



Millennium
bcp

OUTUBRO
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 dos primeiros nove meses 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

—



Destques

Prioridades definidas em reação à pandemia permitiram evolução favorável na transição após confinamento severo

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 a cenário de agravamento de risco

Continuidade do negócio assegurada na reação a evento significativo e inesperado

Preparação para conjuntura adversa e de elevada incerteza durante período prolongado

Superação no apoio e atendimento aos clientes

Confinamento severo e generalizado

Adaptação à nova realidade

Atividade económica indicia menor agravamento do que estimado nas projeções iniciais

Resiliência comprovada do modelo de negócio do Banco

Agilidade para adaptar a organização aos desafios e riscos da evolução da pandemia

Intensificação da atividade comercial e reforço dos modelos de gestão de risco e de governo ajustados ao novo contexto

Avaliação contínua e modelos preditivos para aferição do risco associado ao regime de moratórias

Convivência com restrições diferenciadas consoante evolução da pandemia

Destaques: resiliência e capacidade de adaptação



Rendibilidade

- **Resultados líquidos de €146,3 milhões**, influenciados pelo contexto Covid-19; **resultado core estável de €862,7 milhões** nos primeiros nove meses de 2020; reforço expressivo das imparidades (**+€173,6 milhões** que nos primeiros nove meses de 2019), refletindo a evolução desfavorável da economia em consequência da pandemia
- Custos operacionais controlados. Um dos bancos mais eficientes da zona euro, com **cost to core income de 48%**

Resultado líquido
€146,3M

Resultado core
€862,7M

Imparidades e outras provisões
+46,0%



Capital e liquidez

- **Geração de capital de 22pb no trimestre**: rácio de capital total de **15,7%*** e rácio de capital CET1 de **12,4%***, 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 86%** e ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de **€22,5 mil milhões**

Rácio CET1
12,4%

Rácio *loans to deposits*
86%

*Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados dos primeiros nove meses de 2020. Rácio de capital CET1 de 12,2% em 31 dezembro 2019 e de 12,1% em 30 junho 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 **€2,4 mil milhões** face a setembro de 2019; aumento de **€2,0 mil milhões** face ao final de 2019; liderança nas linhas de crédito Covid-19, com cerca de **17.000 operações já desembolsadas** (quota de mercado de **32%**).
- Crescimento dos recursos totais de Clientes em **€3,1 mil milhões** face a setembro de 2019 e em **€1,6 mil milhões** face ao final de 2019

Crédito *performing*: **+4,9%**
Crédito *performing* a
empresas em Portugal
+14,0%

Recursos totais de Clientes
+3,9%



Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE em Portugal, em contexto adverso**: -€545 milhões desde o final de 2019 e -€207 milhões no trimestre.
- Custo do risco de **89pb** no Grupo e de **90pb** em Portugal; níveis confortáveis de cobertura dos NPE, com **62%** de cobertura por imparidades (+7pp face a setembro 2019) e **112%** de cobertura total (+5pp face a setembro 2019), ao nível do Grupo

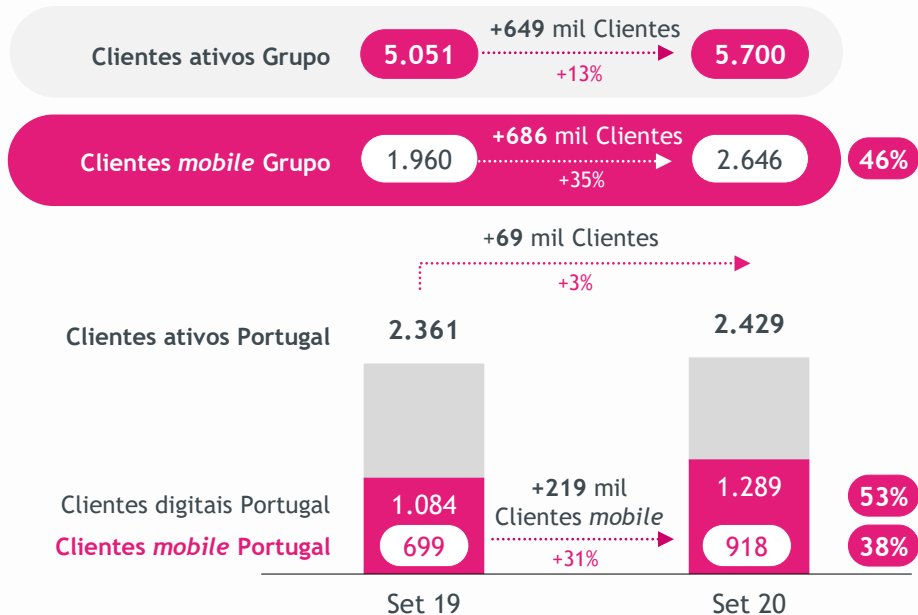
Redução NPEs em Portugal
-€545M desde dez. 2019
-€207M no trimestre

Cobertura NPE por
imparidades: **+7pp**



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

Milhares de Clientes



Banco líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados no Basef (5 maiores bancos, setembro 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

Grande banco com menor índice de reclamações

(Sinopse das atividades de supervisão comportamental do Banco de Portugal, 5 maiores bancos, 1.º semestre de 2020, ranking ponderado pelo peso relativo dos 3 principais assuntos reclamados ao BdP*)

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico. | *Banco melhor classificado nos 3 rankings (contas à ordem, crédito pessoal e crédito à habitação) nas reclamações de Clientes entre os 5 maiores bancos.

Melhor Banco Digital e Líder na Satisfação dos Clientes em 2020



Rating de 4,9
na Google Play Store



Marktest

Líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados: Basef, 5 maiores bancos, setembro 2020

Maior índice de recomendação (NPS), canais digitais: Basef, 5 maiores bancos, setembro 2020

Banco Líder no índice CSI Clientes Digitais¹



Melhor Banco Digital em 2020²



Best Consumer Digital Bank Award 2020 em Portugal³

Best Corporate/ Institutional Information Security and Fraud Management 2020 na Europa Ocidental³

Forte crescimento *mobile* Y/Y

variação período homólogo
(Jul-Set 2020 vs. Jul-Set 2019)

+69%

Logins

+73%

Pagamentos

+90%

Transferências

+68%

Vendas

88%

das interações digitais são *mobile*

45%

Dos Clientes digitais são App exclusivo + 13 pp YoY



1 CSI, 1ª vaga 2020, 5 maiores Bancos

2 Estudo BrandScore, Setembro 2020

3 Prémio atribuído pela Global Finance, Ago 2020

Digital: Mais Inovação ao Serviço dos Clientes



LANÇAMENTOS 3T

15

Novas versões
em 2020



918 mil clientes ativos

Clientes acima de 65 anos
crescem 25% desde março

> 30 interações/mês por
cliente

> 1.4 milhões *logins*/dia

Dia-a-dia ainda mais simplificado

Transferências Imediatas SEPA

Bloqueio de cartão

Cancelamento de cartões com
substituição

Mais segurança nas compras
E-commerce com autenticação forte
via *mobile*

Maior Personalização

Limites individualizados nos cartões e
contratação instantânea

E mais opções na gestão 100% digital

Reforço, resgate e comparador de
fundos de investimentos

Open Banking cobre agora Bancos Internacionais

Agora já é também possível
associar contas de 7 Bancos
franceses



02



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de €146,3 milhões nos primeiros nove meses de 2020

(Milhões de euros)	9M19	9M20	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.153,0	1.149,6	-0,3%	-3,4
Comissões	519,1	518,1	-0,2%	-1,0
Proveitos core	1.672,0	1.667,7	-0,3%	-4,4
Custos operacionais excluindo itens não habituais	-805,6	-805,0	-0,1%	+0,6
Resultado core	866,5	862,7	-0,4%	-3,8
Custos operacionais não habituais	-39,4	-27,4	-30,3%	+11,9
Compensação por ajuste temporário, custos de reestruturação, integração Euro Bank				
Outros proveitos*	68,6	20,1	-70,7%	-48,5
Resultados antes de imparidades e provisões	895,7	855,3	-4,5%	-40,3
Imparidades e outras provisões	-377,1	-550,7	+46,0%	-173,6
Resultado antes de impostos	518,6	304,7	-41,2%	-213,9
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-248,3	-158,4	-36,2%	+89,9
Resultado líquido	270,3	146,3	-45,9%	-124,0

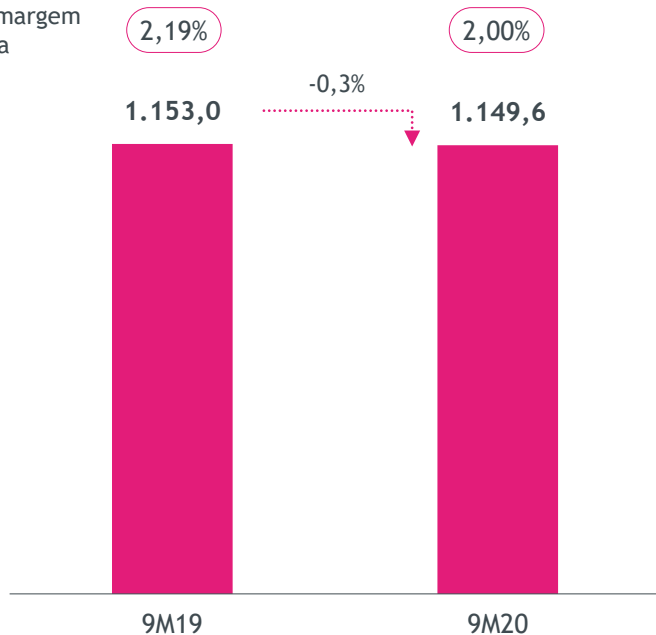
*Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

Margem financeira

Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

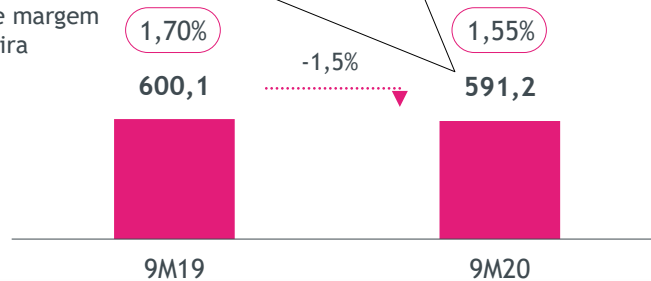
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

Taxa de margem financeira

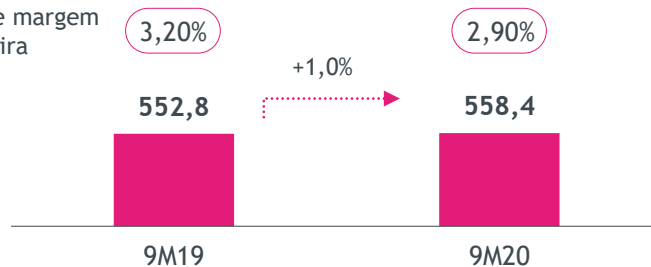


- Crescimento de 10% face ao trimestre anterior
- Excedente de liquidez e menor remuneração da carteira de títulos penalizam margem financeira em €30 milhões

Operações internacionais

(Milhões de euros)

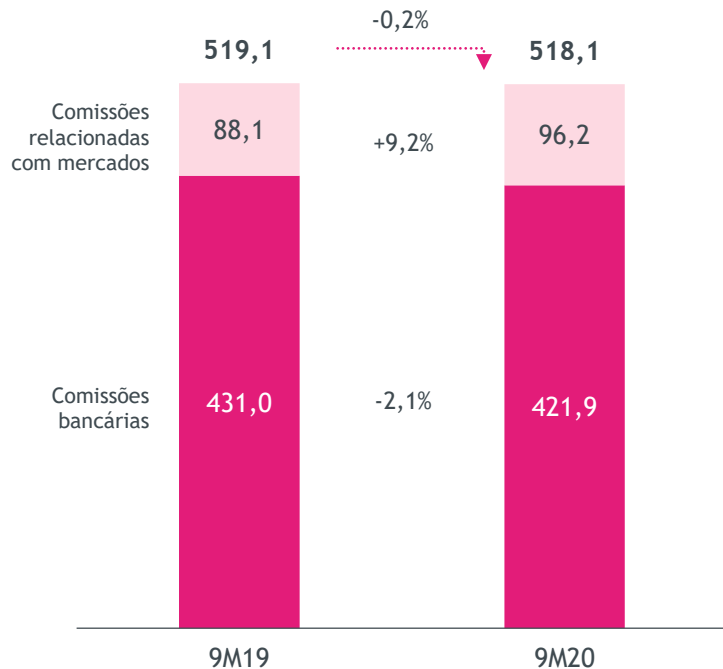
Taxa de margem financeira



Comissões estáveis, mesmo em contexto adverso

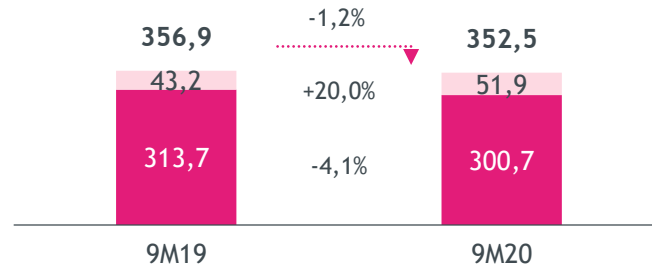
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



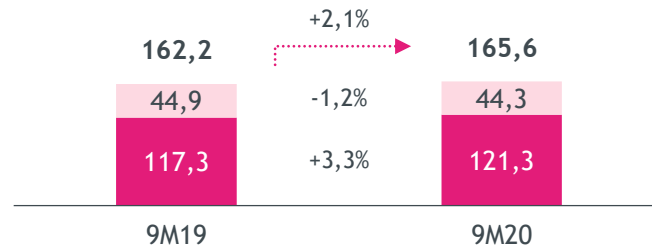
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

