



Millennium  
bcp



# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 9M 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

—



**Destques**

# Destaques: Modelo de negócio robusto



## Rendibilidade

- **Resultado líquido de 97,2 milhões** que compara com 59,5 milhões em setembro de 2021, influenciado por:
  - **Aumento dos proveitos core do Grupo em 24,7% e gestão rigorosa dos custos operacionais recorrentes (+2,6%)**
  - Efeitos extraordinários acumulados no ano relacionados com o Bank Millennium, nomeadamente, encargos de 393,0<sup>1</sup> milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF, provisões para moratórias de crédito de 304,6<sup>2</sup> milhões, contribuição de 59,1 milhões para o Fundo de Proteção Institucional (IPS)<sup>3</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
- **Resultado líquido de 295,7 milhões em Portugal**, em consequência do crescimento de 9,3% dos proveitos core, da redução de 3,4% dos custos recorrentes e da melhoria de 11pb no custo do risco.



## Capital e liquidez

- Apesar dos impactos extraordinários registados pelo Bank Millennium no 3T22, o **rácio de capital total<sup>4</sup> fixou-se em 15,1%** e o rácio de capital **CET1<sup>4</sup> em 11,4%** (em base *pro forma*<sup>5</sup> rácio de capital total de 15,7% e rácio CET1 de 11,8% sujeito à aprovação 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 24,4 mil milhões**

<sup>1</sup> Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal (antes de impostos e interesses que não controlam)

<sup>2</sup> Antes de impostos e interesses que não controlam

<sup>3</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)

<sup>4</sup> Rácio fully implemented incluindo resultados não auditados dos primeiros nove meses de 2022

<sup>5</sup> Sujeito a autorização do BCE

# Destaques: Modelo de negócio robusto



## Atividade comercial

- **Aumento do crédito *performing* do Grupo em 1,1 mil milhões** face a setembro de 2021 (+1,8 mil milhões excluindo efeito cambial); **Crédito *performing* em Portugal aumenta 1,4 mil milhões**, +3,7% face a setembro de 2021
- **Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em 3,1 mil milhões** face a setembro de 2021 (+3,8 mil milhões excluindo efeito cambial); **Recursos totais de Clientes em Portugal aumentam 2,7 mil milhões**, +4,2% face a setembro de 2021
- **Recursos de balanço do Grupo aumentam 8,8%** para 75,2 mil milhões, refletindo o crescimento de 10,4% em Portugal



## Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE<sup>1</sup>, em contexto adverso: -408 milhões** face a setembro de 2021, tendo a redução em Portugal sido de **394 milhões** (342 milhões desde o início do ano e 98 milhões no trimestre)
- **Custo do risco mantém tendência de normalização tendo-se fixado em 55pb no Grupo e 57pb em Portugal**
- **Cobertura dos NPE por imparidades de 66%**, com **cobertura total de 114%**, ao nível do Grupo

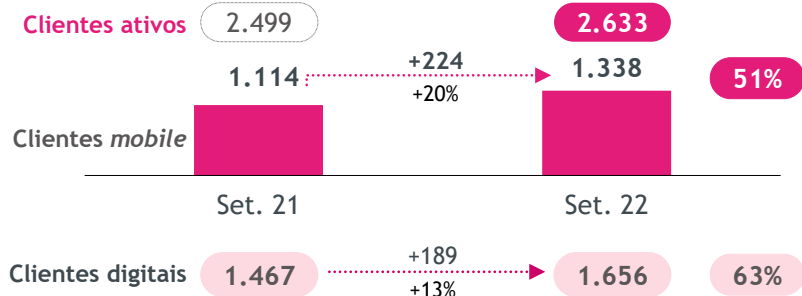
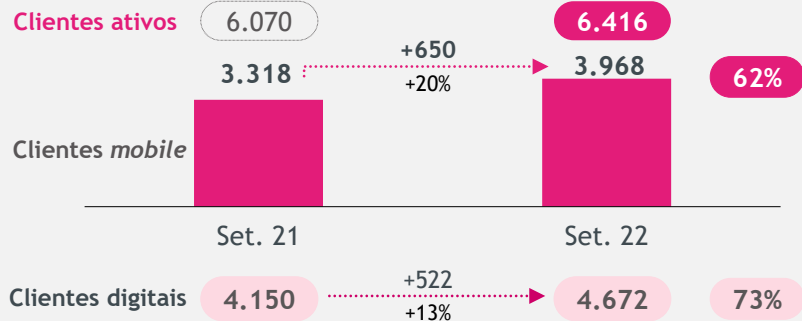


# Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

## Grupo





# Reconhecimento transversal no Digital com forte intenção de recomendação

**Marktest**

Satisfação Canais Digitais

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

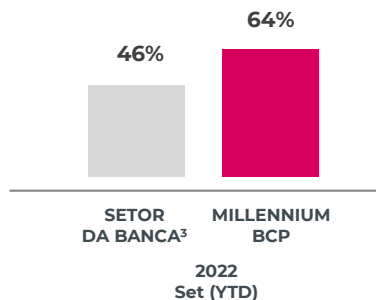
	2018	2019	2020	2021	2022 Set (YTD)
M	44,1	45,6	49,0	53,9	52,7
Banco 1	38,7	40,1	41,0	50,5	48,4
Banco 2	28,8	28,9	35,0	38,9	38,7
Banco 3	37,4	44,3	47,7	49,5	48,5
Banco 4	33,0	42,0	38,8	40,2	38,3



“Best Consumer Digital Bank” em Portugal 2022



“Melhor Banco Digital” Nomeação espontânea de Clientes<sup>2</sup>, (Set.)



App Millennium lidera ratings

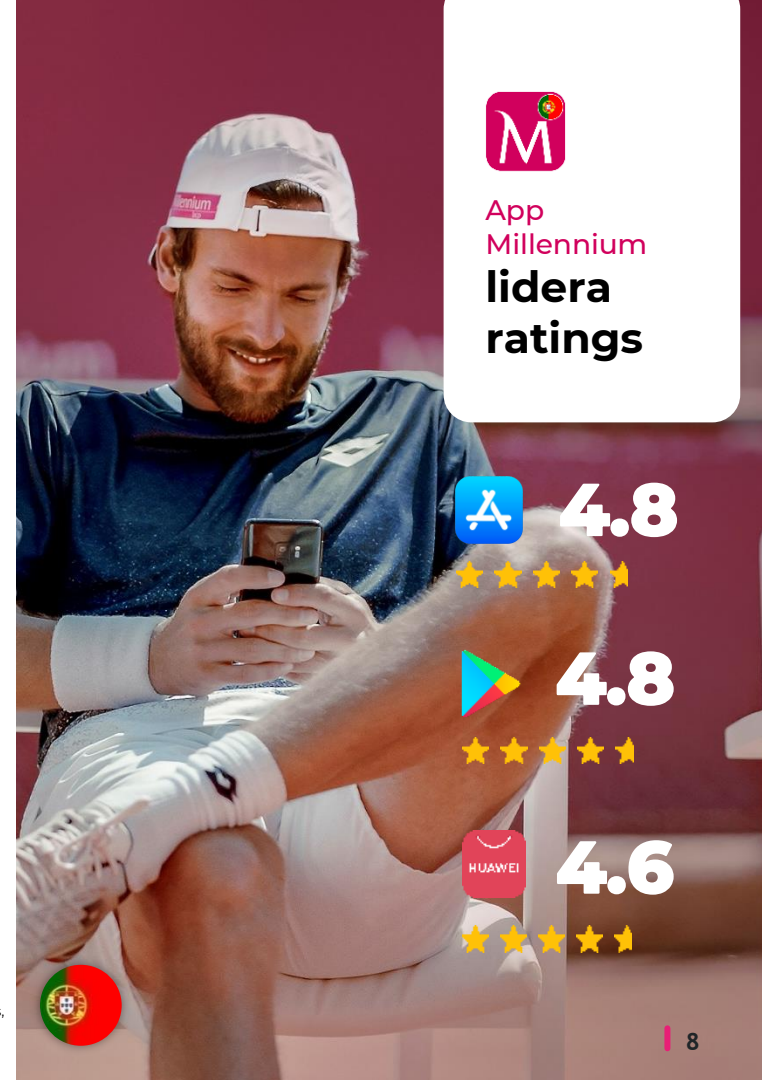
4.8



4.8



4.6



<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  
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-set 2022 vs jan-set 2021)

**+25%**

Transações

**+51%**

Transferências P2P

**+26%**

Transferências Nacionais

**+13%**

Pagamentos

**+47%**

Vendas

**+107%**

Cartões

**+127%**

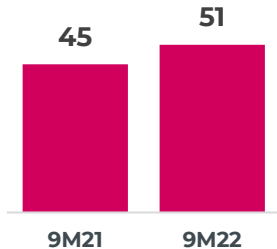
Crédito Pessoal

**+38%**

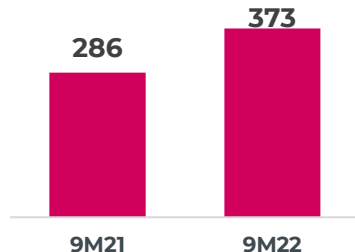
Poupanças



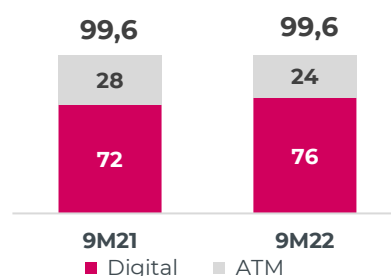
% Clientes Mobile<sup>1</sup>



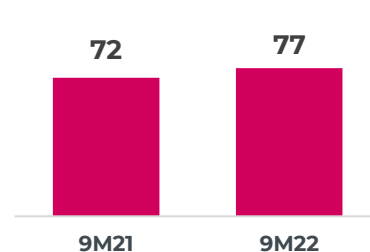
# Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



% 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



02



**Grupo**

Rendibilidade

# Resultado líquido de 97,2 milhões nos primeiros nove meses de 2022

(Milhões de euros)	9M21	9M22	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.165,0	1.545,8	+32,7%	+380,9
Comissões	534,8	573,8	+7,3%	+39,0
<b>Proveitos core</b>	<b>1.699,8</b>	<b>2.119,6</b>	<b>+24,7%</b>	<b>+419,8</b>
<b>Custos operacionais recorrentes<sup>1</sup></b>	<b>-761,6</b>	<b>-781,4</b>	<b>+2,6%</b>	<b>-19,8</b>
<b>Resultado operacional core recorrente</b>	<b>938,2</b>	<b>1.338,3</b>	<b>+42,6%</b>	<b>+400,1</b>
Custos operacionais não recorrentes	-87,6	-6,1	-93,1%	+81,6
Outros proveitos <sup>2</sup>	-2,3	-61,6		-59,3
<i>Das quais: contribuições regulamentares incluindo IPS</i>	-150,2	-209,8	+39,7%	-59,6
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>848,3</b>	<b>1.270,6</b>	<b>+49,8%</b>	<b>+422,3</b>
Imparidades e outras provisões	-726,1	-1.078,2	+48,5%	-352,1
<i>Das quais: moratórias de crédito (Polónia)</i>	-	-304,6	-	-304,6
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)<sup>3</sup></i>	-313,5	-292,4	-6,7%	+21,1
<i>Das quais: goodwill Bank Millennium</i>	-	-102,3	-	-102,3
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>122,1</b>	<b>192,4</b>	<b>+57,5%</b>	<b>+70,2</b>
Impostos <sup>4</sup> , interesses que não controlam e operações descontinuadas	-62,7	-95,2	+51,9%	-32,5
<b>Resultado líquido</b>	<b>59,5</b>	<b>97,2</b>	<b>+63,4%</b>	<b>+37,7</b>
<b>Resultado líquido excluindo impactos extraordinários Bank Millennium<sup>4</sup></b>	<b>238,0</b>	<b>536,0</b>	<b>+125,2%</b>	<b>+298,0</b>
ROE	1,4%	2,5%		

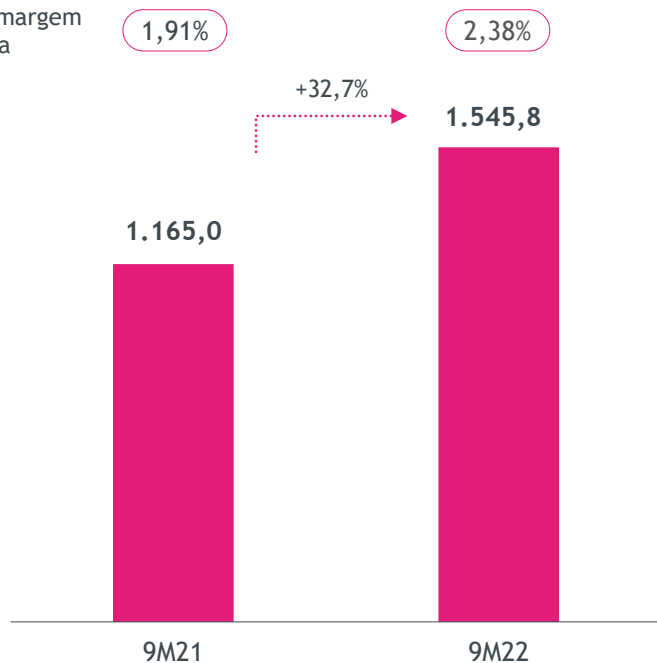
<sup>1</sup> 9M22: Exclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 de 6,1 milhões. 9M21: Exclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal de 87,6 milhões | <sup>2</sup> Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. | <sup>3</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 31,4 milhões nos 9M22 e 32,8 milhões nos 9M21. | <sup>4</sup> Exclui provisões para moratórias de crédito, encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF, goodwill do Bank Millennium e IPS, após interesses que não controlam e líquidos de impostos.

