

Apresentação de Resultados 3º Trimestre de 2007

30 de Outubro de 2007

Disclaimer

- This document is not an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia, Japan or any other jurisdiction. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered pursuant to the US Securities Act of 1933 or are exempt from such registration. Any public offering of securities in the United States, Canada, Australia or Japan would be made by means of a prospectus that will contain detailed information about the company and management, including financial statements.
- The information in this presentation has been prepared under the scope of the International Financial Reporting Standards ('IFRS') project of BCP Group for the purposes of the preparation of the consolidated financial statements under Regulation (CE) 1606/2002.
- The figures presented do not constitute any form of commitment by BCP in regard to earnings.

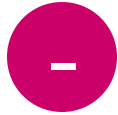
Síntese de resultados

- Resultados líquidos totalizaram 478 milhões de euros nos primeiros nove meses de 2007, excluindo os custos relacionados com a Oferta Pública de Aquisição do Banco BPI e custos de reestruturação;
- Resultados antes de impostos, excluindo lucros em operações financeiras, aumentaram 17%;
- Rendibilidade dos capitais próprios (ROE) situou-se em 15%;
- Resultado da actividade em Portugal atingiu 388 milhões de euros, tendo o resultado antes de impostos, excluindo lucros em operações financeiras, registado um crescimento de 8% ;
- Resultado das operações internacionais, em base comparável, cresceu 47%;
- Margem financeira e comissões líquidas registaram aumentos de 10% e 12% respectivamente, em base consolidada;
- Custos operacionais da actividade em Portugal reduziram 2%, em base comparável, tendo o rácio de eficiência atingido 56,0%, reflectindo principalmente a menor contribuição dos resultados de operações financeiras;
- Recursos de clientes registaram uma subida de 9% com os recursos de balanço a aumentarem 12%;
- Crédito a clientes aumentou 13%, incluindo crédito securitizado; crédito à habitação cresceu 16%;
- Qualidade da carteira de crédito estável: rácio de crédito vencido há mais de 90 dias situou-se em 0,8% e correspondente cobertura por provisões em 229,5%;
- Rácio de solvabilidade situou-se em 11,0% (Core Tier I de 5,2%).

Agenda

- **Detalhes dos resultados do 3º trimestre**
 - Resultados consolidados, crédito, recursos de clientes e capital
 - Desempenho por segmentos de negócio
 - Operações internacionais
- Prioridades e objectivos a médio prazo

Principais factores



Impacto significativo das alterações regulamentares em Portugal

Impacto das condições de mercado em lucros em operações financeiras e imparidade de crédito, especialmente em Portugal

Impacto dos custos de expansão da rede em Portugal; maior geração de proveitos no futuro




Maior crescimento dos volumes em Portugal

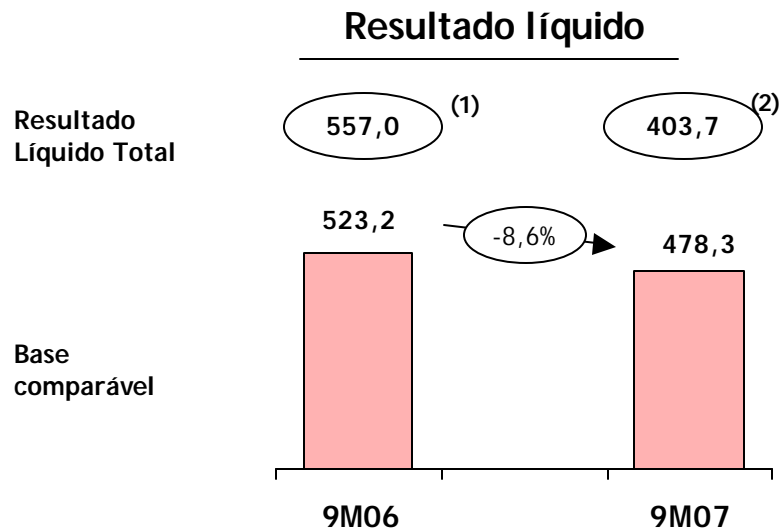
Operações Internacionais mantiveram um ritmo muito elevado de crescimento

Crescimento sustentado da rentabilidade das operações internacionais

Resultados consolidados 9M07 inferiores a 9M06, em resultado da performance em Portugal

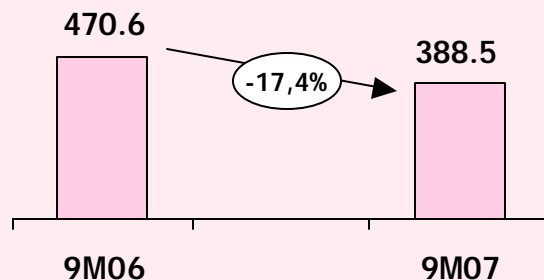
(Milhões de Euros)

 Detalhado posteriormente



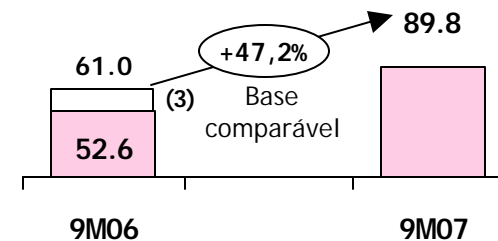
Portugal

Impacto negativo de factores internos e externos, embora com acelerado ritmo de crescimento do negócio



Internacional

Crescimento sustentado do resultado líquido das operações internacionais, apesar dos custos de expansão

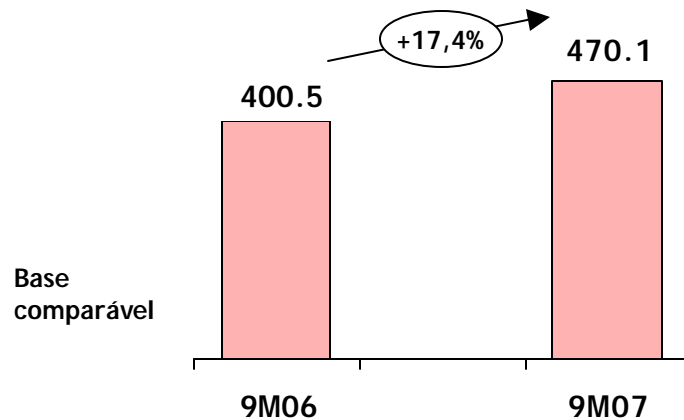


- (1) Inclui ganhos relativos à venda do Interbanco e Banque BCP (França e Luxemburgo), e custos com reformas antecipadas (líquidos) no total de €33,8 milhões.
 (2) Inclui custos relativos a comissões pagas relacionadas com OPA sobre o BPI e custos de reestruturação, líquidos de impostos, no total de € 74,6 milhões.
 (3) Interesses minoritários reflectem a participação de 65,5% no Bank Millennium em Setembro 07 (50% em Setembro 06).

Fundamentais do negócio evidenciam crescimento sustentado

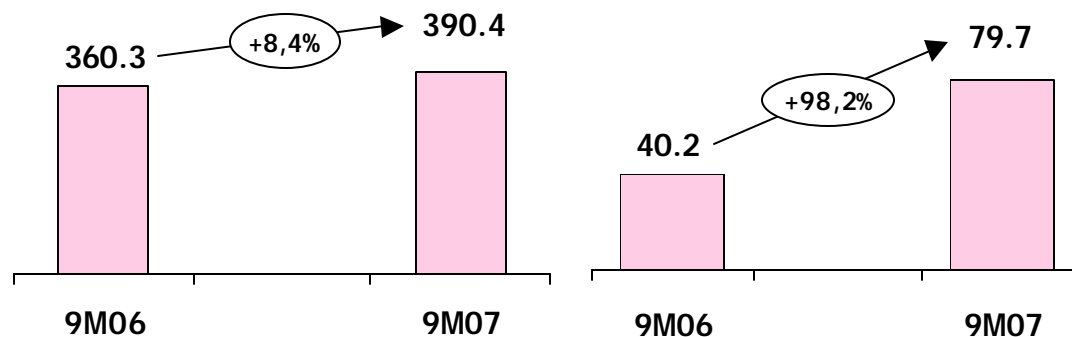
(Milhões de Euros)

**Resultados antes de impostos
excluindo operações financeiras**



Portugal

Internacional

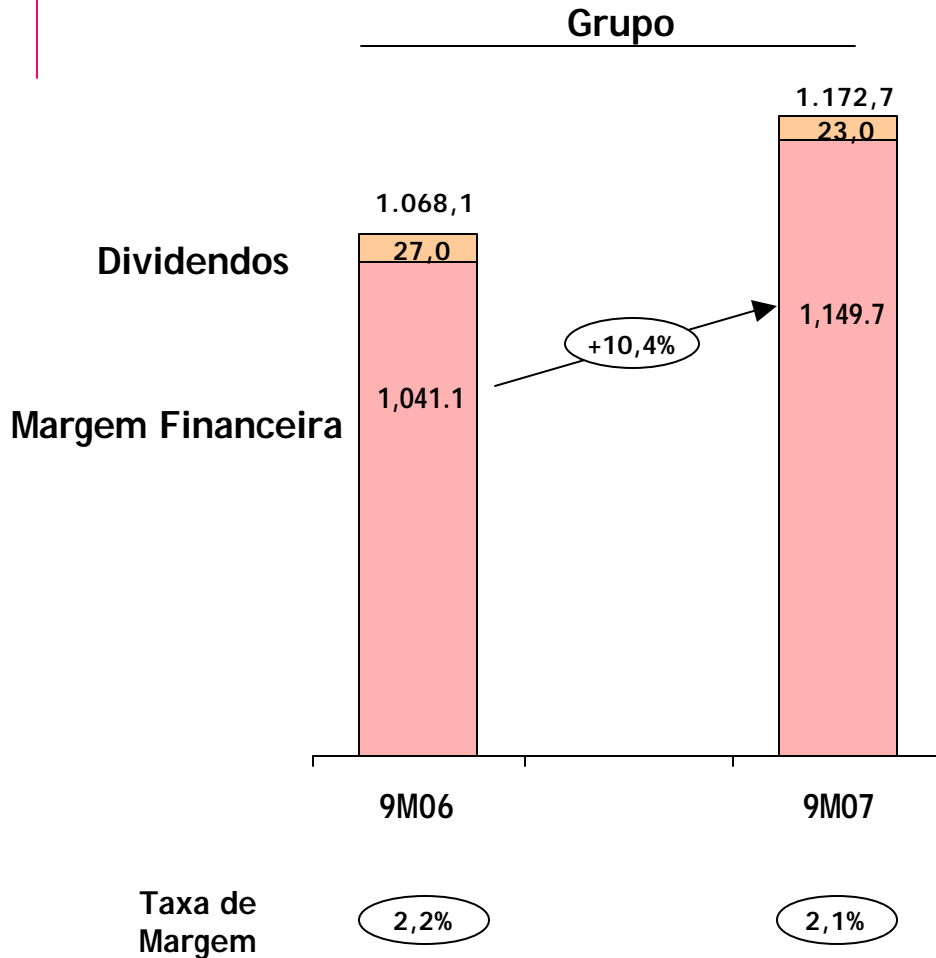


- Resultados consolidados antes de impostos excluindo operações financeiras aumentaram 17%;
- Aumento nos volumes de negócio, em particular recursos de clientes (+9%), contribuíram para aumento da margem financeira e comissões em 10% e 12%, respectivamente;
- Aumento das dotações para imparidade de crédito (36 bp anualizados);
- Forte performance das operações internacionais, que registaram um crescimento de 98,2%.

Crescimento da margem financeira num contexto competitivo mais agressivo

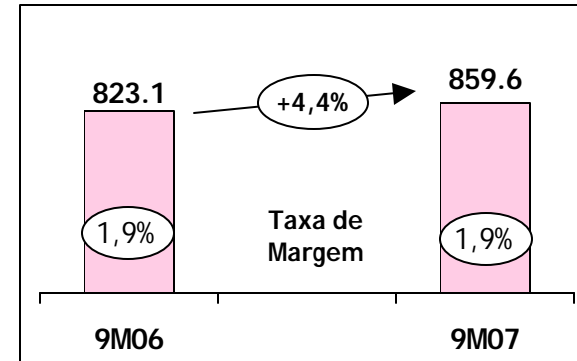
(Milhões de Euros)

Margem de Intermediação

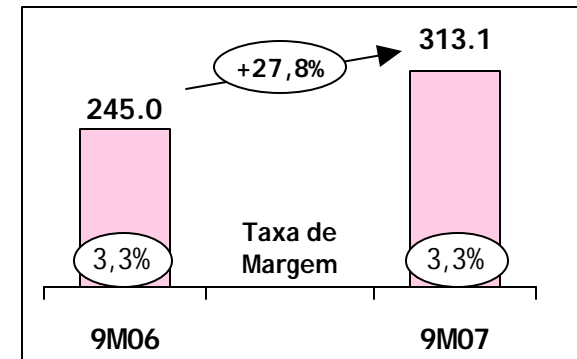


○ Taxa de margem financeira

Portugal (*)



Internacional



Nota: Para efeitos comparativos, os valores do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) em 2006 foram consolidados pelo método de equivalência patrimonial, uma vez que as referidas instituições foram entretanto alienadas.

(*) Inclui dividendos de € 27,0 milhões em 2006 e €23,0 milhões em 2007.