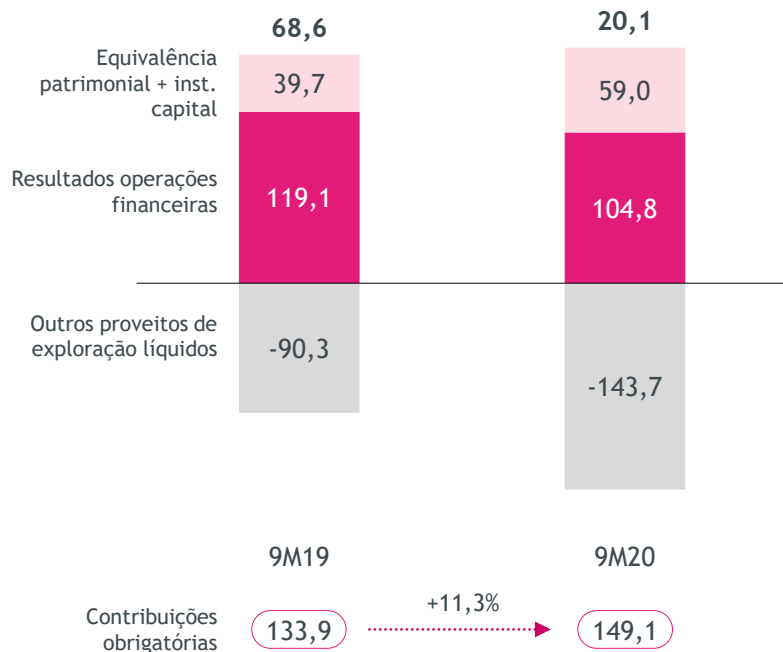
(Milhões de euros)



Outros proveitos influenciados por itens específicos

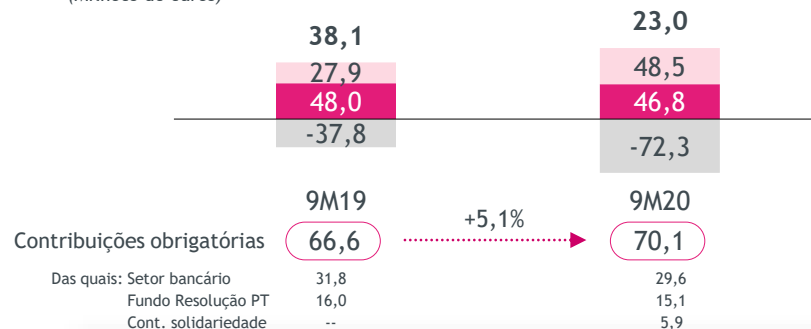
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



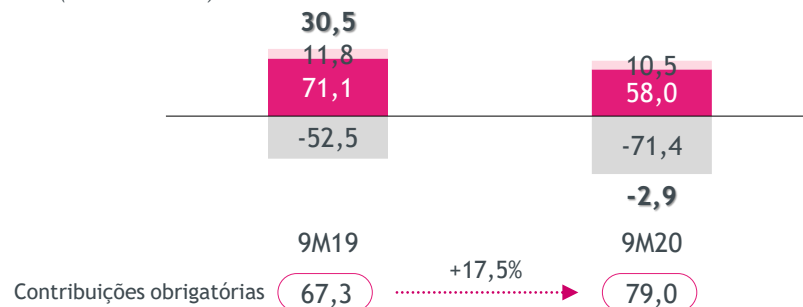
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



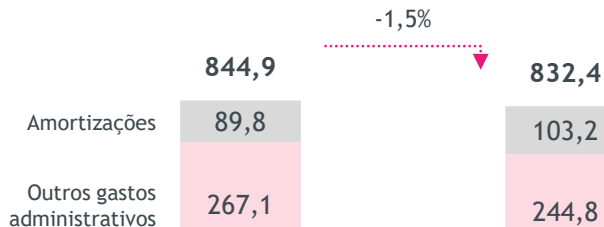
9M19: os outros proveitos de exploração líquidos incluem contribuições obrigatórias de €133,9 milhões, resultados líquidos de comissões de intermediação em vendas de imóveis em Portugal de +€21,8 milhões, e +€4,7 milhões maioritariamente na venda de títulos em Moçambique; 9M20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem contribuições obrigatórias de €149,1 milhões e resultados líquidos de comissões de intermediação em vendas de imóveis em Portugal de -€3,2 milhões.

Custos operacionais controlados

Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)

Recorrentes **805,6** $\xrightarrow{-0,1\%}$ **805,0**



$\xrightarrow{-1,5\%}$

Inclui efeito não habitual de €27,4 milhões:
 • Compensação pelo ajuste temporário (PT): €5,8M
 • Custos de reestruturação (PT): €10,0M
 • Custos de integração Euro Bank (Int.): €11,7M

Custos com pessoal **488,0**

484,4

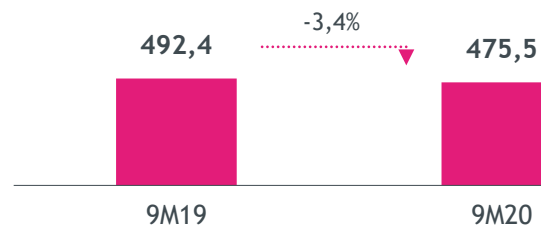
9M19

9M20

Portugal

(Milhões de euros)

Recorrentes **468,0** $\xrightarrow{-1,8\%}$ **459,7**

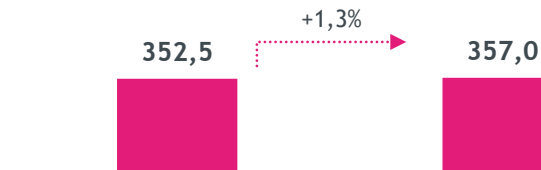


$\xrightarrow{-3,4\%}$

Operações internacionais

(Milhões de euros)

Recorrentes **337,6** $\xrightarrow{+2,3\%}$ **345,3**



$\xrightarrow{+1,3\%}$

9M19

9M20

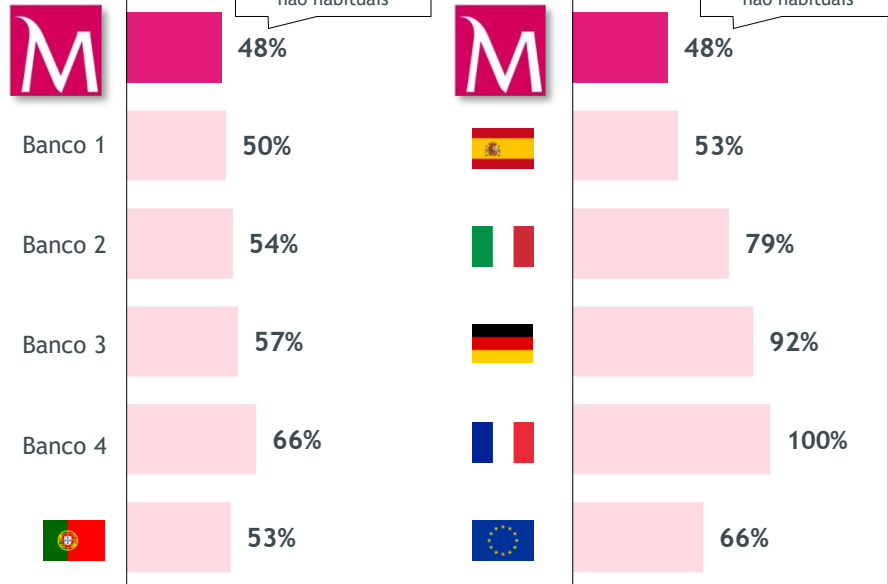
Millennium bcp: um dos bancos mais eficientes na zona euro

Cost to core income*

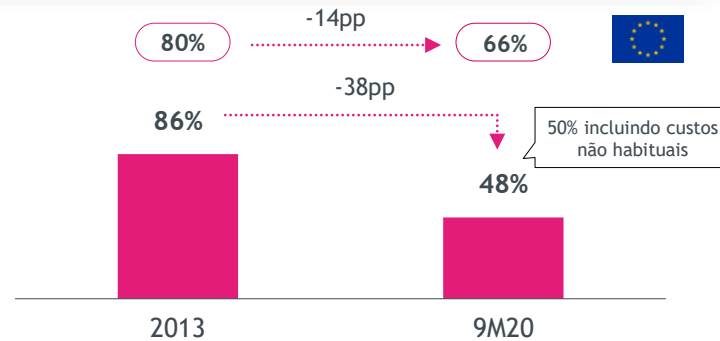
Última informação disponível

vs. concorrentes em Portugal

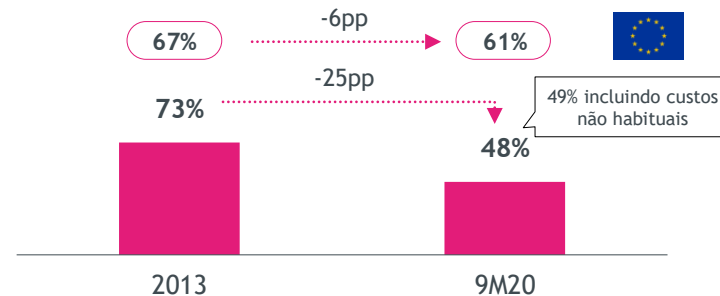
vs. bancos zona euro



Cost to core income*



Cost to income

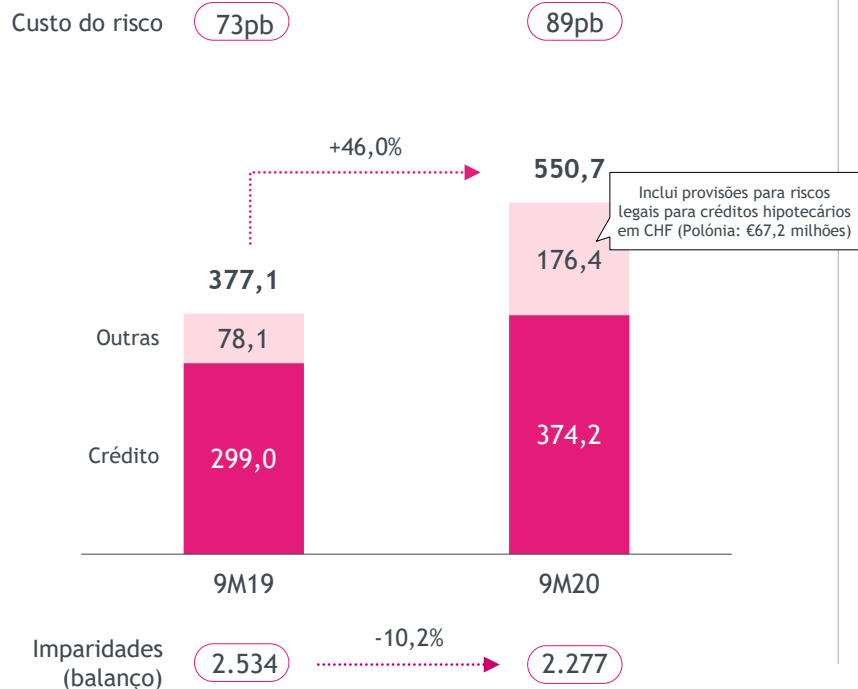


*Core income = margem financeira + comissões.

Custo do risco e provisões

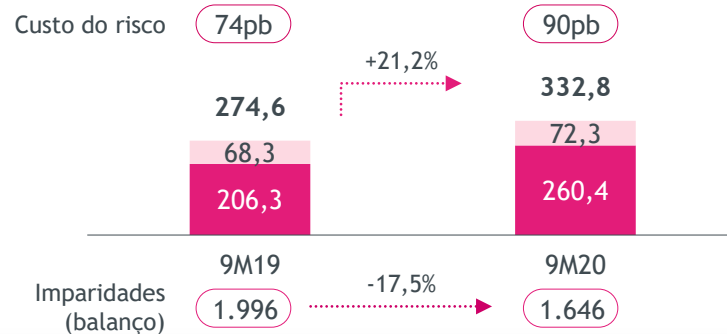
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



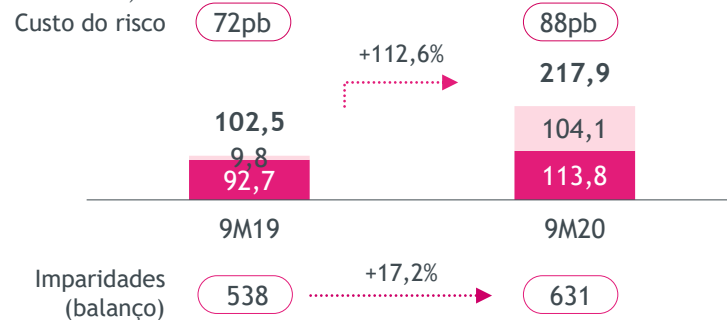
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

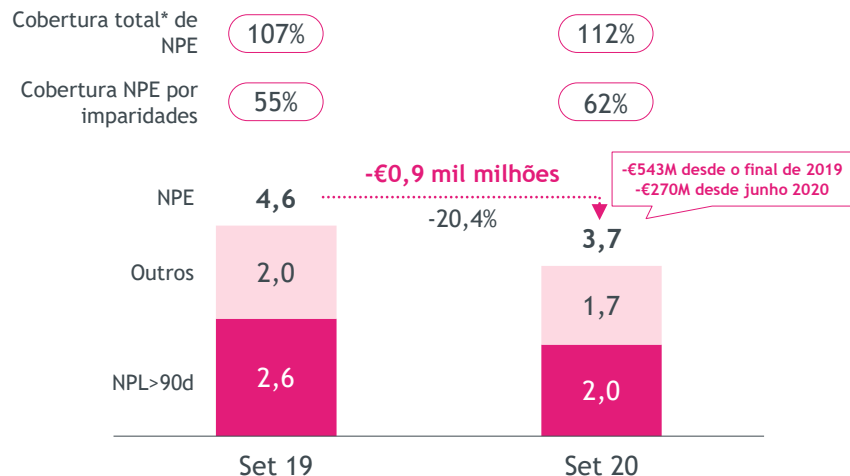
(Milhões de euros)



