

**Enfoque no *portfolio* internacional**

- Enfoque nos mercados europeus que assegurem uma presença competitiva e posição significativa no médio e longo prazo (Polónia) e continuação do investimento em mercados com afinidade (Moçambique e Angola), com aceleração do plano de negócio/investimentos de expansão e modernização. É de salientar que, em Angola, como resultado da concretização da parceria estratégica com o Grupo Sonangol e com o Banco Privado Atlântico, o Banco encontra-se agora melhor posicionado para crescer organicamente, expandir a rede de sucursais e aumentar a sua cobertura nas várias províncias.
- Obtenção da autorização do Governo da Região Administrativa Especial de Macau para o exercício da actividade bancária nesta região, através da conversão da sucursal *off-shore* do Millennium bcp numa sucursal *on-shore*, o que se enquadra na estratégia de presença do Banco como eixo/elo de ligação no triângulo China/Macau, África lusófona e Europa, procurando ser um parceiro privilegiado nas transacções associadas aos fluxos financeiros entre a China e alguns mercados em que o BCP opera (Portugal, Polónia, Angola e Moçambique), nomeadamente associados ao investimento directo externo, comércio externo e às transferências de emigrantes chineses.
- Desinvestimento em activos considerados não estratégicos através da alienação das operações do Banco na Turquia e nos EUA.

**SÍNTESE DAS INICIATIVAS ESTRATÉGICAS DE SUSTENTABILIDADE EM 2010****RENDIBILIDADE E ENFOQUE – SUSTENTABILIDADE**

GESTÃO DE LIQUIDEZ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Redução do <i>gap</i> comercial em 2010.</li> <li>• Refinanciamento da dívida de médio e longo prazo em 2010 através de <i>pre-funding</i>, emissões e redução do <i>gap</i> comercial.</li> <li>• Reforço dos activos elegíveis em Bancos Centrais para 20,6 mil milhões de euros em 2010.</li> <li>• Plano de liquidez reforçado:               <ul style="list-style-type: none"> <li>– plano de <i>deleveraging</i> e redução do rácio <i>loan to deposits</i> a prosseguir até 2013;</li> <li>– compromisso com refinanciamento em mercado;</li> <li>– diversificação das fontes de financiamento;</li> <li>– reforço dos activos elegíveis para 25 mil milhões de euros em 2011;</li> <li>– refinanciamento de 2011 assegurado.</li> </ul> </li> </ul>
GESTÃO DE CAPITAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rácio <i>Core Tier I</i> aumentou para 6,7% e <i>Tier I</i> para 9,2%, utilizando o método IRB.</li> <li>• Alienação da Eureka e operações na Turquia e EUA.</li> <li>• Redução dos RWA, via optimização e <i>deleveraging</i>.</li> <li>• Mitigação do risco do Fundo de Pensões: passagem das responsabilidades futuras dos actuais trabalhadores para a Segurança Social, excluindo doença (baixa), invalidez e morte.</li> <li>• Plano de capital claro e definido para superar os requisitos do novo Acordo de Basileia III.</li> <li>• Forte disciplina de capital.</li> </ul>
GESTÃO DO RISCO	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reforço do provisionamento para 3,3% do crédito: cobertura de crédito vencido há mais de 90 dias em 109,4% (113,3% em Portugal).</li> <li>• Reconhecimento de imparidade para <i>goodwill</i> de 147,1 milhões de euros da operação na Grécia.</li> <li>• Portugal: crédito vencido há mais de 90 dias de 2,9% em 2010 aumentou menos do que em 2009, e evidência uma melhoria face ao terceiro trimestre de 2010.               <ul style="list-style-type: none"> <li>– carteira de crédito a empresas diversificada e sem elevadas concentrações sectoriais (construção 7,6%, imobiliário 4,6%), baixo peso do crédito ao consumo e bons rácios de sinistralidade em crédito habitação;</li> <li>– não existe bolha imobiliária em Portugal.</li> </ul> </li> <li>• Promoção de uma Cultura de Rigor.</li> </ul>

**VISÃO ESTRATÉGICA 2011-2013: RENDIBILIDADE E ENFOQUE**

O Banco procedeu a uma adaptação da sua visão para o período de 2011-2013, que passou a designar-se de "Rendibilidade e Enfoque".

O Millennium bcp elegeu como principal objectivo a "Rendibilidade" da operação em Portugal, nos vários segmentos de negócio, apoiada por um esforço sustentado de contenção de custos. Em paralelo, o Banco está também focado no controlo do risco, na eficiência, na inovação e no serviço ao Cliente.

