



Millennium
bcp



APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

1.º SEMESTRE 2021

SUPERAÇÃO 24

PRINCIPAIS LINHAS DO
PLANO ESTRATÉGICO

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 do 1.º semestre de 2021 não foram objeto de auditoria.
- | Em virtude de alterações de políticas contabilísticas do Bank Millennium (Polónia), as demonstrações financeiras anteriormente publicadas foram reexpressas a partir de 1 de janeiro de 2020 por forma a garantir a comparabilidade da informação.
- | A informação contida neste documento tem carácter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04



01

—



Destiques

Destaques: resiliência do modelo de negócio



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 12,3 milhões**, incluindo provisões de 214,2 milhões para riscos legais associados a créditos CHF na Polónia e contribuições obrigatórias para o setor bancário em Portugal de 56,2 milhões
- **Proveitos core aumentam 2,4%**, com crescimento de 0,7% da margem financeira e de 6,4% das comissões, impulsionadas pelo crescimento de 13,7% das comissões relacionadas com mercados; **custos operacionais recorrentes reduzem-se 4,3%**
- **Resultado operacional core de 529,1 milhões**, uma redução de 3,1% que reflete custos de reestruturação de 87,2 milhões em Portugal. Resultado operacional core cresce 8,7% excluindo custos não recorrentes
- **Resultado antes de imparidades e provisões aumentou 5,1%** para 530,9 milhões no 1.º semestre de 2021; **imparidades e provisões totalizaram 461,9 milhões (+31,5%)**



Capital e liquidez

- **Rácio de capital total de 14,9% (15,1% em base pro forma*)** e rácio de capital CET1 de **11,6% (pro forma de 11,8%*)**, 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 82%** e **ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,9 mil milhões**

Destaques: resiliência do modelo de negócio



Atividade comercial

- **Aumento do crédito *performing* em Portugal em 1,9 mil milhões**, +5,4% face a junho de 2020, com destaque para as empresas, que representaram **64% do crescimento do crédito *performing***; **crédito *performing* do Grupo aumenta 2,9 mil milhões**, +5,5% face a junho de 2020
- **Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em 7,2 mil milhões**, +8,6% face a junho de 2020 (+9,6% em Portugal) e em 5,9 mil milhões desde o início do ano
- **Recursos fora de balanço do Grupo aumentam 14,2%** para 20,7 mil milhões, refletindo crescimentos de 1,7 mil milhões em Portugal e de 0,9 mil milhões na atividade internacional



Qualidade do crédito

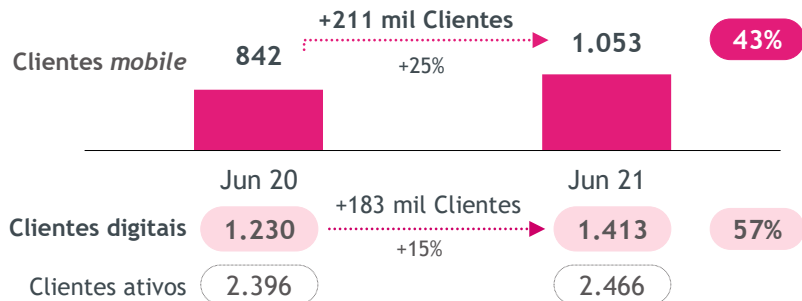
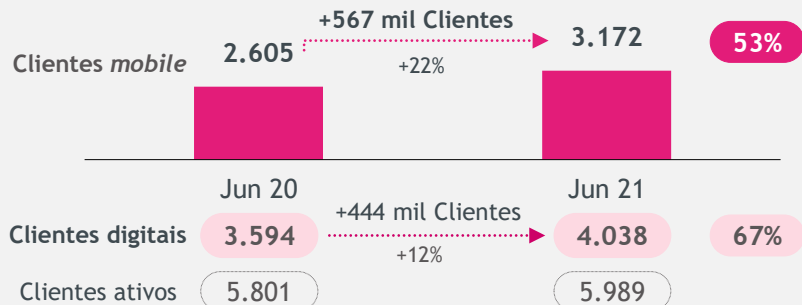
- **Redução dos NPE, em contexto adverso: -931 milhões** desde junho 2020, dos quais -813 milhões em Portugal, e -292 milhões desde o início do ano (-268 milhões em Portugal)
- **Custo do risco de 55pb no Grupo** (68pb ajustado de reversões *one-off*) e de **64pb em Portugal** (81pb ajustado de reversões *one-off*); **cobertura dos NPE por imparidades de 67%** (+9pp face a junho 2020), com **cobertura total de 118%**, 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 (Basef, 5 maiores bancos, junho 2021); Banco mais próximo dos Clientes e mais inovador; Banco mais recomendado pelos Clientes: líder na satisfação global, na qualidade do atendimento e na qualidade dos produtos

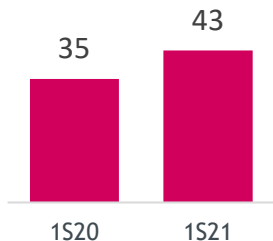
Banco principal das empresas (DataE 2020); produtos mais adequados; mais eficiente; melhor; mais próximo

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2018-2021.

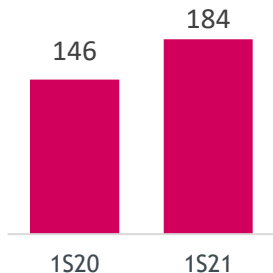
As nossas capacidades digitais são especialmente valorizadas em tempos de pandemia



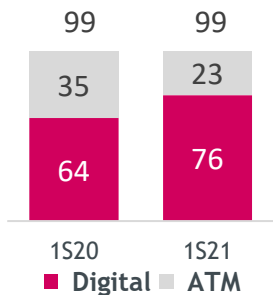
% Clientes Mobile ¹



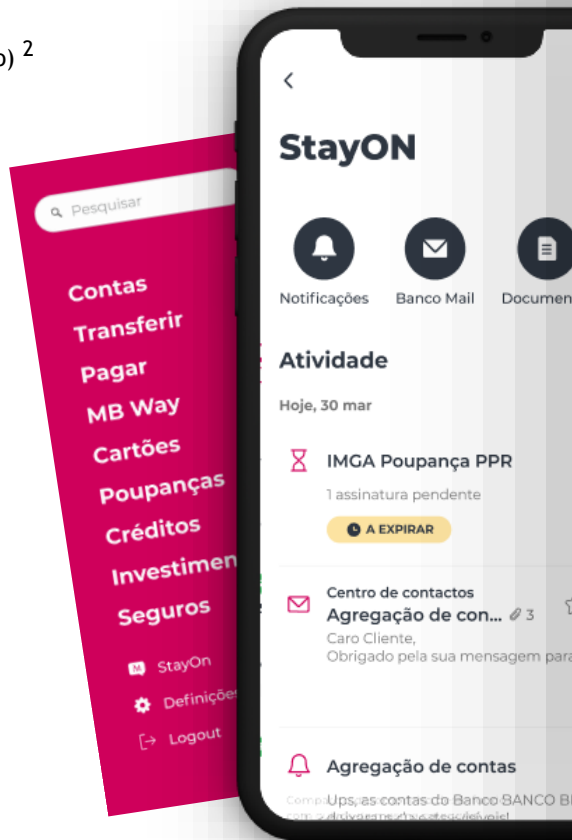
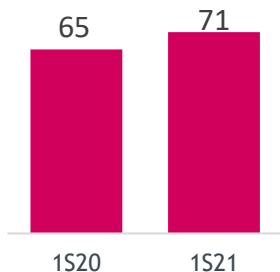
Interações digitais # (mio) ²



% Transações Digitais (#) ³



% Vendas Digitais (#) ⁴



Forte crescimento *mobile* Y/Y

(Jan-Jun 2021 vs. Jan-Jun 2020)

+34% Logins

+43% Pagamentos

+64% Vendas

+68% Transferências

50% dos clientes Digitais são exclusivos da App

90% das interações digitais são Mobile

¹ Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2018-2021

² Interações (site e App Millennium)

³ Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais

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

Melhor Banco Digital e Líder na Satisfação dos Clientes em 2021

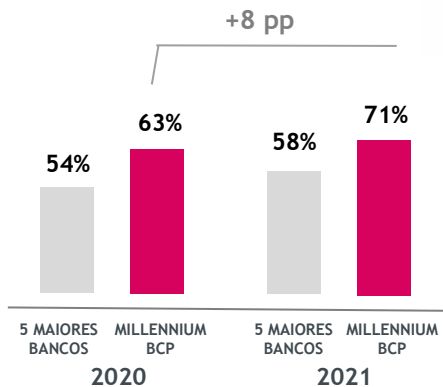
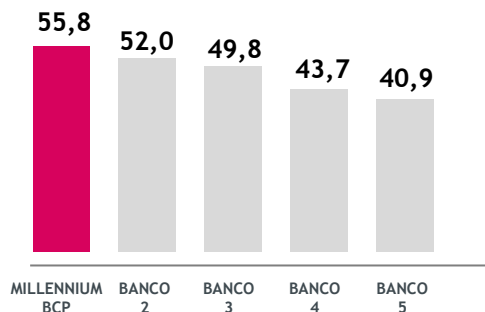


Marktest

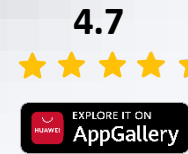
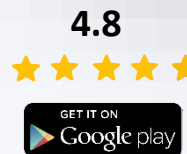
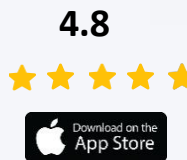
1 NPS¹ Clientes Digitais
Jun. 2021, 5 maiores Bancos



“Melhor Banco Digital”
nomeação espontânea de clientes²,
1.º semestre



App Millennium
lidera ratings



1 Maior índice de recomendação (NPS), canais digitais: BASEF 5 maiores Bancos 1º semestre 2021

2 Qual o banco que elege como o ‘Melhor Banco Digital’? (Resposta espontânea) | Base amostral: Sector da Banca, total de bancarizados, idades > 15 anos - 70 anos, Portugal (N 2021 = 2.000 /Trimestral; 8.000 /ano)



Digital: Inovação constante ao Serviço dos Clientes



+50

NOVAS
FEATURES
NA APP EM
2021

1,4 milhões clientes
digitais ativos

> 1,7 milhões
logins/dia

Cada vez mais
uma **Super App**
e cada vez Mais
**Acessível para
todos**

Agora Menu lateral com
pesquisador - mais simples
e direto navegar na App

Mais e melhor
integração entre
Digital, Remoto e Físico

StayON Notificações, Documentos,
BancoMail (troca de mensagens com
anexos), Chat e Vídeo com Gestor

Finalização via App de operações
contratadas remotamente com
Operações Pendentes (>15
produtos disponíveis)

Senhas virtuais para atendimento
na sucursal agora também na App

Gestão do dia-a-dia
ainda mais simplificada

**Atualização de dados de
Cliente** (Mais opções agora também
para trabalhadores por conta própria)

Carteira de seguros totalmente
integrada na App

Todas as opções MBWay e com **MB
NET reformulado**

Open Banking agregação de contas
com **autenticação App2App**

Mais Jornadas de venda
100% digitais e com
apoio integrado

Hub de Investimentos expande
com **Certificados**, mais literacia e
ferramentas de apoio à seleção e
acompanhamento da carteira

YOLO! Um seguro de vida para a
vida toda. Com subscrição imediata

Mais suporte a Clientes com **soluções
de reescalonamento de crédito**
na App



02



Grupo

Rendibilidade

Resultado líquido de 12,3 milhões no 1.º semestre de 2021

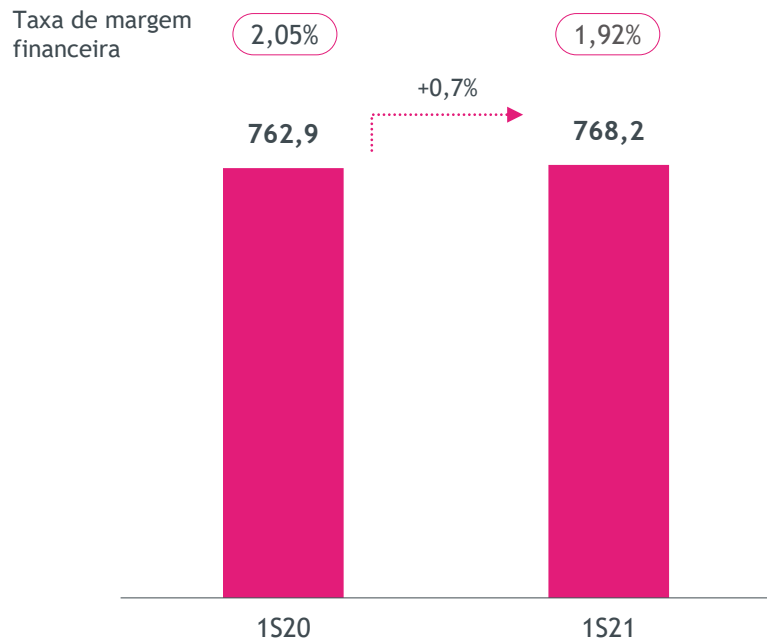
| (Milhões de euros) | 1S20 | 1S21 | Δ% | Impacto no resultado |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------------|
| Margem financeira | 762,9 | 768,2 | +0,7% | +5,3 |
| Comissões | 331,5 | 352,6 | +6,4% | +21,1 |
| Proveitos core | 1.094,4 | 1.120,8 | +2,4% | +26,4 |
| Custos operacionais | -548,6 | -591,8 | +7,9% | -43,2 |
| <i>Dos quais: não recorrentes*</i> | -21,2 | -87,2 | +311,9% | -66,0 |
| Resultado operacional core | 545,9 | 529,1 | -3,1% | -16,8 |
| Outros proveitos** | -41,0 | 1,8 | | +42,8 |
| Resultados antes de imparidades e provisões | 504,9 | 530,9 | +5,1% | +26,0 |
| Imparidades e outras provisões | -351,3 | -461,9 | +31,5% | -110,5 |
| <i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)***</i> | -38,0 | -214,2 | +464,1% | -176,2 |
| Resultado antes de impostos | 153,5 | 69,0 | -55,1% | -84,5 |
| Impostos****, interesses que não controlam e operações descontinuadas | -77,6 | -56,7 | -26,9% | +20,8 |
| Resultado líquido | 76,0 | 12,3 | -83,9% | -63,7 |
| Resultado líquido excluindo provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)*** | 95,0 | 118,3 | +24,6% | +23,3 |

*Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões em Portugal, custos de reestruturação de 7,4 milhões em Portugal e custos de integração Euro Bank de 7,9 milhões (operações internacionais) no 1S20; custos de reestruturação de 87,2 milhões em Portugal no 1S21. | **Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. | ***Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 16,4 milhões no 1S21. | ****Inclui efeitos das provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF na Polónia (montante considerado não dedutível fiscalmente no 1.º semestre de 2021: 200,9 milhões), bem como das contribuições obrigatórias (montantes não dedutíveis fiscalmente no 1.º semestre de 2021: 39,3 milhões em Portugal e 51,8 milhões na Polónia).

Margem financeira

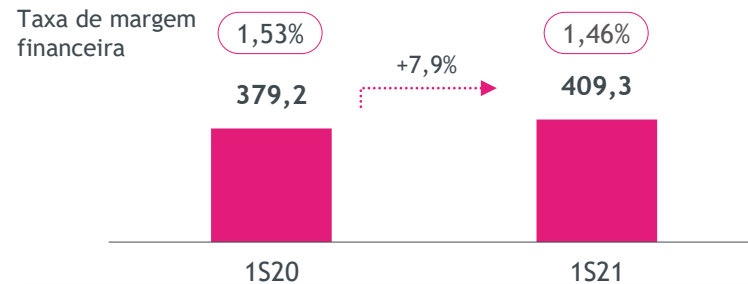
Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)



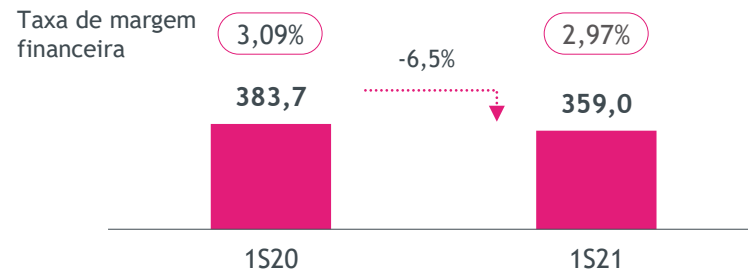
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

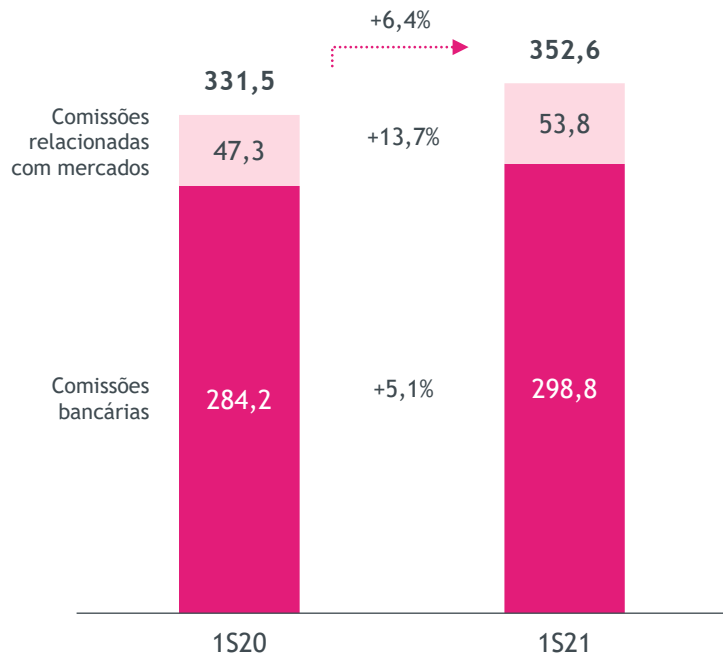
(Milhões de euros)



Comissões

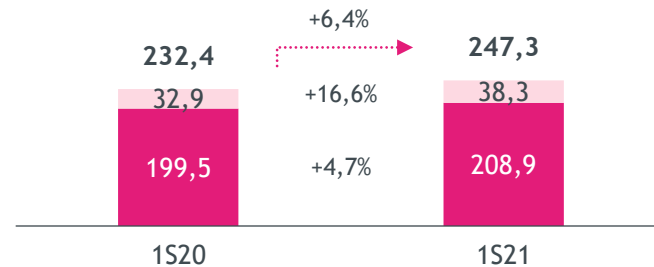
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



