
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已出售或轉讓名下所有復星國際有限公司之股份，應立即將本通函送交買主或承讓人，或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

FOSUN 复星
復星國際有限公司
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED
(在香港註冊成立之有限公司)
(股份代號：00656)

主要交易

投資BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

2017年6月22日

目 錄

	頁次
1. 釋義	1
2. 董事會函件	5
3. 附錄一 – 本集團的財務資料	I-1
4. 附錄二 – BCP集團的財務資料	II-1
5. 附錄三 – 經擴大集團的未經審核備考財務資料	III-1
6. 附錄四 – BCP集團的管理層討論與分析	IV-1
7. 附錄五 – 一般資料	V-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「公告」	指	本公司日期為2016年7月31日、2016年11月20日、2017年1月10日、2017年1月25日及2017年2月7日有關交易之公告
「聯繫人」	指	其上市規則所賦予的涵義
「BCP」或「銀行」	指	Banco Comercial Português, S.A.，一家股份於里斯本泛歐交易所上市的公司(股份代碼：BCP)
「BCP董事會」	指	BCP董事會
「BCP集團」	指	BCP及其附屬公司
「BCP股份」	指	BCP之股份
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	位於葡萄牙、中國或香港的銀行一般營業之日(星期六、星期日或公眾假期除外)
「增資」	指	全部僅預留給復星產控(或其聯屬公司)之增資，由BCP董事會決議(根據BCP股東於2016年4月21日召開之股東大會之授權)批准，包括以獲授權之最低價格認購最大份額之股份
「Chiado」	指	Chiado (Luxembourg) S.à r.l.，一間根據盧森堡大公國法律成立之公司，為本公司之間接全資附屬公司
「本公司」或「復星」	指	復星國際有限公司，一間根據香港法律註冊成立的公司，其股份於香港聯交所主板上市及買賣
「CMVM」	指	Comissão do Mercado de Valores Mobiliários(葡萄牙證券市場委員會)
「德勤葡萄牙」	指	Deloitte & Associados, SROC S.A.
「董事」	指	本公司董事
「經擴大集團」	指	經進一步收購擴大的本集團

釋 義

「歐元」	指	加入歐洲經濟貨幣同盟的歐盟成員國的單一統一法定貨幣
「里斯本泛歐交易所」	指	位於葡萄牙里斯本的證券交易所。為泛歐交易所的一部分
「復星控股」	指	復星控股有限公司
「復星產控」	指	復星產業控股有限公司，一間本公司之全資附屬公司
「復星國際控股」	指	Fosun International Holdings Ltd.
「復星醫藥」	指	上海復星醫藥(集團)股份有限公司，其A股股份於上海證券交易所上市(股份代號：600196)及其H股股份於香港聯交所上市(股份代號：02196)
「進一步收購」	指	2016年12月31日後，本集團通過認購供股，二級市場增持及進一步增資BCP，使其持有BCP之股本權益自16.67%上升至最多30%
「英鎊」	指	英鎊，英國的法定貨幣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(當「本集團」出現在附錄二時指BCP集團)
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際會計準則」或「IAS」	指	國際會計準則
「國際財務報告準則」或「IFRS」	指	國際財務報告準則
「KPMG葡萄牙」	指	KPMG & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A.
「最後實際可行日期」	指	2017年6月15日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期

釋 義

「信函」	指	復星產控於2016年7月29日向BCP發出的一封包含增資BCP的約束性提案之信函
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則
「重大不利影響」	指	被任命為全球聯席協調人之銀行書面列明作為供股包銷協議終止原由之重大不利影響
「標準守則」	指	上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「諒解備忘錄」	指	復星產控、Chiado與BCP於2016年11月18日(葡萄牙時間)訂立的一份關於復星產控擬通過Chiado投資BCP之具有約束性之諒解備忘錄
「框架合同擬稿」	指	信函所附之框架合同擬稿，載列復星產控(或其聯屬公司)擬投資BCP之條款及條件
「葡萄牙」	指	葡萄牙共和國
「中國」	指	中華人民共和國
「定向增發價格」	指	由Chiado支付的，其通過定向增發獲得的BCP股份之價格
「定向增發」	指	認購協議項下預留給Chiado之定向增發，據此Chiado以每股歐元1.1089元的價格認購157,437,395股BCP股份，相當於BCP增資完成後之股本權益的約16.67%
「波蘭茲羅提」	指	波蘭茲羅提，波蘭的法定貨幣
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「供股」	指	BCP擬以認購價格每股歐元0.094元發行之14,169,365,580股股份
「認購供股」	指	認購函項下認購至多4,376,759,591股BCP股份

釋 義

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂)
「股東」	指	本公司已發行普通股的持有人
「股份」	指	本公司發行之普通股
「認購協議」	指	Chiado與BCP於2016年11月18日(葡萄牙時間)訂立的有關認購157,437,395股BCP股份之認購協議
「認購函」	指	Chiado於2017年1月9日(葡萄牙時間)發出之預期不可撤銷認購函，據此，若此認購函被充分執行，Chiado將通過行使(i)基於當前持有的BCP股份於供股項下之認購權；(ii)基於當前持有的BCP股份之額外認購權；及(iii)Chiado可能獲得的其他認購權，使其於供股完成後持有之BCP股本權益增加至不超過30%。
「交易」	指	認購供股及定向增發
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

FOSUN 复星
復星國際有限公司
FOSUN INTERNATIONAL LIMITED

(在香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：00656)

董事：

執行董事：

郭廣昌先生(董事長)

汪群斌先生(首席執行官)

