



Millennium  
bcp



# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 1S 2022

Banco Comercial Português, S.A.

# Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores de 2022 não foram objeto de auditoria.
- | Em 2021, o Grupo BCP alienou a totalidade do capital social do Banque Privée BCP (Suisse) S.A. e 70% do capital social da SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A. Conforme disposto na IFRS 5, o contributo destas entidades para o resultado consolidado do Grupo encontra-se refletido como resultado de operações descontinuadas ou em descontinuação, tendo a informação histórica sido reexpressa desde janeiro de 2020, de forma a assegurar a sua comparabilidade.
- | Em virtude de alterações de políticas contabilísticas do Bank Millennium (Polónia), as demonstrações financeiras anteriormente publicadas foram reexpressas a partir de 1 de janeiro de 2020 por forma a garantir a comparabilidade da informação.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

# AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações  
internacionais

04



01

—



**Destques**

# Destaques: Modelo de negócio robusto



## Rendibilidade

- **Resultado líquido de 74,5 milhões** que compara com 12,3 milhões em junho de 2021, influenciado por:
  - **Aumento dos proveitos core do Grupo em 22,7% e gestão rigorosa dos custos operacionais (+1,5%)**
  - Contribuições obrigatórias para o setor bancário em Portugal de 62,2 milhões
  - Efeitos extraordinários relacionados com o Bank Millennium incluindo encargos de 257,8<sup>1</sup> milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF, contribuição de 54,3 milhões para o Fundo de Proteção Institucional (IPS)<sup>2</sup> e registo da imparidade do *goodwill* do Bank Millennium de 102,3 milhões
- **Resultado antes de imparidades e provisões do Grupo aumenta 45,7%** em relação ao primeiro semestre de 2021
- **Resultado líquido de 174,5 milhões em Portugal.** Excluindo itens específicos corresponde, em base comparável, a um crescimento de 63,1% face ao primeiro semestre de 2021



## Capital e liquidez

- **Rácio de capital total<sup>3</sup> de 15,3%** e rácio de capital **CET1<sup>3</sup> de 11,3%**, (em base *pro forma*<sup>4</sup> rácio de capital total 15,9% e rácio CET1 11,8% sujeito à aprovação já solicitada da aplicação do artigo 352 (2) da CRR) acima dos requisitos regulamentares de **13,75% e 9,16%**, respetivamente
- Níveis de liquidez elevados, muito acima dos requisitos regulamentares, e **ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,2 mil milhões**

<sup>1</sup> Antes de impostos e interesses que não controlam e inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal.

<sup>2</sup> Novo fundo polaco destinado a garantir a estabilidade do sistema financeiro, assegurando a liquidez e solvência dos bancos membros (antes de interesses que não controlam)

<sup>3</sup> Rácio fully implemented incluindo resultados não auditados do primeiro semestre de 2022.

<sup>4</sup> Sujeito a autorização do BCE

# Destaques: Modelo de negócio robusto



## Atividade comercial

- **Aumento do crédito *performing* do Grupo em 1,6 mil milhões**, +3,0% face a junho de 2021; **crédito *performing* em Portugal aumenta 1,5 mil milhões**, +4,1% face a junho de 2021
- **Crescimento dos recursos totais de Clientes do Grupo em 3,2 mil milhões**, +3,6% face a junho de 2021 (+4,6% em Portugal)
- **Recursos de balanço do Grupo aumentam 8,1%** para 74,5 mil milhões, refletindo o crescimento de 9,9% em Portugal



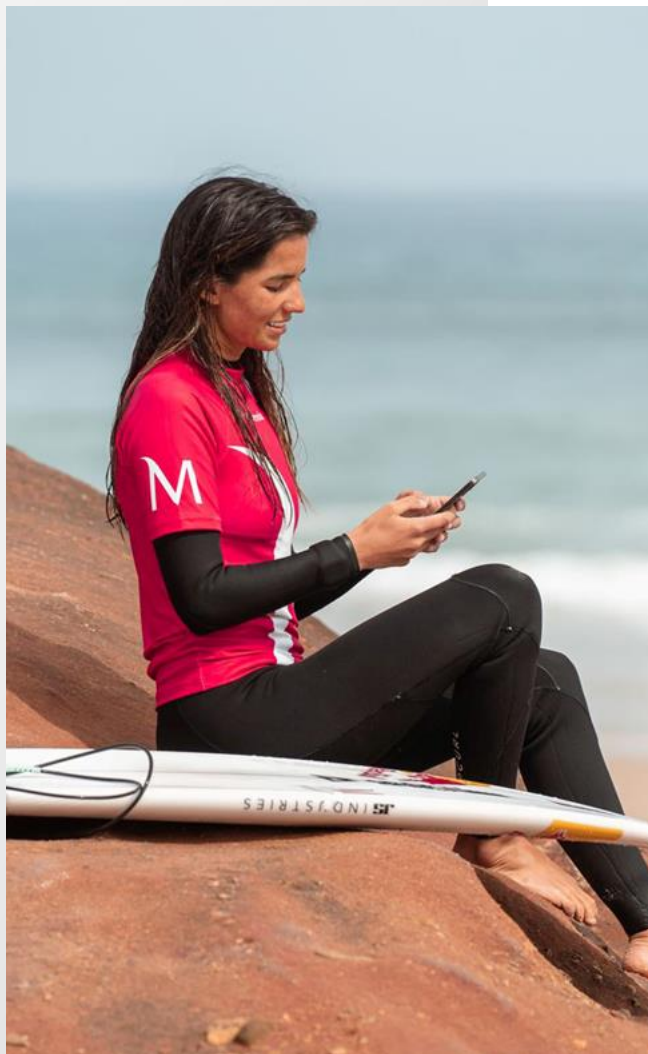
## Qualidade do crédito

- **Redução dos NPE<sup>1</sup>, em contexto adverso: -501 milhões** face a junho de 2021, tendo a redução em Portugal sido de **460 milhões** (243 milhões desde o início do ano e 153 milhões no trimestre)
- **Custo do risco de 61pb no Grupo e 69pb em Portugal** que compara com 68pb<sup>2</sup> e 81pb<sup>2</sup> no primeiro semestre de 2021, respetivamente
- **Cobertura dos NPE por imparidades de 65%**, com **cobertura total de 113%**, ao nível do Grupo

Variação de crédito e recursos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

<sup>1</sup> NPE incluem apenas crédito a Clientes.

<sup>2</sup> Custo do risco ajustado de *one-offs* conforme apresentado nos resultados do 1S21. Custo do risco *stated* em junho de 2021 de 55pb no Grupo e 64pb em Portugal.

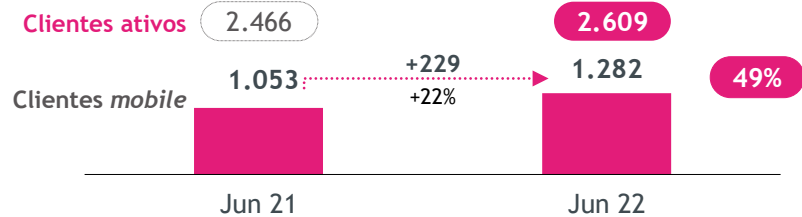
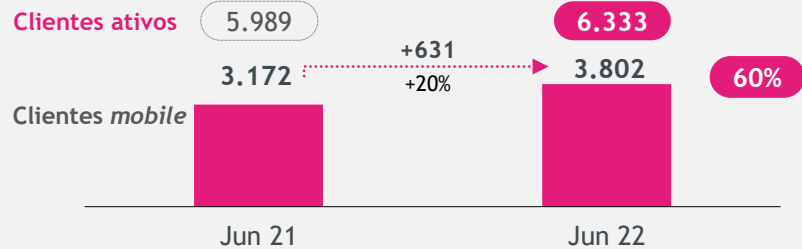


# Crescimento da base de Clientes, com destaque para os Clientes *mobile*

Milhares de Clientes

Em % dos Clientes ativos

## Grupo



# Reconhecimento transversal no Digital com forte intenção de recomendação

**Marktest**

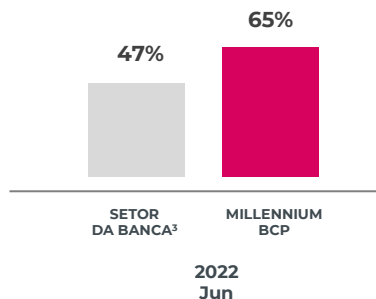
Satisfação Canais Digitais

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

	2018	2019	2020	2021	2022 Jun
M	44,1	45,6	49,0	53,9	55,0
Banco 1	38,7	40,1	41,0	50,5	48,8
Banco 2	28,8	28,9	35,0	38,9	39,7
Banco 3	37,4	44,3	47,7	49,5	47,6
Banco 4	33,0	42,0	38,8	40,2	41,2



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



App  
Millennium  
**lidera ratings**



<sup>1</sup> Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest

<sup>2</sup> Qual o banco que elege como o "Melhor Banco Digital"? (Resposta espontânea) | Base amostral: Sector da Banca, total de bancarizados, idades > 15 anos - 70 anos, Portugal (N 2022 = 2.000 /Trimestral; 8.000 /ano)

<sup>3</sup> Setor da Banca - Corresponde à Média simples dos scores obtidos de 6 Bancos: NB, BPI, Caixa, Millennium BCP, Santander e Montepio

Prémios da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram

Produto do Ano é um sistema de avaliação que distingue produtos e serviços que se destacam pela inovação e com avaliação direta dos consumidores. Entidade avaliadora - Product of the Year Portugal Lda.



# Inovação centrada nas necessidades de clientes traduz-se em crescimento acelerado de utilização e vendas Mobile

## Forte crescimento Mobile Y/Y

(Número de operações, jan-jun 2022 vs jan-jun 2021)

**+27%**

Transações

**+69%**

Transferências  
P2P

**+26%**

Transferências  
Nacionais

**+11%**

Pagamentos

**+46%**

Vendas

**+124%**

Cartões

**+161%**

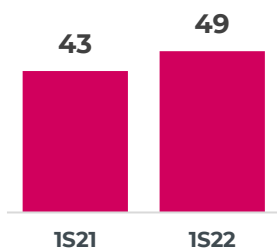
Crédito Pessoal

**+35%**

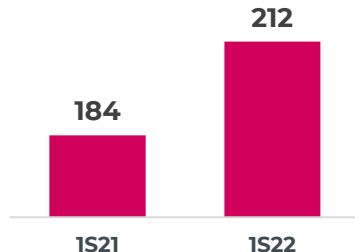
Poupanças



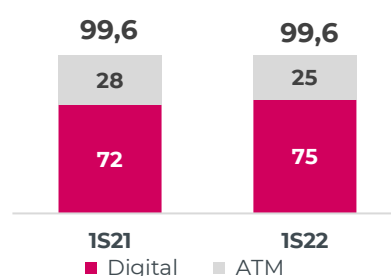
% Clientes Mobile<sup>1</sup>



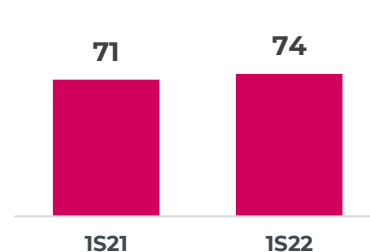
# Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



% Transações Digitais (#)<sup>3</sup>



%Vendas Digitais (#)<sup>4</sup>



<sup>1</sup> Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2024

<sup>2</sup> Interações (site e App), particulares inclui AB

<sup>3</sup> Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais e centro de contactos que representam 0,4% do total

<sup>4</sup> Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações



02



**Grupo**

Rendibilidade

# Resultado líquido de 74,5 milhões no 1º semestre de 2022

(Milhões de euros)	1S21	1S22	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	765,8	985,2	+28,6%	+219,4
Comissões	352,9	387,6	+9,8%	+34,6
<b>Proveitos core</b>	<b>1.118,7</b>	<b>1.372,7</b>	<b>+22,7%</b>	<b>+254,0</b>
<b>Custos operacionais recorrentes<sup>1</sup></b>	<b>-502,9</b>	<b>-510,5</b>	<b>+1,5%</b>	<b>-7,6</b>
<b>Resultado operacional core recorrente</b>	<b>615,8</b>	<b>862,2</b>	<b>+40,0%</b>	<b>+246,4</b>
Custos operacionais não recorrentes	-87,2	-5,7	-93,5%	+81,5
Outros proveitos <sup>2</sup>	-2,1	-89,3		-87,3
<i>Das quais: contribuições regulamentares incluindo IPS</i>	-129,1	-205,3	+59,1%	-76,3
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>526,6</b>	<b>767,2</b>	<b>+45,7%</b>	<b>+240,7</b>
Imparidades e outras provisões	-461,7	-551,4	+19,4%	-89,6
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)<sup>3</sup></i>	-214,2	-198,1	-7,5%	+16,1
<i>Das quais: goodwill Bank Millennium</i>	-	-102,3	-	-102,3
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>64,8</b>	<b>215,8</b>	<b>+233,0%</b>	<b>+151,0</b>
Impostos <sup>4</sup> , interesses que não controlam e operações descontinuadas	-52,5	-141,3	+169,0%	-88,8
<b>Resultado líquido</b>	<b>12,3</b>	<b>74,5</b>	<b>+507,4%</b>	<b>+62,2</b>
<b>Resultado líquido excluindo impactos associados aos créditos hipotecários CHF<sup>5</sup></b>	<b>126,5</b>	<b>200,9</b>	<b>+58,8%</b>	<b>+74,4</b>
ROE	0,43%	2,81%		

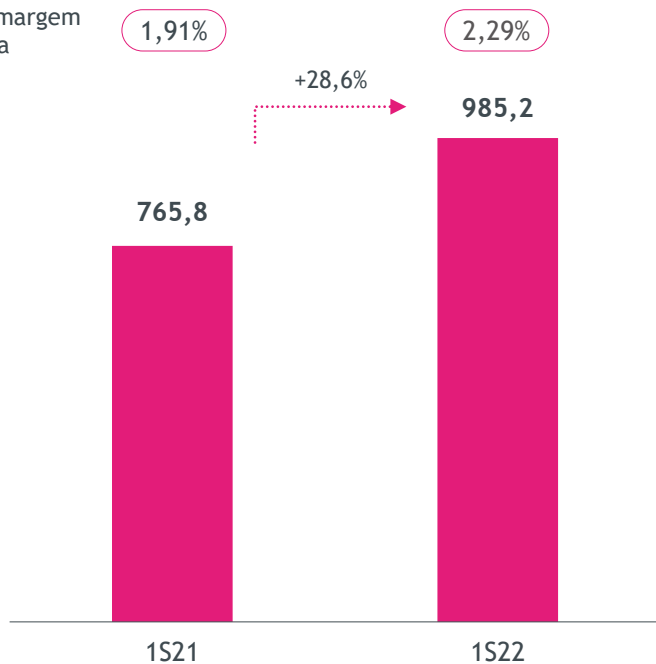
<sup>1</sup> 1S22: Exclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 de 5,7 milhões. 1S21: Exclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal de 87,2 milhões | <sup>2</sup> Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. | <sup>3</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale); 20,7 milhões no 1S22 e 16,4 milhões no 1S21. | <sup>4</sup> Inclui efeitos das provisões para riscos legais em créditos hipotecários CHF na Polónia, bem como das contribuições obrigatórias (montantes não dedutíveis fiscalmente na Polónia de 62,4 milhões no 1S22 e 51,8 no 1S21 ). | <sup>5</sup> Exclui impactos com provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal de 126,4 milhões no 1S22 e 114,2 milhões no 1S21

