



Millennium
bcp

∨
**APRESENTAÇÃO
DE RESULTADOS
2020**

Banco Comercial Português

Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores de 2020 não foram objeto de auditoria.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

AGENDA



Destaques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04

Principais
indicadores

05



01

—

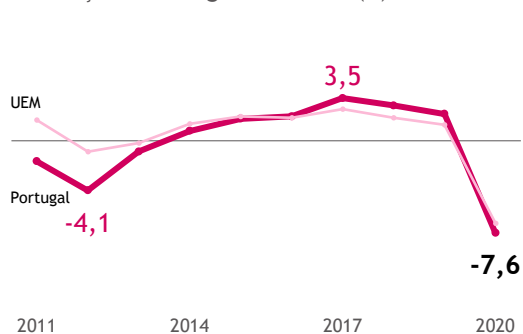


Destiques

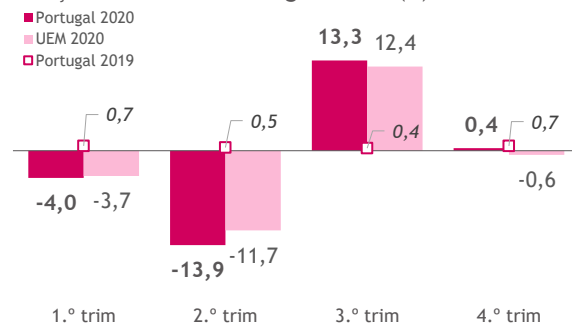
2020: um ano atípico e muito exigente

Evolução do PIB

Variação homóloga 2011-2020 (%)



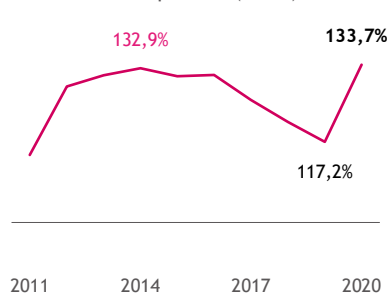
Varição em cadeia ao longo do ano (%)



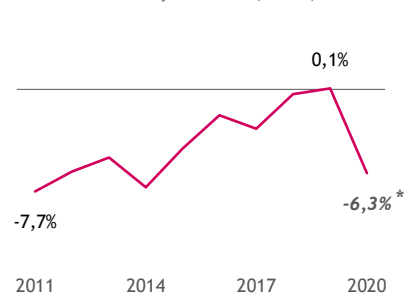
- Súbita inflexão no percurso de crescimento económico, com contração inédita em 2020
- Ciclos de confinamento-desconfinamento causaram súbitas variações na atividade económica ao longo do ano

Medidas de apoio público, salvaguardando o equilíbrio das contas do Estado, e capacidade do sistema financeiro para apoiar a economia permitiram atenuar impacto social da crise

Dívida pública (% PIB)

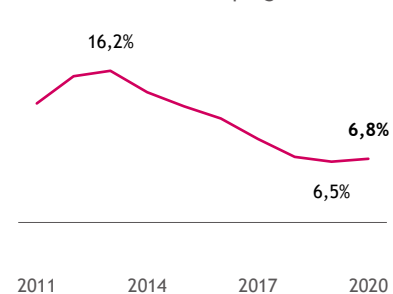


Saldo orçamental (% PIB)



* Estimativa do governo

Taxa de desemprego



Prioridades de atuação permitiram pronta adaptação. Apoiámos permanentemente a economia e as comunidades que servimos

Prioridades de atuação em 2020

Proteger Colaboradores e Clientes

Defender a qualidade do balanço

Apoiar a economia

Reforçar a componente de suporte social

Adaptar modelos e processos de negócio

Reação imediata e adaptação a contexto incerto

- Plena capacidade operativa
- Promoção ativa dos canais remotos

Apoio às empresas e às famílias

- Disponibilização célere das linhas de crédito
- Operacionalização das moratórias

Superação no apoio e serviço aos Clientes

99%

Sucursais operacionais

+74%

Transações na app

€2,3 mil milhões

Linhas Covid-19

>102 mil

Moratórias concedidas a famílias

Nº1



DATAE
Estudos, Consultoria e Gestão Empresarial, Lda.
Barómetro Financeiro 2020

Banco principal das empresas; produtos mais adequados; mais eficiente; mais próximo



Líder em estatutos atribuídos (3.º ano consecutivo)



Destaques: resiliência e capacidade de adaptação



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 183 milhões**, influenciado pelo contexto Covid-19 e por provisões para riscos legais associados a créditos CHF na Polónia
- **Resultado antes de imparidades e provisões aumentou 1,5%** para 1.186,2 milhões em 2020; **reforço expressivo das imparidades e provisões**, que totalizaram 841,2 milhões (+55,3%)
- Custos operacionais controlados. Um dos bancos mais eficientes da zona euro, com **cost to core income de 48%**



Capital e liquidez

- **Rácio de capital total de 15,6%*** e rácio de capital CET1 de **12,2%***, acima dos requisitos regulamentares de **13,31%** e **8,83%**, respetivamente
- Níveis de liquidez elevados, muito acima dos requisitos regulamentares; rácio **loans-to-deposits de 85%** e ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de **22,5 mil milhões**

*Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados em 2020. Rácio de capital CET1 de 12,2% em 31 dezembro 2019 e de 12,4% em 30 setembro 2020.
Resultado *core* = margem financeira + comissões - custos operacionais excluindo custos não habituais.
Cost to core income excluindo custos não habituais.

Destaques: resiliência e capacidade de adaptação



Atividade comercial

- Aumento do crédito *performing* em Portugal em **2,6 mil milhões, +7,9%** face ao final de 2019, com **crescimento de 16,4% do crédito *performing* a empresas**; liderança nas linhas de crédito Covid-19, com mais de **18.000 operações desembolsadas** (quota de mercado superior a **30%**)
- Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em **2,8 mil milhões, +3,4%** face ao final de 2019 (**+7,4% em Portugal**) e em **1,2 mil milhões** face a setembro de 2020



Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE em Portugal, em contexto adverso:** -883 milhões desde o final de 2019 (-27,2%) e -338 milhões no trimestre
- Custo do risco de **91pb** no Grupo e de **92pb** em Portugal; níveis adequados de cobertura dos NPE, com **63%** de cobertura por imparidades (+5pp face a dezembro 2019) e **113%** de cobertura total, ao nível do Grupo

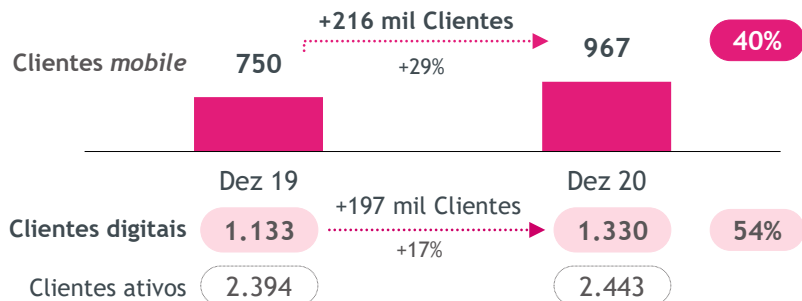
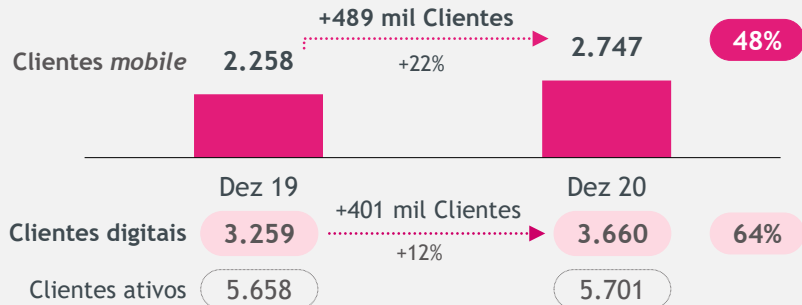


Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

Grupo

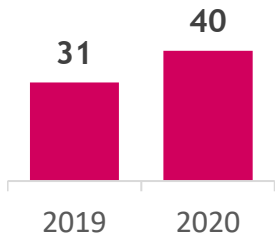


Banco líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados no Basef (5 maiores bancos, 2020); Banco mais próximo dos Clientes e que informa com mais clareza; Banco mais recomendado pelos Clientes: líder na satisfação global, na qualidade do atendimento e na qualidade dos produtos

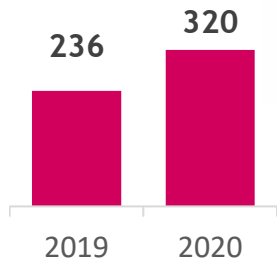
As nossas capacidades digitais foram especialmente apreciadas pelos Clientes durante a pandemia



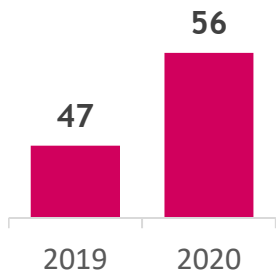
% Clientes Mobile ¹



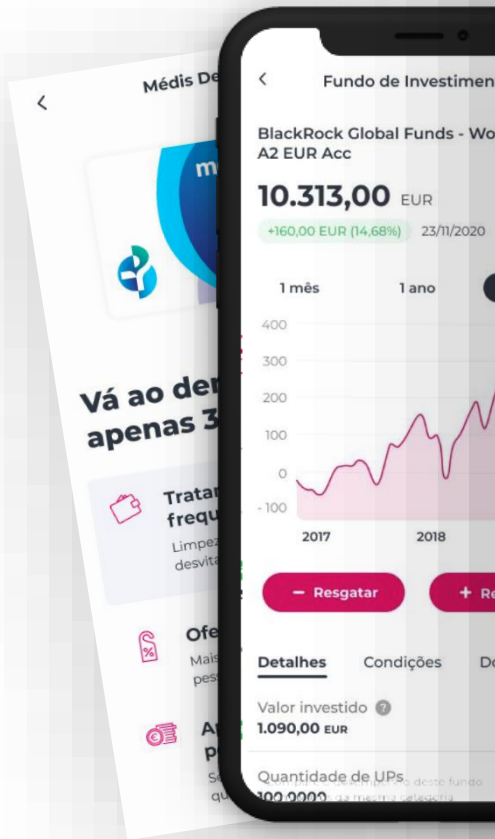
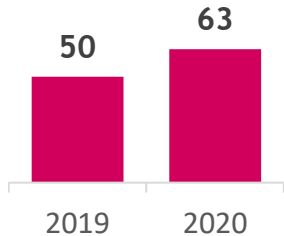
Interações digitais # (mio) ²



% Transações Digitais (#) ³



% Vendas Digitais (#) ⁴



Forte crescimento *mobile* Y/Y

(Jan-Dez 2020 vs. Jan-Dez 2019)

+68% Logins
+68% Pagamentos

+84% Transferências
+68% Vendas

48% dos clientes Digitais são APP Exclusivo

89% Das interações digitais são Mobile

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

² Interações (site e App Millennium)

³ Inclui mobile e online; exclui sucursais e ATMs

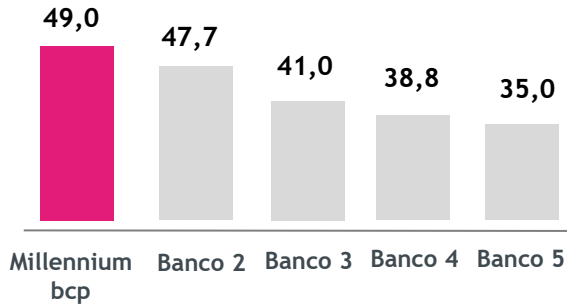
⁴ Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

Melhor Banco Digital e Líder na Satisfação dos Clientes em 2020



Marktest

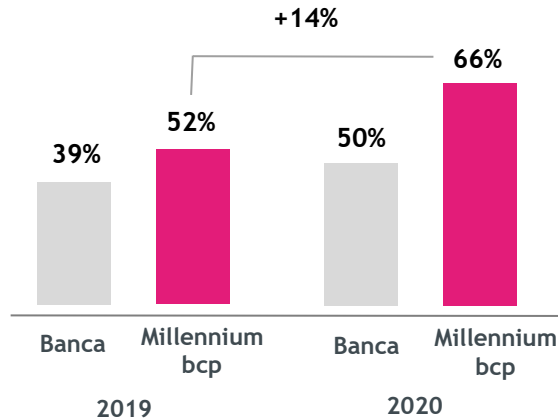
1 NPS¹ Clientes Digitais 2020, 5 maiores Bancos



1 Índice CSI Clientes Digitais² nas 1.^a e 2.^a vagas 2020



Melhor Banco Digital em 2020³



App Millennium lidera ratings



Best Consumer Digital Bank Award 2020 em Portugal⁴

Best Corporate/ Institutional Information Security and Fraud Management 2020 na Europa Ocidental⁴



ActivoBank: Escolha do Consumidor 2021, categoria “Banco digital”⁵

1 Maior índice de recomendação (NPS), canais digitais: BASEF 5 maiores Bancos ano 2020
 2 Banco líder Índice CSI Clientes Digitais 1^o e 2^a vagas 2020, 5 maiores Bancos
 3 Estudo BrandScore, nomeação em ‘Melhor Banco Digital’, 4^o Trimestre 2020 - Banca 2020
 4 Prémio atribuído pela Global Finance, agosto 2020
 5 Prémio atribuído pela ConsumerChoice, janeiro 2021

Digital: Mais Inovação ao Serviço dos Clientes



15

Novas versões em 2020

1,3 milhões Clientes digitais

Clientes acima de 65 anos crescem 56% desde março

> 30 interações/mês por cliente

> 1,7 milhões logins/dia

Gestão do Dia-a-dia ainda mais simplificada

Atualização de dados de Cliente - já não é preciso ir à sucursal

Expandimos opções de gestão de cartões e de débitos diretos

Biometria nas autorizações de transferências e pagamentos

Pedido de Moratórias 100% digital

Adesão 100% remota aos canais digitais

Inovação Constante nos pagamentos

Apple Pay
Fitbit e Garmin

Todas as opções MBWay
Transferências internacionais instantâneas

3D secure na autorização de transações e-commerce

Jornadas de venda 100% digitais e 24x7

80% dos produtos cobertos

Produtos inovadores exclusivos para o digital - seguro viagem on/off

Progressiva integração de dados e insights para aconselhamento integrado e personalizado (e.g. assistente na simulação de crédito)

Open Banking cobre Bancos Internacionais

Agora já é possível associar o Revolut, a Transferwise e 7 Bancos franceses

Transferências a partir de contas de outros Bancos na App Millennium





02

—



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de 183,0 milhões em 2020

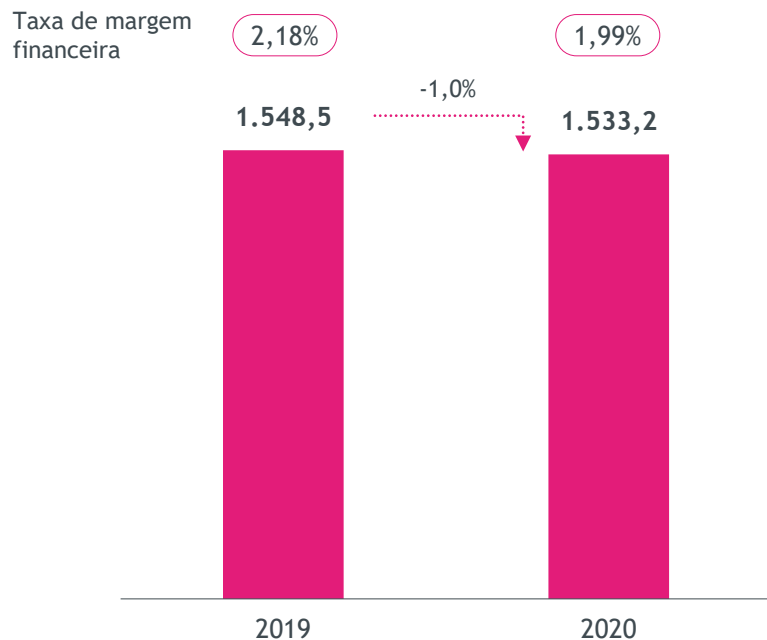
(Milhões de euros)	2019	2020	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.548,5	1.533,2	-1,0%	-15,4
Comissões	703,5	702,7	-0,1%	-0,8
Proveitos core	2.252,0	2.235,8	-0,7%	-16,2
Custos operacionais excluindo itens não habituais	-1.099,8	-1.072,9	-2,4%	+26,9
Resultado core	1.152,3	1.162,9	+0,9%	+10,7
Custos operacionais não habituais	-66,4	-46,5	-30,0%	+19,9
Compensação por ajuste temporário, custos de reestruturação, integração Euro Bank	83,0	69,8	-16,0%	-13,2
Outros proveitos*				
Resultados antes de imparidades e provisões	1.168,9	1.186,2	+1,5%	+17,3
Imparidades e outras provisões	-541,6	-841,2	+55,3%	-299,6
Resultado antes de impostos	627,3	345,0	-45,0%	-282,3
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-325,3	-162,0	-50,2%	+163,3
Resultado líquido	302,0	183,0	-39,4%	-119,0

