões	72	756	6,1%	165	205	24,1%	547	550	0,6%	528	435	-17,6%	10	7	-31,3%	9	109	>100%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>158</b>	<b>428</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>282</b>	<b>556</b>	<b>97,2%</b>	<b>-124</b>	<b>-128</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-219</b>	<b>-156</b>	<b>28,9%</b>	<b>105</b>	<b>138</b>	<b>31,6%</b>	<b>-10</b>	<b>-110</b>	<b>&lt;-100%</b>
Impostos	204	304	49,5%	109	208	90,4%	95	97	2,3%	73	61	-16,4%	22	36	63,9%	0	0	--
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>-46</b>	<b>124</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>173</b>	<b>349</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-219</b>	<b>-224</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-292</b>	<b>-217</b>	<b>25,8%</b>	<b>83</b>	<b>102</b>	<b>23,0%</b>	<b>-10</b>	<b>-110</b>	<b>&lt;-100%</b>
Res. de oper. descontinuadas	71	6	-92,2%	0	0	--	71	6	-92,2%				13	4	-68,5%			
Interesses que não controlam	-113	-78	31,2%	0	-5	<-100%	-113	-73	35,7%	0	0	--	1	0	-100,0%	-114	-73	36,0%
<b>Resultado líquido</b>	<b>138</b>	<b>207</b>	<b>50,3%</b>	<b>173</b>	<b>354</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-35</b>	<b>-146</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-292</b>	<b>-217</b>	<b>25,8%</b>	<b>96</b>	<b>106</b>	<b>10,9%</b>	<b>104</b>	<b>-37</b>	<b>&lt;-100%</b>

# 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 específica de *non-performing exposures* (NPE)** - rácio entre a imparidade de NPE (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 90 dias.

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

**Cobertura total específica de *non-performing exposures* (NPE)** - rácio entre a imparidade de NPE (balanço) com colaterais de NPE e *stock* de NPE

**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](mailto:investors@millenniumbcp.pt)**