陳啟宇先生(聯席總裁)

徐曉亮先生(聯席總裁)

秦學棠先生

王燦先生

康嵐女士

龔平先生

註冊辦事處：

香港

中環

花園道3號

中國工商銀行大廈808室

獨立非執行董事：

章晟曼先生

張化橋先生

張彤先生

楊超先生

李開復博士

敬啟者：

主要交易

投資BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

1. 緒言

茲提述本公司刊發之公告，本公司宣佈，Chiado與BCP於2016年11月18日(葡萄牙時間)訂立認購協議，且Chiado於2017年1月9日(葡萄牙時間)發出之認購函。據此，截至2017年2月7日(葡萄牙時間)Chiado通過定向增發及供股持有BCP股本權益的約23.92%。交易之總對價約為歐元549百萬元。

本通函旨在(其中包括)向閣下提供更多有關交易的資料。

董事會函件

認購協議及認購函的詳情如下：

2. 框架合同擬稿、諒解備忘錄、認購協議及認購函

a. 框架合同擬稿

日期	2016年7月29日(葡萄牙時間)
訂約方	1. 復星產控；及 2. BCP。
投資BCP	<p>復星產控(或其聯屬公司)將認購全部僅預留給復星產控(或其聯屬公司)之增資，有待BCP董事會決議(乃是根據BCP股東於2016年4月21日召開之股東大會之授權批准)，包括以獲授權之最低價格認購最大份額之股份。於增資後，復星產控(或其聯屬公司)預期將持有BCP股份約16.7%。</p> <p>此外，復星產控亦考慮，通過二級市場收購或今後向BCP增資從而進一步提升其權益，旨在使本集團持有BCP股份可能增至20%至30%。</p>
總對價	<p>增資之最低總對價乃基於BCP董事會批准增資前20個交易日BCP在里斯本泛歐交易所加權平均收盤交易價格決定。框架合同擬稿項下日後任何增資之總對價將由BCP董事會決定。此次預留給復星產控(或其聯屬公司)之增資認購價格不得高於每股歐元0.02元(根據併股引起之調整)。</p> <p>增資總對價最高為歐元236百萬元乃根據上述最高認購價釐定。</p> <p>總對價將以本集團的自有資金或本集團的自有資金及外部融資的組合支付。</p>

董事會函件

交割條件

增資之完成須待此類交易慣常條件達成或豁免後，方可作實，包括：

- a) 銀行監管機構批准復星產控(或其聯屬公司)為收購之合格持有人，及完成與歐盟委員會之會議和/或商討；
- b) 主管當局明確表示無需向本國金融機構處置基金特別繳納資金，且無任何未來潛在繳資之即時會計確認；
- c) 實施並登記於2016年4月21日召開之BCP股東大會批准之併股事宜；
- d) 預留增資之認購價格不得高於每股歐元0.02元(根據併股引起之調整)；
- e) 由BCP董事會批准之向BCP股東大會提交有關公司章程修訂議案旨在將表決權限額增至30%；
- f) 經由BCP董事會批准，於認購及交割預留增資當日，增選復星產控(或其聯屬公司)委任之BCP董事會新成員至少兩名(亦為BCP執委會成員)，且根據本集團持股BCP比例之增加，有可能增選復星產控(或其聯屬公司)委任之BCP董事會新成員以至總共不少於五名；
- g) 不存在任何影響BCP或交易之重大不利影響之情形。

交割

於上述所有交割條件達成或豁免後完成交割。

董事會函件

b. 諒解備忘錄

日期 2016年11月18日(葡萄牙時間)

訂約方

1. Chiado；
2. 復星產控；及
3. BCP。

諒解備忘錄亦提及於當前任期(2017年結束)新增BCP董事會董事(由Chiado提名)，詳情如下：

- (i) 兩位新增BCP董事會成員，亦將建議被委任為BCP執行委員會成員，且其中一位將被新增委任為BCP執行委員會副主席；及
- (ii) 若Chiado持有BCP總股本不少於23%，於BCP董事會新增三位非執行董事，其中一位將被委任為BCP董事會副董事長，一位將建議被委任為BCP提名及薪酬委員會委員。

復星產控表明其附條件意向，擬通過日後交易(包括但不限於增資)增加其持有BCP之股份約至BCP總股本之30%。

c. 認購協議

日期 2016年11月18日(葡萄牙時間)

訂約方

1. Chiado；及
2. BCP。

收購BCP股份之股數 157,437,395股BCP股份，相當於BCP定向增發完成後之股本權益的約16.67%。

定向增發價格 Chiado同意通過定向增發以歐元1.1089元每股的認購價格認購157,437,395股BCP股份。總對價為歐元174,582,327.32元。

禁售期 Chiado同意，自定向增發項下的BCP股份發行起，鎖定期3年。

董事會函件

d. 認購函

日期	2017年1月9日(葡萄牙時間)
訂約方	1. Chiado；及 2. BCP。
收購BCP股份之股數	若此認購函被充分執行，Chiado將通過行使(i)基於當前持有的BCP股份於供股項下之認購權；(ii)基於當前持有的BCP股份之額外認購權；及(iii)Chiado可能獲得的其他認購權，使其於供股完成後持有之BCP股本權益增加至不超過30%。
定向增發價格	認購價格為每股BCP股份歐元0.094元，相當於BCP股份理論除權價(根據於里斯本泛歐交易所2017年1月9日之收盤價)折讓約38.6%。據此，認購供股的最高對價預計為約歐元531百萬元(其中包括Chiado可能獲得其他認購權之成本)，該對價將以本集團之資金支付且將按照BCP公告的供股時間表支付。每位BCP股份持有人將基於其持有的普通股按一比一獲配認購權。
鎖定期	(1) Chiado於供股中行使其根據認購協議獲得的BCP股份所對應之認購權，而獲得的BCP股份(即：不包括Chiado行使額外認購權所得的BCP股份)受限於自2016年11月18日起三年的鎖定期；及 (2) Chiado所有於供股中獲得之BCP股份受限於供股交割後30天的鎖定期。
Chiado之終止權	倘發生任何重大不利影響，Chiado有權撤回認購函。