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

Margem financeira resiliente

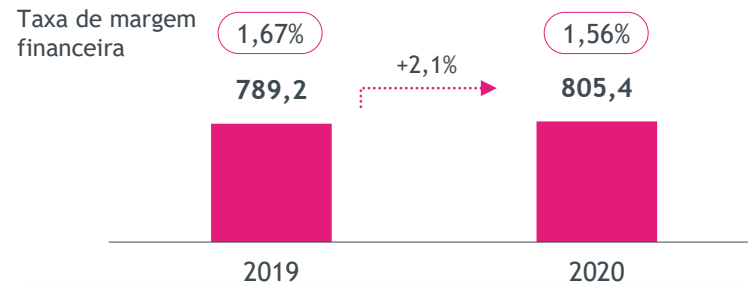
Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)



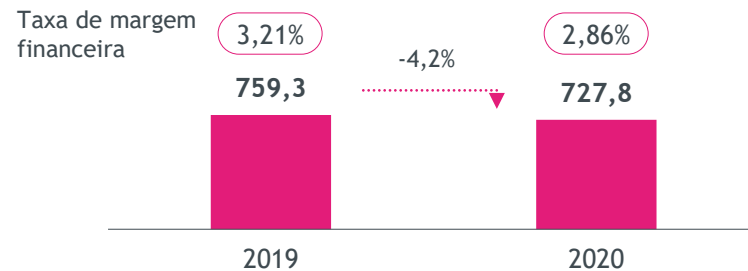
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

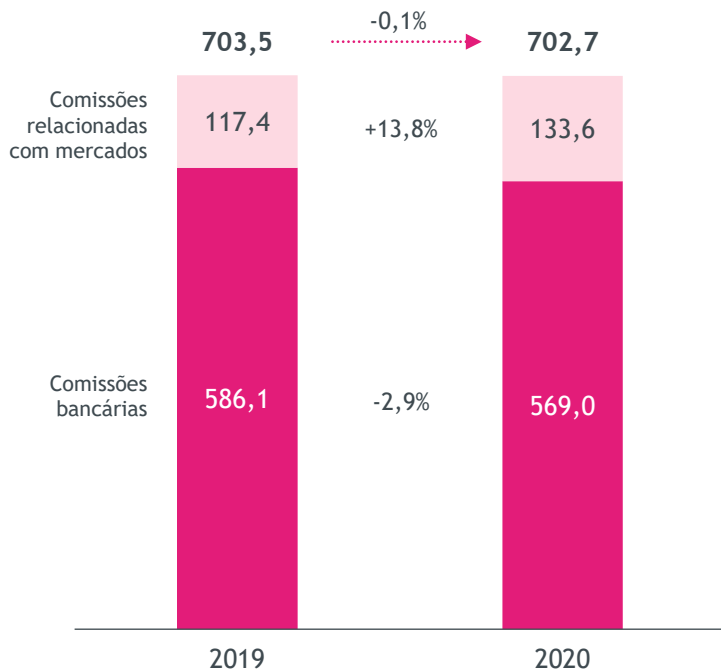
(Milhões de euros)



Comissões estáveis, mesmo em contexto adverso

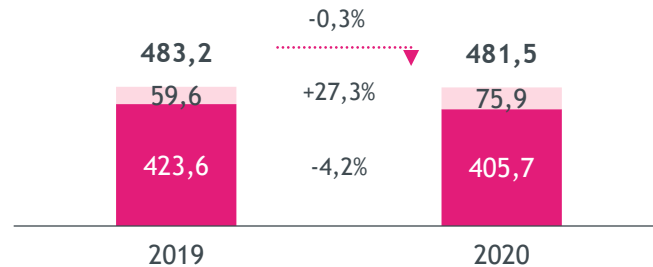
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



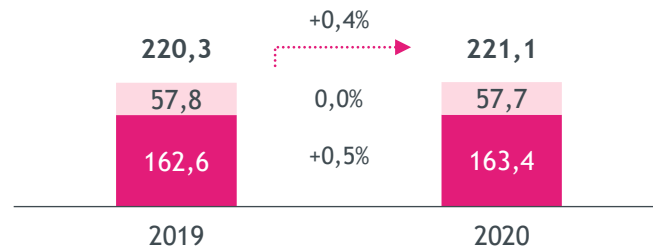
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

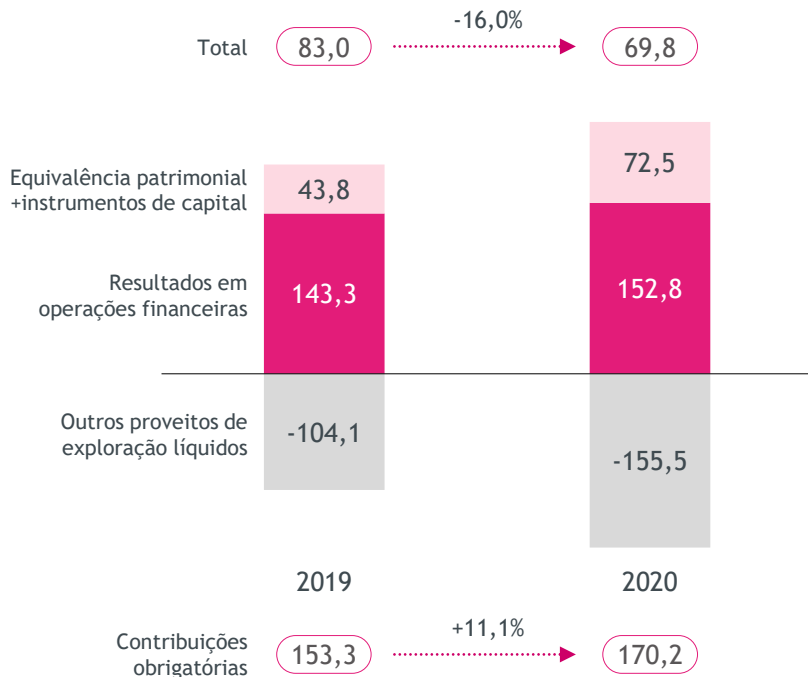
(Milhões de euros)



Outros proveitos influenciados por itens específicos

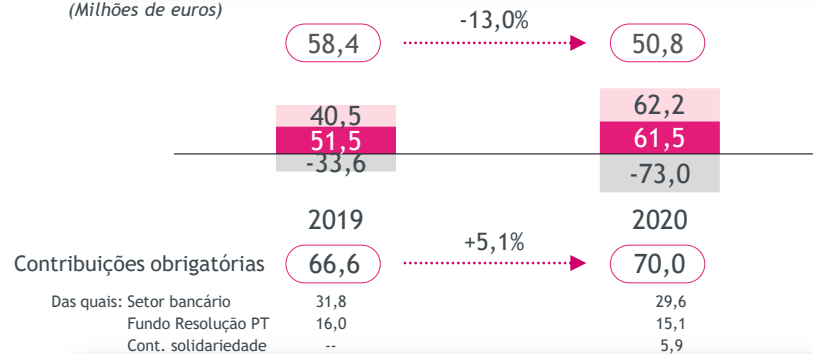
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



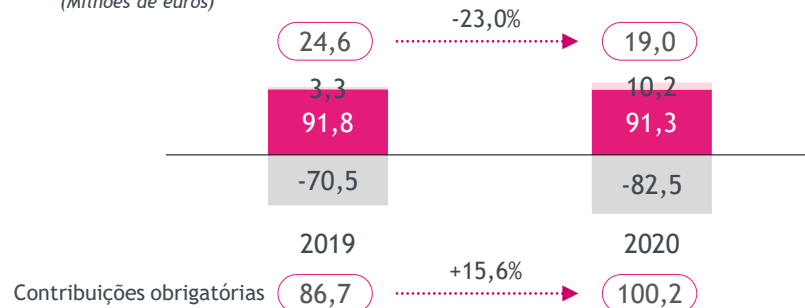
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

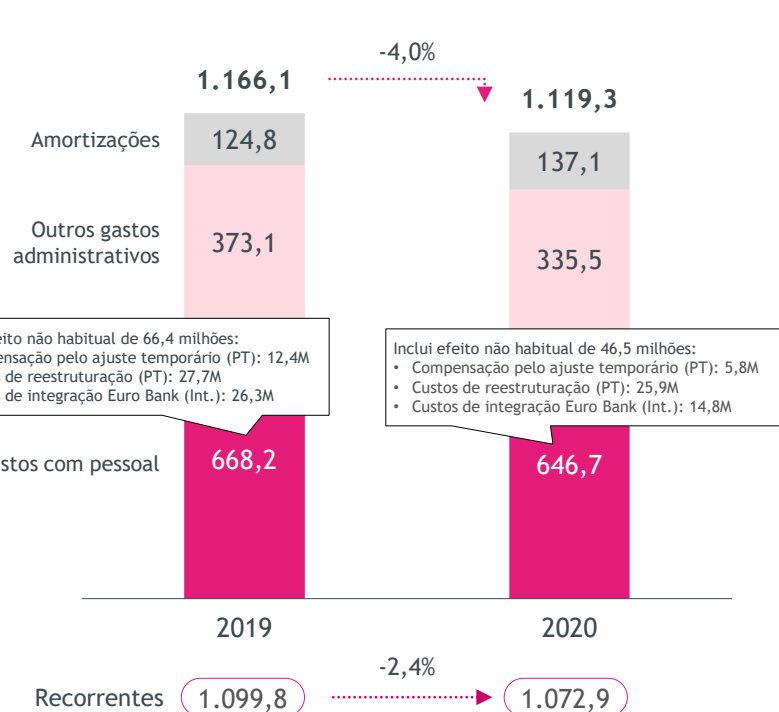


2019: os outros proveitos de exploração líquidos incluem contribuições obrigatórias de 153,3 milhões, resultados líquidos de comissões de intermediação em vendas de imóveis em Portugal de +23,2 milhões, e +4,3 milhões maioritariamente na venda de títulos em Moçambique; 2020: os outros proveitos de exploração líquidos incluem contribuições obrigatórias de 170,2 milhões e resultados líquidos de comissões de intermediação em vendas de imóveis em Portugal de -3,5 milhões.

Redução dos custos operacionais

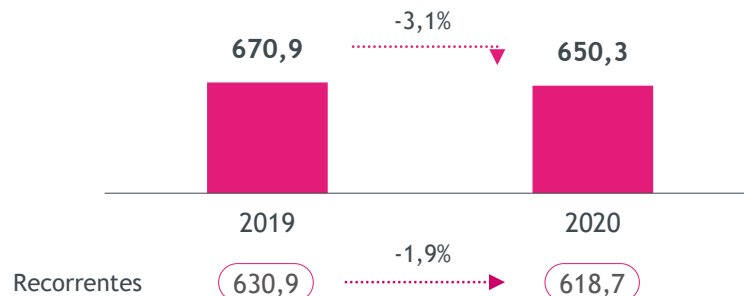
Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



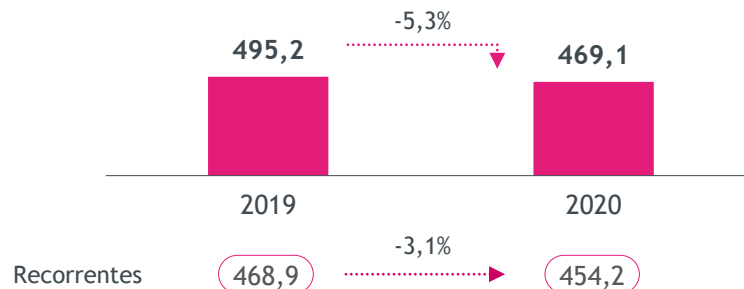
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



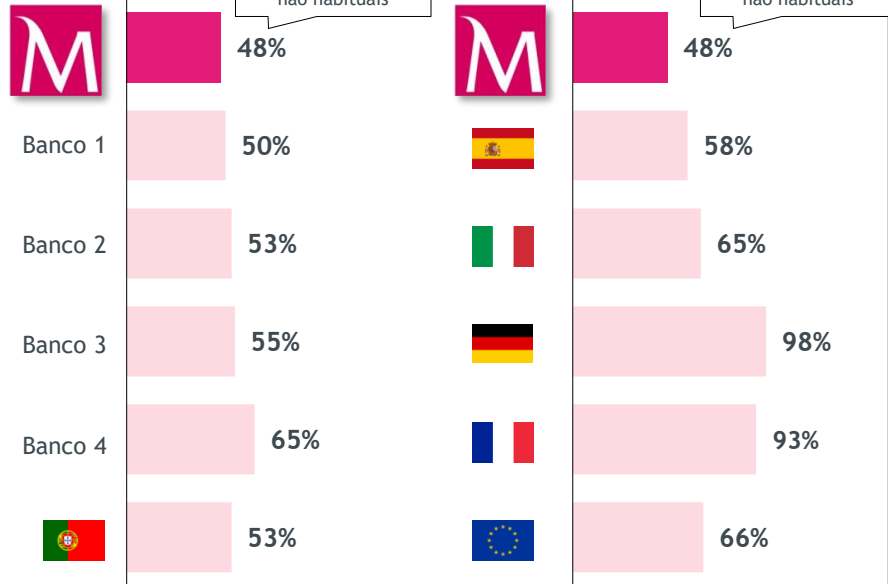
Millennium bcp: um dos bancos mais eficientes na zona euro

Cost to core income*

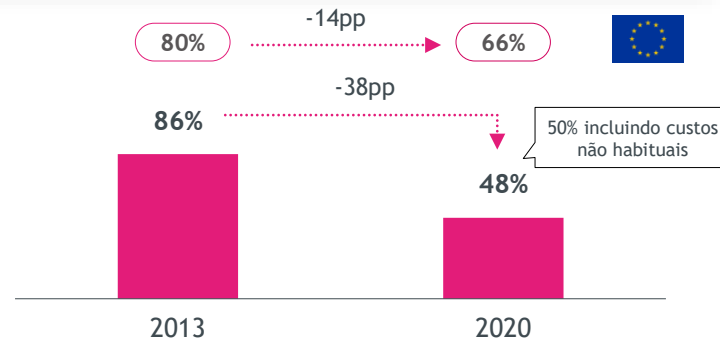
Última informação disponível

vs. concorrentes em Portugal

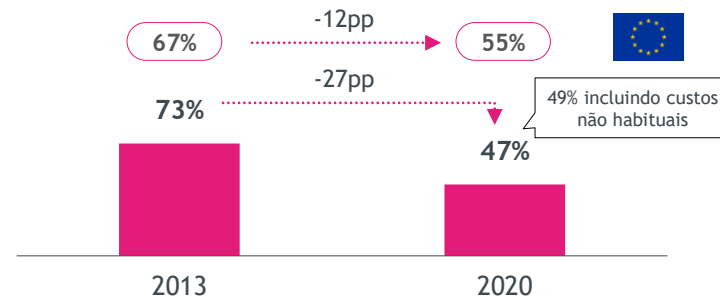
vs. bancos zona euro



Cost to core income*



Cost to income

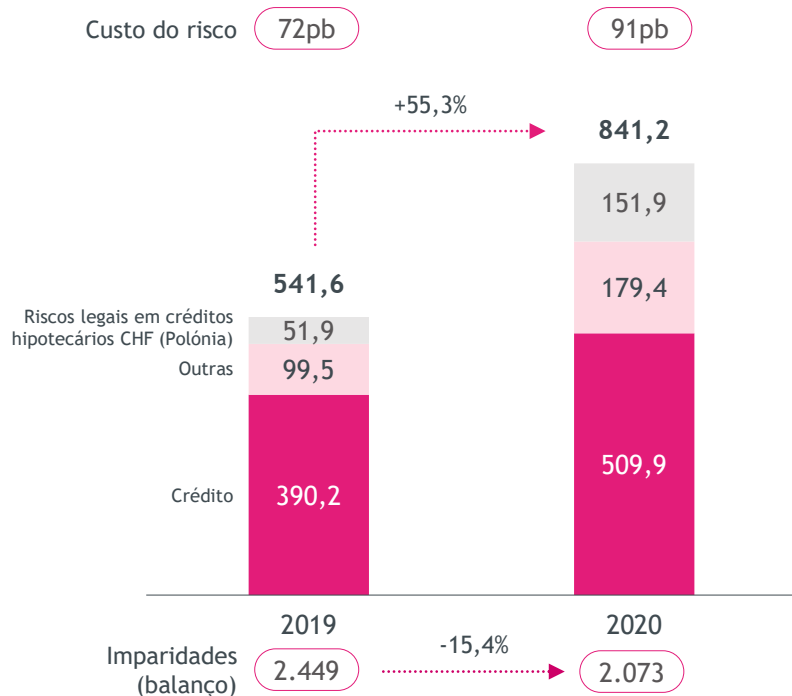


*Core income = margem financeira + comissões.