# Margem financeira

## Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

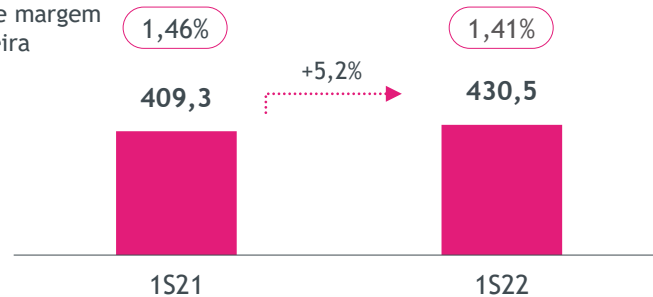
Taxa de margem financeira



## Portugal

(Milhões de euros)

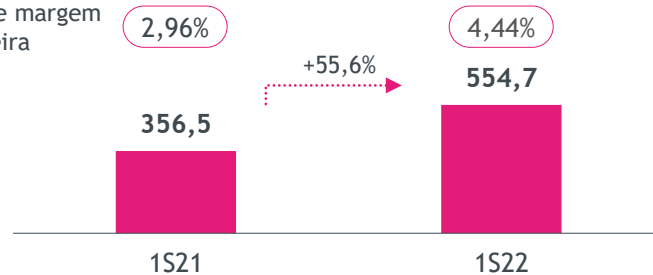
Taxa de margem financeira



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

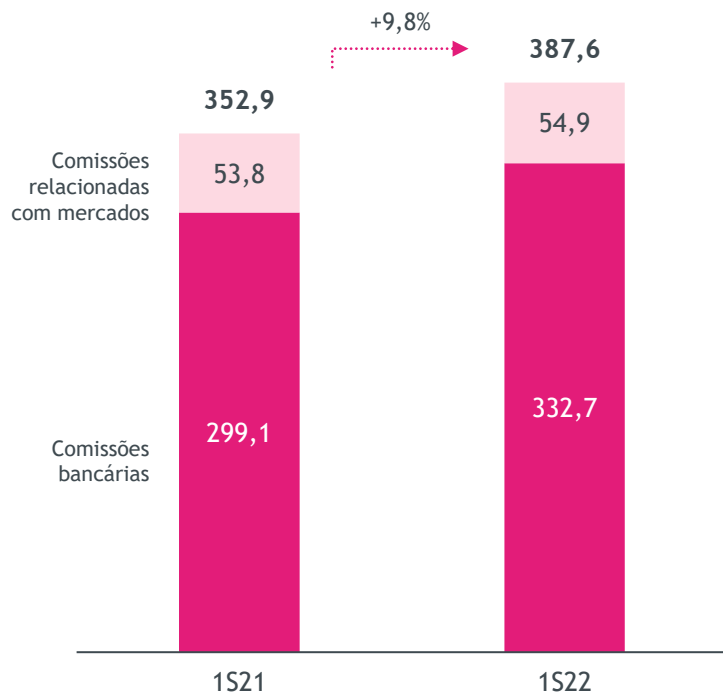
Taxa de margem financeira



# Comissões

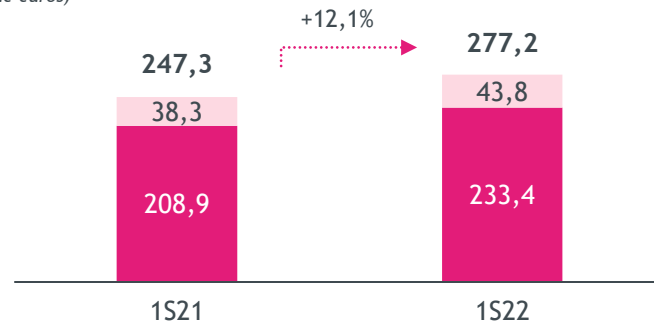
## Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



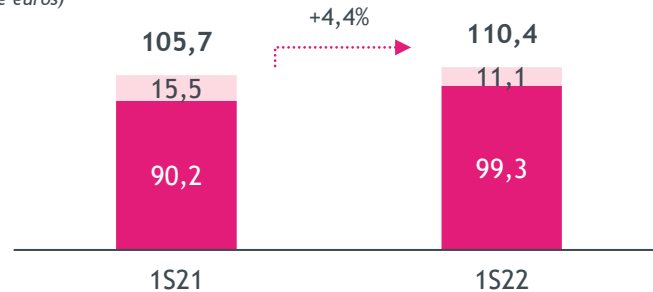
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

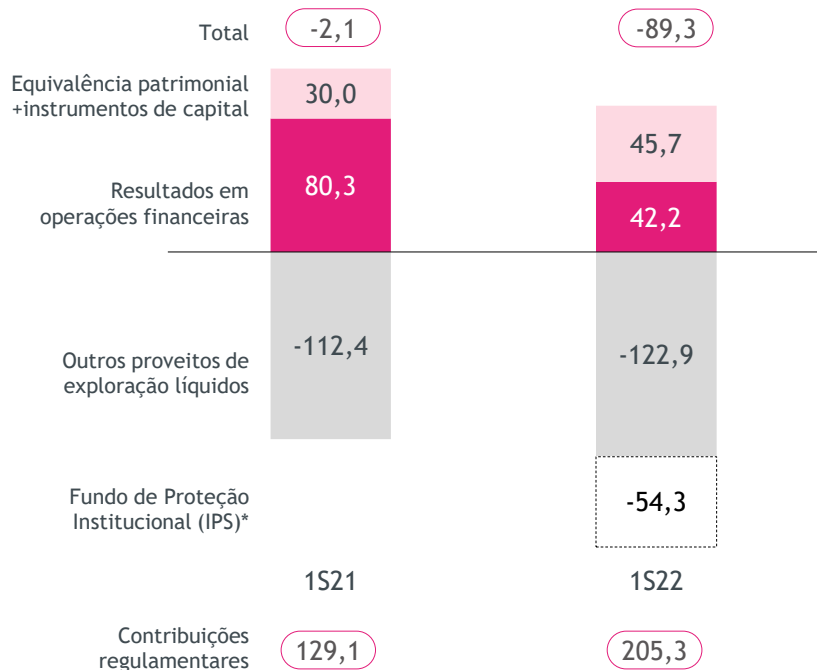
(Milhões de euros)



# Outros proveitos

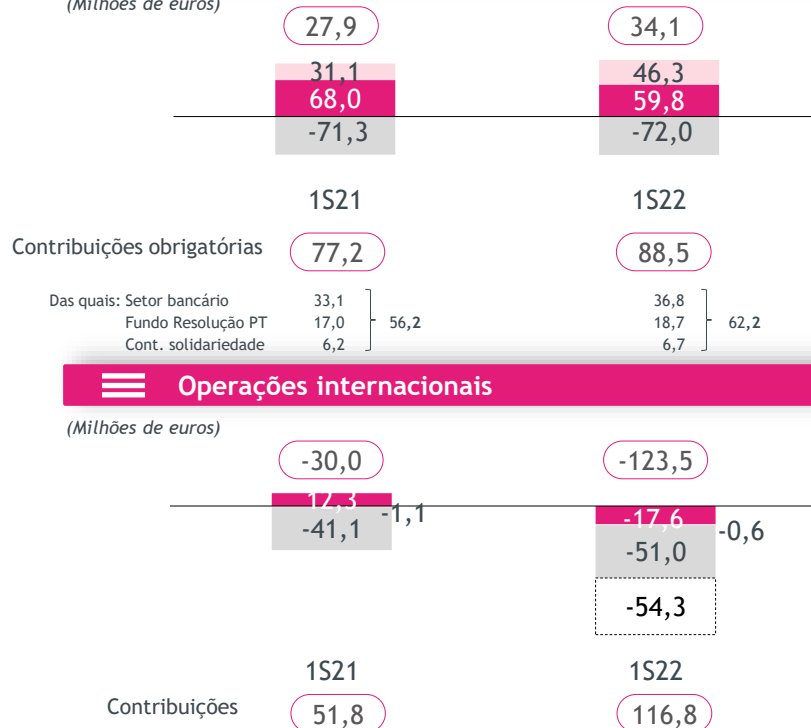
## Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

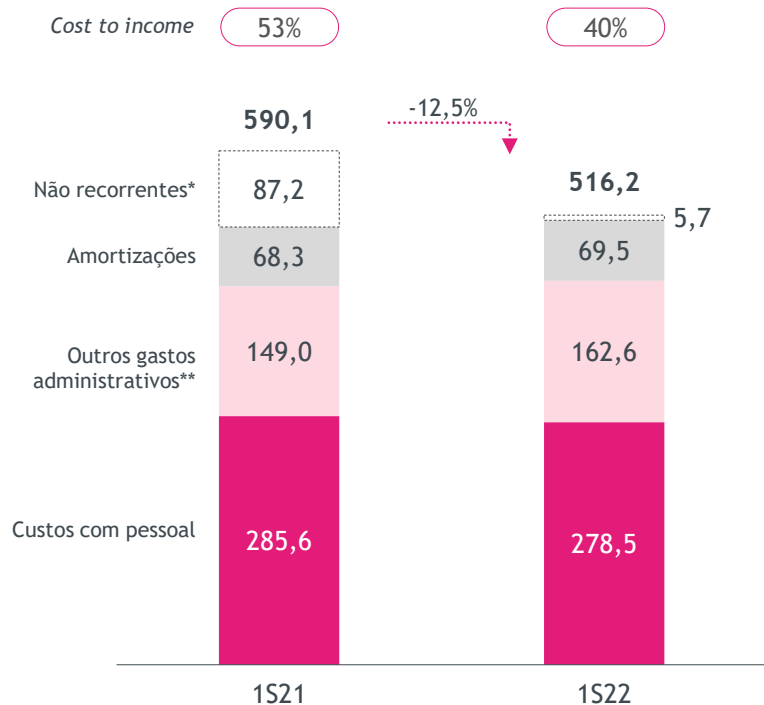
Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +16,4 milhões no 1S21 e +20,7 milhões no 1S22 de compensação de provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale); Os resultados em operações financeiras incluem -15,6 milhões no 1S21 e -49,3 milhões no 1S22 de custos com acordos extrajudiciais com clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

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

# Custos operacionais

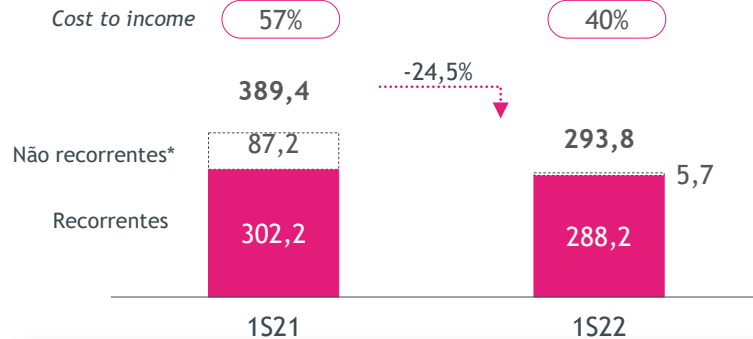
## Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



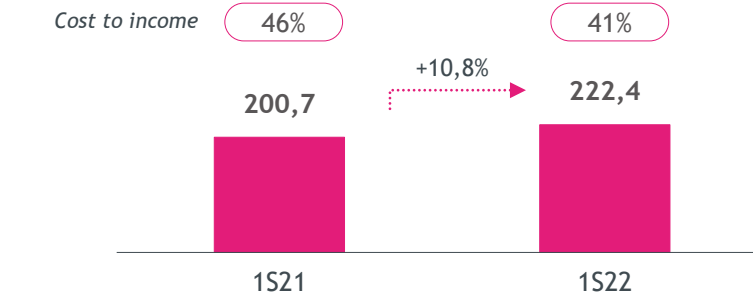
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais\*\*

(Milhões de euros)



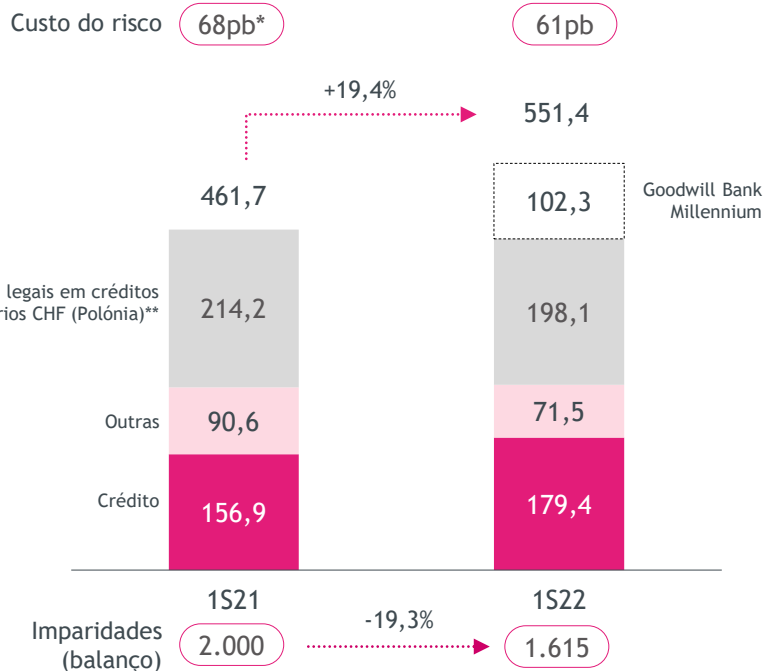
\* 1S21: Inclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 1S22: Inclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

\*\*Inclui custos de consultoria legal associados à carteira CHF de 5,5 milhões no 1S22 e 3,7 milhões no 1S21.

# Custo do risco e provisões

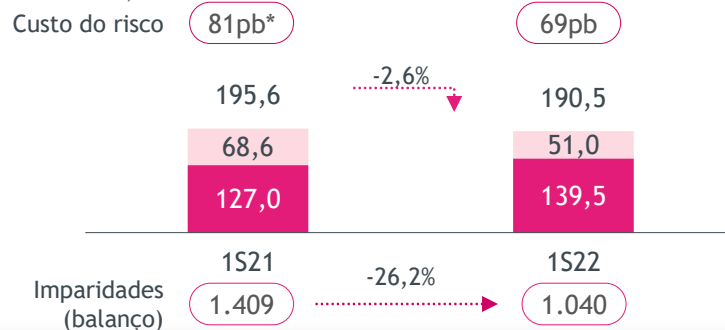
## Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



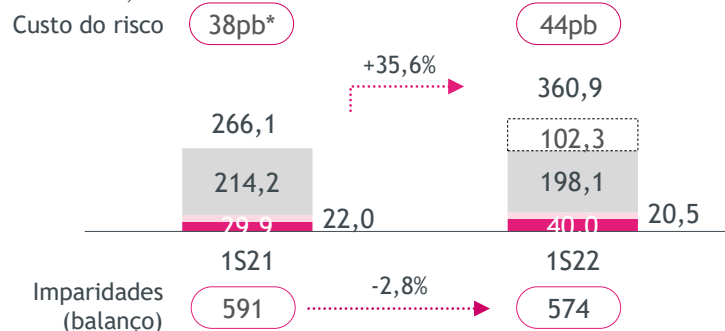
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)



\* Custo do risco ajustado de *one-offs*. Custo do risco Stated em junho de 2021 de 55pb no Grupo, 64pb em Portugal e 33pb nas operações internacionais.