3. 交易之理由及裨益

於交易完成後，BCP將成為本集團一項重要投資，並將成為協助本集團在歐洲及非洲拓展業務之綜合金融服務平台。本集團相信BCP之國際綜合金融服務業務將進一步與本集團中國動力嫁接全球資源的能力相協同。本集團並不預期因遵守歐盟或葡萄牙規則及規例而產生任何問題，並已於2016年11月接獲歐洲中央銀行的批准。

具體而言，本公司相信可實現以下裨益：

1. 於2015年12月31日，BCP經審核之總資產達到約歐元749億元，且於歐洲及非洲建立了良好的業務地位。本集團計劃利用其投資能力及其他資源幫助銀行進一步深化其於大中華區的綜合金融業務，並幫助其提高利潤率；
2. 交易預期將增強本集團之國際綜合金融服務能力，包括國際商業銀行、投資銀行及私人銀行服務能力；
3. 交易預期將進一步強化本集團於葡萄牙金融市場之地位；及
4. 交易預期將擴大本集團之國際網絡，幫助本集團迅速進入波蘭、莫桑比克、安哥拉及瑞士金融市場。

本集團認為，交易可為其現有範疇及就BCP現時於歐洲及非洲國家的覆蓋面而作出的未來策略帶來協同效益。本集團的策略發展計劃載於下文，利用BCP的綜合金融服務平台：

1. 促進本集團於銀行保險業務的保險平台在葡萄牙境外的合作，尤其在莫桑比克、安哥拉、波蘭及澳門通過Fidelidade, Companhia de Seguros, S.A.及BCP發展；
2. 利用BCP的私人銀行平台擴充提供予本集團客戶的服務的類型，符合本集團「攜手創異彩— 為全球家庭帶來健康、快樂和富足」的宗旨；及
3. 利用BCP投資銀行的優勢支持本集團於歐洲及非洲國家的投資能力。

董事會函件

董事(包括獨立非執行董事)認為交易之條款為正常商業條款，屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益，經審閱BCP的營運表現、財務報表、潛在風險及過往股價，並經考慮釐定增資的每股認購價和認購供股的認購價的基準後：

- (a) 增資的每股價格為1.1089歐元，相當於BCP股份在2016年11月18日簽訂諒解備忘錄(根據於BCP股東大會上通過的決議案)之日前20個交易日BCP在里斯本泛歐交易所加權平均收盤交易價格的90%；及
- (b) 認購供股的認購價為每股0.094歐元。根據及就商業公司法(Commercial Companies Code)第459條、葡萄牙證券法(Portuguese Securities Code)第249(2)(b)條及CMVM Regulation第5/2008號第1(a)及7條，BCP董事會於2017年1月9日決議增加BCP的資本，從4,268,817,689.20歐元增加至5,600,738,053.72歐元，通過按認購價每股0.094歐元發行14,169,365,580股BCP普通、入賬及記名股份的方式增資。認購價相對發行量而言並無股份溢價，並根據適用法律賦予股東優先認購權。

4. 交易之財務影響

於2016年12月31日，本集團持有BCP的16.67%股權，並按權益法將BCP集團視作聯繫人入賬至本公司的綜合財務報表中。額外對價約歐元579百萬元將於本集團透過進一步收購增加其於BCP的股本至最高30%時支付。

待進一步收購完成後，於BCP集團的投資將繼續按權益法入賬。

待進一步收購完成後，假設本集團於完成日期應佔BCP集團的可識別資產與負債的公允價值淨額與投資成本相若，則本集團的總資產將不會有變動，因為本集團通過銀行結餘及現金完成進一步收購。

本集團的負債總額維持不變，因進一步收購僅以內部資源撥付。

假設本集團於完成日期應佔BCP集團的可識別資產與負債的公允價值淨額與投資成本相若，則本集團的淨利潤維持不變。本集團於完成日期應佔BCP集團的可識別資產與負債的公允價值淨額超過投資成本的部分將於綜合損益表確認。本集團的財務業績或因重估於完成日期所收購可識別資產與負債之公允價值調整額而受影響，截至本通函日期，仍未取得此重估數額。

董事會函件

5. 訂約方的一般資料

本公司

本公司之主要業務包括綜合金融(富足)及產業運營。綜合金融(富足)業務包括保險、投資、財富管理及創新金融三大主要板塊。產業運營包括健康、快樂、房地產開發和銷售及資源四大板塊。

Chiado

Chiado (Luxembourg) S.à r.l.，一間本公司之間接全資附屬公司，主要從事投資控股。

BCP

BCP是葡萄牙一家領先的銀行，於里斯本泛歐交易所上市(股份代號：BCP)。BCP主要於葡萄牙、波蘭、莫桑比克、安哥拉及瑞士開展品種多樣的銀行服務及金融業務。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，BCP及其最終實益擁有人均為本公司及本公司關連人士之獨立第三方，且並非本公司之關連人士。