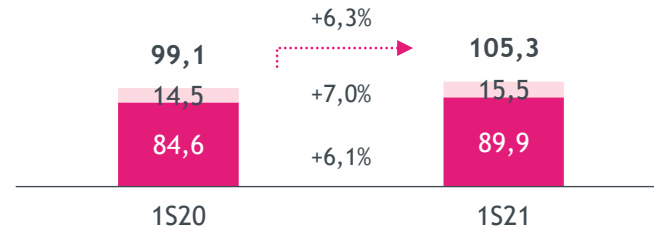
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

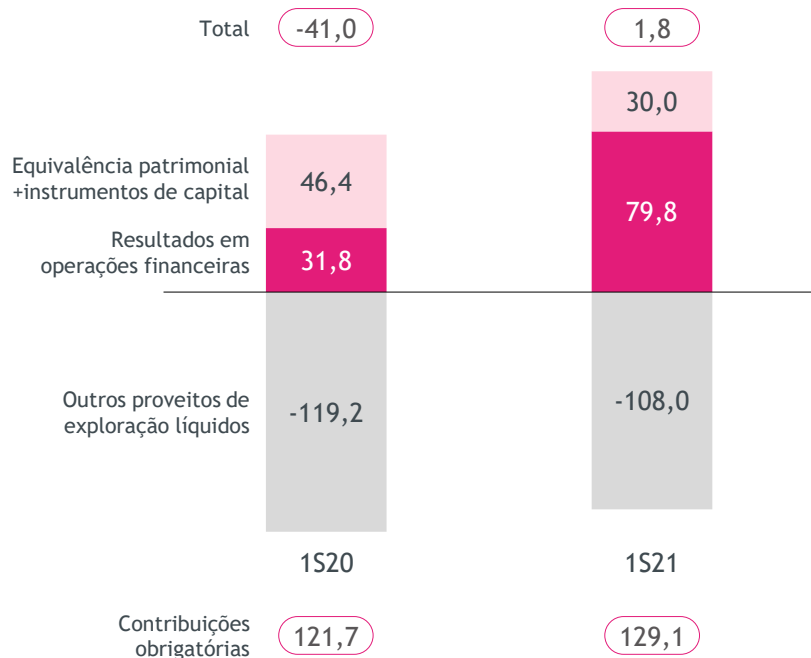
(Milhões de euros)



Outros proveitos

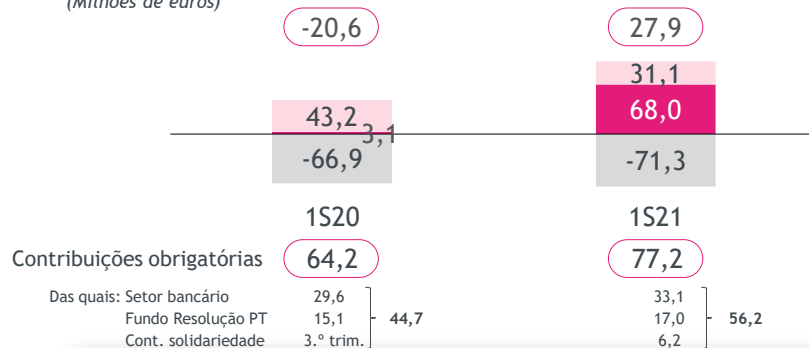
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



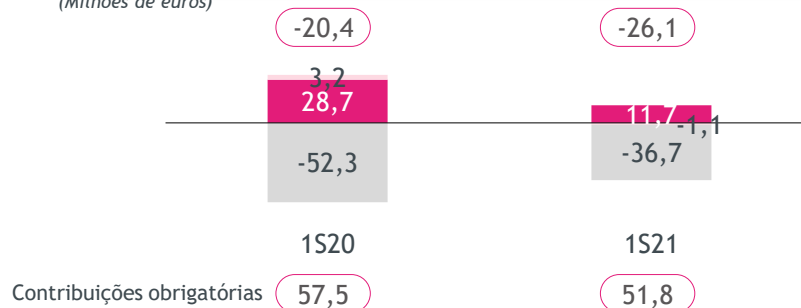
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

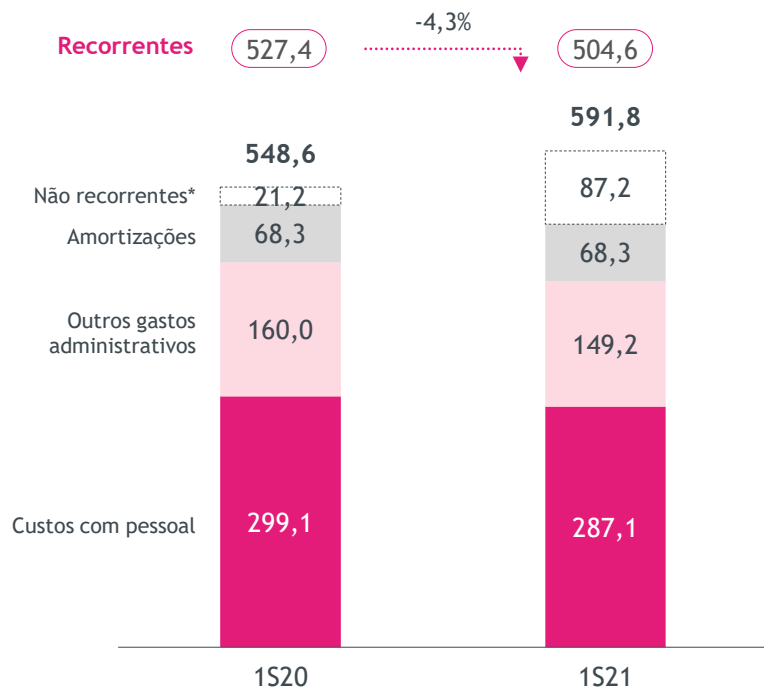


1S20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -5,5 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; 1S21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de +0,8 milhões na venda de imóveis e de outros ativos.

Custos operacionais

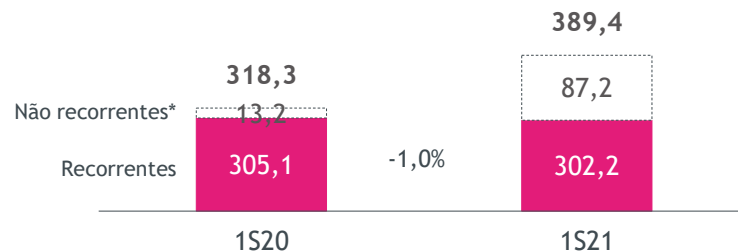
Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



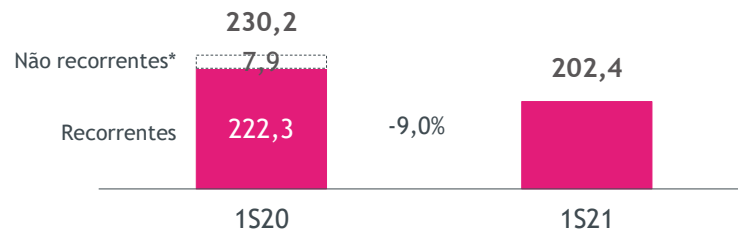
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



*Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões em Portugal, custos de reestruturação de 7,4 milhões em Portugal e custos de integração Euro Bank de 7,9 milhões (operações internacionais) no 1S20; custos de reestruturação de 87,2 milhões em Portugal.



No âmbito do atual contexto competitivo e regulamentar do setor bancário europeu, a eficiência e a rentabilidade tornam-se cruciais para salvaguardar a sustentabilidade do Banco



ALTERAÇÃO DE HÁBITOS DOS CLIENTES

Exigência crescente de produtos e serviços oferecidos através de canais remotos, conduzindo à aceleração da transformação digital do modelo de negócio



SIMPLIFICAÇÃO E AUTOMAÇÃO

Simplificação de processos e introdução de tecnologias orientadas ao aumento da eficiência (crescente automação e uso de abordagens baseadas em inteligência artificial)



CONCORRÊNCIA ACRESCE

Intensificação da concorrência no espaço na União Bancária por parte de bancos e de novos operadores de base tecnológica

≈ 90 Milhões
Custo do programa

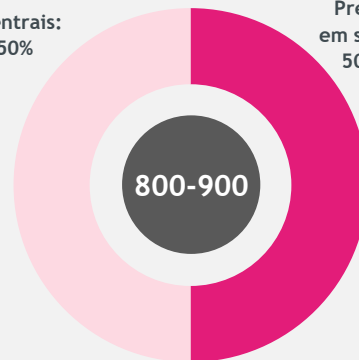
≈ 35 Milhões
Poupança anual

Adequação do dimensionamento da estrutura organizacional, tendo presente o contexto do setor e as necessidades do Banco

Colaboradores abrangidos pelo programa de reestruturação

Áreas centrais:
45%-50%

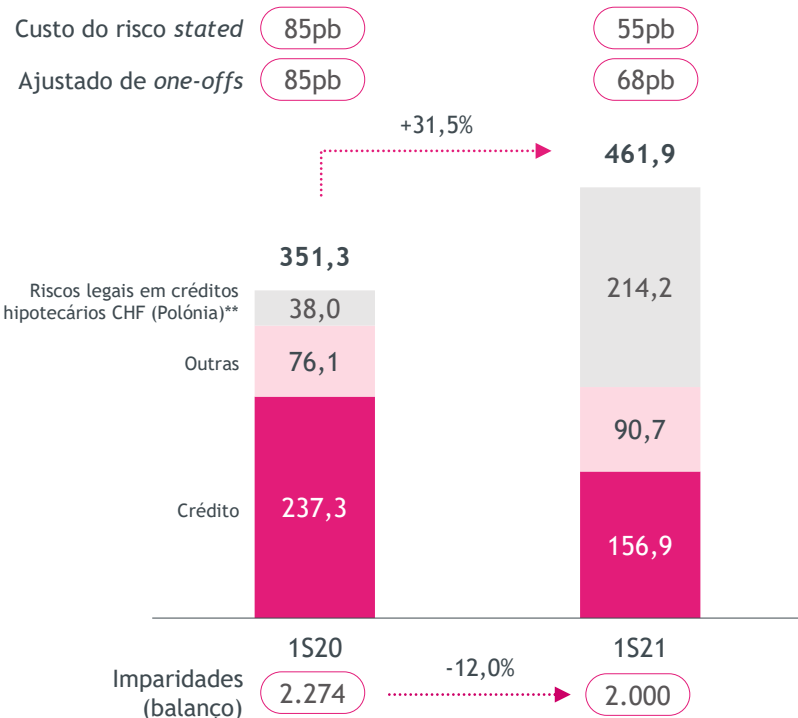
Presencial em sucursais:
50%-55%



Custo do risco e provisões

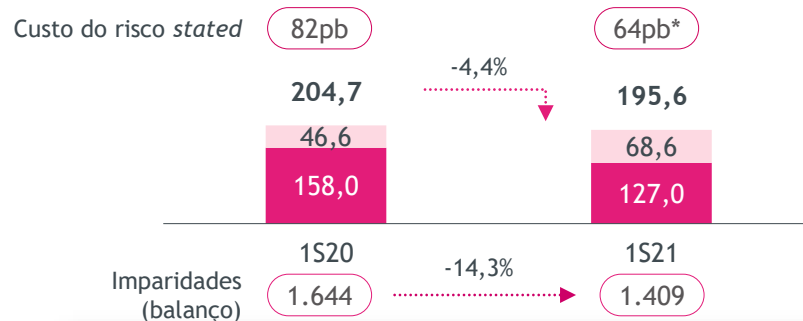
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



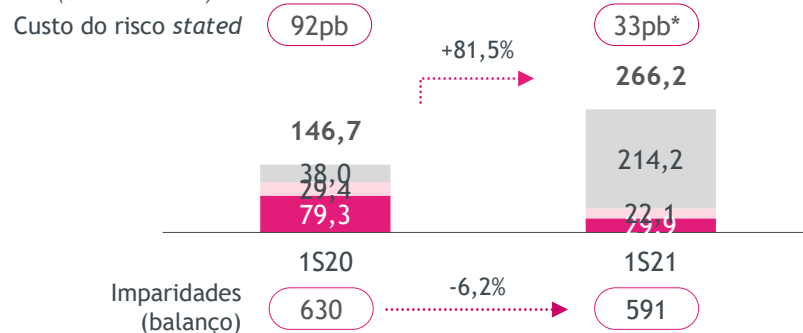
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

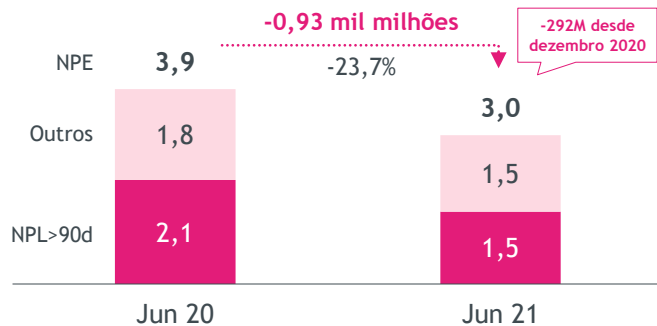


*Custo do risco ajustado de reversões one-off de 81pb em Portugal e de 38pb nas operações internacionais. | **Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 16,4 milhões no 1521.

Redução relevante dos NPE em contexto complexo

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)



Cobertura total* de NPE **109%**

118%

Cobertura NPE por imparidades **58%**

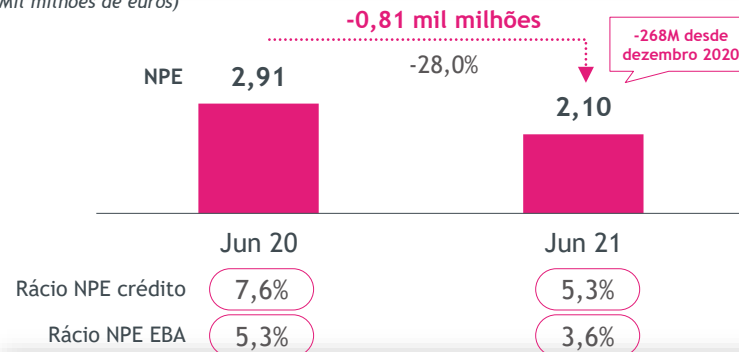
67%

| | Jun 20 | Dez 20 | Jun 21 |
|---|--------|--------|--------|
| Rácio NPL>90 dias | 3,8% | 3,2% | 2,5% |
| Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA) | 4,8% | 4,0% | 3,5% |
| Rácio NPE crédito | 7,0% | 5,9% | 5,2% |

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

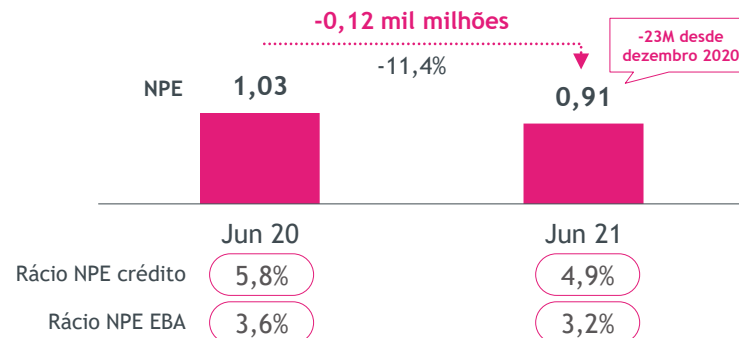
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



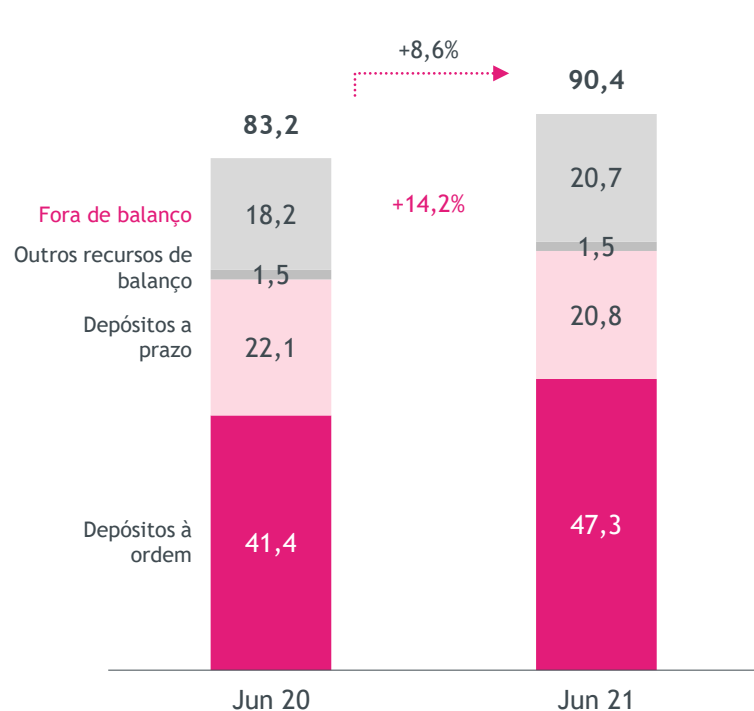
Grupo

Atividade comercial

Recursos com forte dinâmica de crescimento

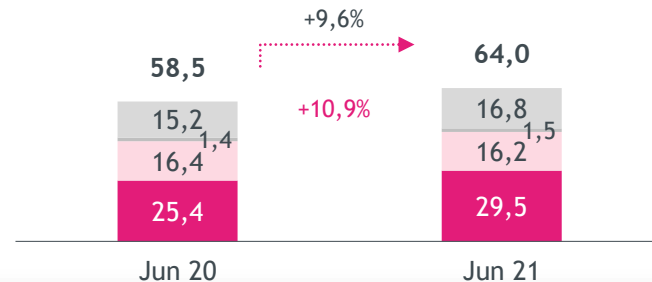
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



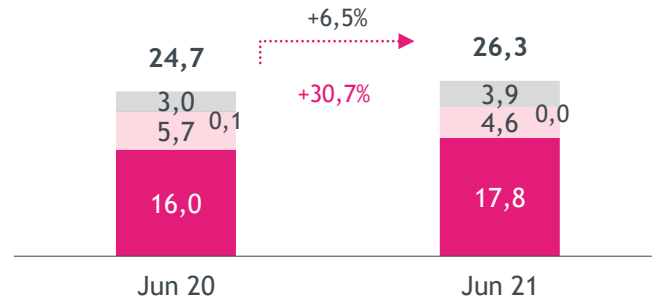
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