A estratégia de "Enfoque" e afinidade nas operações internacionais reflecte-se na atenção aos mercados europeus que assegurem uma presença competitiva e uma posição significativa no médio e longo prazo e na aposta em mercados com afinidade (Angola e Moçambique).

## ENVOLVIMENTO COM A COMUNIDADE EXTERNA

### FUNDAÇÃO MILLENNIUM BCP

A acção mecenática da Fundação Millennium bcp tem subjacente à sua cultura orientadora a noção de responsabilidade social, compreendida como actividade participativa das organizações no desenvolvimento das comunidades. Nesse sentido, procura dar representatividade a iniciativas na Educação e Investigação, Cultura e Beneficência que se identifiquem tanto com os valores institucionais como com as principais necessidades sociais e que, assim, reforcem o seu papel transformativo na sociedade.

Em alinhamento com o exercício de responsabilidade social, emerge a crescente preocupação de incorporar uma estratégia de actuação conforme aos princípios de sustentabilidade, nas suas diversas dimensões, que favoreça o desenvolvimento constante e duradouro das entidades apoiadas e, deste modo, contribua para a manutenção da sua existência e para o aumento da capacidade de auto-sustentação e de utilização do seu potencial e vocação.

Assim configuradas as grandes linhas condutoras do trabalho da Fundação e de forma a concretizar mais eficientemente os seus propósitos estratégicos, está em curso a implementação de um modelo de Análise de Impacto na Sociedade, que permitirá à Fundação uma selecção dos projectos a contemplar mais próxima dos princípios de sustentabilidade defendidos e uma medição mais rigorosa do impacto na sociedade dos donativos concedidos. Esta considerará três dimensões: i) efeito imediato, ii) mudança na sociedade e iii) benefício a longo prazo.

#### Educação e Investigação

No sentido de fomentar a Educação e a Investigação Científica, a Fundação Millennium bcp tem adoptado uma política de apoio a projectos e iniciativas educacionais nos vários níveis de ensino académico e pós-académico:

- **Programa de bolsas de estudo gerido pela Fundação Millennium bcp:** destinado a alunos provenientes dos países africanos de Língua Oficial Portuguesa (PALOP) e de Timor; beneficiou em 2009/2010 um total de 36 bolseiros e conta, no ano lectivo 2010/2011 com 34 bolseiros, dos quais 17 são novos, iniciados no ano em curso;

- **Associação Junior Achievement:** apoio na implementação dos seus programas destinados ao ensino básico e ao ensino universitário. No âmbito desta colaboração, a Fundação Millennium bcp é mecenas exclusivo do programa de empreendedorismo *Graduate Programme* que visa fomentar a capacidade empreendedora a estudantes universitários, através da criação, organização e operacionalização de uma minipropriedade;

- **Programa para gestores de ONG da AESE:** "Programa GOS – Gestão de Organizações Sociais" (terceira edição), destinado ao melhoramento da prática de gestão dos responsáveis de instituições sociais, com vista ao maior sucesso destas no exercício das suas políticas de responsabilidade social e sustentabilidade e na aplicação dos recursos existentes na concretização da sua missão;

- **Associação Empresários pela Inclusão Social (EPIS):** programa de capacitação para o sucesso escolar junto de alunos dos 7.º e 8.º anos de escolaridade em dez concelhos nacionais. Os dados do ano lectivo 2009/2010 registam um número total de 3.647 alunos acompanhados, cujos resultados apontam para uma melhoria da produtividade de 13% face aos resultados anteriores;

- **Instituto de Direito Bancário, da Bolsa e dos Seguros (BBS):** apoio à Pós-Graduação em Direito Bancário, em colaboração com a Faculdade de Direito da Universidade de Coimbra. Ao abrigo desta colaboração, a Fundação tem a possibilidade de indicar quatro candidatos para frequência gratuita do curso. As bolsas deste ano foram atribuídas a Colaboradores do Millennium bcp;

- **Universidade Nova de Lisboa, *Endowed Chair "Millennium bcp Chair in Finance"*:** cátedra leccionada na Faculdade de Economia pelo Prof. Doutor Pedro de Santa-Clara. A criação desta cadeira insere-se na política de internacionalização do corpo docente desta faculdade e tem como objectivo a excelência no ensino;

- **Programa de bolsas de estudo – Universidade Católica:** i) *Lisbon MBA* – apoio a três estudantes oriundos de Itália, Austrália e Índia; ii) Faculdade de Direito – *"Master of Laws"* 2009/2010 – apoio a dois estudantes de nacionalidades polaca e romena e iii) *Bolsa Top +* – apoio a um aluno de excelência no curso de Gestão e Economia;