緊接交易前兩個財政年度BCP的經審核淨利潤(除稅前及除稅後)如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 (經審核) 概約歐元百萬元	2015年 (經審核) 概約歐元百萬元
除稅前淨利潤/(虧損)	(281)	403
除稅後淨利潤/(虧損)	146	361

截至2016年12月31日，BCP經審核總資產及淨資產分別約為歐元71,265百萬元及歐元5,265百萬元。

6. 上市規則之涵義

由於認購函、信函、諒解備忘錄及認購協議均在12個月期間內與BCP簽署，根據上市規則第14.22條，交易將被合併以計算上市規則14.07條項下相關百分比率。由於交易的其中一個

董事會函件

或多個適用百分比率(定義見上市規則第14.04(9)條)超過25%但低於100%，交易構成本公司的主要交易，須遵守上市規則項下的通知、公告及股東批准的規定。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，概無股東或任何彼等各自的聯繫人於認購函及認購供股中擁有任何重大權益，故倘本公司召開股東大會批准認購函及認購供股，概無股東須放棄投票。根據上市規則第14.44條，本公司已取得控股股東復星控股有限公司(於最後實際可行日期持有本公司已發行股份總額約71.65%)的書面股東批准，而毋須舉行股東大會以批准認購函及認購供股。

7. 本集團的財務及業務前景

復星未來的發展方向是「C2M，智造全球幸福生態系統」，2017年，復星就是要想方設法讓其生態更加繁榮、壯大，也就是「更寬、更深、更高」，融會貫通和有機生長。

復星在技術和商業模式上必須要跑在時代前列，佔領這個快速變化時代的制高點。這包括醫藥和醫療技術的研發、新零售商業模式的創新、金融服務與更多場景的融合、各種充滿創意的產品的選代，以及蜂巢城市的升級。復星必須要將研發融入到發展當中，無論是復星還是旗下各個企業都要加大研究及創新業務的投入。對復星來說，創新和研發不是一個可選項，而是必須且優先要做的。未來的復星一定是科技引領和驅動發展。

復星要成為全球Fin-Tech的引領者，要站在巨人的肩膀上，以金融創新為切入點；此外，在C2M模式對傳統製造、供應鏈的重構中，復星也必須成為全球領跑者。

8. 本集團參與BCP管理

在交易完成後，本集團持有BCP股本總額逾23%。因此，本集團有權提名兩名執行董事及三名非執行董事加入BCP董事會。於最後實際可行日期，BCP已委任本集團提名之一名執行董事(「**執行董事**」)及一名非執行董事(「**非執行董事**」)加入BCP董事會。執行董事直接負責BCP的零售回收部、小額回收部、國際部、庫務部、市場部、私人銀行部、Banque Privee BCP

董事會函件

(Suisse)及Millennium bcp Bank & Trust。本集團委任的執行董事及非執行董事將與BCP管理層商討BCP的策略發展，以確保發展計劃符合BCP及其股東的整體利益。本集團亦保留權利於日後委任一名額外執行董事及兩名額外非執行董事加入BCP董事會。

9. 豁免嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第四章

背景

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條，本公司須根據上市規則第四章於通函內載入BCP之會計師報告。該報告所涵蓋之會計期間之結算日期，距通函發出日期，不得超過六個月，而編製BCP財務資料所採用之會計政策須與本公司採用之會計政策大致相同。就此而言，根據上市規則第四章，本公司須載入根據香港財務報告準則編製，截至2016年12月31日止三個財政年度之BCP會計師報告連同BCP財務資料。

尋求豁免

基於以下理由，本公司已向香港聯交所申請豁免嚴格遵守第14.67(6)(a)(i)條有關根據上市規則第四章作出若干披露之規定：

- A. 根據上市規則委聘專業會計師編製BCP之會計師報告須大量時間及成本，這對本公司而言屬過份沉重的負擔，理由如下：
- (a) BCP為一間根據葡萄牙法律組建之公司，其股份於里斯本泛歐交易所(Euronext Lisbo)上市(股份代碼：BCP)。BCP集團於2014年及2015年財政年度之核數師為KPMG葡萄牙，2016年財政年度之核數師為德勤葡萄牙。德勤葡萄牙之委聘日期為2016年4月21日，委聘自2016年5月5日起生效。於2016年變更核數師乃由於核數師輪換規定；
 - (b) BCP集團在波蘭、安哥拉、莫桑比克及瑞士擁有16家主要附屬公司及／或聯營公司。倘香港安永會計師事務所(Ernst & Young Hong Kong,「香港安永」)須編製BCP集團之會計師報告，香港安永需耗費額外時間及成本整理資料並分別與該等主要附屬公司及／或聯營公司的當地核數師及BCP集團的兩名核數師(德勤葡萄牙及KPMG葡萄牙)聯絡。考慮到該等因素，香港安永實際上難以對由KPMG葡萄牙審核的2014年、2015年以及由德勤葡萄牙審核的2016年已刊發財務報表進行審計。