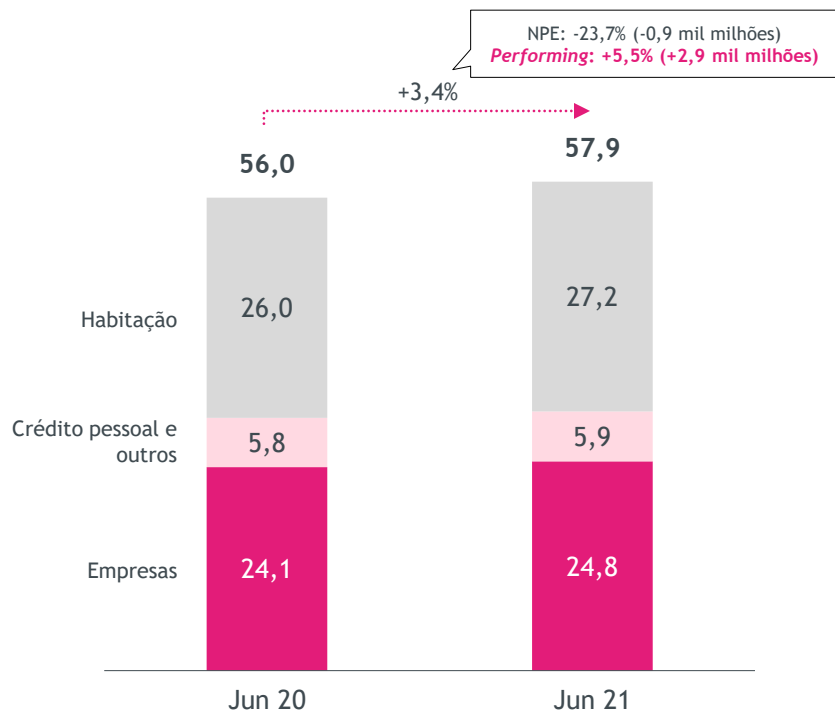


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento continuado da carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

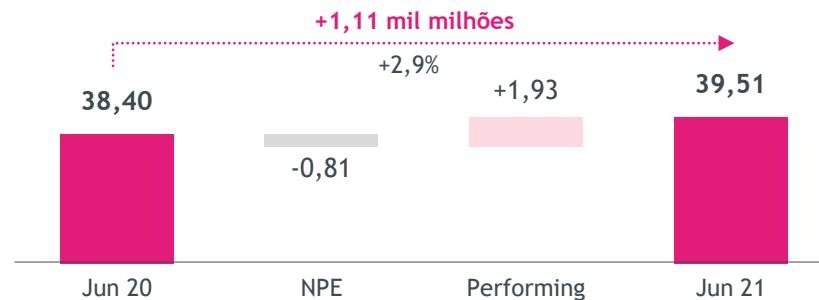
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

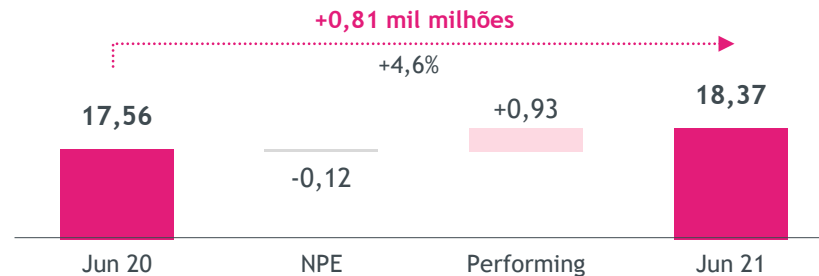
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



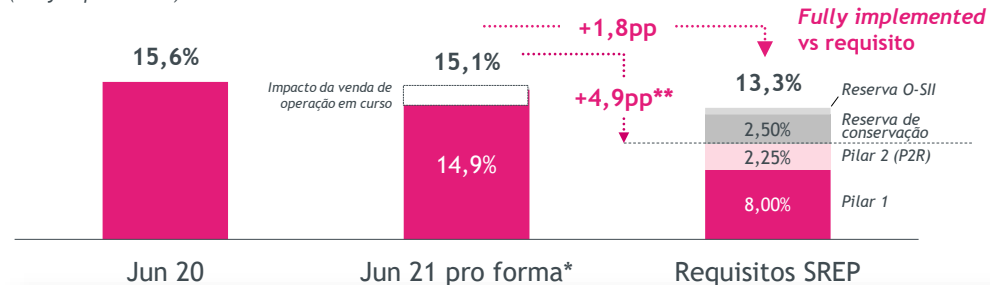
Grupo

Capital e liquidez

Capital acima dos requisitos regulamentares

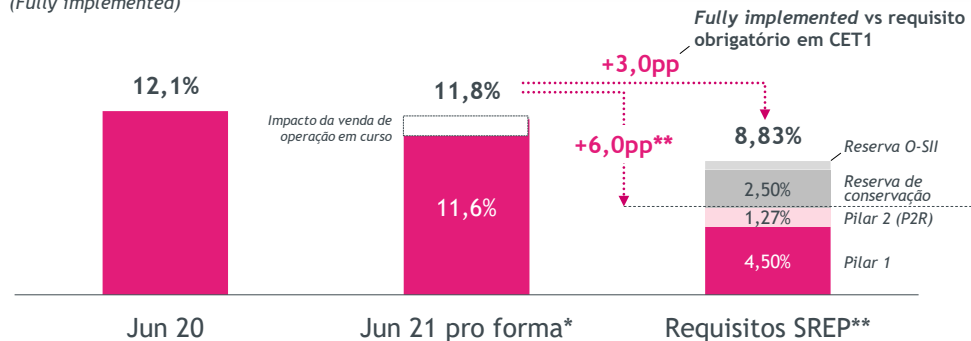
Rácio de capital total

(Fully implemented)



Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



*Incluindo impacto da venda de operação em curso e resultados não auditados do 1.º semestre de 2021.

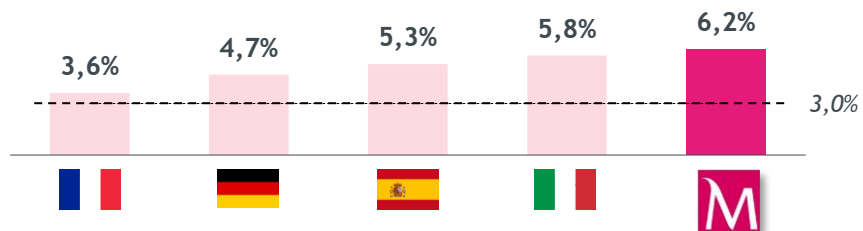
**Requisitos prudenciais mínimos *phased-in* a partir de 12 de março de 2020.

- **Rácio de capital total *pro forma* de 15,1%*** (fully implemented) em junho de 2021, acima dos requisitos SREP
- **Buffer de 1,8pp** entre o rácio de capital total *pro forma* e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 4,9pp considerando a utilização das mesmas
- Rácio de capital CET1 *pro forma* de 11,8%* (fully implemented) em junho de 2021
- **Buffer de 0,8 mil milhões** acima do nível em que existem restrições ao montante máximo distribuível de resultados (MDA), de acordo com a regulamentação bancária

Posição adequada de capital

Leverage ratio

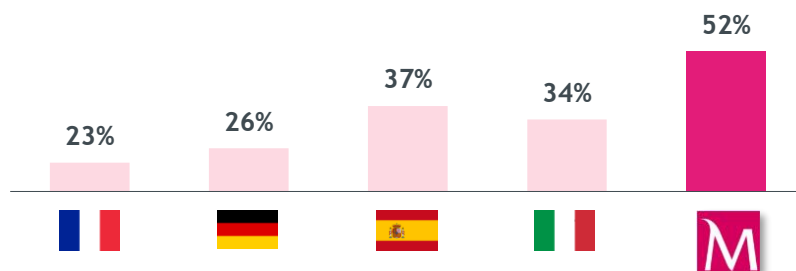
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,2% em junho de 2021) 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 (52% em junho de 2021), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Fundo de pensões

Principais indicadores

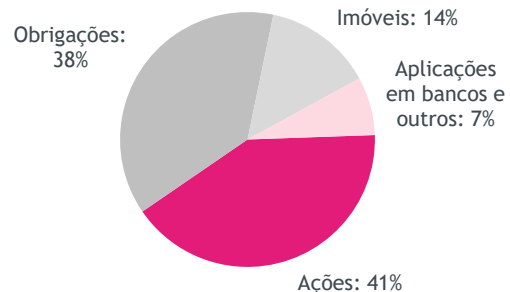
(Milhões de euros)

| | Dez 20 | Jun 21 |
|--------------------------------|--------|--------|
| Responsabilidades com pensões | 3.658 | 3.394 |
| Fundo de pensões | 3.751 | 3.681 |
| Cobertura de responsabilidades | 103% | 108% |
| Rendibilidade do fundo | +5,8% | +0,01% |

Pressupostos

| | Dez 20 | Jun 21 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Taxa de desconto | 1,05% | 1,45% |
| Taxa de crescimento salarial | 0,75% | 0,75% |
| Taxa de crescimento das pensões | 0,50% | 0,50% |
| Taxa de rendibilidade do fundo | 1,05% | 1,45% |
| Tábuas de mortalidade | | |
| Homens | TV 88/90 | TV 88/90 |
| Mulheres | Tv 88/90-3 anos | Tv 88/90-3 anos |

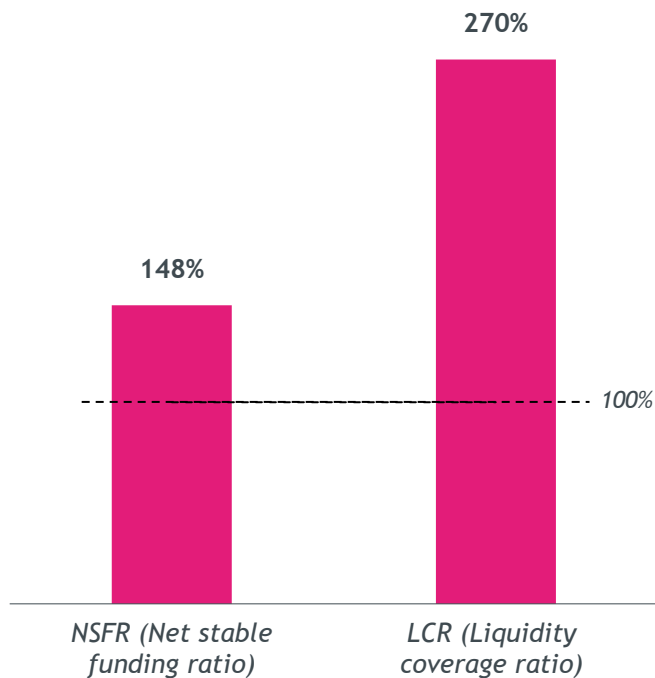
Fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto e da taxa de rendibilidade esperada para 1,45%, refletindo principalmente a subida das taxas de mercado
- Responsabilidades totalmente cobertas (108%)
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 287 milhões sem impacto nos rácios de capital

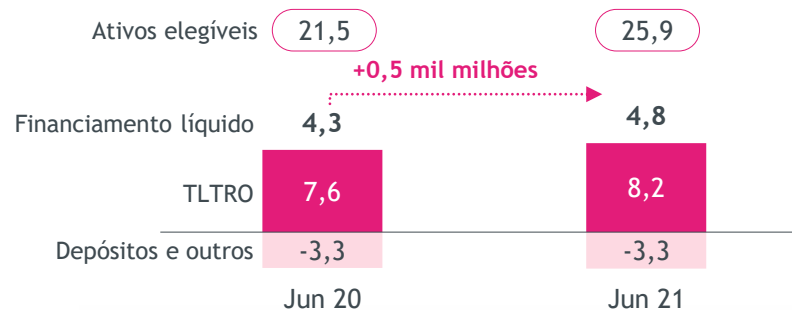
Posição de liquidez reforçada

Rádios de liquidez (CRD/CRR)

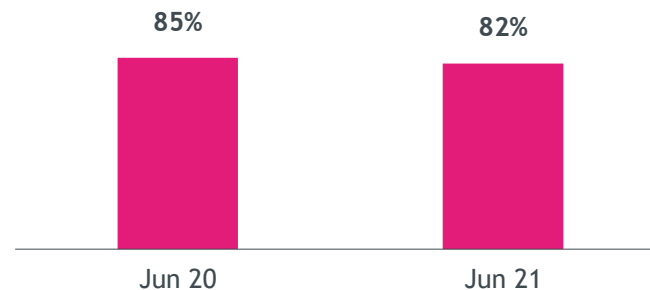


Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

—



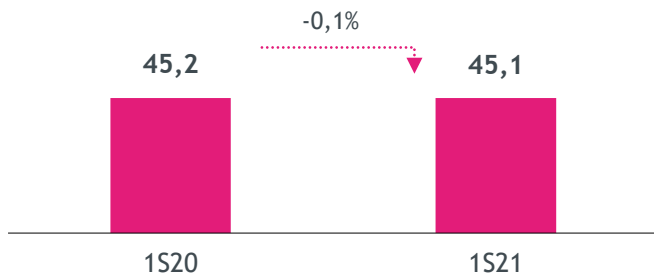
Portugal

Resiliência da rentabilidade em Portugal



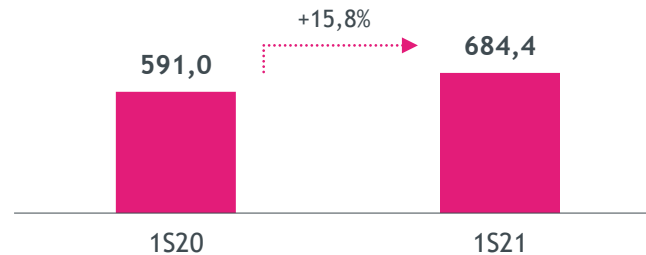
Resultado líquido

(Milhões de euros)



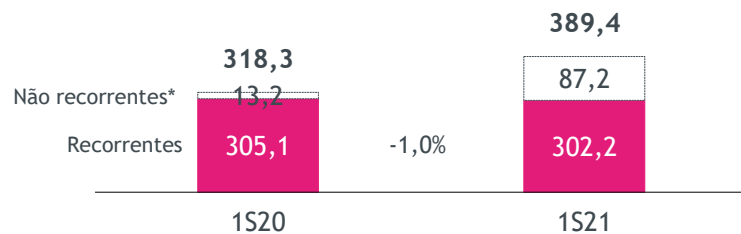
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

(Milhões de euros)



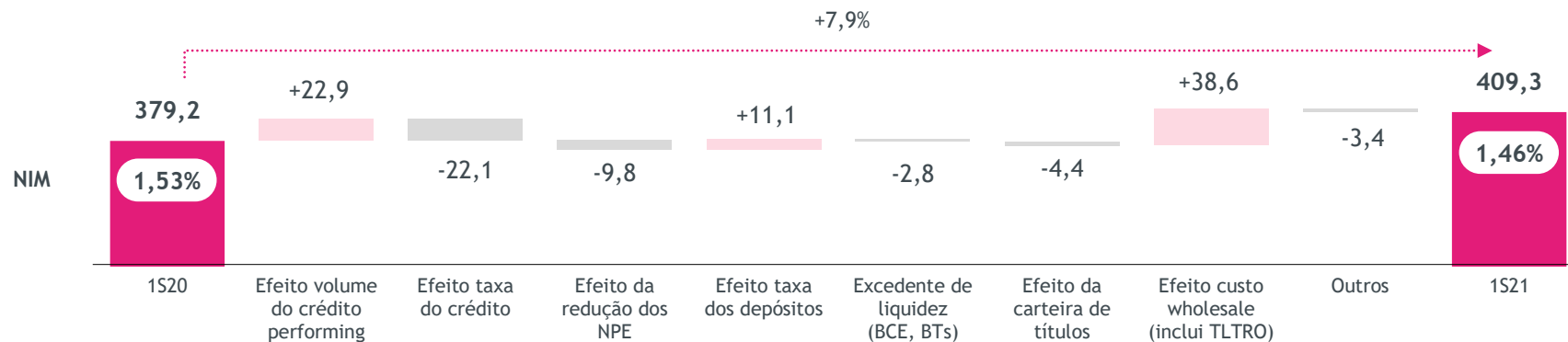
- Resultado líquido atinge 45,1 milhões no 1.º semestre de 2021
- Resultado líquido influenciado pelo reforço dos proveitos *core* e por custos de reestruturação

*Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões e custos de reestruturação de 7,4 milhões no 1S20; custos de reestruturação no 1S21.

Margem financeira



(Milhões de euros)



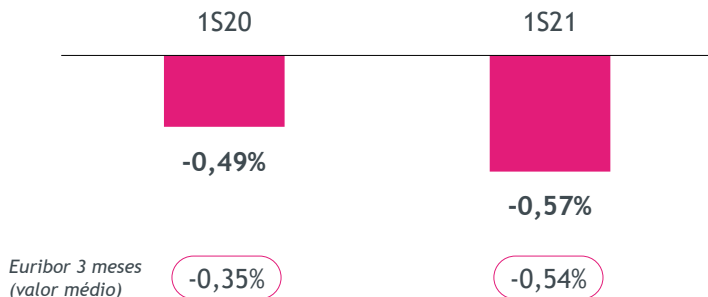
A margem financeira cifrou-se em 409,3 milhões no 1.º semestre de 2021, um crescimento de 7,9% face a 379,2 milhões no mesmo período de 2020. Os efeitos favoráveis da redução do custo do *wholesale funding*, influenciado pelo impacto do *TLTRO*, e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo mais que compensaram o impacto desfavorável 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.