Custo do risco e provisões

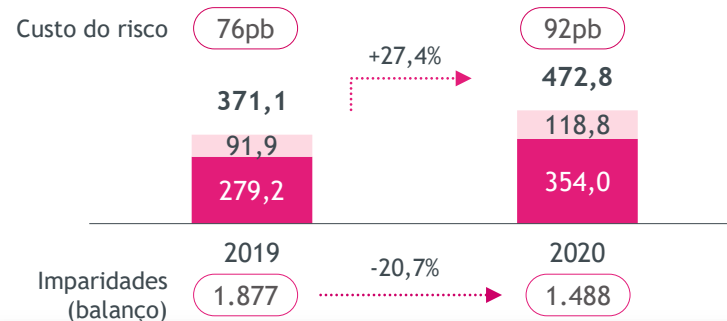
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



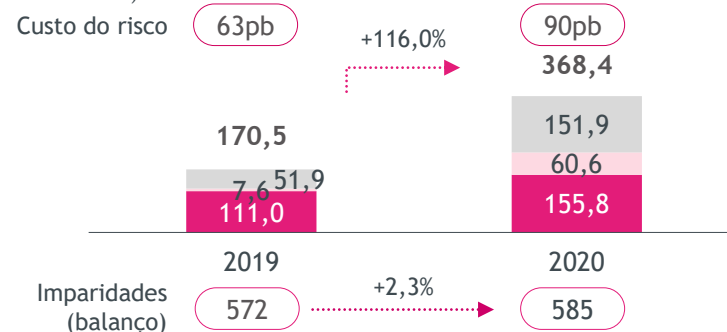
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

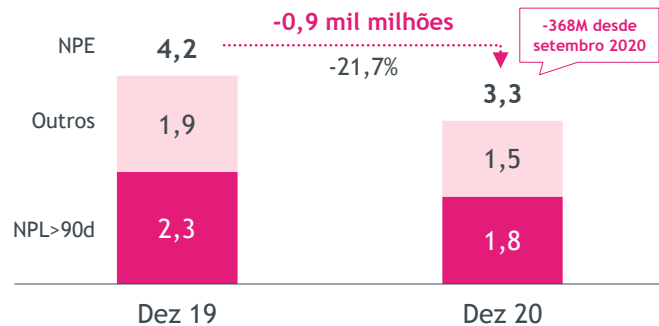
(Milhões de euros)



Redução relevante dos NPE em contexto complexo

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)



Cobertura total* de NPE **116%** (Dez 19) / **113%** (Dez 20)

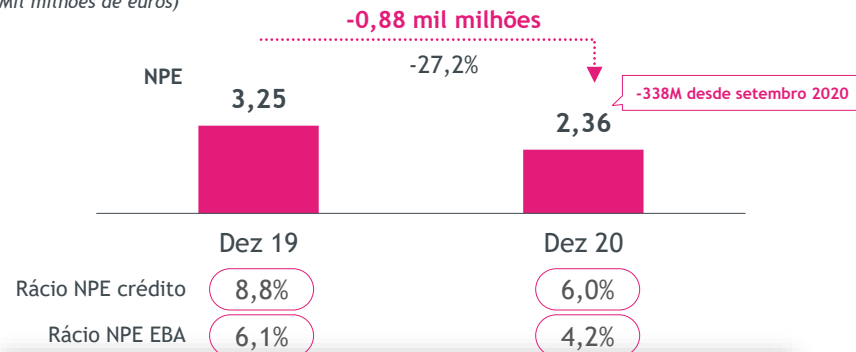
Cobertura NPE por imparidades **58%** (Dez 19) / **63%** (Dez 20)

	Dez 19	Jun 20	Dez 20
Rácio NPL>90 dias	4,1%	3,7%	3,1%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	5,3%	4,8%	4,0%
Rácio NPE crédito	7,7%	7,0%	5,9%

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

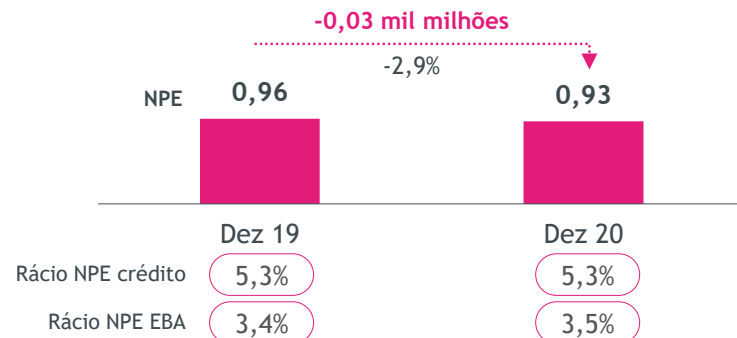
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



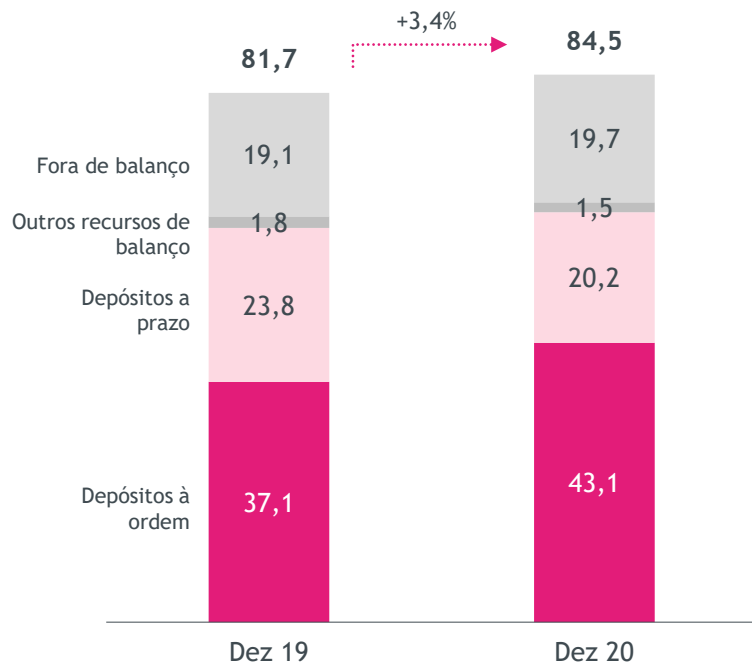
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

Recursos totais de Clientes*

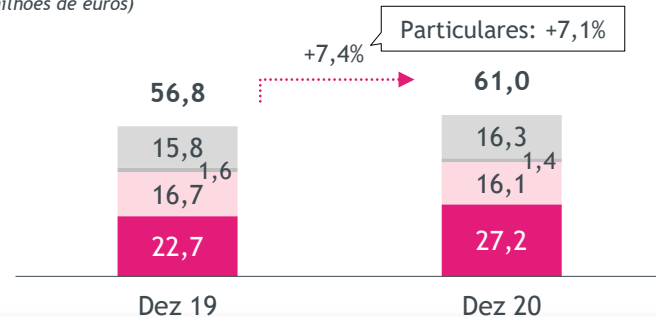
(Consolidados, mil milhões de euros)



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

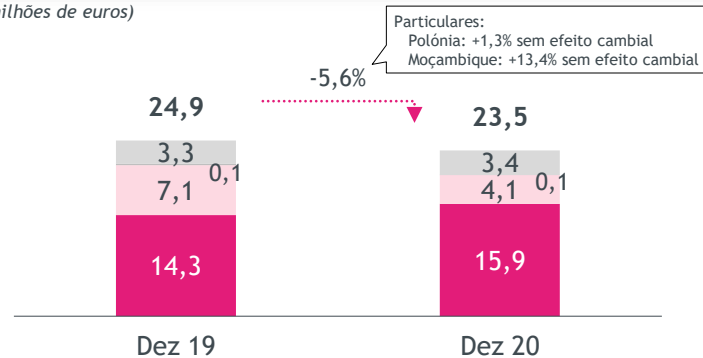
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

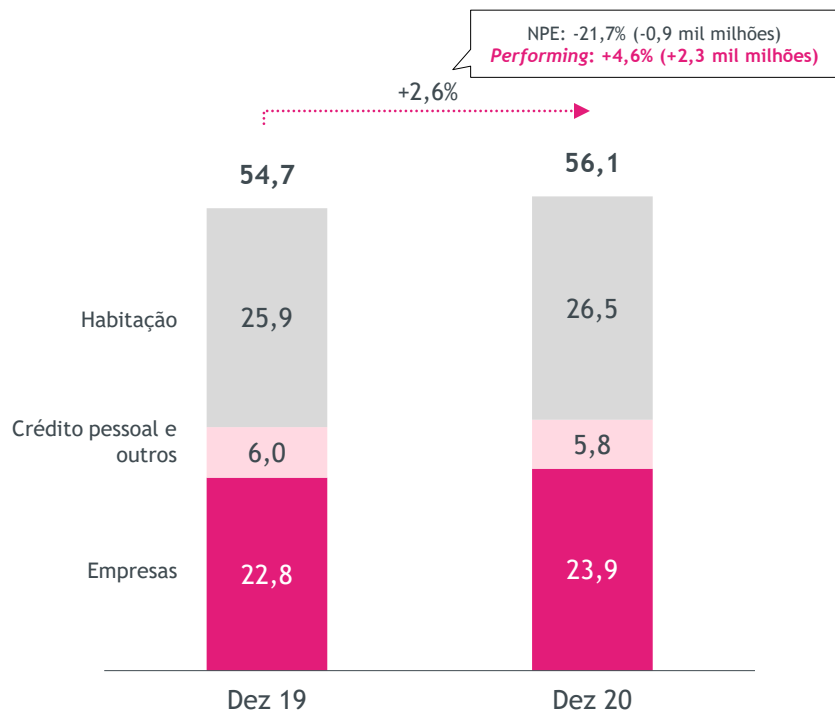
(Mil milhões de euros)



Crescimento continuado da carteira de crédito *performing*

☰ Crédito a Clientes (bruto)

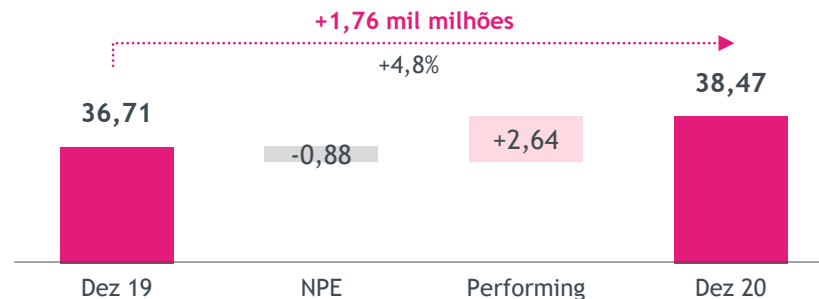
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

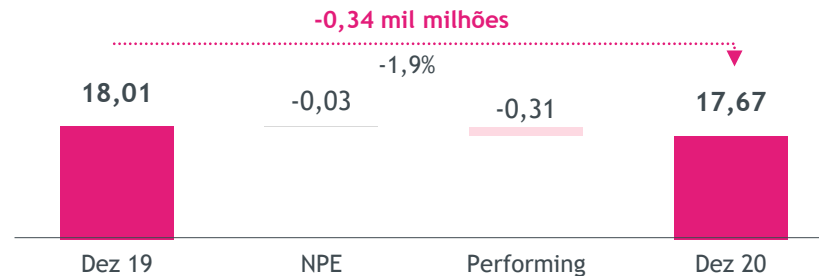
☰ Portugal

(Mil milhões de euros)



☰ Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

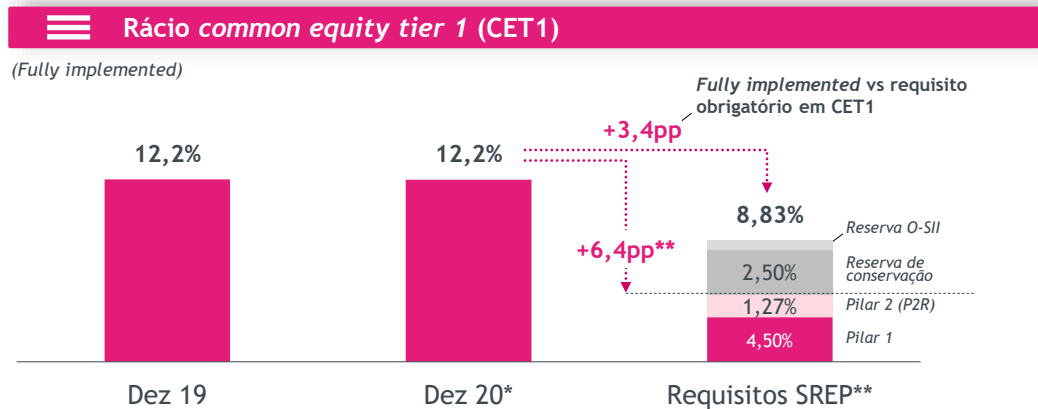
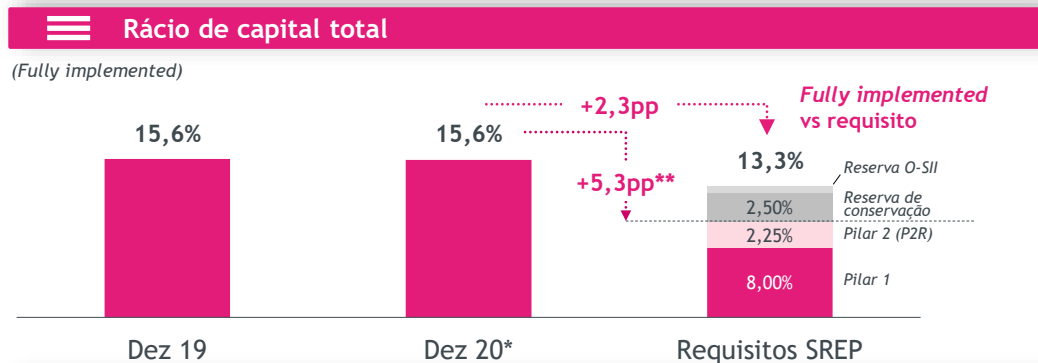
—



Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares



- **Rácio de capital total de 15,6%*** (fully implemented) em dezembro de 2020, confortavelmente acima dos requisitos SREP
- **Buffer de 2,3pp** entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de **5,3pp** considerando a utilização das mesmas
- Rácio de capital CET1 de 12,2%* (fully implemented) em dezembro de 2020
- **Buffer de 1,0 mil milhões** acima do nível em que existem restrições ao montante máximo distribuível de resultados (MDA), de acordo com a regulamentação bancária

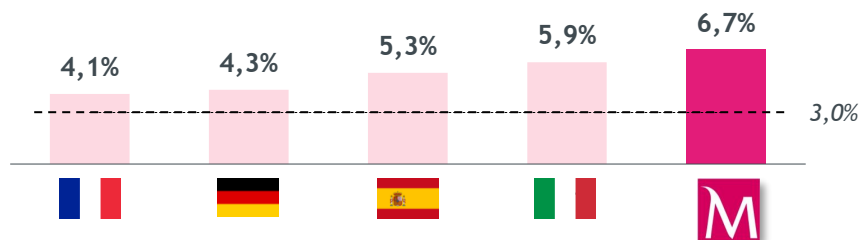
*Incluindo resultados não auditados em 2020.