董事會函件

- B. 本公司認為，透過翻譯並於本通函內載入BCP集團之經審核財務報表，股東將對BCP集團的歷史財務資料有知情及公正的了解，且授出本公司要求之豁免不大可能對股東帶來不合理風險，原因如下：
- (a) BCP集團每年(包括最近三個財政年度)刊發經審核財務報表，且財務報表由KPMG葡萄牙(直至2015年(含))及德勤葡萄牙(德勤葡萄牙於2016年4月21日被指定為銀行的法定核數師(「Revisor Oficial de Contas」)，自2016年5月5日開始生效)按照經歐盟認可的國際財務報告準則進行審計。國際財務報告準則與本集團編製定期財務報告所採用的會計準則(即香港財務報告準則)極為相似。該等財務報表及披露亦受里斯本泛歐交易所及CMVM監管；及
 - (b) 儘管KPMG葡萄牙及德勤葡萄牙並非根據香港《專業會計師條例》註冊，彼等為擁有國際名望及聲譽之事務所。德勤•關黃陳方會計師行(「德勤•關黃陳方會計師行」)及畢馬威為四大國際專業服務事務所之其中兩間。德勤葡萄牙為德勤•關黃陳方會計師行之葡萄牙成員事務所，而KPMG葡萄牙則為畢馬威之葡萄牙成員事務所。
- C. KPMG葡萄牙及德勤葡萄牙於Ordem dos Revisores Oficiais de Contas(「OROC」)(即葡萄牙法定核數師公會)註冊，註冊號分別為189及43。OROC乃國際會計師聯合會的成員之一。
- 此外，KPMG葡萄牙及德勤葡萄牙亦於CMVM註冊，葡萄牙乃國際獨立核數監管者聯會(The International Forum of Independent Audit Regulators)的成員國之一。
- D. 經與BCP討論並審查里斯本泛歐交易所的相關資料後，本公司認為里斯本泛歐交易所乃一家正常營運及開放的證券交易所，其為BCP集團及於該證券交易所上市的其他公司提供充足的股東保護，以使人們對公共領域的資料質素及範圍感到足夠放心。

豁免授予及替代披露

基於上述，香港聯交所已就本通函授出一項豁免嚴格遵守第14.67(6)(a)(i)條有關根據上市規則第四章作出若干披露之豁免。香港聯交所已同意，根據上市規則第四章，本公司已於本通函內載入以下資料作為會計師報告之替代披露：

董事會函件

- A. 根據經歐盟認可的國際財務報告準則編製並分別由KPMG葡萄牙(截至2014年12月31日以及2015年12月31日)及德勤葡萄牙(截至2016年12月31日)審核之截至2015年12月31日止財政年度已刊發經審核財務報表(包含截至2014年12月31日止財政年度之比較數字)及2016年12月31日止財政年度已刊發經審核財務報表(「**經審核綜合財務報表**」)。KPMG葡萄牙及德勤葡萄牙各自就截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度之經審核財務報表出具無保留意見；
- B. 就國際財務報告準則下之會計政策與香港財務報告準則下本公司之會計政策之差異對BCP集團之財務資料進行逐項調節並闡釋有何差異。本公司之核數師香港安永將根據適用之準則審閱該調節；及
- C. 根據上市規則第四章會計師報告所需的但未於上文提及之已公佈賬目中披露的額外資料將於本通函內披露，以縮小上述BCP集團財務資料與上市規則規定之會計師報告之差異。

9. 推薦意見

儘管不會召開股東大會批准交易，惟董事(包括獨立非執行董事)相信，就框架合同擬稿、諒解備忘錄、認購協議及認購函項下進行的交易屬公平合理及符合本公司及股東的整體最佳利益。因此，如召開股東大會以批准交易，董事推薦股東投票贊成交易。

10. 其他資料

亦謹請閣下注意本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
董事長
郭廣昌

2017年6月22日

1. 本集團的財務資料

本公司須於本通函內以比較表格的形式載述或提述截至2016年12月31日止最近三個財政年度有關損益、財務記錄及狀況的資料、最近期刊發的經審核資產負債表連同本集團最近一個財政年度的年度賬目附註。本集團的財務資料於以下文件內披露，該等文件已刊發在香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.fosun.com>)：

- 本集團截至2016年12月31日止年度的經審核綜合財務報表載於本公司於2017年4月20日刊發的年報內(第109至287頁)。亦請參閱以下2016年年報的鏈接：

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0420/LTN201704201609_C.pdf

- 本集團截至2015年12月31日止年度的經審核綜合財務報表載於本公司於2016年4月28日刊發的年報內(第100至247頁)。亦請參閱以下2015年年報的鏈接：

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2016/0428/LTN20160428890_C.pdf

- 本集團截至2014年12月31日止年度的經審核綜合財務報表載於本公司於2015年4月20日刊發的年報內(第91至247頁)。亦請參閱以下2014年年報的鏈接：

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2015/0420/LTN20150420822_C.pdf

2. 債務

於2017年5月31日(即本通函付印前就確定本債務聲明所載資料的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團的未償還債務總額約為人民幣145,184,668,000元，包括：

	於2017年5月31日 人民幣千元
計息銀行及其他借款：	
銀行貸款	
有擔保	3,635,108
有抵押	28,046,541
無抵押	47,609,647
	<hr/>
總計	79,291,296
	<hr/> <hr/>
公司債券及企業債券	20,603,375
私募票據	2,979,587
私募債券	5,986,689
優先票據	18,701,666
中期票據	4,392,522
超短期融資券	4,034,612
其他借款，有抵押	5,285,420
其他借款，無抵押	3,344,540
	<hr/>
計息銀行及其他借款合計	144,619,707
	<hr/> <hr/>
可轉換債券	310,131
應付融資租賃	254,830
	<hr/>
總計	145,184,668
	<hr/> <hr/>
應付：	
一年內	47,168,341
第二年	28,692,488
第三至第五年(包括首尾兩年)	60,182,908
五年以上	9,140,931
	<hr/>
總計	145,184,668
	<hr/> <hr/>