Continuação da redução do custo dos depósitos



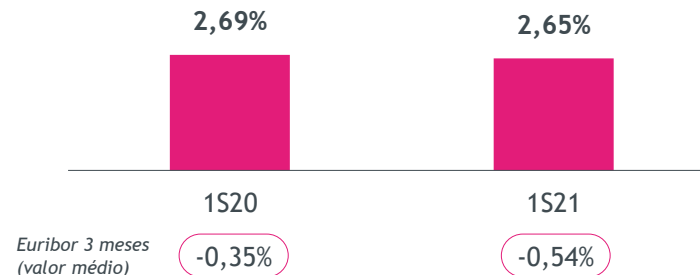
☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs Euribor 3 meses)

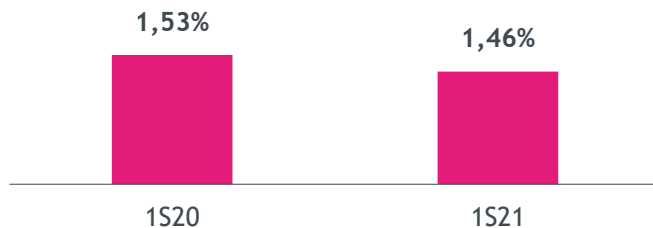


☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs Euribor 3 meses)



☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,57% no 1.º semestre de 2021 (-0,49% no mesmo período de 2020); taxa Cliente reduziu-se de 0,13% no 1.º semestre de 2020 para 0,03% no mesmo período de 2021
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,65% no 1.º semestre de 2021, comparando com 2,69% no mesmo período de 2020
- A NIM cifrou-se em 1,46%

Comissões e outros proveitos



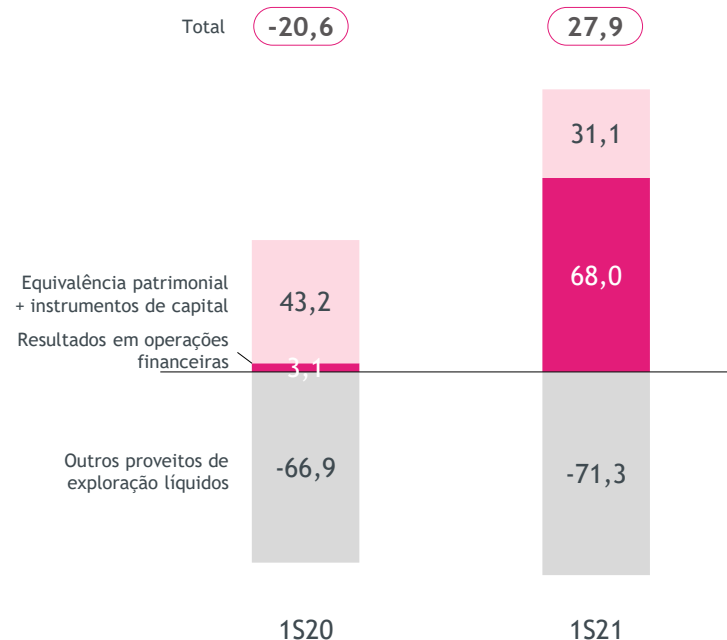
Comissões

(Milhões de euros)

| | 1S20 | 1S21 | Δ % |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Comissões bancárias | 199,5 | 208,9 | +4,7% |
| Cartões e transferências de valores | 46,6 | 50,8 | +9,0% |
| Crédito e garantias | 51,5 | 52,6 | +2,1% |
| Bancassurance | 42,1 | 42,7 | +1,5% |
| Gestão e manutenção de contas | 55,5 | 58,9 | +6,1% |
| Outras comissões | 3,8 | 3,9 | +2,8% |
| Comissões relacionadas com mercados | 32,9 | 38,3 | +16,6% |
| Operações sobre títulos | 24,9 | 26,2 | +5,3% |
| Gestão de ativos | 8,0 | 12,2 | +51,7% |
| Comissões totais | 232,4 | 247,3 | +6,4% |

Outros proveitos

(Milhões de euros)

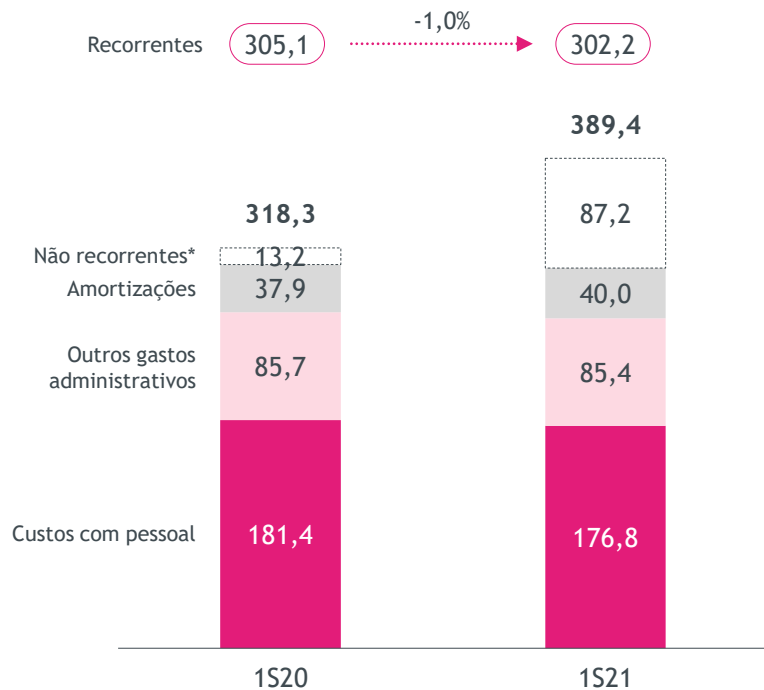


1S20: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de -6,7 milhões na venda de imóveis e de outros ativos; 1S21: os outros proveitos de exploração líquidos incluem resultados líquidos de comissões de intermediação de +0,7 milhões na venda de imóveis e de outros ativos.

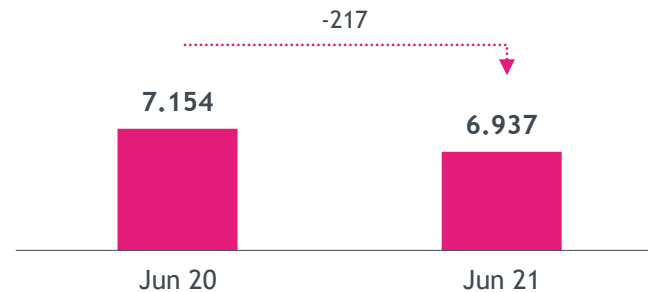


Custos operacionais

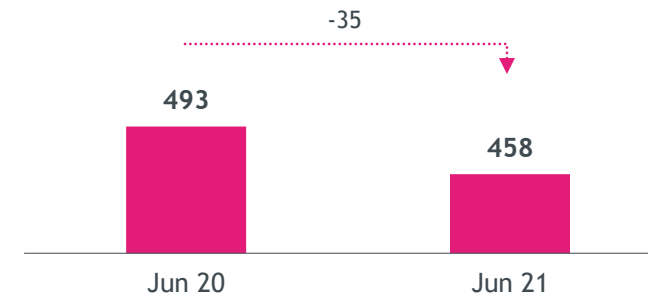
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais



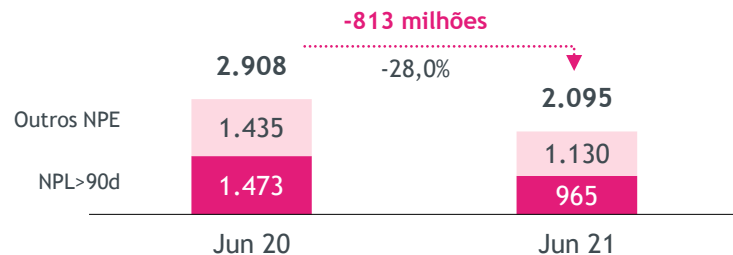
*Compensação pelo ajuste salarial temporário de 5,8 milhões e custos de reestruturação de 7,4 milhões no 1520; custos de reestruturação no 1521.

Redução continuada dos NPE



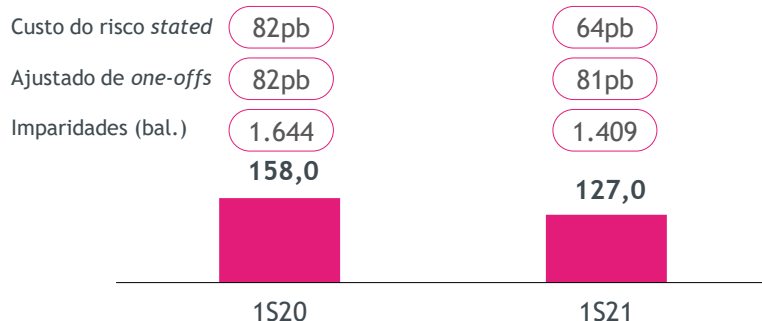
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

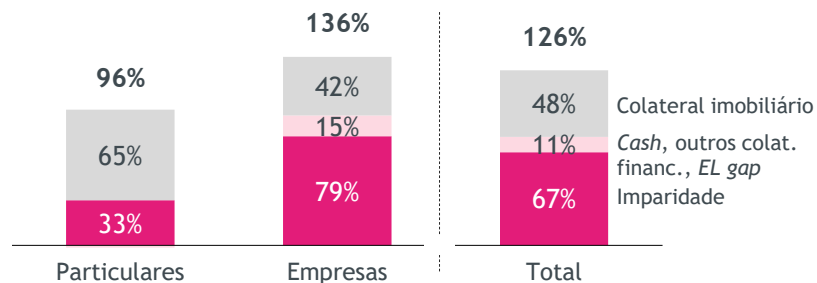
Detalhe da evolução dos NPE

| (Milhões de euros) | Jun 21 vs. Jun 20 | Jun 21 vs. Dez 20 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 2.908 | 2.363 |
| Saídas/entradas líquidas | -82 | -2 |
| Write-offs | -102 | -54 |
| Vendas | -630 | -212 |
| Saldo final | 2.095 | 2.095 |

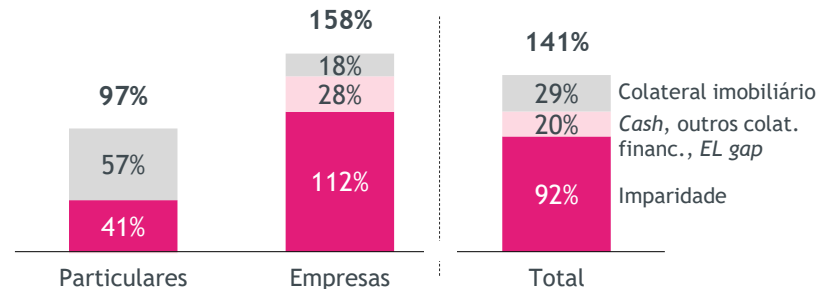
- NPE em Portugal totalizam 2,1 mil milhões no final de junho de 2021, descendo 0,8 mil milhões face a junho de 2020 e 0,3 mil milhões desde o final de 2020
- A redução face a junho de 2020 resulta de saídas líquidas de 0,1 mil milhões, de 0,1 mil milhões de *write-offs* e de vendas de 0,6 mil milhões
- O decréscimo de NPE face a junho de 2020 é atribuível a reduções de 0,5 mil milhões dos NPL > 90d e de 0,3 mil milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 64pb no 1.º semestre de 2021 (82pb no 1.º semestre de 2020), com reforço de cobertura de NPE por imparidades de 57% para 67%



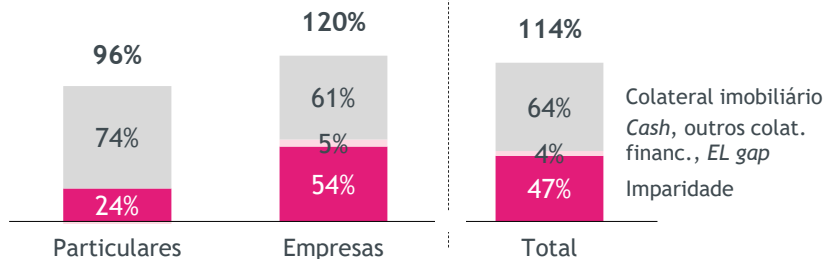
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



- Coberturas totais* > 100% em ambas as categorias de NPE (NPL > 90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 79% em junho de 2021, ascendendo a 112% nos NPL > 90d (94% e 140%, respetivamente, considerando *cash*, colaterais financeiros e *expected loss gap*)

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

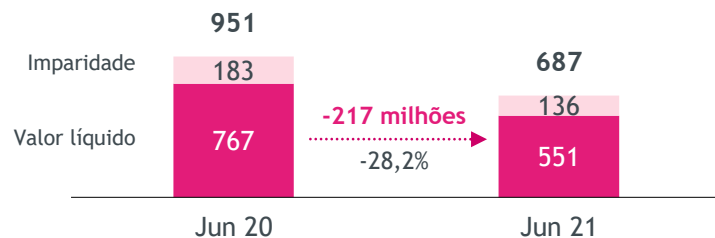
*Por imparidades (balanço), *expected loss gap* e colaterais.

Imóveis recebidos em dação e Fundos de Reestruturação



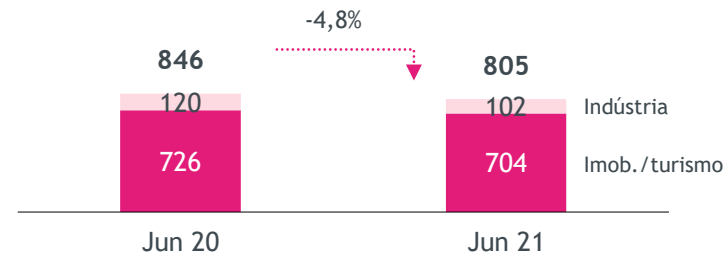
Imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



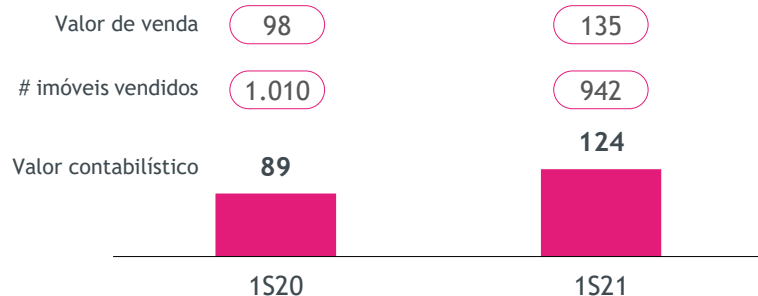
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos em dação

(Milhões de euros)



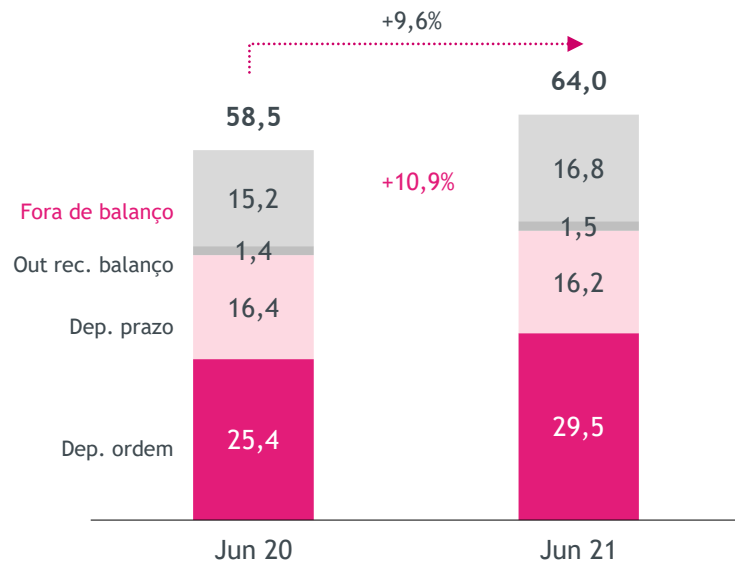
- A carteira líquida de imóveis recebidos em dação reduziu-se 28,2% entre junho de 2020 e junho de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 31% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 942 imóveis no 1.º semestre de 2021 (1.010 imóveis no 1.º semestre de 2020), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 11 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 4,8% para 805 milhões em junho de 2021. O crédito inicial nestes fundos totaliza 2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 60%

Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito



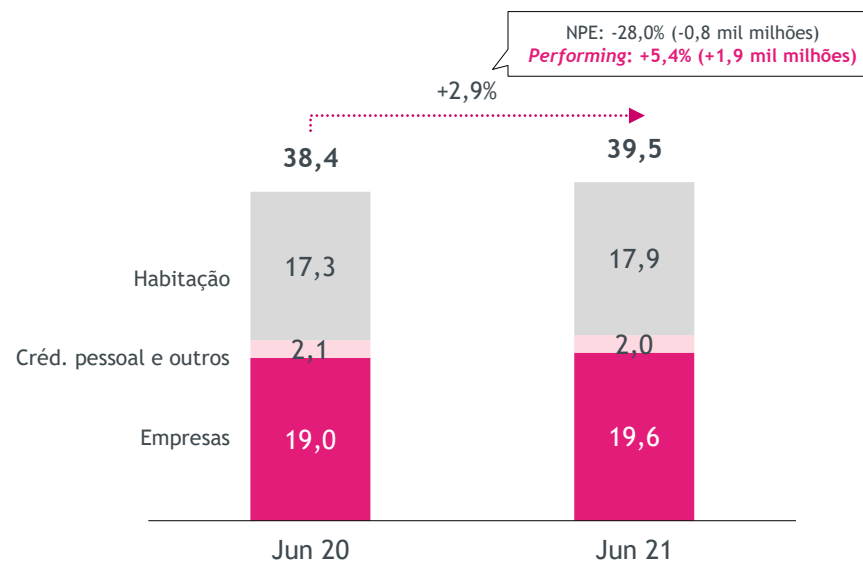
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



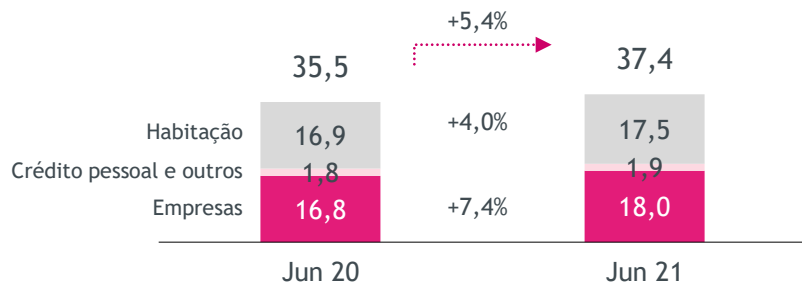
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crescimento do crédito *performing* em Portugal



Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



*Dados de dezembro 2020.