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

Posição adequada de capital

Leverage ratio

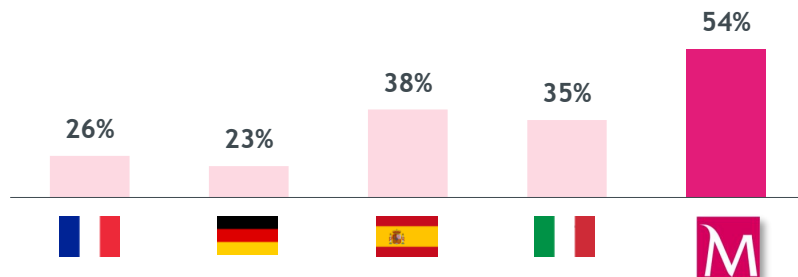
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,7% em dezembro de 2020) 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 (54% em dezembro de 2020), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Fundo de pensões

Principais indicadores

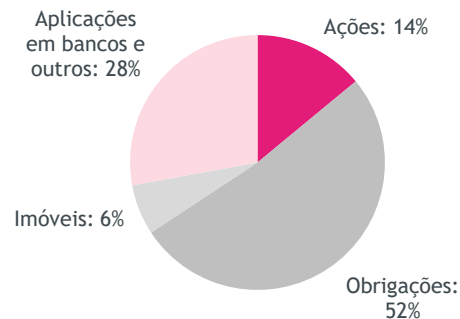
(Milhões de euros)

	Dez 19	Jun 20	Dez 20
Responsabilidades com pensões	3.490	3.391	3.658
Fundo de pensões	3.501	3.423	3.751
Cobertura de responsabilidades	100%	101%	103%
Rendibilidade do fundo	+8,1%	-0,2%	+5,8%

Pressupostos

	Dez 19	Jun 20	Dez 20
Taxa de desconto	1,40%	1,55%	1,05%
Taxa de crescimento salarial	0,75%	0,75%	0,75%
Taxa de crescimento das pensões	0,50%	0,50%	0,50%
Taxa de rendibilidade do fundo	1,40%	1,55%	1,05%
Tábuas de mortalidade			
Homens	Tv 88/90	Tv 88/90	TV 88/90
Mulheres	Tv 88/90-3 anos	Tv 88/90-3 anos	Tv 88/90-3 anos

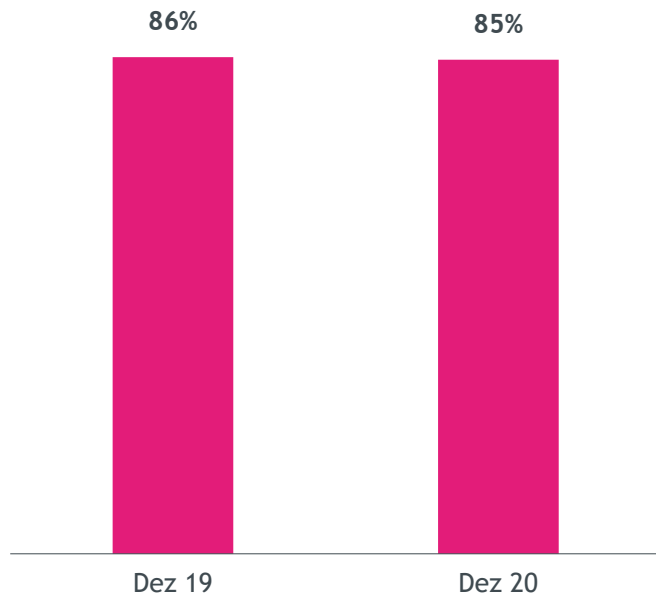
Fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto e da taxa de rendibilidade esperada para 1,05%, refletindo principalmente a descida das taxas de mercado
- Responsabilidades totalmente cobertas (103%)

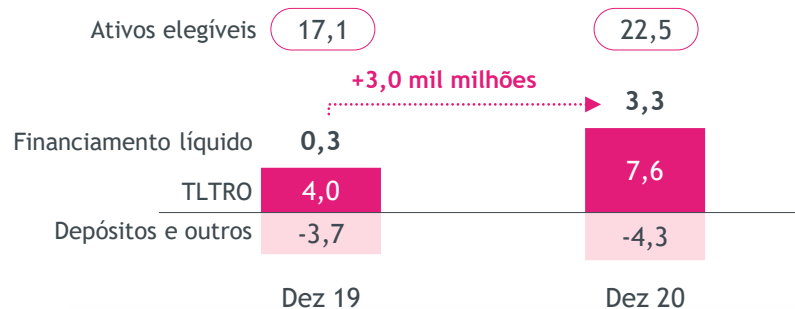
Posição de liquidez reforçada

Rácio de crédito líquido sobre depósitos

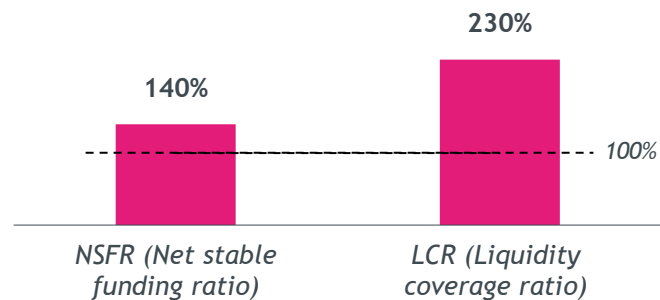


Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácios de liquidez (CRD/CRR)





03



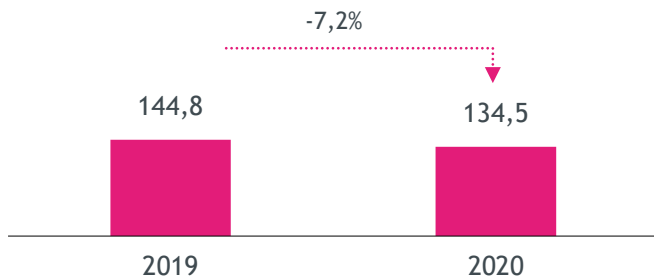
Portugal

Resultado líquido influenciado pelo contexto Covid-19



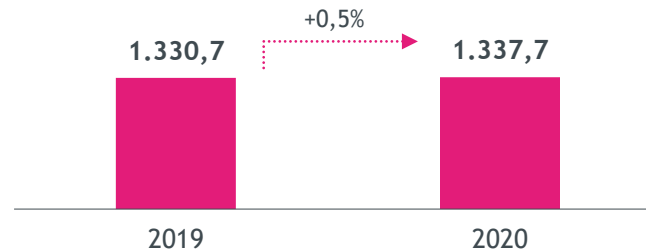
Resultado líquido*

(Milhões de euros)



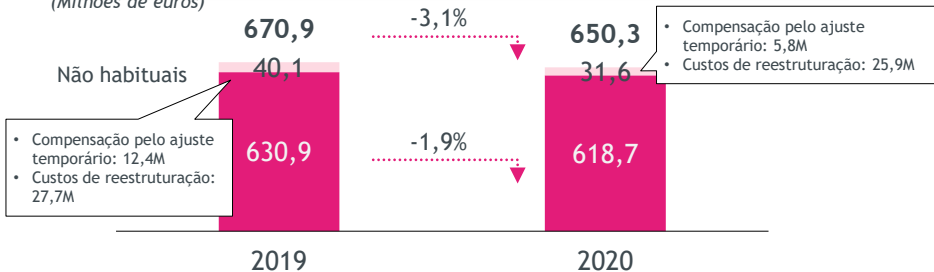
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



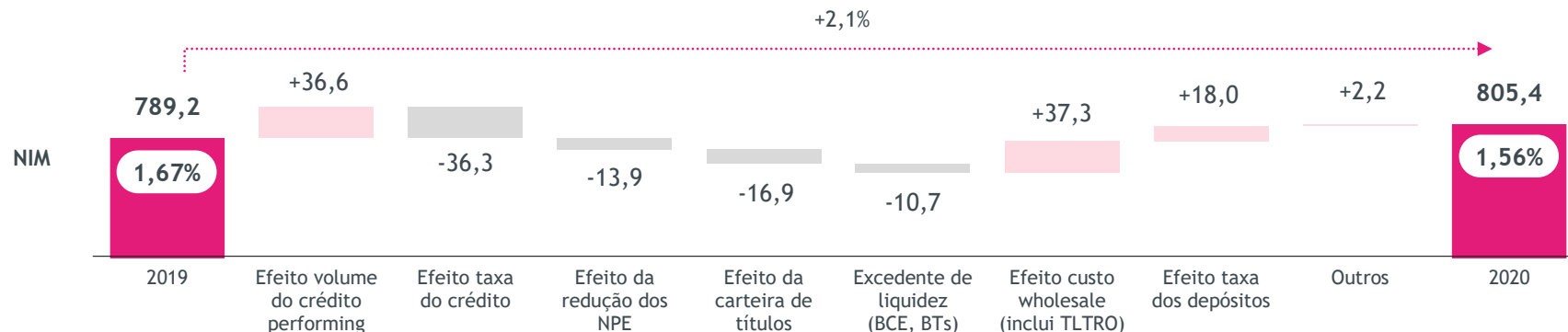
- Resultado líquido de 134,5 milhões em 2020, comparando com 144,8 milhões em 2019
- Resultado líquido influenciado pelo crescimento das imparidades e provisões, que mais que compensou o reforço da margem financeira e a redução dos custos operacionais

*O resultado líquido da atividade em Portugal exclui os resultados das operações contabilisticamente classificadas como operações descontinuadas ou em descontinuação.

Margem financeira



(Milhões de euros)



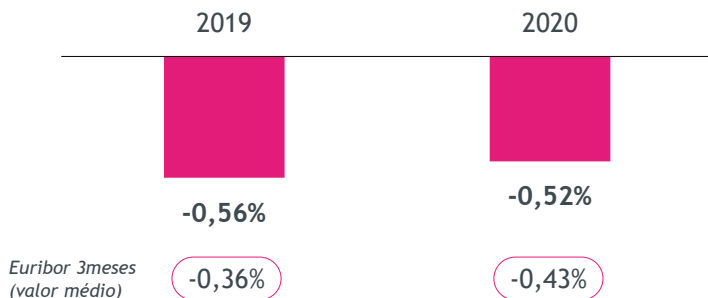
A margem financeira cifrou-se em 805,4 milhões em 2020, um crescimento de 2,1% face a 789,2 milhões em 2019. Os efeitos favoráveis da redução do custo do *wholesale funding*, influenciado pelo impacto do *TLTRO*, e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo mais que compensaram os impactos desfavoráveis: da carteira de crédito, em que o impacto positivo da expansão da carteira *performing* foi mais que anulado pelos efeitos desfavoráveis da redução das taxas e da descida dos NPE; da carteira de títulos, que reflete a redução da respetiva taxa de remuneração; e da aplicação dos excedentes de liquidez (taxas negativas nos montantes aplicados no BCE e em Bilhetes do Tesouro).

Continuação do esforço de redução do custo dos depósitos



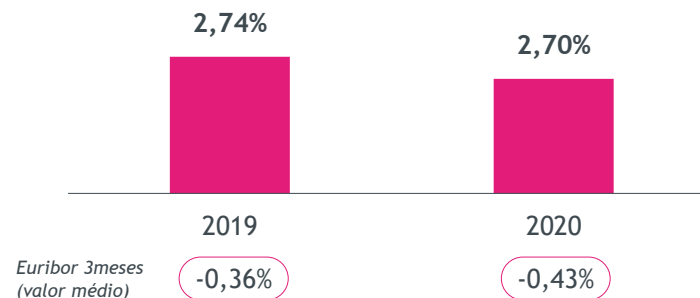
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs 3m Euribor)

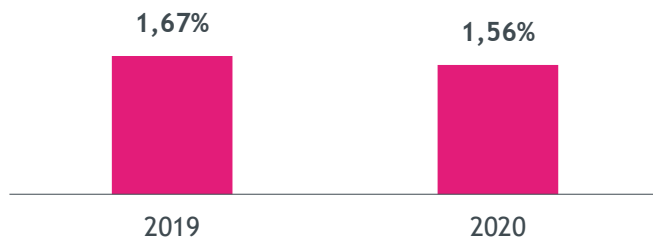


☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs 3m Euribor)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,52% em 2020 (-0,56% em 2019); spread na nova produção em 2020, de -0,45%, continua abaixo do custo médio atual da carteira
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,70% em 2020, comparando com 2,74% em 2019
- A NIM cifrou-se em 1,56%

Comissões e outros proveitos



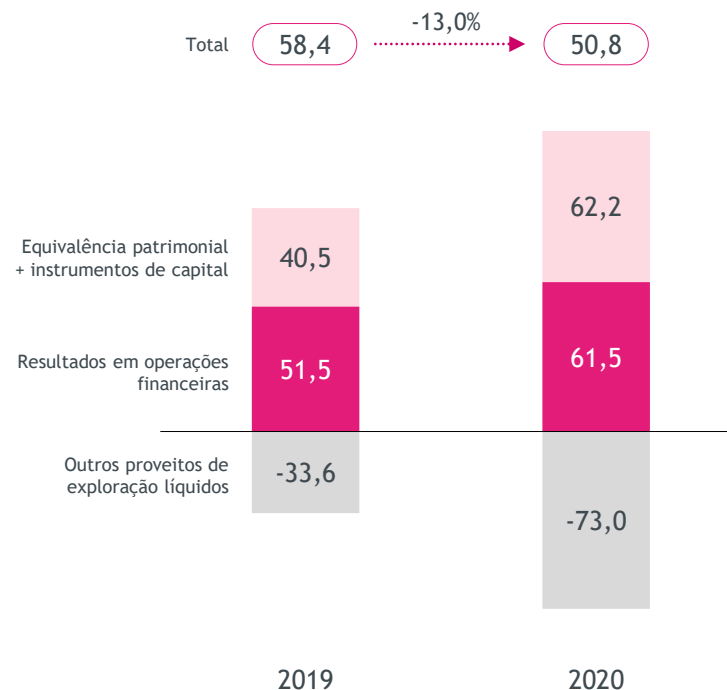
Comissões

(Milhões de euros)

	2019	2020	Δ %
Comissões bancárias	423,6	405,7	-4,2%
Cartões e transferências de valores	111,2	99,3	-10,7%
Crédito e garantias	112,0	103,5	-7,5%
<i>Bancassurance</i>	86,7	83,9	-3,2%
Contas	105,2	112,0	+6,4%
Outras comissões	8,5	6,9	-18,8%
Comissões relacionadas com mercados	59,6	75,9	+27,3%
Operações sobre títulos	46,1	59,1	+28,0%
Gestão de ativos	13,5	16,8	+24,9%
Comissões totais	483,2	481,5	-0,3%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

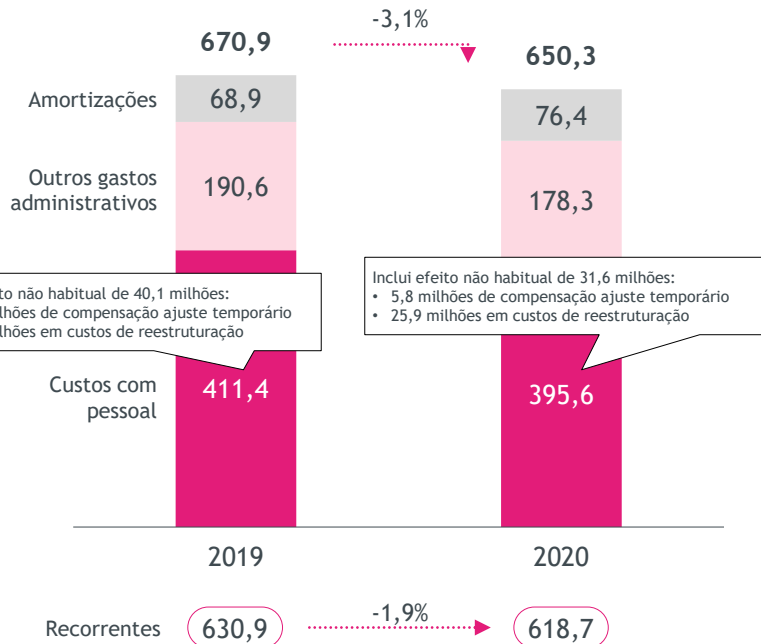


Redução dos custos operacionais

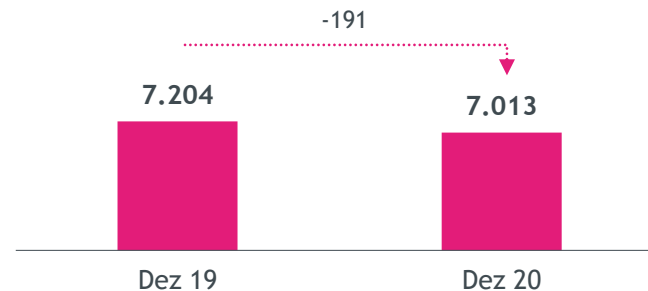


Custos operacionais

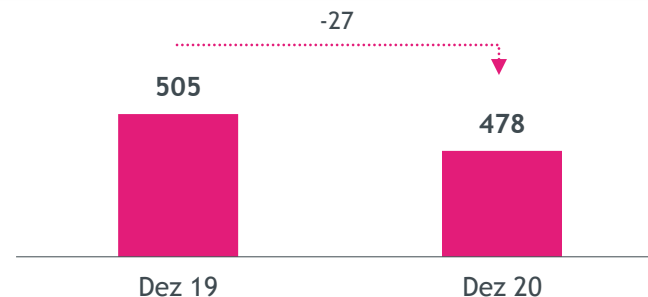
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais

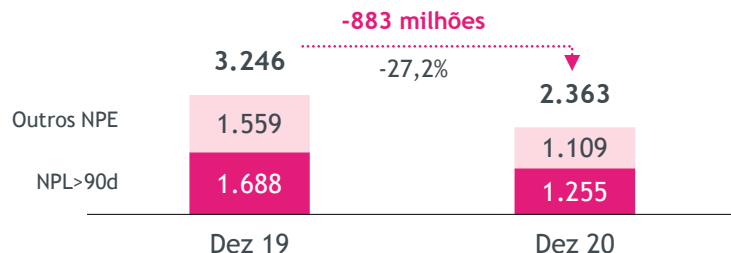


Redução continuada dos NPE



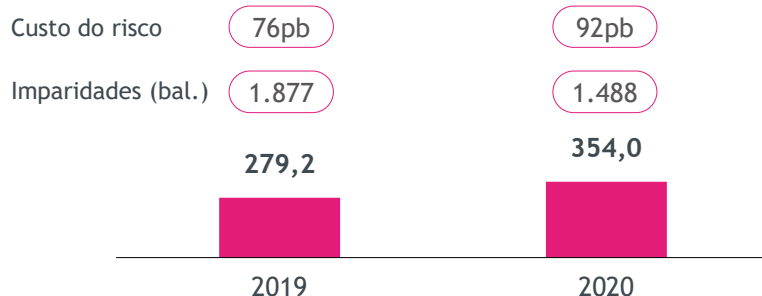
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

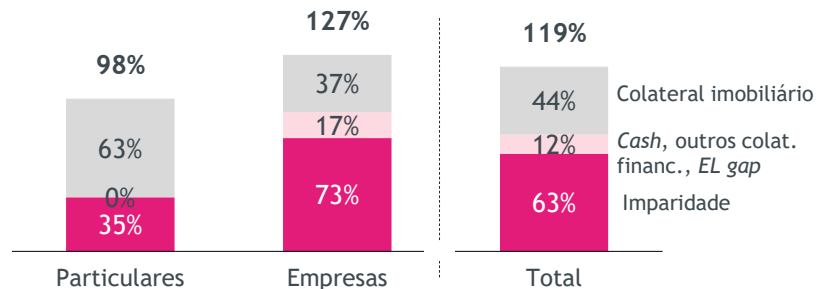
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Dez 20 vs. Dez 19	Dez 20 vs. Set 20
Saldo inicial	3.246	2.701
Saídas líquidas	-7	-1
Write-offs	-106	-20
Vendas	-770	-317
Saldo final	2.363	2.363

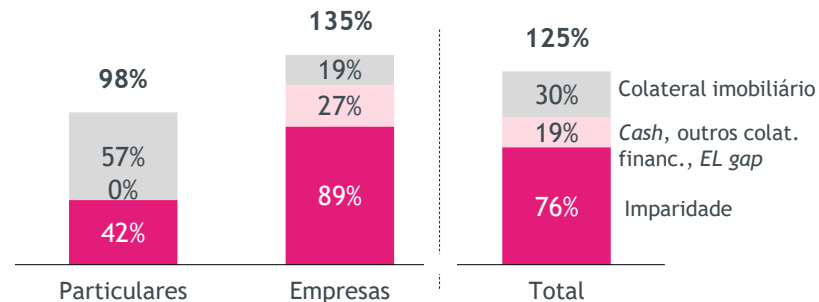
- NPE em Portugal descem 0,9 mil milhões, de 3,2 mil milhões em dezembro de 2019 para 2,4 mil milhões na mesma data de 2020
- Este decréscimo resulta de 0,1 mil milhões de *write-offs* e de vendas de 0,8 mil milhões
- O decréscimo de NPE face a dezembro de 2019 é atribuível a reduções de 0,4 mil milhões dos NPL > 90d e de 0,5 mil milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 92pb em 2020 (76pb em 2019), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 58% para 63%



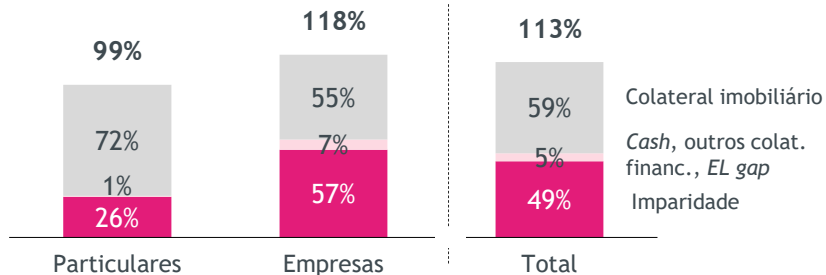
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



- Coberturas totais* $\geq 100\%$, tanto em particulares como em empresas, e para ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 73% em dezembro de 2020, ascendendo a 89% nos NPL>90d (90% e 116%, respetivamente, considerando cash, colaterais financeiros e *expected loss gap*)

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

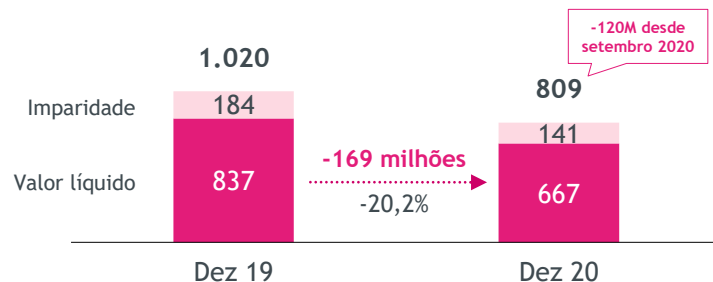
*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



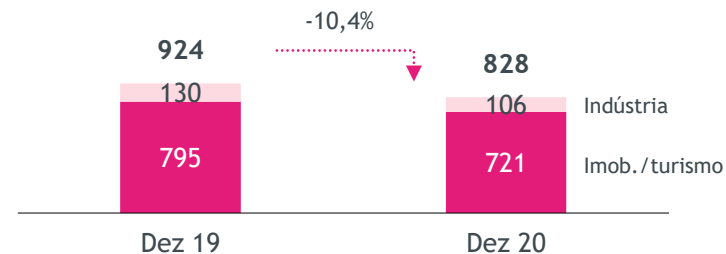
Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



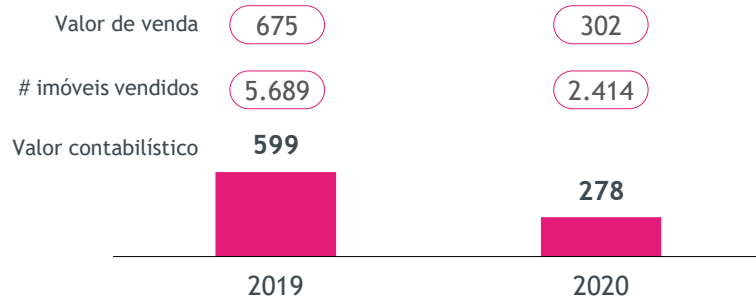
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



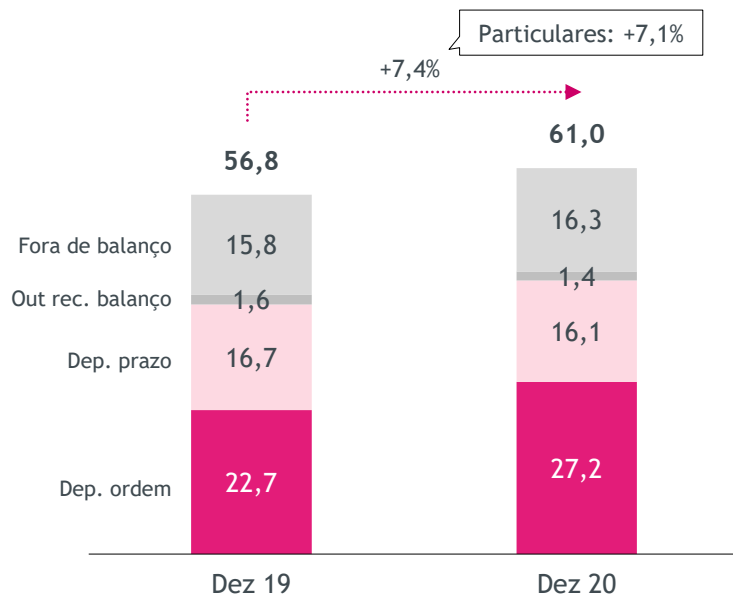
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 20,2% entre dezembro de 2019 e dezembro de 2020. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 30% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 2.414 imóveis em 2020 (5.689 imóveis em 2019), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 24 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 10,4% para 828 milhões em dezembro de 2020. O crédito inicial nestes fundos totaliza 2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 59%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito *performing*



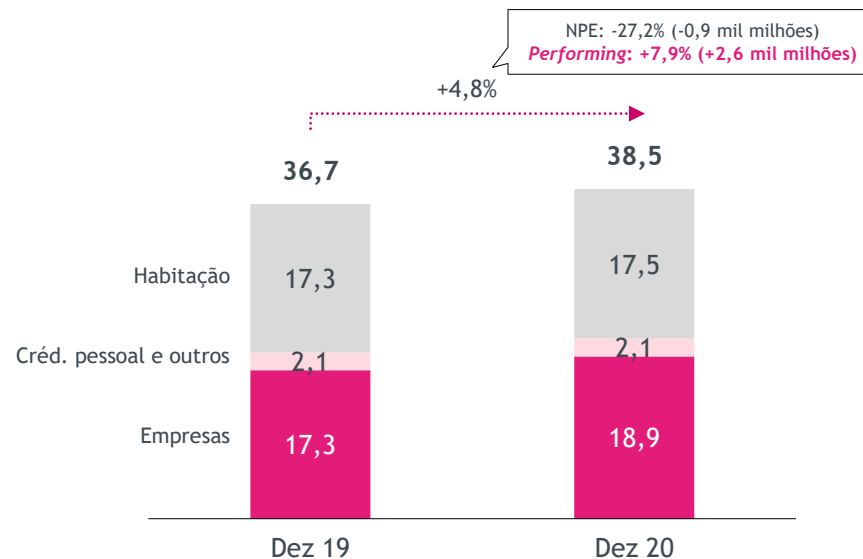
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



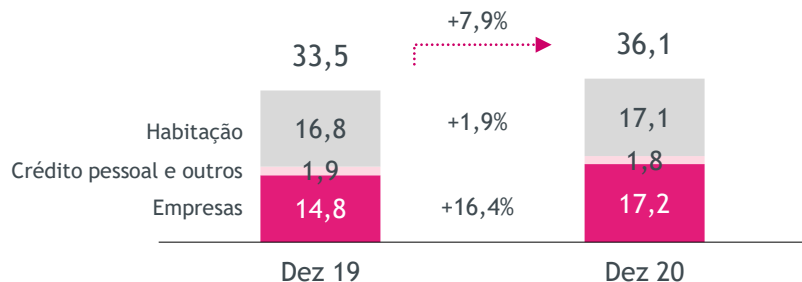
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento do crédito em Portugal



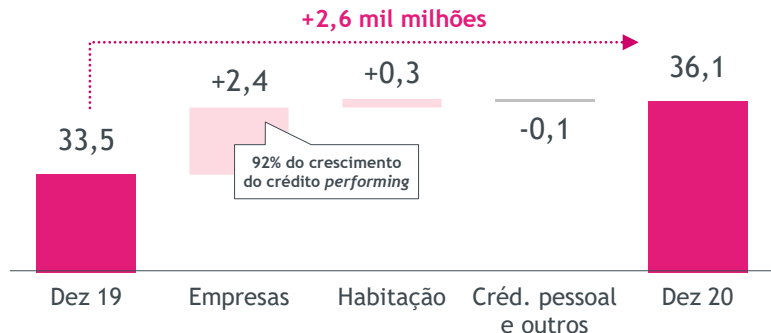
Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)

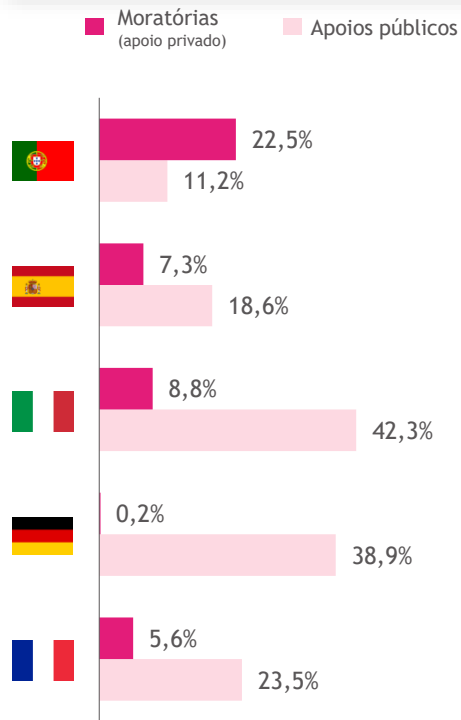


*Dados de novembro 2020.

- Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 2,6 mil milhões (+7,9%) face a dezembro de 2019
- Forte apoio às empresas, que foram responsáveis por 92% do crescimento do crédito *performing* face a dezembro de 2019
- ✓ Liderança destacada no Sistema Nacional de Garantia Mútua, com €2.311 milhões de garantias emitidas e 32% de quota de mercado
- ✓ Banco #1 no crédito especializado: faturação tomada de *factoring* ascendeu a 8,0 mil milhões em 2020, com a nova produção de *leasing* a totalizar 520 milhões no mesmo período
- ✓ Quota de mercado de 19,3%* no crédito a empresas (+1,6pp que no final de 2019)
- ✓ DataE (barómetro financeiro 2020): Banco principal das empresas; produtos mais adequados; mais eficiente; mais próximo
- ✓ Programa PME Líder'20: liderança em número de estatutos atribuídos, pelo 3.º ano consecutivo

Apoio às empresas e às famílias perante os desafios da pandemia

Apoios em % do PIB



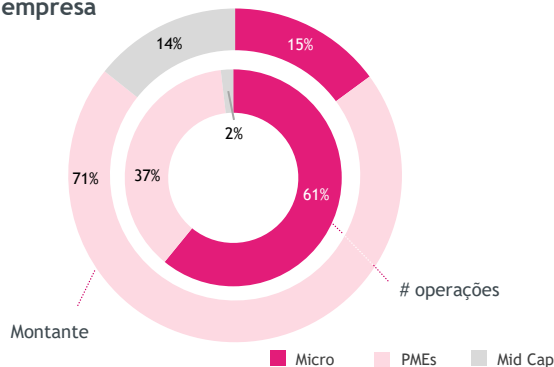
Fonte: FMI e EBA (dados compilados pela APB).

Linhas de crédito Covid-19 a empresas

(Montante em milhões de euros)

	# operações	Montante
Desembolsos	18.115	2.287

Crédito por dimensão da empresa



- Na linha da frente no apoio à economia: **reforço da presença do Banco junto das empresas no período da pandemia**
- **Liderança de mercado nas linhas Covid-19: mais de 30% do montante aprovado pelas SGMs**

Informação a 4 de janeiro.

Moratórias ativas

(Milhões de euros)

	Montante	Redução*
Famílias		
Moratória pública	3.361	-253
Moratória APB	725	-37
Total Famílias	4.085	-290
Empresas	4.483	-306
TOTAL	8.568	-596

- Do montante de moratórias ativas, **93% corresponde a crédito performing**
- **Crédito hipotecário representa 90% das moratórias às famílias** (3,7 mil milhões)
- **68% do crédito com moratórias ativas coberto por hipotecas** (47% por hipotecas residenciais e 21% por hipotecas comerciais)

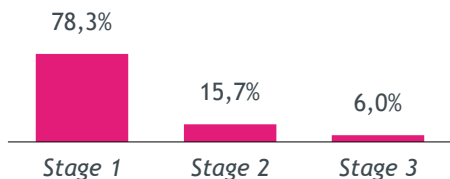
* Inclui cancelamentos, liquidações e moratórias expiradas.
Informação a 31 de dezembro.

