

BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

Sociedade Aberta

Sede: Praça D. João I, 28, Porto

Mat. CRC do Porto: 40.043

NIPC: 501.525.882

Capital Social Registado: 3.588.331.338 Euros

COMUNICADO

Bank Millennium na Polónia apresenta Resultados de 2005

Lisboa, 19 de Janeiro de 2006 – O Banco Comercial Português, S.A. informa que o Bank Millennium S.A., com sede em Varsóvia, Polónia, entidade de que detém 50% do capital social e que consolida nas suas contas pelo método integral, apresentou hoje os Resultados de 2005 cujo teor se passa a transcrever:

Bank Millennium

Actividade em 2005 e Novos Projectos de Desenvolvimento

Varsóvia, 19.01.2006 – O Conselho de Administração do Bank Millennium (“Banco”) informa que o resultado líquido consolidado de 2005 do Grupo Bank Millennium ascendeu a 140,7 milhões de euros, representando um crescimento de 109% face ao ano de 2004 (67,3 milhões de euros).

O ano de 2005 representa assim o ano com o maior resultado líquido nos 16 anos de existência do Bank Millennium, fruto de uma melhoria significativa dos resultados recorrentes, bem como em resultado da conclusão da venda da participação na PZU.

No que respeita à actividade desenvolvida, 2005 assinala igualmente uma nova fase no desenvolvimento de uma estratégia de negócio, com melhoria simultânea da actividade de banca de retalho e da forte aposta em plataformas de distribuição alternativas (vendas directas, outros intermediários e internet), o que posiciona o Banco como uma instituição de destaque no mercado polaco bancário.

Em consequência, o Conselho de Administração do Banco, com o acordo do Conselho de Supervisão, irá submeter à aprovação da Assembleia Geral de Accionistas uma proposta de distribuição de dividendo no total de 118,8 milhões de euros (um rácio distribuição de 81% dos resultados líquidos do ano), o que corresponde a um dividendo por acção de 0,14 euros por acção, equivalendo a um *dividend yield* de 10,3%.

O Banco anuncia também hoje uma nova fase da sua estratégia de crescimento, com o plano para proceder à abertura de 160 novos balcões até ao ano de 2008, por forma a reforçar a presença junto dos segmentos *affluente* e *small business*, bem como uma nova imagem de marca.

No que respeita à expressiva melhoria da rentabilidade da actividade core, os seguintes aspectos merecem destaque:

Resultados com valor recorde, forte melhoria das principais fontes de proveitos:

- Resultado líquido ascendeu a 140,7 milhões de euros, o maior resultado em 16 anos de história do Bank Millennium

- Margem financeira regista crescimento anual de 3,7%, apesar das taxas de juros baixas e pressão competitiva nas margens
- Forte crescimento de comissões líquidas em 17,9%, suportado pelo crédito, cartões de crédito e fundos de investimento
- A conclusão final da alienação da participação na PZU em Dezembro de 2005, originou mais valias líquidas de 83,6 milhões de euros
- Os custos de transformação, excluindo amortizações, mantiveram-se estáveis. Em 2005 o total de custos, incluindo amortizações reduziram em cerca de 57 milhões de euros
- A recuperação de 10,1 milhões de crédito abatido por utilização de provisões e a já referida melhoria da qualidade da carteira de crédito permitiu a libertação, no total do ano, de 1,87 milhões de euros de provisões para crédito vencido .
- O rácio de crédito vencido reduziu para 9,97%, o nível mais baixo nos últimos 6 anos
- Rácio de solvabilidade muito forte (19,1%), não incluindo o resultado líquido do ano.
- Forte apreciação do preço da acção, com uma rentabilidade de 65% (incluindo dividendos), superando a performance do índice do sector bancário e o WIG 20.