於2017年5月31日營業時間結束時，本集團若干銀行貸款以本集團若干樓宇、在建工程、投資物業、預付土地租金、開發中物業、待售已落成物業、銀行結餘、應收貿易款項及票據、應收融資租賃款、以公允價值計價且變動計入損益的股權投資、於聯營企業投資、於合營企業的投資、於可供出售實體投資及於附屬公司的投資作抵押。

或有負債：

於2017年5月31日營業時間結束時，本集團的或有負債如下：

	於2017年5月31日 人民幣千元
以下人士的有擔保銀行貸款：	
關聯方	2,837,749
第三方	87,071
	<hr/>
合資格買家的按揭貸款	2,878,019
與旅遊業相關的擔保	763,862
	<hr/>
總計	<u>6,566,701</u>

除上文或本通函其他章節所披露者及除集團內公司間負債及正常貿易應付款項外，於2017年5月31日營業時間結束時，本集團並無任何未償還債務證券、銀行透支、承兌負債（正常貿易票據除外）、承兌信貸、重大租購承擔、按揭或抵押（不論有擔保、無擔保、有抵押或無抵押）。

除上文所披露者外，董事已確認自2017年5月31日以來本集團債務及或有負債並無重大變動。

3. 營運資金

經考慮本集團的現有現金及銀行結餘、現有內部資源及可獲得的銀行融資，董事經審慎周詳查詢後認為，本集團的營運資金足以滿足本通函日期起計至少十二個月的需求。

(A) BCP集團的綜合財務報表及個別財務報表

(I) 2016年賬目及綜合賬目附註

綜合損益表
截至2016年及2015年12月31日

	附註	2016年	2015年(重列)
		(歐元千元)	
利息及類似收益	3	1,909,997	2,158,966
利息費用及類似支出	3	(679,871)	(968,367)
淨利息收益		1,230,126	1,190,599
權益工具股息	4	7,714	9,652
淨費用和佣金收益	5	643,834	660,255
交易和對沖活動淨收益/(虧損)	6	101,827	118,195
可供出售金融資產的淨收益/(虧損)	7	138,540	421,214
保險活動淨收益		4,966	10,227
其他營業收入/(成本)	8	(104,547)	(98,158)
營業收入總計		2,022,460	2,311,984
員工成本	9	356,602	573,929
其他管理成本	10	373,570	389,295
攤銷	11	49,824	54,078
運營費用總計		779,996	1,017,302
撥備和減值前營業淨利潤		1,242,464	1,294,682
貸款減值	12	(1,116,916)	(817,808)
其他金融資產減值	13	(274,741)	(56,675)
其他資產減值	27和32	(66,926)	(79,667)
商譽減值	30	(51,022)	-
其他撥備	14	(88,387)	(23,735)
營業淨利潤/(虧損)		(355,528)	316,797
聯營公司利潤份額(按權益法)	15	80,525	23,528
出售附屬公司和其他資產的收益/(虧損)	16	(6,277)	(32,006)
所得稅前淨利潤/(虧損)		(281,280)	308,319
所得稅			
當期	31	(113,425)	(91,355)
遞延	31	495,292	53,670
持續經營單位所得稅後利潤		100,587	270,634
停止或中止運營所得利潤	17	45,228	90,327
所得稅後淨利潤		145,815	360,961
歸屬於：			
本行股東		23,938	235,344
非控制權益	44	121,877	125,617
年度淨利潤		145,815	360,961
每股盈利(歐元)	18		
基礎		0.019	0.232
稀釋		0.019	0.232

總會計師

執行委員會

見綜合財務報表附註。

綜合全面收益表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	2016年						(歐元千元)		
	持續經營單位			停止或中止運營			歸屬於		
	總價值	稅務	淨值	總價值	稅務	淨值	總計	本行股東	非控制權益
年度淨利潤/(虧損)	(281,280)	381,867	100,587	50,356	(5,128)	45,228	145,815	23,938	121,877
可能重新歸類於損益表的項目									
公允價值儲備	(238,137)	59,653	(178,484)	586	(176)	410	(178,074)	(152,163)	(25,911)
Banco Millennium Angola, S.A.公允價值儲備金轉回(*)	-	-	-	(4,902)	1,471	(3,431)	(3,431)	(1,719)	(1,712)
綜合報表時的匯兌差額	(152,683)	-	(152,683)	(76,219)	-	(76,219)	(228,902)	(120,816)	(108,086)
Banco Millennium Angola, S.A.綜合報表時的匯兌差額轉回(*)	-	-	-	156,794	-	156,794	156,794	78,554	78,240
	(390,820)	59,653	(331,167)	76,259	1,295	77,554	(253,613)	(196,144)	(57,469)
不會重新歸類於損益表的項目									
年度精算虧損									
BCP養老基金	(302,644)	69,290	(233,354)	-	-	-	(233,354)	(233,354)	-
其他附屬公司和聯營公司的精算虧損	(1,061)	(61)	(1,122)	-	-	-	(1,122)	(781)	(341)
	(303,705)	69,229	(234,476)	-	-	-	(234,476)	(234,135)	(341)
其他綜合(虧損)/收益	(694,525)	128,882	(565,643)	76,259	1,295	77,554	(488,089)	(430,279)	(57,810)
年度綜合(虧損)/收益總計	(975,805)	510,749	(465,056)	126,615	(3,833)	122,782	(342,274)	(406,341)	64,067