Análise das moratórias expiradas, resiliência do *franchise* e evolução da qualidade dos ativos evidenciam capacidade para enfrentar os efeitos da pandemia

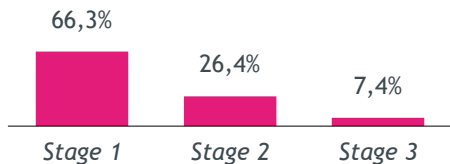


Desagregação por stages

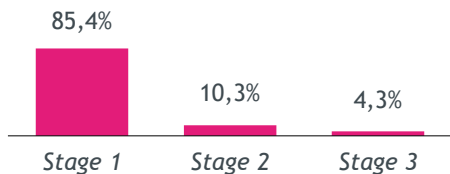
Crédito a Clientes



Moratórias vivas

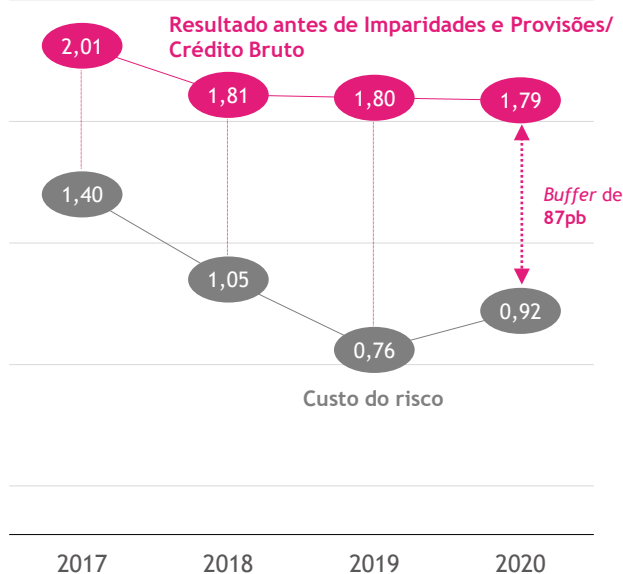


Moratórias expiradas



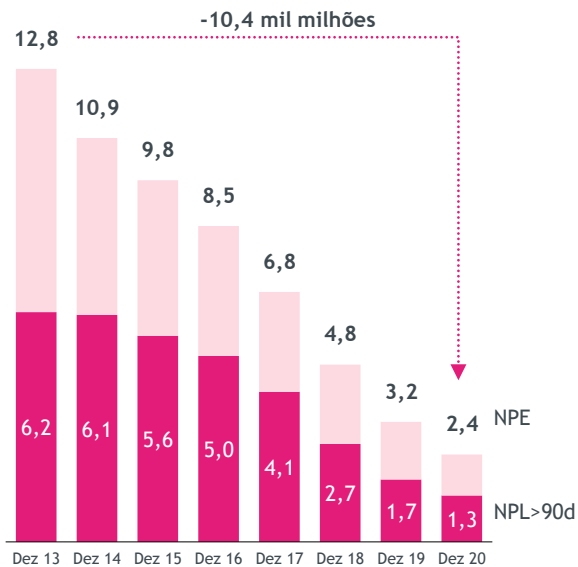
Sólida geração de result. antes imparidades e provisões

(%)



NPE

(Mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.



04

Operações internacionais

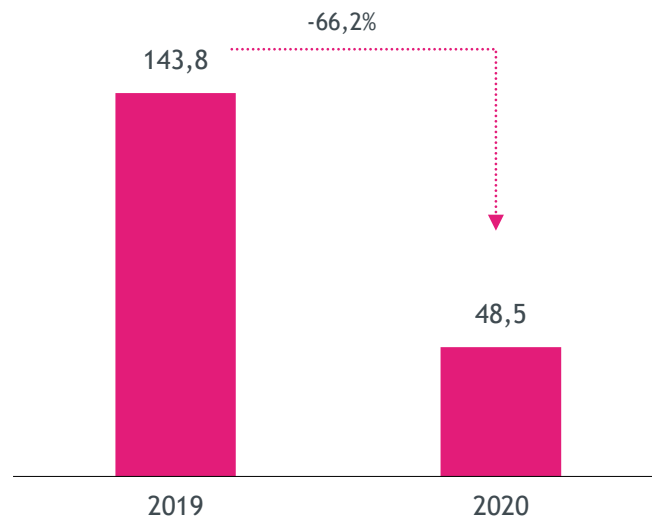
Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros*)

	2019	2020	Δ % moeda local	Δ % euros
Polónia	125,8	5,1	-95,9%	-96,1%
Moçambique	87,7	66,8	-23,8%	-32,8%
Contributo da operação em Angola	1,6	-7,2		
Outros	9,6	8,6		
Resultado líquido op. internacionais	224,6	73,3		
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-92,0	-24,8		
Efeito cambial	11,1	--		
Contributo das op. Internacionais	143,8	48,5	-66,2%	



Contributo das operações internacionais



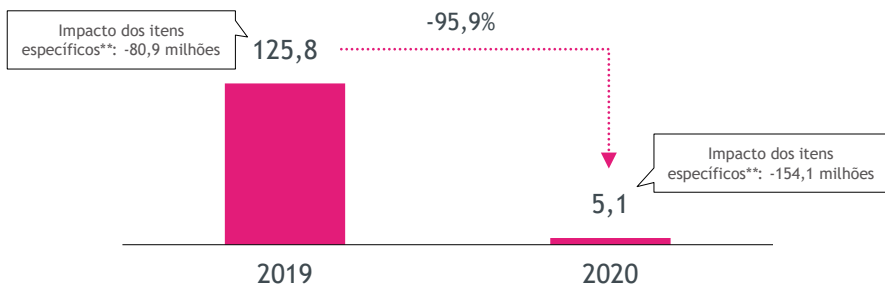
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2019 a mesma taxa de câmbio considerada para 2020, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Resultado líquido muito influenciado por provisões para riscos legais CHF



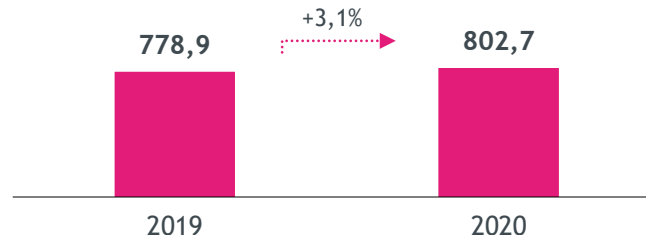
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



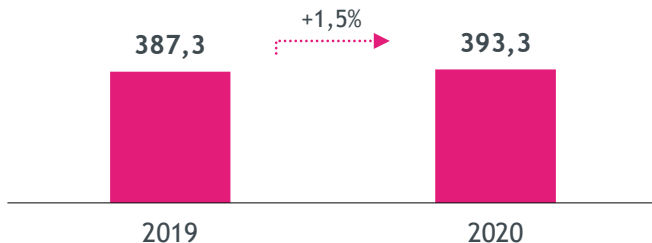
Produto bancário

(Milhões de euros*)



Custos operacionais

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 5,1 milhões, influenciado por provisões específicas (incluindo 151,9 milhões*** para riscos legais associados a créditos CHF) e pelo crescimento das contribuições obrigatórias
- Recursos de Clientes estáveis e aumento de 6,7% da carteira de crédito
- Rácio CET1 de 16,5% e rácio de capital total de 19,5%

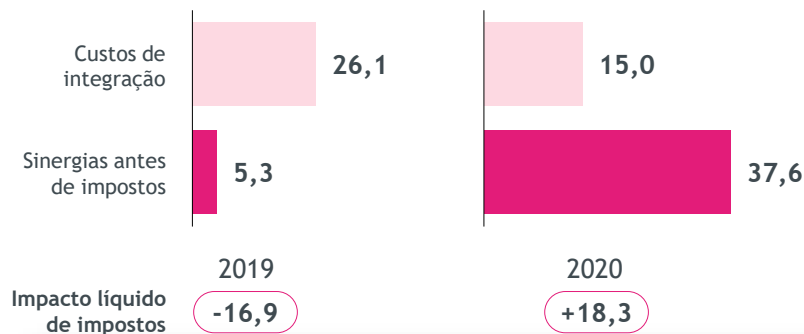
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 4,46; Balanço 4,56. | **Itens específicos em 2020: custos de integração Euro Bank, impacto da reavaliação das ações da Visa, provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF e provisões para devolução de comissões recebidas em créditos reembolsados antecipadamente; itens específicos em 2019: custos de integração Euro Bank, reversão de provisão para impostos, impacto da reavaliação das ações da PSP, imparidades associadas à fusão com o Euro Bank, provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF e provisões para devolução de comissões recebidas em créditos reembolsados antecipadamente. | ***Impacto antes de impostos.

Integração do Euro Bank e medidas adicionais de racionalização

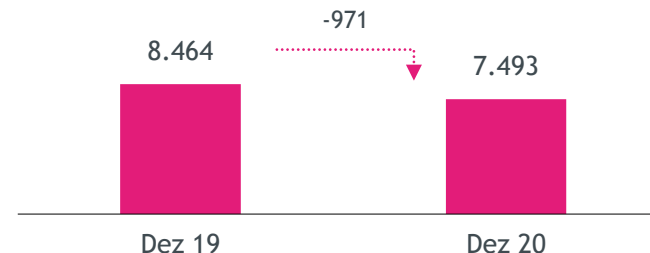


Impactos da integração do Euro Bank

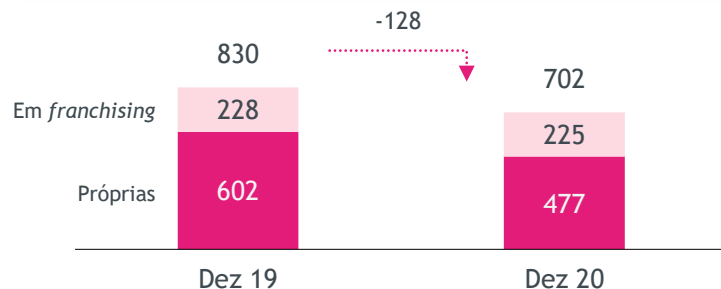
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais



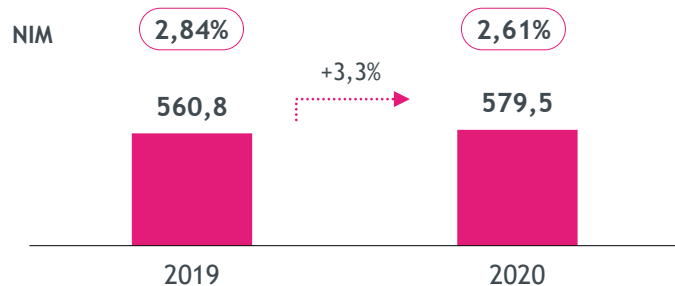
- Euro Bank com impacto positivo líquido de 18,3 milhões em 2020: sinergias totalizaram 37,6 milhões, superando custos de integração de 15,0 milhões
- Continuação da implementação de medidas de racionalização do quadro de pessoal e de otimização da presença geográfica: redução do quadro de pessoal em 971 Colaboradores e do número de sucursais em 128 unidades

Crescimento da margem financeira



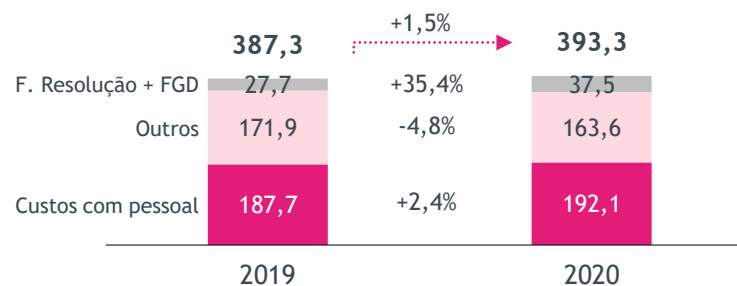
Margem financeira*

(Milhões de euros**)



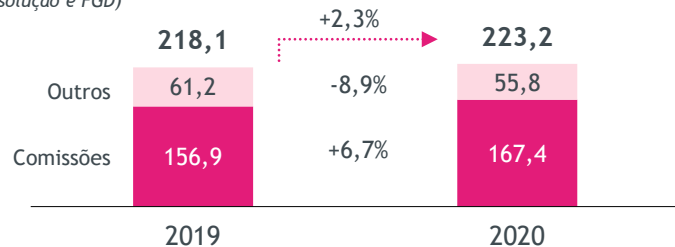
Custos operacionais

(Milhões de euros**)



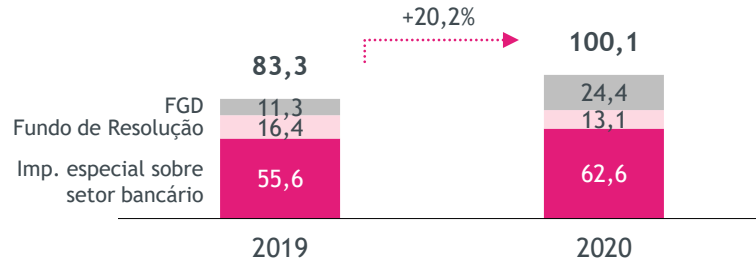
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros**)

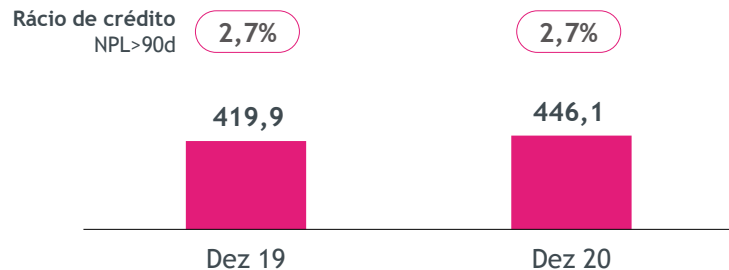


*Dados pro forma. A margem dos derivativos, incluindo os de cobertura da carteira de crédito denominada em moeda estrangeira, é apresentada na margem financeira, enquanto que, em termos contabilísticos, parte dessa margem (14,0 milhões em 2019 e 7,7 milhões em 2020) é apresentada em resultados em operações financeiras. | **Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 4,46; Balanço 4,56.



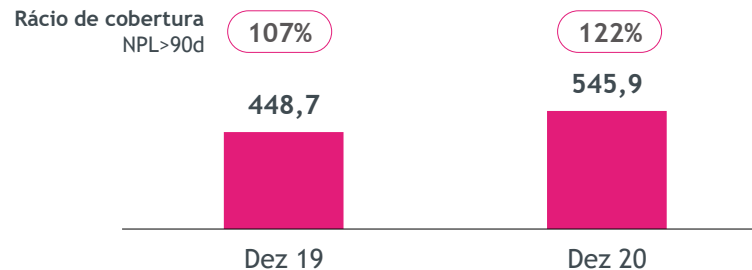
NPL>90d

(Milhões de euros*)



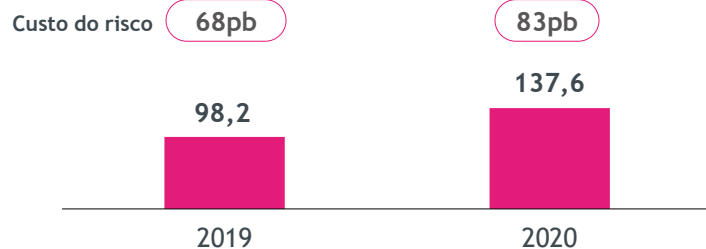
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representou 2,7% do crédito total em dezembro de 2020 (o mesmo valor em dezembro de 2019)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 122% (107% em dezembro de 2019)
- Custo do risco de 83pb, comparando com 68pb em 2019

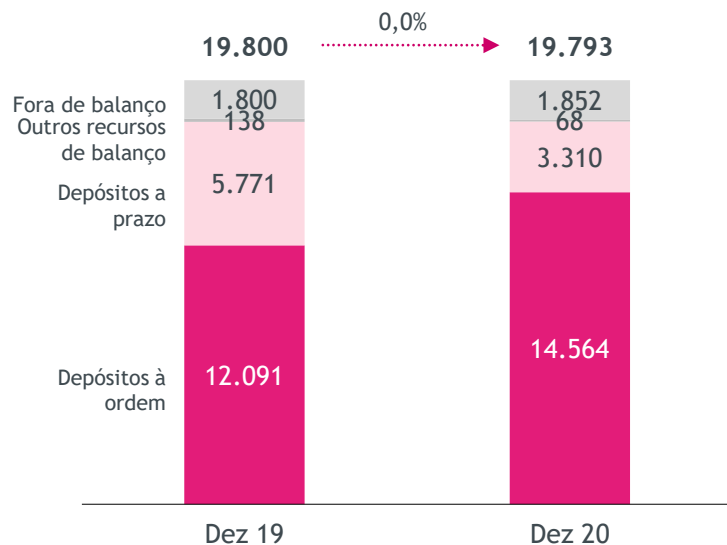
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 4,46; Balanço 4,56.