- **Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 1,9 mil milhões (+5,4%)** face a junho de 2020
- **Forte apoio às empresas**, representando 64% do crescimento do crédito *performing* face a junho de 2020
- ✓ Disponibilização de **1,2 mil milhões em garantias europeias** para apoiar as pequenas e médias empresas afetadas pela pandemia
- ✓ **Liderança nas Garantias Mútuas, com quota de mercado de 19%** (acumulada a maio 2021)
- ✓ **Liderança no Factoring e Confirming**, com 3,8 mil milhões de faturação tomada no 1.º semestre de 2021 e **25% de quota de mercado***
- ✓ **Liderança no Leasing**, com 240 milhões de nova produção no 1.º semestre de 2021 e **22% de quota de mercado***

Apoio às empresas e às famílias perante os desafios da pandemia

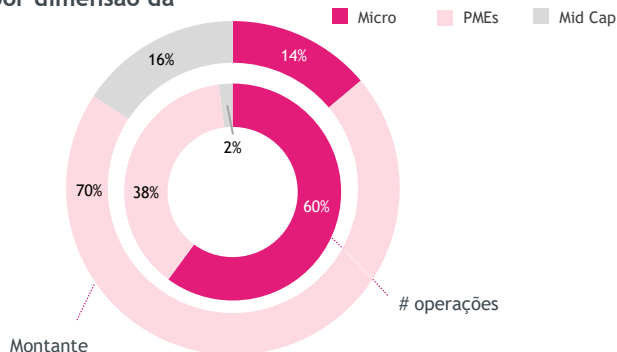


Linhas de crédito Covid-19

(Montante em milhões de euros)

| | # operações | Montante |
|-------------|-------------|----------|
| Desembolsos | 19.268 | 2.642 |

Crédito por dimensão da empresa

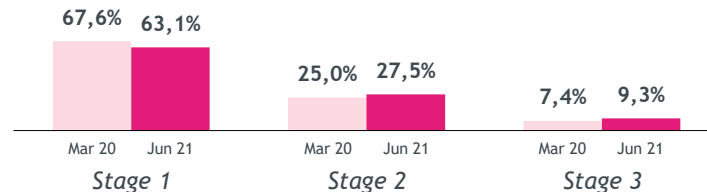


- Na linha da frente no apoio à economia: **reforço da presença do Banco junto das empresas**
- **Liderança na colocação das Linhas de crédito Covid-19**
- **Prorrogação dos períodos de carência de capital nas operações de crédito com garantias públicas**, apoiando os ciclos de tesouraria das empresas

Moratórias

(Milhões de euros)

| Moratórias ativas | Redução* | |
|-------------------|--------------|--------------------|
| | Montante | % |
| Famílias | 3.269 | -1.246 -28% |
| Empresas | 4.067 | -1.111 -21% |
| TOTAL | 7.336 | -2.357 -24% |



- **91% do montante de moratórias ativas corresponde a crédito performing**
- **Crédito hipotecário representa 98% das moratórias às famílias**
- **73% do crédito com moratórias ativas coberto por hipotecas** (48% por hipotecas residenciais e 25% por hipotecas comerciais)
- Moratórias expiradas desde março 2021 **sem impacto material em stage 3 (NPEs) e stage 2**

* Inclui cancelamentos, liquidações e moratórias expiradas.

A large, light gray stylized letter 'M' or 'W' shape serves as a background. In the center of this shape, the number '04' is written in a bold, magenta font. Below the '04', there is a horizontal magenta line, and below that, a small black downward-pointing chevron symbol.

04

Operações internacionais

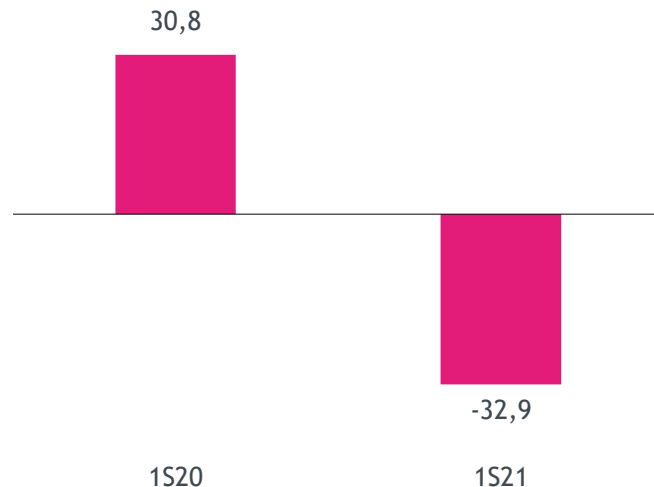
Contributo das operações internacionais para os resultados líquidos

(Milhões de euros*)

| | 1S20 | 1S21 |
|---|-------------|--------------|
| Polónia | 15,8 | -112,7 |
| Moçambique | 38,5 | 37,9 |
| Contributo da operação em Angola** | -7,8 | -4,9 |
| Outros | 4,6 | 3,3 |
| Resultado líquido op. internacionais | 51,0 | -76,5 |
| Int. não controlam (Polónia e Moçambique) | -20,7 | 43,6 |
| Efeito cambial | 0,4 | -- |
| Contributo das op. Internacionais | 30,8 | -32,9 |

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros*)



*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2020 a mesma taxa de câmbio considerada para 2021, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

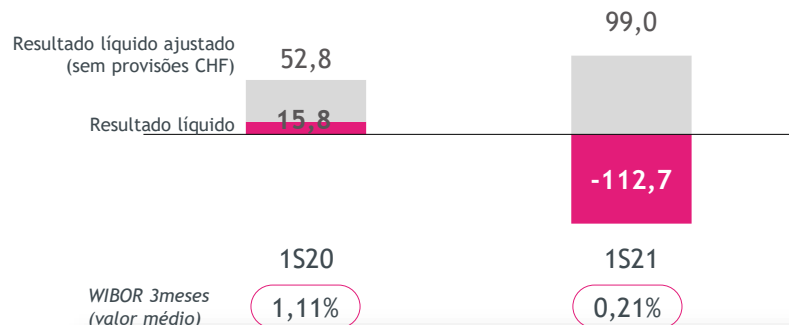
**Com base na última informação disponível (Maio 2021).

Resultado líquido influenciado por provisões para riscos legais CHF



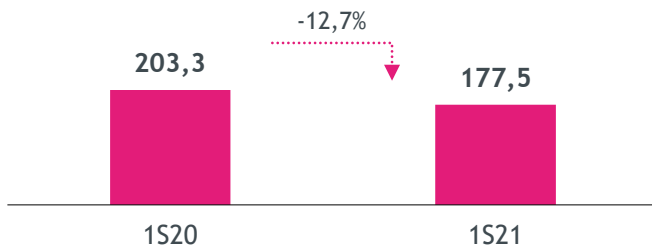
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



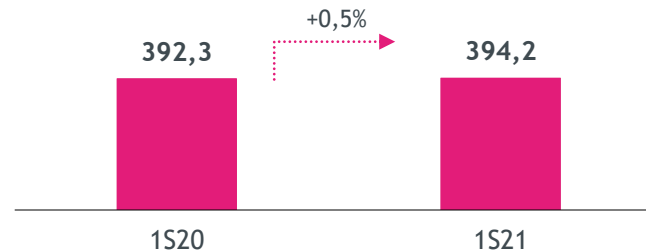
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



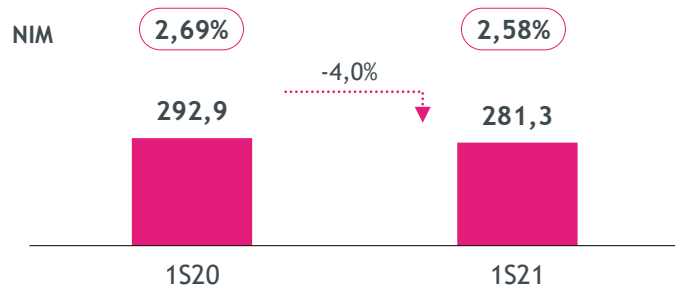
- Resultado líquido ajustado (sem provisões CHF) sobe 87,4%, apesar da descida de 0,90pp da WIBOR a 3 meses
- Resultado líquido de -112,7 milhões, influenciado por provisões de 214,2 milhões** para riscos legais associados a créditos CHF
- Continuação da implementação de medidas de otimização do quadro de pessoal e da cobertura geográfica: redução de 993 Colaboradores e de 90 sucursais
- Aumentos de 5,9% dos Recursos de Clientes e de 6,2% da carteira de crédito demonstram a robustez do *franchise*
- Rácio CET1 de 15,6% e rácio de capital total de 18,7%

Redução expressiva dos custos operacionais



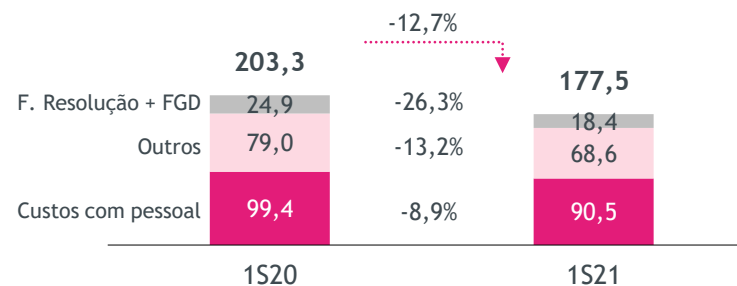
Margem financeira

(Milhões de euros*)



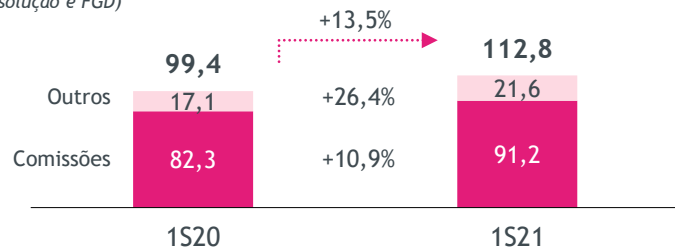
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



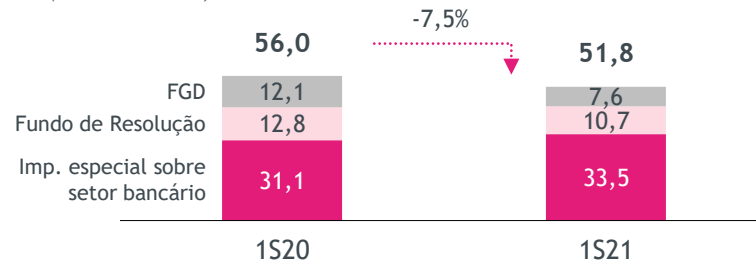
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros*)

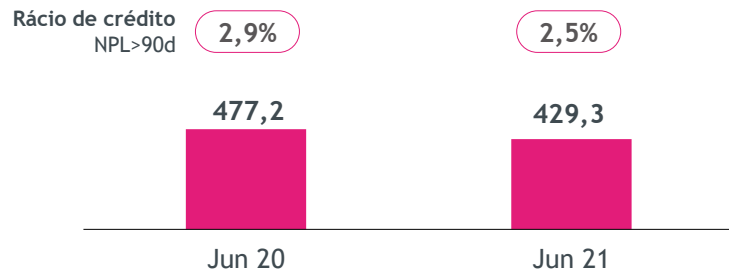


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,52.



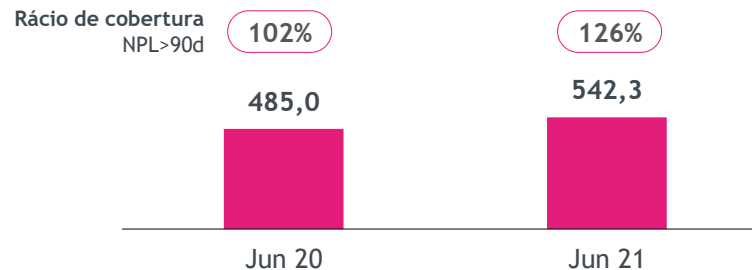
NPL>90d

(Milhões de euros*)



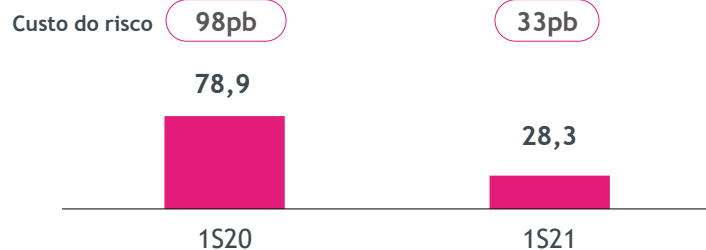
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representou 2,5% do crédito total em junho de 2021 (2,9% em junho de 2020)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 126% (102% em junho de 2020)
- Custo do risco de 33pb, comparando com 98pb no 1.º semestre de 2020, que incluíam provisões Covid-19

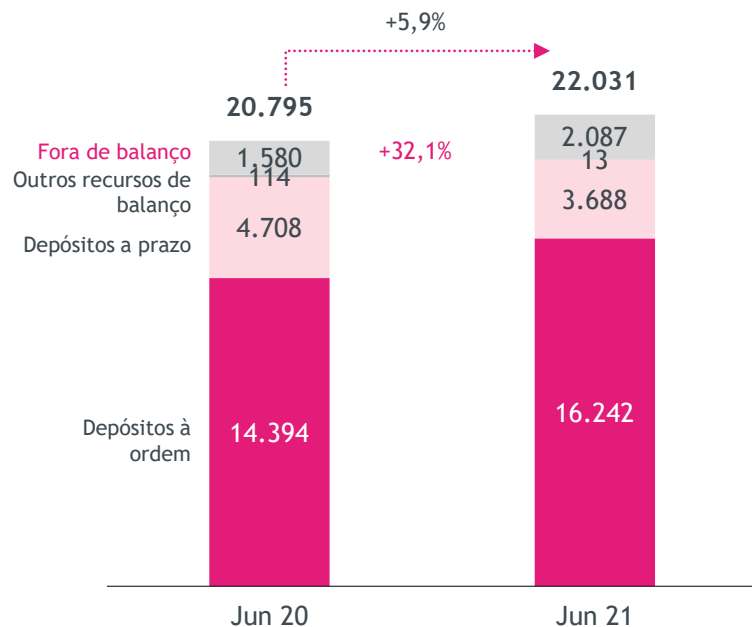
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,52.

Expansão dos recursos de Clientes e da carteira de crédito



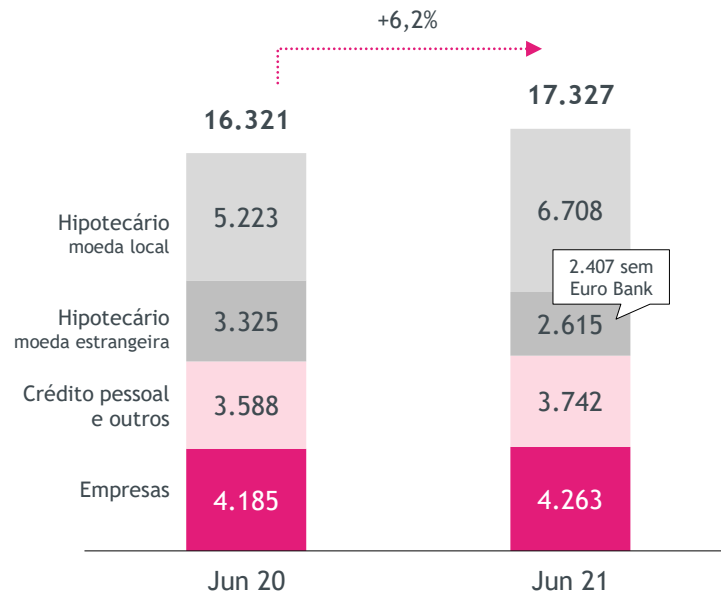
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



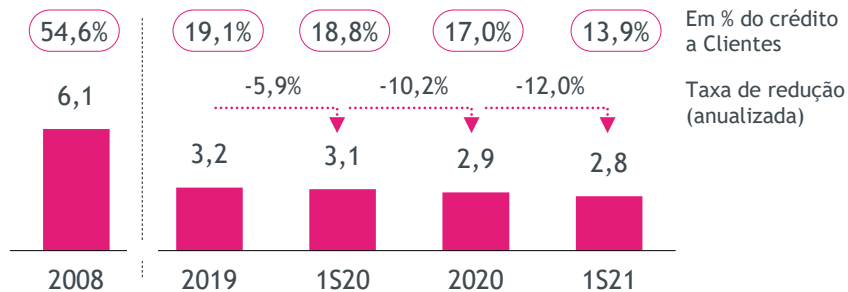
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,52.