Excelente performance do negócio em 2005:

Retalho:	o rácio de cross-selling melhorou para 2,75 produtos por cliente
Crédito Habitação:	Quota de mercado atingiu os 10,8% posicionando o Banco entre os 3 principais players
Crédito ao Consumo:	Crescimento de 39%
Cartões de Crédito:	Crescimento de 82%, totalizando 124 mil cartões, tendo mais de 30 mil cartões sidos vendidos no decorrer do 4º trimestre
Fundos Investimento:	Crescimento de 266% , um aumento de 326 milhões de euros nos activos sob gestão, aumentando a quota de mercado de 1,2% para 2,6%
Recurso de Clientes:	Crescimento de 12%
Bancassurance:	83,7 milhões de euros de prémios brutos; captação de 74,1 milhões de euros de fundos de clientes
Leasing:	Crescimento de 17% em novos contratos; quota de mercado de 6,7% para bens móveis
Internet:	Registo de 115 mil novos clientes particulares, totalizando 275 mil clientes

Os resultados financeiros de 2004 apresentados foram calculados numa base pro-forma, i.e., de acordo com as regras IAS. No entanto, por forma a permitir a comparação, os resultados provenientes de swaps de taxas de câmbio e divisas que suportam parte da carteira de crédito em moeda estrangeira são apresentados como margem financeira líquida, embora em termos contabilísticos estes sejam classificados em 2005 com resultados em operações financeiras. Na opinião da Administração, estes ajustamentos para efeitos de apresentação, permitem uma melhor comparação e compreensão dos resultados do Grupo.

Principais factores que contribuíram para o Resultado Financeiro do Grupo Bank Millennium em 2005 :

I – Performance Financeira

Resultados Líquidos de Exploração (milhões de euros)	2005 pro-forma	2004 pro-forma	Variação
Margem financeira (*)	153,8	148,4	3.7%
Comissões líquidas	65,7	55,7	17.9%
Outros proveitos	147,9	158,3	-6.6%
<i>- dos quais não-recorrentes</i>	<i>115,4</i>	<i>129,6</i>	
Resultado da Actividade Bancária	367,4	362,4	1.4%
Resultado da Actividade Bancária excluindo não recorrentes	252,0	232,8	8.2%

(*) inclui margem relativa a swaps de taxas de câmbio e divisas

A margem financeira (incluindo margem relativa a swaps de taxas de câmbio e divisas) gerada pelo Banco em 2005 ascendeu a 153,8 milhões de euros, um crescimento de 3,7% face ao ano de 2004 (148,4 milhões de euros). Este crescimento verificou-se num ambiente de taxas de juro mais baixas, especialmente na segunda metade do ano, com concorrência crescente e pressão das margens nos depósitos. No entanto o Grupo beneficiou do crescimento dos volumes e da melhoria generalizada da qualidade dos activos.

As **comissões líquidas** registaram um aumento significativo de 17,9% (de 55,7 milhões de euros em 2004 para 65,7 milhões de euros em 2005). O aumento foi sustentado pelo crescimento das comissões relacionadas com crédito (+58%), cartões de crédito (+29%) e fundos de investimento (+100%).

Os outros proveitos totalizaram de 147,9 milhões de euros (158,3 milhões de euros em 2004). O impacto mais significativo nesta rubrica foi resultante da conclusão final da venda da participação detida na PZU (103,3 milhões de euros líquidos), bem como o montante de 12 milhões de euros relativo ao dividendo da PZU, enquanto em 2004 os resultado incluía a venda da carteira de crédito automóvel e as mais valias iniciais contabilizadas com a venda das acções da PZU.

O resultado total da actividade bancária em 2005 foi de 367,4 milhões de euros. Se excluirmos os proveitos não-recorrentes o seu valor foi de 252 milhões de euros, o que representa um crescimento de 8,2% em comparação com o ano anterior (232,9 milhões de euros, com exclusão dos proveitos não-recorrentes).

Custos

Estrutura de Custos (milhões de euros)	2005	2004	Variação
Custos com Pessoal	80,9	76,7	5,5%
Custos Administrativos	85,3	89,4	-4,6%
Total de custos sem amortizações	166,2	166,1	0,1%
Amortizações e imparidade act. corpóreos	26,9	84,1	-68%
<i>- dos quais extraordinárias</i>	<i>5,5</i>	<i>54,9</i>	
Total de custos	193,1	250,2	-22,8%

O **total de custos** do Grupo registaram redução de 22,83% em comparação com o ano anterior (193,1 milhões de euros comparado com 250,2 milhões de euros em 2004).