Recursos de Clientes estáveis e expansão da carteira de crédito



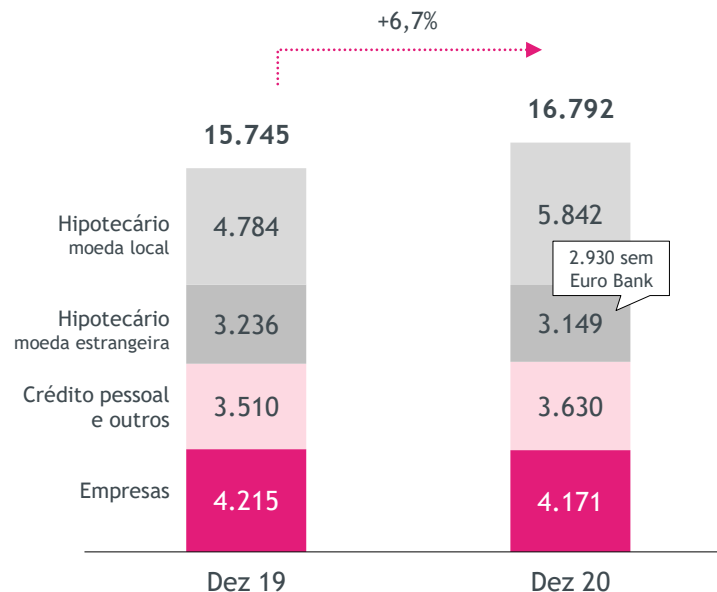
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



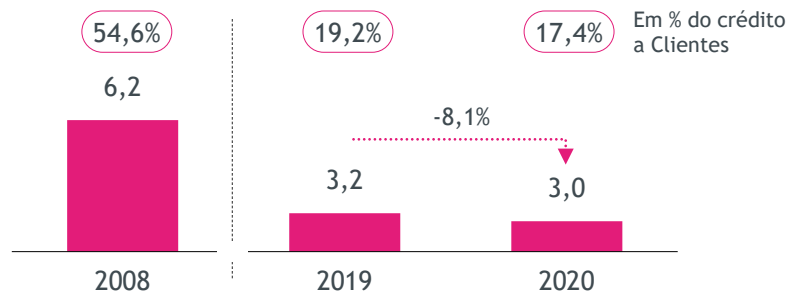
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 4,46; Balanço 4,56.

Crédito hipotecário em francos suíços



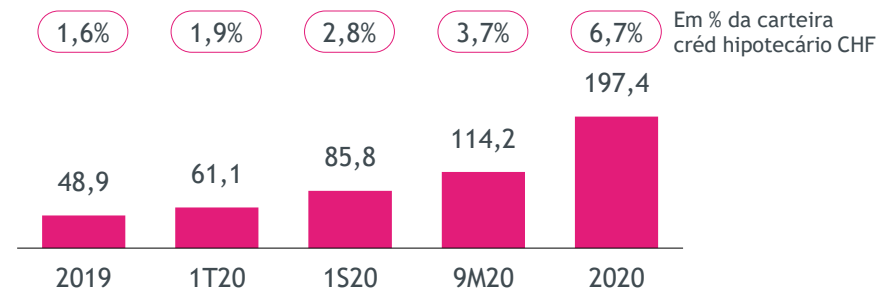
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



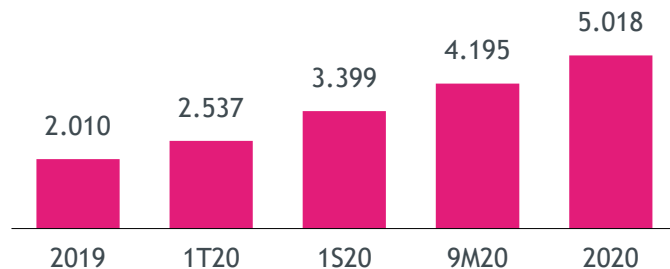
Provisões acumuladas para riscos legais

(Milhões de euros*)



Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



- Continuação da redução da carteira de crédito hipotecário em francos suíços, que se cifrou em 3,0 mil milhões (17,4% da carteira de crédito), menos 8,1% que no final de 2019
- Provisões acumuladas para riscos legais em crédito hipotecário CHF cifraram-se em 197,4 milhões, após o reforço de provisões no montante de 85,2 milhões no 4.º trimestre
- Novos processos em tribunal situaram-se, no 4.º trimestre de 2020, sensivelmente ao mesmo nível do trimestre anterior (aproximadamente 800 por trimestre)

Exclui Euro Bank.

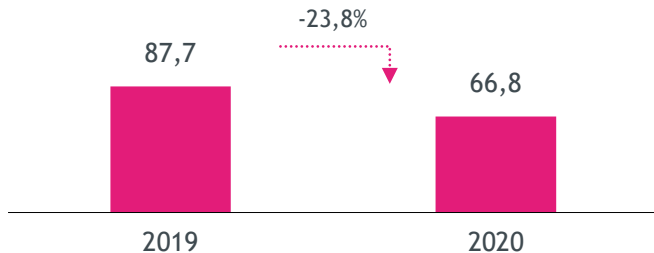
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Franco suíço constantes a dezembro de 2020: Balanço 1,08.

Resultado líquido reflete impacto das provisões e da normalização das taxas de juro



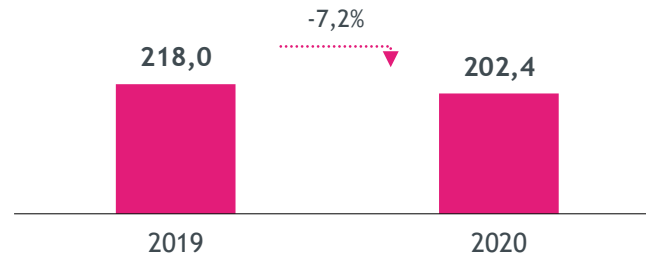
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



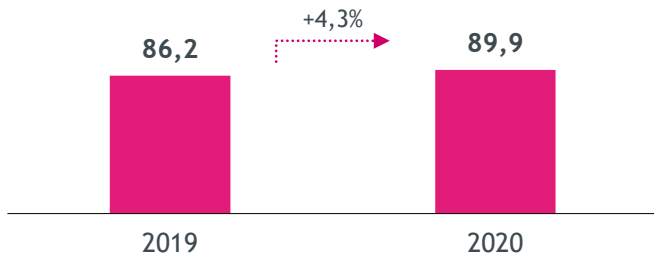
Produto bancário

(Milhões de euros*)



Custos operacionais

(Milhões de euros*)



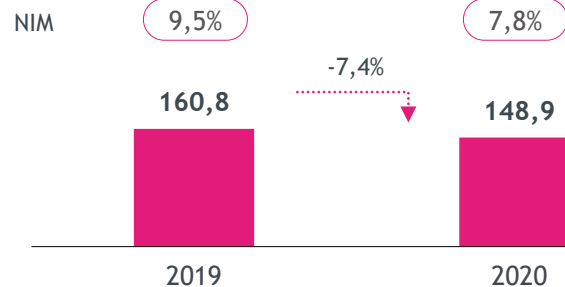
- Resultado líquido de 66,8 milhões, refletindo o impacto das provisões e da normalização das taxas de juro
- Recursos de Clientes crescem 17,7%; carteira de crédito reduz-se em 4,4%
- Rácio de capital de 43,9%

Margem financeira reflete a normalização das taxas de juro



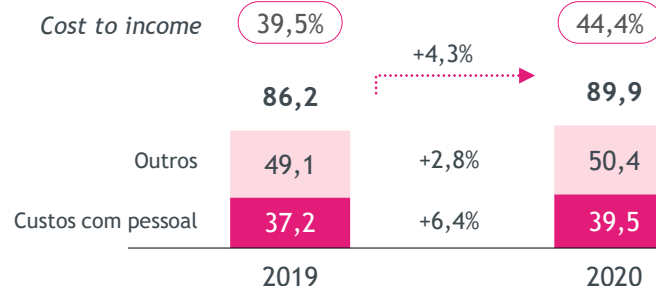
Margem financeira

(Milhões de euros*)



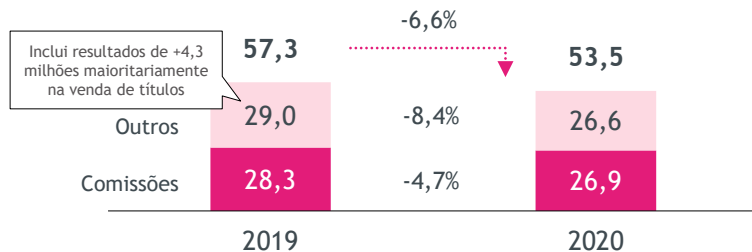
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

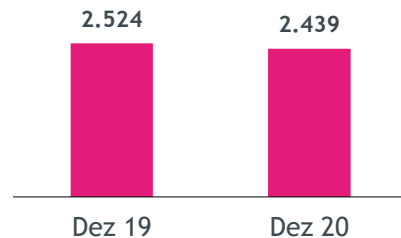


Comissões e outros proveitos

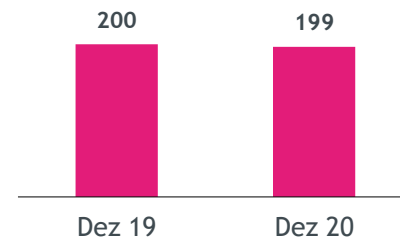
(Milhões de euros*)



Colaboradores**



Sucursais



**Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 79,35; Balanço 91,23.

Qualidade do crédito influenciada pelo enquadramento exigente



NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

16,7%

12,5%

92,0

65,7

Dez 19

Dez 20

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

71%

59%

65,4

38,9

Dez 19

Dez 20

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

277pb

503pb

17,5

30,5

2019

2020

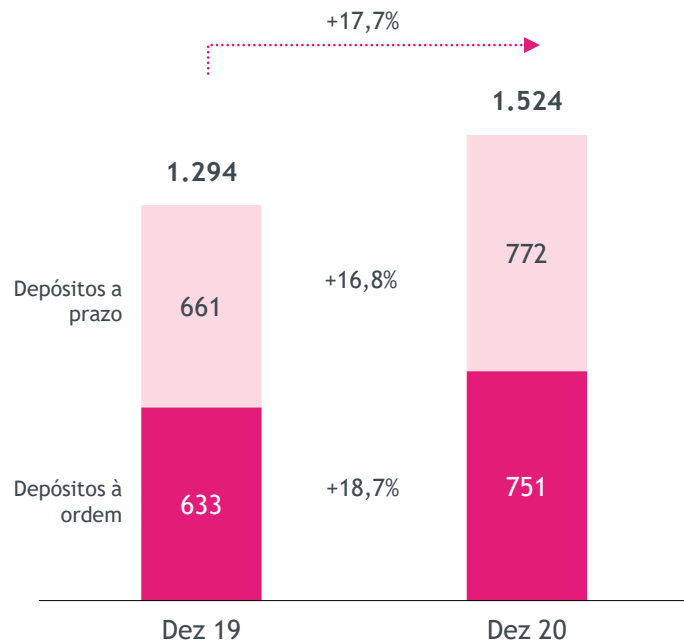
- Rácio de NPL>90d de 12,5% em dezembro de 2020, com cobertura de 59% na mesma data, refletindo o impacto do *write-off* de créditos no último trimestre de 2020
- *Write-offs* determinam também subida do custo do risco para 503pb (277pb em 2019)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 79,35; Balanço 91,23.



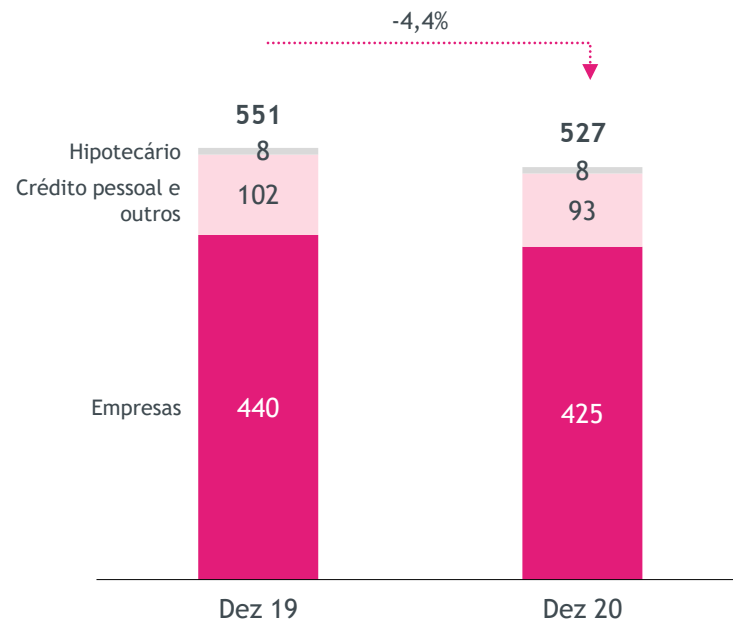
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)






*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2020: Demonstração de Resultados 79,35; Balanço 91,23.

A large, light gray stylized logo resembling the letters 'M' or 'MM' is centered in the upper half of the image. Overlaid on the center of this logo is the number '05' in a bold, magenta font. Below the number '05' is a horizontal magenta line, and directly beneath that line is a small black downward-pointing chevron symbol.

05

Principais indicadores

Plano Estratégico

	2019	2020		Steady state* (plano original)
 Crescimento do negócio	Cientes ativos	5,6 milhões	5,7 milhões	... >6 milhões
	Cientes digitais	58%	64%	... >60%
	Cientes <i>mobile</i>	40%	48%	... >45%
 Criação de valor	<i>Cost to income</i>	50% (47% sem custos não habituais)	49% (47% sem custos não habituais)	... ≈40%
	RoE	5,1%	3,1%	... ≈10%
	CET1	12,2%	12,2%	... ≈12%
	<i>Loans-to-deposits</i>	86%	85%	... <100%
	<i>Dividend payout</i>	--	--	... ≈40%
 Qualidade dos ativos	Stock de NPE	€4,2 mil milhões	€3,3 mil milhões	... ≈€3 mil milhões Redução de ≈60% desde 2017
	Custo do risco	72pb	91pb	... <50pb

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*A atingir após impactos económicos da presente pandemia.

Prioridade na incorporação de aspectos ESG no modelo de negócio



Percurso consequente de preparação e adaptação da organização nas três dimensões ESG (Ambiental, Social e *Governance*)



Modelo de *governance* reforçado com estruturas dedicadas sob a Com. Executiva

Comité de Sustentabilidade

- Comissão Executiva e responsáveis das áreas de negócio e de suporte mais relevantes
- Definição das **prioridades de atuação e monitorização** do plano diretor sustentabilidade

Direção dedicada a ESG (reporte direto ao CEO)

- Apoio na formulação e implementação de **estratégia** de negócios e de estruturas de ***governance*** e de **gestão de riscos** em conformidade com as **regulamentações e metas ESG**
- Responsabilidade pela **comunicação de informação relevante aos stakeholders**



Mobilização multidisciplinar com atuação transversal

- **Plano Diretor de Sustentabilidade 2021** com objetivos e métricas que norteiam atuação nas três dimensões ESG
- Incorporados **critérios ESG no *Risk Appetite Statement***
- Reforço da **inovação e desenvolvimento de soluções ESG** para Clientes dos vários segmentos
- Ecoeficiência operacional com consumo de **100% de eletricidade verde em 2021**
- Aperfeiçoamento do plano para a **Igualdade de Género**



Destaques

Carbon Disclosure Project 2020

Your CDP score



DJSI 2020

Sustainability Yearbook
Member 2021

S&P Global

Bloomberg
GEI 2021



COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



A 25ª edição dos **Prémios APOM** - Associação Portuguesa de Museologia, distinguiu a Fundação Mbcpc com o **Prémio Mecenato**.



Restauração da **Sala do Trono**, no Palácio Nacional da Ajuda e dos **Painéis de São Vicente**, do Museu Nacional de Arte Antiga.



Estudo Património Cultural em Portugal: Avaliação do Valor Económico e Social - estudo pioneiro, feito pela Spira - Observatório do Património e Universidade Nova de Lisboa SBE, sobre o setor do património cultural, permitindo avaliar o seu potencial económico e de crescimento.



Rede de Emergência Alimentar do Banco Alimentar - apoio no contexto da pandemia.

Sociedade



Programa GOS - Gestão de Organizações Sociais - Parceria entre a AESE/ ENTREAJUDA/CNIS, com apoio da Fundação Millennium bcp, que visa a formação em gestão de dirigentes de entidades do setor da economia social. Em 2020, o programa contou com 68 participantes de 58 entidades.



Campanha de responsabilidade social **"Millennium Solidário: Natal 2020"**, integrada no movimento Giving Tuesday, apoia a Fundação do Gil, o C.A.S.A e a Associação Just a Change.



Em 2021, toda a **eletricidade consumida pelo Banco em Portugal será 100% verde**, num *mix* de energia produzida pela central fotovoltaica do TagusPark e de energia adquirida com certificado de origem renovável.

Sustentabilidade



Millennium bcp adere aos **"Women's Empowerment Principles"** do **Global Compact das Nações Unidas**, assumindo o seu compromisso com uma gestão ética, que promova a igualdade de género, a diversidade e a inclusão.



Millennium bcp aprova **Política corporativa sobre "Diversidade e Igualdade de Oportunidades"** e define as ações concretas a desenvolver em 2021 no quadro do **"Plano para a Igualdade de Género"**.