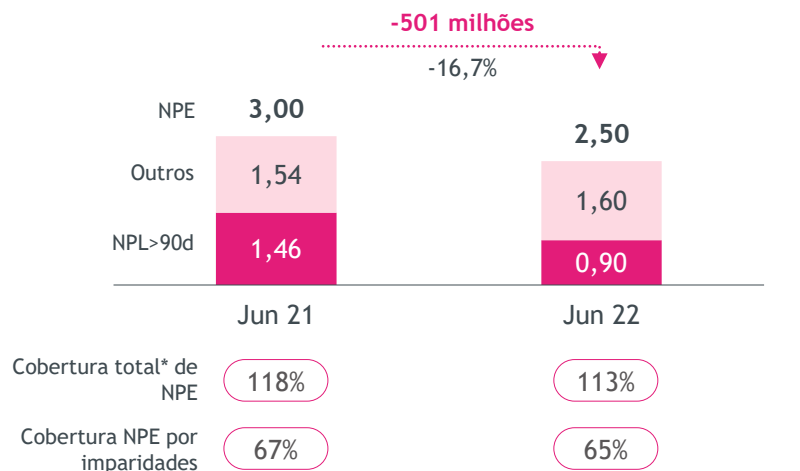
\*\*Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 20,7 milhões no 1S22 e 16,4 milhões no 1S21.



# Redução expressiva dos NPE em contexto complexo

## Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

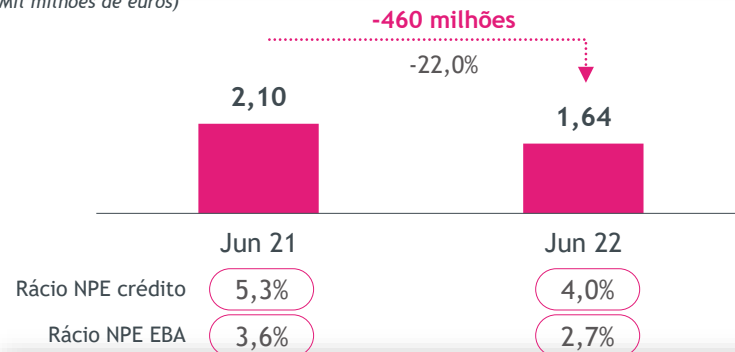


	Jun 21	Dez 21	Jun 22
Rácio NPL>90 dias	2,5%	2,1%	1,5%
Rácio NPE inc. títulos e extra-patrimoniais (EBA)	3,5%	3,2%	2,8%
Rácio NPE crédito	5,2%	4,7%	4,3%

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

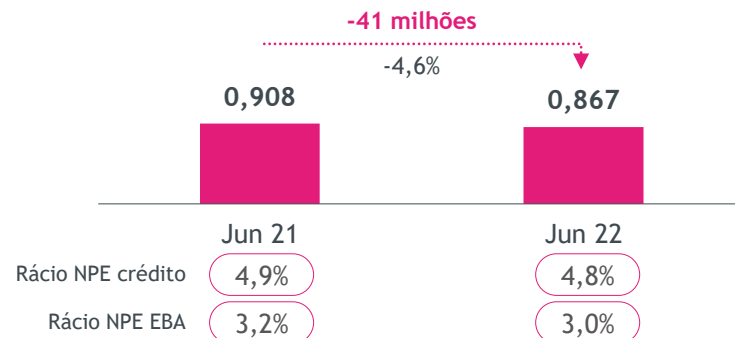
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



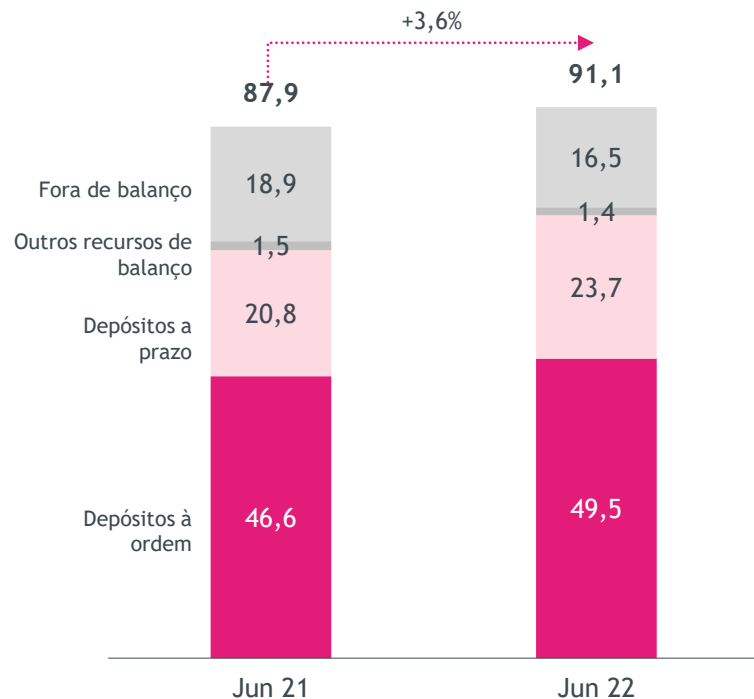
**Grupo**

Atividade comercial

# Recursos mantêm tendência de crescimento

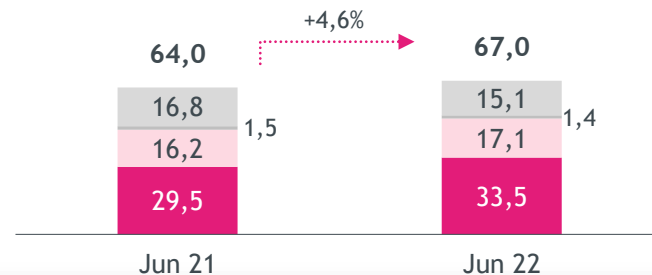
## Recursos totais de Clientes\*

(Consolidados, mil milhões de euros)



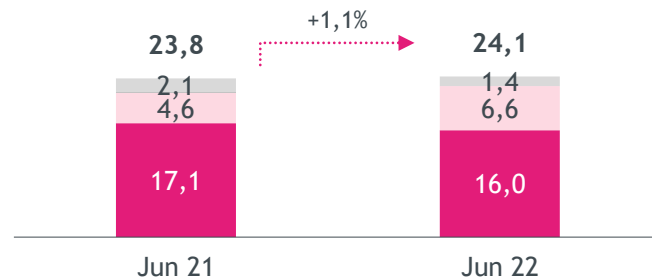
## Recursos totais de Clientes\* Portugal

(Mil milhões de euros)



## Recursos totais de Clientes\* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

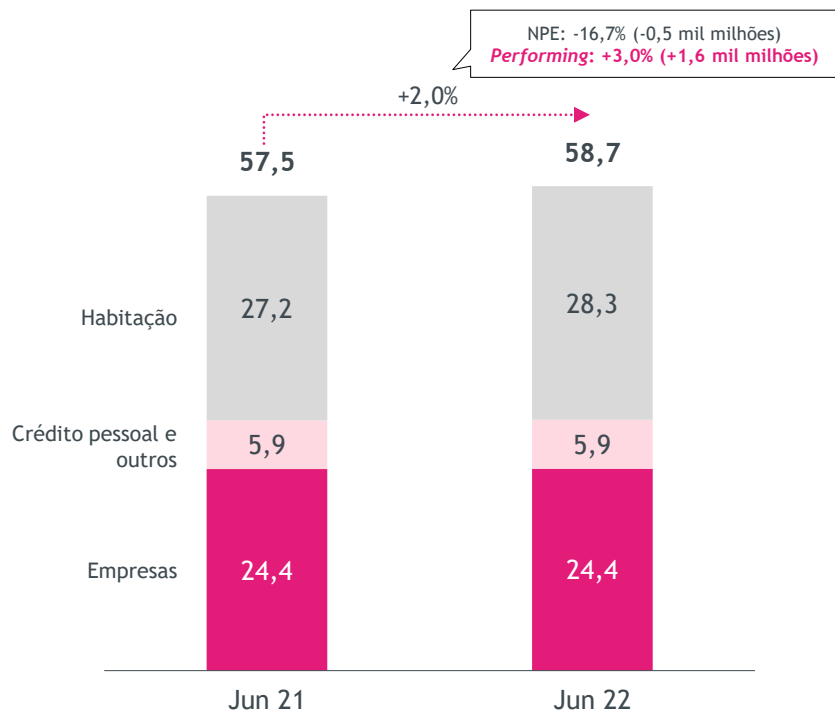


\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento. Recursos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

# Crescimento relevante da carteira de crédito

## Crédito a Clientes (bruto)

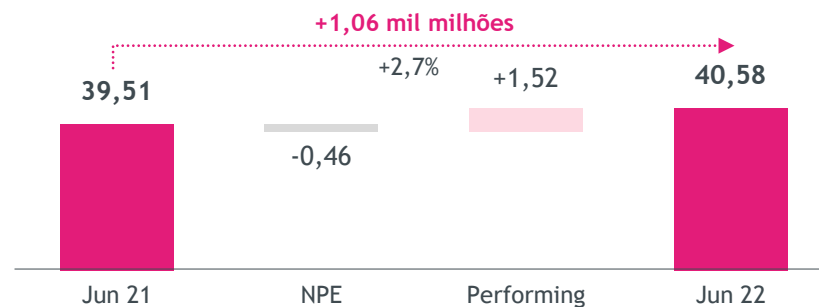
(Consolidado, mil milhões de euros)



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

## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



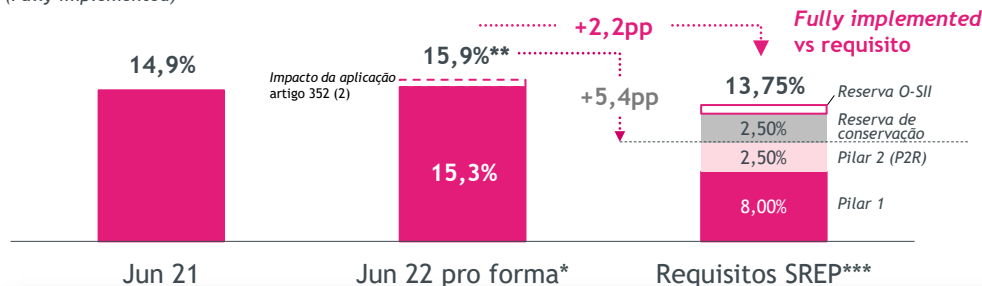
**Grupo**

Capital e liquidez

# Capital acima dos requisitos regulamentares

## Rácio de capital total

(Fully implemented)

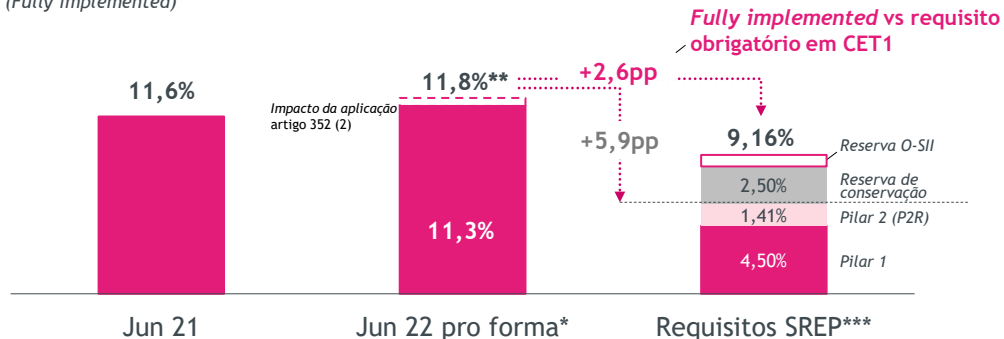


- Rácio de capital total de 15,3% e rácio de capital CET1 de 11,3% (fully implemented) em junho de 2022, acima dos requisitos SREP

- Rácio *pro forma* total de 15,9% e rácio *pro forma* de CET1 de 11,8%, sujeito à aprovação já solicitada da aplicação do artigo 352 (2) do CRR (Capital Requirements Regulation), que exclui dos requisitos de capital as posições cambiais estruturais detidas para cobertura dos rácios de capital

## Rácio common equity tier 1 (CET1)

(Fully implemented)



- *Buffer* de 2,2pp entre o rácio de capital total pro forma e os requisitos SREP não considerando a utilização das reservas de conservação e O-SII, e de 5,4pp considerando a utilização das mesmas

- *Buffers* (considerando os rácios *pro forma*) sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados situaram-se no final de Junho em: 1,2 mil milhões para CET1, 0,8 mil milhões para T1 e 1,0 mil milhões para capital total

\*Incluindo resultados não auditados do 1S22.

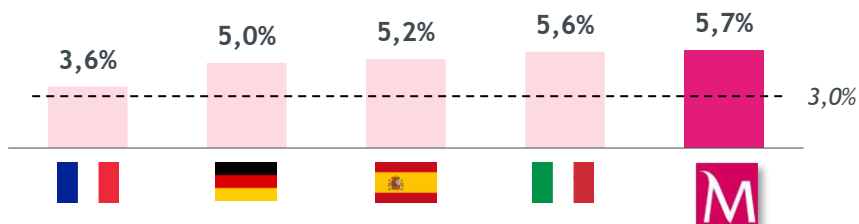
\*\* Sujeito a autorização do BCE.

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

# Posição adequada de capital

## ☰ Leverage ratio

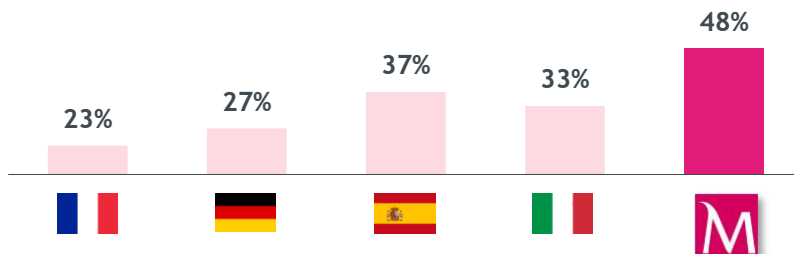
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (5,7% em junho de 2022) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

## ☰ Densidade de RWAs

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (48% em junho de 2022), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Fundo de pensões

## Principais indicadores

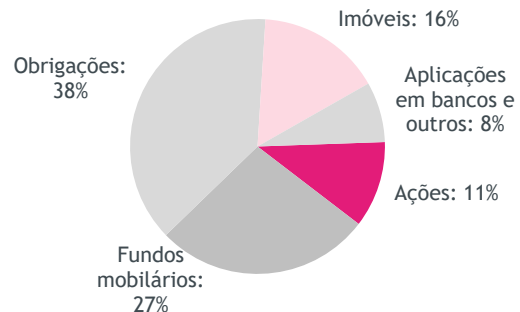
(Milhões de euros)

	Dez 21	Jun 22
Responsabilidades com pensões	3.498	2.737
Fundo de pensões	3.700	3.421
Cobertura de responsabilidades	106%	125%
Rendibilidade do fundo	+1,9%	-5,9%

## Pressupostos

	Dez 21	Jun 22
Taxa de desconto	1,35%	3,30%
Taxa de crescimento salarial	0,75%	2,25% ano 2023; 0,75% anos seguintes
Taxa de crescimento das pensões	0,50%	2% ano 2023; 0,5% anos seguintes
Taxa de rendibilidade do fundo	1,35%	3,30%
Tábuas de mortalidade		
Homens	TV 88/90	TV 88/90
Mulheres	Tv 88/90-3 anos	Tv 88/90-3 anos