Crédito hipotecário em francos suíços



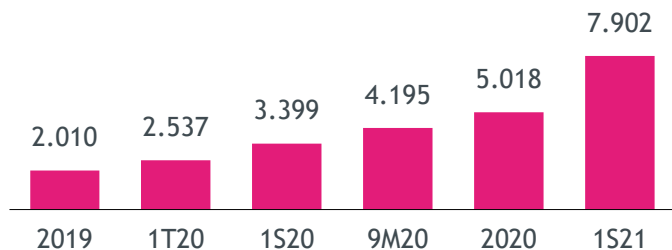
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



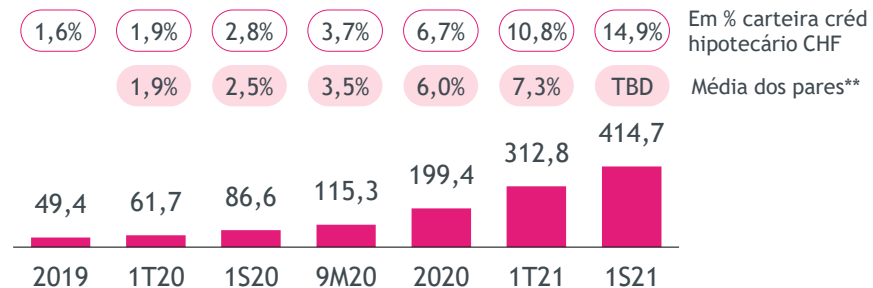
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



Provisões acumuladas para riscos legais

(Milhões de euros*)



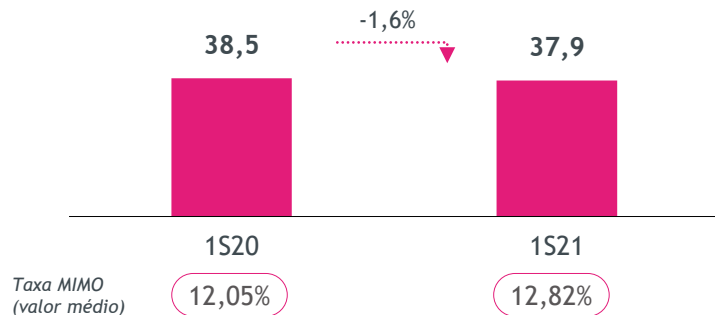
- Continuação da redução da carteira de crédito hipotecário em francos suíços, que se cifrou em 2,8 mil milhões em junho de 2021 (13,9% da carteira de crédito). A taxa de redução anualizada acelerou de 10,2% no 2.º semestre de 2020 para 12,0% no 1.º semestre de 2021
- O custo do risco da carteira de crédito hipotecário em francos suíços situou-se sistematicamente abaixo de 15pb ao longo dos últimos anos
- Após reforço de 214,2 milhões no 1.º semestre de 2021, as provisões acumuladas para riscos legais em crédito hipotecário CHF totalizaram 414,7 milhões. Este montante representa 14,9% da carteira de crédito hipotecário em francos suíços, o que compara com um valor médio de 7,3% para os pares em março 2021
- 2.884 novos processos em tribunal no 1.º semestre de 2021

Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



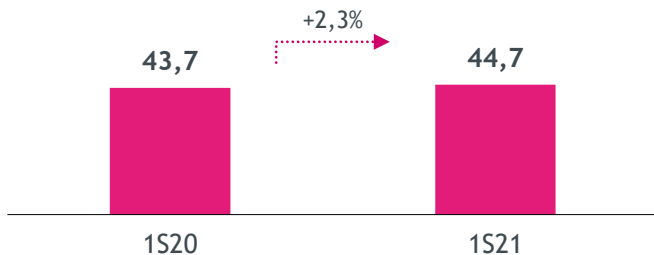
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



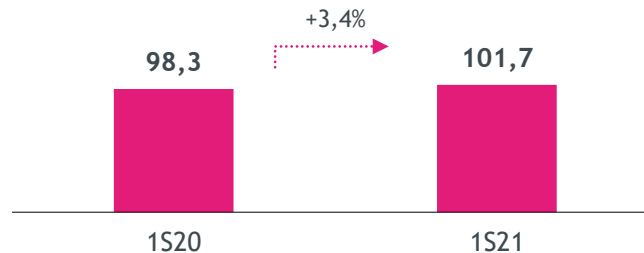
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 37,9 milhões no 1.º semestre de 2021
- Recursos de Clientes crescem 10,3%; carteira de crédito reduz-se em 4,9%
- Rácio de capital de 44,0%

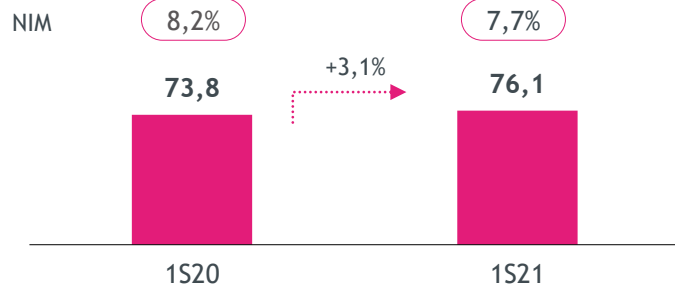
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 81,42; Balanço 75,78.

Crescimento da margem financeira e das comissões



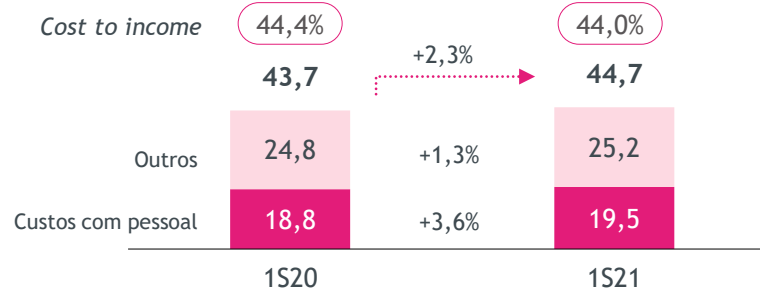
Margem financeira

(Milhões de euros*)



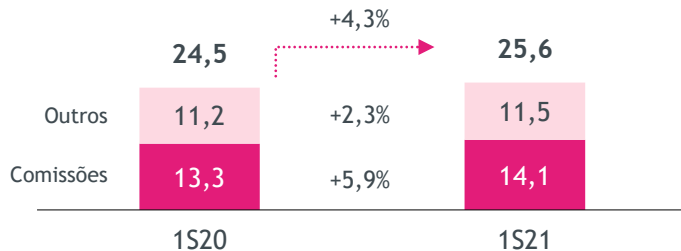
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

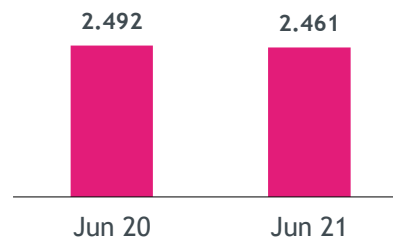


Comissões e outros proveitos

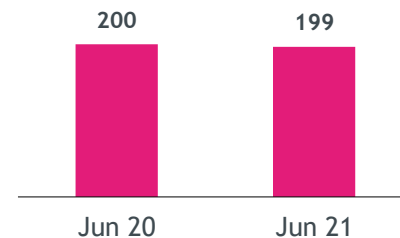
(Milhões de euros*)



Colaboradores**



Sucursais



**Exclui colaboradores da SIM (companhia de seguros)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 81,42; Balanço 75,78.



NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

20,7%

10,3%

144,8

68,4

Jun 20

Jun 21

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

67%

71%

96,8

48,2

Jun 20

Jun 21

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

190pb

104pb

6,2

3,2

1S20

1S21

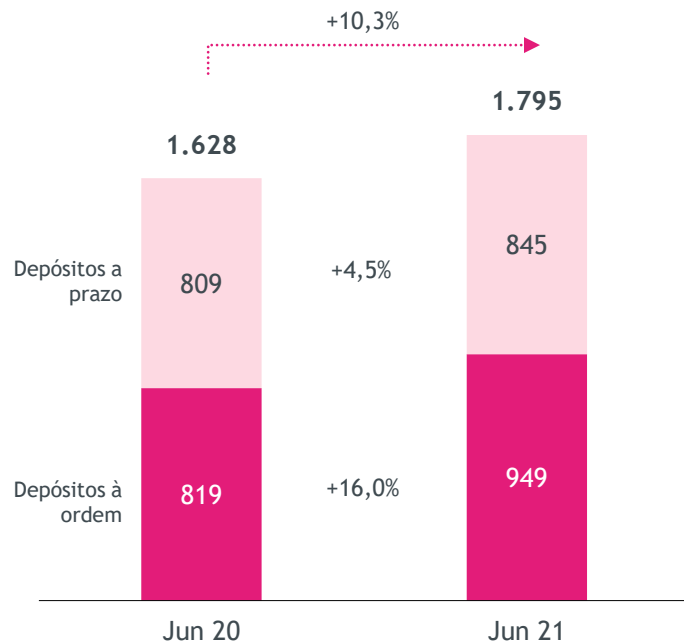
- Rácio de NPL>90d de 10,3% em junho de 2021, com cobertura de 71% na mesma data
- Custo do risco de 104pb no 1.º semestre de 2021 (190pb no mesmo período de 2020)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 81,42; Balanço 75,78.



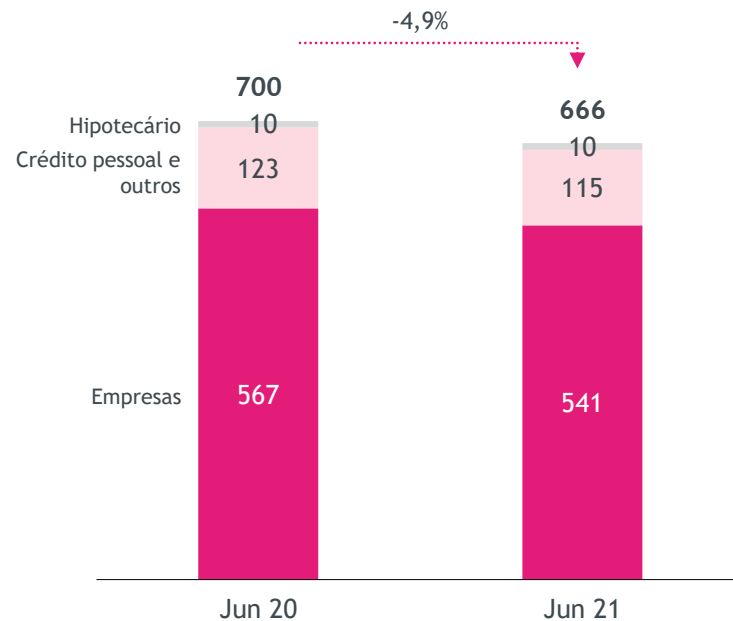
Recursos de clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2021: Demonstração de Resultados 81,42; Balanço 75,78.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Galeria Millennium bcp: Inauguração da nova Galeria Millennium bcp, no dia 21 de Junho, com a exposição *O Caminho para a Luz Porque Passa pela Luz* (curadoria de João Biscainho). Contou com a presença do Presidente da República e da Ministra da Cultura.



Exposição “Francis Smith. Em busca do tempo perdido” Francis Smith foi o artista português com maior presença no panorama cultural francês da primeira metade do século XX. Inaugurou a 9 de junho no Museu Nacional de Arte Contemporânea e encontra-se em exibição até 3 de outubro.



Museu Nacional de Arqueologia: Exposição Olhares Milenares - apresenta 270 peças, vindas de coleções nacionais e internacionais, que dão a conhecer as comunidades agro-pastoris do 4º e 3º milénios a.C. no Centro/Sul da Península Ibérica.



Palácio Nacional da Ajuda
Recuperação da Copa da Casa de Jantar da Família Real e da Cozinha da Rainha para musealização dos acervos mais representativos de objetos ligados às “artes da mesa”, onde se incluem artigos de cerâmica, de ourivesaria e têxteis.

Sociedade



#Todos Juntos - o Millennium bcp e outros 9 bancos do sistema financeiro português juntaram-se à ENTRAJUDA em iniciativa solidária para apoiar as famílias mais desprotegidas no contexto da crise pandémica.



Millennium bcp associa-se de novo à campanha nacional **Portugal Chama**, contribuindo para a prevenção dos incêndios florestais e dos comportamentos de risco.



De regresso ao Largo de São Carlos, o **Millennium Festival ao Largo** volta a oferecer à cidade de Lisboa o acesso democrático e inclusivo a espetáculos selecionados de música clássica e de dança.



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

Sustentabilidade



Millennium bcp aprova **Política corporativa de “Anticorrupção e Antisuborno”**, sublinhando o seu compromisso com princípios de ética, rigor, integridade e transparência.



Millennium bcp revê e atualiza as suas **Políticas corporativas de “Ambiente”, “Impacto Social”, “Direitos Humanos” e “Sustentabilidade”**, reforçando a importância dos temas ESG na cultura da empresa.



Millennium bcp aprova os seus **“Princípios de financiamento responsável - abordagem a projetos excluídos e condicionados”**, identificando os sectores que não financia e os que estão sujeitos a *due diligence*.



Millennium bcp integra o **ranking “Europe’s Climate Leaders 2021” do Financial Times e Statista**, estando entre as empresas europeias que mais progressos fizeram na redução de emissões de GEE.

Reconhecimento externo em 2021



Millennium bcp: Líder do programa PME Líder'20 em número de estatutos atribuídos (3.º ano consecutivo)



Millennium bcp: Melhor Banco das Empresas em Portugal e Melhor Banco Digital em Portugal (Brand Score 2T21)



Millennium bcp: Prémios Book Runner Equity e Local market in Equity



Millennium bcp: Best FX Provider 2021 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 2021 em Moçambique



Millennium bim: Prémio The Innovators 2021, categoria outstanding innovations in payments, pela solução Pay IZI



Millennium bim: Best FX Provider 2021 em Moçambique



Millennium bim: Best trade finance provider 2021 em Moçambique



Bank Millennium: Best Bank 2021 na Polónia



Bank Millennium: Best FX Provider 2021 na Polónia



Millennium bank: The Innovators 2021, categoria outstanding innovations in retail banking, pela solução Open Banking Services

Forbes

Bank Millennium: Segundo lugar no ranking Poland's Best Employers, relativo a empresas de serviços bancários e financeiros

Forbes

Bank Millennium: Banco com melhor desempenho no ranking Climate Leaders Poland 2021 e 2.º entre todas as empresas na redução de emissões de gases com efeito de estufa



Millennium bank: CSR golden leaf award



Bank Millennium: 1.º na categoria “Crédito hipotecário”, 2.º na categoria “Responsabilidade Social Corporativa” e 3.º na categoria “A Melhor Qualidade de Serviço Multicanal”



Bank Millennium: um dos 10 bancos europeus mais avançados digitalmente no ranking da Bain & Company



Bank Millennium: Melhor performance na Polónia nos prémios SRP Europe



Millennium bcp

Escolha do Consumidor 2021, categoria “Grandes Bancos”



Millennium bcp

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



Millennium bcp

Líder da 1.ª edição do programa Inovadora COTEC em número de estatutos atribuídos



Millennium bcp

No ranking Climate Leaders 2021 na Europa



ActivoBank

Escolha do Consumidor 2021, categoria “Banco digital”






Millennium
bcp

Superação 24

Plano Estratégico

Resultados alcançados pelo Plano Estratégico 2018-2021

| | 1S21 | | Objetivos do Plano Estratégico 2018-2021 |
|---|--------------------------|---|---|
|  Crescimento do negócio | Cientes ativos | 6,0 milhões | ✓ >6 milhões |
| | Cientes digitais | 67% | ✓ >60% |
| | Cientes <i>mobile</i> | 53% | ✓ >45% |
|  Criação de valor | <i>Cost to income</i> | 53% (45% sem custos não recorrentes) | 👁️ ≈40% |
| | RoE | 0,4% (≈4% sem provisões FX) | 👁️ ≈10% |
| | CET1 | 11,6% (11,8% pro forma*) | 📉 ≈12% |
| | <i>Loans-to-deposits</i> | 82% | ✓ <100% |
| | <i>Dividend payout</i> | -- | 👁️ ≈40% |
|  Qualidade dos ativos | <i>Stock de NPE</i> | €3,0 mil milhões | ✓ ≈€3 mil milhões Redução de ≈60% desde 2017 |
| | Custo do risco | 55 pb** | 👁️ <50 pb |

Apesar da prossecução dos objetivos financeiros ter sido condicionada por fatores exógenos (pandemia e riscos FX), **a execução do Plano Estratégico anterior cumpriu nas iniciativas core** e posicionou o banco para o futuro

O setor bancário enfrenta desafios relevantes

Principais desafios...

...dos Bancos europeus...

...ou específicos de Bancos a operar em Portugal (e Polónia e Moçambique)

Enquadramento competitivo desnivelado em contexto de reduzida rendibilidade



Cenário de baixas taxas de juro por um período prolongado, restringindo os níveis de rendibilidade



Ameaça crescente de novos players tecnológicos e digitais

Alterações no comportamento dos Clientes



Exigência crescente de Clientes no *mobile* e personalização



Sustentabilidade como um imperativo global

Impacto da pandemia Covid-19



Instabilidade económica originou uma *súbita inflexão no percurso de crescimento económico*



Reforço extraordinário de imparidades



Montante significativo de contribuições obrigatórias



Restrições estruturais ao comissionamento

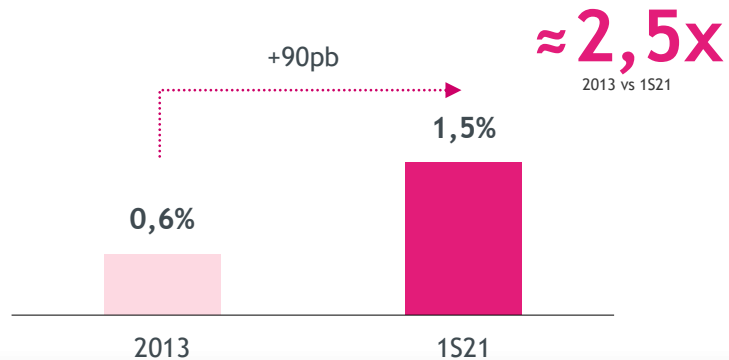


Níveis de provisionamento elevados devido a Covid-19, *legacy* NPE (e carteira de créditos hipotecários em CHF, na Polónia)

Expressiva recuperação operacional

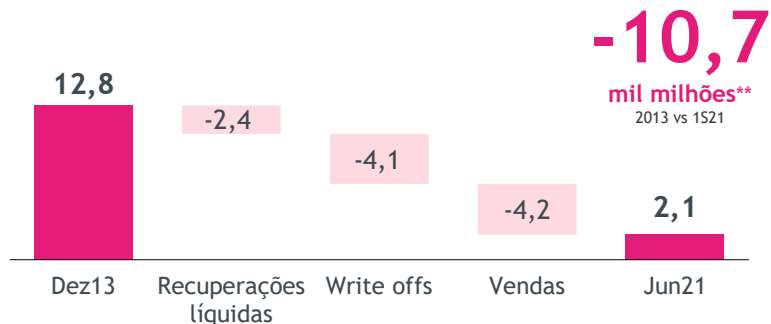


Taxa de margem financeira (NIM)



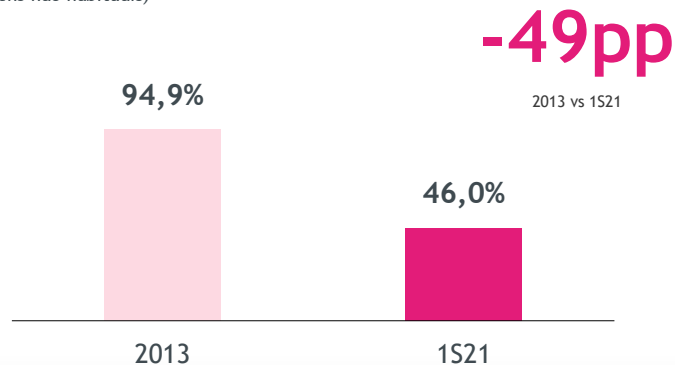
Evolução dos NPE

(Mil milhões de euros)



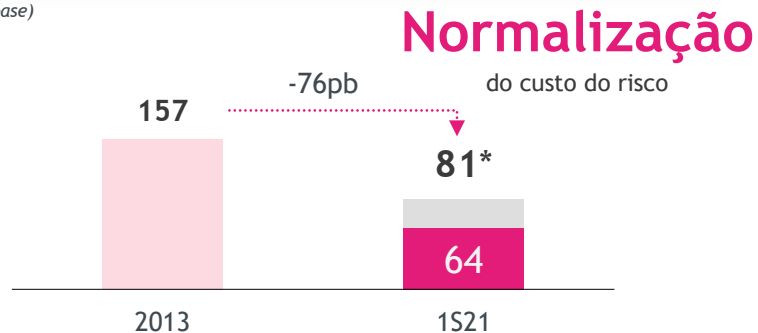
Cost to core income

(Exclui itens não habituais)



Custo do risco

(Pontos base)



*Custo do risco ajustado de reversões *one-off* | **Inclui, em média, uma venda organizada de carteiras por trimestre, desde 2016.