Qualidade do crédito

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

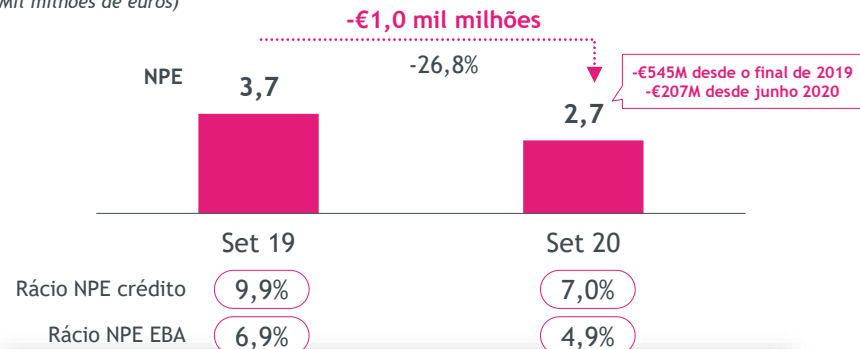


	Set 19	Dez 19	Set 20
Rácio NPL>90 dias	4,7%	4,1%	3,5%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	5,8%	5,3%	4,5%
Rácio NPE crédito	8,4%	7,7%	6,5%

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

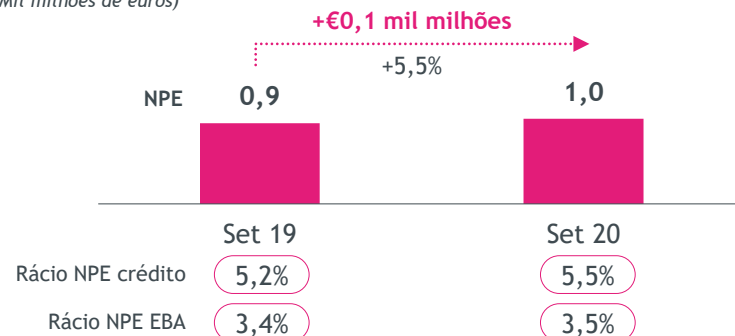
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



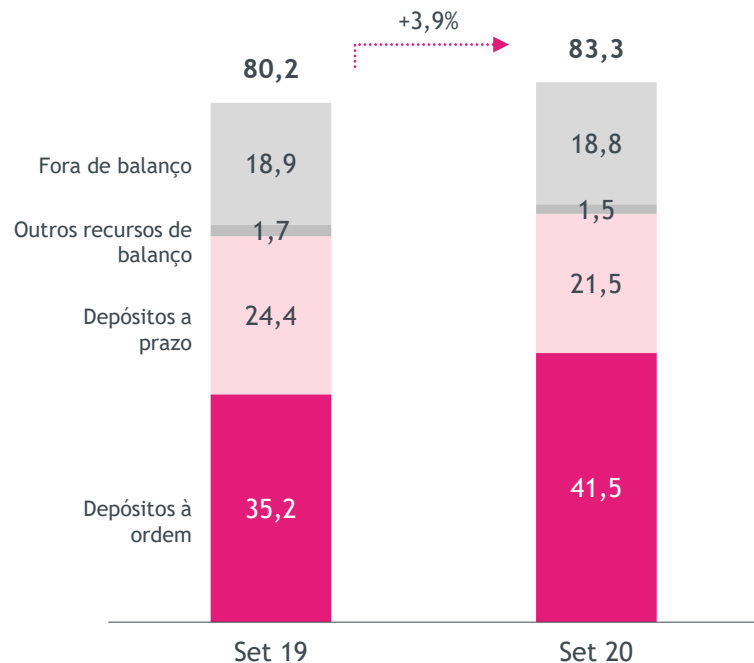
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

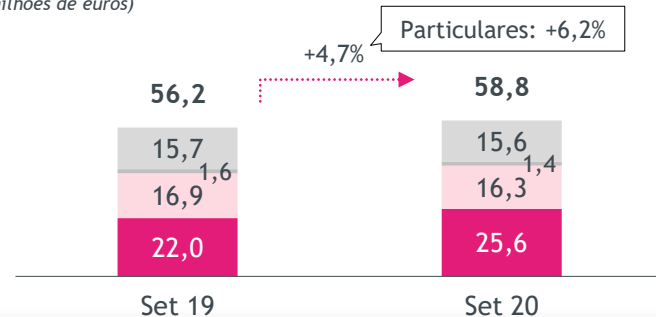
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



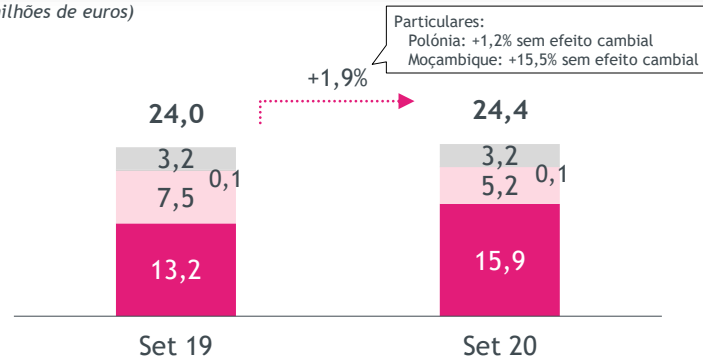
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

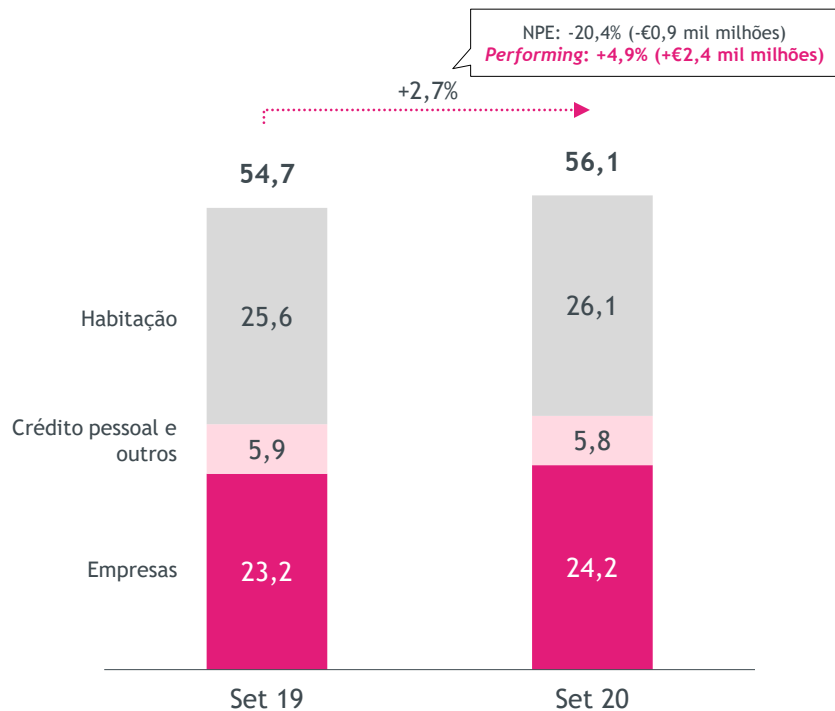


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento continuado da carteira de crédito *performing*

☰ Crédito a Clientes (bruto)

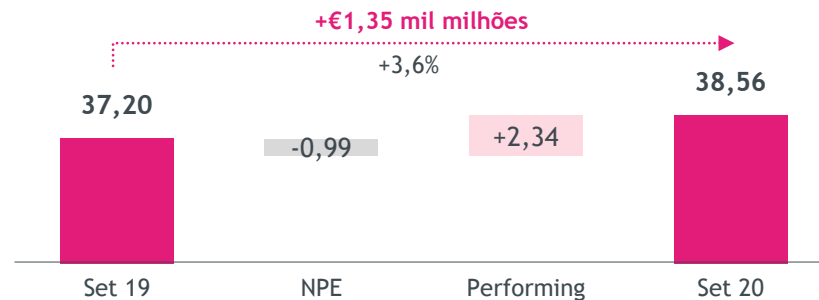
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

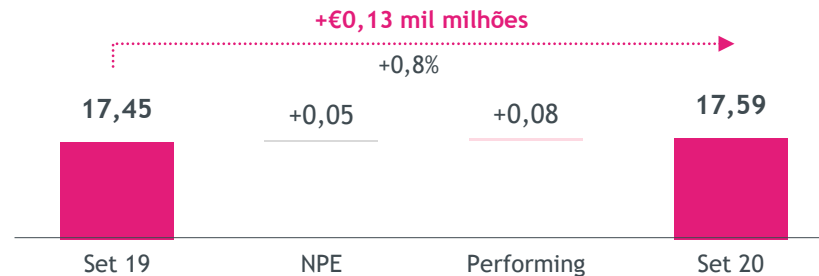
☰ Portugal

(Mil milhões de euros)



☰ Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

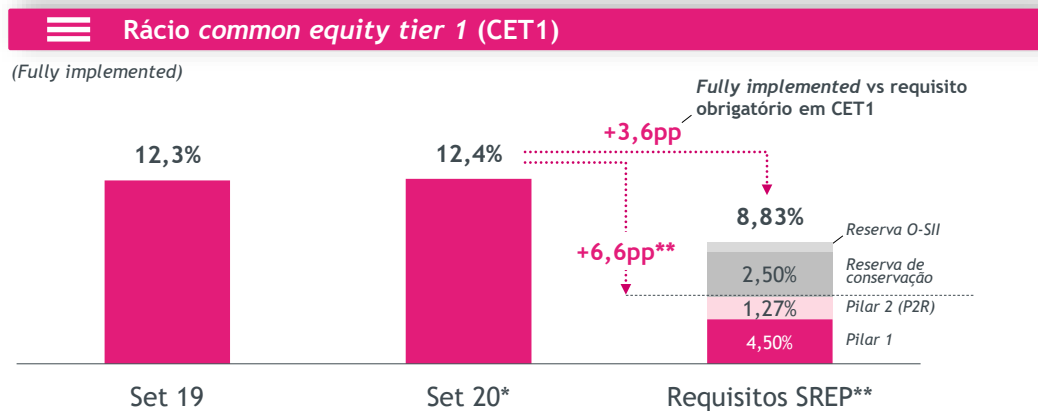
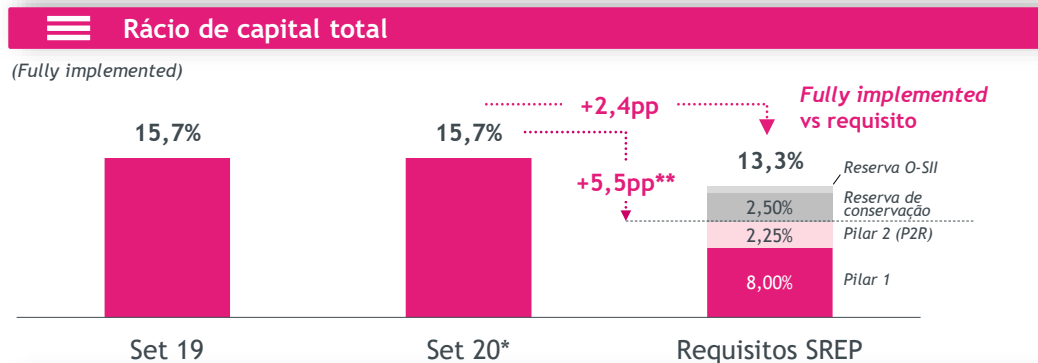
—



Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares



- **Geração de capital de 22pb no trimestre:** rácio de capital total de 15,7%* (*fully implemented*) em setembro de 2020, confortavelmente acima dos requisitos SREP
- **Buffer de 2,4pp** entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 5,5pp considerando a utilização das mesmas
- Rácio de capital CET1 de 12,4%* (*fully implemented*) em setembro de 2020
- **Buffer de €1,1 mil milhões** acima do nível em que existem restrições ao montante máximo distribuível de resultados (*MDA*), de acordo com a regulamentação bancária

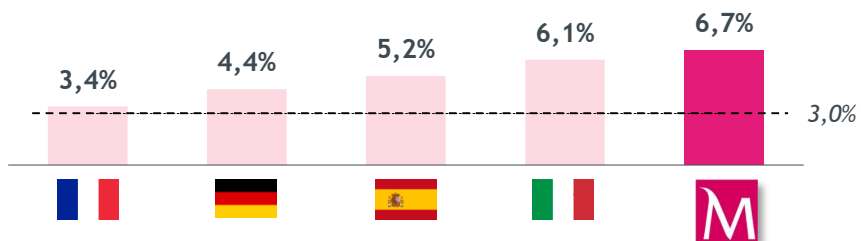
*Incluindo resultados não auditados dos primeiros nove meses de 2020.