(*) Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併範圍內

	2015年(重列)						(歐元千元)		
	持續經營單位			停止或中止運營			歸屬於		
	總價值	稅務	淨值	總價值	稅務	淨值	總計	本行股東	非控制權益
年度淨利潤/(虧損)	308,319	(37,685)	270,634	109,382	(19,055)	90,327	360,961	235,344	125,617
可能重新歸類於損益表的項目									
公允價值儲備	(106,578)	34,793	(71,785)	(439)	132	(307)	(72,092)	(91,139)	19,047
Bank Millennium, S.A.公允價值儲備金轉回(**)	-	-	-	-	-	-	-	7,491	(7,491)
綜合報表時的匯兌差額	(100,095)	-	(100,095)	(55,414)	-	(55,414)	(155,509)	(84,038)	(71,471)
Bank Millennium, S.A.綜合報表時的匯兌差額轉回(**)	4,561	-	4,561	-	-	-	4,561	4,561	-
	(202,112)	34,793	(167,319)	(55,853)	132	(55,721)	(223,040)	(163,125)	(59,915)
不會重新歸類於損益表的項目									
年度精算虧損									
BCP養老基金	(110,706)	86,425	(24,281)	(71)	17	(54)	(24,335)	(24,335)	-
其他附屬公司和聯營公司的精算虧損	85	-	85	-	-	-	85	287	(202)
	(110,621)	86,425	(24,196)	(71)	17	(54)	(24,250)	(24,048)	(202)
其他稅後綜合(虧損)/收益	(312,733)	121,218	(191,515)	(55,924)	149	(55,775)	(247,290)	(187,173)	(60,117)
年度綜合(虧損)/收益總計	(4,414)	83,533	79,119	53,458	(18,906)	34,552	113,671	48,171	65,500

(**) Bank Millennium S.A.(波蘭)的15.41%股權處置

見綜合財務報表附註。

綜合資產負債表
於2016年及2015年12月31日

	附註	2016年 12月31日	2015年 12月31日
		(歐元千元)	
資產			
現金及存放中央銀行款項	19	1,573,912	1,840,317
向信貸機構貸款和墊款			
即時還款	20	448,225	776,413
其他貸款和墊款	21	1,056,701	921,648
向客戶貸款和墊款	22	48,017,602	51,970,159
交易性金融資產	23	1,048,797	1,188,805
其他按公允價值計量且變動計入當期損益的可供交易金融資產	23	146,664	152,018
可供出售之金融資產	23	10,596,273	10,779,030
具回購協議的資產		20,525	-
對沖衍生工具	24	57,038	73,127
持至期滿的金融資產	25	511,181	494,891
在聯營公司的投資	26	598,866	315,729
持作出售之非流動資產	27	2,250,159	1,765,382
投資性不動產	28	12,692	146,280
其他有形資產	29	473,866	670,871
商譽和無形資產	30	162,106	210,916
當期稅項資產		17,465	43,559
遞延稅項資產	31	3,184,925	2,561,506
其他資產	32	1,087,814	974,228
總資產		<u>71,264,811</u>	<u>74,884,879</u>
負債			
信貸機構資源	33	9,938,395	8,591,045
客戶資源	34	48,797,647	51,538,583
已發行的債務證券	35	3,512,820	4,768,269
交易性金融負債	36	547,587	723,228
對沖衍生工具	24	383,992	541,230
撥備	37	321,050	284,810
次級債務	38	1,544,555	1,645,371
當期稅項負債		35,367	22,287
遞延稅項負債	31	2,689	14,810
其他負債	39	915,528	1,074,675
總負債		<u>65,999,630</u>	<u>69,204,308</u>
股權			
股本	40	4,268,818	4,094,235
股份溢價	40	16,471	16,471
優先股	40	59,910	59,910
其他權益工具	40	2,922	2,922
法律及法定準備金	41	245,875	223,270
庫存股份	42	(2,880)	(1,187)
公允價值儲備	43	(130,632)	23,250
準備金和未分配利潤	43	(102,306)	(31,046)
歸屬於股東的年度淨收益		23,938	235,344
歸屬於本行股東之權益總計		<u>4,382,116</u>	<u>4,623,169</u>
非控制權益	44	<u>883,065</u>	<u>1,057,402</u>
權益總計		<u>5,265,181</u>	<u>5,680,571</u>
		<u>71,264,811</u>	<u>74,884,879</u>