Os **custos com pessoal e outros custos administrativos** apresentam-se estáveis (166,2 milhões de euros versus 166,1 milhões de euros em 2004). A redução de 4,1 milhões de euros em outros custos administrativos (-4,6% ano) compensou o aumento de 4,2 milhões de euros nos custos com pessoal (+5,5%) Este resultado é especialmente relevante num ano de forte crescimento dos volumes, lançamento de novos canais de distribuição, em que se verificou um aumento de 4,1% no número de colaboradores, para apoiar o crescimento do negócio, e pagamento de bónus de produtividade mais elevados, em consequência da performance de vendas.

No final do ano, o Grupo contava com 4.484 colaboradores, o que compara com 4.306 colaboradores a 31 de Dezembro de 2004.

Durante o período em análise, as amortizações recorrentes registaram um decréscimo de 68% (de 84,1 milhões de euros para 26,9 milhões de euros), tendo o nível de amortizações extraordinárias (5,5 milhões de euros) sido significativamente mais baixo que em 2004 (54,9 milhões de euros que contribuíram para o menor nível de amortizações no decorrer de 2005).

O **rácio Cost/income** em 2005 situou-se em 52,6% (ou 71,4% excluindo os itens extraordinários), uma melhoria substancial face a 2004.

A continuação da implementação bem sucedida do programa de recuperação de crédito, em conjunto com a melhoria da qualidade da gestão do risco, permitiu ao Banco libertar 1,8 milhões de euros de provisões em 2005. Não considerando o impacto positivo nas provisões da recuperação de crédito já abatido por utilização de provisões, o valor das provisões seria de 7,8 milhões de euros, o que representa um decréscimo de 73% face ao ano anterior (28,5 milhões de euros de provisões, excluindo a recuperação de crédito já abatido por utilização de provisões).

O resultado antes de impostos do Grupo Bank Millennium em 2005 cifrou-se em 176,1 milhões de euros, sendo o **resultado líquido de 140,7 milhões de euros**, o que representa mais do dobro do resultado pro-forma do ano 2004 (67,3 milhões de euros)

II – Indicadores de Actividade

Em 31 Dezembro de 2004, os **activos totais líquidos** ascendiam a 5.8 mil milhões de euros, o que significa um crescimento anual de 14%.

Principais rubricas do Balanço (milhões de euros)	2004	2003	Change
Activo Total	5.781	5.073	14,0%
Total Recursos Clientes (1)	4.043	3.605	12,1%
- dos quais depósitos	3.625	3.468	4,5%
- dos quais fundos investimento	415	114	266%
Total Crédito a Clientes	2.485	1.840	35,0%
Fundos Próprios	619	532	5,6%

(1) Inclui depósitos, obrigações, seguros de capitalização e fundos de investimento

No final de 2005 o **crédito líquido concedido** cresceu 35% em comparação com 2004 e cifrou-se em 2.485 milhões de euros.

Este crescimento resulta da boa evolução do crédito à habitação, que representa 37,5% do total da carteira de crédito do Banco. Em 2005, a nova produção de crédito habitação foi de 620 milhões de euros, este valor representa quase quatro vezes mais o valor de 2004 (160 milhões de euros), o que permitiu ao Banco manter a sua forte posição no mercado, 3ª posição no mercado polaco, com uma quota na nova produção de 10,8% (até Novembro). Para estes resultados concorreram a melhoria da performance das vendas na rede de retalho e o uso bem sucedido de canais alternativos de distribuição , tais como venda directa, intermediários e portal de internet. Outros créditos concedidos na rede de retalho cresceram também fortemente (+39%) alcançando 135 milhões de euros. Os principais factores foram: utilização de cartões de crédito, adiantamentos e descobertos.

O número de cartões de crédito vendidos pelo Banco em 2005 registou um aumento de 82% face a 2004 (total de 123,7 mil cartões em 31/12/2005). Este crescimento é devido á intensificação da actividade de *cross-selling*, tendo-se atingido no 4º trimestre o valor recorde de 25.000 novos cartões. O volume de crédito concedido associado aos cartões de crédito duplicou em base anual cifrando-se em 37,2 milhões de euros.