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

Posição adequada de capital

Leverage ratio

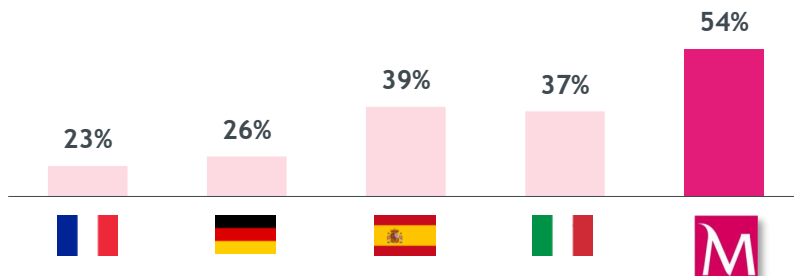
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,7% em setembro de 2020) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

Densidade de RWAs

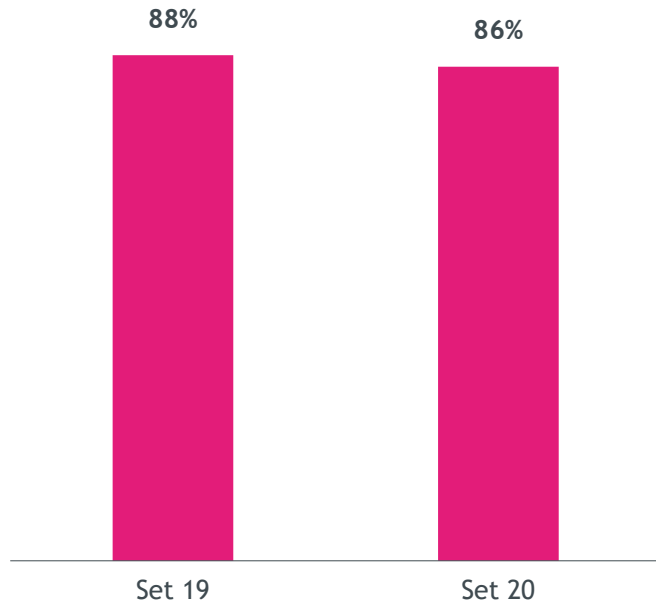
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (54% em setembro de 2020), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

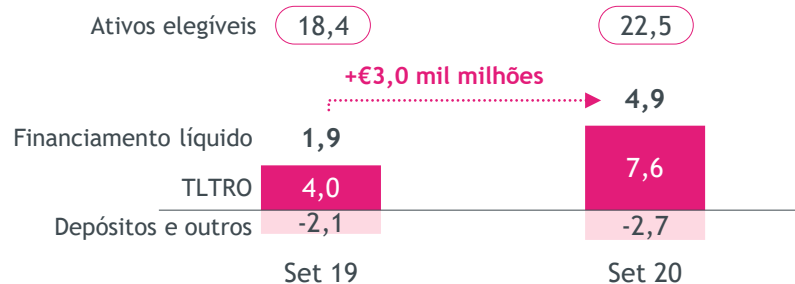
Posição de liquidez reforçada

Rácio de crédito líquido sobre depósitos

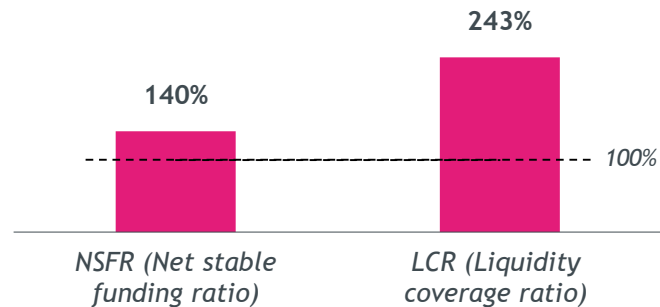


Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácios de liquidez (CRD/CRR)





03

—



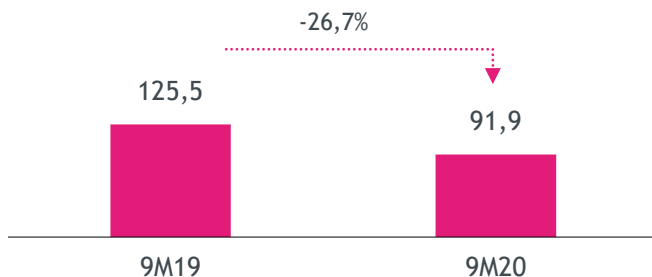
Portugal

Resultado líquido influenciado pelo contexto Covid-19



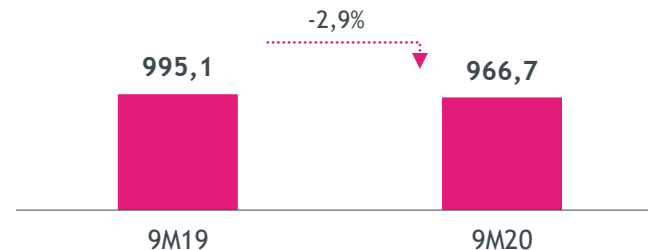
Resultado líquido*

(Milhões de euros)



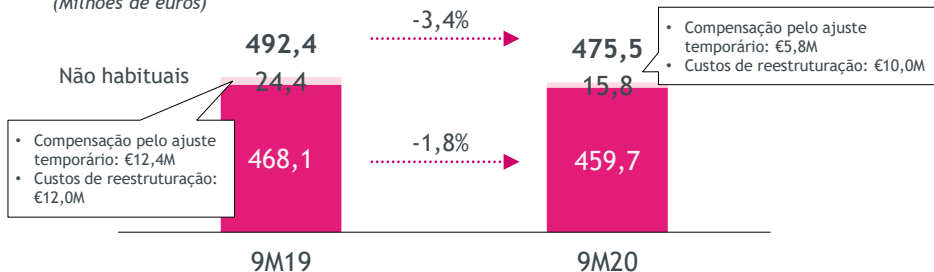
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



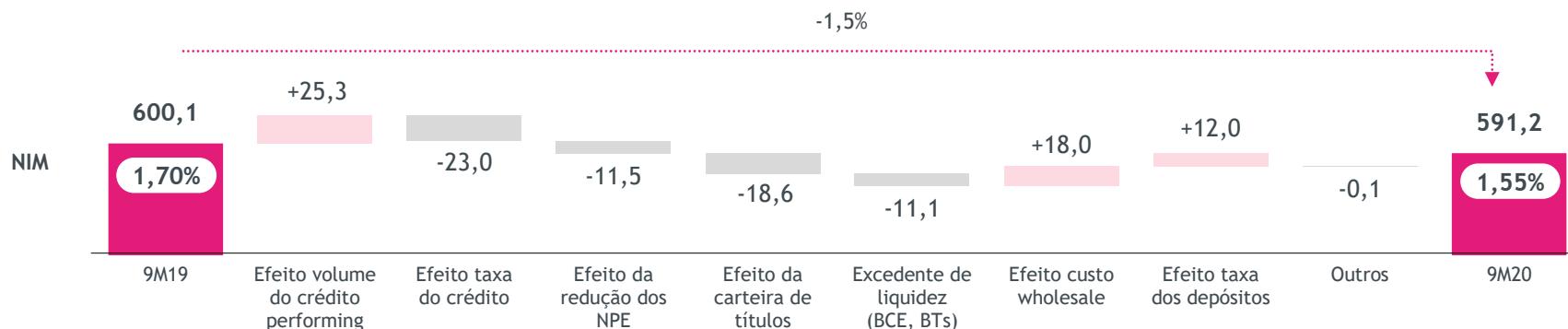
- Resultado líquido de €91,9 milhões nos primeiros nove meses de 2020, comparando com €125,5 milhões nos primeiros nove meses de 2019
- Resultado líquido influenciado pelo crescimento das imparidades e provisões

*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)



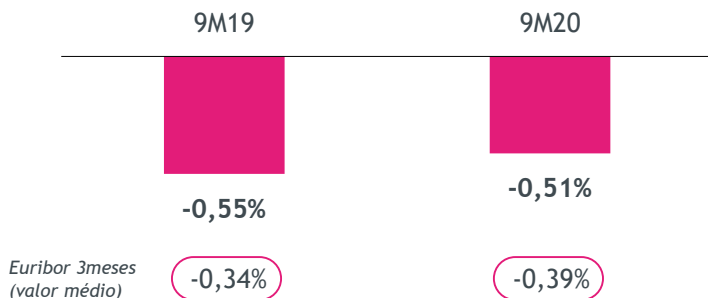
A margem financeira cifrou-se em €591,2 milhões nos primeiros nove meses de 2020, comparando com €600,1 milhões nos primeiros nove meses de 2019. Os impactos desfavoráveis da carteira de crédito, em que o impacto positivo da expansão da carteira *performing* foi mais que anulado pelos efeitos desfavoráveis 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); mais que anularam os efeitos favoráveis da redução do custo do *wholesale funding* e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo.

Continuação do esforço de redução do custo dos depósitos



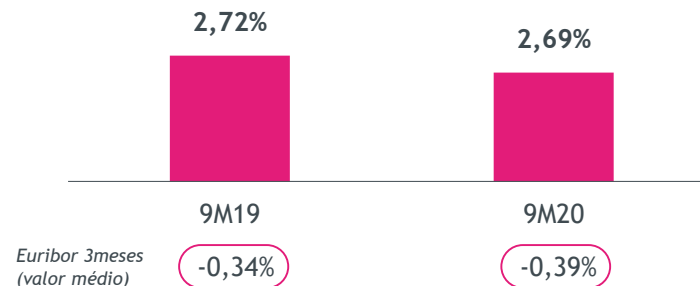
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs 3m Euribor)

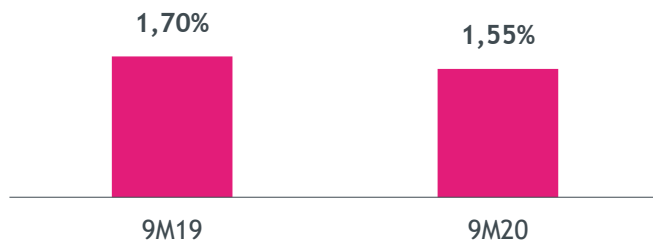


☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs 3m Euribor)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,51% nos primeiros nove meses de 2020 (-0,55% no 1.º semestre de 2019); spread na nova produção nos primeiros nove meses de 2020, de -0,41%, continua abaixo do custo médio atual da carteira
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,69% nos primeiros nove meses de 2020, comparando com 2,72% nos primeiros nove meses de 2019
- A NIM cifrou-se em 1,55%



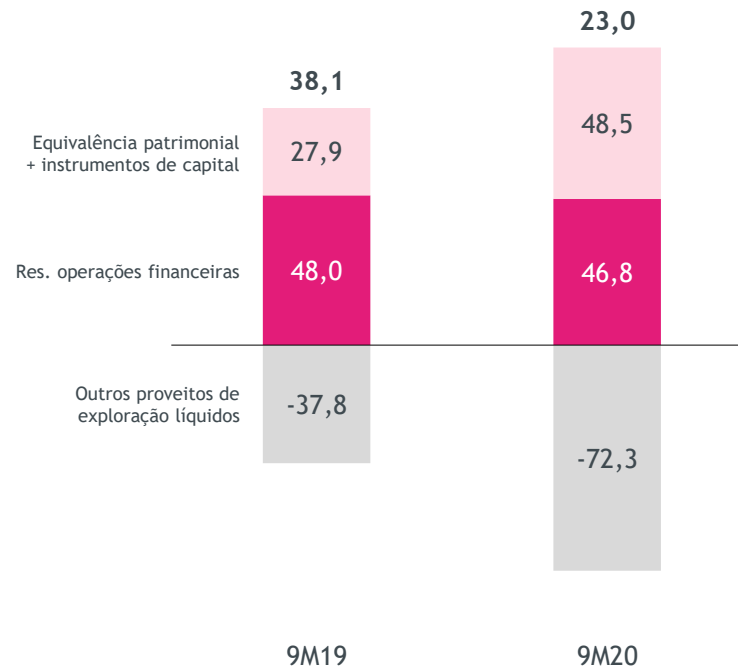
Comissões

(Milhões de euros)

	9M19	9M20	Δ %
Comissões bancárias	313,7	300,7	-4,1%
Cartões e transferências de valores	81,6	73,1	-10,4%
Crédito e garantias	82,8	76,2	-8,0%
<i>Bancassurance</i>	64,9	62,7	-3,4%
Contas	77,8	83,3	+7,1%
Outras comissões	6,5	5,3	-18,9%
Comissões relacionadas com mercados	43,2	51,9	+20,0%
Operações sobre títulos	33,3	39,4	+18,3%
Gestão de ativos	9,9	12,4	+25,7%
Comissões totais	356,9	352,5	-1,2%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

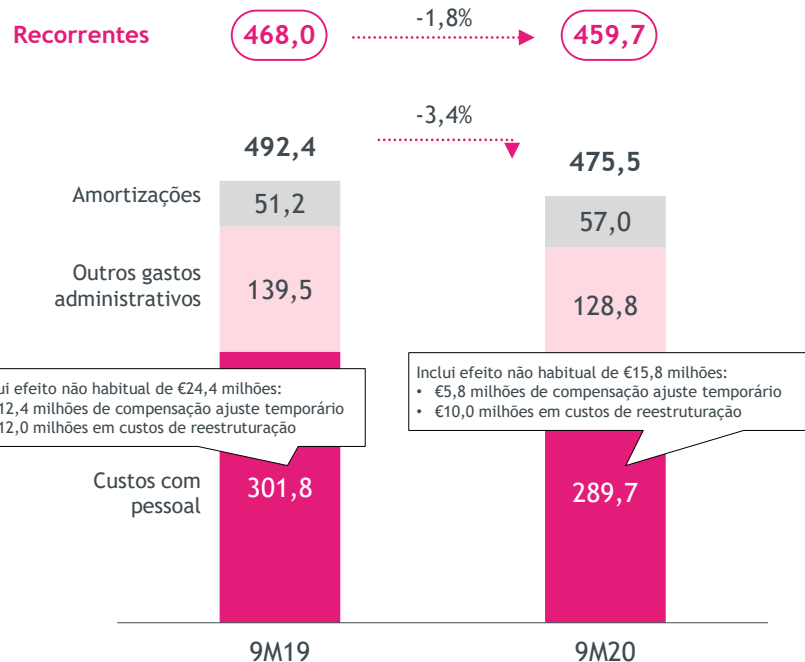


Custos operacionais controlados

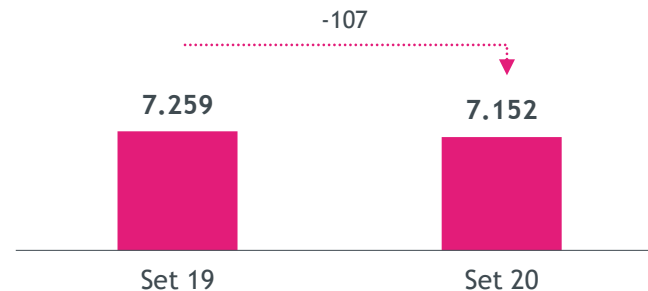


Custos operacionais

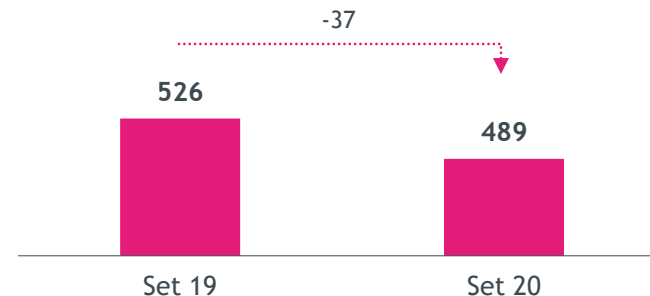
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais



Redução continuada dos NPE



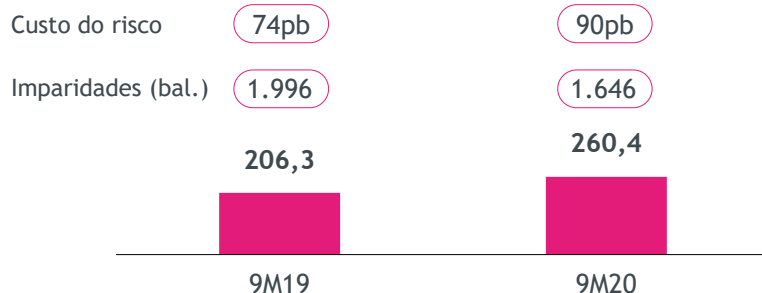
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

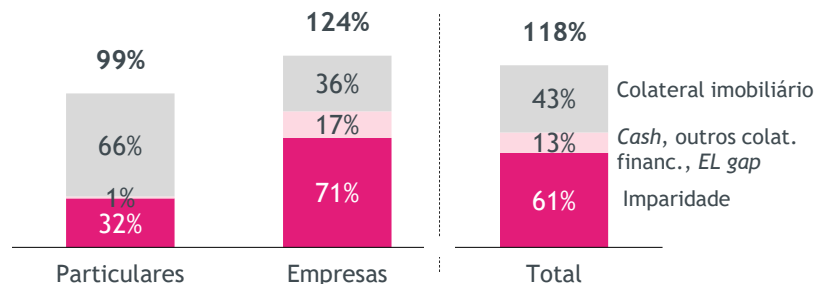
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Set 20 vs.Set 19	Set 20 vs.Dez 19
Saldo inicial	3.691	3.246
Saídas líquidas	-164	33
Write-offs	-251	-93
Vendas	-575	-485
Saldo final	2.701	2.701

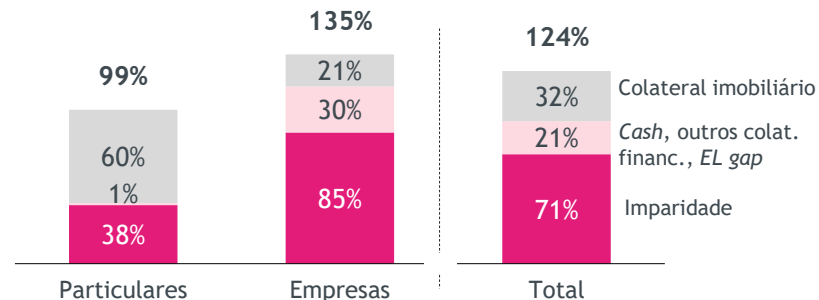
- NPE em Portugal descem €1,0 mil milhões, de €3,7 mil milhões em setembro de 2019 para €2,7 mil milhões na mesma data de 2020
- Este decréscimo resulta de saídas líquidas de €0,2 mil milhões, de €0,3 mil milhões de *write-offs* e de vendas de €0,6 mil milhões
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2019 é atribuível a reduções de €0,7 mil milhões dos NPL>90d e de €0,3 mil milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 90pb nos primeiros nove meses de 2020 (74pb nos primeiros nove meses de 2019), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 54% para 61%



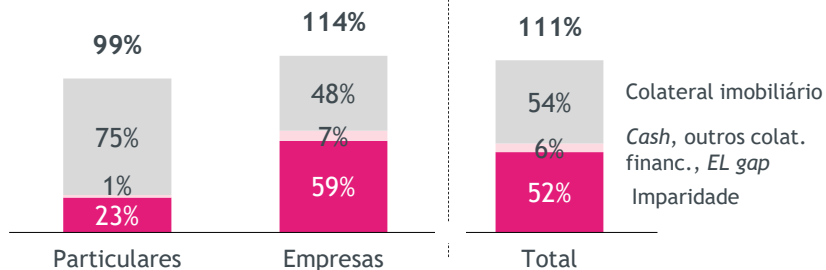
Cobertura total* de NPE



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 71% em setembro de 2020, ascendendo a 85% nos NPL>90d (88% e 115%, respetivamente, considerando *cash*, colaterais financeiros e *expected loss gap*)

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

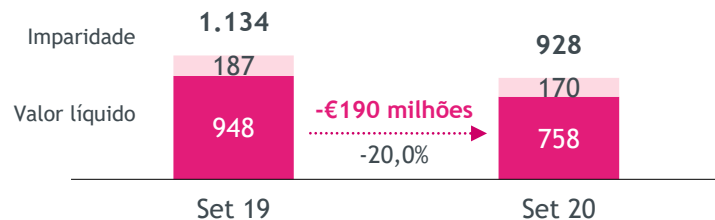
*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



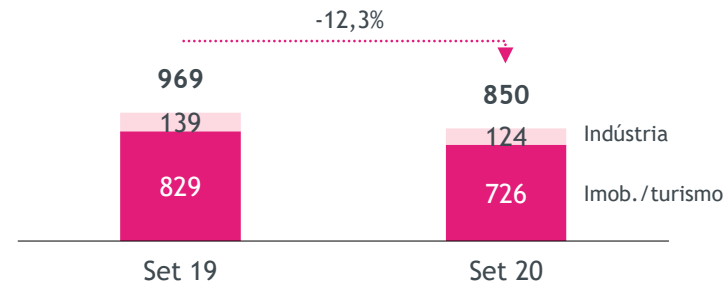
Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



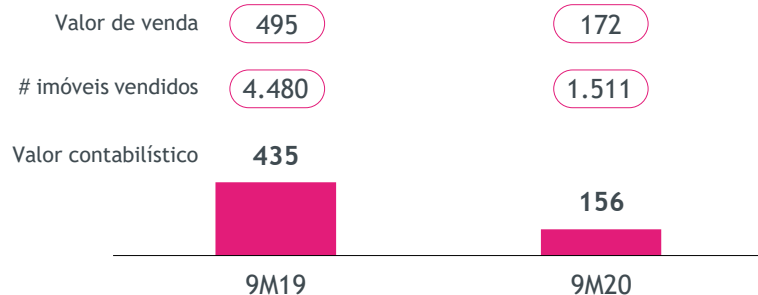
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



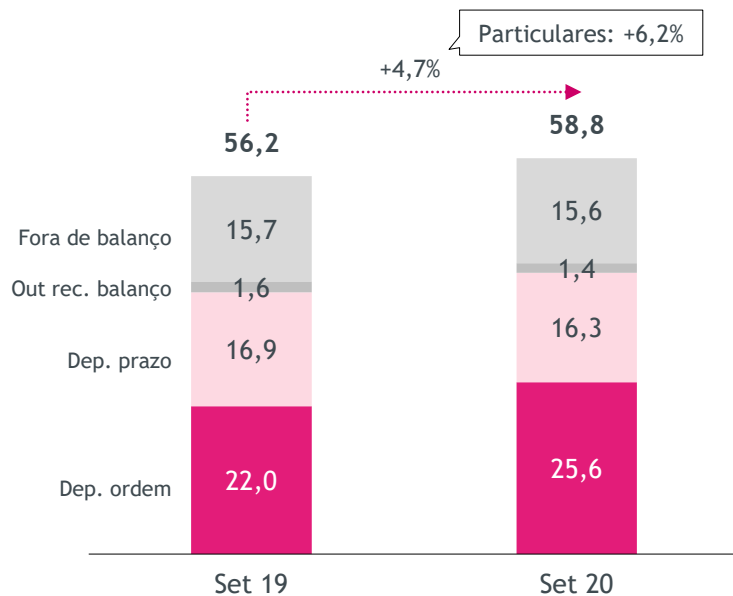
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 20,0% entre setembro de 2019 e setembro de 2020. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes situa-se 30% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 1.511 imóveis nos primeiros nove meses de 2020 (4.480 imóveis nos primeiros nove meses de 2019), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em €16 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 12,3% para €850 milhões em setembro 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 58%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito *performing*



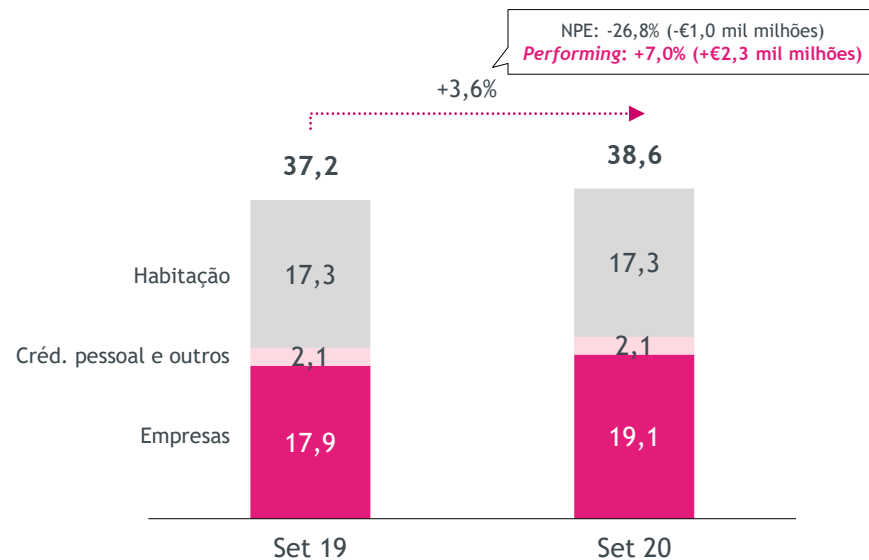
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

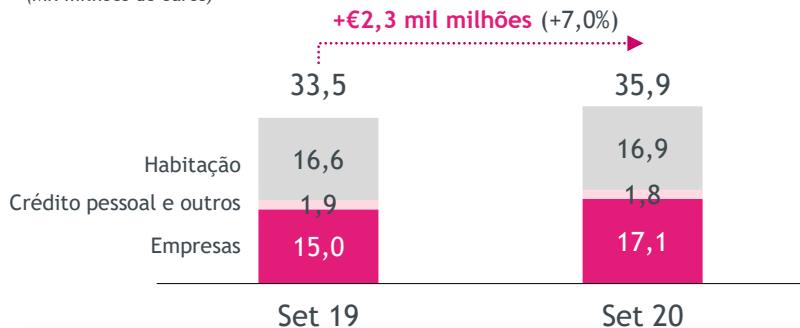


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

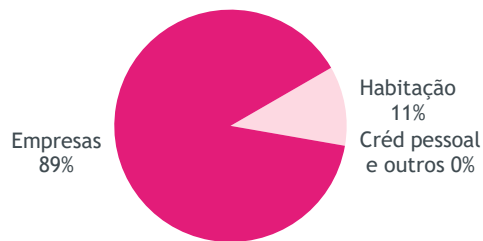


Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito performing



- **Forte apoio às empresas**, que foram responsáveis por 89% do crescimento do crédito *performing* face a setembro de 2019
- **Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce €2,3 mil milhões (+7,0%)** face a setembro de 2019
- **Banco #1 no crédito especializado: faturação tomada de *factoring* ascende a €5,9 mil milhões** nos primeiros nove meses de 2020, **com a nova produção de *leasing* a totalizar €330 milhões** no mesmo período



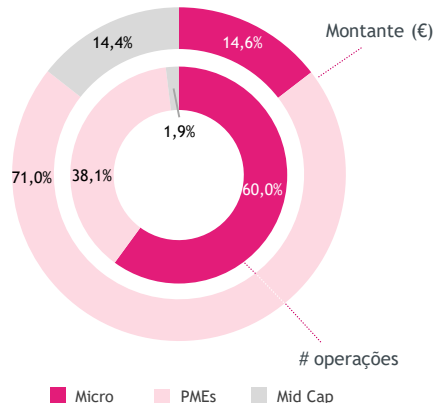
Linhas de crédito Covid-19 a empresas

(Montante em mil milhões de euros)

DESEMBOLSOS	# operações	Montante
1.ª vaga	14.602	2,3
2.ª vaga	2.374	0,1
Total	16.976	2,4

- 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: 38%** do montante aprovado pelas SGMs na 1.ª vaga (regras da 2.ª vaga limitam montante a disponibilizar à quota de mercado no crédito a empresas no final de 2019)

Crédito por dimensão da empresa



Moratórias

(Montante em mil milhões de euros)

PARTICULARES	# operações	Montante
Pública	59.560	3,5
APB	41.554	0,7
Total	101.114	4,2

Habitação: 91%

EMPRESAS	# operações	Montante
Pública	23.909	4,7

- Particulares:** mais de 101 mil moratórias, no montante total superior a €4 mil milhões, do qual 98% corresponde a crédito *performing*
- 91%** das moratórias de particulares são relativas a **crédito à habitação**
- Empresas:** quase 24 mil moratórias, no montante total de €4,7 mil milhões, do qual 88% corresponde a crédito *performing*

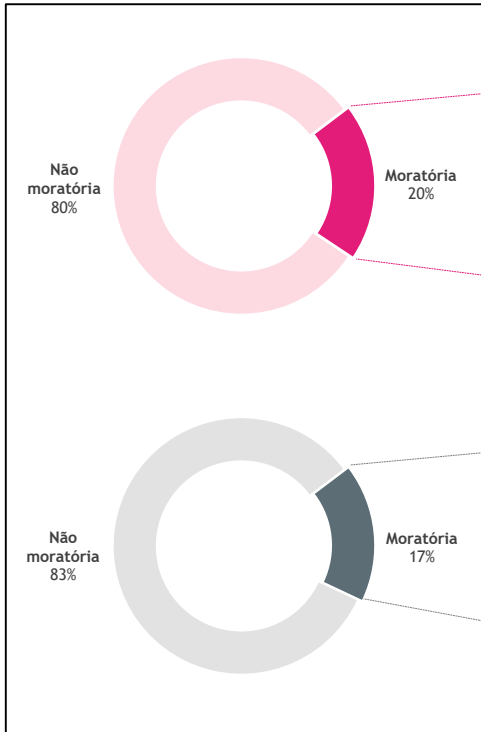
Análise da carteira de crédito com moratórias