Anterior Plano Estratégico 2018-2020 preparou Millennium para o futuro

Resiliência e sustentabilidade do modelo de negócio

≈ 1,2 Mm

Resultado antes de imparidades e provisões em 2020
(=0,5 Mm no 1S21)

≈ 46%*

Redução de NPE
(vs objetivo de ≈33% para 2021)

11,6%

CET1
(11,8% pro forma)

Crescimento do negócio em contexto adverso*

+1,1 M

Clientes ativos

+3,3 Mm

AuM**

+6,9 Mm

Crédito a Clientes (bruto)

Progresso no digital

#1

Melhor Banco digital***

53%

Clientes *mobile*
(vs objetivo de ≈45% para 2021)

>80

Processos automatizados em Portugal

A execução bem sucedida das principais iniciativas e prioridades do anterior Plano Estratégico foi fundamental para o **percurso consistente de normalização** do Banco, tendo resultado no **reforço do resultado antes de imparidades e provisões**, na **redução significativa de exposições não-produtivas** e contribuído decisivamente para a **aceleração do processo de digitalização**

Aspiração do Millennium para 2024



Superar com sucesso o impacto da pandemia e atingir níveis robustos de rendibilidade e qualidade do balanço...



... acelerando a diferenciação competitiva do banco em eficiência e no envolvimento com os Clientes, com base no atendimento humano qualificado e em novas soluções mobile/digital...



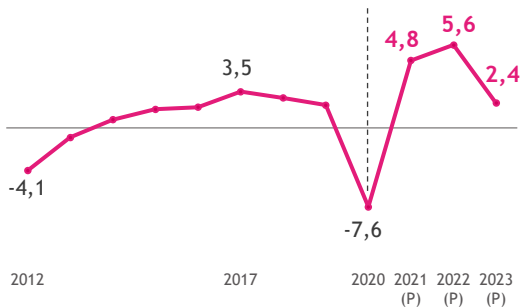
... dando resposta aos desafios da sustentabilidade com enfoque nos riscos e oportunidades das alterações climáticas, da vertente social e do bom governo da sociedade

Um Banco de relação preparado para o futuro

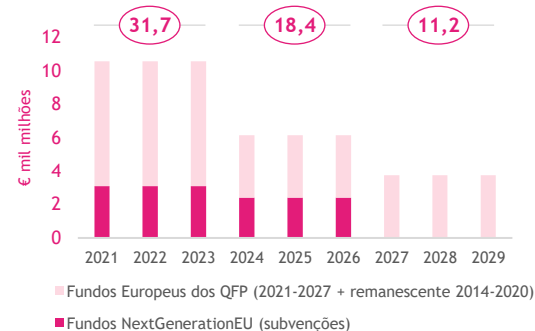
Recuperação cíclica e reestruturação da economia

Perspetivas Macroeconómicas

Variação homóloga PIB real (%)



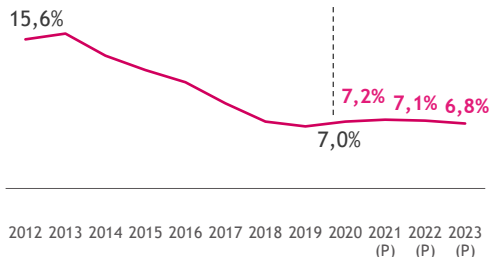
Fundos Comunitários 2021-2029*



- Recuperação económica vigorosa, após o choque da pandemia, liderada pela procura interna
- O Plano de Recuperação e Resiliência será um fator de expansão cíclica e uma alavanca de reestruturação da economia
- O total de Fundos Comunitários a receber entre 2021 e 2029 será de 61,3 mil milhões
- Baixo nível de desemprego permitiu a preservação do tecido económico e social

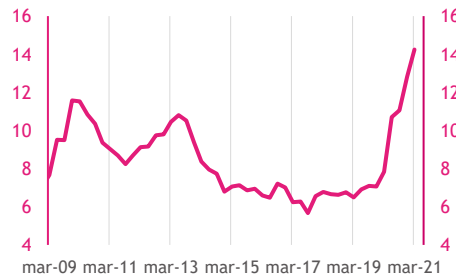
A recuperação da atividade será suportada pelos elevados níveis de poupança das famílias, o forte ímpeto do investimento público e privado e pelo retorno progressivo do turismo à normalidade

Taxa de desemprego



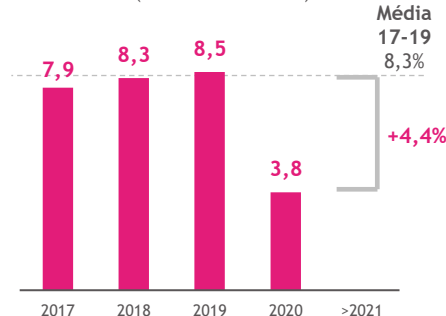
Poupança**

(% do rendimento disponível, mm4t)



Exportações de viagens e turismo**

(% do PIB nominal)



*Fonte: Comissão Europeia e Governo de Portugal (valores médios anuais) | **Fonte: INE | (P) Projeções: PIB e Taxa de desemprego, previsões Boletim Económico do Banco de Portugal, junho 2021.

Capacidade de adaptação a novos contextos



O Millennium parte de uma posição sólida para aproveitar as oportunidades de mercado, através de uma **estratégia com maior foco na atividade em Portugal**, preservando as prioridades do anterior Plano e **adicionando elementos consistentes com o novo contexto**

Prioridades estratégicas para o novo ciclo 2021-24



Corresponder às expectativas dos Clientes com conveniência, de forma personalizada e com elevada qualidade nas plataformas digitais. Melhorando, através do uso de tecnologia e bases de dados, a qualidade das recomendações aos Clientes e reforçando a proximidade às comunidades que servimos como elemento diferenciador dos novos operadores de base exclusivamente tecnológica

Servir as necessidades financeiras e de proteção dos Clientes, com soluções personalizadas e uma plataforma *mobile* líder



Aprofundar o relacionamento com os Clientes aumentando o envolvimento e posicionando-se como seu banco principal. Colocar ao serviço dos Clientes as capacidades distintivas e a qualidade da oferta que o banco tem nas áreas de gestão de investimentos, *bancassurance* e soluções de crédito

> 200 M

Produto bancário
vs 2020



Intensificar relacionamentos de banco principal dos Clientes, apoiando-os nas necessidades associadas às suas transações bancárias correntes, aumentando a adesão digital em Clientes de elevado valor



Aumentar a capacidade existente em crédito pessoal e melhorar a proposta de valor e jornada digital do crédito hipotecário



Potenciar e consolidar a proposta de valor de soluções de poupança e investimento, melhorando as soluções avançadas de aconselhamento e de disponibilidade de serviço autónomo, expandindo a possibilidade de adesão digital e combinando as competências digitais aos canais de atendimento presencial



Aumentar as vendas digitais e melhorar a experiência digital, utilizando modelos de serviço remoto para Clientes, refletindo a sua alteração de comportamentos e necessidades

≈ 150k

Novos Clientes de
elevado valor vs 2020

≈ 3 Mm

Novos financiamentos*
vs 2020

≈ 3 Mm

AuM**
vs 2020

#1

Posição em
NPS digital



Parceiro de confiança no processo de recuperação e transformação do tecido empresarial



Apoiar as Empresas no acesso às oportunidades associadas ao quadro de fundos europeus para a retoma económica (PRR, PT 2030), e na disponibilização de soluções de apoio ao investimento na digitalização e no reforço da competitividade e da vertente exportadora do tecido empresarial

> 100 M

Produto bancário
vs 2020



Proporcionar financiamento intercalar e complementar aos **projetos financiados por fundos europeus**. Uma nova geração de processos de crédito, adaptados para servir de forma inovadora estas necessidades financeiras



Promoção ativa de soluções adaptadas para facilitar o acesso às oportunidades associadas aos fundos europeus, desenvolvendo uma plataforma dedicada



Apoiar as necessidades de crédito de curto-prazo das Empresas, focando-se paralelamente no **acesso a linhas de crédito garantidas pelo Estado** e no **lançamento de soluções inovadoras de financiamento de fundo de manei**



Reforçar as competências digitais em necessidades bancárias correntes, com a disponibilização de plataformas integradas, soluções inovadoras de pagamento digital e desenvolvimento de um novo website para Empresas



Capturar oportunidades de negócio em banca de investimento decorrentes da expectável vaga de reestruturações empresariais, **beneficiando da experiência acumulada na transição energética**

≈ 3 Mm

Novos financiamentos a
Empresas vs 2020

> 75%

Clientes digitais



Resiliência ao nível da gestão do capital e risco



Robustecimento das práticas de gestão de risco e de capital para promover o reforço do balanço e assegurar a preparação para cenário pós-pandemia

≈ 4%
Rácio NPE



Gestão eficiente de capital, ao nível do Grupo



Implementação e monitorização de um plano para mitigar novas entradas de NPE em financiamentos com dificuldades decorrentes da pandemia, principalmente no segmento de Empresas



Prosseguir dinâmica de redução do volume de NPE legacy (histórico de reduções significativas de NPE nos últimos 7 anos e meio, ascendendo a 10,7 mil milhões)



Redesenhar os processos nucleares de gestão de risco com recurso a tecnologia, análise de dados e aperfeiçoamentos organizacionais

> 12,5%
Rácio CET1*

≈ 1,8 Mm
NPE
(-25% vs 2020)



Liderar em eficiência



Potenciar a utilização de tecnologia na reengenharia de processos e o investimento no *mobile* e na automação para melhorar a eficiência quer ao nível da rede quer ao nível das áreas de suporte ao negócio

≈ 35 M
Poupança anual
recorrente de custos



Avanço na **simplificação e automação**, procedendo à reengenharia de processos e à sua automação, **permitindo que os Colaboradores se foquem em tarefas de elevado valor acrescentado**



Otimização da estrutura através da simplificação da organização e centralização de atividades adicionais



Redesenho do modelo de distribuição através da otimização da configuração, formato e dimensão da rede de sucursais



Considerar a externalização de funções de suporte de forma a garantir o foco em atividades bancárias *core*



Reequilíbrio da capacidade instalada através da monitorização de flutuações da procura, para uma melhor alocação de recursos às necessidades dos Clientes

≈ 30%

Redução de operações
feitas manualmente

>60%

Processos automatizados
em operações

70%

Depósitos automáticos
para Empresas



Utilização intensa de tecnologias e informação para melhorar eficiência e serviço aos Clientes



Implementação de plataforma de dados de vanguarda, incrementando a aplicação de modelos analíticos avançados que permitam a diferenciação através de competências distintivas de personalização em larga escala, de automação inteligente e de gestão ágil dos processos de negócio. **Alargar a implantação da nova infraestrutura tecnológica:** plataforma cloud, componentes de IT modulares e novas soluções de cibersegurança



Preparação da arquitetura de dados, continuando a escalar a aplicação de ferramentas analíticas de dados *real-time* e desenvolvendo um novo *Data Warehouse* baseado em *cloud*, priorizando o domínio regulatório para atingir novos níveis de velocidade e agilidade em dados. Aumento da utilização da plataforma de análise avançada e de IA (e.g., modelos inteligentes de preço, ferramenta de personalização e decisão de risco de crédito)



Expansão da plataforma Touchpoint e desenvolvimento de soluções de personalização em larga escala, com as jornadas dos Clientes nos diversos canais a conferir capacidade para conduzir experiências de utilização verdadeiramente relevantes e **cada vez mais personalizadas a cada Cliente**



Aceleração da transição para a *cloud* aumentando a automação, escalabilidade e velocidade das operações, permitindo racionalização de custos



Resiliência em cibersegurança com investimento permanente e direcionado para liderar, tornando a cibersegurança motivo de inovação e de crescimento



Plataforma de vanguarda para o processo de crédito com o objetivo de **alcançar um patamar de liderança na utilização de automação na aprovação de crédito, maior eficiência da gestão de Clientes e nas jornadas internas**



Desenvolver competências e renovar talento



Reforçar a capacidade do Millennium em formar, atrair e reter os perfis necessários para abordar os novos desafios e em adaptar métodos de trabalho ao novo paradigma, promovendo um ambiente de meritocracia e igualdade de oportunidades



Aquisição de novas competências nos domínios digital, tecnologia e análise de dados e reforço de outras funções tais como risco e auditoria



Formação do quadro de colaboradores existente com novas competências facilitando a sua preparação para os desafios do futuro, com especial enfoque no digital e no desenvolvimento de competências de liderança



Melhoria do modelo de gestão de carreiras para apresentar oportunidades de progressão atrativas, explorando a **transição para modelos híbridos de trabalho eficientes**



Assegurar a paridade de género através de um fluxo de recrutamento equilibrado e de oportunidades de progressão profissional consistentes e equiparáveis

≈ 30%

Colaboradores de suporte ao negócio em teletrabalho parcial (>2 dias por semana)

>40%

Mulheres nas promoções para posições de liderança



Compromisso com a sustentabilidade



Adaptar os modelos e processos de negócio para corresponder às expectativas de Clientes e das comunidades no domínio da sustentabilidade, beneficiando das oportunidades que lhe estão associadas e correspondendo às exigências regulatórias



Inovar em produtos próprios com classificação verde e social dirigidos a Particulares e Empresas, apetite de risco e estrutura de *funding* influenciados pela adoção de um modelo de negócio verde



Explorar parcerias para alargar a oferta de produtos ESG, providenciando serviços de consultoria e aconselhamento às empresas para as apoiar no respetivo processo de transição



Aumentar a originação de obrigações ligadas a critérios de sustentabilidade e de **emissão de obrigações ESG**



Estabelecer uma comunicação forte com *stakeholders* internos e externos, formando todos os Colaboradores e **relacionando incentivos com comportamentos e resultados alinhados a critérios ESG**

>50%

Redução do nível de exposição ao carvão e produtos petrolíferos nas operações europeias*

>50%

Green project finance

#1

Originação de obrigações green em Portugal



*Excluindo o financiamento para a transição energética e as exposições de curto-prazo para o financiamento das atividades correntes | Descrição não-exaustiva de medidas.

Em síntese: atividade em Portugal como força motriz para a superação dos desafios



As principais **prioridades** que pautam a atuação do Millennium, em Portugal, **asseguram um equilíbrio entre continuidade e implementação de novas iniciativas** que reforçarão a vantagem competitiva e inovação no posicionamento do Banco

≈ 3 Mm

Financiamento a
Empresas vs 2020

≈ 3 Mm

AuM* vs 2020

≈ 3 Mm

Financiamento a
Particulares vs 2020

- **Liderança em quota de mercado**
- **Oportunidades** associadas ao quadro **de fundos europeus** para a retoma económica (PRR, PT 2030)
- **Incremento da digitalização** e da **vertente exportadora** do tecido empresarial

- Capturar todo o potencial em **gestão de investimentos e bancassurance**
- **Relacionamento como banco principal dos Clientes** e aumento dos Clientes de elevado valor
- Desenvolvimento de **enablers digitais**

- Continuação do crescimento em **crédito hipotecário**, preservando a quota de mercado
- Crescimento significativo em **crédito pessoal** após a implementação de alterações transformacionais para promover os canais digitais

≈ 300 M

Produto bancário
adicional

≈ 35 M


Poupança anual
recorrente de custos

-6 pp

Cost to income



Desafios e oportunidades nas operações internacionais



Rápida recuperação da rentabilidade operacional para níveis pré-pandemia, com um RoE excluindo provisões FX de dois dígitos, suportados no crescimento dos proveitos core e no aumento da eficiência operacional

≈ 10%
RoE
40%-43%
Cost to income



Manutenção de uma forte posição na **nova produção de crédito hipotecário**, com uma quota de mercado de dois dígitos, e proteção da quota de mercado em **crédito pessoal**




Aumento seletivo do **financiamento a Empresas** com geração de valor



Aumento da quota de mercado de produtos de investimento para um nível semelhante à quota média de **Retalho na Polónia**, aumento da eficiência operacional e extração de valor de uma maior digitalização de processos de venda e operacionais



Normalização do perfil de risco do Banco, com importante redução da contingência da carteira de créditos em CHF



Melhorar o serviço e responder às necessidades dos **Clientes**, mantendo forte compromisso com a rentabilidade e a eficiência, ancorado numa gestão muito rigorosa dos riscos

≈ 18%
RoE
40%-43%
Cost to income



Foco na digitalização e aumento do portefólio de produtos e serviços disponibilizados



Continuar a adaptar o modelo de negócio para **melhor corresponder às necessidades em evolução dos Clientes nos diferentes segmentos**



Otimização de processos e criação de uma proposta de valor atrativa e que permita reter Clientes de elevado valor

Objetivos do Millennium para 2024

| | 2020 | 2024 |
|--|-------|--------|
| Rácio C/I | 47% | ≈40% |
| Custo do risco | 91 pb | ≈50 pb |
| RoE | 3,1% | ≈10% |
| Rácio CET1 | 12,2% | >12,5% |
| Rácio NPE | 5,9% | ≈4% |
| Proporção de Clientes <i>mobile</i> | 48% | >65% |
| Crescimento em Clientes de elevado envolvimento* (vs 2020) | - | +12% |
| Média de <i>rating</i> ** ESG | 75% | >80% |

*Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique) | **Média dos 3 índices principais (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.