Os recursos de clientes incluído obrigações e fundos de investimento, ascendiam em 31 de Dezembro de 2005 a 4.043 milhões de euros, correspondente a um crescimento de 11,8% face a 2004. Registou-se significativo aumento em fundos de investimento – crescimento de 266% para 415 milhões de euros, tendo a quota de mercado subido de 1,2% para 2,6%. Em 2005 o Banco alargou a oferta de seguros de poupança em cooperação com o grupo PZU tendo o respectivo valor total atingido 74 milhões de euros no final do ano.

Os produtos e serviços do Bank Millennium foram distinguidos com prémios independentes de que se destaca “ O melhor Banco de Empresas” pela revista Forbes relativa ao segmento Millennium Bussiness. O serviço Millenet (internet banking) foi considerado o melhor “ Internet Bank da Polónia” pela revista Global Finance; o cartão Millium Visa economic foi considerado pela segunda edição consecutiva o melhor cartão de crédito da Polónia. Também no crédito à habitação e crédito ao consumo o Banco foi destacado com prémios de qualidade.

Em 2005 o numero total de clientes utilizados dos serviços de Internet Banking ascendeu a 288 mil tendo o crescimento do número de utilizadores individuais sido de 71% face a 2004. Actualmente 70% das transacções de clientes particulares e 90% das de clientes Empresa são realizadas por canais electrónicos.

Em 2005 o Banco registou elevado crescimento na actividade de *bancassurance* nomeadamente em *linked deposits*, seguros de habitação e cartões de crédito. O valor dos prémios processados ascendeu a 80 milhões de euros, correspondendo a uma quota de mercado de 8-10%.

III – Qualidade da carteira de crédito e rácio de solvabilidade

A qualidade da carteira de crédito do grupo (em base IFRS) registou importante melhoria tendo o nível de imparidade no final de 2005 sido o mais baixo desde 1999, com um valor inferior a 10%. Este valor de 9,97% compara favoravelmente com Junho de 2005, e reflecte a redução de 36 milhões de euros (-12%) em crédito com imparidade registada no 2º semestre. Esta evolução é fruto da rigorosa política de concessão de crédito e do eficiente processo de recuperações e reestruturações de crédito vencido.

O rácio de crédito vencido de acordo com os anteriores critérios locais (Polish accounting standards) registou igualmente uma redução de 14,7% para 10,2% em idêntico período. O rácio de cobertura de provisões face ao crédito com imparidade registou uma subida no 2º semestre de 62% para 65%.

Indicadores qualidade de crédito	31.12.2005	30.06.2005	31.12.2004
Total crédito c/ imparidade*(€milhões)	265	301	n/a
Crédito imparidade/ crédito total	9,97%	13,06%	n/a
Crédito vencido (PAS**)/ cred total	10,18%	14,67%	16,89%
Total provisões/ cred com imparidade	65,1%	61,7%	n/a

* Base IAS

** Polish Accounting Standards

Rácio de solvabilidade

O rácio de solvabilidade do grupo Bank Millennium situou-se no elevado nível de 19,1%, não incluindo o valor dos resultados do exercício de 2005, o que compara com 22.4% no ano anterior.

IV – Proposta de distribuição de dividendos

Considerando o valor recorde dos resultados líquidos alcançados pelo Bank Millennium em 2005, e o elevado nível de solvabilidade o Conselho de Administração proporá aos accionistas o pagamento do dividendo relativo aos resultados de 2005 no valor de 118,8 milhões de euros (81% do resultado líquido) correspondendo a 0,14 euros por acção, equivalente a um *dividend yield* de 10,3%. Esta proposta encontra-se em linha com a política de dividendos anunciada pelo Banco, com o objectivo de atrair e remunerar adequadamente os capitais adequados para desenvolver o plano de crescimento estratégico defenido pelo Banco para os próximos 3 anos.

V – EXPANSÃO DA REDE DE SUCURSAIS E NOVOS MODELO DE DISTRIBUIÇÃO E IMAGEM

O Bank Millennium anuncia hoje alterações significativas na sua actividade no mercado polaco:

- Expansão significativa da sua rede de sucursais: 160 novas sucursais até 2008
- Lançamento de sucursais multi-segmentos por forma a servir novos segmentos de clientes para além daqueles que serve actualmente.
- Abordagem renovada aos clientes “affluent” e “pequenas empresas”.
- Nova imagem corporativa incluindo novo logo, cores, imagem gráfica e lema: “A vida inspira-nos”.