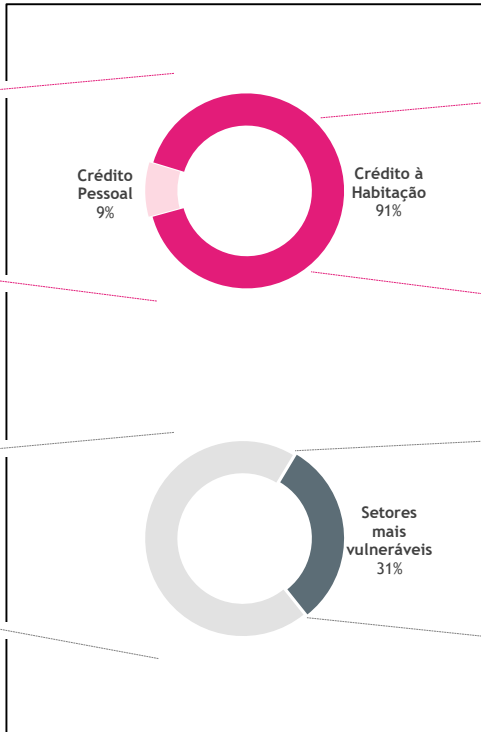
Particulares

Empresas

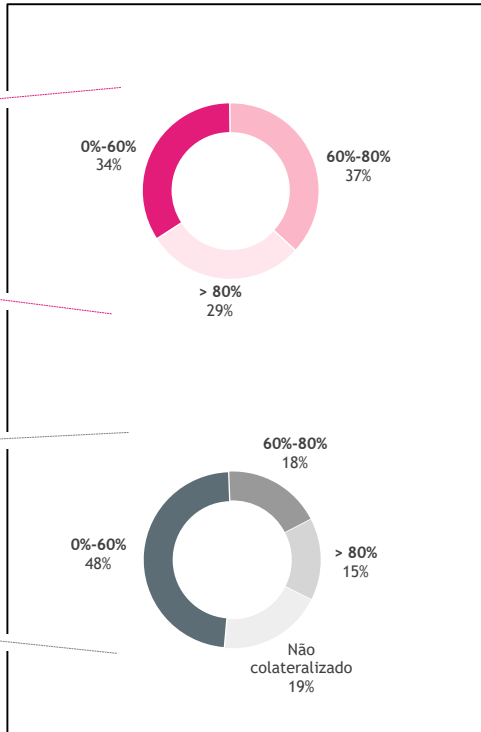
Carteira de crédito



Breakdown da carteira de crédito com moratórias



LTV da carteira de crédito à habitação e setores vulneráveis com moratória



Crédito performing em 30 de setembro.

Crédito performing em 30 de setembro.



04

Operações internacionais

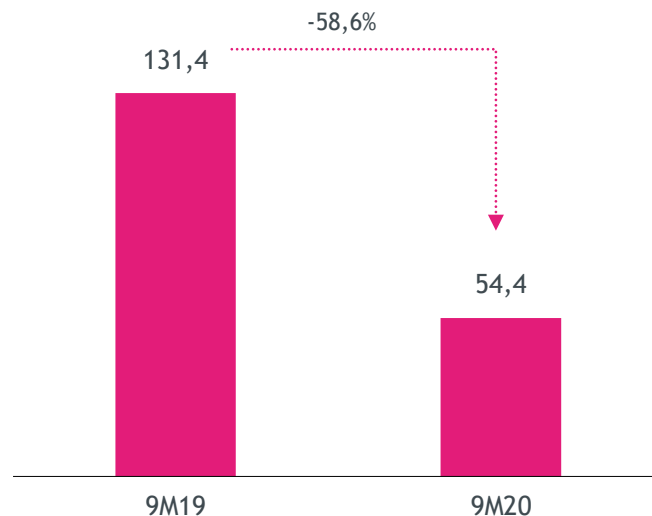
Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros)

	9M19	9M20	Δ % moeda local	Δ % euros
Polónia	120,6	29,8	-75,3%	-76,0%
Moçambique	68,1	61,3	-9,9%	-17,9%
Contributo da operação em Angola*	6,7	-6,9		
Outros	8,4	5,5		
Resultado líquido op. internacionais	203,7	89,7		
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-82,9	-35,3		
Efeito cambial	10,6	--		
Contributo das op. Internacionais	131,4	54,4		-58,6%



Contributo das operações internacionais



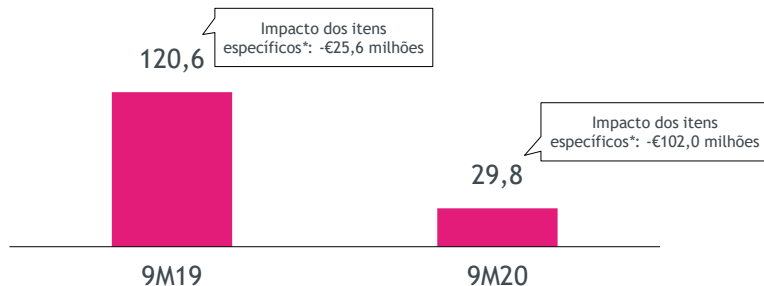
*Com base na última informação disponível (agosto 2020 e provisões para setembro 2020). | Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2019 a mesma taxa de câmbio considerada para 2020, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Resultado líquido influenciado por provisões, contribuições obrigatórias e pela aquisição do Euro Bank



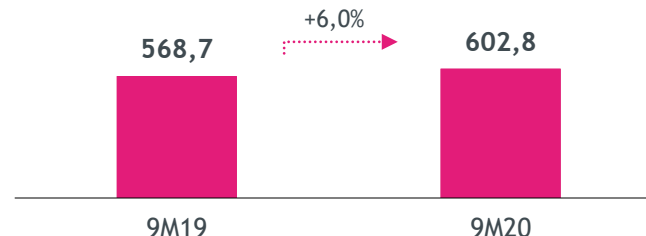
Resultado líquido

(Milhões de euros)



Produto bancário

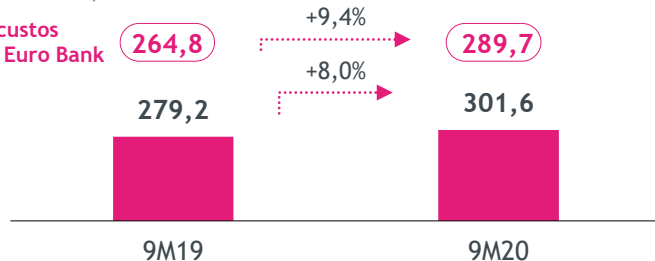
(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)

Excluindo custos integração Euro Bank



- Resultado líquido de €29,8 milhões, influenciado por provisões específicas (incluindo €67,2 milhões para riscos legais associados a créditos CHF) e pela integração do Euro Bank
- Integração do Euro Bank: sinergias de €25,0 milhões **mais que compensam custos de integração** de €11,9 milhões nos primeiros nove meses de 2020
- Recursos de Clientes crescem 5,6%; carteira de crédito aumenta 5,0%
- Rácio CET1 de 17,0% e rácio de capital total de 20,0%



Impactos da integração do Euro Bank

(Milhões de euros)

	1T19	2T19	3T19	4T19	Total 2019	1T20	2T20	3T20	Total 9M20
Custos de integração Euro Bank	-0,4	-4,0	-10,0	-11,8	-26,3	-6,8	-1,2	-3,9	-11,9
Imparidades associadas à fusão	0,0	-18,2	-1,8	0,0	-20,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Custos antes de impostos	-0,4	-22,2	-11,8	-11,8	-46,3	-6,8	-1,2	-3,9	-11,9
Sinergias antes de impostos	0,0	0,0	0,0	+5,3	+5,3	+5,3	+8,7	+10,9	+25,0
Impacto líquido de impostos	-0,4	-18,0	-9,6	-5,3	-33,2	-1,2	6,1	5,7	10,6

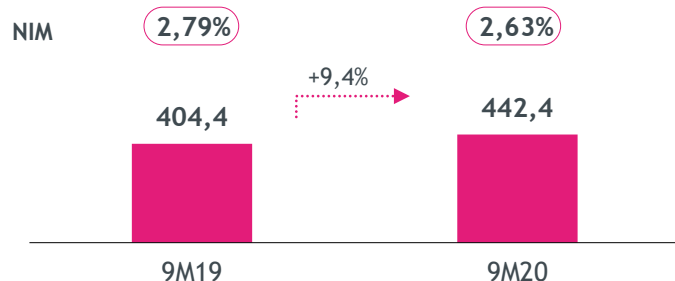
- **Sinergias totalizaram €25,0 milhões** nos primeiros nove meses de 2020, superando os custos de integração, que totalizaram €11,9 milhões no mesmo período
- Os custos de integração e investimentos totais registados até setembro de 2020 representam **83% do plano**

Crescimento da margem financeira



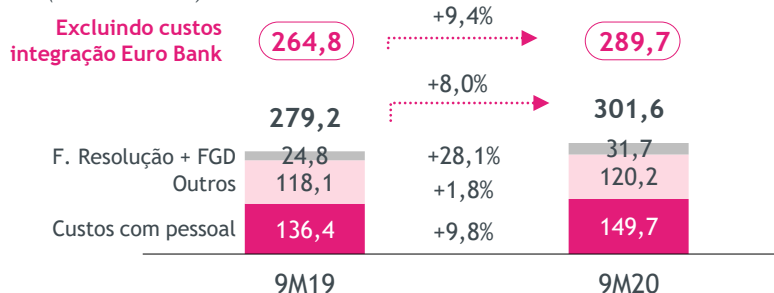
Margem financeira*

(Milhões de euros)



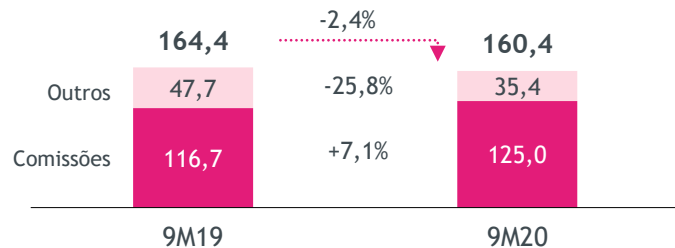
Custos operacionais

(Milhões de euros)



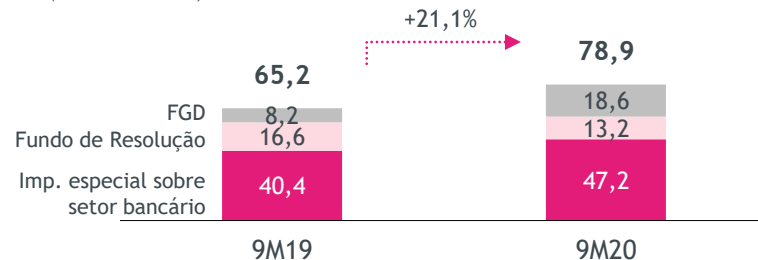
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros)



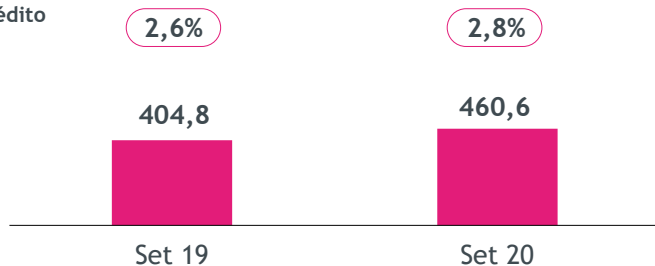
*Dados pro forma. A margem dos derivativos, incluindo os de cobertura da carteira de crédito denominada em moeda estrangeira, é apresentada na margem financeira, enquanto que, em termos contabilísticos, parte dessa margem (€10,3 milhões nos primeiros nove meses de 2019 e €7,1 milhões nos primeiros nove meses de 2020) é apresentada em resultados em operações financeiras. | Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2020: Demonstração de Resultados 4,43; Balanço 4,53.