# Margem financeira

## Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

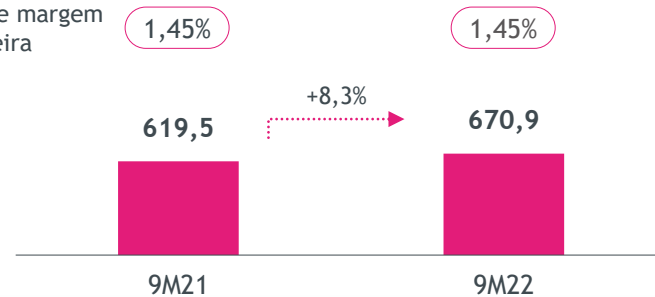
Taxa de margem financeira



## Portugal

(Milhões de euros)

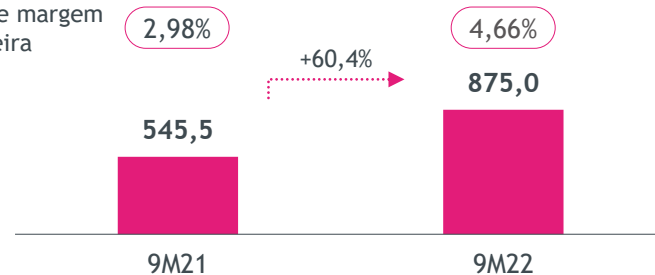
Taxa de margem financeira



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

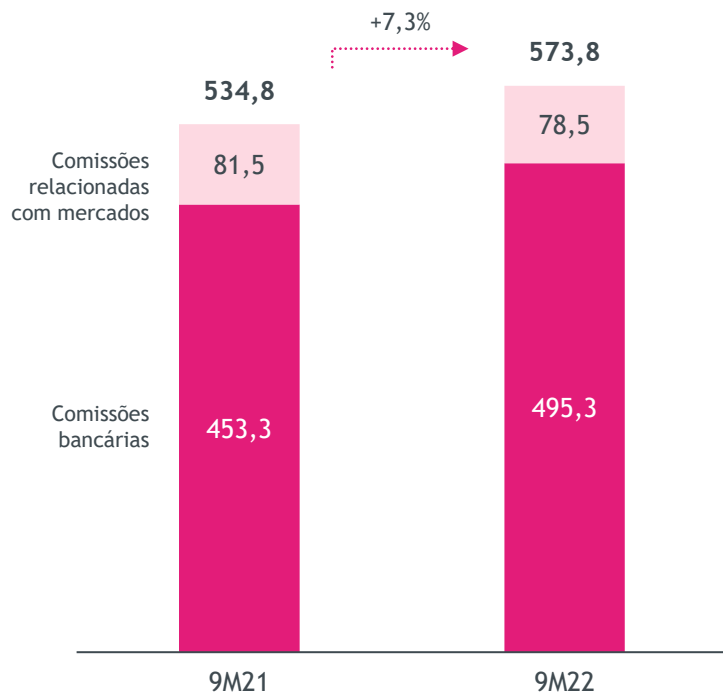
Taxa de margem financeira



# Comissões

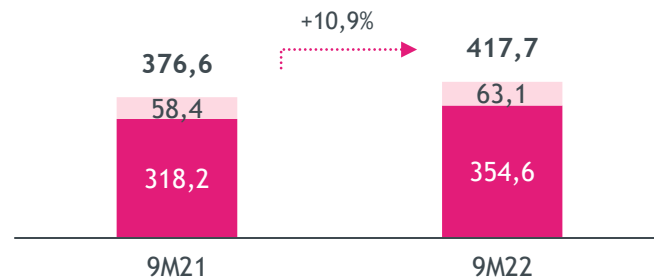
## Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



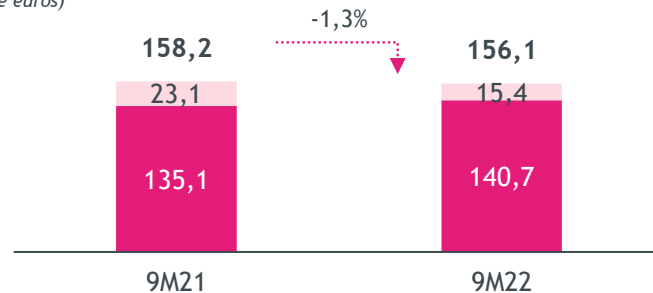
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

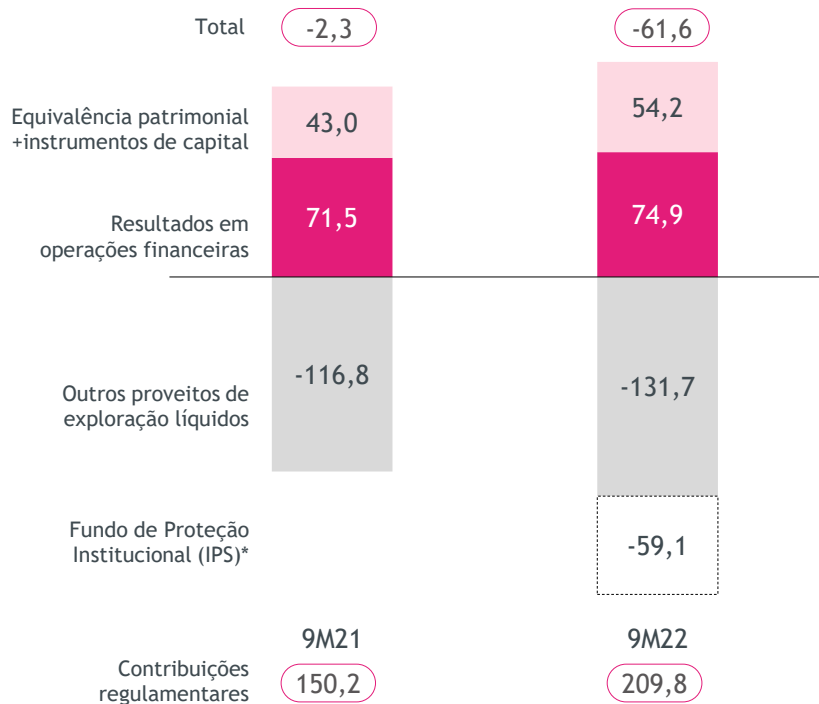
(Milhões de euros)



# Outros proveitos

## Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)

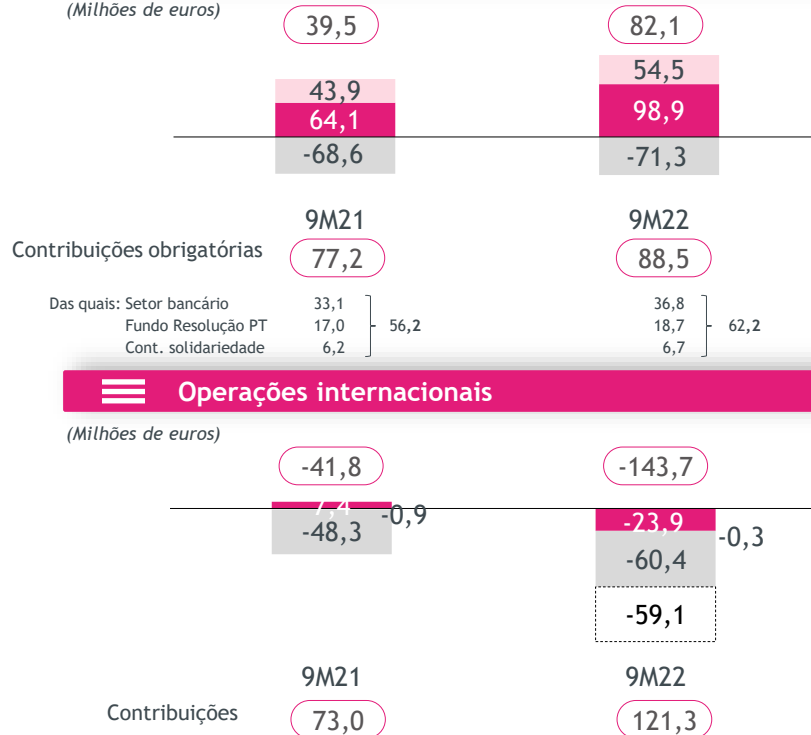


Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +32,8 milhões nos 9M21 e +31,4 milhões nos 9M22 de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale); Os resultados em operações financeiras incluem -47,7 milhões nos 9M21 e -69,9 milhões nos 9M22 de custos com acordos extrajudiciais com clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

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

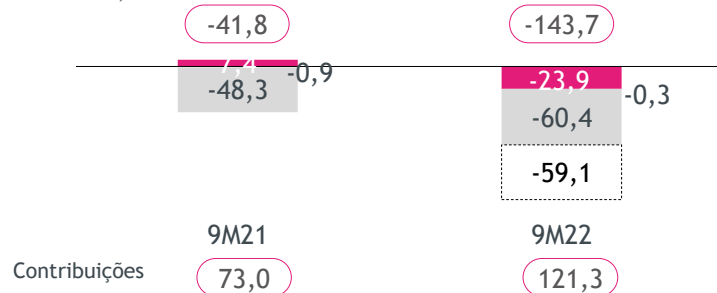
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

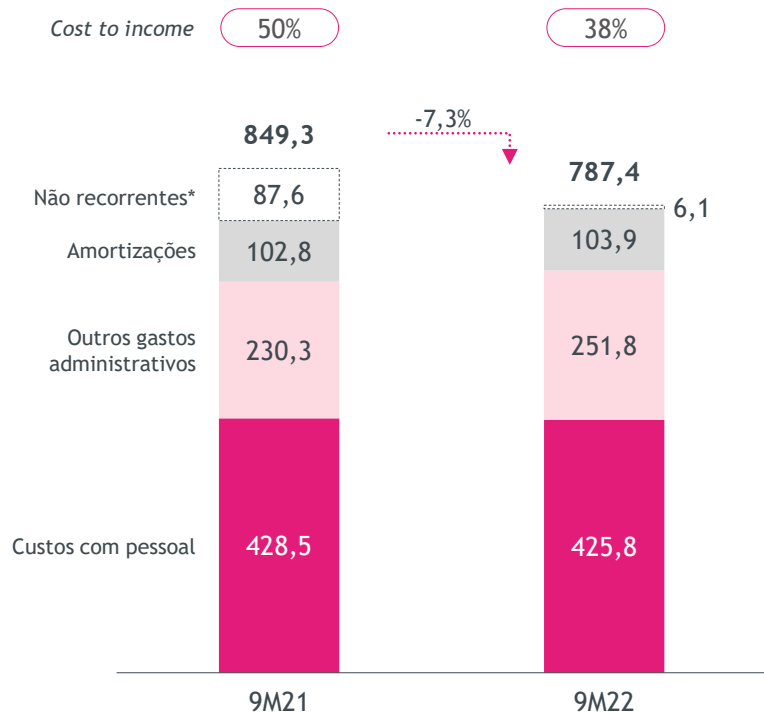
(Milhões de euros)



# Custos operacionais

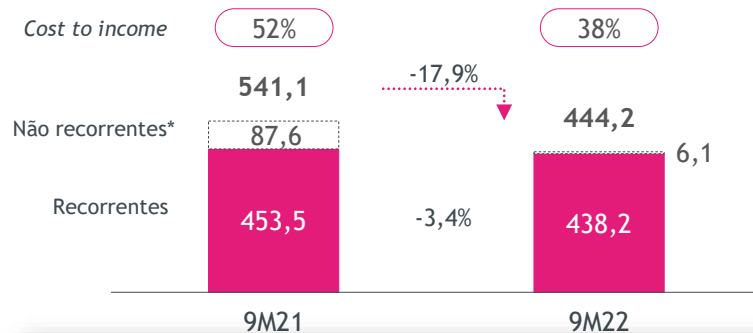
## Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



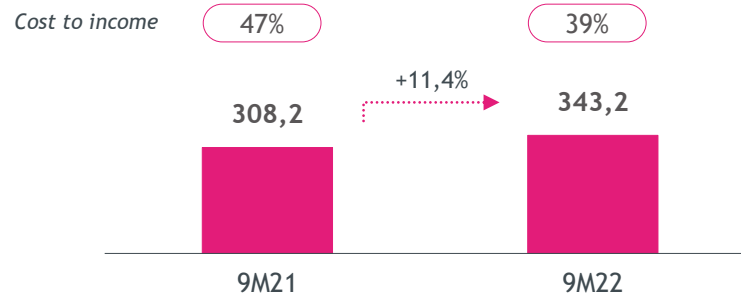
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)



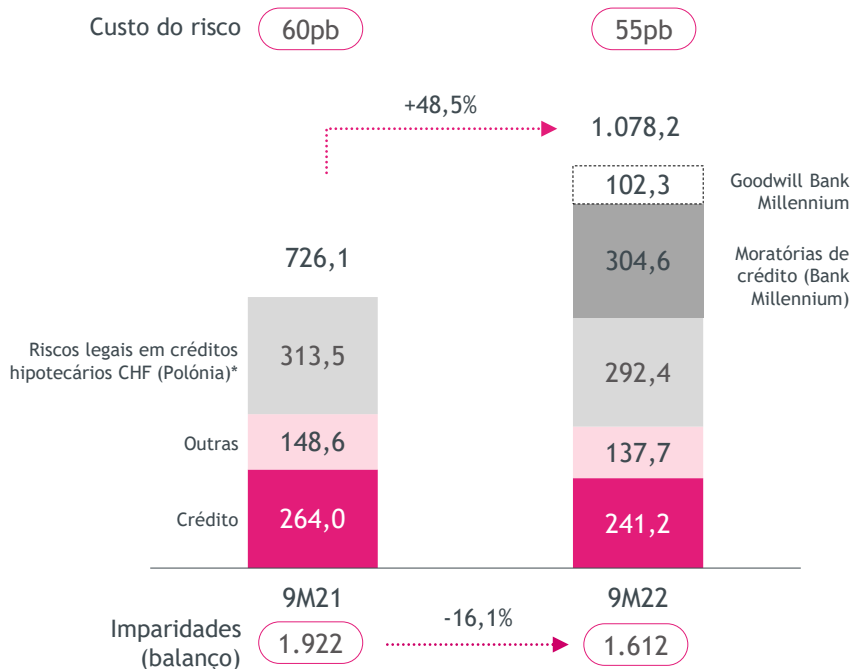
\* 9M21: Inclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 9M22: Inclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.



# Custo do risco e provisões

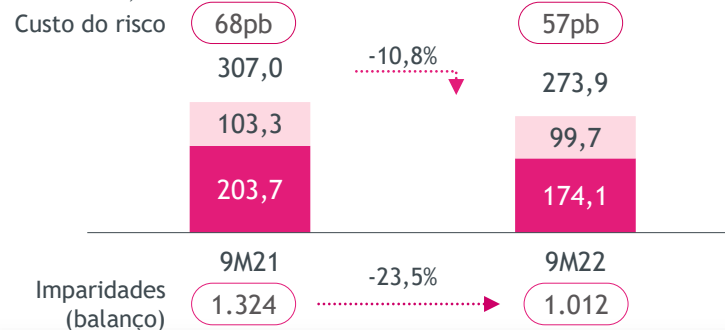
## Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



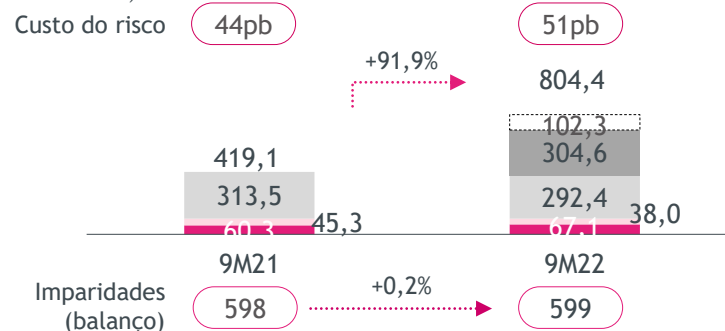
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

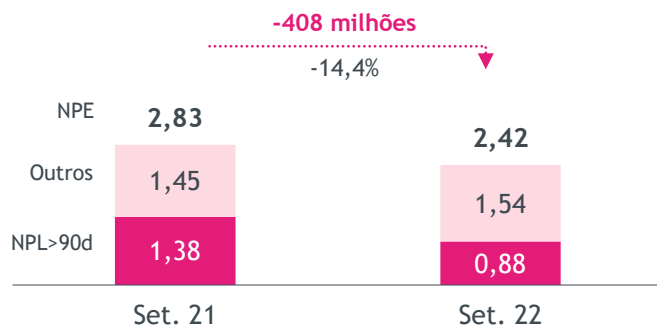


\*Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 31,4 milhões nos 9M22 e 32,8 milhões nos 9M21.

# Redução expressiva dos NPE em contexto complexo

## Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

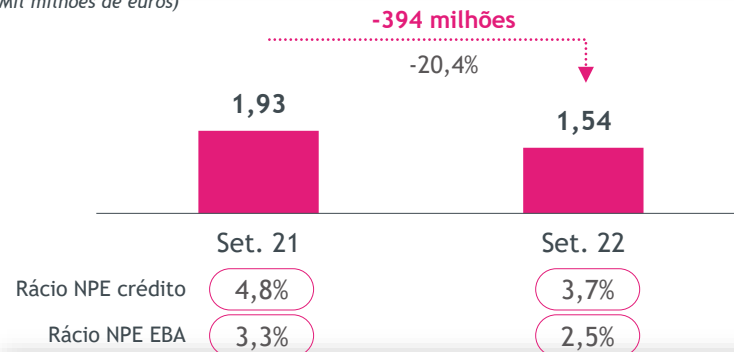


	Set 21	Dez 21	Set 22
Cobertura total* de NPE	121,2%	120,8%	114,0%
Cobertura NPE por imparidades	67,9%	68,0%	66,5%
Cobertura total* específica de NPE	105,0%	102,6%	95,9%
Cobertura específica de NPE	51,7%	49,7%	48,3%
Rácio NPL>90 dias	2,4%	2,1%	1,5%
Rácio NPE crédito	4,9%	4,7%	4,1%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	3,3%	3,2%	2,7%

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

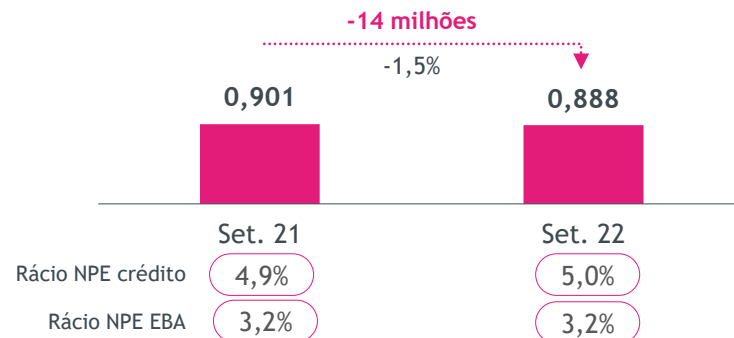
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



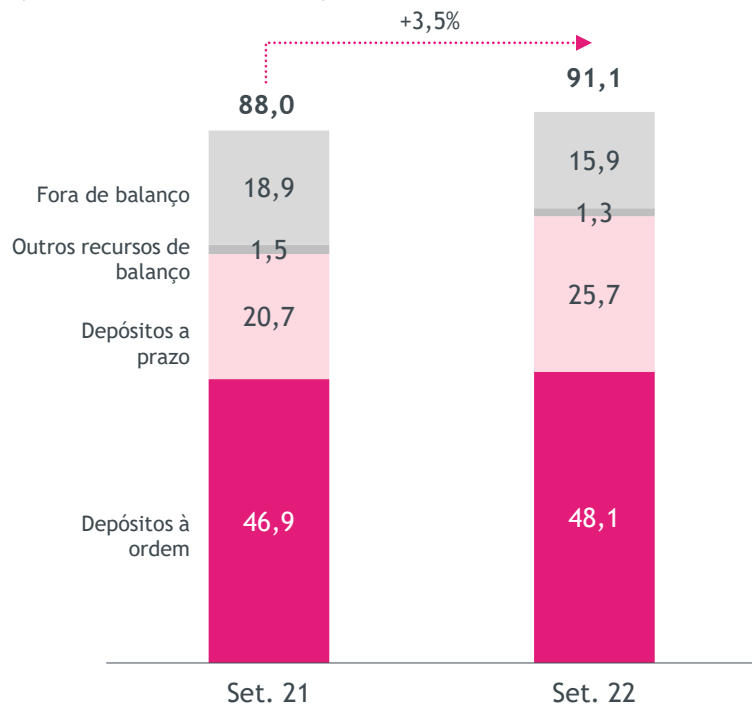
**Grupo**

Atividade comercial

# Recursos mantêm tendência de crescimento

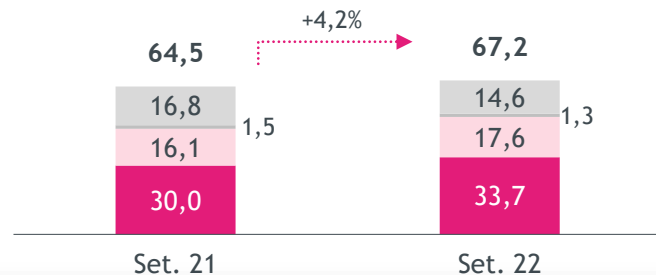
## Recursos totais de Clientes\*

(Consolidados, mil milhões de euros)



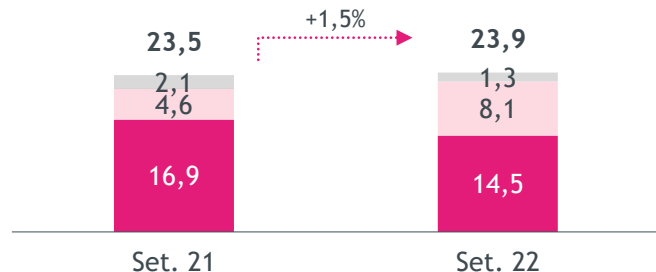
## Recursos totais de Clientes\* Portugal

(Mil milhões de euros)



## Recursos totais de Clientes\* op. internacionais

(Mil milhões de euros)



\*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.

Excl. efeito cambial

22,8

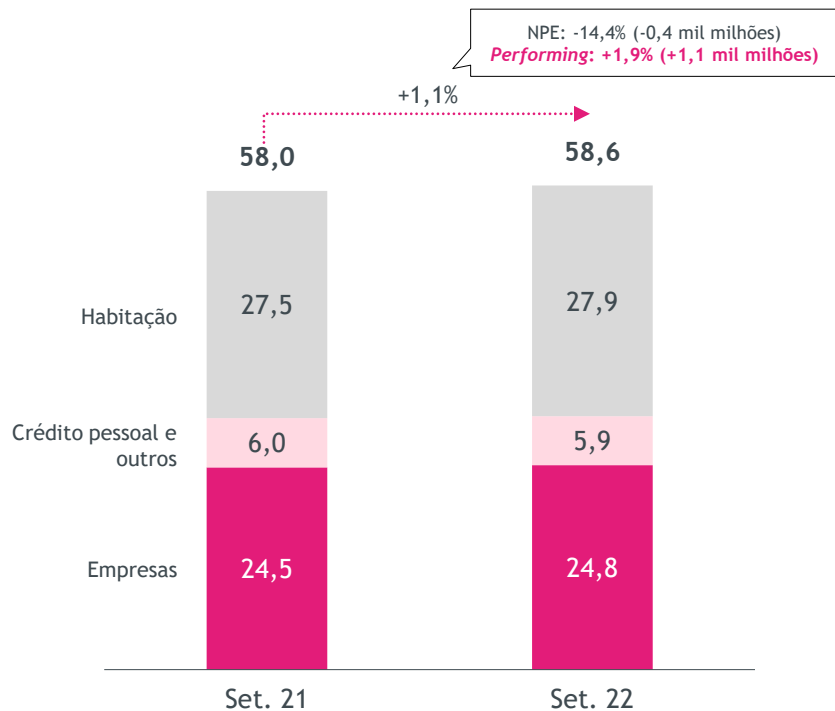
+4,8%

23,9

# Crescimento consistente da carteira de crédito

## Crédito a Clientes (bruto)

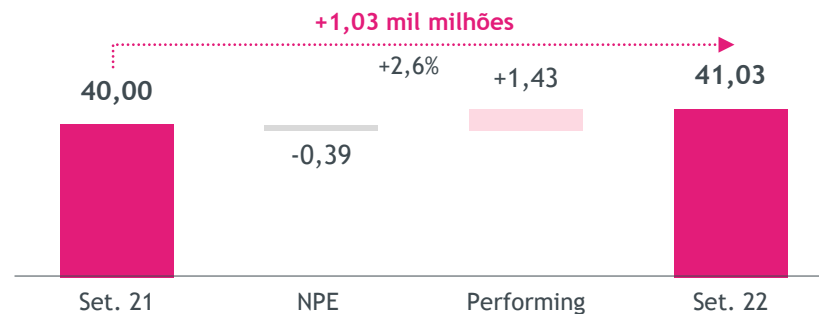
(Consolidado, mil milhões de euros)



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

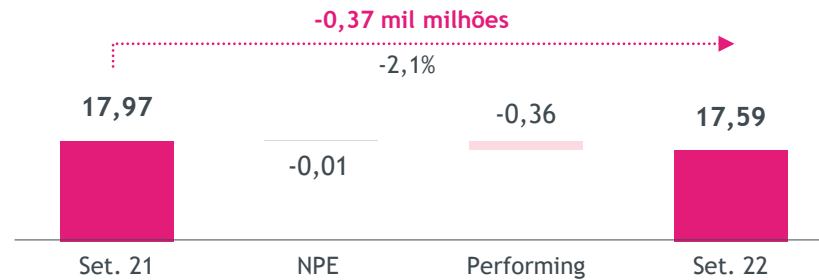
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



Excl. efeito cambial





02

—



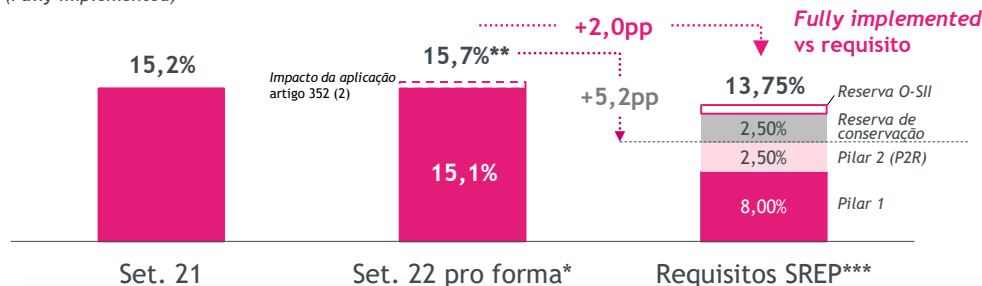
**Grupo**

Capital e liquidez

# Capital acima dos requisitos regulamentares

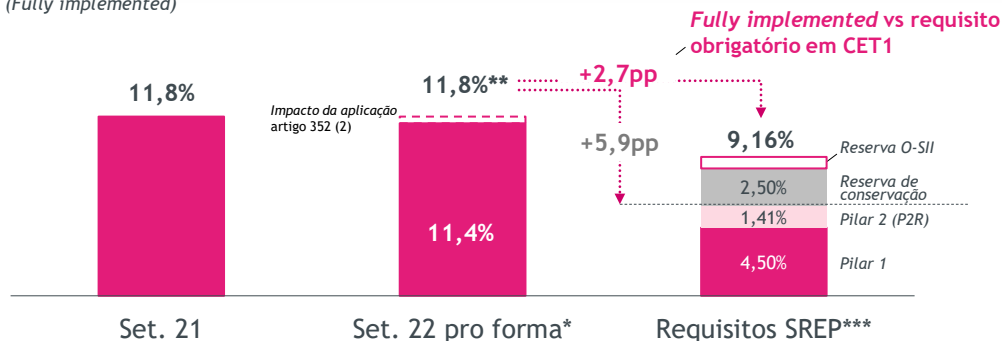
## Rácio de capital total

(Fully implemented)



## Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



- Apesar dos impactos extraordinários registados pelo Bank Millennium no 3T22, o **rácio de capital total fixou-se em 15,1% e rácio de capital CET1 de 11,4% (fully implemented)** em setembro de 2022, acima dos requisitos SREP

- Rácio pro forma total de 15,7%\*\* e rácio pro forma de CET1 de 11,8%\*\***, 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

- Buffer de 2,0pp 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 5,2pp considerando a utilização das mesmas**

- Buffers (considerando os rácios pro forma) sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados situaram-se no final de Setembro em: 1,2 mil milhões de euros para CET1, 0,7 mil milhões de euros para T1 e 0,9 mil milhões para capital total de euros**

\*Incluindo resultados não auditados para os primeiros nove meses de 2022.

\*\* Sujeito a autorização do BCE.

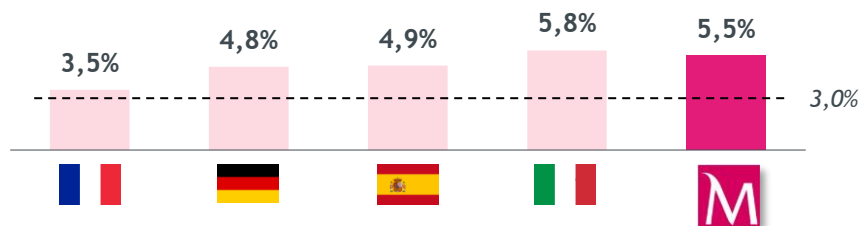
\*\*\*Requisitos prudenciais mínimos phased-in a partir de 1 de março de 2022.