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

Reconhecimento externo em 2020



Millennium bcp: Banco mais próximo dos Clientes e que informa com mais clareza; líder na recomendação, na satisfação global, e na qualidade do atendimento e dos produtos e serviços; líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados (Basef 5 maiores bancos, 2020); líder na satisfação dos Clientes (geral banca e digitais, CSI Marktest, 2.ª vaga 2020)



Millennium bcp: Melhor Banco Digital e Melhor Banco das Empresas (3.º ano consecutivo).



Millennium bcp: Prémio *Best Site de Homebanking*, atribuído pelos leitores da revista PCGUIA.



Millennium bcp: Prémio *Marketeer* na categoria “Banca”, pelo 4.º ano consecutivo



Millennium bcp: Processo mais rápido no crédito habitação (plataforma *online* “ComparaJá.pt”, barómetro do crédito habitação)



Millennium bcp: *Best FX Provider 2021* em Portugal



ActivoBank: Prémio 5 estrelas 2020, categoria “Banca digital”



ActivoBank: *Best commercial bank*, *Best consumer digital bank* e *Best mobile banking app* em Portugal



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



Millennium bim: *Best bank 2020* (11.º ano consecutivo), *Best digital bank 2020*, *Best trade finance provider 2020*, *Best private bank 2020* e *Best FX Provider 2021* em Moçambique



Millennium bim: *Bank of the year 2020* em Moçambique, pela 13.ª vez



Millennium bim: Distinguido pela resposta à crise global provocada pela pandemia



Millennium bim: *Most innovative banking services* em Moçambique



Bank Millennium: incluído no Índice WIG-ESG da Bolsa de Valores de Varsóvia das empresas socialmente responsáveis, atingindo o 4.º lugar no *ranking* ESG



Bank Millennium: *Best digital bank 2020*, *Best trade finance provider 2020* e *Best FX provider 2021* na Polónia



Bank Millennium: *European customer centricity award*, categoria de “Reclamações”, pelo projeto “Abraço o Problema”



Bank Millennium: Banco mais recomendado e líder na satisfação (estudo “*Customer satisfaction monitor of retail banks ARC Rynek i Opinia*”)



Bank Millennium: *Best online banking*, *best mobile banking* e *best remote account opening process* na Polónia (*ranking* “*Institutions of the year 2020*”)



Bank Millennium: *CSR golden leaf award* da revista “Polytika” pela implementação dos mais rigorosos *standards* de responsabilidade social corporativa



Bank Millennium: vencedor nas categorias “Digital” e “Escolha do público” do prémio “TOP CDR Technologically Responsible Company”



Bank Millennium: 1.º na categoria “Fin-tech innovation” para a solução Autopay, e 2.º na categoria “Crédito habitação”



Bank Millennium: *Climate Leaders Poland 2021* (banco melhor classificado, 2.º entre todas as empresas analisadas)



Bank Millennium: vencedor na classificação geral “*Banks as assessed by Clients 2020*” do *Polish Quality Research Institute*



Bank Millennium: *Service Quality Star* pela qualidade de serviço (avaliação por inquérito aos consumidores)



Bank Millennium: 1.º em “Crescimento”, 2.º em “Relacionamento com o cliente” e 3.º no “*Ranking global*” e em “Inovação” (*ranking* “*Stars of banking*” *Dziennik Gazetę Prawną/PwC*)



Millennium bcp

Escolha do Consumidor 2021, categoria “Grandes Bancos”



Millennium bcp

Banco principal das empresas; produtos mais adequados; mais eficiente; mais próximo



Millennium bcp

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



Millennium bcp

Best consumer digital bank 2020 em Portugal; *Best corporate/ Institutional information security and fraud management* na Europa ocidental



ActivoBank

Escolha do Consumidor 2021, categoria “Banco digital”



Anexos



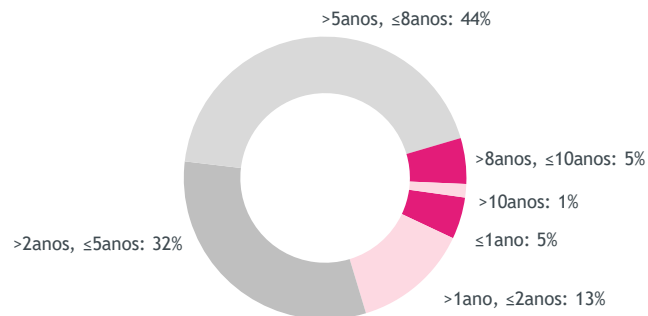
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Dez 19	Mar 20	Jun 20	Set 20	Dez 20	YoY	QoQ
Portugal	6.520	6.802	8.253	8.057	7.742	+19%	-4%
BTs e outros	1.923	1.872	1.605	1.052	384	-80%	-64%
Obrigações	4.597	4.930	6.648	7.004	7.358	+60%	+5%
Polónia	5.077	4.820	5.869	5.463	4.066	-20%	-26%
Moçambique	257	269	280	302	350	+36%	+16%
Outros	571	1.527	1.923	2.756	2.913	>100%	+6%
Total	12.426	13.417	16.325	16.578	15.072	+21%	-9%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 15,1 mil milhões, dos quais 12,3 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 7,7 mil milhões, polaca 4,1 mil milhões e moçambicana 0,3 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola e italiana (1,4 mil milhões em ambos os casos)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	378	59	0	0	438
≤ 1 ano	378	3			381
> 1 ano e ≤ 2 anos		12			12
> 2 anos e ≤ 5 anos	0	33			33
> 5 anos e ≤ 8 anos		8			8
> 8 anos e ≤ 10 anos		4			4
> 10 anos				0	0
Carteira de Investimento*	7.364	4.007	350	2.913	14.634
≤ 1 ano	25	4	53	258	340
> 1 ano e ≤ 2 anos	42	1.553	35	366	1.996
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.329	2.241	180	972	4.721
> 5 anos e ≤ 8 anos	5.061	153	28	1.317	6.560
> 8 anos e ≤ 10 anos	730	55			786
> 10 anos	177	1	53		231
Carteira consolidada	7.742	4.066	350	2.913	15.072
≤ 1 ano	403	6	53	258	721
> 1 ano e ≤ 2 anos	42	1.565	35	366	2.008
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.329	2.273	180	972	4.754
> 5 anos e ≤ 8 anos	5.061	161	28	1.317	6.567
> 8 anos e ≤ 10 anos	730	59			789
> 10 anos	177	1	53	0	232

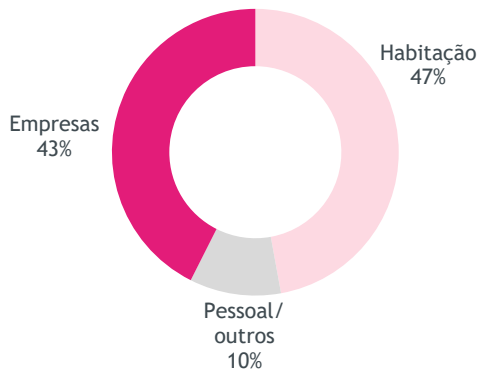
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (10.502 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (4.132 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

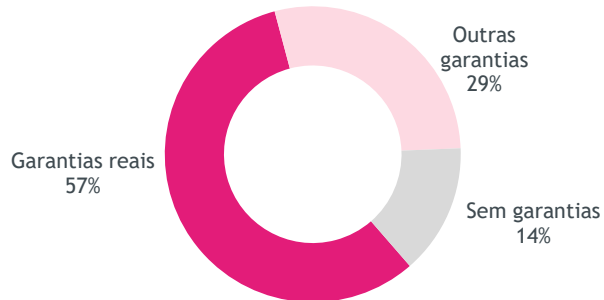
Carteira de crédito

(Consolidada)

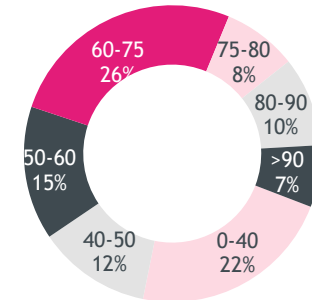
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



Crédito

- Crédito a empresas representa 43% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 7% em dezembro de 2020
- Crédito à habitação tem um peso de 47% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Colaterais

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

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	2019	2020	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.548,5	1.533,2	-1,0%	-15,4
Comissões	703,5	702,7	-0,1%	-0,8
Outros proveitos*	83,0	69,8	-16,0%	-13,2
Produto bancário	2.335,0	2.305,6	-1,3%	-29,4
Custos com o pessoal	-668,2	-646,7	-3,2%	+21,5
Outros gastos administrativos e amortizações	-497,9	-472,6	-5,1%	+25,2
Custos operacionais	-1.166,1	-1.119,3	-4,0%	+46,8
Resultados antes de imparidades e provisões	1.168,9	1.186,2	+1,5%	+17,3
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-390,2	-509,9	+30,7%	-119,7
Outras imparidades e provisões	-151,4	-331,4	+118,8%	-179,9
Imparidades e provisões	-541,6	-841,2	+55,3%	-299,6
Resultado antes de impostos	627,3	345,0	-45,0%	-282,3
Impostos	-239,3	-136,6	-42,9%	+102,6
Interesses que não controlam	-99,4	-25,4	-74,5%	+74,0
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	13,4	0,0		-13,4
Resultado líquido	302,0	183,0	-39,4%	-119,0

*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 2020	31 dezembro 2019
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	5.303,9	5.166,6
Disponibilidades em outras instituições de crédito	262,4	320,9
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.015,1	893,0
Crédito a clientes	52.120,8	49.847,8
Títulos de dívida	6.234,5	3.185,9
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.031,2	878,3
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	1.315,5	1.405,5
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	31,5
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	12.140,4	13.216,7
Derivados de cobertura	91,2	45,1
Investimentos em associadas	435,0	400,4
Ativos não correntes detidos para venda	1.026,5	1.279,8
Propriedades de investimento	7,9	13,3
Outros ativos tangíveis	640,8	729,4
Goodwill e ativos intangíveis	246,0	242,6
Ativos por impostos correntes	11,7	26,7
Ativos por impostos diferidos	2.633,8	2.720,6
Outros ativos	1.296,8	1.239,1
TOTAL DO ATIVO	85.813,4	81.643,4

	31 dezembro 2020	31 dezembro 2019
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	8.898,8	6.367,0
Recursos de clientes e outros empréstimos	63.000,8	59.127,0
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.388,8	1.594,7
Passivos subordinados	1.405,2	1.577,7
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	278,9	343,9
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.599,4	3.201,3
Derivados de cobertura	285,8	229,9
Provisões	443,8	345,3
Passivos por impostos correntes	14,8	22,0
Passivos por impostos diferidos	7,2	11,1
Outros passivos	1.103,7	1.442,2
TOTAL DO PASSIVO	78.427,2	74.262,2
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	254,5	240,5
Títulos próprios	(0,0)	(0,1)
Reservas e resultados acumulados	642,4	435,8
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	183,0	302,0
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	6.221,3	6.119,7
Interesses que não controlam	1.165,0	1.261,5
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.386,3	7.381,3
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	85.813,4	81.643,4

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20
Margem financeira	395,6	385,5	373,6	390,5	383,6
Rend. de instrumentos de cap.	0,1	0,1	3,4	1,3	0,0
Resultado de serv. e comissões	184,4	179,8	165,4	172,9	184,6
Outros proveitos de exploração	-13,8	-40,4	-79,1	-24,2	-11,8
Resultados em operações financeiras	24,2	61,4	-21,8	65,2	48,0
Res. por equivalência patrimonial	4,0	10,8	32,1	11,3	13,5
Produto bancário	594,4	597,2	473,6	617,0	617,8
Custos com o pessoal	180,2	164,7	162,9	156,8	162,3
Outros gastos administrativos	106,0	86,3	78,8	79,7	90,7
Amortizações do exercício	35,0	34,8	34,4	34,1	33,9
Custos operacionais	321,2	285,7	276,1	270,7	286,9
Res. antes de imparidades e provisões	273,2	311,4	197,6	346,3	330,9
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	91,2	86,1	151,2	136,9	135,6
Outras imparidades e provisões	73,4	115,7	-1,7	62,4	154,9
Resultado antes de impostos	108,7	109,6	48,0	147,0	40,3
Impostos	65,2	65,6	-6,8	63,6	14,2
Interesses que não controlam	11,8	8,7	14,1	13,1	-10,6
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	31,7	35,3	40,7	70,3	36,7
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado líquido	31,7	35,3	40,7	70,3	36,7

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 12 meses findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2020

Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	dez 19	dez 20	Δ %	dez 19	dez 20	Δ %	dez 19	dez 20	Δ %	dez 19	dez 20	Δ %	dez 19	dez 20	Δ %	dez 19	dez 20	Δ %
	Juros e proveitos equiparados	1991	1806	-9,3%	948	900	-5,1%	1043	906	-13,2%	786	694	-11,7%	248	205	-17,4%	10	7
Juros e custos equiparados	443	272	-38,5%	159	95	-40,5%	284	178	-37,4%	218	122	-44,2%	65	56	-14,8%	0	0	-32,5%
Margem financeira	1.549	1.533	-1,0%	789	805	2,1%	759	728	-4,2%	567	572	0,8%	182	149	-18,4%	10	7	-26,6%
Rend. de instrumentos de cap.	1	5	>100%	0	4	>100%	1	1	3,4%	1	1	10,3%	0	0	-100,0%	0	0	--
Margem de intermediação	1.549	1.538	-0,7%	789	809	2,6%	760	729	-4,2%	568	573	0,8%	182	149	-18,4%	10	7	-26,6%
Resultado de serv. e comissões	703	703	-0,1%	483	482	-0,3%	220	221	0,4%	163	167	2,8%	32	27	-16,0%	25	27	5,2%
Outros proveitos de exploração	-104	-165	-49,4%	-34	-73	<-100%	-71	-83	-17,0%	-88	-93	-5,9%	18	12	-34,5%	0	-1	<-100%
Margem básica	2.149	2.085	-3,0%	1.239	1.218	-1,7%	910	867	-4,7%	643	647	0,6%	233	188	-19,3%	35	33	-5,2%
Resultados em operações financeiras	143	163	6,6%	51	61	19,5%	92	91	-0,6%	73	73	-0,7%	15	15	-0,6%	4	4	10%
Res. por equivalência patrimonial	43	68	57,5%	40	58	44,0%	3	9	>100%	0	0	--	0	0	--	3	9	>100%
Produto bancário	2.335	2.306	-1,3%	1.331	1.338	0,5%	1.004	968	-3,6%	716	720	0,5%	247	202	-18,2%	41	46	12,6%
Custos com o pessoal	668	647	-3,2%	411	396	-3,8%	257	251	-2,2%	195	192	-1,3%	42	40	-6,3%	20	19	-2,6%
Outros gastos administrativos	373	335	-10,1%	191	178	-6,5%	182	157	-13,9%	133	113	-14,9%	43	38	-11,6%	6	6	-7,1%
Amortizações do exercício	125	137	9,9%	69	76	10,8%	56	61	8,8%	42	47	12,1%	12	12	-19%	1	1	5,3%
Custos operacionais	1.166	1.119	-4,0%	671	650	-3,1%	495	469	-5,3%	370	352	-4,7%	98	90	-8,1%	28	27	-3,3%
Res. antes de imparidades e provisões	1.169	1.186	1,5%	660	687	4,2%	509	499	-2,0%	346	367	6,0%	150	112	-24,8%	13	19	45,8%
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	390	510	30,7%	279	354	26,8%	111	156	40,5%	94	125	34,1%	20	30	53,3%	-2	0	98,2%
Outras imparidades e provisões	161	331	>100%	92	119	29,3%	60	213	>100%	58	194	>100%	1	2	28,4%	0	17	>100%
Resultado antes de impostos	627	345	-45,0%	289	215	-25,7%	339	130	-61,5%	194	47	-75,7%	129	80	-37,4%	16	3	-83,3%
Impostos	239	137	-42,9%	144	80	-44,3%	95	56	-40,7%	64	42	-34,0%	28	13	-53,8%	3	1	-60,7%
Interesses que não controlam	99	25	-74,5%	0	0	61,9%	100	25	-74,4%	0	0	--	1	1	-27,0%	99	25	-74,9%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	289	183	-36,6%	145	134	-7,2%	144	49	-66,2%	131	5	-96,1%	99	67	-32,8%	-86	-23	72,9%
Res. de oper. descontinuadas	13	0	-100,0%															
Resultado líquido	302	183	-39,4%															

Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Glossário (2/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004) - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período).

Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

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

Resultado Core (Core net income) - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.

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

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

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

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

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

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

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



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Luís Pedro Monteiro
+351 21 1131 084

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais
+351 21 1131 337



investors@millenniumbcp.pt

Banco Comercial Português, S.A., sociedade aberta com sede na Praça D. João I, 28, Porto, matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto, com o número de identificação fiscal 501 525 882, LEI JU1U6S0DG9YLT7N8ZV32 e capital social de 4.725.000.000,00 euros.