NPL>90d

(Milhões de euros)

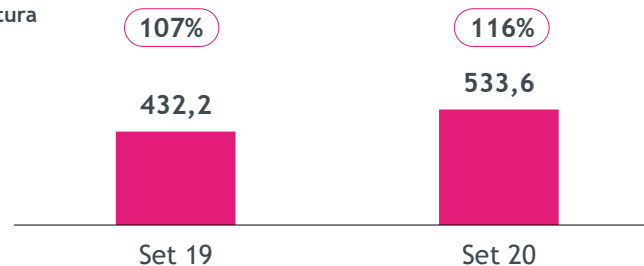
Rácio de crédito
NPL>90d



Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)

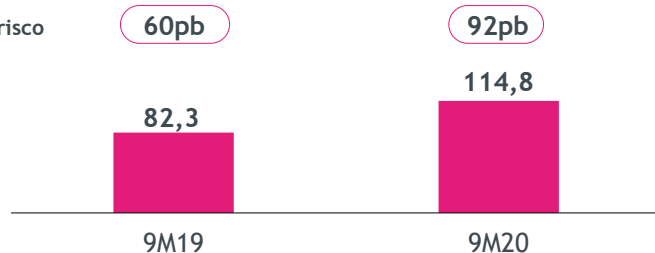
Rácio de cobertura
NPL>90d



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

Custo do risco



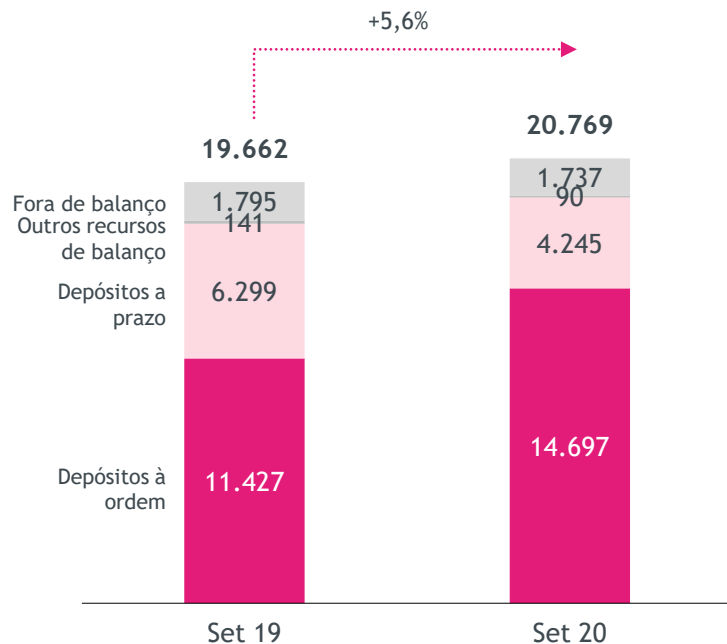
- Rácio de NPL>90d representou 2,8% do crédito total em setembro de 2020 (2,6% em setembro de 2019)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 116% (107% em setembro de 2019)
- Custo do risco de 92pb, comparando com 60pb nos primeiros nove meses de 2019

Crescimento dos volumes



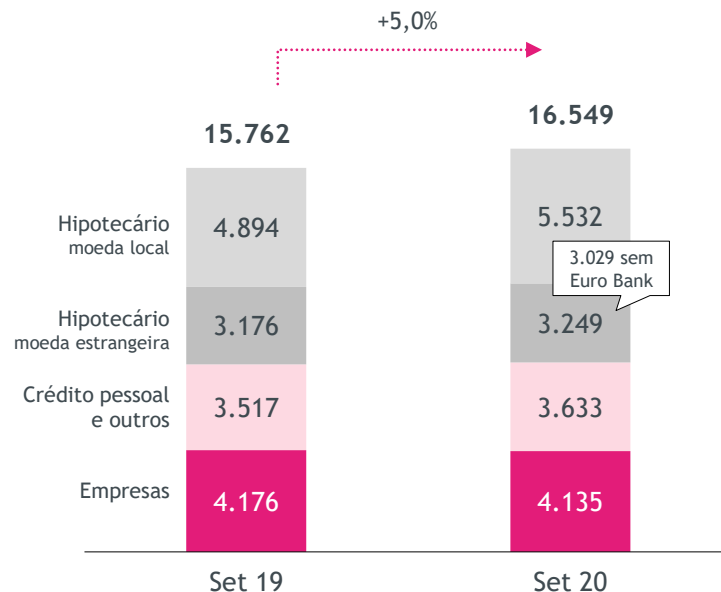
Recursos de clientes

(Milhões de euros)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros)

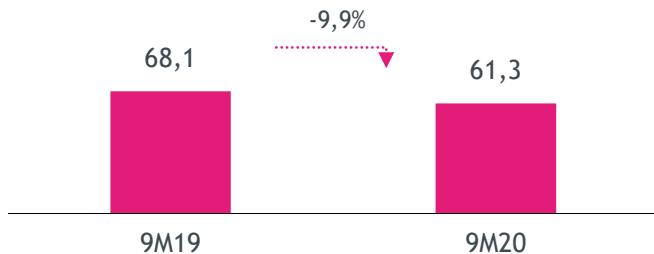


Resultado líquido reflete impacto das provisões e da normalização das taxas de juro



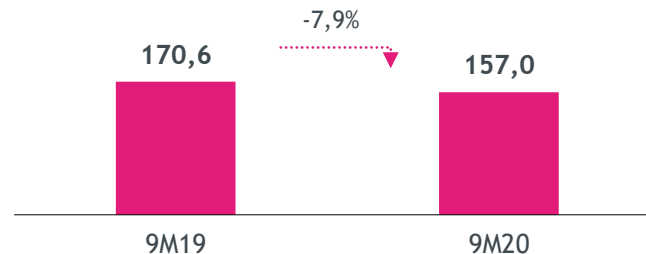
Resultado líquido

(Milhões de euros)



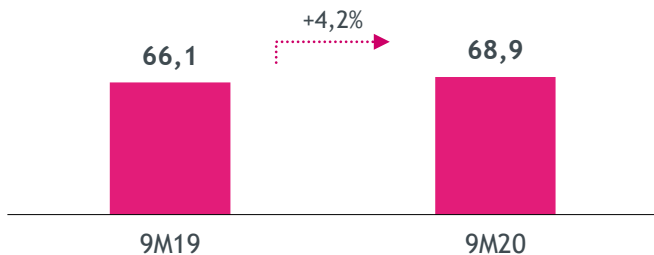
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



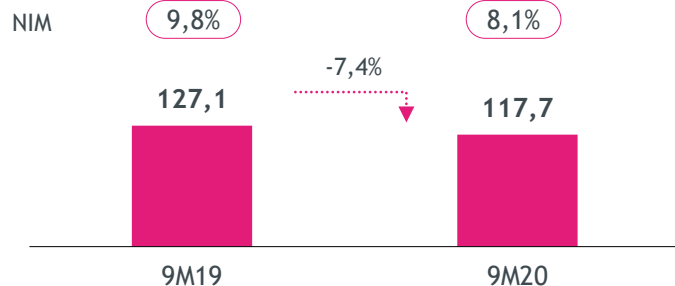
- Resultado líquido de €61,3 milhões
- Recursos de Clientes crescem 15,0%; carteira de crédito aumenta 8,9%
- Rácio de capital de 43,0%

Margem financeira reflete a normalização das taxas de juro



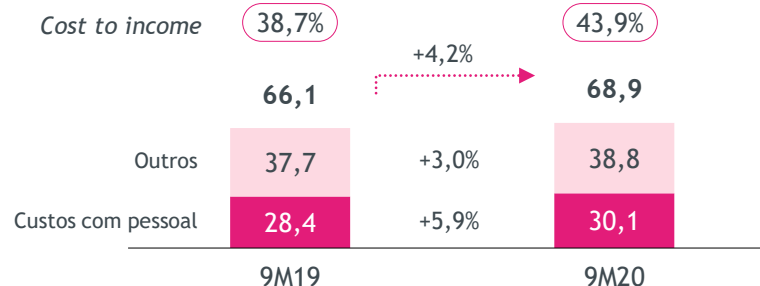
Margem financeira

(Milhões de euros)



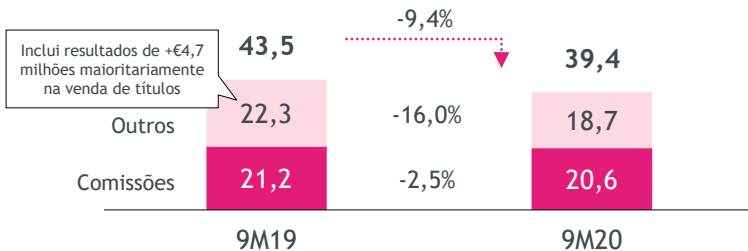
Custos operacionais

(Milhões de euros)

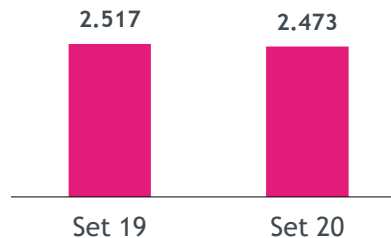


Comissões e outros proveitos

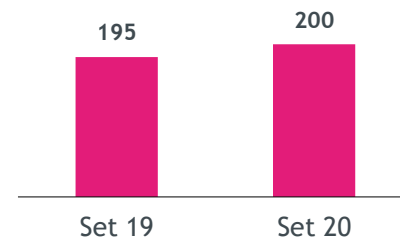
(Milhões de euros)



Colaboradores*



Sucursais



*Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros)

Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2020: Demonstração de Resultados 76,87; Balanço 84,21.

Qualidade do crédito influenciada pelo enquadramento exigente



☰ NPL>90d

(Milhões de euros)

Rácio de crédito
NPL>90d

17,0%

20,3%

100,9

131,1

Set 19

Set 20

☰ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)

Rácio de cobertura
NPL>90d

67%

71%

67,8

93,3

Set 19

Set 20

☰ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

Custo do risco

306pb

197pb

14,9

10,5

9M19

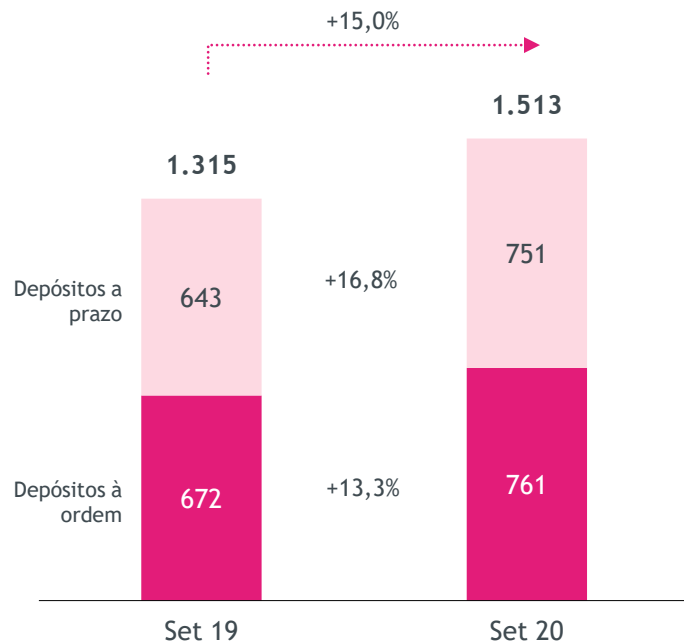
9M20

- Rácio de NPL>90d de 20,3% em setembro de 2020, com cobertura de 71% na mesma data
- Redução do esforço de constituição de imparidades, refletido na descida do custo do risco para 197pb (306pb nos primeiros nove meses de 2019)



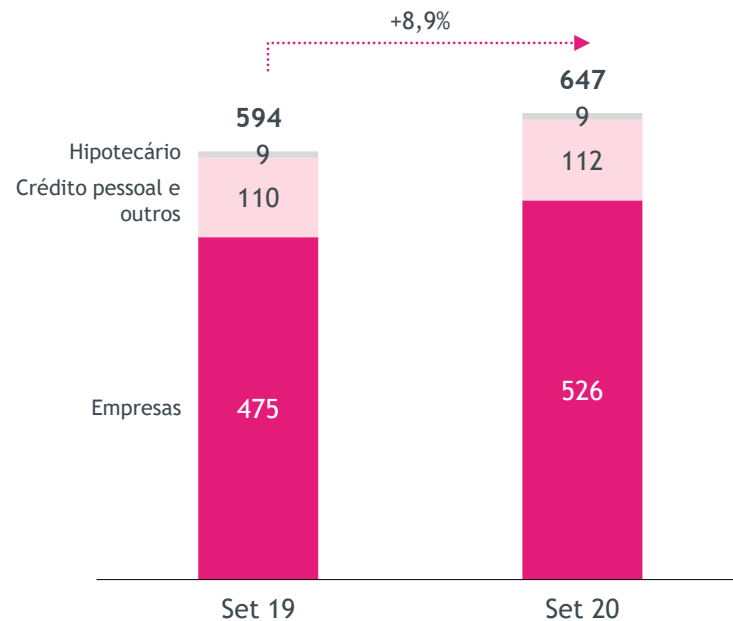
Recursos de clientes

(Milhões de euros)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros)






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

05

Principais indicadores

Plano Estratégico

	9M 2019	9M 2020		Steady state* (plano original)
 Crescimento do negócio	Clientes ativos	5,1 milhões	5,7 milhões	... >6 milhões
	Clientes digitais	58%	63%	... >60%
	Clientes <i>mobile</i>	39%	46%	... >45%
 Criação de valor	<i>Cost to income</i>	49% (46% sem custos não habituais)	49% (48% sem custos não habituais)	... =40%
	RoE	6,0%	3,4%	... =10%
	CET1	12,3%	12,4%	... =12%
	<i>Loans-to-deposits</i>	88%	86%	... <100%
	<i>Dividend payout</i>	--	--	... =40%
 Qualidade dos ativos	Stock de NPE	€4,6 mil milhões	€3,7 mil milhões	... ≈€3 mil milhões Redução de =60% desde 2017
	Custo do risco	73pb	89pb	... <50pb

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*A atingir após impactos económicos da presente pandemia.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Festival Todos - Caminhada de Culturas - a 12ª edição realizou-se em duas dimensões - na cidade de Lisboa (S. Vicente/Sta. Engrácia) e no digital, através do #TODOSemlinha.



Prémios Ciências do Desporto - (5ª edição) atribuídos pelo Comité Olímpico de Portugal (COP) com o apoio da Fundação Millennium bcp.



Apoio à Vida - Apoio a mulheres e adolescentes grávidas em situação sócio económica frágil (ajuda, acolhimento, formação).

Sociedade



Museu dos Coches - Restauro de carruagem celular - a mais antiga viatura portuguesa para transporte de reclusos, conhecida popularmente por “Ramona” - com o apoio da Fundação Millennium bcp.



Portugal Chama 2020 - Millennium bcp presente no esforço nacional de prevenção dos fogos florestais, através da sensibilização para comportamentos de risco.



Qualidade de serviço: no Relatório de **Supervisão Comportamental do Banco de Portugal** do 1º semestre, o **BCP apresenta um nível de reclamações abaixo da média do setor** e dos principais concorrentes nos Depósitos Bancários, Crédito a Consumidores e Crédito à Habitação.

Sustentabilidade



Primeiro relatório de progresso sobre o contributo do **Millennium bcp** para os **ODS - Objetivos de Desenvolvimento Sustentável** das **Nações Unidas**.



Millennium bcp assina “Statement from Business Leaders for Renewed Global Cooperation” do Global Compact das Nações Unidas, assumindo o seu compromisso com uma gestão ética, cooperante e sustentável.



Parceria com a AMI inserida no Projeto Ecoética, no âmbito da campanha de migração para o extrato digital. O Millennium bcp atribuiu 50.000 Euros para o esforço de reflorestação do Pinhal de Leiria.