## Fundo de pensões

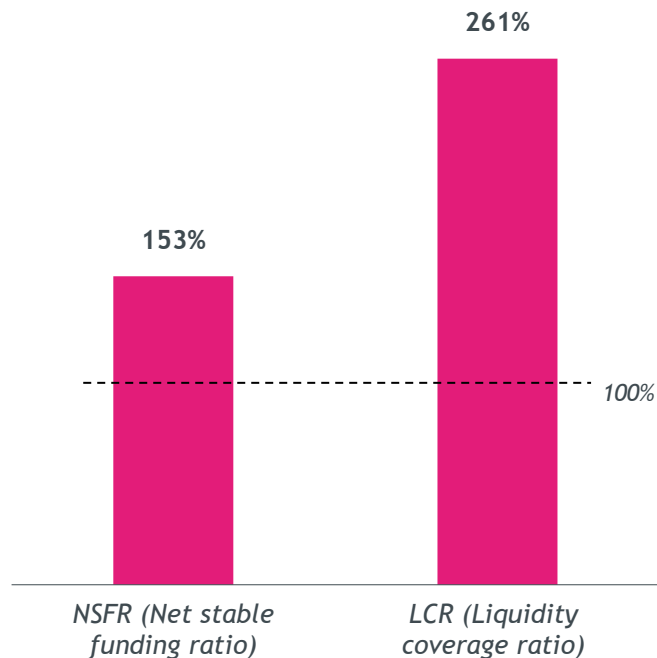


- Alteração da taxa de desconto e da taxa de rendibilidade esperada para 3,30%, refletindo principalmente a subida das taxas de mercado registadas em 2022
- Responsabilidades totalmente cobertas (125%)
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 684 milhões sem impacto nos rácios de capital



# Posição de liquidez reforçada

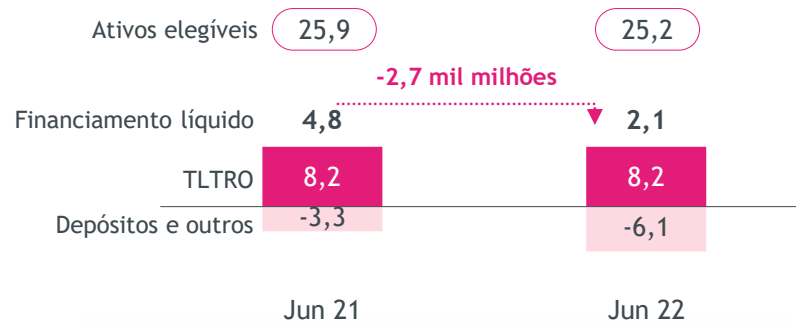
## Rácios de liquidez (CRD/CRR)



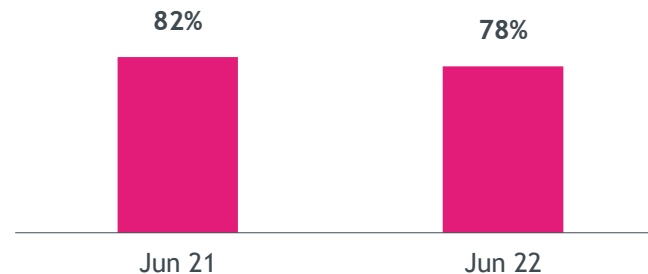
Crédito e depósitos em base proforma, por via da alienação do Banque Privée.

## Financiamento líquido BCE

(Mil milhões de euros)



## Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

—



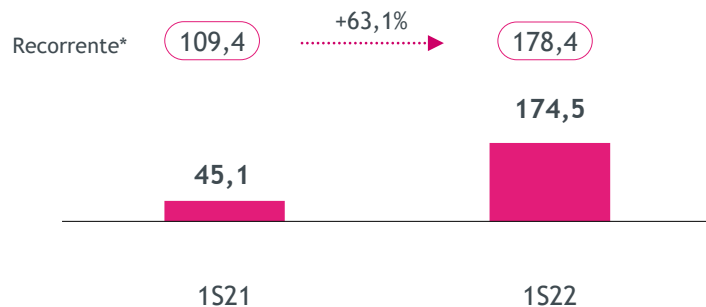
Portugal

# Resiliência da rentabilidade em Portugal



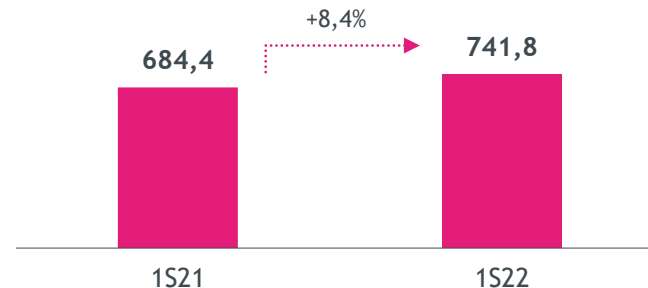
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



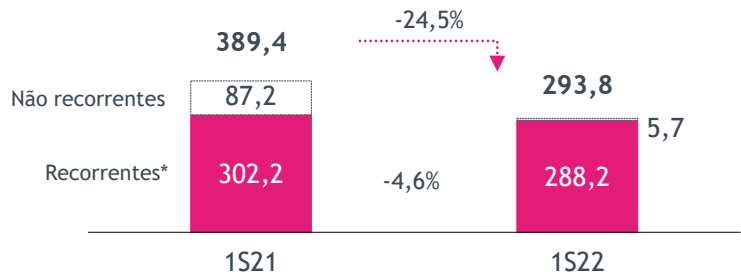
## Produto bancário

(Milhões de euros)



## Custos operacionais

(Milhões de euros)



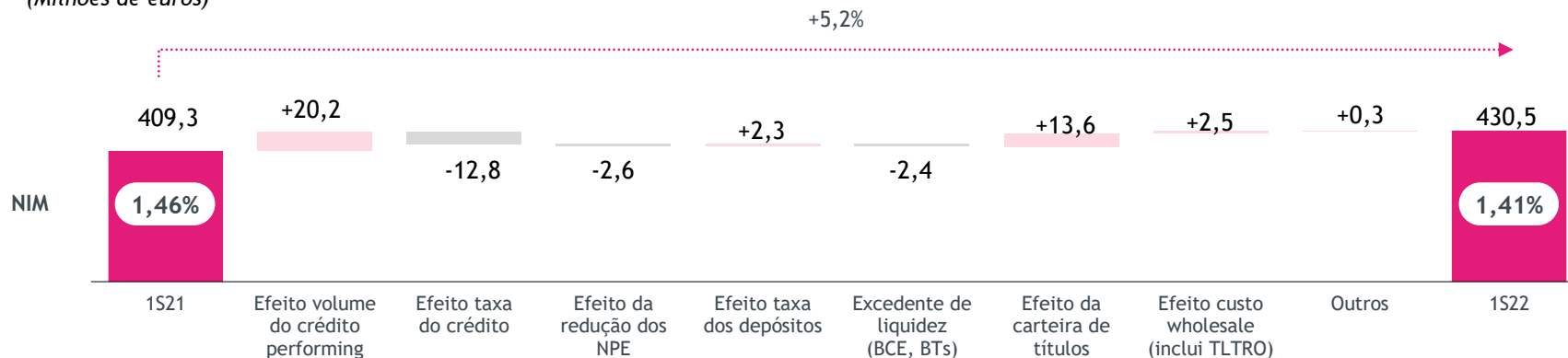
- Resultado líquido atingiu 174,5 milhões no primeiro semestre de 2022. Em base comparável o resultado líquido ascendeu a 178,4 milhões, um aumento de 63,1% face ao mesmo período de 2021
- Resultado líquido influenciado pelo crescimento do produto bancário, pela redução dos custos operacionais, pela compensação pelo ajuste salarial temporário e pelos custos de ajustamento do quadro de pessoal ocorridos no primeiro semestre de 2021

\*1S21: Exclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 1S22: Exclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

# Margem financeira



(Milhões de euros)



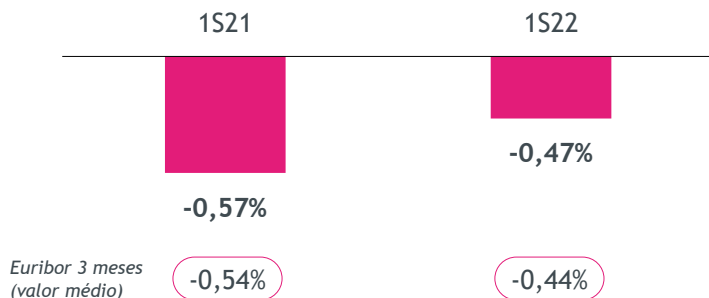
A margem financeira cifrou-se em 430,5 milhões no primeiro semestre de 2022, um crescimento de 5,2% (+21,2 milhões) face a 409,3 milhões no mesmo período de 2021. Os efeitos favoráveis do aumento do volume do crédito *performing*, do maior rendimento da carteira de títulos, do custo do *wholesale funding* e da descida continuada da remuneração dos depósitos a prazo mais do que compensaram os efeitos desfavoráveis relacionados com o efeito preço do crédito, o efeito da redução dos NPE e o excedente de liquidez.

# Estabilização do custo dos depósitos



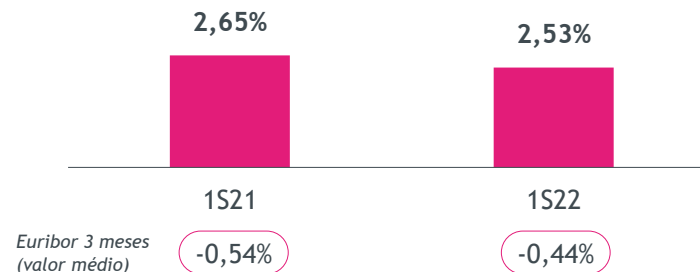
## ☰ Spread da carteira de depósitos a prazo

(vs Euribor 3 meses)



## ☰ Spread da carteira de crédito vivo

(vs Euribor 3 meses)



## ☰ NIM



- Spread da carteira de depósitos a prazo de -0,47% no 1º semestre de 2022 (-0,57% em igual período de 2021); taxa de Cliente reduziu-se de 0,03% no 1º semestre de 2021 para 0,02% em igual período de 2022
- Margem da carteira de crédito vivo situou-se em 2,53% no 1º semestre de 2022, comparando com 2,65% em igual período de 2021
- A NIM cifrou-se em 1,41%

# Comissões e outros proveitos



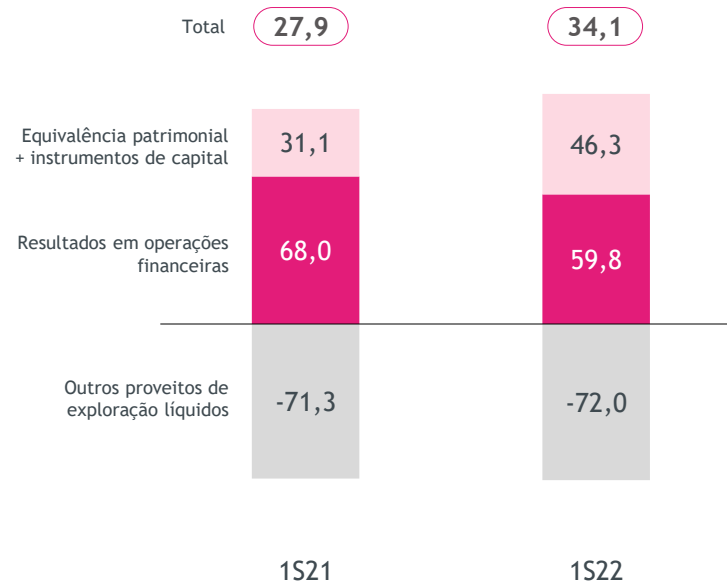
## Comissões

(Milhões de euros)

	1S21	1S22	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>208,9</b>	<b>233,4</b>	<b>+11,7%</b>
Cartões e transferências de valores	50,8	67,1	+32,1%
Crédito e garantias	52,6	51,4	-2,2%
<i>Bancassurance</i>	42,7	43,0	+0,6%
Gestão e manutenção de contas	58,9	67,6	+14,7%
Outras comissões	3,9	4,3	+9,4%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>38,3</b>	<b>43,8</b>	<b>+14,3%</b>
Operações sobre títulos	16,1	18,4	+14,5%
Gestão de ativos	22,2	25,4	+14,2%
<b>Comissões totais</b>	<b>247,3</b>	<b>277,2</b>	<b>+12,1%</b>

## Outros proveitos

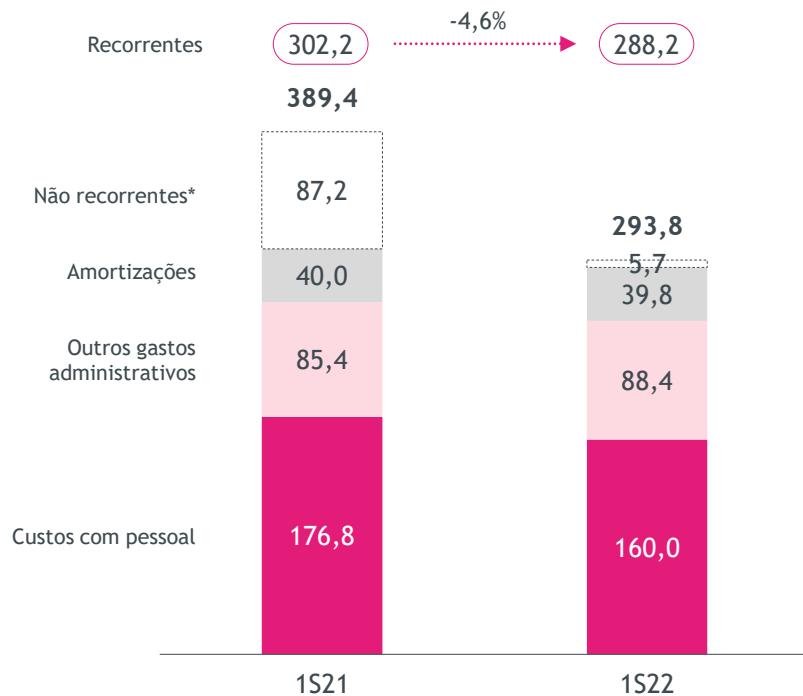
(Milhões de euros)



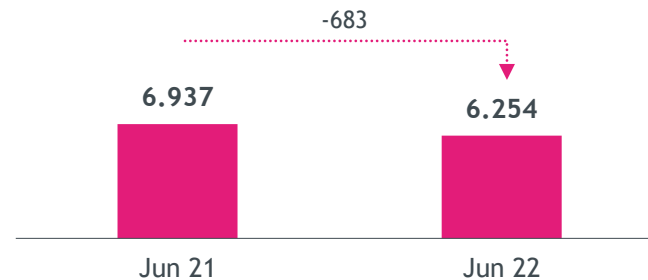


## Custos operacionais

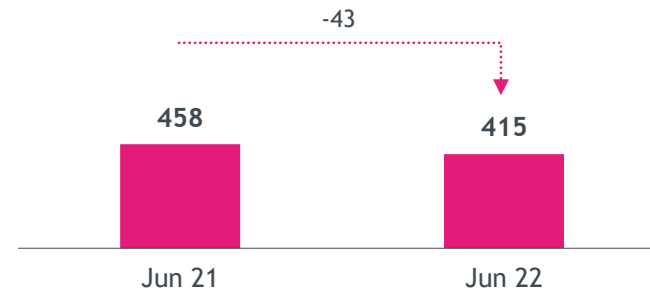
(Milhões de euros)



## Colaboradores



## Sucursais



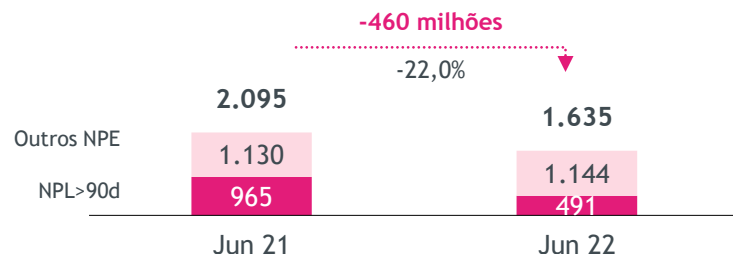
\* 1S21: Inclui maioritariamente custos de ajustamento do quadro de pessoal. 1S22: Inclui maioritariamente compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

# Redução continuada dos NPE



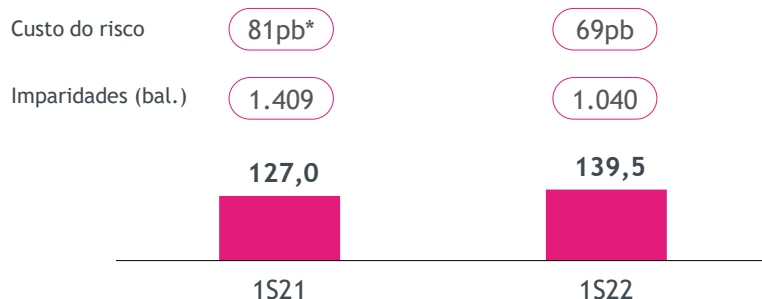
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



## Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Jun 22 vs. Jun 21	Jun 22 vs. Dez 21
Saldo inicial	2.095	1.878
Saídas/entradas líquidas	288	199
Write-offs	-573	-341
Vendas	-175	-102
<b>Saldo final</b>	<b>1.635</b>	<b>1.635</b>

- NPE em Portugal totalizam 1.635 milhões no final de junho de 2022, descendo 460 milhões face a junho de 2021 e 243 milhões face a dezembro 2021
- A redução face a junho de 2021 resulta de entradas líquidas de 288 milhões, de 573 milhões de *write-offs* e de vendas de 175 milhões
- O decréscimo de NPE face a junho de 2021 é atribuível a reduções de 474 milhões dos NPL>90d
- Custo do risco de 69pb no primeiro semestre de 2022 (81pb\* em igual período de 2021), com cobertura de NPE por imparidades de 67% e 64%, respetivamente

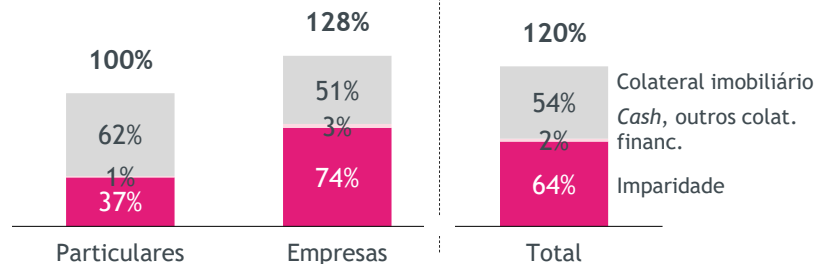
NPE incluem apenas crédito a Clientes.

\* Custo do risco ajustado de *one-offs*. Custo do risco Stated em junho de 2021 de 64pb.

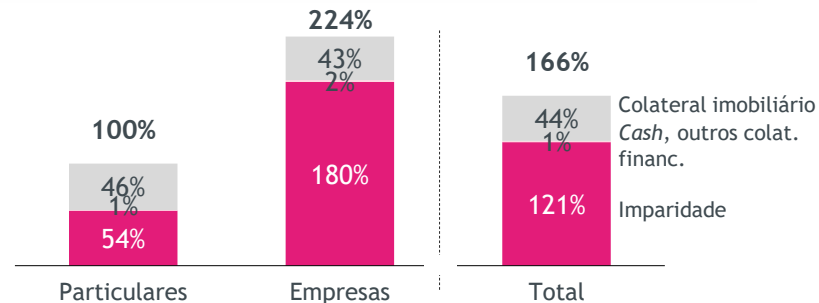




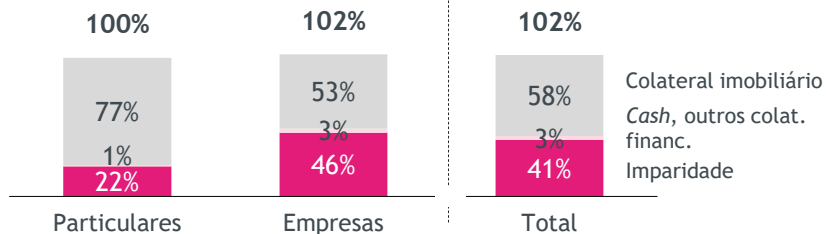
## Cobertura total\* de NPE



## Cobertura total\* de NPL>90d



## Cobertura total\* de outros NPE



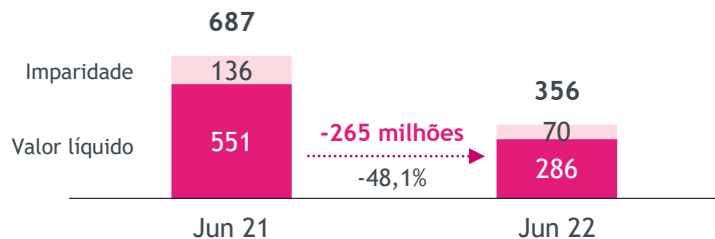
- Coberturas totais\* > 100% em ambas as categorias de NPE (NPL > 90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 64% em junho de 2022, ascendendo a 121% nos NPL > 90d (122% e 166%, respetivamente, considerando *cash* e colaterais financeiros)

# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



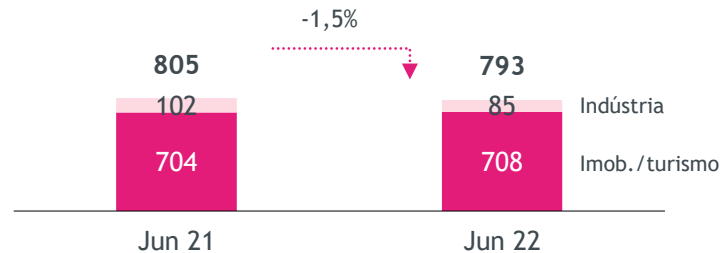
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



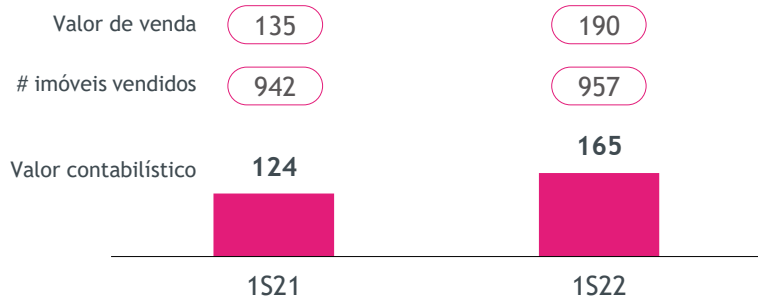
## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



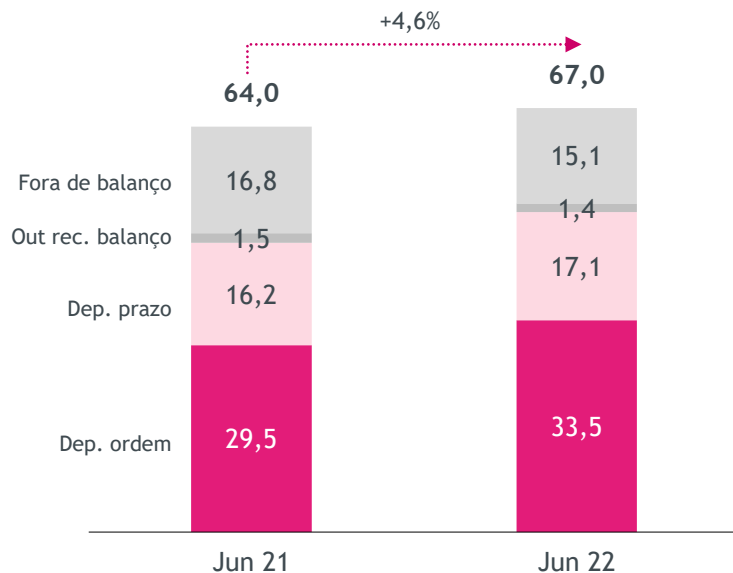
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 48,1% entre junho de 2021 e junho de 2022 e 36,3% face a dezembro de 2021. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 31% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 957 imóveis no primeiro semestre de 2022 (942 imóveis em igual período de 2021), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 25 milhões
- O saldo em fundos de reestruturação empresarial desceu 1,5% para 793 milhões em junho de 2022. O crédito inicial nestes fundos totaliza 2.006 milhões, pelo que as imparidades totais (no crédito inicial e nos fundos) correspondem a uma cobertura de 60%

# Crescimento dos recursos de Clientes e do crédito



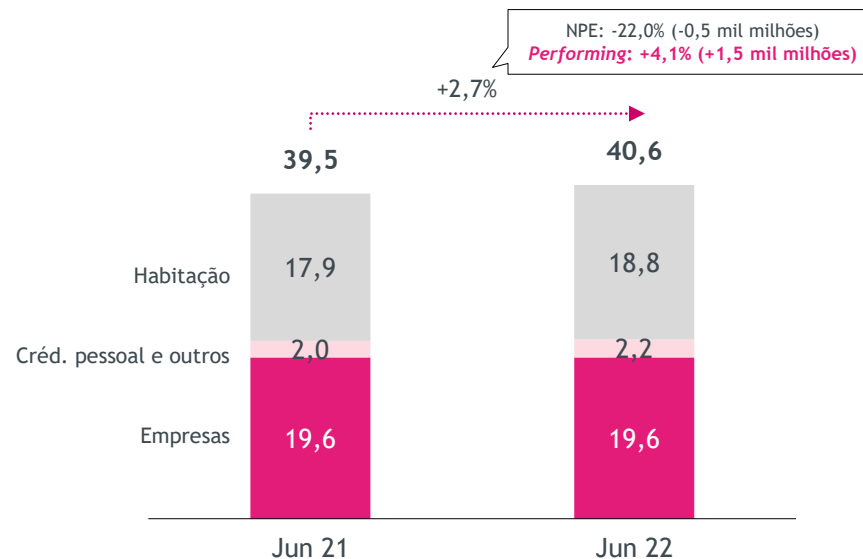
## Recursos totais de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



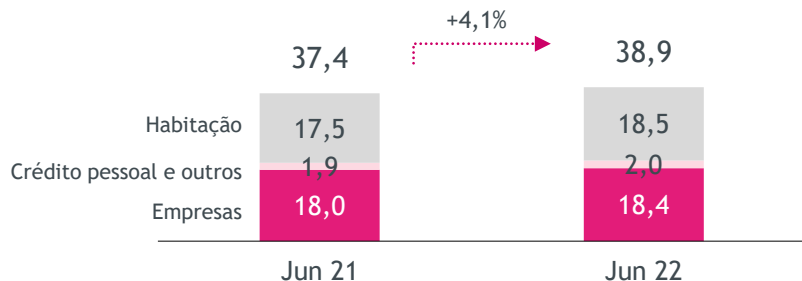
\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Crescimento do crédito *performing* em Portugal



## Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



## Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



\*Fonte: ALF (maio de 2022).

- Carteira de crédito *performing* em Portugal cresce 1,5 mil milhões (+4,1%) face a junho de 2021, suportada no crescimento no crédito à habitação e no crédito às empresas
- Crédito à habitação com crescimento de 1,0 mil milhões face a junho de 2021 (5,6%)
- Crédito às empresas aumenta 417 milhões face a junho de 2021 (+2,3%)
  - ✓ Liderança no programa PME Líder 21 pelo 4º ano consecutivo com 31% de quota de mercado, apoiando mais de 3.500 empresas a alcançar este estatuto empresarial
  - ✓ Liderança no programa Inovadora COTEC, pelo 2º ano consecutivo, com 61% de quota de mercado, apoiando mais de 360 Empresas a alcançar este estatuto empresarial
  - ✓ Melhor Banco de Empresas, Banco Principal, Banco Mais Inovador, Banco Mais Próximo e com os Produtos Mais Adequados (Data-E 2022)
  - ✓ Liderança no Factoring e Confirming, com 5,1 mil milhões de euros de euros de faturação tomada no primeiro semestre de 2022 e 28%\* de quota de mercado
  - ✓ Liderança no Leasing, com 311 milhões de nova produção no primeiro semestre de 2022 e 29% de quota de mercado\*
  - ✓ 21% de quota de mercado (acumulada a março 2022) na colocação de crédito com Garantia Mútua, em parceria com o Banco Português de Fomento (BPF)



04

Operações internacionais

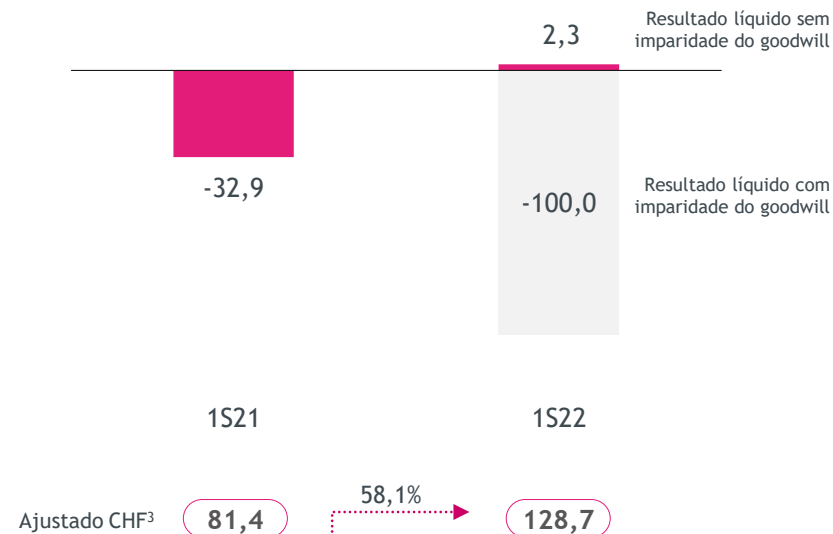
# Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros\*)

	1S21	1S22
Polónia	-110,3	-56,6
Moçambique <sup>1</sup>	40,6	46,4
Outros	-7,5	-1,7
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>-77,2</b>	<b>-12,0</b>
Operações descontinuadas <sup>2</sup>	6,8	1,5
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	40,4	12,8
Efeito cambial	-2,8	--
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>-32,9</b>	<b>2,3</b>
Contributo excluindo encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (Polónia) <sup>3</sup>	81,4	128,7
<b>Imparidade goodwill Bank Millennium</b>	<b>--</b>	<b>-102,3</b>

## Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros\*)



\*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para o 1S21 a mesma taxa de câmbio considerada para o 1S22, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

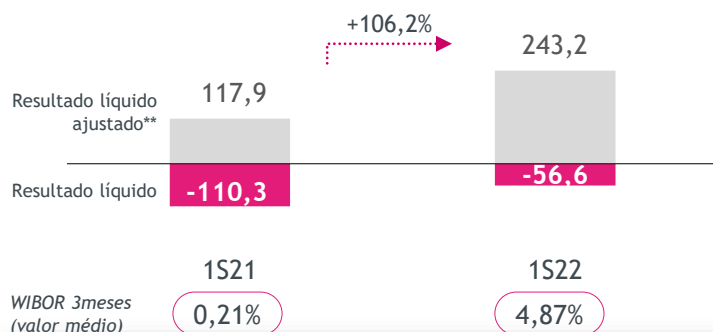
<sup>1</sup> Não inclui resultados de operações descontinuadas | <sup>2</sup> Inclui as alienações de 100% do capital do Banque Privee, na Suíça, e de 70% da seguradora SIM, em Moçambique, por parte do Millennium bim. | <sup>3</sup> Impactos relacionados principalmente com provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal de 126,4 milhões no 1S22 e 114,2 milhões no 1S21, líquidos de interesses que não controlam

# Resultado líquido influenciado por encargos com riscos legais CHF



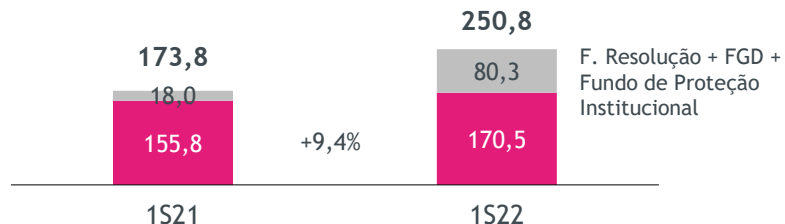
## Resultado líquido

(Milhões de euros\*)



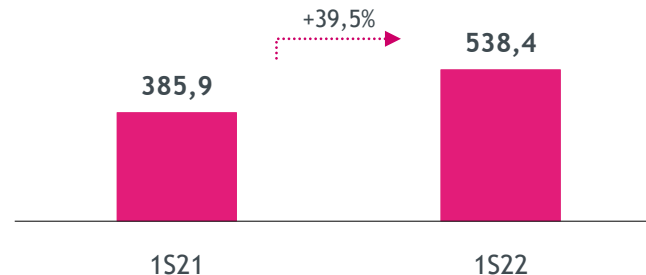
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



- Resultado líquido ajustado\*\* cresce 106,2%
- Resultado líquido de -56,6 milhões, influenciado por encargos de 252,2\*\*\* milhões associados à carteira de créditos CHF
- Produto bancário influenciado maioritariamente pela margem financeira
- Custo operacionais aumentam 9,4% excluindo contribuições
- Continuação da implementação de medidas de otimização do quadro de pessoal e da cobertura geográfica: redução de 413 Colaboradores e de 41 sucursais
- Aumentos de 3,4% dos Recursos de Clientes e de 4,5% da carteira de crédito demonstram a robustez do franchise
- Rácio CET1 de 12,1% e rácio de capital total de 15,2%

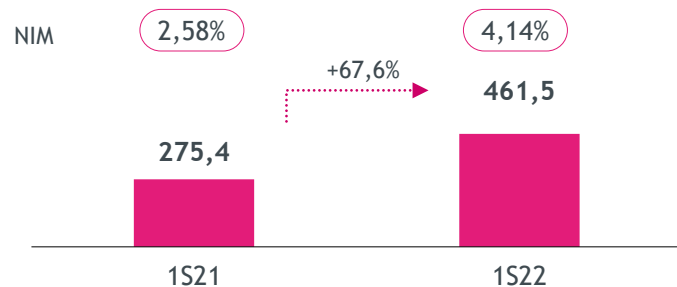
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 4,64; Balanço 4,70. | \*\*Exclui provisões, custos de negociação e consultoria com a carteira de crédito CHF na Polónia e com distribuição linear das contribuições para o FGD (sem impacto líquido da contribuição para Fundo de Proteção Institucional) e em 2021 reavaliação material de investimentos financeiros (VISA) | \*\*\* Após impostos e antes de interesses que não controlam (corresponde a 257,8 milhões antes de impostos), inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal relacionadas com a carteira de crédito CHF na Polónia.

# Aumento expressivo da margem financeira



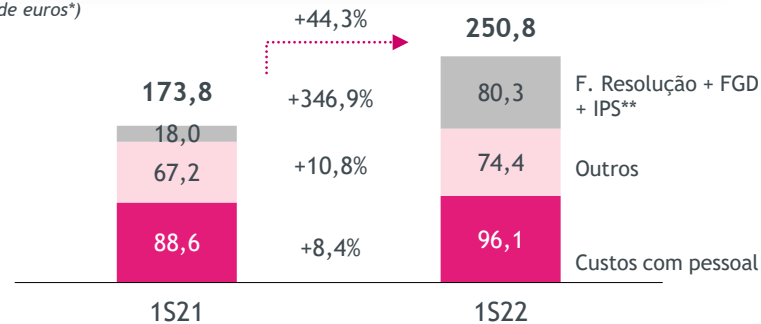
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



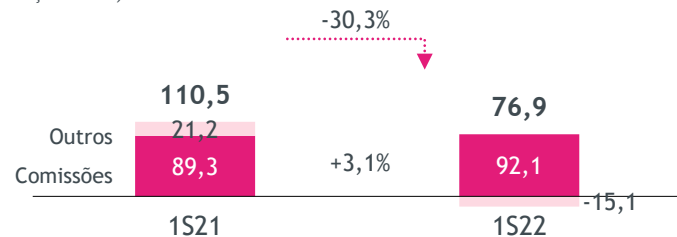
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



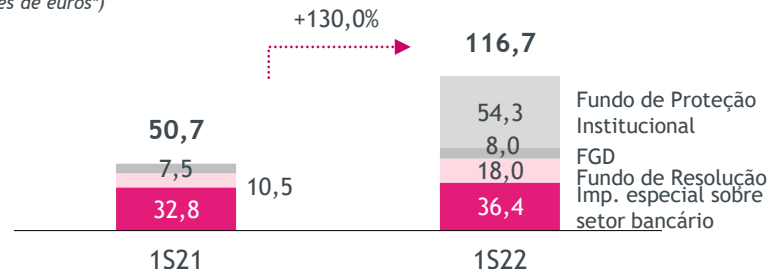
## Comissões e outros proveitos

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



## Contribuições

(Milhões de euros\*)



\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 4,64; Balanço 4,70. | \*\*Fundo de Proteção Institucional





## NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

2,5%

2,0%

412,7

345,9

Jun 21

Jun 22

## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

126%

147%

521,3

507,7

Jun 21

Jun 22

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

33pb

37pb

27,7

32,5

1S21

1S22

- Rácio de NPL>90d representa 2,0% do crédito total em junho de 2022 (2,5% em junho de 2021)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 147% (126% em junho de 2021)
- Custo do risco de 37pb, comparando com 33pb no primeiro semestre de 2021

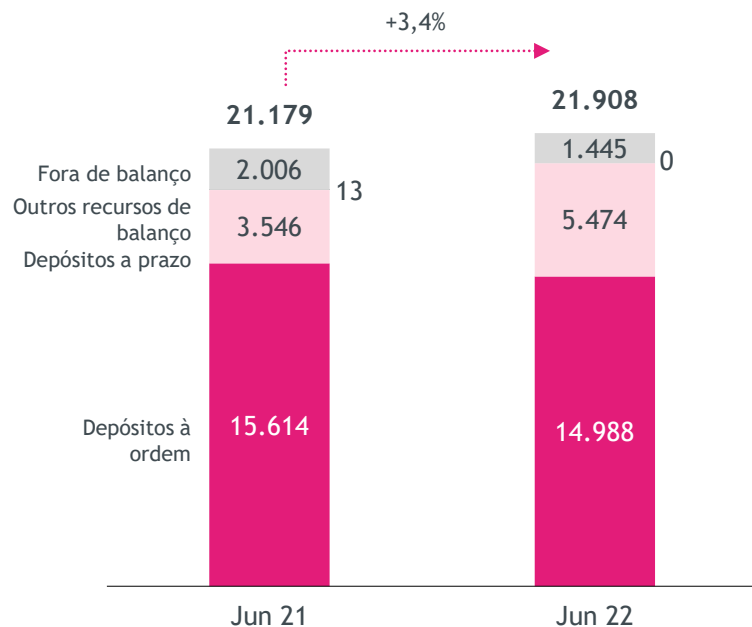
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 4,64; Balanço 4,70.

# Expansão dos recursos de Clientes e da carteira de crédito



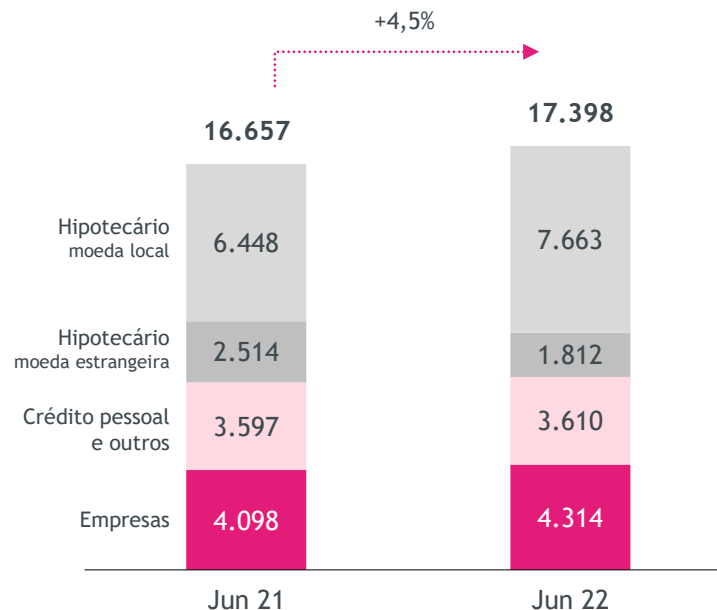
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



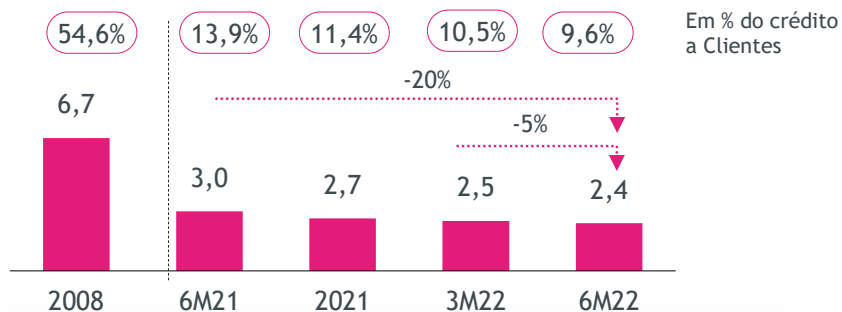
\* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 4,64; Balanço 4,70.

# Crédito hipotecário em francos suíços



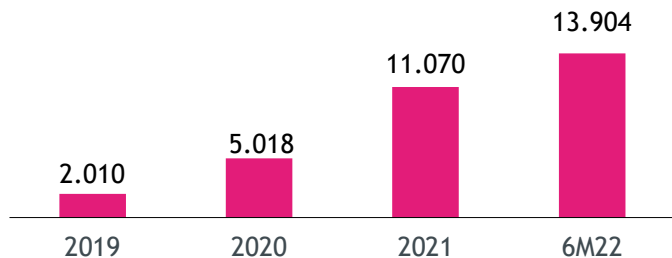
## Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros\*)



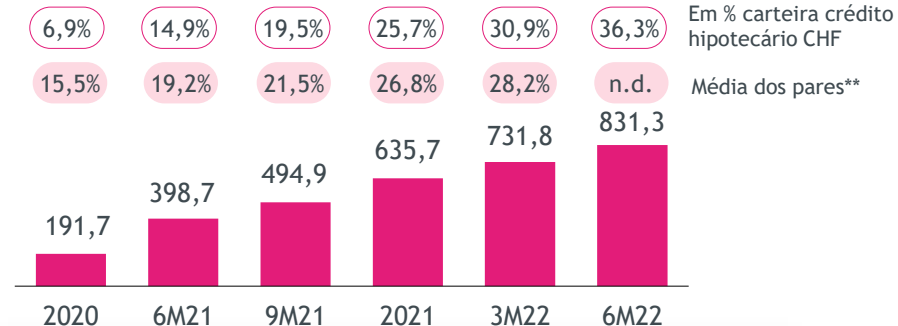
## Processos individuais em tribunal

(Número de processos)

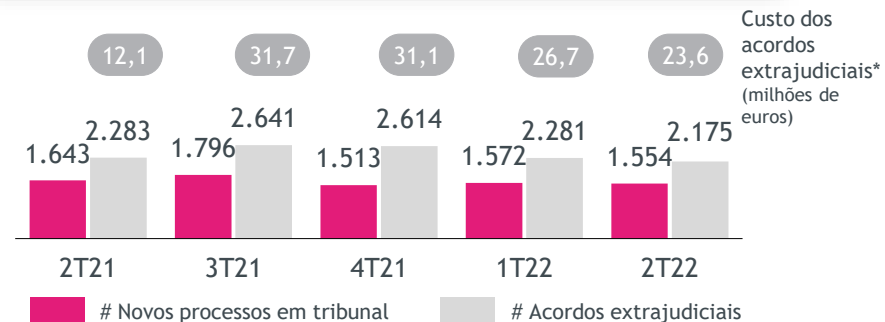


## Provisões acumuladas para riscos legais

(Milhões de euros\*)



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





## ☰ Moratórias sobre créditos hipotecários em PLN

A legislação aprovada em 7 de julho de 2022 introduziu um conjunto de medidas destinadas a apoiar os devedores em empréstimos hipotecários em Zloty, incluindo:

- Possibilidade de suspensão até 8 prestações mensais de capital e juros (2 prestações em cada um dos 3º e 4º trimestres de 2022 e uma em cada trimestre de 2023; um empréstimo elegível por família destinado à habitação própria; créditos concedidos antes de 1 de julho de 2022)
- Contribuição adicional de 1,4 mil milhões<sup>1</sup> de Zlotys para o *Borrowers Support Fund* (FWK) - fundo para apoiar devedores em dificuldades
- Substituição da WIBOR como indexante principal para empréstimos

Impacto *upfront* a ser registado pelo Bank Millennium 3T22:

- Custo máximo estimado das moratórias de 1,8 mil milhões<sup>2</sup> de Zlotys ao nível do Grupo na Polónia caso 100% dos clientes elegíveis adiram à moratória
- Custo *upfront* das moratórias a ser registado no 3T22 pressupondo uma taxa de adesão entre 75% a 90% (acima da média de mercado anunciada até à data de 66%)

Outras considerações:

- O recurso às moratórias não implica a reclassificação dos créditos para *Stage 2*

## ☰ Gestão do Capital

É esperado que os níveis de capital se situem temporariamente abaixo dos requisitos mínimos regulamentares devido ao impacto do *front loading* do custo das moratórias, sendo exetável a sua recuperação num horizonte temporal não muito alargado

- O registo *upfront* do impacto estimado das moratórias deverá provocar que o Bank Millennium apresente resultados líquidos negativos no 3T22
- Consequentemente, os rácios de capital irão reduzir-se em aprox. 300 pb, estimando-se que rácio CET1 se possa reduzir entre 118-174 pb, abaixo dos requisitos mínimos estabelecidos pelo Polish Financial Supervision Authority (PFSA).
- Perante o risco de registar rácios de capital abaixo dos requisitos regulamentares o Bank Millennium decidiu ativar o plano de recuperação
- Cada banco tem de ter um plano de recuperação, preparado e atualizado pelo menos uma vez por ano, que é submetido ao regulador (PFSA) para aprovação anual. O atual plano de recuperação do Bank Millennium foi aprovado pelo regulador em fevereiro deste ano
- O Conselho de Administração do Bank Millennium pretende aumentar os rácios de capital para níveis confortavelmente acima dos níveis regulamentares exigidos através da combinação da melhoria da rentabilidade operacional e iniciativas de otimização de capital, tais como gestão dos *risk weighted assets* (incluindo securitizações). Durante o processo de recuperação, o Banco deixará de pagar o imposto especial sobre setor bancário (80 milhões Zlotys por trimestre)

<sup>1</sup> Valor bruto estimado de 302 Milhões de euros utilizando a taxa de câmbio atual

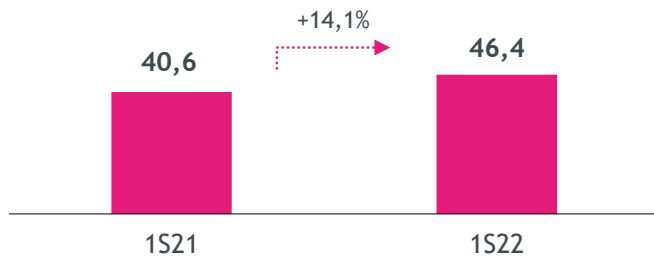
<sup>2</sup> Valor bruto estimado de 384 Milhões de euros Utilizando a taxa de câmbio atual

# Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



## Resultado líquido\*\*

(Milhões de euros\*)



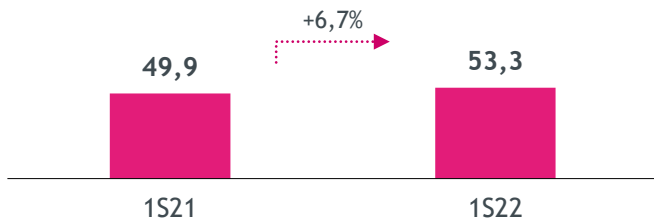
Taxa MIMO  
(valor médio)

12,82%

14,27%

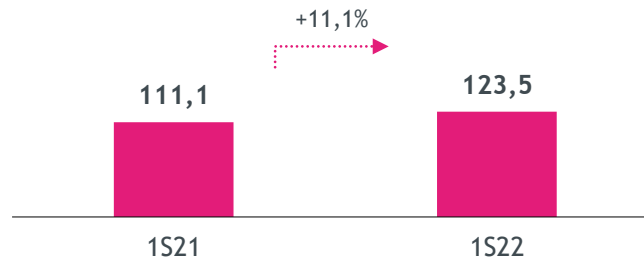
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



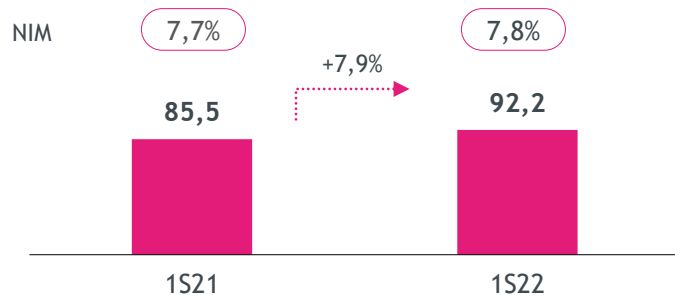
- Resultado líquido de 46,4 milhões no primeiro semestre de 2022, +14,1% em base comparável
- Recursos de Clientes aumentam 8,1%; carteira de crédito reduz-se em 10,2%
- Rácio de capital de 44,2%

# Crescimento expressivo da margem financeira e das comissões



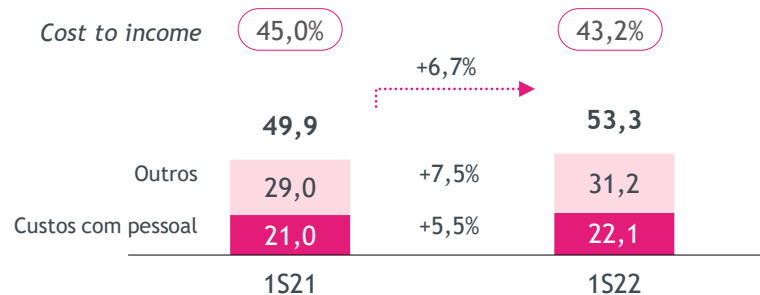
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



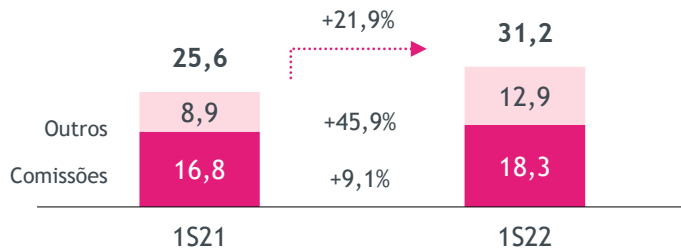
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)

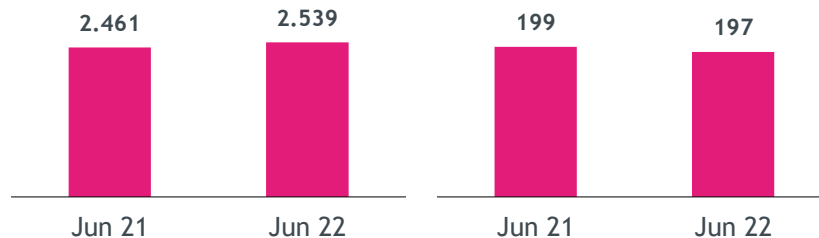


## Comissões e outros proveitos

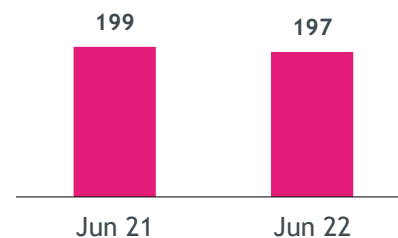
(Milhões de euros\*)



## Colaboradores\*\*



## Sucursais



\*\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 70,13; Balanço 67,08.

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



## NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

10,3%

9,9%

77,3

67,2

Jun 21

Jun 22

## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

71%

99%

54,5

66,5

Jun 21

Jun 22

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

104pb

211pb

3,7

6,8

1S21

1S22

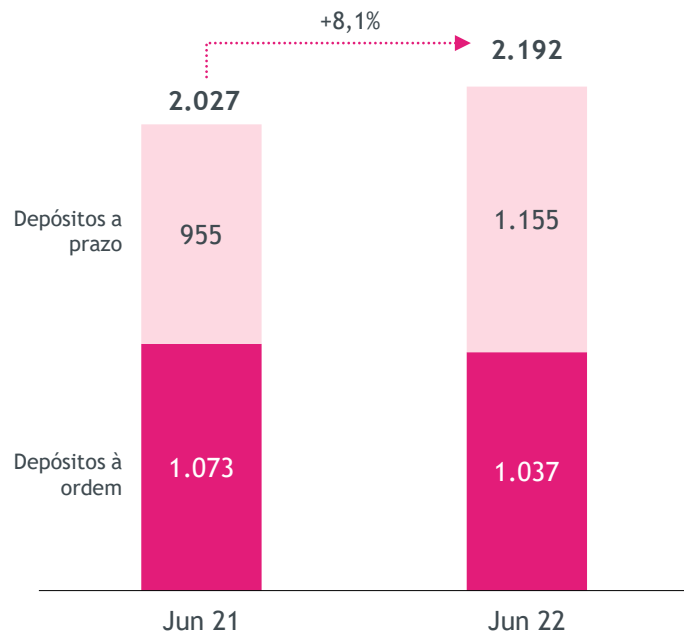
- Rácio de NPL>90d de 9,9% em junho de 2022, com cobertura de 99% na mesma data
- Custo do risco de 211pb no primeiro semestre de 2022 (104pb em igual período de 2021)

\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 70,13; Balanço 67,08.



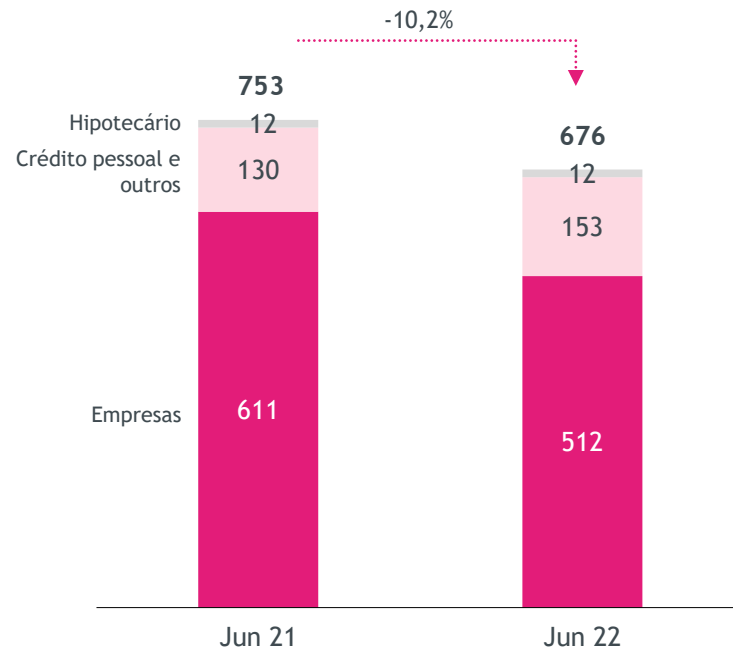
## Recursos de clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2022: Demonstração de Resultados 70,13; Balanço 67,08.



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

05

**Principais indicadores**

# Plano Estratégico: Superação 24

	1S22	2024
Rácio C/I	40%	≈40%
Custo do risco	61 pb	≈ 50 pb
RoE	2,8%	≈ 10%
Rácio CET1	11,3% (11,8% pro forma*)	>12,5%
Rácio NPE	4,3%	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	60%	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+7%	+12%
Média de <i>rating</i> *** ESG	70%	>80%

\*Pro forma (sujeito a autorização do BCE) decorrente da potencial aprovação do pedido da aplicação do artigo 352 (2) do regulamento dos requisitos de capital que exclui dos requisitos de capital as posições estruturais de risco cambial para cobertura dos rácios de capital

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

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE



## Fundação Millennium bcp



**Galeria Millennium:** exposição “A outra vida dos animais” - conta com obras de desenho, pintura, fotografia, cerâmica, escultura e *media art* tendo sido pensada para o público mais jovem. Em exibição de 5 de maio a 28 de agosto.



**Museu Municipal de Faro:** Exposição “Itinerários da Pintura/Arte Moderna no Algarve através da coleção Millennium bcp” - percorre um período cronológico desde o início do século XX e a década de 60. Aberta ao público de 25 de junho a 16 de outubro.



**Anozero'21-22 Bial de Coimbra MEIA-NOITE** - O círculo de Artes Plásticas de Coimbra, apresentou de 9 de abril a 26 de junho, um programa curatorial para partilhar e comunicar formas criativas inesperadas e marginais de produção de conhecimento.



**Pedipedia:** enciclopédia Pediátrica Médico-Cirúrgica online, coordenada por um grupo de médicos e docentes universitários. É de acesso gratuito e conta com duas versões: uma para famílias e outra para profissionais.

## Sociedade



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



Em Maio, Voluntários Millennium bcp voltam aos armazéns centrais do Banco Alimentar apoiando a nível nacional a campanha regular de recolha de alimentos.



“Millennium Festival ao Largo” volta a promover a cultura na cidade de Lisboa, através do acesso democrático e inclusivo a espetáculos selecionados de música clássica e de dança.



Millennium bcp apoia, em Portugal e na Polónia, os refugiados provocados pela guerra na Ucrânia com um conjunto de apoios sociais e de integração e condições preferenciais temporárias enquanto Clientes.

## Sustentabilidade



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



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



Millennium bcp cria horta comunitária para os seus Colaboradores no Taguspark, disponibilizando os primeiros 12 lotes para o cultivo de produtos biológicos, saudáveis e sustentáveis.



Millennium bcp continua a reduzir a sua pegada ecológica em Portugal, com menos 51% de consumo de Eletricidade e de 83% de emissões de GEE nos últimos 5 anos (2016/2021).

# Reconhecimento externo em 2022



**Millennium bcp:** integra, pelo terceiro ano consecutivo, o Bloomberg Gender-Equality Index



**Millennium bcp:** Reconhecido como *Best Foreign Exchange Provider* em Portugal



**Millennium bcp:** Reconhecido como *Best Investment Banking 2022* em Portugal



**ActivoBank:** foi distinguido como *Powerful Brand 21/22* na categoria "Bancos Online", um reconhecimento do progresso nas áreas da Sustentabilidade e Inovação Tecnológica



**Bank Millennium:** conquistou o terceiro lugar na escolha do "Best Bank of 2022", na categoria dos grandes Bancos comerciais, numa seleção organizada pela "Gazeta Bankowa"



**Bank Millennium:** eleito como "Service Quality Star" numa escolha dos Clientes, efetuada através de uma multi-plataforma e do *SecretClient website*



**Bank Millennium:** A App do Bank Millennium foi a escolhida como a "Most Friendly" pelos consumidores, no ranking do The MojeBankowanie.pl portal



**Bank Millennium:** Reconhecido como "Best Bank" na Polónia



**Bank Millennium:** Distinção com o Prémio *CSR Golden Leaf* por práticas de responsabilidade social corporativa



**Bank Millennium:** Segundo lugar no ranking da Forbes "Poland's Best Employers 2022", na categoria Bancos e Serviços Financeiros



**Millennium bim:** Reconhecido como Banco do ano em Moçambique no âmbito dos *Euromoney - Awards for Excellence & Market Leaders 2022*



**Millennium bim:** Reconhecido como *Best Foreign Exchange Provider* em Moçambique



**Millennium bim:** Reconhecido como *Best Trade Finance Bank* em Moçambique



**Millennium bim:** Reconhecido como *Best Private Bank* em Moçambique



## Millennium bcp

Escolha do Consumidor 2022, categoria "Grandes Bancos"



## ActivoBank

Escolha do Consumidor 2022, categoria "Banco digital"



## App Millennium

"Produto do Ano 2022", na categoria "App Bancária", pela Product of the Year Portugal.



## Millennium bcp

Banco Principal das Empresas no Estudo da DATA E 2022



## Millennium bcp

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



Anexos



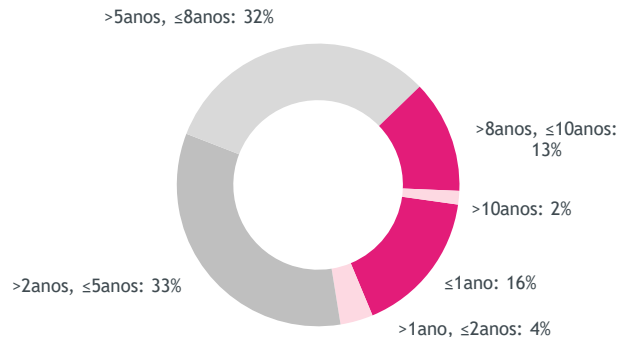
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Jun 21	Set 21	Dez 21	Mar 22	Jun 22	YoY	QoQ
Portugal	9.152	8.069	8.013	8.561	7.765	-15%	-9%
BTs e outros	1.129	497	426	849	1.222	+8%	+44%
Obrigações	8.023	7.572	7.587	7.712	6.543	-18%	-15%
Polónia	4.235	4.042	3.844	3.908	4.030	-5%	+3%
Moçambique	462	494	412	424	408	-12%	-4%
Outros	4.977	4.981	5.435	3.689	5.451	+10%	+48%
<b>Total</b>	<b>18.827</b>	<b>17.585</b>	<b>17.704</b>	<b>16.582</b>	<b>17.653</b>	<b>-6%</b>	<b>+6%</b>

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 17,7 mil milhões, dos quais 14,1 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 7,8 mil milhões, polaca 4,0 mil milhões e moçambicana 0,4 mil milhões; “outros” incluem dívida pública espanhola (2,0 mil milhões), francesa (1,9 mil milhões), belga (0,7 mil milhões), irlandesa (0,6 mil milhões) e norte-americana (0,2 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
<b>Carteira de negociação</b>	<b>1.239</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>1.250</b>
≤ 1 ano	1.221	1			1.222
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	0			4
> 2 anos e ≤ 5 anos	10	4			14
> 5 anos e ≤ 8 anos	0	0			1
> 8 anos e ≤ 10 anos	1	0		4	6
> 10 anos	3			0	3
<b>Carteira de Investimento*</b>	<b>6.526</b>	<b>4.023</b>	<b>408</b>	<b>5.446</b>	<b>16.403</b>
≤ 1 ano	9	1.610	56	14	1.688
> 1 ano e ≤ 2 anos	11	569	57	21	658
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.698	1.617	184	388	5.888
> 5 anos e ≤ 8 anos	2.207	166	38	3.214	5.624
> 8 anos e ≤ 10 anos	403	61		1.809	2.273
> 10 anos	199	0	72		271
<b>Carteira consolidada</b>	<b>7.765</b>	<b>4.030</b>	<b>408</b>	<b>5.451</b>	<b>17.653</b>
≤ 1 ano	1.230	1.611	56	14	2.911
> 1 ano e ≤ 2 anos	15	569	57	21	662
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.708	1.622	184	388	5.902
> 5 anos e ≤ 8 anos	2.207	166	38	3.214	5.625
> 8 anos e ≤ 10 anos	404	62		1.813	2.279
> 10 anos	202	0	72	0	274

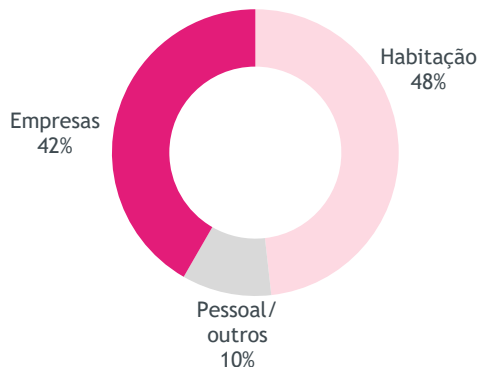
\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (6.949 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (9.455 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

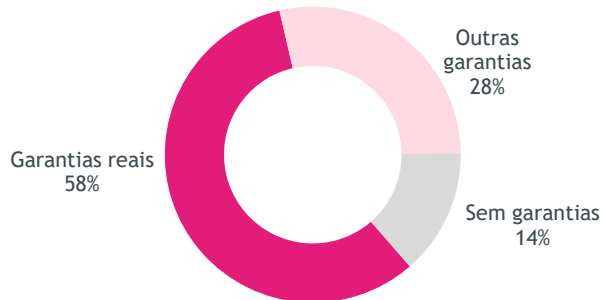
## Carteira de crédito

(Consolidada)

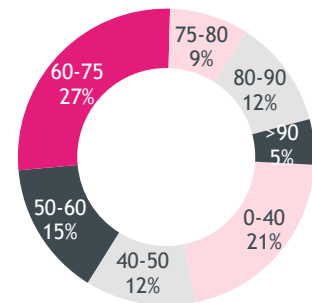
### Estrutura da carteira de crédito



### Crédito por colateral



### LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 42% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em junho de 2022
- Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada



# Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	1S21	1S22	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	765,8	985,2	+28,6%	+219,4
Comissões	352,9	387,6	+9,8%	+34,6
Outros proveitos*	-2,1	-89,3	+4227,1%	-87,3
<b>Produto bancário</b>	<b>1.116,6</b>	<b>1.283,4</b>	<b>+14,9%</b>	<b>+166,8</b>
Custos com o pessoal	-372,8	-284,2	-23,8%	+88,6
Outros gastos administrativos e amortizações	-217,3	-232,0	+6,8%	-14,7
<b>Custos operacionais</b>	<b>-590,1</b>	<b>-516,2</b>	<b>-12,5%</b>	<b>+73,9</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>526,6</b>	<b>767,2</b>	<b>+45,7%</b>	<b>+240,7</b>
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-156,9	-179,4	+14,3%	-22,5
Outras imparidades e provisões	-304,8	-371,9	+22,0%	-67,1
<b>Imparidades e provisões</b>	<b>-461,7</b>	<b>-551,4</b>	<b>+19,4%</b>	<b>-89,6</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>64,8</b>	<b>215,8</b>	<b>+233,0%</b>	<b>+151,0</b>
Impostos	-101,9	-155,8	+52,9%	-53,9
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	6,4	1,5	-76,8%	-4,9
Interesses que não controlam	43,0	13,0	-69,8%	-30,0
<b>Resultado líquido</b>	<b>12,3</b>	<b>74,5</b>	<b>+507,4%</b>	<b>+62,2</b>

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

# Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	30 junho 2022	30 junho 2021
<b>ATIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	7.930,3	4.688,4
Disponibilidades em outras instituições de crédito	329,6	256,4
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	875,3	671,3
Crédito a clientes	55.187,2	53.994,8
Títulos de dívida	12.102,0	8.331,0
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.758,4	1.704,5
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	932,2	1.290,1
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	8.644,9	13.882,9
Derivados de cobertura	531,5	55,9
Investimentos em associadas	443,5	436,3
Ativos não correntes detidos para venda	630,7	905,0
Propriedades de investimento	2,9	6,7
Outros ativos tangíveis	586,2	620,8
Goodwill e ativos intangíveis	151,8	242,7
Ativos por impostos correntes	13,8	14,3
Ativos por impostos diferidos	2.845,5	2.663,7
Outros ativos	3.107,5	1.599,7
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>96.073,5</b>	<b>91.364,5</b>

	30 junho 2022	30 junho 2021
<b>PASSIVO</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	8.996,1	9.056,1
Recursos de clientes e outros empréstimos	73.190,3	68.101,3
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.114,6	1.751,9
Passivos subordinados	1.350,2	1.199,7
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	192,9	372,2
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	1.344,0	1.481,5
Derivados de cobertura	1.677,2	173,7
Provisões	503,2	404,9
Passivos por impostos correntes	8,7	6,6
Passivos por impostos diferidos	9,2	7,3
Outros passivos	1.396,0	1.423,1
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>89.782,4</b>	<b>83.978,2</b>
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>		
Capital	4.725,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	268,5	259,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	8,4	855,5
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	74,5	12,3
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO</b>	<b>5.492,9</b>	<b>6.268,7</b>
Interesses que não controlam	798,2	1.117,5
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>6.291,1</b>	<b>7.386,3</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>96.073,5</b>	<b>91.364,5</b>

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	2T 21	3T 21	4T 21	1T 22	2T 22
<b>Margem financeira</b>	<b>391,0</b>	<b>399,2</b>	<b>423,6</b>	<b>465,1</b>	<b>520,1</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0,7	0,2	0,1	0,9	12,0
Resultado de serv. e comissões	181,8	181,9	192,9	192,8	194,7
Outros proveitos de exploração	-87,2	-4,5	-9,5	-17,7	-159,5
Resultados em operações financeiras	38,5	-8,8	15,0	43,4	-1,2
Res.por equivalência patrimonial	13,9	12,8	14,8	16,2	16,6
<b>Produto bancário</b>	<b>538,7</b>	<b>580,9</b>	<b>636,9</b>	<b>700,7</b>	<b>582,7</b>
Custos com o pessoal	231,3	143,4	138,1	137,7	146,4
Outros gastos administrativos	72,3	81,4	93,8	82,7	79,9
Amortizações do exercício	34,3	34,4	34,4	34,6	34,9
<b>Custos operacionais</b>	<b>338,0</b>	<b>259,2</b>	<b>266,3</b>	<b>255,0</b>	<b>261,2</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>200,8</b>	<b>321,7</b>	<b>370,5</b>	<b>445,7</b>	<b>321,5</b>
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	45,9	107,1	84,9	89,9	89,6
Outras imparidades e provisões	173,1	157,3	250,1	164,1	207,8
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-18,3</b>	<b>57,3</b>	<b>35,6</b>	<b>191,8</b>	<b>24,1</b>
Impostos	45,0	39,6	62,2	85,5	70,3
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>-63,3</b>	<b>17,8</b>	<b>-26,6</b>	<b>106,3</b>	<b>-46,2</b>
Res. de oper. descontinuadas	3,5	3,2	61,3	1,4	0,1
Interesses que não controlam	-14,2	-26,3	-43,8	-5,2	-7,8
<b>Resultado líquido</b>	<b>-45,5</b>	<b>47,2</b>	<b>78,6</b>	<b>112,9</b>	<b>-38,4</b>

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de junho de 2021 e de 2022

	Grupo			Portugal			Operações internacionais																	
							Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.								
	jun 21	jun 22	Δ %	jun 21	jun 22	Δ %	jun 21	jun 22	Δ %	jun 21	jun 22	Δ %	jun 21	jun 22	Δ %	jun 21	jun 22	Δ %						
Juros e proventos equiparados	825	1142	38,4%	427	446	4,4%	398	696	74,8%	295	561	90,2%	102	134	31,8%	2	1	-37,1%						
Juros e custos equiparados	59	157	>100%	18	15	-13,8%	42	141	>100%	14	100	>100%	28	42	49,0%	0	0	-86,0%						
<b>Margem financeira</b>	<b>766</b>	<b>985</b>	<b>28,6%</b>	<b>409</b>	<b>431</b>	<b>5,2%</b>	<b>356</b>	<b>555</b>	<b>55,6%</b>	<b>281</b>	<b>461</b>	<b>64,0%</b>	<b>74</b>	<b>92</b>	<b>25,3%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-37,1%</b>						
Rend. de instrumentos de cap.	1	13	>100%	0	12	>100%	1	1	10,8%	1	1	10,8%	0	0	--	0	0	--						
<b>Margem de intermediação</b>	<b>766</b>	<b>998</b>	<b>30,2%</b>	<b>409</b>	<b>443</b>	<b>8,1%</b>	<b>357</b>	<b>555</b>	<b>55,5%</b>	<b>282</b>	<b>462</b>	<b>63,9%</b>	<b>74</b>	<b>92</b>	<b>25,3%</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-37,1%</b>						
Resultado de serv. e comissões	353	388	9,8%	247	277	12,1%	106	110	4,4%	91	92	0,9%	14	18	26,7%	0	0	-212%						
Outros proventos de exploração	-112	-177	-57,7%	-71	-72	-1,0%	-41	-105	<-100%	-41	-107	<-100%	1	1	44,2%	-1	0	96,8%						
<b>Margem básica</b>	<b>1.007</b>	<b>1.208</b>	<b>20,0%</b>	<b>585</b>	<b>648</b>	<b>10,7%</b>	<b>422</b>	<b>560</b>	<b>32,9%</b>	<b>332</b>	<b>447</b>	<b>34,8%</b>	<b>89</b>	<b>112</b>	<b>25,7%</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>91,3%</b>						
Resultados em operações financeiras	80	42	-47,4%	68	60	-12,1%	12	-18	<-100%	6	-28	<-100%	7	11	60,0%	0	0	>100%						
Res. por equivalência patrimonial	29	33	12,0%	31	34	9,9%	-2	-1	24,8%	0	0	--	0	1	--	-2	-2	-26,1%						
<b>Produto bancário</b>	<b>1.117</b>	<b>1.283</b>	<b>14,9%</b>	<b>684</b>	<b>742</b>	<b>8,4%</b>	<b>432</b>	<b>542</b>	<b>25,3%</b>	<b>338</b>	<b>419</b>	<b>24,2%</b>	<b>96</b>	<b>123</b>	<b>29,0%</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>2,3%</b>						
Custos com o pessoal	373	284	-23,8%	264	166	-37,2%	109	118	8,9%	91	96	6,1%	18	22	22,5%	0	0	29,2%						
Outros gastos administrativos	149	163	9,1%	85	88	3,5%	64	74	16,7%	45	50	12,4%	19	24	27,2%	0	0	-15,4%						
Amortizações do exercício	68	69	1,7%	40	40	-0,6%	28	30	4,9%	22	22	14%	6	7	17,5%	0	0	-7,5%						
<b>Custos operacionais</b>	<b>590</b>	<b>516</b>	<b>-12,5%</b>	<b>389</b>	<b>294</b>	<b>-24,5%</b>	<b>201</b>	<b>222</b>	<b>10,8%</b>	<b>157</b>	<b>169</b>	<b>7,2%</b>	<b>43</b>	<b>53</b>	<b>23,9%</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>8,4%</b>						
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>527</b>	<b>767</b>	<b>45,7%</b>	<b>295</b>	<b>448</b>	<b>51,8%</b>	<b>231</b>	<b>319</b>	<b>37,9%</b>	<b>181</b>	<b>251</b>	<b>38,9%</b>	<b>53</b>	<b>70</b>	<b>33,2%</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-0,6%</b>						
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	157	179	14,3%	127	139	9,8%	30	40	33,5%	27	33	24,1%	3	7	>100%	0	0	-13,5%						
Outras imparidades e provisões	305	372	22,0%	69	51	-25,7%	236	321	35,9%	231	218	-5,3%	2	0	-88,5%	3	102	>100%						
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>65</b>	<b>216</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>99</b>	<b>258</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-35</b>	<b>-42</b>	<b>-20,4%</b>	<b>-77</b>	<b>-1</b>	<b>99,0%</b>	<b>47</b>	<b>63</b>	<b>33,9%</b>	<b>-5</b>	<b>-104</b>	<b>&lt;-100%</b>						
Impostos	102	156	52,9%	54	83	54,3%	48	73	51,3%	36	56	55,9%	12	17	37,8%	0	0	--						
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>-37</b>	<b>60</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>46</b>	<b>174</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-83</b>	<b>-114</b>	<b>-38,3%</b>	<b>-113</b>	<b>-57</b>	<b>49,8%</b>	<b>35</b>	<b>46</b>	<b>32,5%</b>	<b>-5</b>	<b>-104</b>	<b>&lt;-100%</b>						
Res. de oper. descontinuadas	6	1	-76,8%	0	0	--	6	1	-76,8%				3	0	-97,1%									
Interesses que não controlam	-43	-13	69,8%	0	0	<-100%	-43	-13	70,5%	0	0	--	0	0	-100,0%	-44	-13	70,7%						
<b>Resultado líquido</b>	<b>12</b>	<b>75</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>45</b>	<b>175</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-33</b>	<b>-100</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>-113</b>	<b>-57</b>	<b>49,8%</b>	<b>38</b>	<b>46</b>	<b>22,7%</b>	<b>39</b>	<b>-91</b>	<b>&lt;-100%</b>						

# Glossário (1/2)

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

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

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

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

**Cobertura 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 por recuperação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

**Outros proveitos de exploração líquidos** - outros proveitos/(custos) de exploração e resultados de alienação de subsidiárias e outros ativos.

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

# Glossário (2/2)

- Produto bancário** - margem financeira, rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.
- Proveitos Core (Core income)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.
- Rácio de eficiência core (cost to core income)** - rácio entre os custos operacionais e o core income.
- Rácio de eficiência (cost to income)** - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.
- Rácio de transformação** - rácio entre o crédito a clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de clientes.
- Rácio loan to value (“LTV”)** - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.
- Recursos de clientes de balanço** - depósitos e outros recursos de clientes e débitos para com clientes titulados.
- Recursos de clientes fora de balanço** - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos clientes.
- Recursos de instituições de crédito** - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.
- Recursos totais de clientes** - recursos de clientes de balanço e recursos de clientes fora de balanço.
- Rendibilidade do ativo médio (“ROA”)** - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].
- Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).
- Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”)** - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].
- Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004)** - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].
- Rendimentos de instrumentos de capital** - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.
- Resultado antes de imparidades e provisões** - produto bancário deduzido dos custos operacionais.
- Resultado operacional core (Core operating profit)** - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.
- Resultados em operações financeiras** - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura, resultados com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros ao custo amortizado e resultados com o desreconhecimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.
- Resultados por equivalência patrimonial** - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira e operacional.
- Seguros de poupança e investimento** - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).
- Spread** - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.
- Taxa de margem financeira (“NIM”)** - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.
- Títulos de dívida emitidos** - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).
- Volume de negócios** - corresponde ao somatório entre os recursos totais de clientes e o crédito a clientes (bruto).

# Millennium

---

bcp

**DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES**  
Bernardo Collaço, Responsável

**EQUITY**  
Alexandre Moita  
+351 211 131 321

**DÍVIDA E RATINGS**  
Luís Morais  
+351 211 131 337



**[investors@millenniumbcp.pt](mailto:investors@millenniumbcp.pt)**