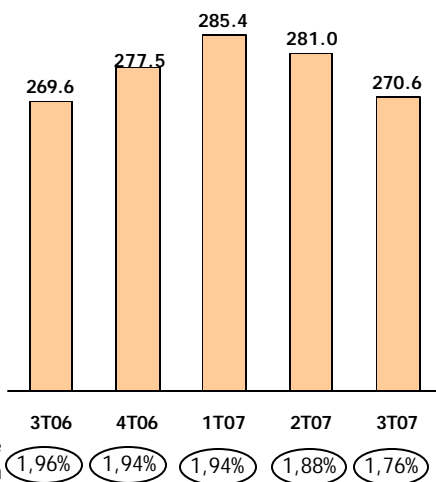
Estreitamento dos spreads de crédito e aumento dos spreads dos depósitos

(Milhões de Euros)

Detalhe da Margem Financeira

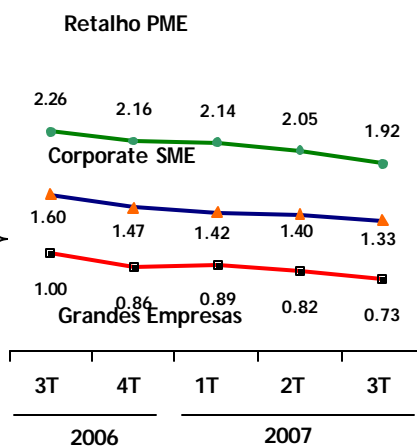
Portugal

Margem Financeira Trimestral

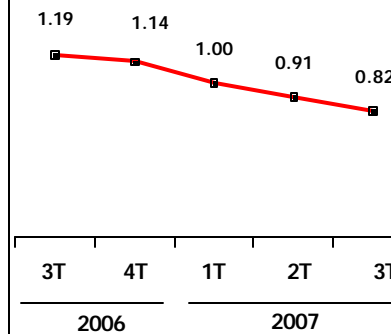


Taxa de Margem
 3T06: 1,96%
 4T06: 1,94%
 1T07: 1,94%
 2T07: 1,88%
 3T07: 1,76%

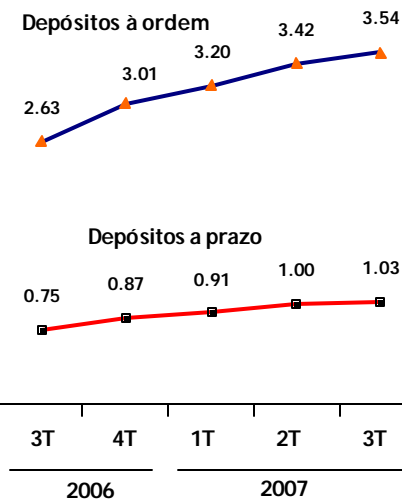
Crédito a Empresas e Corporate
(%)



Crédito à Habitação
(%)



Depósitos
(%)

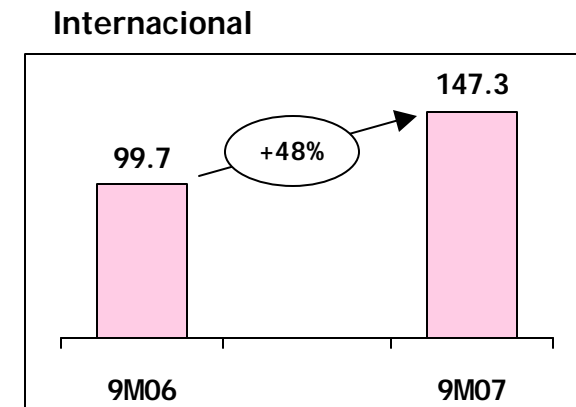
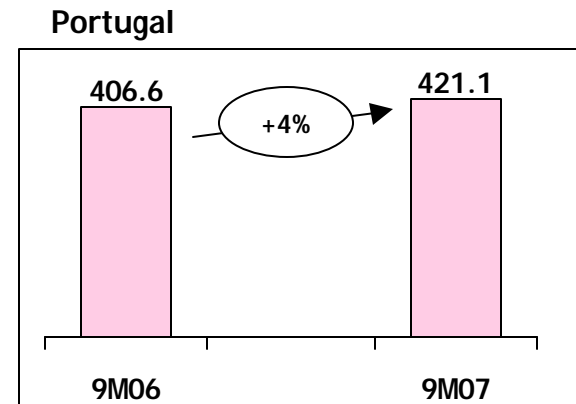
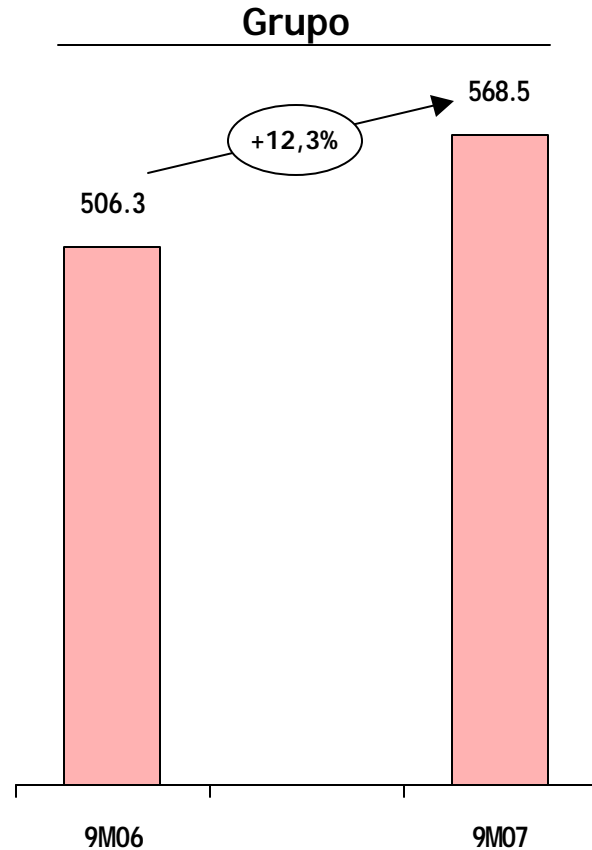


Em Setembro, o Banco decidiu rever em alta os spreads do crédito, o que terá impacto nos próximos trimestres

Aumento das comissões apesar da agressiva envolvente competitiva, nomeadamente em Portugal (eg, Comissões Zero)

(Milhões de Euros)

Comissões Líquidas



Nota: Para efeitos comparativos, os valores do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) em 2006 foram consolidados pelo método de equivalência patrimonial, uma vez que as referidas instituições foram entretanto alienadas.

Alterações regulamentares com impacto em Portugal. Operações internacionais com forte crescimento

(Milhões de Euros)

Detalhe de Comissões

| | Grupo | % Variação 9M07 vs 9M06 | | |
|--|--------------|-------------------------|--------------|---------------|
| | | Grupo | Portugal | Internacional |
| Cartões | 122,3 | +12,4% | -3,9% | +62,2% |
| Crédito | 100,0 | -0,9% | -7,6% | +22,1% |
| Serviços Bancários e outras Comissões. | 146,4 | -5,3% | -4,0% | -14,7% |
| Títulos e Gestão de Activos | 199,7 | +40,7% | +26,5% | +89,4% |
| TOTAL | 568,5 | +12,3% | +3,6% | +47,9% |

Impacto das interchange fees e outras comissões de cartões (Multibanco)

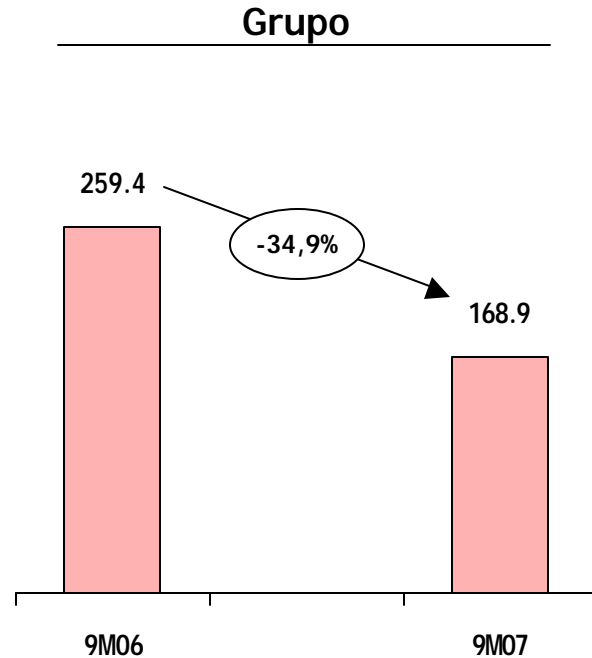
Inclui o impacto das alterações regulamentares às comissões por reembolso antecipado do crédito à habitação

Nota: Para efeitos comparativos, os valores do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) em 2006 foram consolidados pelo método de equivalência patrimonial, uma vez que as referidas instituições foram entretanto alienadas.

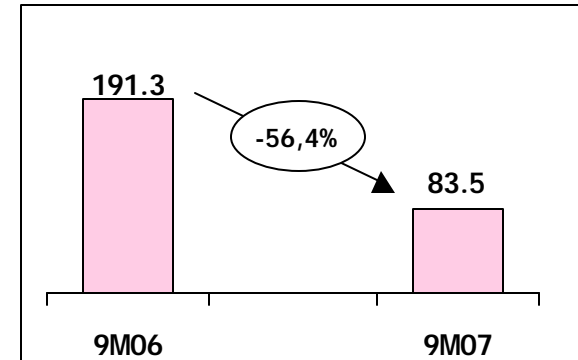
“Crise dos mercados” penalizou significativamente os lucros em operações financeiras (diminuindo os resultados líquidos)

(Eur million)

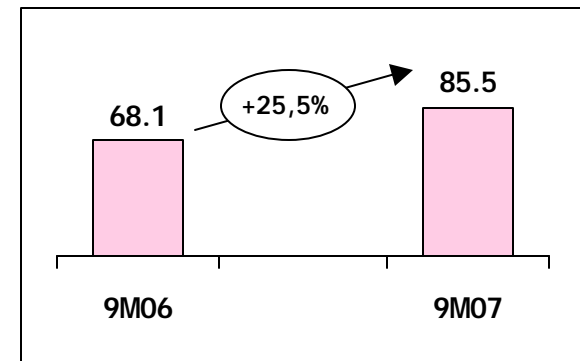
Lucros em operações financeiras



Portugal



Internacional

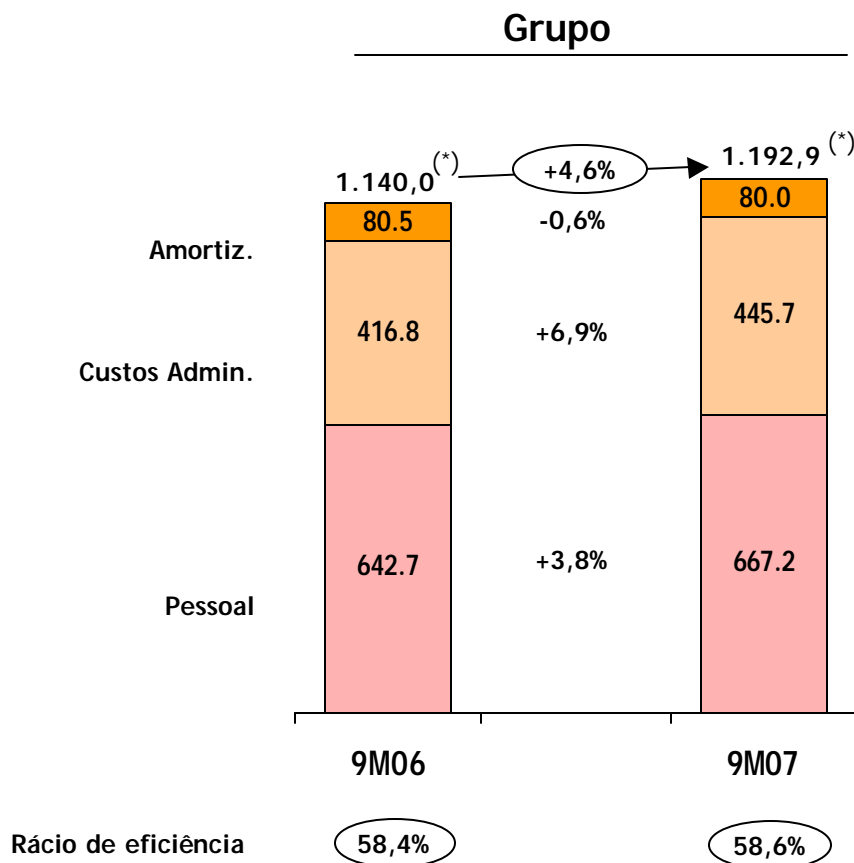


Nota: Para efeitos comparativos, os valores do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) em 2006 foram consolidados pelo método de equivalência patrimonial, uma vez que as referidas instituições foram entretanto alienadas.

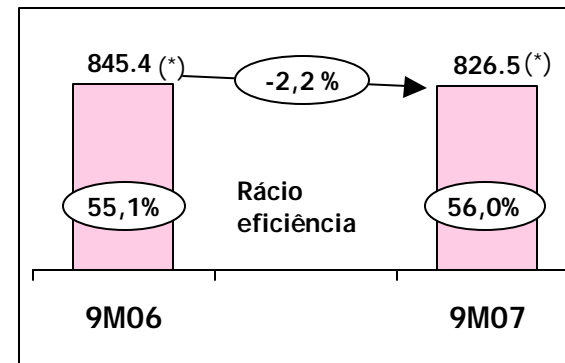
Crescimento moderado de custos apesar dos planos de expansão (incluindo Portugal)

(Milhões de Euros)

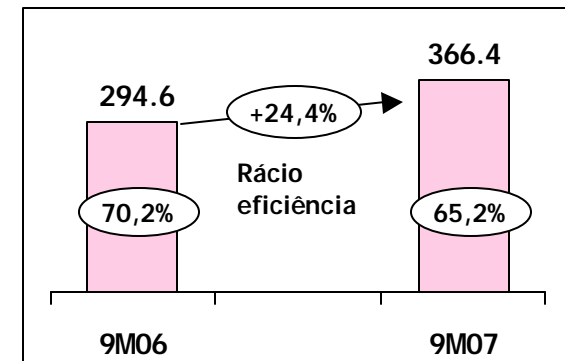
Custos Operacionais



Portugal



Internacional



(*) Excluindo custos de reestruturação: no 1T de 2006 (€66,8m), no 3T de 2006 (€46,5m) e no 3T07 (€12,3m).

Nota: Para efeitos comparativos, os valores do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) em 2006 foram consolidados pelo método de equivalência patrimonial, uma vez que as referidas instituições foram entretanto alienadas.

Evolução dos custos operacionais influenciada pelos planos de expansão

Custos Operacionais

% de variação 9M07 vs 9M06

| | Portugal (*) | Millennium Bank (Grécia) | Bank Millennium (Polónia) (a câmbio constante) |
|------------------------|--------------|-----------------------------|--|
| | Pessoal | -4,5% | +19,2% |
| Custos Administrativos | 2,2% | +20,4% | +13,0% |
| Amortizações | -4,9% | +7,4% | +7,7% |
| Total | -2,2% | +18,8% | +24,6% |

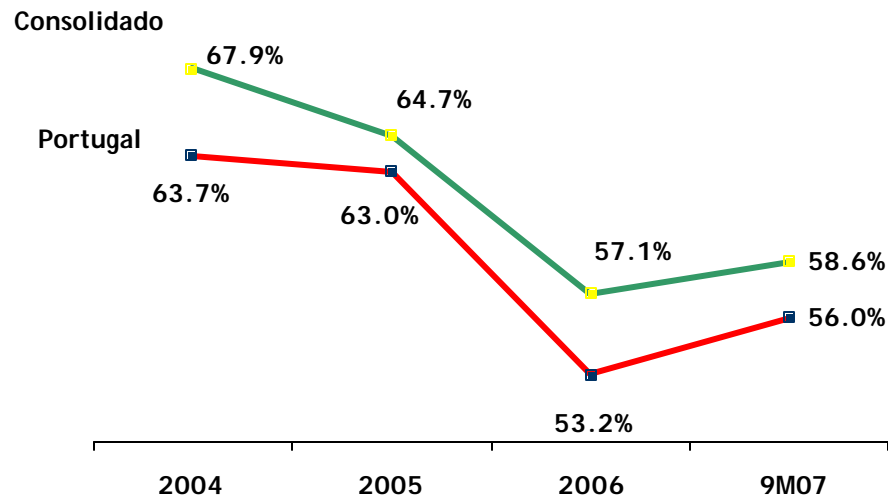
Início do plano de expansão

Inclui custos de expansão da rede de sucursais

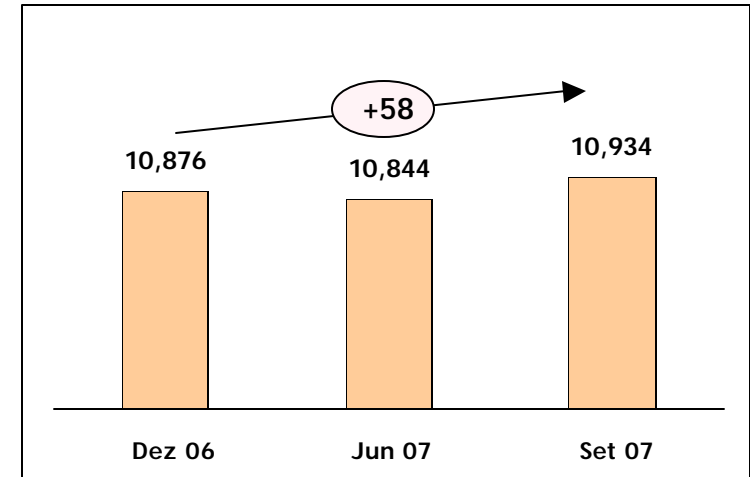
(*) Excluindo custos de reestruturação: no 1T de 2006 (€66,8m), no 3T de 2006 (€46,5m) e no 3T07 (€12,3m).

Deterioração do rácio de eficiência, como resultado de menores lucros em operações financeiras e planos de expansão

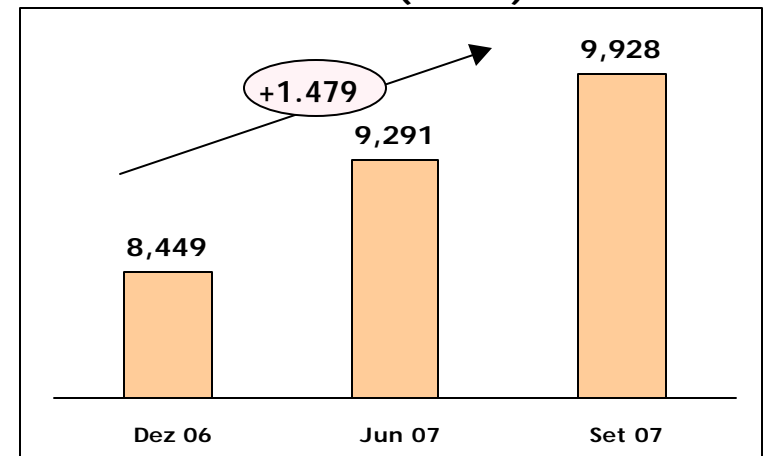
Rácio de eficiência
(base comparável)



Nº de colaboradores (Banca) - Portugal



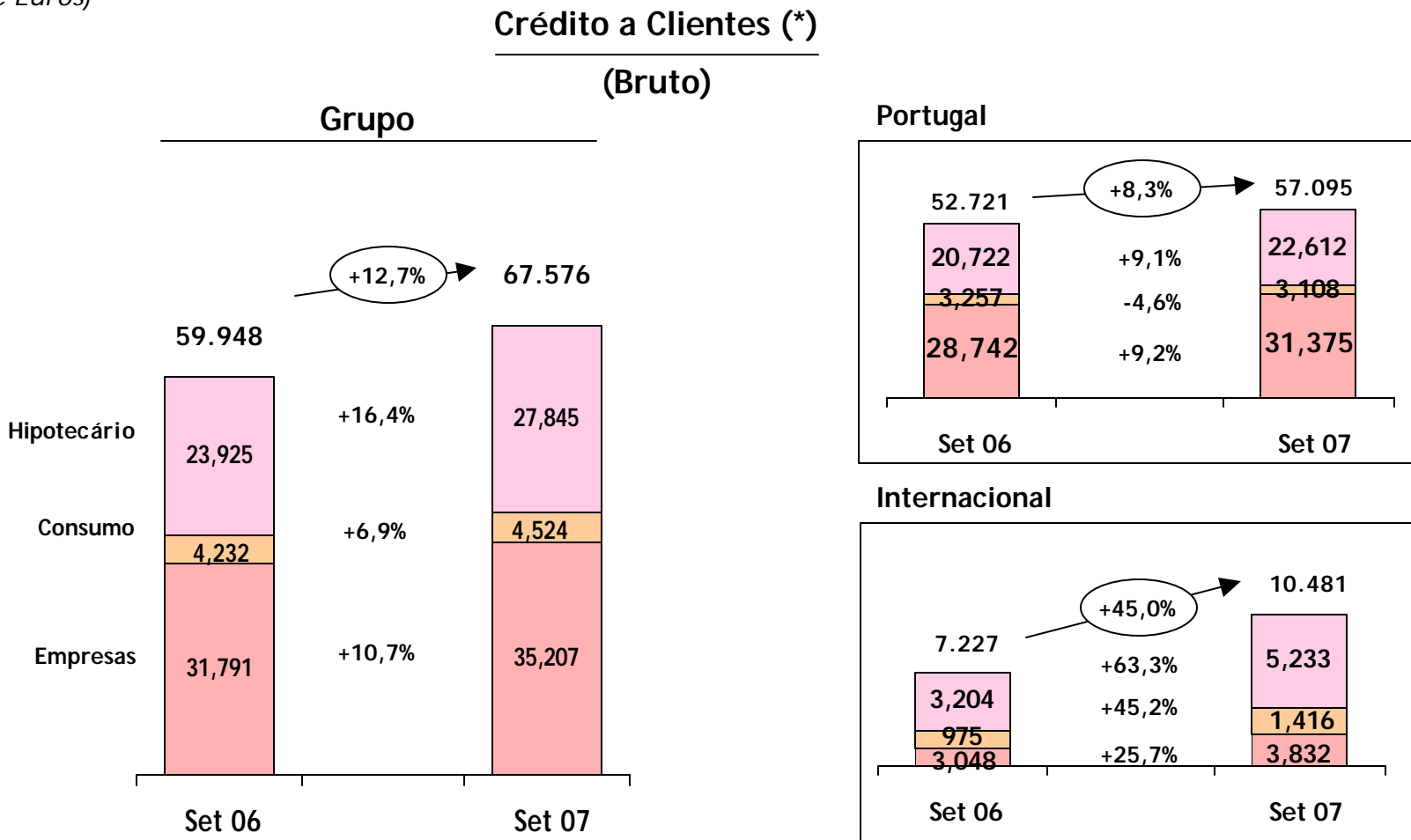
Nº de colaboradores (Banca) - Internacional



Nota: Para efeitos comparativos, os valores do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) em 2006 foram consolidados pelo método de equivalência patrimonial, uma vez que as referidas instituições foram entretanto alienadas.

Crescimento de dois dígitos do crédito, com particular destaque para o crédito hipotecário

(Milhões de Euros)



(*) Inclui crédito securitizado.

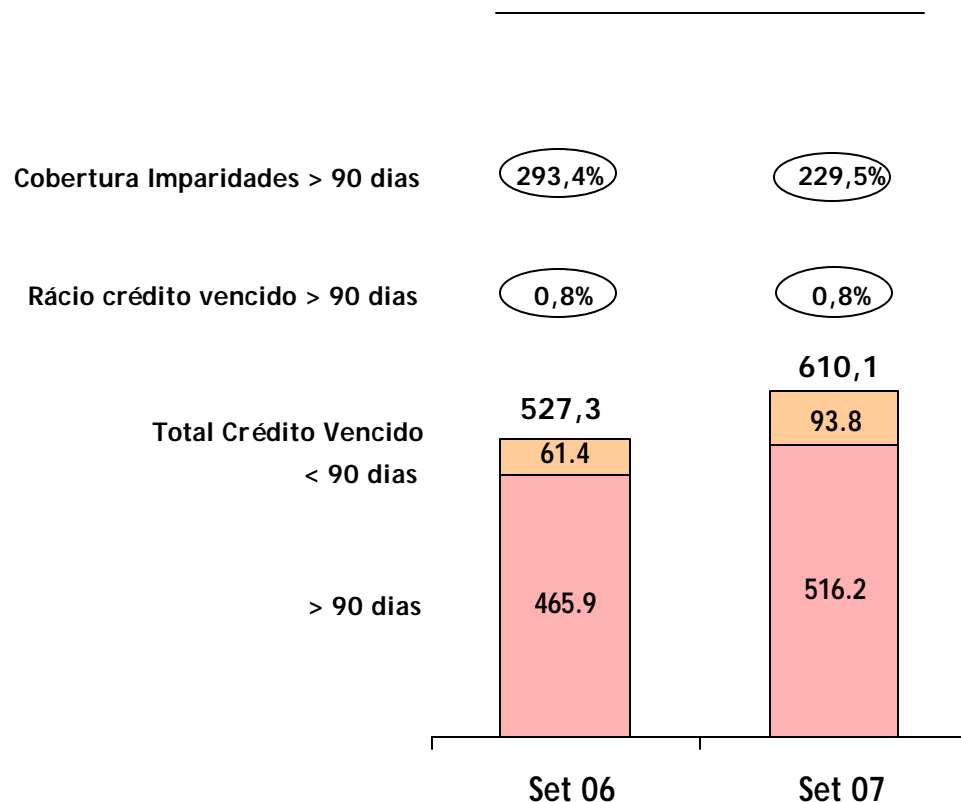
Nota: Os valores apresentados para 2006 não incluem os do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) por terem sido entretanto alienados.

Sólidos níveis de cobertura...

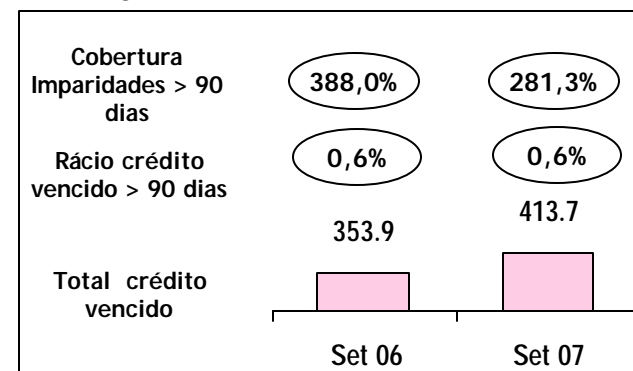
(Milhões de Euros)

Qualidade de Crédito

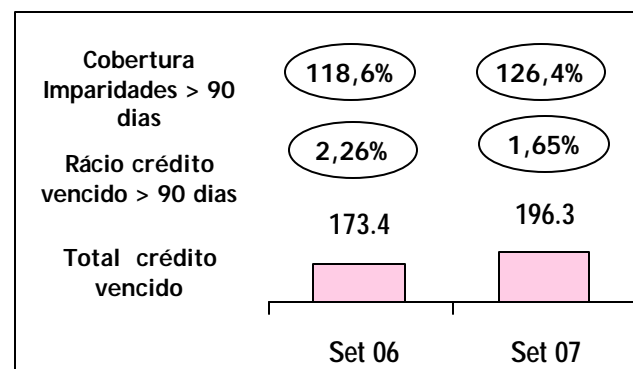
Grupo



Portugal



Internacional



Nota: Os valores apresentados não incluem os do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) por terem sido entretanto alienados.

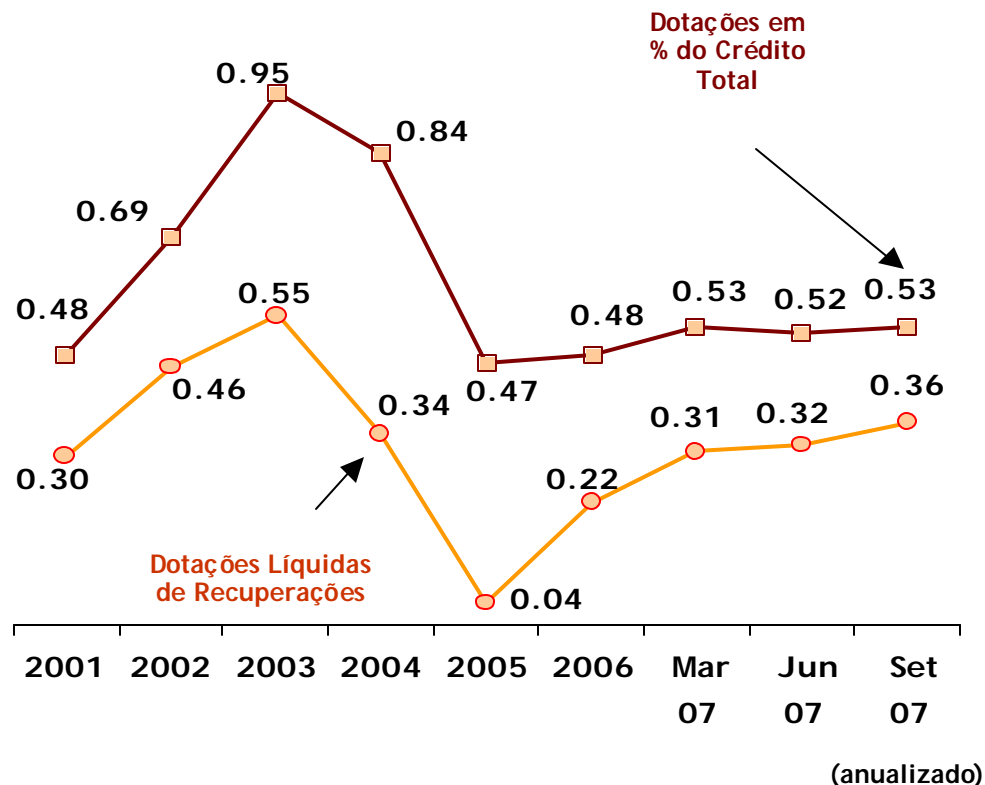
... apesar do aumento das dotações para imparidade ...

Dotações para Imparidade de Crédito

9M 2007
(Milhões de euros)

| | |
|---|--------------|
| Dotações para Imparidades | 255,4 |
| Recuperações (de write-offs) | 81,9 |
| Imparidades líquidas de recuperações de crédito | <u>173,5</u> |

Em % do Crédito Total (*)

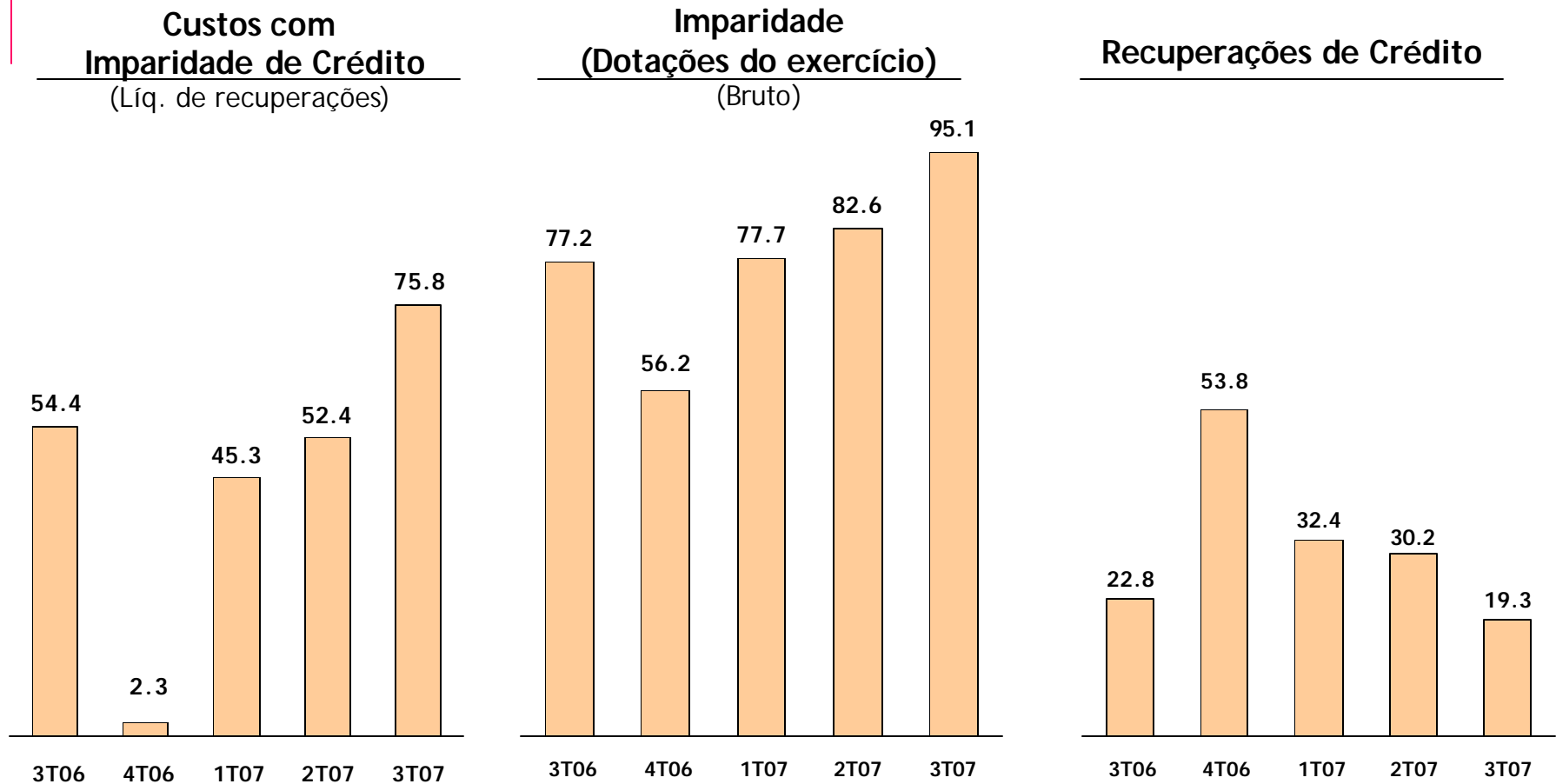


(*) Dotações para imparidade de crédito em base comparável.

Nota: Os valores apresentados para 2006 não incluem os do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) por terem sido entretanto alienados.

... e da menor recuperação de crédito

(Milhões de Euros)

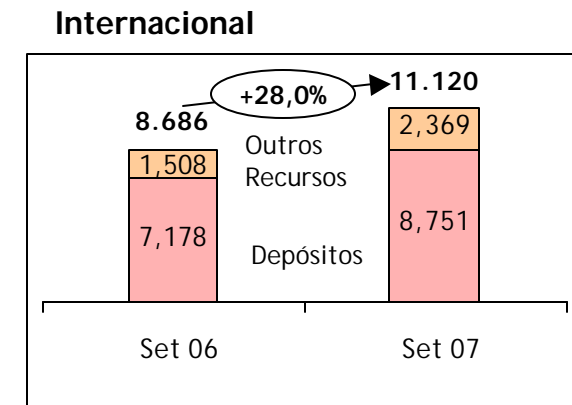
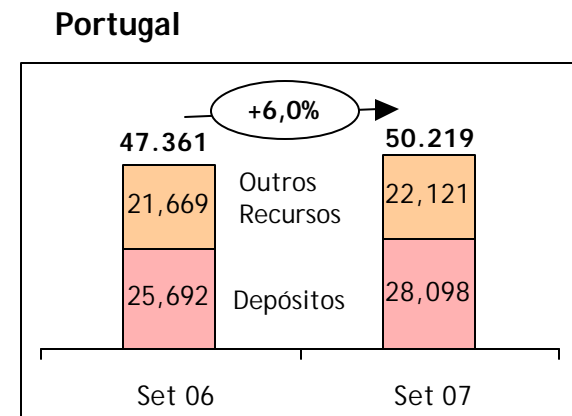
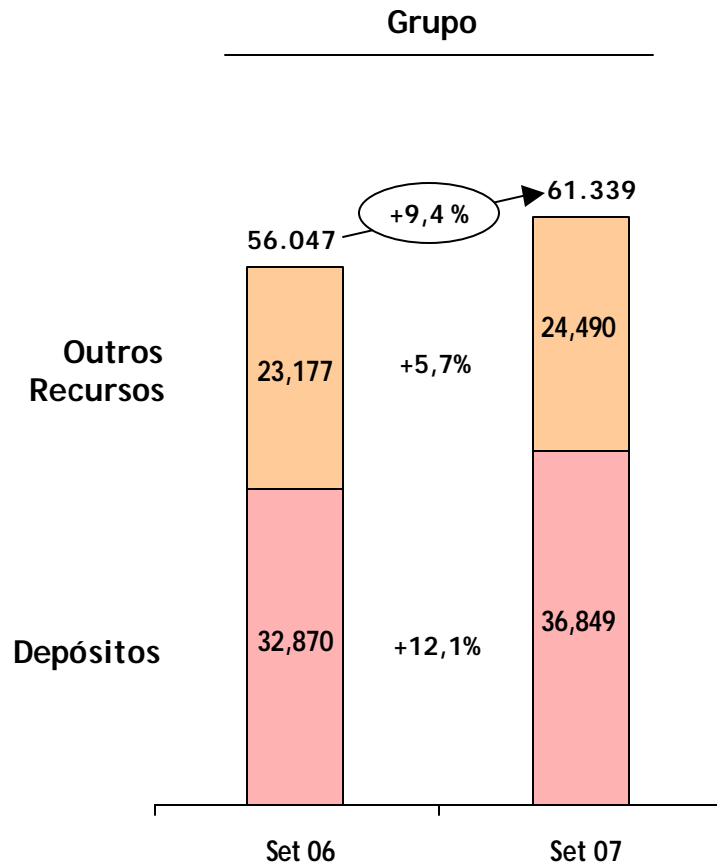


Nota: Os valores apresentados para 2006 não incluem os do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) por terem sido entretanto alienados.

Aceleração do crescimento dos recursos de clientes

(Milhões de Euros)

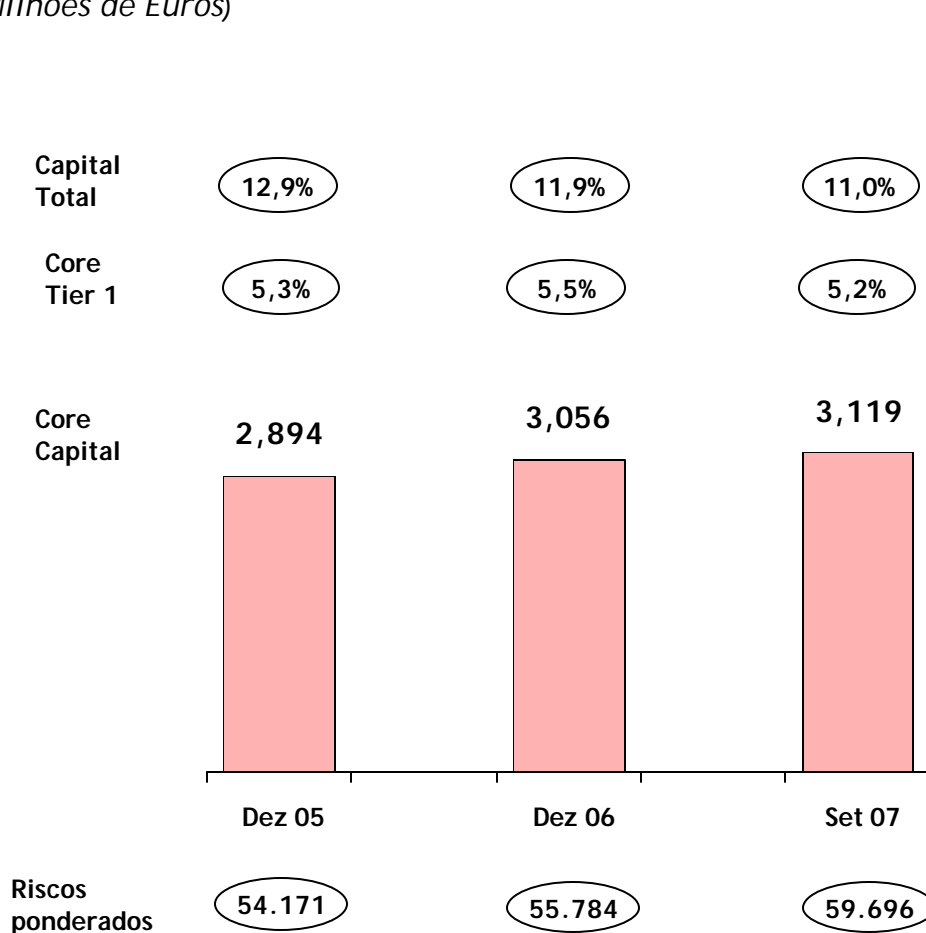
Recursos de Clientes



Nota: Os valores apresentados para 2006 não incluem os do Banque BCP (França e Luxemburgo) e do bcpbank (Canadá) por terem sido entretanto alienados.

Geração de capital condicionada pelo esforço de crescimento

(Milhões de Euros)



9M 2007

Rácios de capital de 3T07 afectados negativamente pela crise do mercado de capitais, nomeadamente pela desvalorização dos activos financeiros disponíveis para venda, bem como pelas alterações regulamentares e pelos custos da oferta sobre o BPI, já incluídos no 2T07.

Notas:

Mais-valias potenciais decresceram € 85m no 3T07:

- B. Sabadell - €34m
- BPI - €51 m

Impacto negativo das alterações regulamentares e custos não correntes no core capital ascendeu a € 154m.

Carteira de activos financeiros disponíveis para venda com significativas mais-valias não realizadas

(Milhões de Euros)

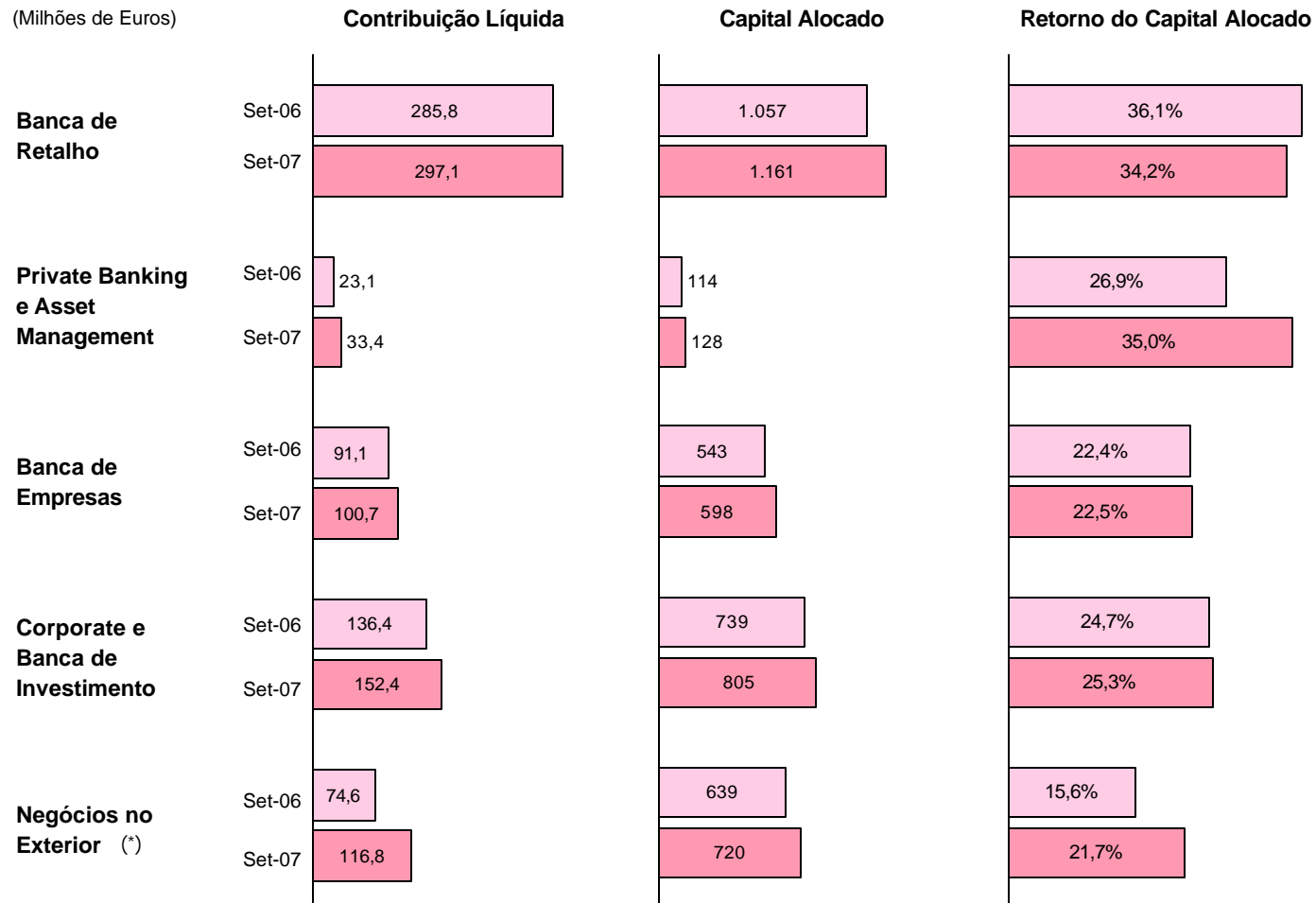
30 Setembro 2007

| | Valor de custo (líq. Provisões) | Valor de Mercado | Mais Valias potenciais | Valorização 9M2007 |
|-----------------|--|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| EDP (2,0%) | 149,8 | 299,6 | 149,8 | 18,3 |
| Sabadell (2,0%) | 63,8 | 160,7 | 97,0 | -42,0 |
| Eureko (2,6%) | 123,4 | 372,9 | 249,4 | 61,5 |
| BPI (9,9%) | 481,3 | 441,1 | -40,1 | -40,1 |
| Total | 818,3 | 1.274,4 | 456,1 | -2,4 |

Agenda

- **Detalhes dos resultados do 3º trimestre**
 - Resultados consolidados, crédito, recursos de clientes e capital
 - Desempenho por segmentos de negócio
 - Operações internacionais
- Prioridades e objectivos a médio prazo

Rendibilidade positiva em todas as áreas de negócio



Áreas de negócio apresentadas de acordo com o novo modelo organizacional

Nota: Em Junho de 2007, o crédito do BII foi integrado nas áreas de negócio e foi alterada a estrutura de gestão da carteira de títulos do Banco, apresentando-se a informação em base comparável.

(*) Exclui as subsidiárias alienadas em 2006 (Banque BCP França e Luxemburgo e bcpbank Canadá) e inclui a Banca Millennium (Roménia).

Crescimento sólido em todos os segmentos de negócio

(Milhões de Euros)

PORTUGAL

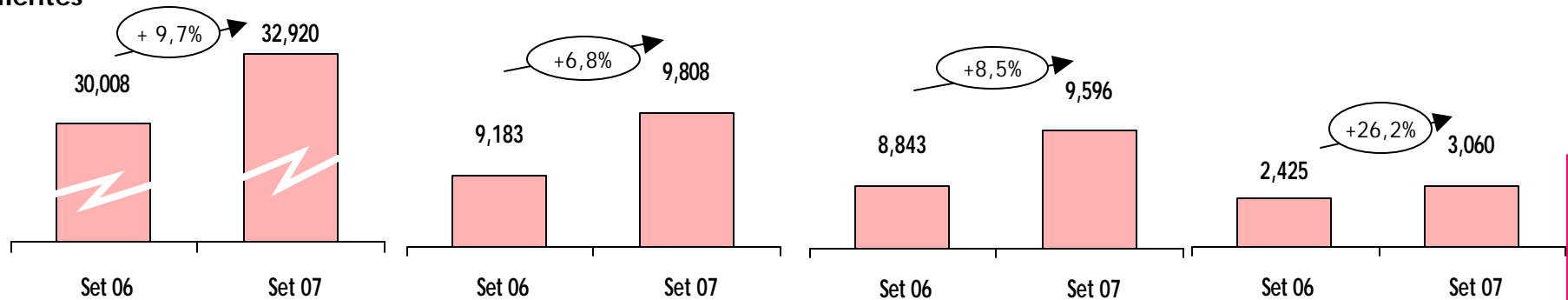
Banca de
Retail

Empresas

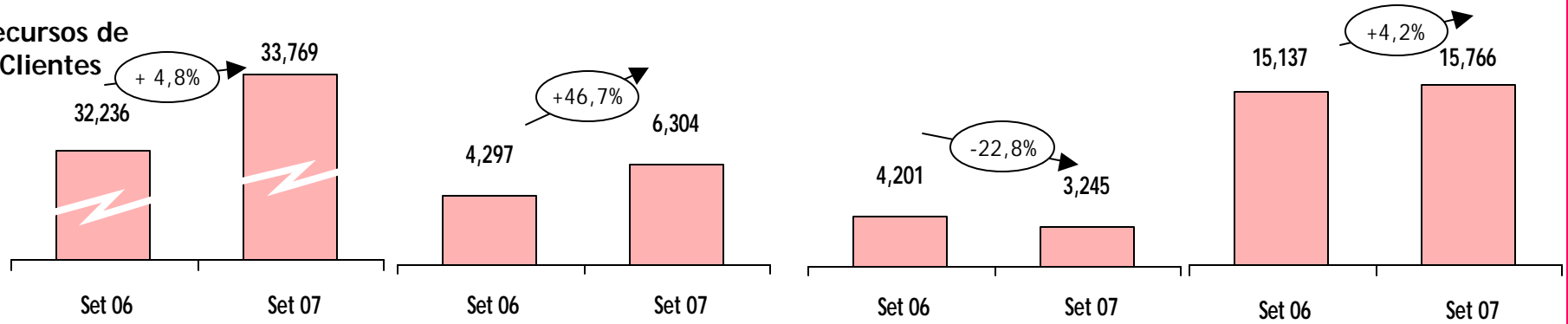
Corporate e
Banca de Investimento

Private Banking e
Gestão de Activos

Crédito a
Clientes



Recursos de
Clientes

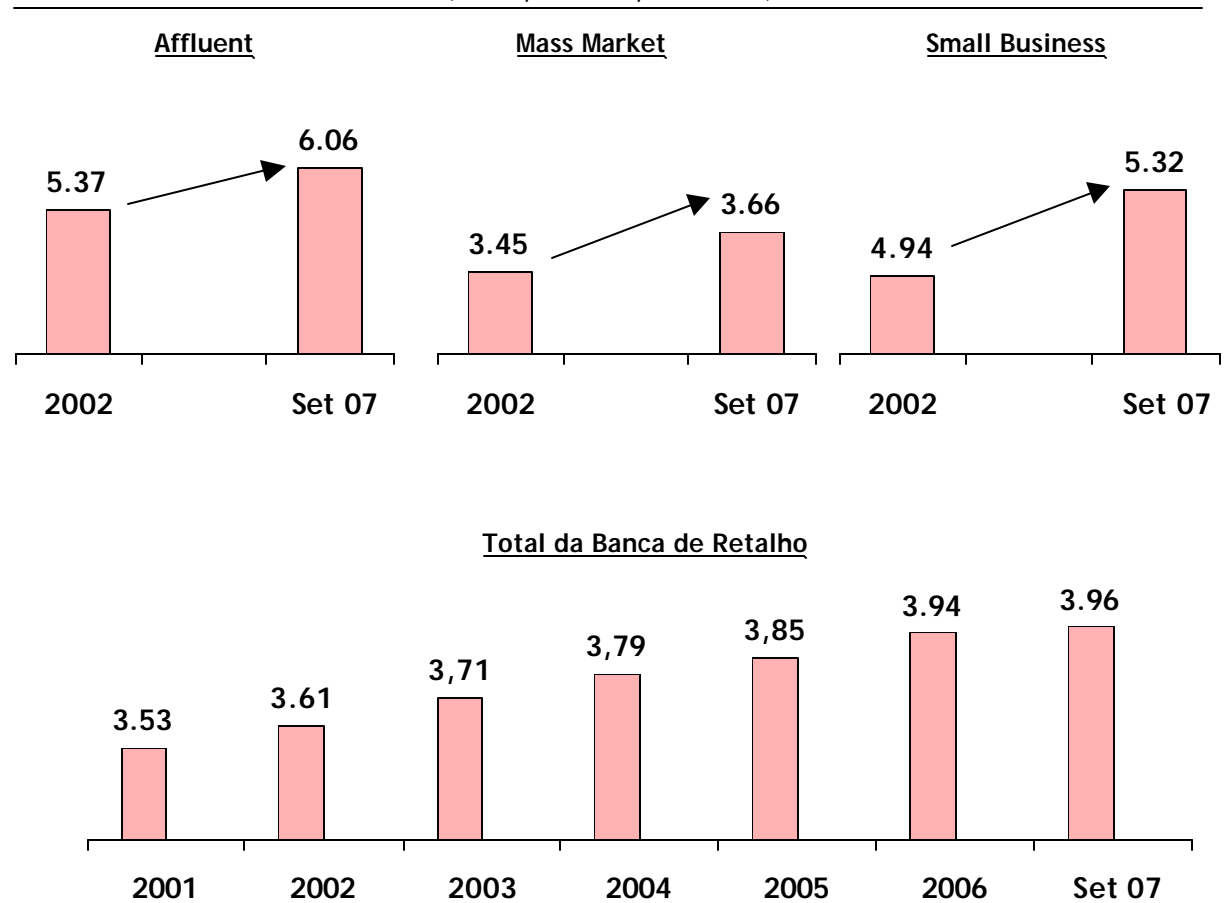
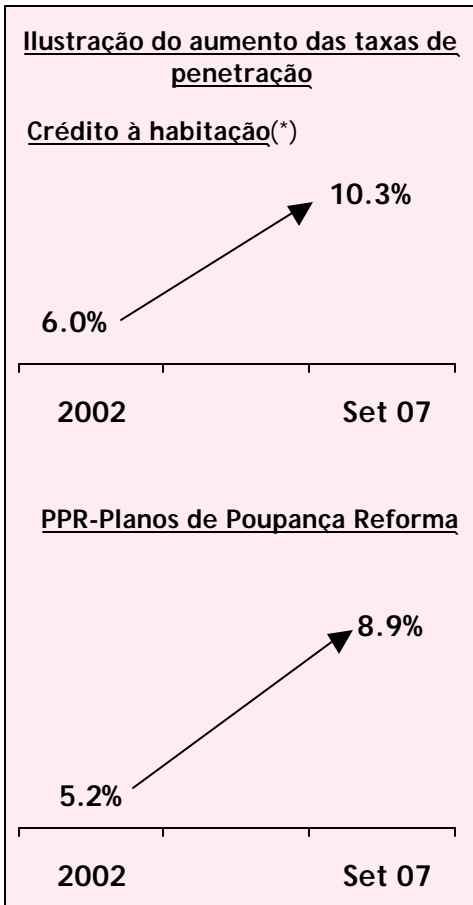


Nota: Como a carteira de crédito do BII foi afectada às várias áreas de negócio, a informação é apresentada em base comparável.

Melhoria consistente dos níveis de Cross-selling

Indicadores de Cross-selling (Portugal)

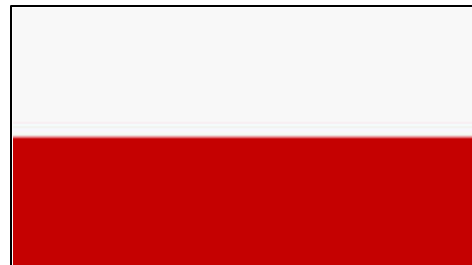
(nº de produtos por cliente)



(*) Incluindo clientes BII

Agenda

- **Detalhes dos resultados do 3º trimestre**
 - Resultados consolidados, crédito, recursos de clientes e capital
 - Desempenho por segmentos de negócio
 - Operações internacionais
- Prioridades e objectivos a médio prazo



Resumo da apresentação de Resultados do 3º Trimestre de 2007:

Fonte: Divulgação de Resultados do Bank Millennium em 19 de Outubro de 2007

Taxa de câmbio: utilizada taxa de câmbio fixa para efeitos comparativos

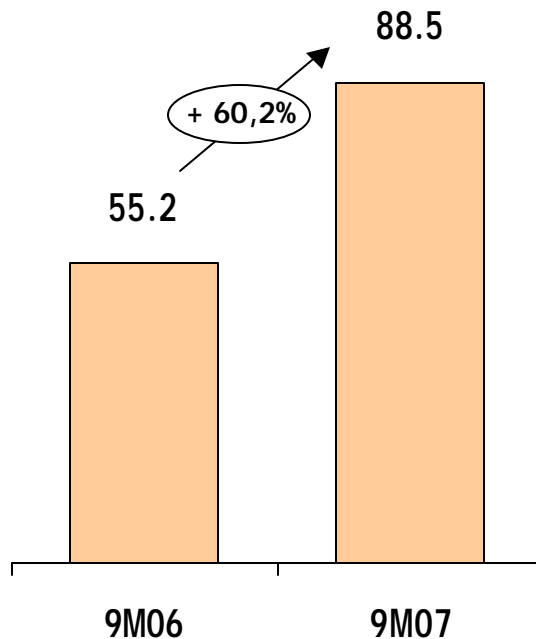
(Balanço: 1€ = 3,7730 -PLN; Demonstração de Resultados: 1€ = 3,8369 PLN)

Crescimento significativo dos resultados



(Milhões de Euros)

Resultado Líquido



ROE anualizado

12,5%

20,0%

- Resultados líquidos do 3T07 atingiram €88,5m e o ROE aumentou para 20,0%, confirmando a tendência muito positiva apesar do plano de expansão em curso
- Proveitos operacionais aumentaram 39,0%, impulsionados pelo significativo aumento das comissões, aceleração do crescimento da margem financeira e evolução positiva de resultados em operações cambiais e outros proveitos
- Crescimento expressivo da margem bruta (margem financeira + comissões líquidas) de 31,1%.

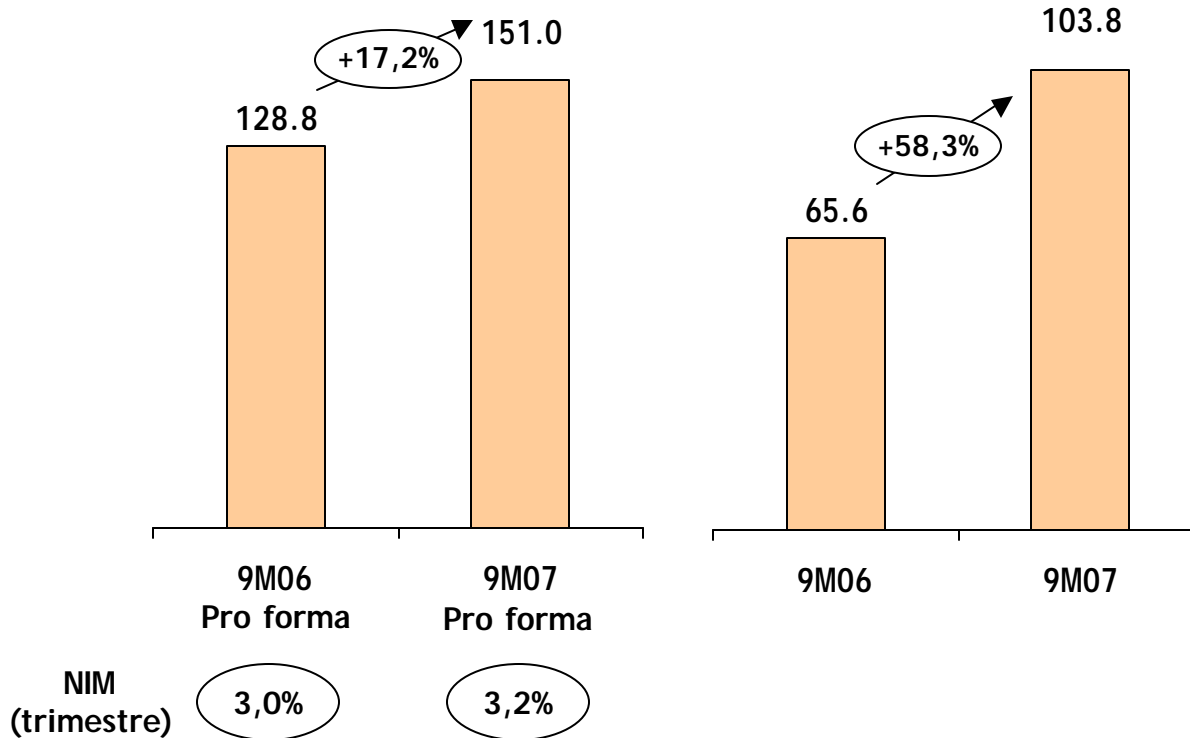
Crescimento da margem financeira e comissões



(Milhões de Euros)

Margem financeira (*)

Comissões Líquidas



- Margem Financeira aumentou 17,2% face ao 3º Trimestre de 2006 e 11,4% face ao trimestre anterior, mantendo um ritmo de crescimento estável
- A taxa de margem financeira, após um período de estabilização, aumentou para 3,2%, suportada pelo crescimento dos volumes e pela política de preservação da margem em diversos produtos estratégicos (p.e. crédito à habitação)
- Aumento significativo das comissões em 58,3%, fruto do contributo dos fundos de investimento, produtos de bancassurance e cartões de crédito
- Comissões já representam 32% do total do resultado operacional

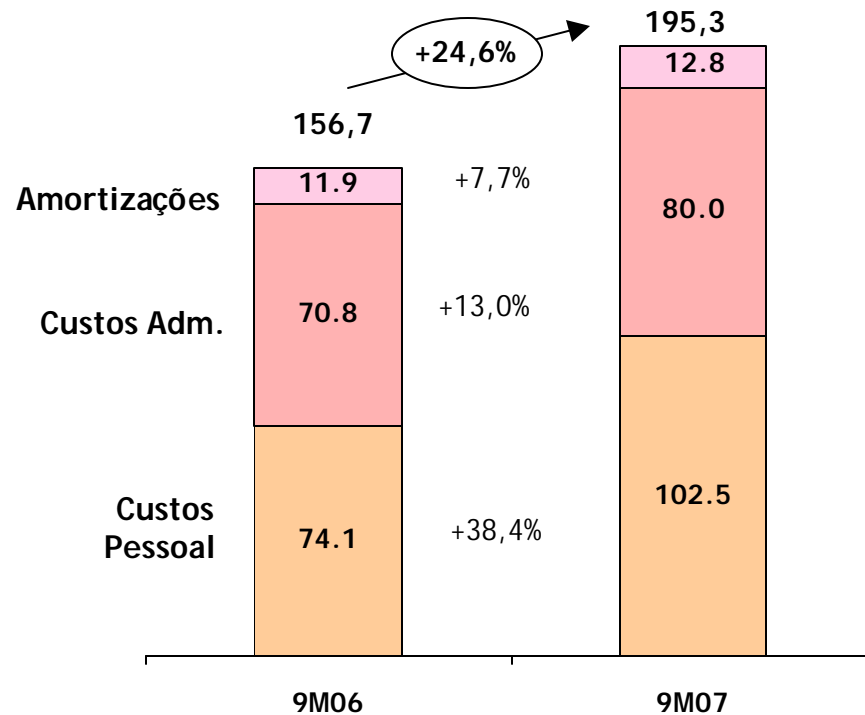
(*) Inclui margem de operações com derivados (em termos contabilísticos parte destes resultados são classificados em resultados de operações financeiras).

Rácio de eficiência de 60%



(Milhões de Euros)

Custos operacionais



Nº Colaboradores

4.878 → 5.829 (+19,5%)

Nº de Sucursais

342 → 400

Rácio de Eficiência

67,1% → 60,1%

- Custos operacionais aumentaram 24,6%, em consequência da expansão da rede de sucursais. Excluindo os custos associados ao plano de expansão, o aumento foi de 11,1%, com os custos administrativos a registarem um crescimento quase nulo (+2%).

- Custos associados ao plano de expansão representaram 14,8% dos custos totais nos primeiros nove meses de 2007 :

| | |
|--------------------------|-----------------|
| -custos com pessoal: | +€ 15,1m |
| -custos administrativos: | +€ 11,8m |
| -amortizações: | +€ 2,0m |
| Total: | +€ 28,9m |

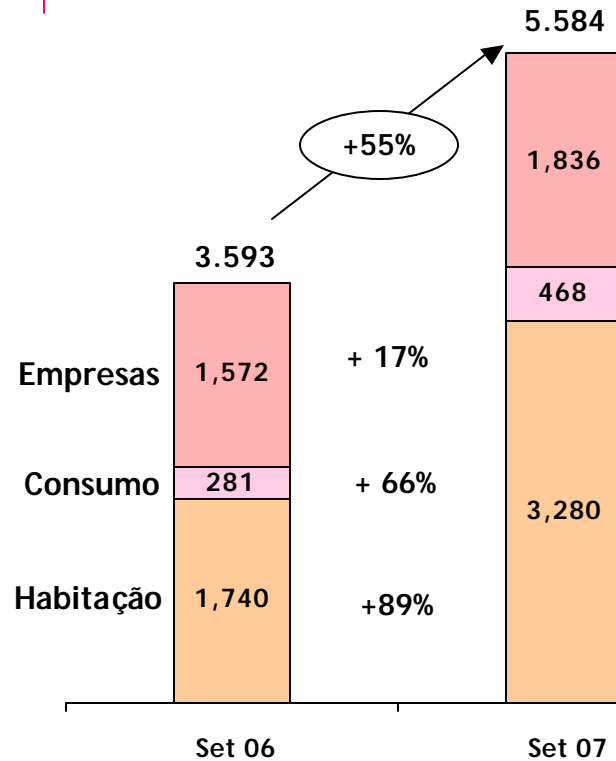
- Aumento do número de colaboradores em 951 para um total de 5.829, essencialmente devido ao plano de expansão da rede de sucursais

Crescimento da carteira de crédito impulsionado pelo crédito hipotecário

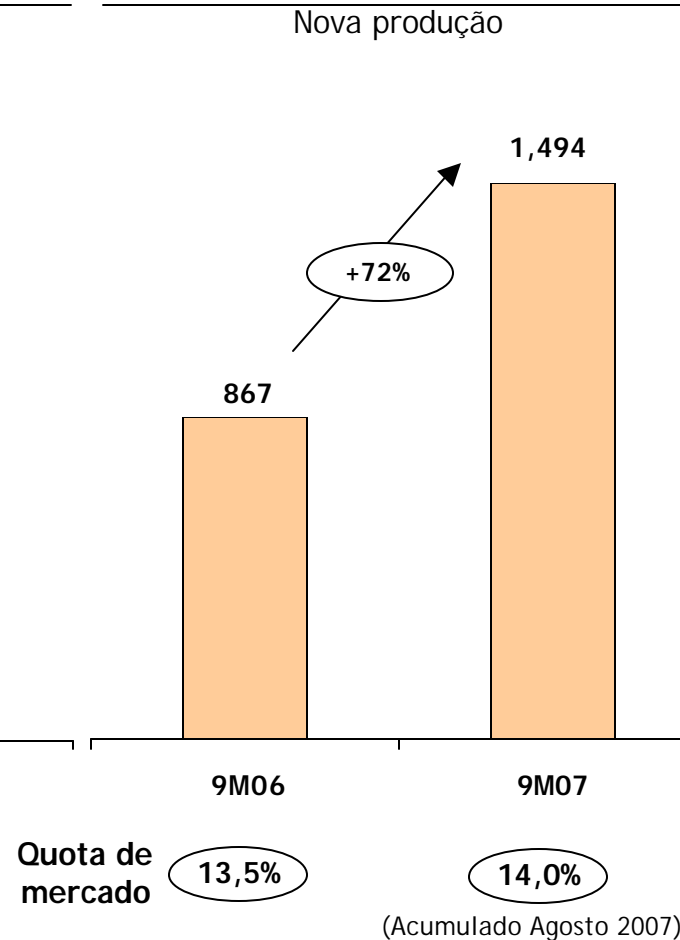


(Milhões de Euros)

Crédito Total (líquido)



Crédito à habitação



- Crescimento significativo da carteira de crédito (+55% em base anual e 12% em base trimestral) com destaque para o crédito à habitação (+89%) e crédito ao consumo (+66%) tendo o crédito a empresas registado um aumento de 17% impulsionado pelo crescimento do leasing
- Forte crescimento do crédito à habitação, impulsionado por forte crescimento da nova produção no 3T07 (€532m)
- Quota de mercado estimada do Bank Millennium em crédito hipotecário de 11,3% (carteira) e de 14,0% em nova produção acumulada em Agosto de 2007

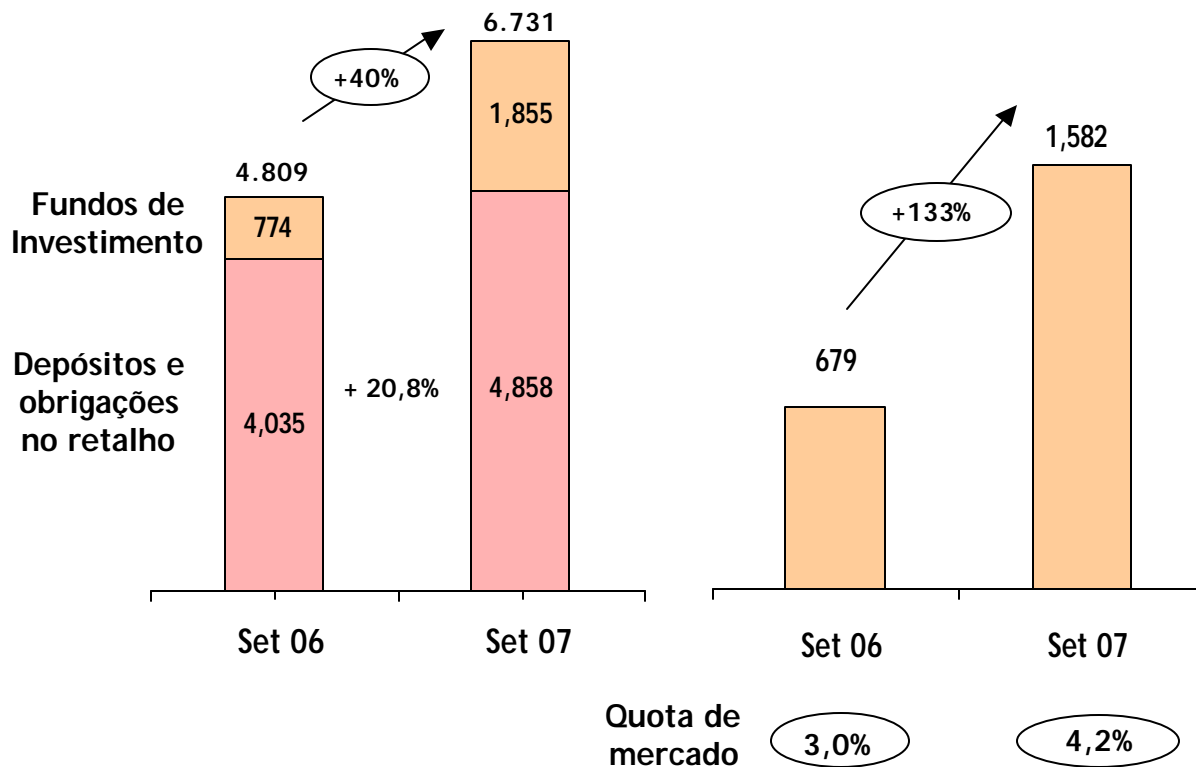
Forte crescimento dos recursos



(Milhões de Euros)

Recursos de Clientes

Fundos de Investimento (*)



- Os recursos de clientes registaram um crescimento de 40% induzido pela evolução dos Fundos de Investimento (+ 133%)
- Os depósitos cresceram quer na vertente de particulares (+16,2%) quer de empresas (+26,8%)
- Quota de mercado dos Fundos de Investimento aumentou de 3% em Setembro 06 para 4,2% em Setembro 07 (6º lugar no ranking do País)

(*) Inclui fundos de investimento e produtos de poupança originados por terceiros

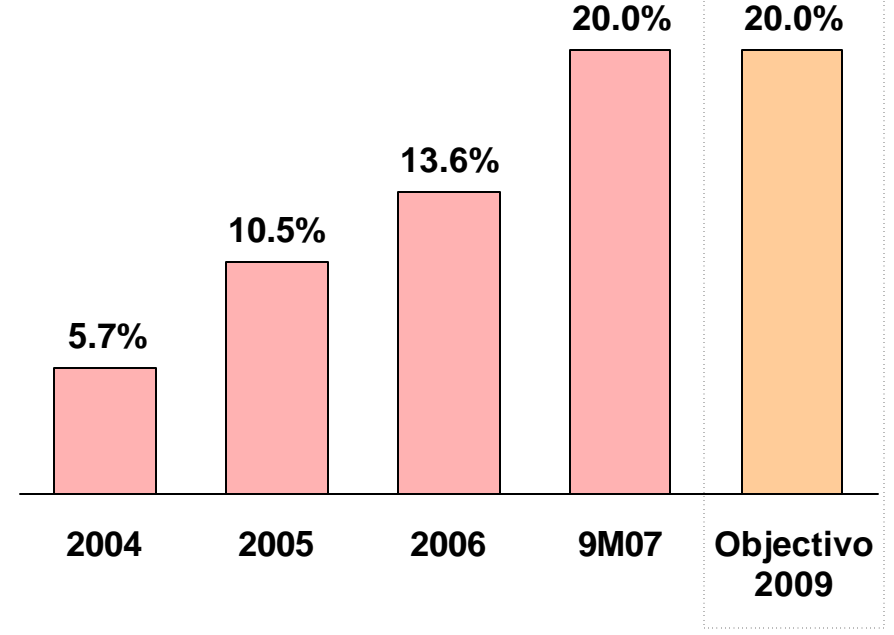
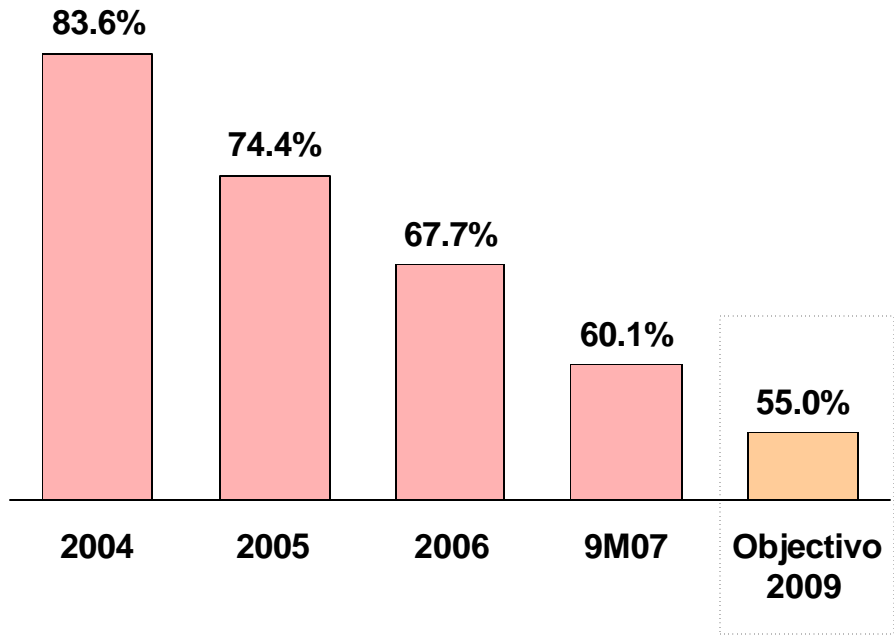
Objectivos financeiros



Novos Objectivos para 2009

Rácio de eficiência

ROE



Os objectivos apresentados foram determinados com base em pressupostos e expectativas sujeitas a factores de incerteza, susceptíveis de afectar materialmente os resultados futuros.

Millennium bank

Η ζωή μας εμπνέει



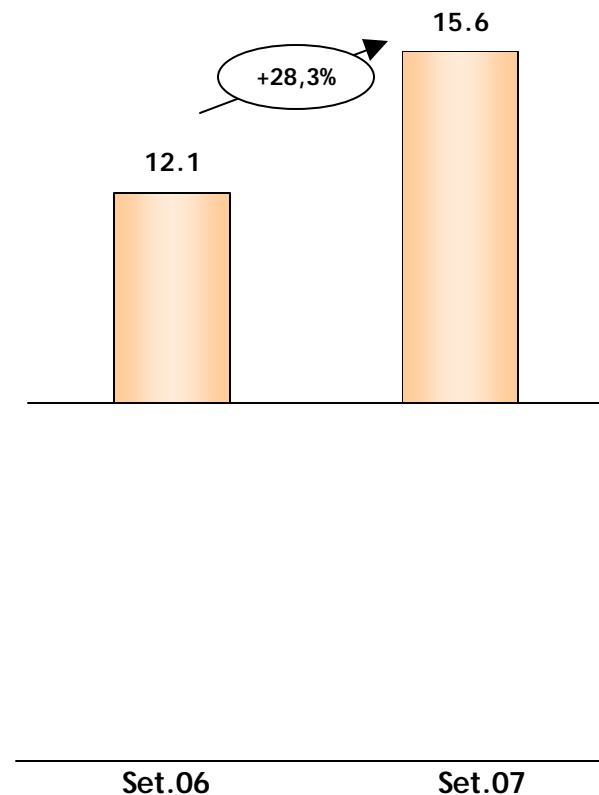
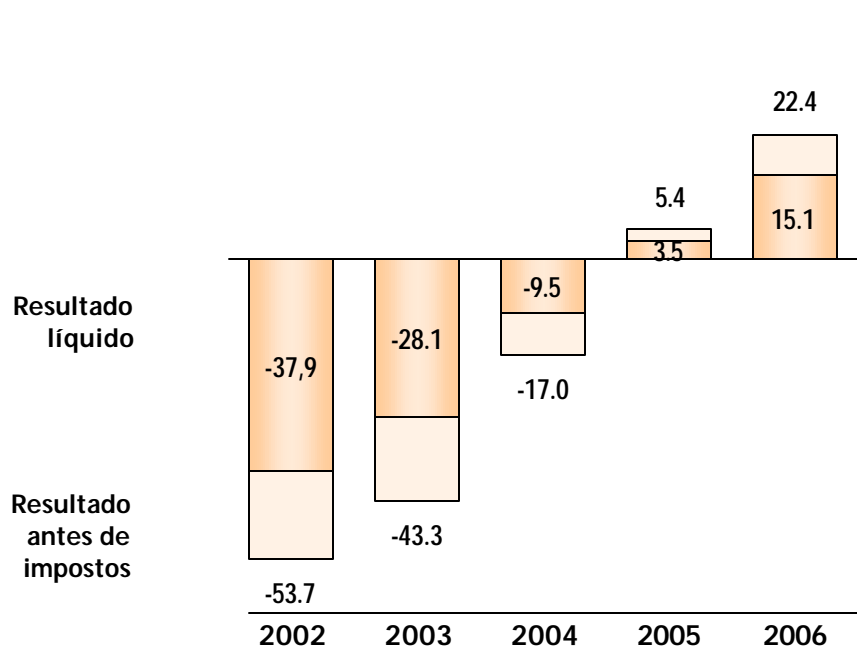


Forte crescimento de resultados

(Milhões de Euros)

Crescimento sustentado do Resultado líquido

(Resultados recorrentes)

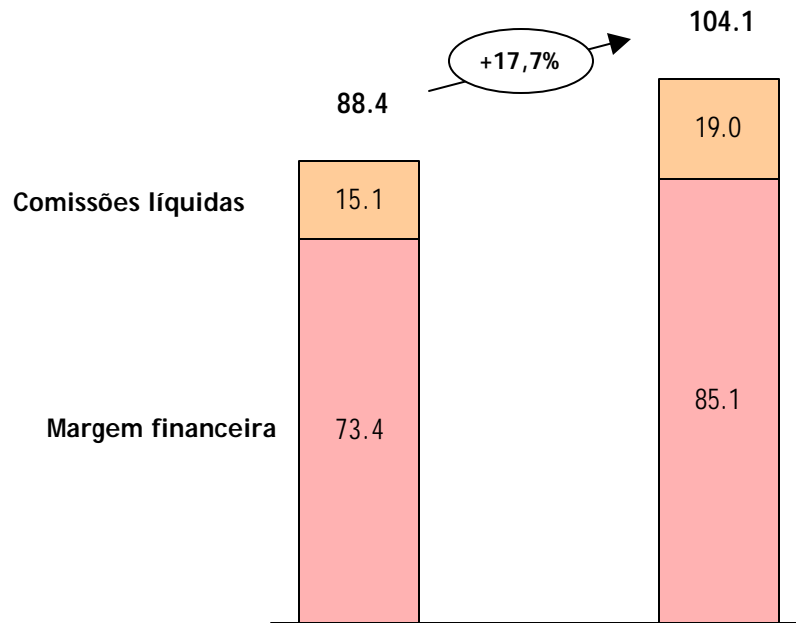


Crescimento sustentado de proveitos impulsionado pelo aumento significativo da base de clientes

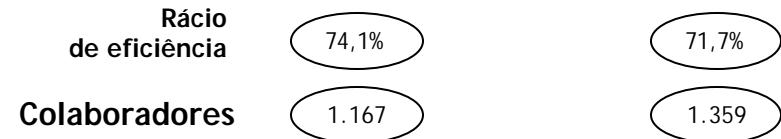
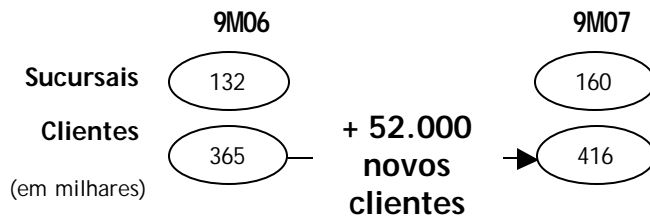
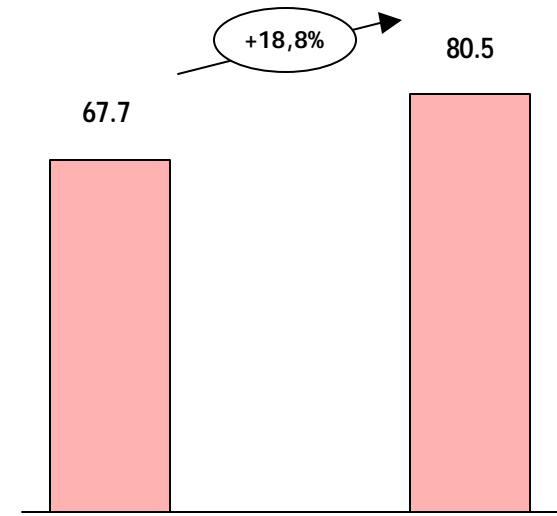


(Milhões de Euros)

Proveitos operacionais



Custos operacionais

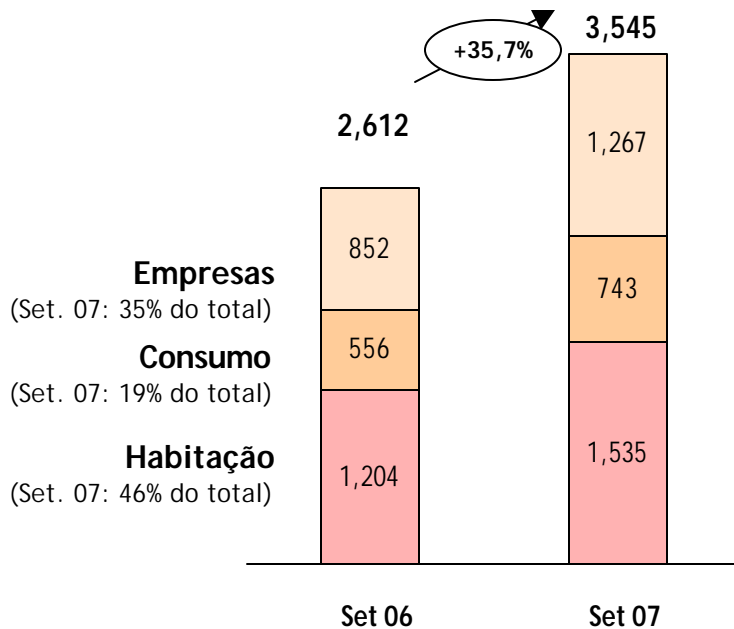


Forte crescimento do Crédito e Recursos, impulsionados pelo crédito a empresas e recursos de balanço, respectivamente

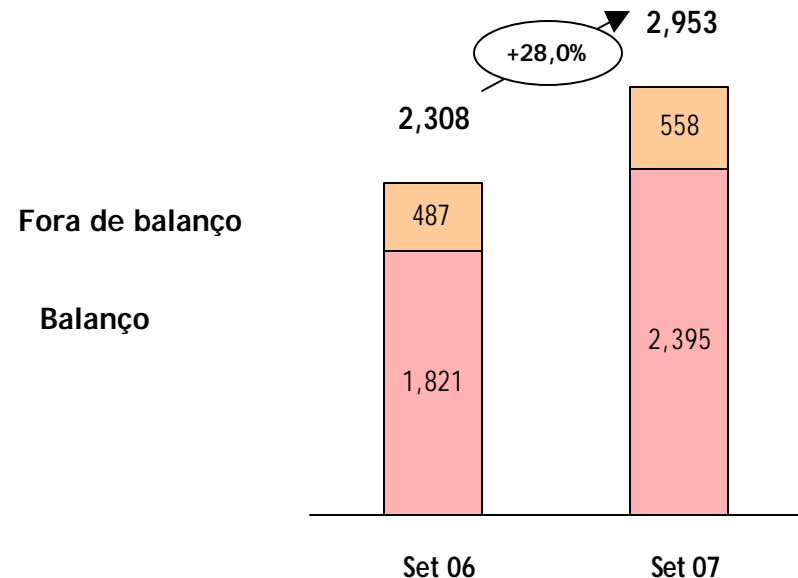
(Milhões de Euros)



Crédito a Clientes (Bruto)



Recursos de Clientes



Quota de mercado

Crédito total

1,5%

1,7%*

Depósitos totais

0,9%

1,0%*

Nota: Quotas de mercado incluem crédito securitizado.

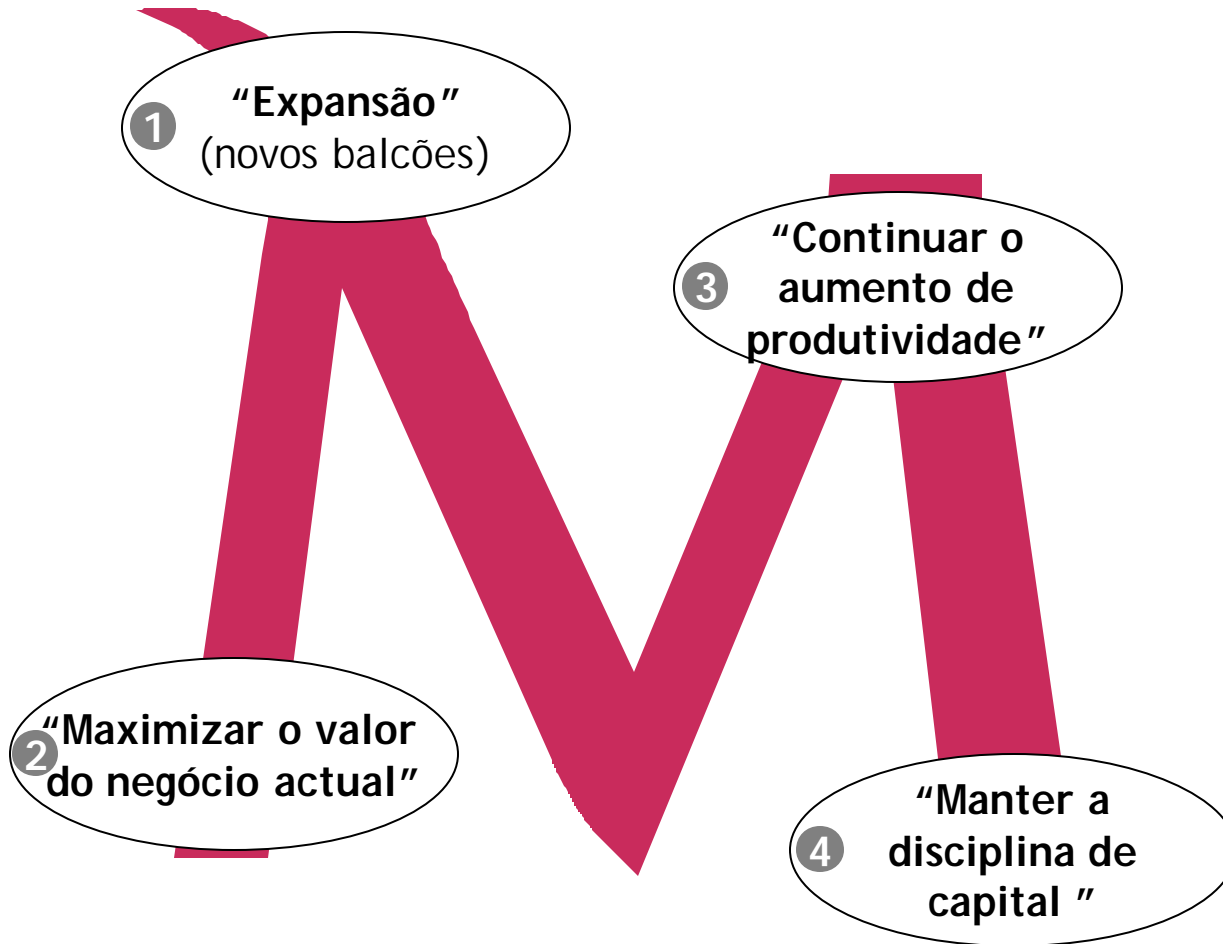
* Quotas de mercado relativas a Agosto de 2007 (últimos dados disponíveis).

Agenda

- **Detalhes dos resultados do 3º trimestre**
 - Resultados consolidados, crédito, recursos de clientes e capital
 - Desempenho por segmentos de negócio
 - Operações internacionais
- Prioridades e objectivos a médio prazo

Millennium mantém pilares estratégicos do programa "Millennium 2010" ...

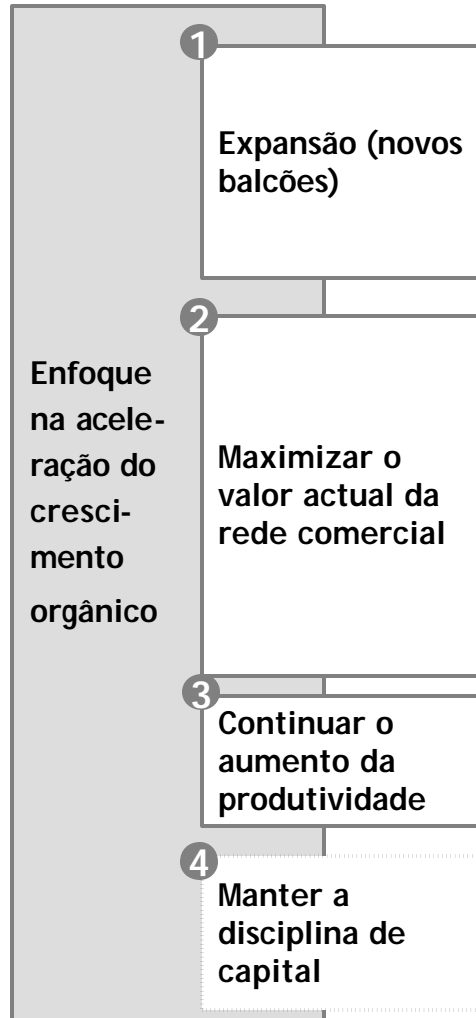
A ambição de potenciar a criação de valor até ao final da década



Millennium 2010

Um programa a 3 anos compreendendo um conjunto de iniciativas com objectivos e responsabilidades bem definidas

...e principais iniciativas



Iniciativas

- Expansão da rede comercial em Portugal (220 novos balcões)
- Continuar a expansão da rede comercial na Polónia (206 novos balcões)
- Continuar a expansão da rede comercial na Grécia (70 novos balcões)
- Criação de um novo banco especializado na Roménia (100 novos balcões)
- Completar a expansão da rede comercial em Moçambique (55 novos balcões)
- Lançamento de uma rede comercial universal em Angola (37 novos balcões)

Portugal

- Acelerar o crescimento do negócio *Small Business* - "Mais Negócios"
- Aumentar o grau de penetração dos empréstimos pessoais na actual base de clientes - "Mais Crédito"
- Criação de um novo modelo comercial para Empresas e Corporate - "GTI"

Polónia

- Expansão dos negócios de *Consumer finance* e *Small Business*

Grécia

- Introduzir uma nova plataforma para os negócios *Affluent* e Micro Empresas
- Redesenhar o modelo operacional das sucursais
- Reorganizar a configuração estrutural do banco (e reduzir pessoal afecto às áreas de suporte)

- Re-alocar capital para os negócios mais rentáveis
- Sem necessidade de recurso a aumentos de capital;

Prioridades claras a curto prazo:

1. Reforçar a base de capitais

**Reforçar a
estrutura de
capital**

- **Antecipar para o final de 2008 (inicialmente previsto para 2010) o objectivo de Core Tier I de 6,0%**, assegurando solidez de capital (e prosseguindo simultaneamente o plano ambicioso de expansão da rede comercial). Exige um portfolio de operações mais enfocado.
- Manutenção da política de dividendos.

Prioridades claras a curto prazo:

2. Melhoria sustentada da performance

Aceleração do
programa
Millennium
2010

- **Nomeado Director-Geral em dedicação exclusiva**, como responsável pela implementação do programa - Paulo Macedo.
- Intensificar esforços nas iniciativas em curso e **implementação de novas iniciativas lançadas para fazer face às novas condições de mercado**, nomeadamente
 - Alinhar *pricing* do crédito reflectindo aumento do custo do risco no mercado
 - Acelerar (através de reorganização) processo de recuperação de crédito;
 - Programa de retenção de clientes de maior potencial.

Prioridades claras a curto-prazo:

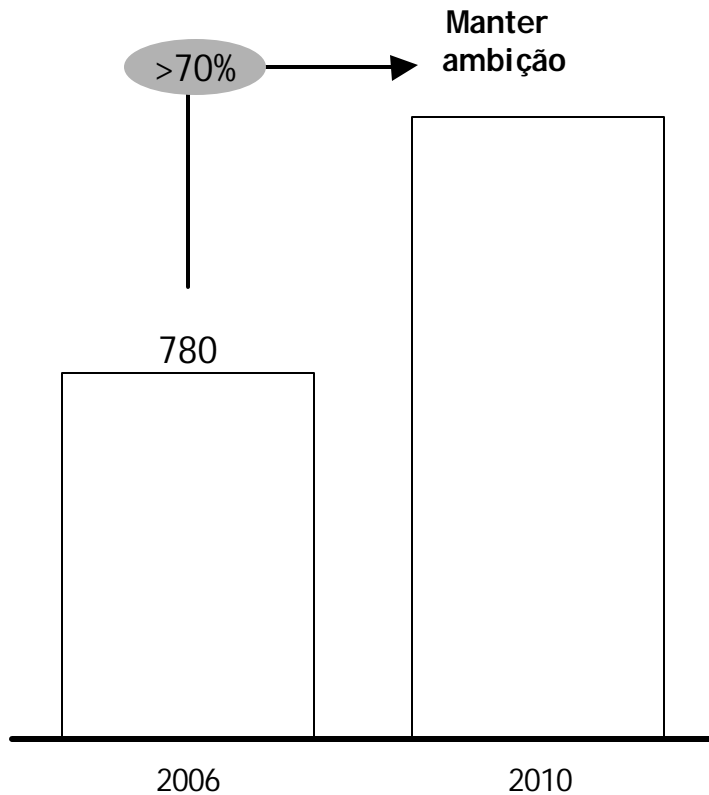
2. Melhoria sustentada da performance

**Simplificar e
enfocar a
organização**

- **Incorporar da UN de Empresas na Coordenação de Retalho**
 - Melhorar a coordenação comercial entre segmentos;
 - Equipas afectas a novas sucursais de empresas com dimensão mais reduzida;
 - Racionalização de departamentos (p.e. Marketing, Leasing, Factoring).
- **Reduzir complexidade da organização** e do número de departamentos/áreas através da centralização das actividades/capacidades dispersas (p.e. Relatórios de MIS, marketing).

Millennium bcp mantém objetivos financeiros de médio prazo

(Milhões de Euros)



Em 2010

Proveitos

- Crescimento médio anual de proveitos de dois dígitos (2006-2010)

Eficiência

- Cost-to-income em Portugal inferior a 45% em 2010

Rendibilidade

- EPS em 2010 >70% mais elevado que em 2006

Millennium

bcp

Direcção de Relações com Investidores:

Pedro Esperança Martins, *Responsável pelas Relações com o Mercado*

Francisco Pulido Valente

TI: +351 21 3211081

Email: Investors@millenniumbcp.pt

Anexos

✓ **Actualização de Estrutura Accionista**

Participações qualificadas

Capital Social : 3.611.329.567 acções

| | Date da divulgação | % Capital |
|--|--------------------|---------------|
| Grupo BPI | 02-10-2007 | 8,87% |
| Eureko | 30-07-2007 | 7,07% |
| Fundação Berardo (5.06%) e Metalgest (1.75%) | 08-10-2007 | 6,82% |
| Grupo Teixeira Duarte | 30-06-2007 | 6,19% |
| JP Morgan | 12-10-2007 | 5,09% |
| Sonangol | 21-09-2007 | 4,98% |
| Banco Sabadell | 21-08-2007 | 3,99% |
| EDP-Energias de Portugal | 30-06-2007 | 2,94% |
| Fundo de Pensões EDP | 30-06-2007 | 1,40% |
| Sogema | 21-08-2007 | 2,70% |
| Banco Privado Português | 30-06-2007 | 2,50% |
| SFGP - Investimentos e Participações | 13-09-2007 | 2,17% |
| BCP Pension Fund | 03-07-2007 | 2,16% |
| UBS | 3-08-2007 | 2,14% |
| Grupo Caixa Geral Depósitos | 30-06-2007 | 2,12% |
| Investifino | 19-07-2007 | 2,03% |
| Total | | 63,17% |

Nota: Participações qualificadas de acordo com informação divulgada ao mercado.

✓ **Demonstrações Financeiras**

Balanço Consolidado

A 30 de Setembro de 2007 e de 2006

| | 30 de Setembro 2007 | 30 de Setembro 2006 |
|---|------------------------|------------------------|
| | (Milhares de Euros) | |
| Activo | | |
| Caixa e disponibilidades em bancos centrais | 1.567.453 | 1.382.734 |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 652.651 | 759.605 |
| Aplicações em instituições de crédito | 5.700.104 | 5.339.983 |
| Créditos a clientes | 63.051.111 | 55.940.995 |
| Activos financeiros detidos para negociação | 3.205.864 | 2.323.989 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | 5.215.952 | 4.207.101 |
| Activos com acordo de recompra | - | 19.124 |
| Derivados de cobertura | 173.218 | 102.047 |
| Investimentos em associadas | 300.401 | 317.087 |
| Activos não correntes detidos para venda | - | 271.252 |
| Outros activos tangíveis | 743.686 | 732.330 |
| Goodwill e activos intangíveis | 531.153 | 367.936 |
| Activos por impostos correntes | 20.706 | 17.355 |
| Activos por impostos diferidos | 493.745 | 567.237 |
| Outros activos | 3.399.653 | 4.663.752 |
| | 85.055.697 | 77.012.527 |
| Passivo | | |
| Depósitos de bancos centrais | 679.379 | 580.366 |
| Depósitos de outras instituições de crédito | 9.046.682 | 12.161.898 |
| Depósitos de clientes | 36.849.269 | 32.870.609 |
| Títulos de dívida emitidos | 26.321.930 | 20.703.925 |
| Passivos financeiros detidos para negociação | 1.045.862 | 715.849 |
| Outros passivos financeiros detidos para negociação ao justo valor através de resultados | 1.364.165 | - |
| Derivados de cobertura | 142.244 | 91.903 |
| Passivos não correntes detidos para venda | - | 251.260 |
| Provisões | 215.425 | 237.203 |
| Passivos subordinados | 2.746.210 | 2.525.572 |
| Passivos por impostos correntes | 369 | 2.073 |
| Passivos por impostos diferidos | 52 | - |
| Outros passivos | 1.372.335 | 1.858.894 |
| | 79.783.922 | 71.999.552 |
| Situação Líquida | | |
| Capital | 3.611.330 | 3.611.330 |
| Títulos próprios | (21.165) | (48.461) |
| Prémio de emissão | 881.707 | 881.707 |
| Acções preferenciais | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reservas de justo valor | 396.671 | 400.908 |
| Reservas e resultados acumulados | (1.255.399) | (1.680.894) |
| Lucro do período atribuível aos accionistas do Banco | 403.733 | 556.961 |
| | 5.016.877 | 4.721.551 |
| Interesses minoritários | 254.898 | 291.424 |
| | 5.271.775 | 5.012.975 |
| | 85.055.697 | 77.012.527 |

Demonstração de Resultados Consolidados

A 30 de Setembro de 2007 e de 2006

| | <u>30 de Setembro</u> <u>2007</u> | <u>30 de Setembro</u> <u>2006</u> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | (Milhares de Euros) | |
| Juros e proveitos equiparados | 3.150.667 | 2.438.277 |
| Juros e custos equiparados | <u>(2.000.923)</u> | <u>(1.373.379)</u> |
| Margem financeira | 1.149.744 | 1.064.898 |
| Rendimentos de instrumentos de capital | 22.972 | 26.965 |
| Resultado de serviços e comissões | 479.801 | 517.074 |
| Resultados em operações de negociação e de cobertura | 170.790 | 136.409 |
| Resultados em activos financeiros disponíveis para venda | (1.843) | 123.097 |
| Outros proveitos de exploração | <u>60.177</u> | <u>86.055</u> |
| | 1.881.641 | 1.954.498 |
| Outros resultados da actividades não bancárias | <u>15.365</u> | <u>4.907</u> |
| Total de proveitos operacionais | 1.897.006 | 1.959.405 |
| Custos com o pessoal | 679.470 | 777.231 |
| Outros gastos administrativos | 445.728 | 425.613 |
| Amortizações do exercício | <u>80.048</u> | <u>84.721</u> |
| Total de custos operacionais | <u>1.205.246</u> | <u>1.287.565</u> |
| | 691.760 | 671.840 |
| Imparidade do crédito | (173.503) | (125.785) |
| Imparidade de outros activos | (19.584) | (13.722) |
| Outras provisões | <u>(11.576)</u> | <u>(14.576)</u> |
| Resultado operacional | 487.097 | 517.757 |
| Resultados por equivalência patrimonial | 42.536 | 34.564 |
| Resultados de alienação de outros activos | <u>8.405</u> | <u>120.010</u> |
| Resultado antes de impostos | <u>538.038</u> | <u>672.331</u> |
| Impostos | | |
| Correntes | (29.274) | (24.368) |
| Diferidos | <u>(63.817)</u> | <u>(53.294)</u> |
| Resultado após impostos | <u>444.947</u> | <u>594.669</u> |
| Resultado consolidado do período atribuível a: | | |
| Accionistas do Banco | 403.733 | 556.961 |
| Interesses minoritários | <u>41.214</u> | <u>37.708</u> |
| Lucro do período | 444.947 | 594.669 |

Millennium

bcp

Direcção de Relações com Investidores:

Pedro Esperança Martins, *Responsável pelas Relações com o Mercado*

Francisco Pulido Valente

TI: +351 21 3211081

Email: Investors@millenniumbcp.pt