Reconhecimento externo em 2020



Millennium bcp: Banco mais próximo dos Clientes e que informa com mais clareza; líder na recomendação, na satisfação global, na qualidade do atendimento e na qualidade dos produtos e serviços; líder na satisfação com os canais digitais, em todos os atributos avaliados (Basef Banca, setembro 2020)



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)



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



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



Millennium bim: Best bank award 2020 em Moçambique, pelo 11.º ano consecutivo



Millennium bim: Best digital bank award 2020 em Moçambique



Millennium bim: Best trade finance provider 2020 em Moçambique



Millennium bim: Best private bank award 2020 em Moçambique



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 award 2020 na Polónia



Bank Millennium: European customer centricity award, categoria de “Reclamações”, pelo projeto “Abraça 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 trade finance provider 2020 na Polónia



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: 6.º lugar no ranking de Empresas Responsáveis 2020 e 3.º lugar no setor da Banca, Finanças e Seguros



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)



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”



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



Millennium bcp
Banco principal das empresas; Produtos mais adequados; Mais eficiente; Mais próximo



ActivoBank
Escolha do Consumidor 2020, categoria “Banco digital”



Anexos



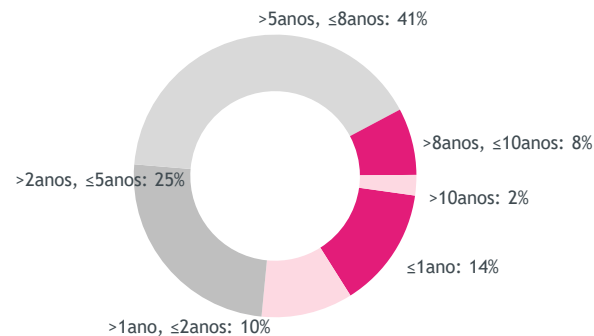
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 19	Dez 19	Mar 20	Jun 20	Set 20	YoY	QoQ
Portugal	7.413	6.520	6.802	8.253	8.057	+9%	-2%
BTs e outros	1.536	1.923	1.872	1.605	1.052	-32%	-34%
Obrigações	5.876	4.597	4.930	6.648	7.004	+19%	+5%
Polónia	4.645	5.077	4.820	5.869	5.463	+18%	-7%
Moçambique	320	257	269	280	302	-5%	+8%
Outros	940	571	1.527	1.923	2.756	+193%	+43%
Total	13.317	12.426	13.417	16.325	16.578	+24%	+2%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de €16,6 mil milhões, dos quais €12,5 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou €8,1 mil milhões, polaca €5,5 mil milhões e moçambicana €0,3 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola e italiana (€1,5 mil milhões e €1,1 mil milhões, respetivamente)

Detalhe da carteira de dívida pública

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	1.046	72	0	51	1.169
≤ 1 ano	1.046	11		50	1.108
> 1 ano e ≤ 2 anos					
> 2 anos e ≤ 5 anos		40			41
> 5 anos e ≤ 8 anos		9			9
> 8 anos e ≤ 10 anos		5			5
> 10 anos		6		0	6
Carteira de Investimento*	7.010	5.391	302	2.706	15.409
≤ 1 ano	25	874	26	259	1.184
> 1 ano e ≤ 2 anos	26	1.363	87	263	1.739
> 2 anos e ≤ 5 anos	386	2.971	98	612	4.066
> 5 anos e ≤ 8 anos	5.053	118	32	1.572	6.774
> 8 anos e ≤ 10 anos	1.229	36			1.265
> 10 anos	292	31	60		382
Carteira consolidada	8.057	5.463	302	2.756	16.578
≤ 1 ano	1.072	885	26	309	2.292
> 1 ano e ≤ 2 anos	26	1.363	87	263	1.739
> 2 anos e ≤ 5 anos	386	3.011	98	612	4.107
> 5 anos e ≤ 8 anos	5.053	127	32	1.572	6.783
> 8 anos e ≤ 10 anos	1.229	40			1.269
> 10 anos	292	36	60	0	388

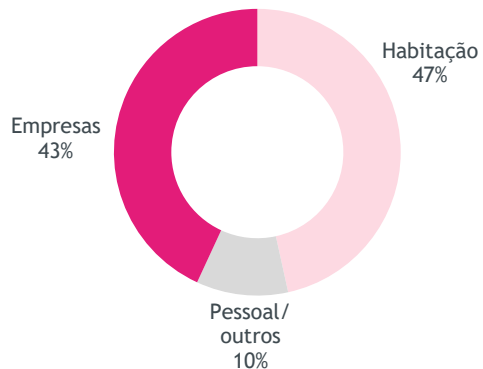
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (€11.655 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (€3.754 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

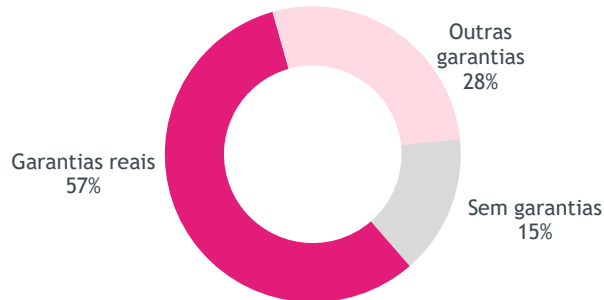
Carteira de crédito

(Consolidada)

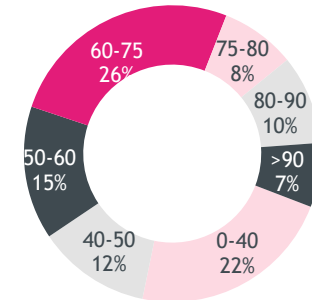
Estrutura da carteira de crédito



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 6% em setembro de 2020
- Crédito à habitação tem um peso de 47% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 59%
- 85% 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>	9M19	9M20	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.153,0	1.149,6	-0,3%	-3,4
Comissões	519,1	518,1	-0,2%	-1,0
Outros proveitos*	68,6	20,1	-70,7%	-48,5
Produto bancário	1.740,6	1.687,8	-3,0%	-52,8
Custos com o pessoal	-488,0	-484,4	-0,7%	+3,6
Outros gastos administrativos e amortizações	-356,9	-348,0	-2,5%	+8,9
Custos operacionais	-844,9	-832,4	-1,5%	+12,5
Resultados antes de imparidades e provisões	895,7	855,3	-4,5%	-40,3
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-299,0	-374,2	+25,2%	-75,2
Outras imparidades e provisões	-78,1	-176,4	+126,0%	-98,4
Imparidades e provisões	-377,1	-550,7	+46,0%	-173,6
Resultado antes de impostos	518,6	304,7	-41,2%	-213,9
Impostos	-174,0	-122,4	-29,7%	+51,6
Interesses que não controlam	-87,6	-35,9	-59,0%	+51,7
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	13,4	0,0		-13,4
Resultado líquido	270,3	146,3	-45,9%	-124,0

*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)

	30 setembro 2020	30 setembro 2019
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.843,8	3.766,3
Disponibilidades em outras instituições de crédito	239,0	286,3
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	845,1	978,1
Créditos a clientes	51.629,8	49.418,8
Títulos de dívida	6.167,1	3.676,6
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.782,6	930,8
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	1.326,3	1.420,4
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	31,6
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.289,3	13.972,3
Derivados de cobertura	138,8	267,7
Investimentos em associadas	429,0	429,2
Ativos não correntes detidos para venda	1.181,4	1.422,9
Propriedades de investimento	12,6	10,0
Outros ativos tangíveis	647,3	723,1
Goodwill e ativos intangíveis	235,9	219,9
Ativos por impostos correntes	11,5	25,2
Ativos por impostos diferidos	2.624,9	2.720,4
Outros ativos	1.612,7	1.059,6
TOTAL DO ATIVO	86.017,1	81.359,1

	30 setembro 2020	30 setembro 2019
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	9.071,7	6.502,8
Recursos de clientes e outros empréstimos	62.419,1	57.621,8
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.420,0	1.751,8
Passivos subordinados	1.419,5	1.685,7
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	350,6	333,1
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.883,0	3.379,1
Derivados de cobertura	260,5	324,1
Provisões	356,5	332,4
Passivos por impostos correntes	12,0	8,7
Passivos por impostos diferidos	9,5	11,4
Outros passivos	1.335,5	1.772,8
TOTAL DO PASSIVO	78.537,8	73.723,6
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	402,9
Reservas legais e estatutárias	254,5	240,5
Títulos próprios	(0,7)	(0,1)
Reservas e resultados acumulados	742,6	750,6
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	146,3	270,3
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	6.284,1	6.405,8
Interesses que não controlam	1.195,3	1.229,7
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.479,3	7.635,5
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	86.017,1	81.359,1

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20
Margem financeira	412,9	395,6	385,5	373,6	390,5
Rend. de instrumentos de cap.	0,1	0,1	0,1	3,4	1,3
Resultado de serv. e comissões	176,9	184,4	179,8	165,4	172,9
Outros proveitos de exploração	-13,3	-13,8	-40,4	-79,1	-24,2
Resultados em operações financeiras	23,6	24,2	61,4	-21,8	65,2
Res. por equivalência patrimonial	17,8	4,0	10,8	32,1	11,3
Produto bancário	617,9	594,4	597,2	473,6	617,0
Custos com o pessoal	163,8	180,2	164,7	162,9	156,8
Outros gastos administrativos	101,6	106,0	86,3	78,8	79,7
Amortizações do exercício	32,9	35,0	34,8	34,4	34,1
Custos operacionais	298,2	321,2	285,7	276,1	270,7
Res. antes de imparidades e provisões	319,6	273,2	311,4	197,6	346,3
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	98,7	91,2	86,1	151,2	136,9
Outras imparidades e provisões	35,2	73,4	115,7	-1,7	62,4
Resultado antes de impostos	185,7	108,7	109,6	48,0	147,0
Impostos	52,9	65,2	65,6	-6,8	63,6
Interesses que não controlam	32,2	11,8	8,7	14,1	13,1
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	100,5	31,7	35,3	40,7	70,3
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resultado líquido	100,5	31,7	35,3	40,7	70,3

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2019 e de 2020

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	set 19	set 20	Δ %	set 19	set 20	Δ %	set 19	set 20	Δ %	set 19	set 20	Δ %	set 19	set 20	Δ %	set 19	set 20	Δ %
Juros e proveitos equiparados	1478	1392	-5,8%	717	675	-5,8%	761	717	-5,8%	565	549	-2,8%	188	162	-13,8%	8	5	-27,4%
Juros e custos equiparados	325	242	-25,4%	117	84	-27,9%	208	158	-23,9%	159	114	-28,6%	49	44	-8,5%	0	0	-31,8%
Margem financeira	1.153	1.150	-0,3%	600	591	-1,5%	553	558	1,0%	406	435	7,2%	139	118	-15,6%	7	5	-27,3%
Rend. de instrumentos de cap.	1	5	>100%	0	4	>100%	1	1	9,0%	1	1	16,9%	0	0	-100,0%	0	0	--
Margem de intermediação	1.154	1.154	0,1%	600	595	-0,8%	554	559	1,0%	407	436	7,3%	139	118	-15,6%	7	5	-27,3%
Resultado de serv. e comissões	519	518	-0,2%	357	353	-1,2%	162	166	2,1%	120	125	4,0%	23	21	-11,1%	19	20	6,2%
Outros proveitos de exploração	-90	-144	-59,2%	-38	-72	-91,2%	-52	-71	-36,1%	-66	-79	-20,2%	14	8	-38,0%	0	-1	<-100%
Margem básica	1.583	1.529	-3,4%	919	875	-4,8%	663	653	-1,5%	461	482	4,6%	176	147	-16,8%	26	24	-5,2%
Resultados em operações financeiras	119	105	-12,0%	48	47	-2,5%	71	58	-18,5%	57	45	-20,9%	11	10	-4,8%	3	2	-20,7%
Res. por equivalência patrimonial	39	54	39,1%	28	45	59,7%	11	10	-12,7%	0	0	--	0	0	--	11	10	-12,7%
Produto bancário	1.741	1.688	-3,0%	995	967	-2,9%	746	721	-3,3%	518	528	1,7%	187	157	-16,1%	40	37	-8,5%
Custos com o pessoal	488	484	-0,7%	302	290	-4,0%	186	195	4,6%	141	150	6,5%	31	30	-3,5%	15	15	2,8%
Outros gastos administrativos	267	245	-8,3%	139	129	-7,7%	128	116	-9,1%	90	82	-8,8%	33	29	-11,0%	5	5	-1,8%
Amortizações do exercício	90	103	14,9%	51	57	11,4%	39	46	19,6%	29	36	21,8%	8	9	13,6%	1	1	3,7%
Custos operacionais	845	832	-1,5%	492	475	-3,4%	353	357	1,3%	260	268	3,0%	73	69	-5,0%	20	21	1,7%
Res. antes de imparidades e provisões	896	855	-4,5%	503	491	-2,3%	393	364	-7,4%	259	260	0,5%	115	88	-23,1%	20	16	-18,9%
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	299	374	25,2%	206	260	26,2%	93	114	22,8%	79	103	30,7%	16	10	-36,1%	-3	0	>100%
Outras imparidades e provisões	78	176	>100%	68	72	5,9%	10	104	>100%	8	86	>100%	1	2	9,8%	0	17	--
Resultado antes de impostos	519	305	-41,2%	228	158	-30,5%	291	146	-49,7%	171	71	-58,7%	97	76	-21,4%	22	-1	<-100%
Impostos	174	122	-29,7%	103	66	-35,5%	71	56	-21,1%	47	41	-12,9%	21	14	-33,6%	3	1	-68,4%
Interesses que não controlam	88	36	-59,0%	0	0	>100%	88	36	-59,3%	0	0	--	1	1	-19,6%	87	35	-59,6%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	257	146	-43,1%	125	92	-26,7%	131	54	-58,6%	124	30	-76,0%	75	61	-17,9%	-68	-37	45,6%
Res. de oper. descontinuadas	13	0	-100,0%															
Resultado líquido	270	146	-45,9%															

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 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 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.