# Posição adequada de capital

## Leverage ratio

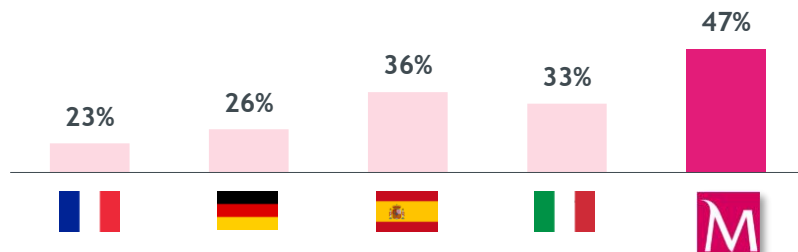
(Fully implemented, última informação disponível)



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

## Densidade de RWAs

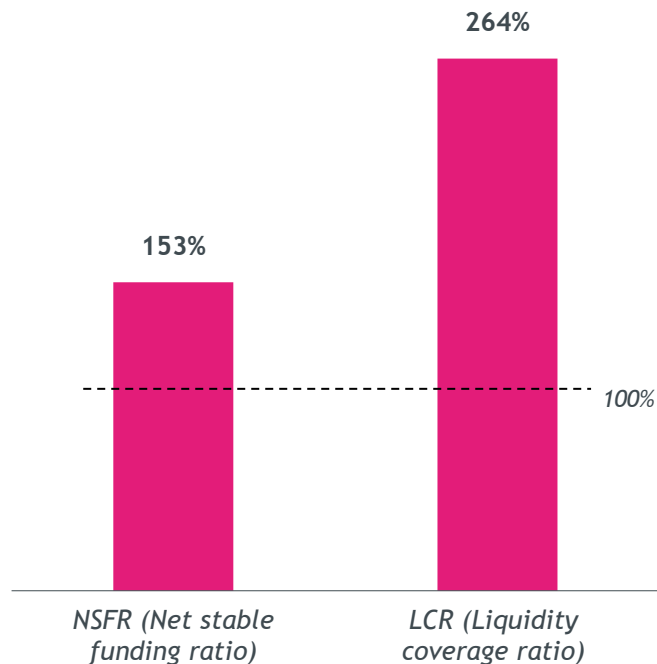
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (47% em setembro de 2022), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Posição de liquidez reforçada

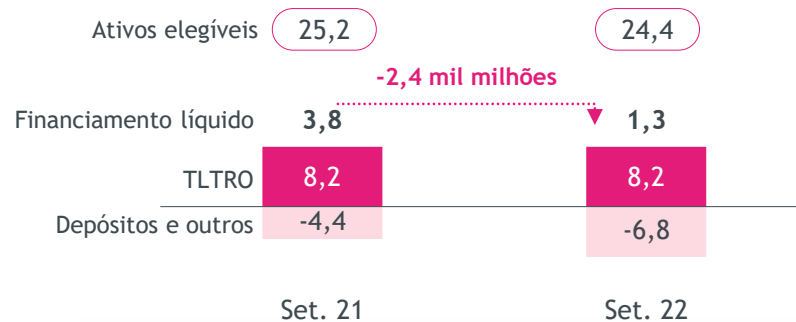
## Rácios de liquidez (CRD/CRR)



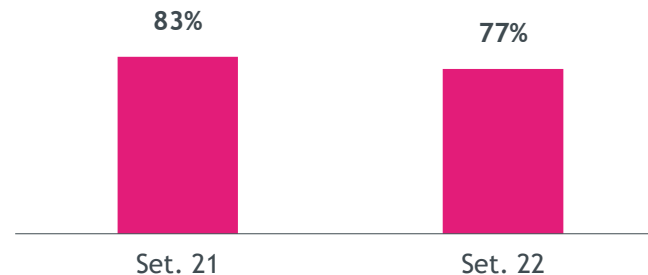
Crédito e depósitos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

## Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



## Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

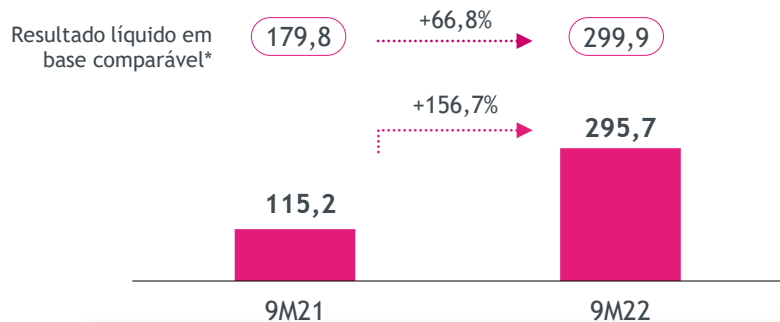


Portugal



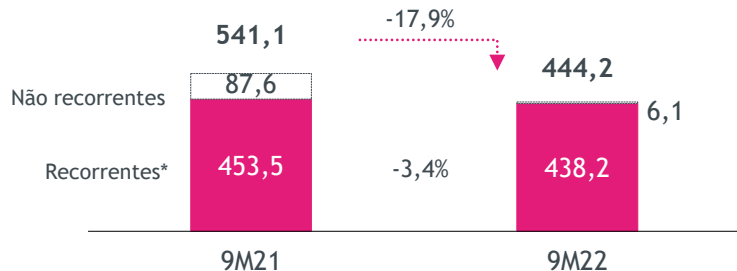
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



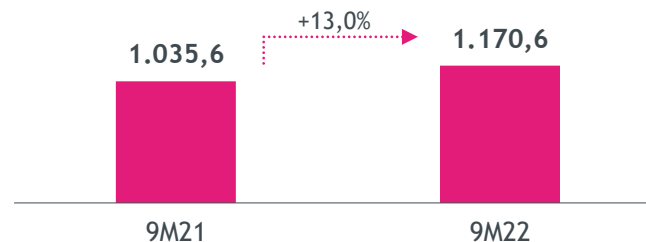
## Custos operacionais

(Milhões de euros)



## Produto bancário

(Milhões de euros)

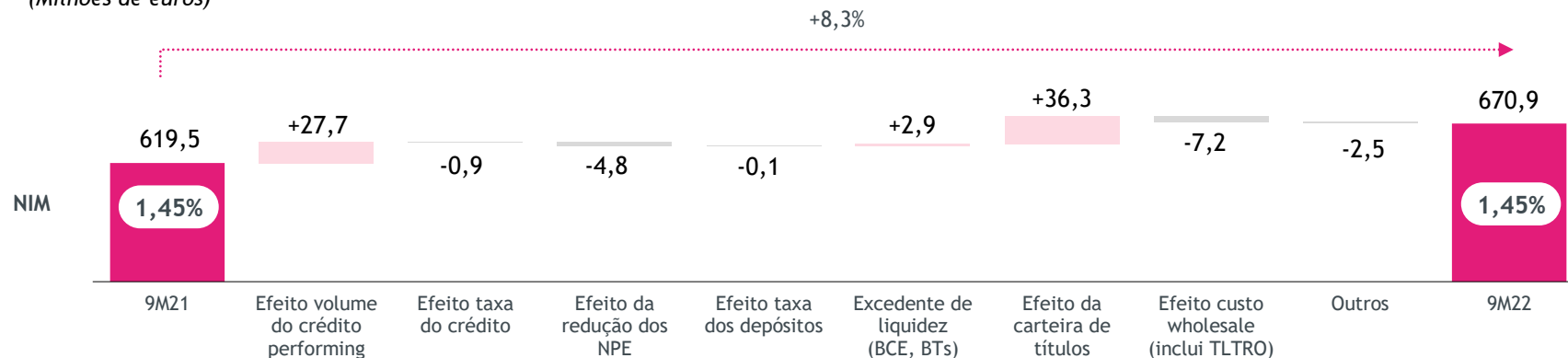


- Resultado líquido atinge 295,7 milhões nos primeiros nove meses de 2022. Em base comparável, o resultado líquido ascendeu a 299,9 milhões, um aumento de 66,8% face ao mesmo período de 2021
- Resultado líquido influenciado pelo crescimento do produto bancário, pela redução dos custos operacionais, pela compensação pelo ajuste salarial temporário e pelos custos de ajustamento do quadro de pessoal ocorridos no período homólogo

# Margem financeira



(Milhões de euros)



A margem financeira cifrou-se em 670,9 milhões nos primeiros nove meses de 2022, um crescimento de 8,3% (+51,4 milhões) face a 619,5 milhões no mesmo período de 2021. Os efeitos favoráveis do maior rendimento da carteira de títulos, do aumento do volume do crédito *performing* e o excedente de liquidez mais do que compensaram os efeitos desfavoráveis do custo do *wholesale funding*, da redução dos NPE e do efeito preço do crédito.

# Comissões e outros proveitos



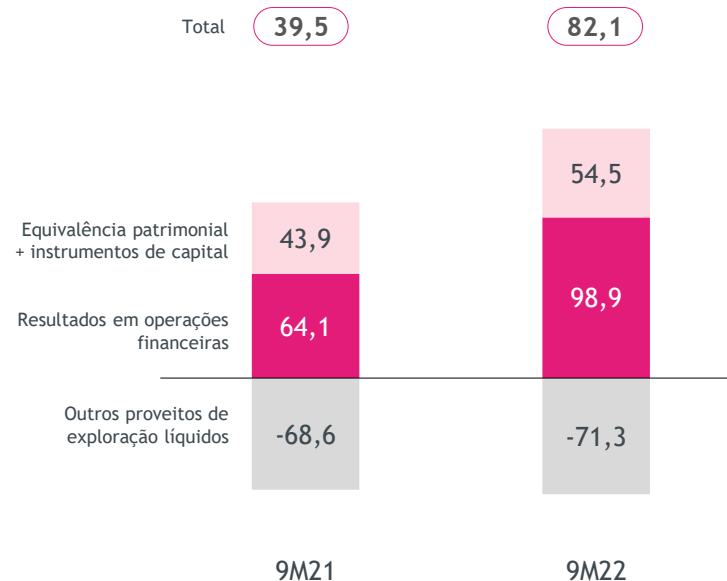
## Comissões

(Milhões de euros)

	9M21	9M22	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>318,2</b>	<b>354,6</b>	<b>+11,4%</b>
Cartões e transferências de valores	80,3	104,6	+30,3%
Crédito e garantias	78,7	74,5	-5,3%
<i>Bancassurance</i>	63,9	64,1	+0,3%
Gestão e manutenção de contas	89,1	104,5	+17,2%
Outras comissões	6,1	6,8	+11,9%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>58,4</b>	<b>63,1</b>	<b>+8,0%</b>
Operações sobre títulos	24,0	25,4	+6,1%
Gestão de ativos	34,5	37,7	+9,4%
<b>Comissões totais</b>	<b>376,6</b>	<b>417,7</b>	<b>+10,9%</b>

## Outros proveitos

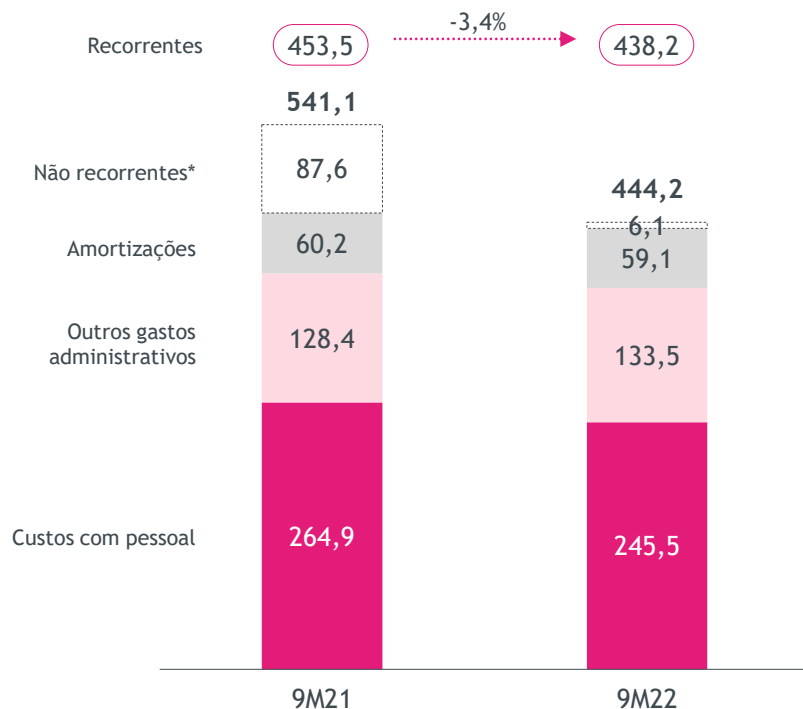
(Milhões de euros)



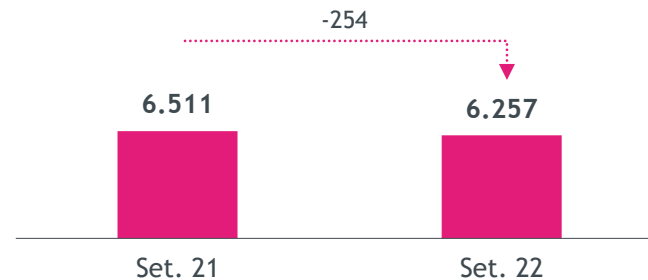


## Custos operacionais

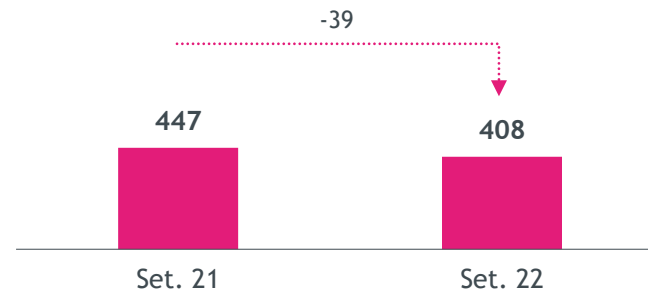
(Milhões de euros)



## Colaboradores



## Sucursais



\* 9M21: Inclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 9M22: Inclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

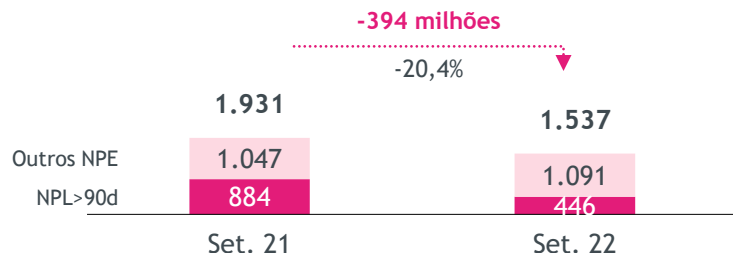


# Redução continuada dos NPE



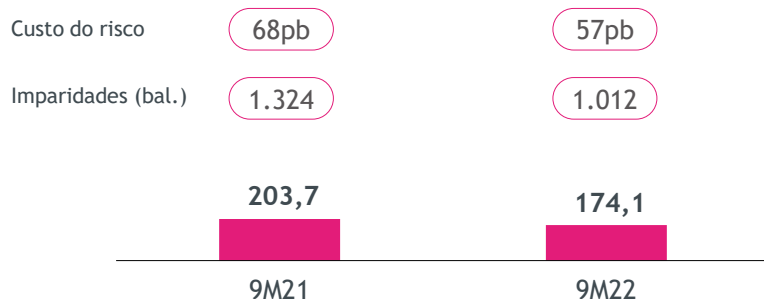
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

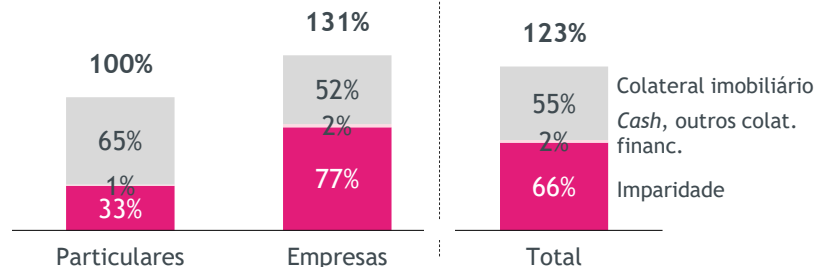
## Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Set 22 vs. Set 21	Set 22 vs. Dez 21
Saldo inicial	1.931	1.878
Saídas/entradas líquidas	264	191
Write-offs	-435	-357
Vendas	-223	-175
<b>Saldo final</b>	<b>1.537</b>	<b>1.537</b>

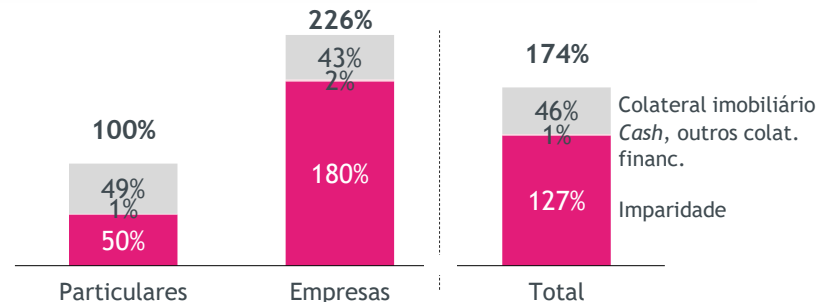
- NPE em Portugal totalizam 1.537 milhões no final de setembro de 2022, descendo 394 milhões face a setembro de 2021 e 342 milhões face a dezembro 2021
- A redução face a setembro de 2021 resulta de entradas líquidas de 264 milhões, de 435 milhões de *write-offs* e de vendas de 223 milhões
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2021 é atribuível a reduções de 438 milhões dos NPL > 90d
- Custo do risco de 57pb nos primeiros nove meses de 2022 (68pb em igual período de 2021), com cobertura de NPE por imparidades de 66% e 69%, respetivamente



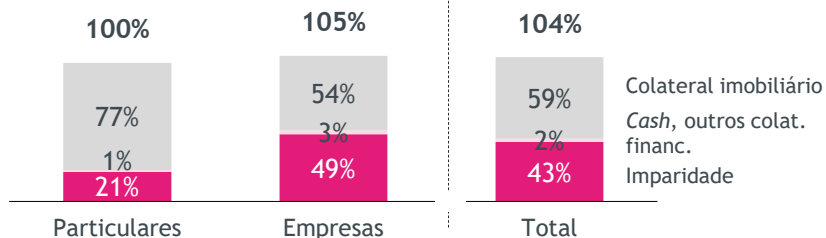
## Cobertura total\* de NPE



## Cobertura total\* de NPL>90d



## Cobertura total\* de outros NPE



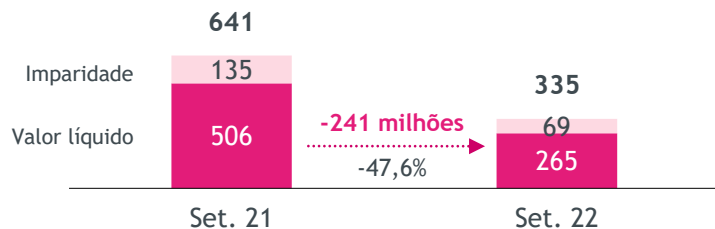
- Coberturas totais\* > 100% em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 77% em setembro de 2022, ascendendo a 180% nos NPL>90d (79% e 182%, respetivamente, considerando *cash* e colaterais financeiros)

# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



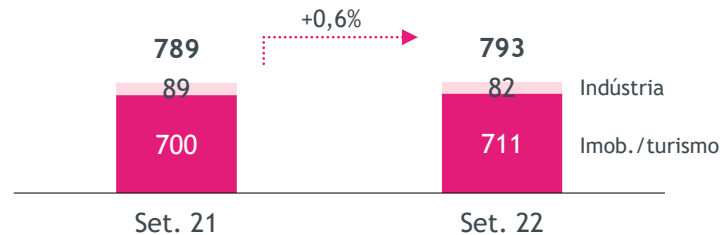
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



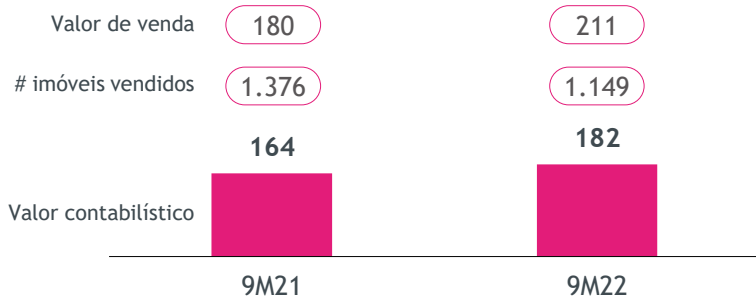
## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



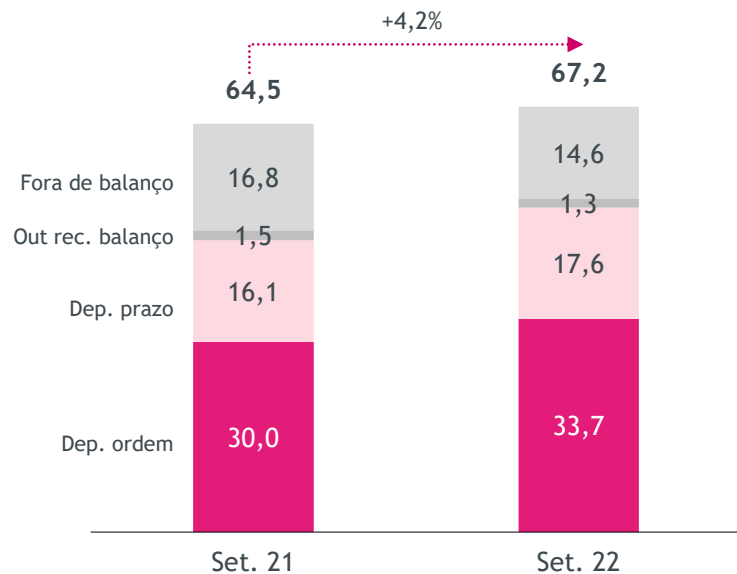
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 47,6% entre setembro de 2021 e setembro de 2022 e 40,8% face a dezembro de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 32% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 1.149 imóveis nos primeiros nove meses de 2022 (1.376 imóveis em igual período de 2021), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 29 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial subiu 0,6% para 793 milhões em setembro 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 60%

# Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito



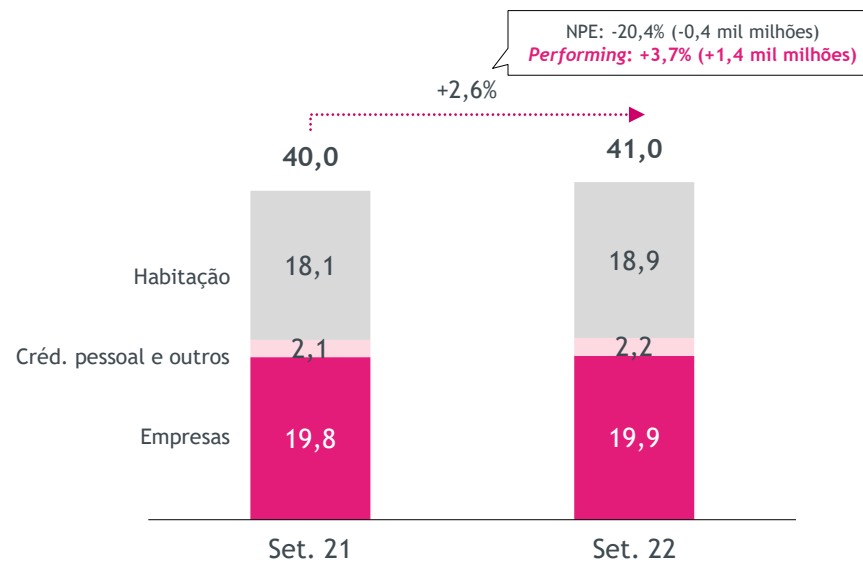
## Recursos totais de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



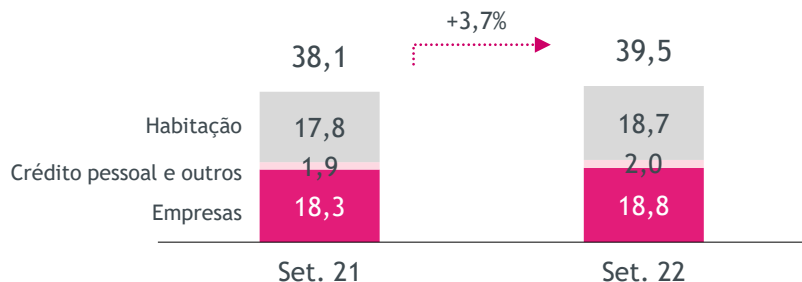
\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Crescimento do crédito *performing* em Portugal



## Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



## Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



\*Fonte: ALF (agosto de 2022).

- ✓ Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 1,4 mil milhões (+3,7%) face a setembro de 2021, suportada no crescimento no crédito à habitação e no crédito às empresas
- ✓ Crédito à habitação com crescimento de 0,8 mil milhões face a setembro de 2021 (4,7%)
- ✓ Crédito às empresas aumenta 451 milhões face a setembro de 2021 (+2,5%)
  - ✓ 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 61% de quota de mercado, apoiando mais de 360 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 7,8 mil milhões de euros faturação tomada a setembro de 2022 e 27%\* de quota de mercado
  - ✓ Liderança no Leasing, com 427 milhões de nova produção a setembro de 2022 e 27% de quota de mercado\*
  - ✓ Liderança no mercado de Garantias Mútuas em Portugal com 18% de quota de mercado em parceria com o Banco Português de Fomento e as Sociedades de Garantia Mútua
  - ✓ Liderança na colocação de Garantias Mútuas do Fundo Europeu de Investimento, com a execução do maior contrato europeu de FEI EGF



04

Operações internacionais

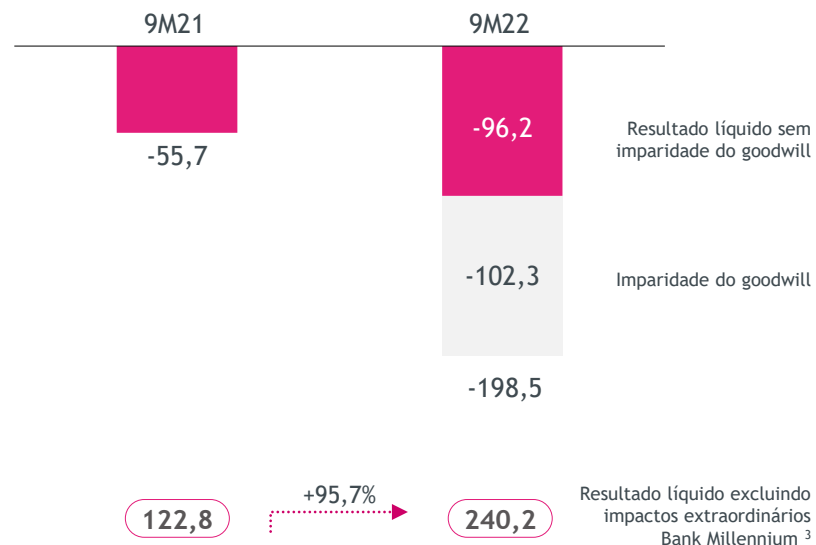
# Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros\*)

	9M21	9M22
Polónia	-176,2	-270,5
Moçambique <sup>1</sup>	66,1	69,9
Outros	-17,2	-8,8
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>-127,3</b>	<b>-209,4</b>
Operações descontinuadas <sup>2</sup>	10,2	1,5
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	64,2	111,7
Efeito cambial	-2,9	--
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>-55,7</b>	<b>-96,2</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 os 9M21 a mesma taxa de câmbio considerada para o 9M22, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

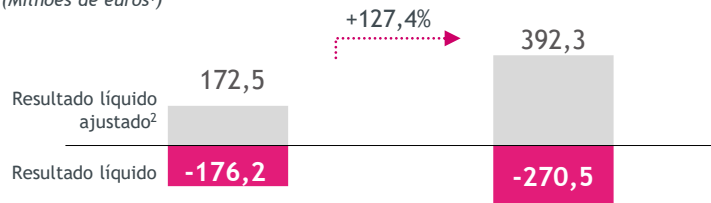
<sup>1</sup> Não inclui resultados de operações descontinuadas | <sup>2</sup> Inclui as alienações de 100% do capital do Banque Privée, na Suíça, e de 70% da seguradora SIM, em Moçambique, por parte do Millennium bim. | <sup>3</sup> Exclui moratórias de crédito,

# Resultado líquido influenciado por efeitos extraordinários



## Resultado líquido

(Milhões de euros<sup>1</sup>)

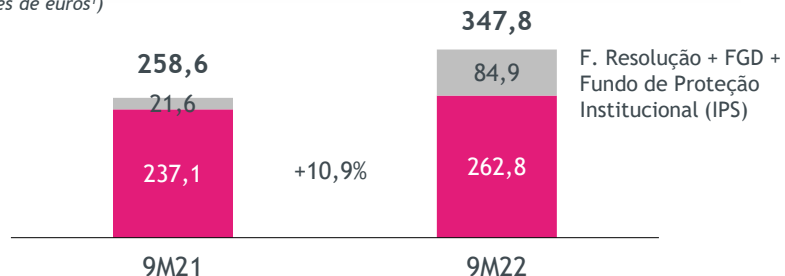


9M21  
WIBOR 3meses  
(valor médio) 0,21%

9M22  
5,63%

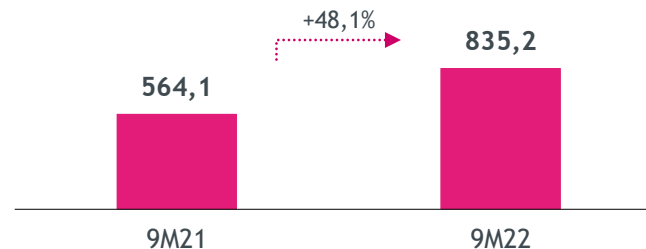
## Custos operacionais

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



## Produto bancário

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



- Resultado líquido ajustado<sup>2</sup> cresce 127,4%
- Resultado líquido de -270,5 milhões, influenciado por encargos associados à carteira de créditos CHF<sup>3</sup>, pelas provisões para moratórias de crédito<sup>4</sup> e contribuição para o IPS<sup>5</sup>
- Crescimento do Produto bancário por via da margem financeira
- Custos operacionais aumentam 10,9% excluindo contribuições
- Aumentos de 4,4% dos Recursos de Clientes e de 2,2% da carteira de crédito demonstram a robustez do *franchise*
- Rácio CET1 de 9,5% e rácio de capital total de 12,4%. Rácios de capital deverão ficar temporariamente abaixo dos requisitos mínimos devido ao impacto do provisionamento para as moratórias de crédito. É esperada uma recuperação num prazo relativamente curto através da combinação de melhoria da rentabilidade operacional e iniciativas de otimização de capital

<sup>1</sup> Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,67; Balanço 4,84.

<sup>2</sup> Exclui provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, provisões para moratórias de crédito e distribuição linear das contribuições para o FGD (sem impacto líquido da contribuição para o Fundo de Proteção Institucional) e em 2021 reavaliação material de investimentos financeiros (VISA) | <sup>3</sup> 393,0 milhões antes de impostos | <sup>4</sup> 304,6 milhões antes de impostos | <sup>5</sup> 59,1 milhões antes de impostos

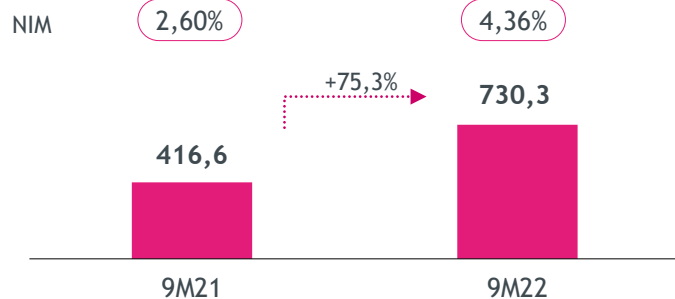


# Aumento expressivo da margem financeira



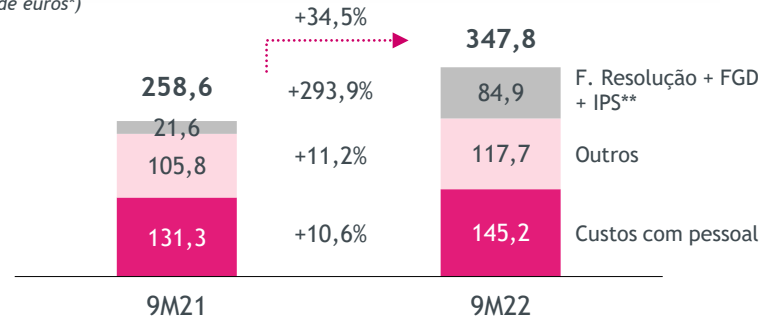
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



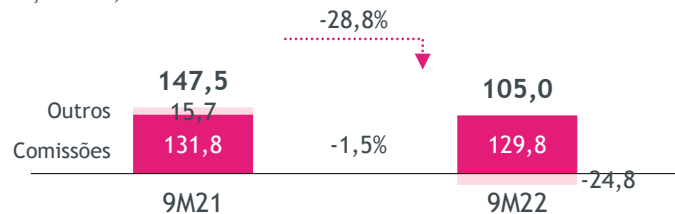
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



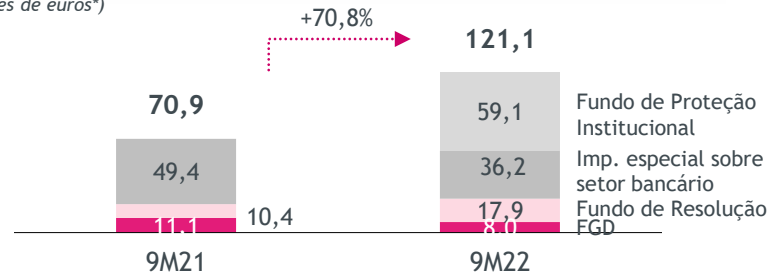
## Comissões e outros proveitos

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



## Contribuições

(Milhões de euros\*)

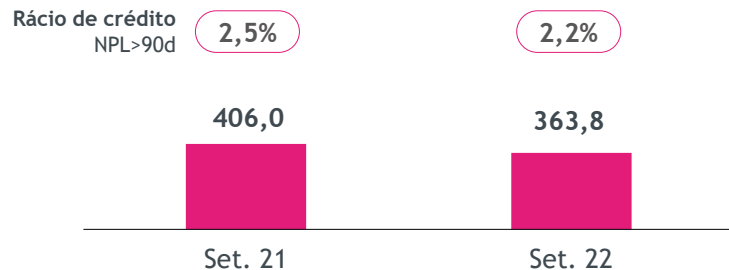


\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,67; Balanço 4,84. | \*\*Fundo de Proteção Institucional



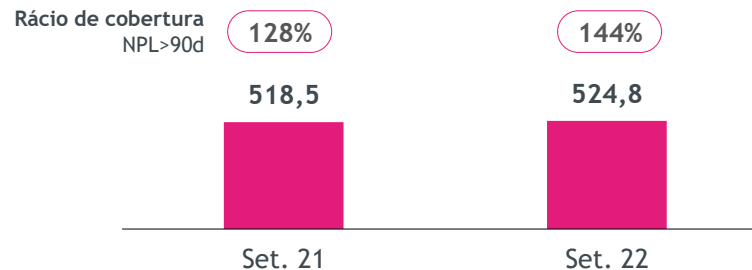
## NPL>90d

(Milhões de euros\*)



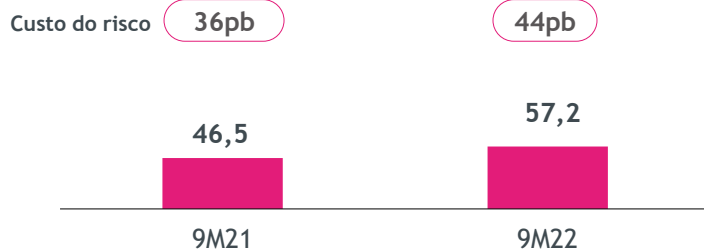
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em setembro de 2022 (2,5% em setembro de 2021)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 144% (128% em setembro de 2021)
- Custo do risco de 44pb, comparando com 36pb nos primeiros nove meses de 2021

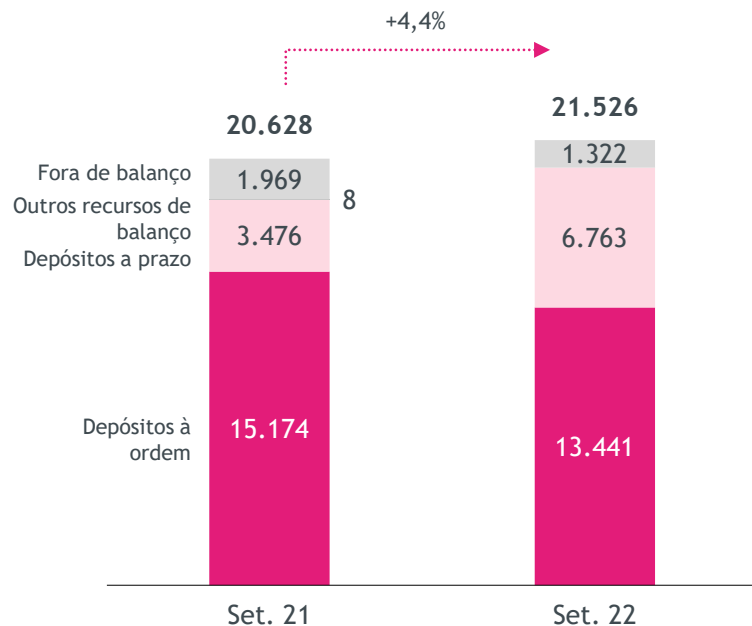
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,67; Balanço 4,84.

# Recursos de Clientes e carteira de crédito



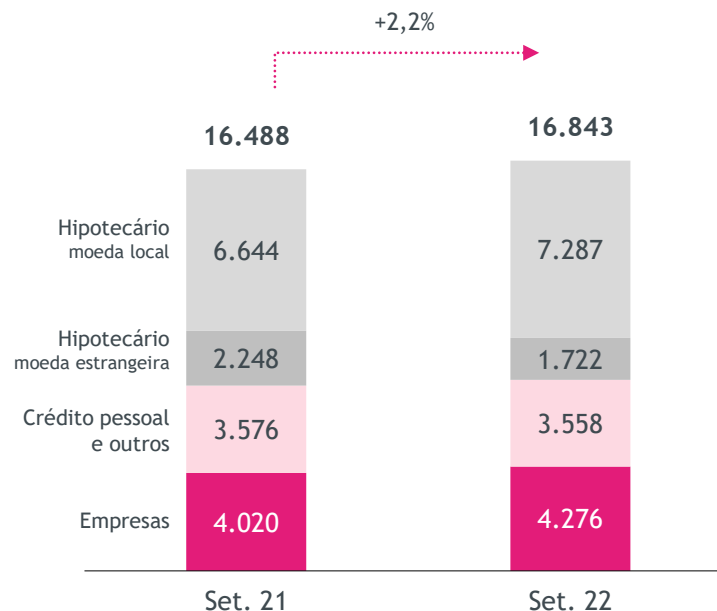
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



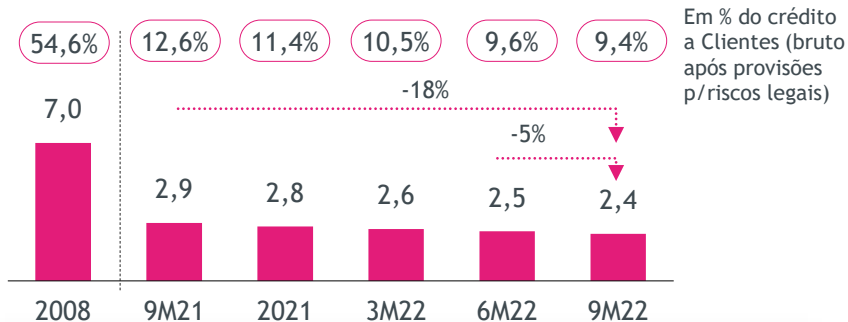
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,67; Balanço 4,84.

# Crédito hipotecário em francos suíços



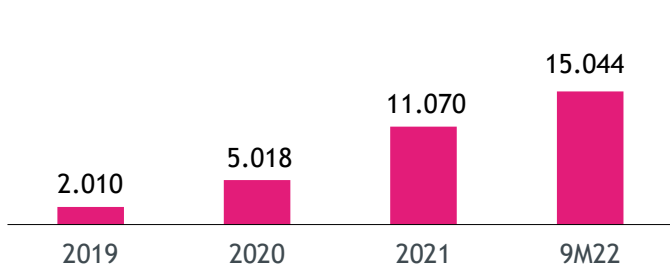
## Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/riscos legais)

(Mil milhões de euros\*)



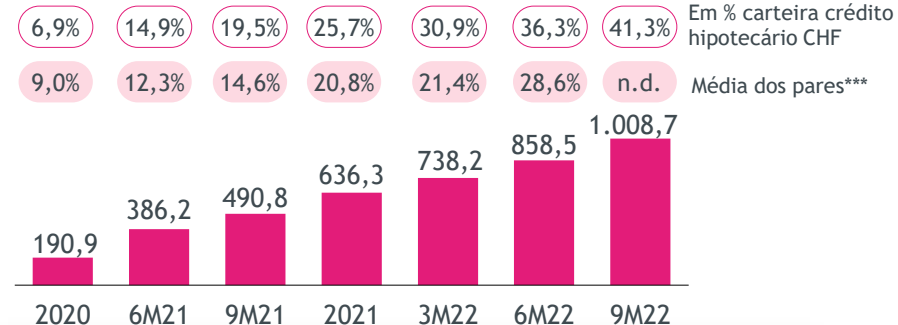
## Processos individuais em tribunal

(Número de processos)

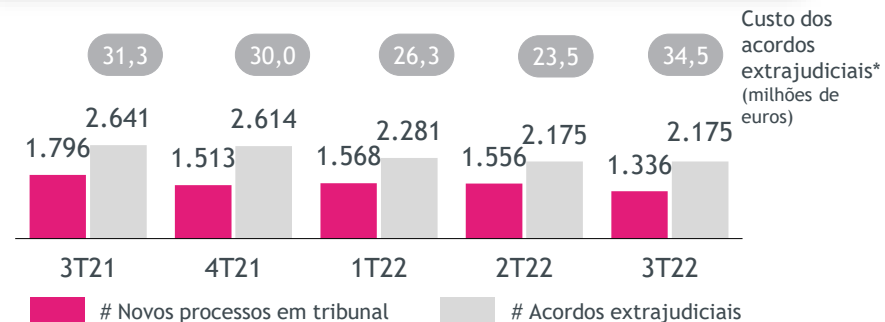


## Provisões acumuladas para riscos legais\*\*

(Milhões de euros\*)



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



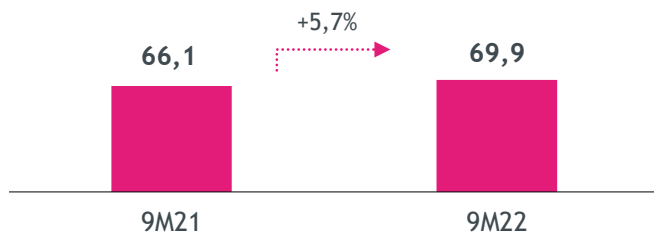
Exclui Euro Bank. | \*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 4,67; Balanço 4,84. | \*\*Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido a movimentos cambiais, utilizações entre outros | \*\*\*Média dos pares, excluindo provisões para acordos (valores diferem dos anteriores devido à exclusão do GNB) | \*\*\*\*Valor dos acordos extrajudiciais maioritariamente registados em operações financeiras

# Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



## Resultado líquido\*\*

(Milhões de euros\*)



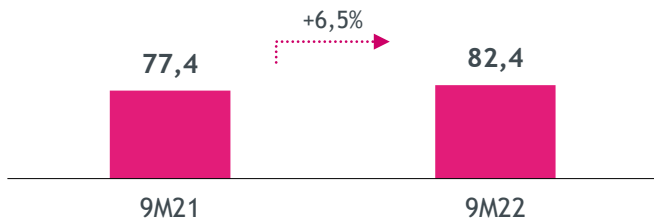
Taxa MIMO  
(valor médio)

12,95%

14,60%

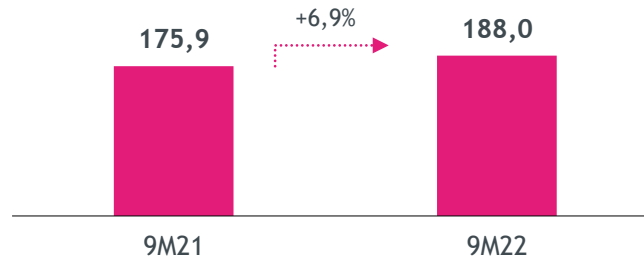
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



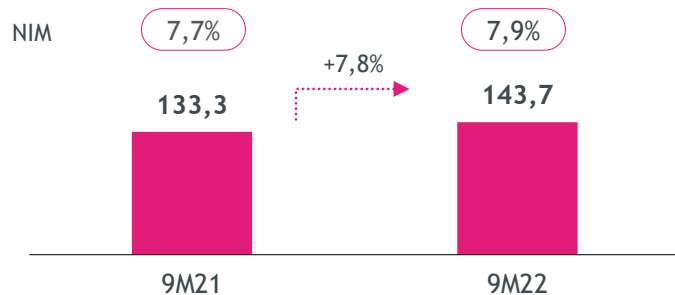
- Resultado líquido de 69,9 milhões nos primeiros nove meses de 2022, +5,7% em base comparável
- Recursos de Clientes aumentam 3,9%; carteira de crédito cresce 1,4%
- Rácio de capital de 36,9%

# Crescimento expressivo da margem financeira e das comissões



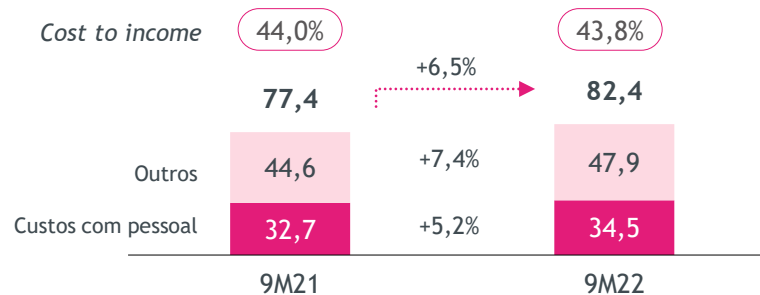
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



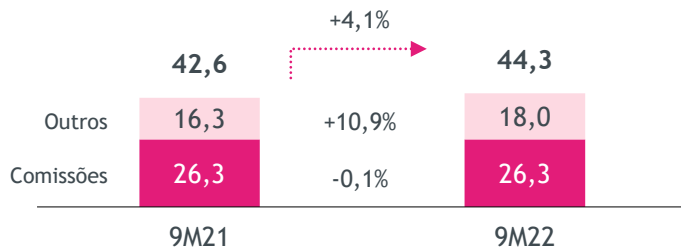
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)

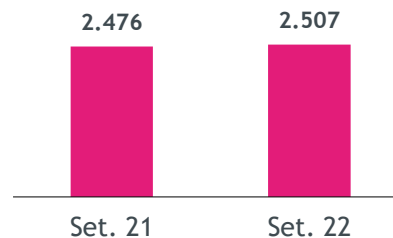


## Comissões e outros proveitos

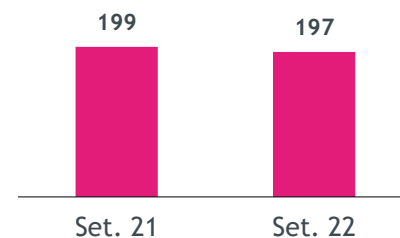
(Milhões de euros\*)



## Colaboradores\*\*



## Sucursais



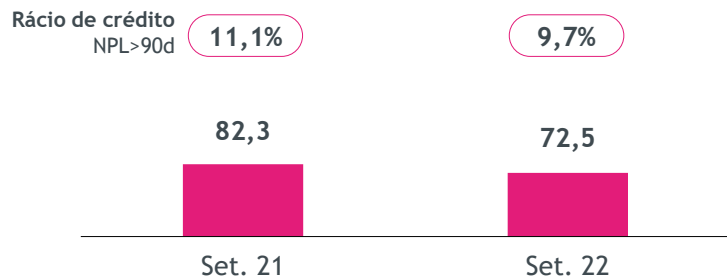
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 68,41; Balanço 62,81

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



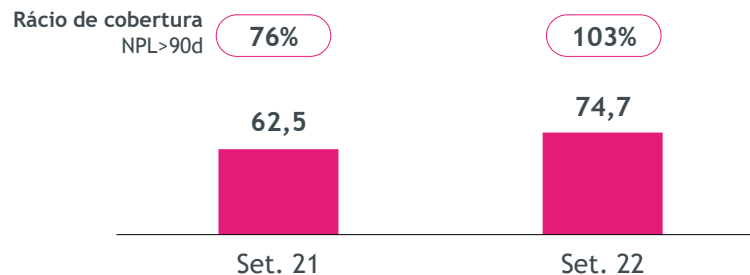
## NPL>90d

(Milhões de euros\*)



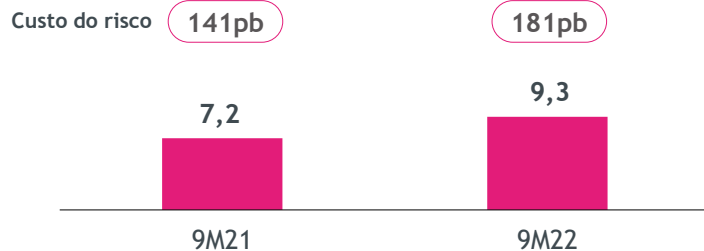
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



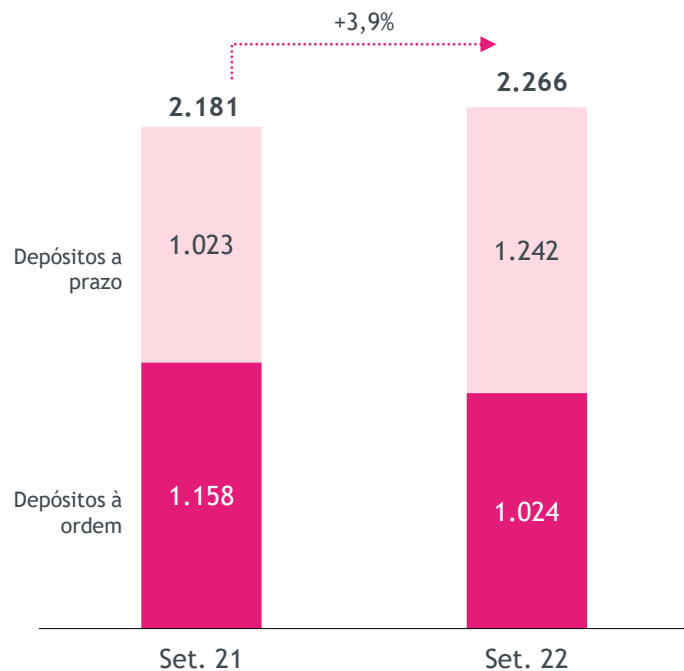
- Rácio de NPL>90d de 9,7% em setembro de 2022, com cobertura de 103% na mesma data
- Custo do risco de 181pb nos primeiros nove meses de 2022 (141pb em igual período de 2021)

\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 68,41; Balanço 62,81.



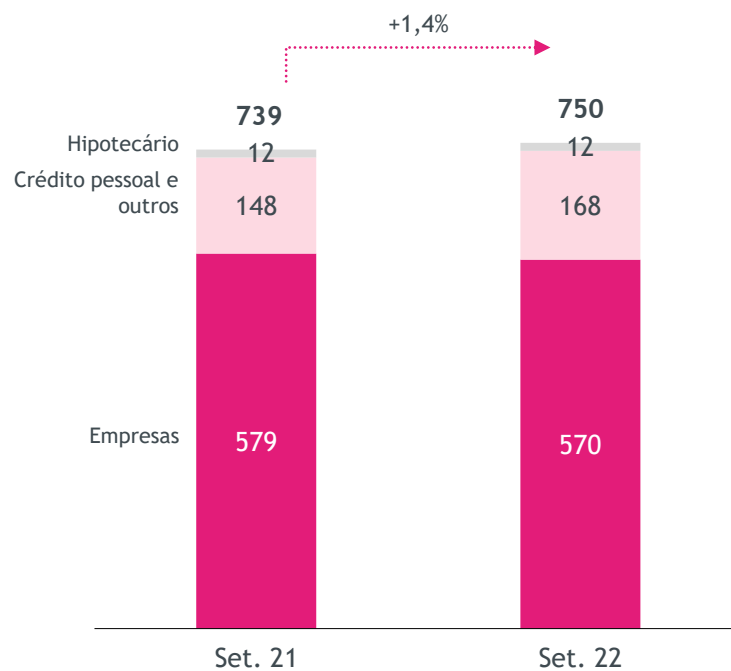
## Recursos de clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2022: Demonstração de Resultados 68,41; Balanço 62,81



A large, light gray stylized letter 'M' or 'W' shape serves as a background. In the center of the negative space of the 'M', the number '05' is written in a bold, magenta font. Below the '05' is a horizontal magenta line, and below that is a small black downward-pointing chevron symbol.

05

**Principais indicadores**

# Plano Estratégico: Superação 24



	9M22	2024
Rácio C/I	38%	≈ 40%
Custo do risco	55 pb	≈ 50 pb
RoE	2,5%	≈ 10%
Rácio CET1	11,4% (11,8% pro forma*)	>12,5%
Rácio NPE	4,1%	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	62%	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+9%	+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 (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

## Fundação Millennium bcp



**Trienal de Arquitetura de Lisboa: Prémios Trienal de Lisboa Millennium bcp 2022** Vencedores: Prémio Carreira - Marina Tabassum; Prémio Début - Ateliervão; Prémio Universidades Mestrado - distinguidas quatro propostas vencedoras ex-aequo; Prémio Universidades Investigação - Biogenic Construction, do Institute of Architecture and Technology.



**Festival Mimo:** Realizou-se no centro histórico do Porto de 23 a 25 de setembro. Apresentou mais de 50 atividades, 11 palcos, 20 concertos com artistas de várias nacionalidades, DJ sets, workshops, oficinas e residências no programa educativo.



**Garagem Sul:** espaço expositivo no Centro Cultural de Belém, dedicado à Arquitetura, com o objetivo de apresentar enquanto trabalho complexo que exige enorme articulação entre as várias dimensões: social, económica, cultural e tecnológica.

## Sociedade



Voluntários Millennium bcp nas praias portuguesas com a Brigada do Mar, na limpeza dos areais e zonas envolventes e na separação de resíduos.

“O nosso azul também é verde”, ActivoBank junta-se à Ocean Alive, a primeira cooperativa em Portugal dedicada à proteção das pradarias marinhas.



Em 2022, o Millennium bcp associa-se de novo à campanha “PORTUGAL CHAMA”, iniciativa do Estado Português que visa prevenir e reduzir os incêndios florestais e sensibilizar a opinião pública para os comportamentos de risco.



**Ajudaris- Histórias da Ajudaris:** Em 2022 o tema é a Água. Livros reúnem histórias infantis escritas pelas próprias crianças. O projeto promove a inclusão social através da leitura, da escrita e da arte. A venda dos exemplares angaria fundos para ajudar famílias e crianças carenciadas.

## Sustentabilidade



Millennium desliga os letreiros das suas sucursais em Portugal e na Polónia, juntando-se aos esforços nacionais de redução do consumo de energia na Europa.



Millennium bcp vê o seu Relatório sobre os ODS destacado no 1º Relatório “ODS nas Empresas Portuguesas” do Center for Responsible Business & Leadership da Católica Lisbon School of Business & Economics.



Revista Global Finance, melhor Banco para as Finanças Sustentáveis em Portugal, reconhecendo a sua liderança no financiamento de projetos que combatam as alterações climáticas e melhorem a qualidade de vida das pessoas.



Millennium bcp integra, pelo 2º ano consecutivo, o ranking “Europe's Climate Leaders” do Financial Times e Statista, sendo uma das 400 empresas europeias que mais progressos fizeram na redução de emissões de gases com efeito de estufa (GEE).

# Reconhecimento externo em 2022



**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:** Integra, pelo terceiro ano consecutivo, o *Bloomberg Gender-Equality Index*



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



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



**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



**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



**Millennium bcp**

Escolha do Consumidor 2022, categoria "Grandes Bancos"



**ActivoBank**

Escolha do Consumidor 2022, categoria "Banco digital"



**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



**Millennium bcp**

Banco número 1 das Empresas Inovadoras apoiando 363 empresas a alcançar o Estatuto Inovadora COTEC



Anexos



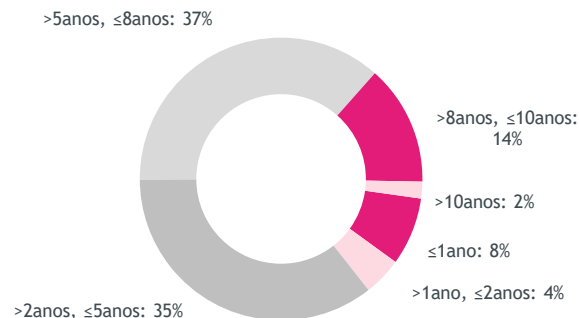
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 21	Dez 21	Mar 22	Jun 22	Set 22	YoY	QoQ
Portugal	8.069	8.013	8.561	7.765	6.882	-15%	-11%
BTs e outros	497	426	849	1.222	461	-7%	-62%
Obrigações	7.572	7.587	7.712	6.543	6.421	-15%	-2%
Polónia	4.042	3.844	3.908	4.030	3.185	-21%	-21%
Moçambique	494	412	424	408	464	-6%	+14%
Outros	4.981	5.435	3.689	5.451	5.897	+18%	+8%
<b>Total</b>	<b>17.585</b>	<b>17.704</b>	<b>16.582</b>	<b>17.653</b>	<b>16.427</b>	<b>-7%</b>	<b>-7%</b>

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 16,4 mil milhões, dos quais 14,4 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 6,9 mil milhões, polaca 3,2 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola (2,2 mil milhões), francesa (2,2 mil milhões), belga (0,7 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) e norte-americana (0,2 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
<b>Carteira de negociação</b>	<b>484</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>515</b>
≤ 1 ano	460	1			461
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	14			18
> 2 anos e ≤ 5 anos	11	7			18
> 5 anos e ≤ 8 anos	6	7			13
> 8 anos e ≤ 10 anos	3	2			4
> 10 anos	1			0	1
<b>Carteira de Investimento*</b>	<b>6.398</b>	<b>3.154</b>	<b>464</b>	<b>5.896</b>	<b>15.911</b>
≤ 1 ano	16	731	65	3	815
> 1 ano e ≤ 2 anos		601	83	22	705
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.635	1.599	193	395	5.822
> 5 anos e ≤ 8 anos	2.120	142	43	3.696	6.000
> 8 anos e ≤ 10 anos	394	81		1.781	2.256
> 10 anos	233	0	80		314
<b>Carteira consolidada</b>	<b>6.882</b>	<b>3.185</b>	<b>464</b>	<b>5.897</b>	<b>16.427</b>
≤ 1 ano	476	732	65	3	1.276
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	615	83	22	723
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.646	1.606	193	395	5.840
> 5 anos e ≤ 8 anos	2.125	149	43	3.696	6.013
> 8 anos e ≤ 10 anos	396	82		1.781	2.260
> 10 anos	234	0	80	0	315

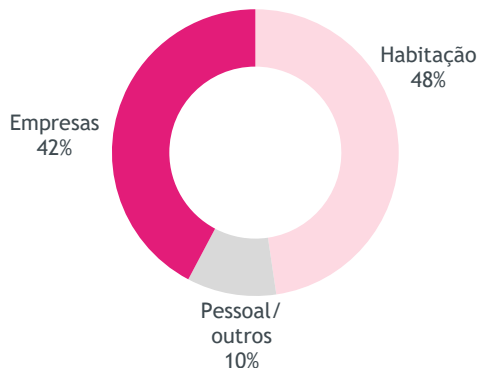
\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (5.895 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (10.016 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

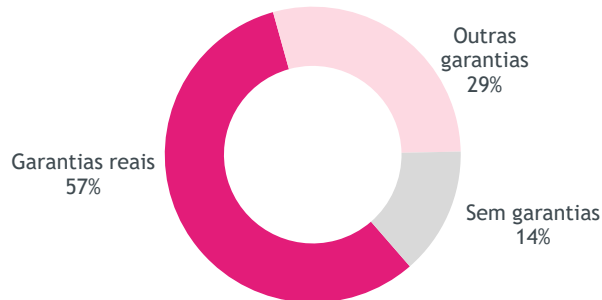
## Carteira de crédito

(Consolidada)

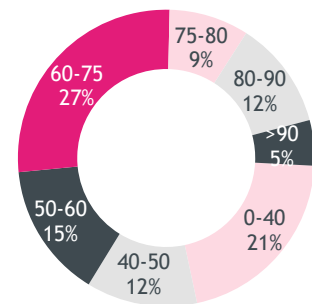
### Estrutura da carteira de crédito



### 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 setembro 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>	9M21	9M22	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.165,0	1.545,8	+32,7%	+380,9
Comissões	534,8	573,8	+7,3%	+39,0
Outros proveitos*	-2,3	-61,6	+2582,6%	-59,3
<b>Produto bancário</b>	<b>1.697,5</b>	<b>2.058,0</b>	<b>+21,2%</b>	<b>+360,5</b>
Custos com o pessoal	-516,1	-431,8	-16,3%	+84,3
Outros gastos administrativos e amortizações	-333,1	-355,6	+6,8%	-22,5
<b>Custos operacionais</b>	<b>-849,3</b>	<b>-787,4</b>	<b>-7,3%</b>	<b>+61,8</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>848,3</b>	<b>1.270,6</b>	<b>+49,8%</b>	<b>+422,3</b>
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-264,0	-241,2	-8,7%	+22,9
Outras imparidades e provisões	-462,1	-837,0	+81,1%	-375,0
<b>Imparidades e provisões</b>	<b>-726,1</b>	<b>-1.078,2</b>	<b>+48,5%</b>	<b>-352,1</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>122,1</b>	<b>192,4</b>	<b>+57,5%</b>	<b>+70,2</b>
Impostos	-141,5	-208,6	+47,5%	-67,2
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	9,5	1,5	-84,5%	-8,1
Interesses que não controlam	69,3	112,0	+61,7%	+42,7
<b>Resultado líquido</b>	<b>59,5</b>	<b>97,2</b>	<b>+63,4%</b>	<b>+37,7</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)

	30 setembro 2022	30 setembro 2021
<b>ATIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.122,9	5.557,4
Disponibilidades em outras instituições de crédito	346,0	411,8
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	7.751,5	664,2
Crédito a clientes	54.902,2	54.900,9
Títulos de dívida	12.585,8	8.364,2
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.047,7	1.063,9
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	914,9	1.011,6
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	7.574,1	13.156,7
Derivados de cobertura	799,5	86,6
Investimentos em associadas	432,9	458,3
Ativos não correntes detidos para venda	605,9	850,8
Propriedades de investimento	12,2	5,7
Outros ativos tangíveis	575,0	603,5
Goodwill e ativos intangíveis	157,4	242,8
Ativos por impostos correntes	12,9	13,7
Ativos por impostos diferidos	2.970,1	2.651,9
Outros ativos	3.358,4	1.419,0
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>97.169,4</b>	<b>91.463,0</b>

	30 setembro 2022	30 setembro 2021
<b>PASSIVO</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	8.967,3	9.072,0
Recursos de clientes e outros empréstimos	73.842,8	68.320,7
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.091,6	1.745,6
Passivos subordinados	1.331,9	1.205,4
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	246,7	368,4
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.331,5	1.508,7
Derivados de cobertura	2.258,2	238,0
Provisões	567,2	473,8
Passivos por impostos correntes	8,5	8,5
Passivos por impostos diferidos	11,2	9,4
Outros passivos	1.641,5	1.154,3
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>91.298,5</b>	<b>84.104,8</b>
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>		
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	268,5	259,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	(341,2)	829,0
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	97,2	59,5
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO</b>	<b>5.166,0</b>	<b>6.289,4</b>
Interesses que não controlam	704,9	1.068,7
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>5.870,9</b>	<b>7.358,1</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>97.169,4</b>	<b>91.463,0</b>

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	3T 21	4T 21	1T 22	2T 22	3T 22
<b>Margem financeira</b>	<b>399,2</b>	<b>423,6</b>	<b>465,1</b>	<b>520,1</b>	<b>560,7</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0,2	0,1	0,9	12,0	-3,6
Resultado de serv. e comissões	181,9	192,9	192,8	194,7	186,2
Outros proveitos de exploração	-4,5	-9,5	-17,7	-159,5	-13,6
Resultados em operações financeiras	-8,8	15,0	43,4	-1,2	32,7
Res. por equivalência patrimonial	12,8	14,8	16,2	16,6	12,2
<b>Produto bancário</b>	<b>580,9</b>	<b>636,9</b>	<b>700,7</b>	<b>582,7</b>	<b>774,6</b>
Custos com o pessoal	143,4	138,1	137,7	146,4	147,7
Outros gastos administrativos	81,4	93,8	82,7	79,9	89,2
Amortizações do exercício	34,4	34,4	34,6	34,9	34,4
<b>Custos operacionais</b>	<b>259,2</b>	<b>266,3</b>	<b>255,0</b>	<b>261,2</b>	<b>271,2</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>321,7</b>	<b>370,5</b>	<b>445,7</b>	<b>321,5</b>	<b>503,4</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	107,1	84,9	89,9	89,6	61,7
Outras imparidades e provisões	157,3	250,1	164,1	207,8	465,1
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>57,3</b>	<b>35,6</b>	<b>191,8</b>	<b>24,1</b>	<b>-23,4</b>
Impostos	39,6	62,2	85,5	70,3	52,9
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>17,8</b>	<b>-26,6</b>	<b>106,3</b>	<b>-46,2</b>	<b>-76,3</b>
Res. de oper. descontinuadas	3,2	61,3	1,4	0,1	0,0
Interesses que não controlam	-26,3	-43,8	-5,2	-7,8	-99,0
<b>Resultado líquido</b>	<b>47,2</b>	<b>78,6</b>	<b>112,9</b>	<b>-38,4</b>	<b>22,7</b>

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2022

## Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			M illennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	set 21	set 22	Δ %	set 21	set 22	Δ %	set 21	set 22	Δ %	set 21	set 22	Δ %	set 21	set 22	Δ %	set 21	set 22	Δ %
	Juros e proveitos equiparados	1253	1878	49,8%	643	713	10,9%	610	1165	90,9%	448	954	>100%	160	210	31,4%	2	1
Juros e custos equiparados	89	332	>100%	24	42	78,1%	65	290	>100%	20	224	>100%	45	66	47,3%	0	0	-86,0%
<b>Margem financeira</b>	<b>1.165</b>	<b>1.546</b>	<b>32,7%</b>	<b>619</b>	<b>671</b>	<b>8,3%</b>	<b>545</b>	<b>875</b>	<b>60,4%</b>	<b>428</b>	<b>730</b>	<b>70,5%</b>	<b>115</b>	<b>144</b>	<b>25,2%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-58,3%</b>
Rend. de instrumentos de cap.	1	9	>100%	0	9	>100%	1	1	-3,5%	1	1	-3,5%	0	0	--	0	0	--
<b>Margem de intermediação</b>	<b>1.166</b>	<b>1.555</b>	<b>33,4%</b>	<b>620</b>	<b>679</b>	<b>9,7%</b>	<b>546</b>	<b>876</b>	<b>60,3%</b>	<b>429</b>	<b>731</b>	<b>70,3%</b>	<b>115</b>	<b>144</b>	<b>25,2%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-58,3%</b>
Resultado de serv. e comissões	535	574	7,3%	377	418	10,9%	158	156	-1,3%	136	130	-4,2%	23	26	16,1%	0	0	-19,9%
Outros proveitos de exploração	-117	-191	-63,3%	-69	-71	-4,0%	-48	-119	<-100%	-49	-121	<-100%	2	2	10,4%	-1	0	96,9%
<b>Margem básica</b>	<b>1.584</b>	<b>1.938</b>	<b>22,4%</b>	<b>928</b>	<b>1.026</b>	<b>10,6%</b>	<b>656</b>	<b>912</b>	<b>39,0%</b>	<b>516</b>	<b>739</b>	<b>43,4%</b>	<b>139</b>	<b>172</b>	<b>23,6%</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-23,9%</b>
Resultados em operações financeiras	72	75	4,8%	64	99	54,2%	7	-24	<-100%	-5	-39	<-100%	12	15	20,0%	0	0	>100%
Res. por equivalência patrimonial	42	45	6,8%	44	46	4,9%	-2	-1	41,9%	0	0	--	0	1	--	-2	-2	-418%
<b>Produto bancário</b>	<b>1.698</b>	<b>2.058</b>	<b>21,2%</b>	<b>1.036</b>	<b>1.171</b>	<b>13,0%</b>	<b>662</b>	<b>887</b>	<b>34,1%</b>	<b>511</b>	<b>701</b>	<b>37,2%</b>	<b>151</b>	<b>188</b>	<b>24,2%</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>&lt;-100%</b>
Custos com o pessoal	516	432	-16,3%	353	252	-28,7%	164	180	10,2%	135	145	7,5%	28	34	22,2%	0	1	77,2%
Outros gastos administrativos	230	252	9,3%	128	134	4,0%	102	118	15,9%	73	81	11,9%	29	37	26,4%	0	0	-16,0%
Amortizações do exercício	103	104	1,1%	60	59	-1,7%	43	45	4,9%	33	33	0,8%	9	11	19,5%	0	0	-27,4%
<b>Custos operacionais</b>	<b>849</b>	<b>787</b>	<b>-7,3%</b>	<b>541</b>	<b>444</b>	<b>-17,9%</b>	<b>308</b>	<b>343</b>	<b>11,4%</b>	<b>241</b>	<b>260</b>	<b>7,9%</b>	<b>67</b>	<b>82</b>	<b>23,7%</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>34,6%</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>848</b>	<b>1.271</b>	<b>49,8%</b>	<b>495</b>	<b>726</b>	<b>46,9%</b>	<b>354</b>	<b>544</b>	<b>53,8%</b>	<b>270</b>	<b>441</b>	<b>63,2%</b>	<b>85</b>	<b>106</b>	<b>24,6%</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>&lt;-100%</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	264	241	-8,7%	204	174	-14,5%	60	67	11,2%	54	58	6,6%	6	9	51,1%	0	0	<-100%
Outras imparidades e provisões	462	837	81,1%	103	100	-3,4%	359	737	>100%	347	628	81,2%	3	1	-81,1%	9	109	>100%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>122</b>	<b>192</b>	<b>57,5%</b>	<b>188</b>	<b>453</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-65</b>	<b>-260</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-131</b>	<b>-245</b>	<b>-87,4%</b>	<b>76</b>	<b>96</b>	<b>26,2%</b>	<b>-11</b>	<b>-111</b>	<b>&lt;-100%</b>
Impostos	141	209	47,5%	72	157	>100%	69	51	-25,9%	50	26	-49,4%	19	26	36,2%	0	0	100,0%
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>-19</b>	<b>-16</b>	<b>15,9%</b>	<b>116</b>	<b>295</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-135</b>	<b>-312</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-181</b>	<b>-270</b>	<b>-49,3%</b>	<b>57</b>	<b>70</b>	<b>22,8%</b>	<b>-11</b>	<b>-111</b>	<b>&lt;-100%</b>
Res. de oper. descontinuadas	10	1	-84,5%	0	0	--	10	1	-84,5%				5	0	-98,1%			
Interesses que não controlam	-69	-112	-61,7%	0	0	<-100%	-70	-112	-60,5%	0	0	--	0	0	-100,0%	-70	-112	-59,6%
<b>Resultado líquido</b>	<b>59</b>	<b>97</b>	<b>63,4%</b>	<b>115</b>	<b>296</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-56</b>	<b>-199</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-181</b>	<b>-270</b>	<b>-49,3%</b>	<b>61</b>	<b>70</b>	<b>14,1%</b>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>-99,0%</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)**