Estas alterações são uma evolução natural no processo de consolidação da presença do Banco no mercado Polaco confirmada por vários indicadores:

- Posição de liderança no mercado de crédito à habitação (3º lugar em termos de nova produção);
- Forte crescimento em Cartões de Crédito;
- Mais de 650.000 clientes de retalho;
- 3º lugar na venda de produtos de “bancassurance”;

- Aumento significativo de resultados nas áreas de negócios “core”.

Após ter consolidado, com êxito a sua presença na Polónia nos anos 2001-05, o Banco iniciará agora a segunda fase da sua estratégia de expansão no mercado polaco. Esta fase incluirá:

Expansão da rede de sucursais: mais 160 novas sucursais, melhor serviço prestado ao cliente

Durante os próximos 3 anos proceder-se-á à abertura de 160 novas sucursais, ou seja um aumento de mais de 40% numa rede que já tem uma dimensão significativa. Estas novas sucursais permitirão aumentar a cobertura do mercado polaco em toda a sua extensão geográfica e em todos os seus segmentos.

Uma rede de sucursais, Três segmentos: um Banco mais simples para os clientes

O Banco utilizará os novos “layouts” nas sucursais multi-segmentos. Estas novas sucursais pretendem cativar os segmentos mais atractivos da população polaca – Clientes mais exigentes em termos do seu relacionamento com os bancos, clientes “affluent” e pequenas empresas.

RENOVAÇÃO DA IDENTIDADE CORPORATIVA E DA IMAGEM DO BANK MILLENNIUM

Nova imagem: Banco mais próximo – o lema é “A vida inspira-nos”

A próxima expansão da rede de sucursais, as múltiplas inovações em termos de produtos e canais de distribuição, e o renovado enfoque nos segmentos mais atractivos criam a oportunidade ideal para se avançar na revitalização da imagem do banco.

Numa altura em que se verificam significativas e positivas alterações na abordagem do Banco ao mercado Polaco, a alteração da imagem de marca e dos valores a ela associados, é uma iniciativa lógica e plena de virtualidades. O processo de transição para a nova imagem ficará concluído em Maio de 2006, com a transformação das sucursais do Banco em todo o país.

Neste âmbito será adoptado um **novo conjunto de cores corporativas**, um **novo conjunto de valores da marca** – sintetizados no lema “A vida inspira-nos” – e um **novo conjunto de standards gráficos** mais em linha com as expectativas e valores dos segmentos a que se dirigem. Estes standards mostrarão um Bank Millennium novo, melhor mais atractivo e mais vibrante.

O Banco adoptará o logotipo Millennium já utilizado em Portugal e assumirá a frase “A vida inspira-nos” como lema da sua actividade, na medida em que é a vida dos seus clientes que constitui a razão de ser do trabalho, investimento e inovação desenvolvidos no Bank Millennium. O novo compromisso do Bank Millennium significa que tudo o que for feito tem que ser em benefício do cliente.

Com esta renovação o Bank Millennium pretende reforçar a sua posição na sociedade polaca como banco moderno e universal, e atrair novas oportunidades de negócio estreitando as relações com outras instituições do Grupo Millennium bcp, disponibilizando aos seus clientes com um leque de serviços mais alargado a nível doméstico e internacional.

BANK MILLENNIUM – Indicadores bolsistas

	31 Dez. 05	31 Dez. 04
Número de acções – final do ano	849 181 744	849 181 744
Cotação de fecho – final do ano (Euros)	1,36	0,87
Book value per share (Euros)	0,73	0,61
Resultado por acção (Euros)	0,17	0,07
Rendibilidade dos capitais próprios (ROE)	28,0%	14.5%

Contactos:

Departamento de Relações Públicas

Wojciech Kaczorowski

Tel.: +48 22 598 10 70

E-mail: wojciech.kaczorowski@bankmillennium.pl

Departamento de Relações com Investidores

Artur Kulesza

Tel.: +48 22 598 11 15

E-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Para informação mais detalhada, encontra-se disponível no site www.millenniumbcp.pt a apresentação de resultados do Bank Millennium relativa ao exercício de 2005.