Anexos



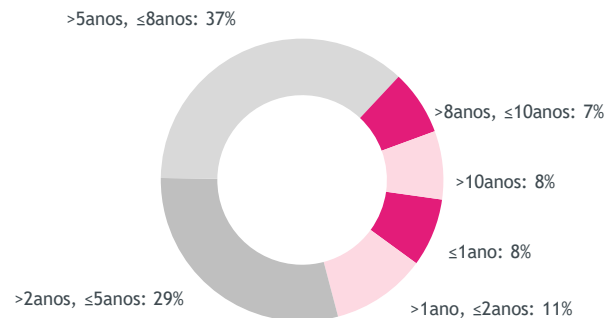
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

| | Jun 20 | Set 20 | Dez 20 | Mar 21 | Jun 21 | YoY | QoQ |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Portugal | 8.253 | 8.057 | 7.742 | 8.420 | 9.152 | +11% | +9% |
| BTs e outros | 1.605 | 1.052 | 384 | 514 | 1.129 | -30% | >100% |
| Obrigações | 6.648 | 7.004 | 7.358 | 7.906 | 8.023 | +21% | +1% |
| Polónia | 5.869 | 5.463 | 4.066 | 4.303 | 4.235 | -28% | -2% |
| Moçambique | 280 | 302 | 350 | 431 | 462 | +65% | +7% |
| Outros | 1.923 | 2.756 | 2.913 | 2.912 | 4.977 | >100% | +71% |
| Total | 16.325 | 16.578 | 15.072 | 16.066 | 18.827 | +15% | +17% |

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 18,8 mil milhões, dos quais 15,3 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 9,2 mil milhões, polaca 4,2 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola (1,6 mil milhões), italiana (1,1 mil milhões), francesa (1,0 mil milhões), belga (0,5 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) e norte-americana (0,2 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

| | Portugal | Polónia | Moçambique | Outros | Total |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------|
| Carteira de negociação | 1.123 | 22 | 0 | 3 | 1.149 |
| ≤ 1 ano | 1.123 | 2 | | | 1.125 |
| > 1 ano e ≤ 2 anos | | 4 | | | 4 |
| > 2 anos e ≤ 5 anos | | 3 | | | 3 |
| > 5 anos e ≤ 8 anos | | 12 | | | 12 |
| > 8 anos e ≤ 10 anos | | 1 | | | 1 |
| > 10 anos | | 1 | | 3 | 4 |
| Carteira de Investimento* | 8.029 | 4.213 | 462 | 4.974 | 17.678 |
| ≤ 1 ano | 31 | 188 | 113 | 14 | 345 |
| > 1 ano e ≤ 2 anos | 52 | 1.935 | 51 | 5 | 2.044 |
| > 2 anos e ≤ 5 anos | 1.937 | 1.789 | 201 | 1.589 | 5.516 |
| > 5 anos e ≤ 8 anos | 5.221 | 298 | 34 | 1.353 | 6.905 |
| > 8 anos e ≤ 10 anos | 568 | 2 | | 828 | 1.398 |
| > 10 anos | 220 | 1 | 64 | 1.185 | 1.470 |
| Carteira consolidada | 9.152 | 4.235 | 462 | 4.977 | 18.827 |
| ≤ 1 ano | 1.154 | 189 | 113 | 14 | 1.470 |
| > 1 ano e ≤ 2 anos | 52 | 1.939 | 51 | 5 | 2.047 |
| > 2 anos e ≤ 5 anos | 1.937 | 1.793 | 201 | 1.589 | 5.520 |
| > 5 anos e ≤ 8 anos | 5.221 | 310 | 34 | 1.353 | 6.918 |
| > 8 anos e ≤ 10 anos | 568 | 3 | | 828 | 1.399 |
| > 10 anos | 220 | 2 | 64 | 1.188 | 1.474 |

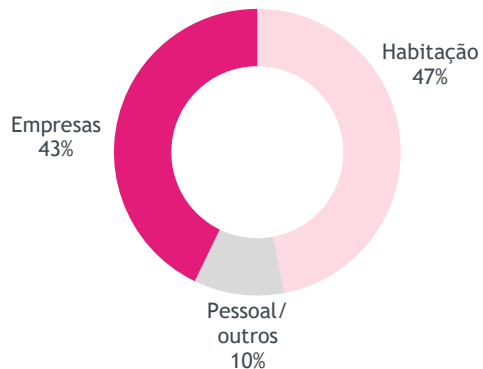
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.512 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (6.166 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

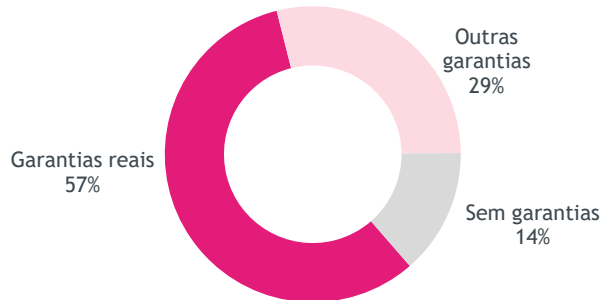
Carteira de crédito

(Consolidada)

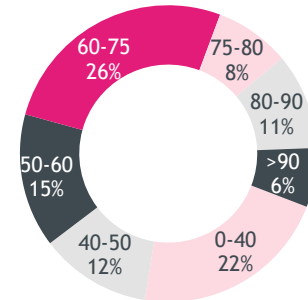
Estrutura da carteira de crédito



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 junho de 2021
- 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> | 1S20 | 1S21 | Δ% | Impacto no resultado |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------------|
| Margem financeira | 762,9 | 768,2 | +0,7% | +5,3 |
| Comissões | 331,5 | 352,6 | +6,4% | +21,1 |
| Outros proveitos* | -41,0 | 1,8 | | +42,8 |
| Produto bancário | 1.053,4 | 1.122,6 | +6,6% | +69,2 |
| Custos com o pessoal | -317,7 | -374,2 | +17,8% | -56,5 |
| Outros gastos administrativos e amortizações | -230,8 | -217,5 | -5,8% | +13,3 |
| Custos operacionais | -548,6 | -591,8 | +7,9% | -43,2 |
| Resultados antes de imparidades e provisões | 504,9 | 530,9 | +5,1% | +26,0 |
| Imparidade do crédito (líquida de recuperações) | -237,3 | -156,9 | -33,9% | +80,4 |
| Outras imparidades e provisões | -114,0 | -304,9 | +167,4% | -190,9 |
| Imparidades e provisões | -351,3 | -461,9 | +31,5% | -110,5 |
| Resultado antes de impostos | 153,5 | 69,0 | -55,1% | -84,5 |
| Impostos | -58,3 | -103,0 | +76,7% | -44,7 |
| Interesses que não controlam | -22,8 | 43,0 | | +65,8 |
| Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação | 3,5 | 3,3 | -7,7% | -0,3 |
| Resultado líquido | 76,0 | 12,3 | -83,9% | -63,7 |

*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 junho 2021 | 30 junho 2020 (reexpresso) |
|--|------------------|-------------------------------|
| ATIVO | | |
| Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais | 4.688,4 | 4.302,6 |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 256,4 | 350,2 |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | | |
| Aplicações em instituições de crédito | 671,3 | 1.086,0 |
| Crédito a clientes | 53.994,8 | 51.210,5 |
| Títulos de dívida | 8.331,0 | 5.742,5 |
| Ativos financeiros ao justo valor através de resultados | | |
| Ativos financeiros detidos para negociação | 1.704,5 | 2.335,7 |
| Ativos financeiros não detidos para negociação | | |
| obrigatoriamente ao justo valor através de resultados | 1.290,1 | 1.305,4 |
| Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados | - | - |
| Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral | 13.882,9 | 13.285,4 |
| Derivados de cobertura | 55,9 | 133,6 |
| Investimentos em associadas | 436,3 | 429,6 |
| Ativos não correntes detidos para venda | 905,0 | 1.201,7 |
| Propriedades de investimento | 6,7 | 13,2 |
| Outros ativos tangíveis | 620,8 | 671,5 |
| Goodwill e ativos intangíveis | 242,7 | 238,1 |
| Ativos por impostos correntes | 14,3 | 21,0 |
| Ativos por impostos diferidos | 2.663,7 | 2.662,0 |
| Outros ativos | 1.599,7 | 1.529,7 |
| TOTAL DO ATIVO | 91.364,5 | 86.518,6 |

| | 30 junho 2021 | 30 junho 2020 (reexpresso) |
|--|------------------|-------------------------------|
| PASSIVO | | |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | | |
| Recursos de instituições de crédito | 9.056,1 | 9.055,2 |
| Recursos de clientes e outros empréstimos | 68.101,3 | 62.475,2 |
| Títulos de dívida não subordinada emitidos | 1.751,9 | 1.475,8 |
| Passivos subordinados | 1.199,7 | 1.440,4 |
| Passivos financeiros ao justo valor através de resultados | | |
| Passivos financeiros detidos para negociação | 372,2 | 411,2 |
| Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados | 1.481,5 | 2.287,7 |
| Derivados de cobertura | 173,7 | 265,4 |
| Provisões | 404,9 | 308,1 |
| Passivos por impostos correntes | 6,6 | 5,7 |
| Passivos por impostos diferidos | 7,3 | 6,6 |
| Outros passivos | 1.423,1 | 1.337,7 |
| TOTAL DO PASSIVO | 83.978,2 | 79.068,9 |
| 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 | 259,5 | 254,5 |
| Títulos próprios | - | (0,1) |
| Reservas e resultados acumulados | 855,5 | 760,8 |
| Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco | 12,3 | 76,0 |
| TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO | 6.268,7 | 6.232,7 |
| Interesses que não controlam | 1.117,5 | 1.217,0 |
| TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS | 7.386,3 | 7.449,7 |
| TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS | 91.364,5 | 86.518,6 |

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

| | 2T 20 | 3T 20 | 4T 20 | 1T 21 | 2T 21 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Margem financeira | 375,6 | 390,7 | 383,4 | 375,8 | 392,4 |
| Rend. de instrumentos de cap. | 3,4 | 1,3 | 0,0 | 0,0 | 0,7 |
| Resultado de serv. e comissões | 158,9 | 166,7 | 177,7 | 171,1 | 181,5 |
| Outros proveitos de exploração | -78,9 | -24,1 | -11,7 | -23,3 | -84,6 |
| Resultados em operações financeiras | -25,5 | 63,5 | 46,1 | 41,5 | 38,2 |
| Res. por equivalência patrimonial | 32,1 | 11,3 | 13,5 | 15,4 | 13,9 |
| Produto bancário | 465,6 | 609,3 | 609,0 | 580,4 | 542,2 |
| Custos com o pessoal | 158,1 | 152,2 | 157,9 | 142,2 | 232,1 |
| Impostos | 77,5 | 78,3 | 89,6 | 76,8 | 72,4 |
| Amortizações do exercício | 34,1 | 33,7 | 33,6 | 34,0 | 34,3 |
| Custos operacionais | 269,7 | 264,2 | 281,0 | 252,9 | 338,8 |
| Res. antes de imparidades e provisões | 195,9 | 345,1 | 328,0 | 327,5 | 203,3 |
| Imparidade do crédito (líq. recuperações) | 151,4 | 136,9 | 135,7 | 111,0 | 45,9 |
| Outras imparidades e provisões | -1,7 | 62,4 | 154,9 | 131,8 | 173,1 |
| Resultado antes de impostos | 46,2 | 145,8 | 37,3 | 84,7 | -15,7 |
| Impostos | -7,0 | 63,4 | 13,8 | 57,3 | 45,6 |
| Interesses que não controlam | 14,1 | 13,1 | -10,6 | -28,8 | -14,2 |
| Resultado líquido (antes de oper. desc.) | 39,1 | 69,4 | 34,1 | 56,1 | -47,1 |
| Res. de oper. descontinuadas | 1,6 | 1,0 | 2,6 | 1,7 | 1,6 |
| Resultado líquido | 40,7 | 70,3 | 36,7 | 57,8 | -45,5 |

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de junho de 2020 e de 2021

| | Grupo | | | Portugal | | | Operações internacionais | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|---------------|------------|------------|--------------|--------------------------|------------|------------------|---------------------------|-------------|------------------|-----------------------|------------|---------------|------------------------|-----------|------------------|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | Total | | | Bank Millennium (Polónia) | | | Millennium bim (Moç.) | | | Outras oper. internac. | | | | | | | | |
| | jun 20 | jun 21 | Δ % | jun 20 | jun 21 | Δ % | jun 20 | jun 21 | Δ % | jun 20 | jun 21 | Δ % | jun 20 | jun 21 | Δ % | jun 20 | jun 21 | Δ % | | | | | | |
| Juros e proventos equiparados | 965 | 826 | -14,4% | 451 | 427 | -5,4% | 514 | 399 | -22,3% | 399 | 295 | -26,0% | 114 | 103 | -9,5% | 2 | 2 | -10,7% | | | | | | |
| Juros e custos equiparados | 202 | 58 | -71,3% | 72 | 18 | -75,6% | 130 | 40 | -68,9% | 98 | 14 | -85,9% | 32 | 27 | -16,9% | 0 | 0 | >100% | | | | | | |
| Margem financeira | 763 | 768 | 0,7% | 379 | 409 | 7,9% | 384 | 359 | -6,5% | 301 | 281 | -6,4% | 81 | 76 | -6,6% | 2 | 2 | -10,7% | | | | | | |
| Rend. de instrumentos de cap. | 3 | 1 | -79,7% | 3 | 0 | -95,9% | 1 | 1 | -19,4% | 1 | 1 | -19,4% | 0 | 0 | -- | 0 | 0 | -- | | | | | | |
| Margem de intermediação | 766 | 769 | 0,3% | 382 | 409 | 7,2% | 384 | 360 | -6,5% | 301 | 282 | -6,4% | 81 | 76 | -6,6% | 2 | 2 | -10,7% | | | | | | |
| Resultado de serv. e comissões | 331 | 353 | 6,4% | 232 | 247 | 6,4% | 99 | 105 | 6,3% | 84 | 91 | 8,1% | 15 | 14 | -4,1% | 0 | 0 | 48,3% | | | | | | |
| Outros proventos de exploração | -19 | -108 | 9,4% | -67 | -71 | -6,6% | -52 | -37 | 29,8% | -58 | -41 | 29,6% | 6 | 5 | -11,7% | 0 | -1 | <-100% | | | | | | |
| Margem básica | 979 | 1.014 | 3,6% | 547 | 585 | 6,9% | 431 | 428 | -0,7% | 327 | 332 | 1,4% | 102 | 96 | -6,5% | 2 | 1 | -69,8% | | | | | | |
| Resultados em operações financeiras | 32 | 80 | >100% | 3 | 68 | >100% | 29 | 12 | -59,1% | 22 | 6 | -74,7% | 6 | 6 | -3,1% | 0 | 0 | <-100% | | | | | | |
| Res.por equivalência patrimonial | 43 | 29 | -31,7% | 40 | 31 | -23,3% | 2 | -2 | <-100% | 0 | 0 | -- | 0 | 0 | -- | 2 | -2 | <-100% | | | | | | |
| Produto bancário | 1.053 | 1.123 | 6,6% | 591 | 684 | 15,8% | 462 | 438 | -5,2% | 350 | 338 | -3,4% | 109 | 102 | -6,3% | 4 | -1 | <-100% | | | | | | |
| Custos com o pessoal | 318 | 374 | 17,8% | 195 | 264 | 35,6% | 123 | 110 | -10,4% | 102 | 91 | -11,2% | 21 | 20 | -6,1% | 0 | 0 | -11,0% | | | | | | |
| Outros gastos administrativos | 162 | 149 | -8,1% | 86 | 85 | -0,4% | 77 | 64 | -16,7% | 55 | 45 | -19,4% | 21 | 19 | -9,6% | 0 | 0 | -18,8% | | | | | | |
| Amortizações do exercício | 69 | 68 | -0,3% | 38 | 40 | 5,6% | 31 | 28 | -7,5% | 24 | 22 | -8,5% | 6 | 6 | -3,7% | 0 | 0 | -22,2% | | | | | | |
| Custos operacionais | 549 | 592 | 7,9% | 318 | 389 | 22,3% | 230 | 202 | -12,1% | 181 | 167 | -13,3% | 48 | 45 | -7,3% | 1 | 0 | -14,9% | | | | | | |
| Res. antes de imparidades e provisões | 505 | 531 | 5,1% | 273 | 295 | 8,2% | 232 | 236 | 1,5% | 168 | 181 | 7,3% | 60 | 57 | -5,5% | 4 | -2 | <-100% | | | | | | |
| Imparidade do crédito (líq. recuperações) | 237 | 157 | -33,9% | 158 | 127 | -19,6% | 79 | 30 | -62,2% | 72 | 27 | -63,1% | 7 | 3 | -52,8% | 0 | 0 | 100,0% | | | | | | |
| Outras imparidades e provisões | 114 | 305 | >100% | 47 | 69 | 47,2% | 67 | 236 | >100% | 54 | 231 | >100% | 1 | 2 | >100% | 13 | 3 | -75,0% | | | | | | |
| Resultado antes de impostos | 154 | 69 | -55,1% | 68 | 99 | 46,2% | 86 | -30 | <-100% | 42 | -77 | <-100% | 53 | 51 | -2,6% | -9 | -5 | 46,8% | | | | | | |
| Impostos | 58 | 103 | 76,7% | 23 | 54 | >100% | 36 | 49 | 37,5% | 26 | 36 | 38,9% | 10 | 13 | 34,0% | 0 | 0 | -100,0% | | | | | | |
| Interesses que não controlam | 23 | -43 | <-100% | 0 | 0 | 89,0% | 23 | -43 | <-100% | 0 | 0 | -- | 0 | 0 | -34,0% | 22 | -44 | <-100% | | | | | | |
| Resultado líquido (antes de oper. desc.) | 72 | 9 | -87,6% | 45 | 45 | -0,1% | 27 | -36 | <-100% | 16 | -113 | <-100% | 42 | 38 | -10,9% | -31 | 39 | >100% | | | | | | |
| Res. de oper. descontinuadas | 4 | 3 | -7,7% | 0 | 0 | -- | 4 | 3 | -7,7% | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado líquido | 76 | 12 | -83,9% | 45 | 45 | -0,1% | 31 | -33 | <-100% | | | | | | | | | | | | | | | |

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 operacional core (Core operating profit) - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.

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

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

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

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

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

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

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

Millennium

bcp

DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY
Alexandre Moita
+351 211 131 084

DÍVIDA E RATINGS
Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt