#### 27 de Julho 2010

# Actividade do Bank Millennium no 1°Semestre de 2010

O Banco Comercial Português, S.A. informa que o Bank Millennium S.A. com sede em Varsóvia, Polónia, entidade na qual detém 65,5% do capital e que consolida nas suas contas pelo método integral, divulgou hoje o seguinte comunicado:

"O Resultado líquido consolidado do Bank Millennium no 1°S 2010 atingiu 137,6 milhões de zlotys (34,4 milhões de euros) contra 21 milhões de zlotys (5,3 milhões de euros) no 1°S 2010. Graças á melhoria sustentada da margem financeira e ao controlo de custos o Banco manteve o nível de rendibilidade do 1°T 2010.

Destacam-se os seguintes indicadores financeiros relativos à actividade do Bank Millennium no 1ºSemestre de 2010

• Proveitos base: + 43% em base anual

Custos operacionais: + 0.7% em base anual

• Rácio de eficiência: 63,3% (redução de 8,8 p.p. em base anual)

• **Depósitos e débitos representados por títulos:** crescimento de 1,6% em base anual (+4,2% em base trimestral)

• Crédito a clientes: +4,5% em base anual (+10,6 % em base trimestral)

• Rácio de crédito sobre depósitos: 105,8% (contra 102% no 1°S 2009) devido principalmente a flutuações cambiais

• Rácio de solvabilidade: 14,0% contra 11,2% em Junho de 2009

• **ROE**: 7,7% (contra 1,5% no 1°S 2009)

Direcção de Relações com Investidores Sofia Raposo Telf +351 211 131 080 sofia.raposo@millenniumbcp.pt

Direcção de Comunicação Miguel Magalhães Duarte Telf +351 211 131 840 miguel.duarte@millenniumbcp.pt

Contacto de Imprensa Erik T. Burns Telf. +351 211 131 242 Tlm. +351 917 265 020 erik.burns@millenniumbcp.pt



## Demonstração de resultados do 1°S 2010

Proveitos operacionais (milhões de zlotys)	1 S 2010	1 S 2009	Var anual	2 T 2010	1T 2010	Var trimestral
Margem financeira *	473,6	296,5	59,7%	240,2	233,4	+2,9%
Comissões líquidas	284,0	232,5	22,2%	136,2	147,8	-7,8%
Proveitos base**	757,7	529,0	43%	376,4	381,2	-1,3%
Outros proveitos ***	69,1	191,6	-63,9%	26,8	42,3	-36,4%
Proveitos operacionais	826,8	720,6	14,7%	403,3	423,5	-4,8%

<sup>\*</sup> Dados Pro-forma: Margem financeira inclui margens de todos os derivados. A partir de 1 de Janeiro de 2006, o Banco passou a tratar os empréstimos hipotecários em divisas e a taxa variável, os depósitos a taxa variável em PLN e os swaps de divisas e de taxas de juro com eles relacionados de acordo com os princípios contabilísticos aplicáveis às coberturas (a partir de 1 de Abril de 2009, o Banco estendeu esses princípios também aos swaps de divisas). A margem destas operações reflecte-se na margem financeira desde que foi adoptada essa alteração. No entanto, como este tratamento contabilístico não abrange toda a carteira denominada em moeda estrangeira, o Banco disponibiliza dados pro-forma que incluem a margem dos produtos derivados na margem financeira, enquanto que em termos contabilísticos, parte da margem (38,3 milhões de zlotys no 1°S 2010 e 83,7 milhões de zlotys no 1°S 2009) é incluída em outros proveitos. É entendimento do Banco que esta metodologia permite uma melhor percepção da evolução deste item numa perspectiva económica.

#### Os proveitos base aumentaram (em base pro forma) 43% face ao 1°S 2009 :

Margem financeira (pro-forma) aumentou significativamente, + 60%. i.e. 177 milhões de zlotys (44,3 milhões de euros) no 1°S 2010 face ao período homólogo do ano anterior. Apesar da forte concorrência nos depósitos, a margem média aumentou ligeiramente para -0,11% no 2°T 2010.

O 2°T 2010 ficou marcado pelo retorno a preços mais elevados dos swaps cambiais depois da melhoria verificada durante o 2°S 2009 e 1°T 2010 mas o Banco procura fazer uma gestão que lhe permita manter um custo médio de *funding* em moeda estrangeira estável.

Do lado dos activos, o Banco foi capaz de aumentar a margem no crédito de 2,6% no 1°S 2009 para 2,9% no 1°Semestre de 2010. A taxa de margem financeira aumentou de 1,4% no 1°S 2009 para 2,2% no 1°Semestre de 2010.

As comissões líquidas atingiram 284 milhões de zlotys (71 milhões de euros) no 1°S 2010, o que representa um crescimento de 22% face ao período homólogo do ano anterior (232,5 milhões de zlotys ou 58,2 milhões de euros). O crescimento foi visível em várias áreas: cartões, fundos de

<sup>\*\*</sup> margem financeira e comissões líquidas

<sup>\*\*\*</sup> incluindo "outros proveitos e custos de exploração"





investimento, produtos de poupança e manutenção de contas, que acabaram por mais que compensar a queda das comissões relacionadas com seguros.

Os outros proveitos (outros proveitos e custos de exploração líquidos) atingiram 69,1 milhões de zlotys (17,3 milhões de euros) no 1°S 2010 o que representa uma redução de 64% em relação ao 1°S 2009 (191,6 milhões de zlotys ou 47,9 milhões de euros), período em que esta rubrica atingiu um valor anormalmente elevado, resultante dos proveitos gerados pela carteira de taxa fixa.

Os proveitos operacionais atingiram 826,8 milhões de zlotys (206,9 milhões de euros) no 1°S 2010, mais 14,7% que no ano anterior (720,6 milhões de zlotys ou 180,3 milhões de euros), em resultado do aumento dos proveitos base em 43,2% (margem financeira e comissões líquidas).

Custos operacionais	1°S 2010	1°S 2009	Var anual	2 T 2010	1T 2010	Var trimestral
(milhões de zlotys)						
Custos com pessoal	255,5	242,4	+5,4%	133,1	122,3	+8,8%
Custos administrativos	230,3	237,3	-3,0%	117,1	113,2	+3,5%
Amortizações*	37,9	40,1	-5,6%	18,6	19,2	-3,0%
Total custos operacionais	523,6	519,8	+0,7%	268,9	254,7	+5,6%
Rácio de eficiência	63,3%	72,1%	- 8,8 p.p.			

<sup>\*</sup> Inclui imparidades de activos não-financeiros

**O Rácio de eficiência** baixou para 63% no 1°S 2010, face a 72% no 1°T 2009, evidenciando uma melhoria visível de eficiência do Banco.

Os custos totais no 1°S 2009 atingiram 523,6 milhões de zlotys (131 milhões de euros) e situaramse a um nível semelhante aos do 1°S 2009 (519,8 milhões zlotys ou 130,1 milhões de euros).

Os custos com pessoal aumentaram 5,4% face ao 1°S 2009 em resultado do aumento da remuneração variável, face a um maior nível de proveitos. O número total de colaboradores do Banco no final de Junho de 2010 era de 6.180, inferior aos 6.414 de há um ano atrás .

Os custos administrativos caíram 3% em base anual. Os custos com Marketing foram os únicos a registar um aumento (+88%), em resultado do lançamento de campanhas promocionais para produtos bancários (crédito à habitação e depósitos a prazo). As restantes rubricas do custos administrativos caíram em média 7%, em base anual.





As amortizações (incluindo dotações para imparidades em activos não-financeiros) caíram 5,6% em base anual.

As dotações para imparidades no 1°S 2010 atingiram 130,0 milhões zlotys (32,5 milhões de euros), uma redução de 30% em relação às dotações do 1°S 2009 (185,2 milhões zlotys ou 46,3 milhões de euros). Em termos relativos, as dotações do 1°S 2010 representam 76 pb da carteira de crédito media (em base anual), uma queda face aos 106 pb do 1°S 2009.

O resultado antes de impostos do Banco atingiu 173,1 milhões de zlotys (43,3 milhões de euros), e o resultado líquido foi de 137,6 milhões de zlotys (34,4 milhões de euros), o que representa um aumento significativo em relação ao 1°S 2009 em que o resultado antes de impostos foi de 22,6 milhões de zlotys (5,7 milhões de euros) e o resultado líquido de 21,0 milhões de euros (5,3 milhões de euros).

## Resultados do negócio no 1°S 2010

O **total de activos** do Bank Millennium a 30.06.2010 atingiu 46.317 milhões de zlotys (11.169 milhões de euros) e foi 1,7% superior, comparado com o final de Junho de 2009.

O total de depósitos de clientes e obrigações de retalho do Bank Millennium subiu, comparado com o 1°T 2010, 1,3 mil milhões de zlotys (+4%) para os 33.633 milhões de zlotys (8.110 milhões de euros). Este crescimento ocorreu devido essencialmente ao crescimento das contas poupança de retalho e aos depósitos de empresas. A 30 de Junho de 2010, o Banco tinha 21,5 mil milhões de zlotys (5,2 mil milhões) de depósitos de particulares, o que constitui 5,5% de quota do mercado polaco.

No final de Junho de 2010, o Banco tinha 1.105 milhões de clientes do retalho activos, dos quais mais de 57 mil eram clientes do segmento de negócios.

O Banco continua a implementar iniciativas para aumentar *cross-selling*, as quais têm resultado num impacto positivo no crescimento do número de produtos detidos pelos clientes do Banco. O número médio de produtos por cliente tem sistematicamente melhorado, crescendo de 3,07 em Junho de 2009 para 3,34 em Junho de 2010.

O crescimento dos depósitos de empresas manteve a tendência de crescimento reportada no ano passado. Relativamente a Junho de 2009, os depósitos de empresas cresceram quase 20% para o valor de 12,1 mil milhões de zlotys (3,0 mil milhões de euros) no final de Junho de 2010. Este crescimento permitiu ao Banco atingir uma quota de mercado nos depósitos a empresas e sector público de 4,5%.

Ao mesmo tempo, verificou-se um notório crescimento no segmento de outros produtos de investimento, atingindo-se um crescimento anual de 55%. O valor total dos produtos de investimentos vendidos a clientes, excluindo os depósitos, foi de 3.824 milhões de zlotys (922 milhões de euros).

O total de recursos do Banco, que inclui depósitos, obrigações vendidas aos clientes de retalho e outros produtos de investimento, atingiu, no final de Junho de 2010, 37.456 milhões de zlotys (9.032 milhões de euros), o que significa um crescimento de 4% em termos trimestrais e 5% em termos anuais.

A estrutura de recursos do Banco está apresentada na tabela abaixo:

Recursos de Clientes	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009	Variaçã	io (%)
(PLN milhões)				Trim.	Anual
Depósitos de particulares *	21.516	20.475	23.028	-6,6%	5,1%
Depósitos de empresas e sector público	12.116	11.790	10.059	20,5%	2,8%
TOTAL	33.633	32.265	33.087	1,6%	4,2%
Produtos de investimento	3.824	3.785	2.473	55%	1%
TOTAL de Recursos	37.456	36.050	35.560	5,3%	3,9%

<sup>\*</sup> Inclui obrigações do retalho emitidas pelo Banco e depósitos sob forma de apólices de seguros

O total de **crédito** do Bank Millennium no final de Junho de 2010 atingiu 36.466 milhões de zlotys (8.793 milhões de euros), o que significou um aumento de 11% e 4% numa base trimestral e anual, respectivamente.

De acordo com os pressupostos da estratégia adoptada, desde o início do ano o Banco intensificou as suas operações no mercado do crédito à habitação, melhorando gradualmente a sua oferta e vantagem competitiva.

Os volumes do novo crédito à habitação no 1°S 2010 totalizaram 868 milhões de zlotys (209 milhões de euros), comparados com os 237 milhões de zlotys (57 milhões de euros) do 1°S 2009, representando um crescimento anual de 266%. Foram desembolsados 793 milhões de zlotys (191 milhões de euros), 36% mais do que no ano passado. De acordo com o plano adoptado para 2012, o Banco pretende atingir uma quota de mercado de 6% nos novos empréstimos à habitação. No 2°T 2010, o Banco atingiu um quota de 4,8% no volume de novo crédito à habitação e 7,8% de quota em novos créditos concedidos em zlotys (actualmente o banco só concede crédito em zlotys). Detendo uma carteira de crédito à habitação de 24,3 mil milhões de zlotys (5,9 mil milhões de euros), o Banco continua a deter um sólido segundo lugar entre os maiores bancos na concessão de crédito à habitação na Polónia (9,8% de quota de mercado).

Também a venda de *cash loans* no 2°T 2010 (238 milhões de zlotys ou 57 milhões de euros ) foi superior em 6% face ao valor registado no 1°T 2010.

No final de Junho de 2010, o empréstimo às empresas atingiu 5.695 milhões de zlotys (1.373 milhões de euros) e o *leasing* 3.379 milhões de zlotys (815 mil milhões de euros), que constitui respectivamente 5,2% e 6,0% de crescimento trimestral conseguidos em grande parte com novas vendas, mas também pela flutuação nas taxas de câmbio. O Millennium Leasing surge em terceiro lugar no ranking do *leasing* mobiliário a empresas na Polónia no 1°S 2010 e em quarto lugar no *leasing* mobiliário e imobiliário combinados, com uma quota de mercado de 7,0%.

No 2°T 2010, a carteira de factoring excedeu os mil milhões de zlotys (241 milhões de euros), o que significou uma quota de mercado de 6,6%.

A estrutura e evolução do crédito a clientes do Bank Millennium, por principais rúbricas, são apresentadas na tabela seguinte:

Crédito a clientes	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009	Var. (%)	
(PLN milhões)				Trim.	Trim.
Crédito a particulares	27 392	24 375	25 766	6.3%	12,4%
- crédito à habitação	24 319	21 445	23 018	5.7%	13,4%
- outros créditos a particulares	3 073	2 930	2 749	11.8%	4,9%
Crédito a Empresas	9 074	8 604	9 142	-0.7%	5.5%
- leasing	3 379	3 188	3 484	-3.0%	6.0%
- outros créditos a empresas	5 695	5 415	5 658	0.7%	5.2%
Total crédito a clientes	36 466	32 979	34 908	4.5%	10.6%

### Qualidade da carteira

O indicador simples da qualidade da carteira - crédito com imparidade em percentagem do crédito total (calculado de acordo com o IAS) - subiu de 4,8% para 5,9% em Junho de 2010 e manteve-se abaixo do rácio do mercado (8,8% em Maio de 2010).

Durante o 1°S 2010, o valor de crédito com imparidade subiu 188 milhões de zlotys (45 milhões de euros). No entanto, a carteira de crédito também aumentou neste período, o que permitiu manter o rácio de crédito com incumprimento estável comparado com Dezembro de 2009, ficando em 5,9%.

Também o rácio de crédito vencido a mais de 90 dias se manteve inalterado (2,6%), comparado com o final de Dezembro de 2009, mas deteriorou-se quando comparado com o final de Junho de 2009, quando atingiu 1,8%. Assim, mantém-se a nível muito mais baixo que rácio de crédito com imparidade, o que mostra uma abordagem muito conservadora do Banco em ralação à classificação do crédito com imparidade.

A evolução dos principais indicadores do Grupo em termos de qualidade de crédito é apresentada abaixo:

Indicadores de qualidade da carteira de crédito	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009
Crédito com imparidade (Milhões de PLN)	2.221,8	2.058,7	1.721,4
Crédito vencido a mais de 90 dias (Milhões de PLN)	982,1	942,6	630,6
Rácio de crédito com imparidade (%)	5,9%	6,0%	4,8%
Rácio de crédito vencido a mais de 90 dias (%)	2,6%	2,8%	1,8%
Provisões totais/Crédito com imparidade	53,1%	54,9%	53,8%
Provisões totais/Crédito vencido a mais de 90 dias	120,1%	119,9%	146,9%

O nível de cobertura da carteira de crédito com imparidade diminuiu muito ligeiramente em Junho de 2010, quando comparado com Dezembro e Junho de 2009, para 53,1%, apesar dos *write offs* de 100 milhões de zlotys (24 milhões de euros), totalmente cobertos, no 1°S 2010. Excluindo a carteira de *leasing*, que devido à sua natureza apresenta um baixo nível de cobertura, a cobertura do crédito com incumprimento seria de 60% no final de Junho de 2010. O rácio de cobertura do crédito vencido a mais de 90 dias permaneceu a um nível bastante alto, 120% no final de Junho 2010.

## <u>Liquidez e solvabilidade</u>

A situação líquida consolidada atingiu 4.545,5 milhões de zlotys (1.096 milhões de euros) sendo o crescimento face ao ano anterior devido ao aumento de capital concluído em Fevereiro de 2010.

O rácio de adequação de capital do Bank Millennium diminui no 2°T 2010 de 14,9% para 14,0% principalmente devido a requisitos mais apertados em termos de risco de crédito relativos à depreciação do zloty. O crescimento do rácio de adequação de capital face ao ano anterior resultou do aumento de capital do Bank Millennium.

Principais rácios de solvabilidade e liquidez (%)	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009
Situação líquida consolidada (em milhões de zlotys)	4.545,5	4.503,1	3.634,9
Rácio de capital (consolidado)	14,0%	14,9%	11,2%
Tier 1 (consolidado)	11,6%	12,6%	8,4%
Rácio Crédito sobre Depósitos *	105,8%	97,8%	101,5%

<sup>\*</sup> Inclui passivos (obrigações) da securitização de leasing, obrigações colocadas no retalho e transacções de repos com clientes.

# Fim de comunicado

Banco Comercial Português, S.A.