總會計師

執行委員會

見綜合財務報表附註。

綜合現金流量表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	2016年	2015年
	(歐元千元)	
經營活動的現金流		
實收利息	1,770,704	2,189,498
實收佣金	787,068	850,019
實收服務費	63,003	79,755
實付利息	(667,682)	(1,061,619)
實付佣金	(89,798)	(203,186)
回收之前已註銷之貸款	33,867	29,726
淨滿期保費	13,744	28,622
保險理賠	(9,214)	(10,438)
供應商和員工報酬	(929,400)	(1,453,636)
(實付)／實收所得稅	(57,941)	(98,847)
	914,351	349,894
運營資產減少／(增加):		
來自信貸機構的應收款／(向信貸機構的貸款和墊款)	(106,683)	518,599
用於貨幣控制之存款	59,473	(94,538)
向客戶的應收發放貸款和墊款	1,788,925	673,511
短期交易賬戶證券	52,033	332,709
經營性負債增加／(減少):		
來自信貸機構的活期存款	(28,040)	(76,622)
來自信貸機構的定期存款	1,423,509	(2,247,785)
來自客戶的活期存款	2,357,657	3,750,799
來自客戶的定期存款	(3,369,608)	(1,953,456)
	3,091,617	1,253,111
投資活動的現金流		
導致失去控制權的附屬公司和聯營公司股份的出售(*)	(496,194)	18,551
實收股息	47,085	46,319
可供出售之金融資產和持至期滿的金融資產的利息收益	212,042	325,517
出售可供出售之金融資產和持至期滿的金融資產	5,617,817	12,572,774
收購可供出售之金融資產和持至期滿的金融資產	(29,050,145)	(65,920,453)
到期的可供出售之金融資產和持至期滿的金融資產	22,239,293	52,626,182
收購有形和無形資產	(69,281)	(90,824)
出售有形和無形資產	15,581	38,732
其他各種資產減少／(增加)	(518,526)	72,639
	(2,002,328)	(310,563)
融資活動的現金流		
未導致失去控制權的出售附屬公司股份	-	301,754
發行次級債務	6,705	657
償付次級債務	(121,210)	(16,403)
發行負債證券	188,936	309,586
償付負債證券	(1,513,220)	(1,416,446)
發行商業本票及其他證券	57,588	120,558
償付商業本票及其他證券	(19,202)	(5,240)
股本增加	174,582	-
實付非控制權益股息	(20,907)	(10,157)
其他各種負債及非控制權益增加／(減少)	(365,046)	(72,769)
	(1,611,774)	(788,460)
匯兌差額對現金和現金等值物的影響	(72,108)	(150,948)
現金和現金等值物的淨變動	(594,593)	3,140
年初現金和現金等值物	1,401,724	1,398,584
中央銀行存款(附註19)	1,215,006	-
	2,616,730	1,398,584
現金(附註19)	540,290	625,311
中央銀行存款(附註19)	1,033,622	-
隨時償還的向信貸機構貸款和墊款(附註20)	448,225	776,413
年末現金和現金等值物	2,022,137	1,401,724

(*) - 由於2016年Banco Millennium Angola, S.A.被認定為停業，相關的金額扣除內部交易後計入投資活動產生的現金流中。

見綜合財務報表附註。

綜合權益變動表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	(歐元千元)											
	股本	股份溢價	優先股	其他 權益工具	法律及 法定 準備金	庫存股份	公允價值 及現金流 對沖準備	準備金和 未分配利潤	年度淨 (虧損)/ 收益	歸屬於 本行股東 的權益	非控制 權益 (附註44)	權益總計
於2014年12月31日餘額	3,706,690	-	171,175	9,853	223,270	(13,547)	106,898	234,817	(226,620)	4,212,536	774,371	4,986,907
年度淨收益	-	-	-	-	-	-	-	-	235,344	235,344	125,617	360,961
公允價值儲備	-	-	-	-	-	-	(91,139)	-	-	(91,139)	19,047	(72,092)
Bank Millennium S.A. 公允價值												
儲備金轉回(a)	-	-	-	-	-	-	7,491	-	-	7,491	(7,491)	-
精算虧損	-	-	-	-	-	-	-	(24,048)	-	(24,048)	(202)	(24,250)
綜合報表時的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(84,038)	-	(84,038)	(71,471)	(155,509)
Bank Millennium S.A. 綜合報表時 的匯兌差額轉回(a)	-	-	-	-	-	-	-	4,561	-	4,561	-	4,561
綜合收益總計	-	-	-	-	-	-	(83,648)	(103,525)	235,344	48,171	65,500	113,671
準備金轉移：												
業績應用	-	-	-	-	-	-	-	(226,620)	226,620	-	-	-
證券交易導致的股本增加(附註40)	387,545	16,471	(111,265)	(6,931)	-	-	-	-	-	285,820	-	285,820
與股本增加相關的成本	-	-	-	-	-	-	-	(1,173)	-	(1,173)	-	(1,173)
股本增加導致成本相關的稅款	-	-	-	-	-	-	-	247	-	247	-	247
股息(b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,157)	(10,157)
Bank Millennium S.A. 15.41%的處置	-	-	-	-	-	-	-	30,988	-	30,988	227,910	258,898
庫存股份(附註43)	-	-	-	-	-	12,360	-	34,468	-	46,828	-	46,828
其他準備金(附註42)	-	-	-	-	-	-	-	(248)	-	(248)	(222)	(470)
於2015年12月31日餘額	4,094,235	16,471	59,910	2,922	223,270	(1,187)	23,250	(31,046)	235,344	4,623,169	1,057,402	5,680,571
年度淨收益	-	-	-	-	-	-	-	-	23,938	23,938	121,877	145,815
公允價值儲備	-	-	-	-	-	-	(152,163)	-	-	(152,163)	(25,911)	(178,074)
Banco Millennium Angola, S.A.												
公允價值儲備金轉回(c)	-	-	-	-	-	-	(1,719)	-	-	(1,719)	(1,712)	(3,431)
精算虧損	-	-	-	-	-	-	-	(234,135)	-	(234,135)	(341)	(234,476)
綜合報表時的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(120,816)	-	(120,816)	(108,086)	(228,902)
Banco Millennium Angola, S.A. 綜合報表時的匯兌差額轉回(c)	-	-	-	-	-	-	-	78,554	-	78,554	78,240	156,794
綜合收益總計	-	-	-	-	-	-	(153,882)	(276,397)	23,938	(406,341)	64,067	(342,274)
準備金轉移：												
法律準備金(附註41)	-	-	-	-	22,605	-	-	-	(22,605)	-	-	-
業績應用	-	-	-	-	-	-	-	212,739	(212,739)	-	-	-
資本增加(附註40)	174,583	-	-	-	-	-	-	-	-	174,583	-	174,583
股份重組(附註47)	-	-	-	-	-	-	-	(1,047)	-	(1,047)	-	(1,047)
與股本增加相關的成本	-	-	-	-	-	-	-	(6,437)	-	(6,437)	-	(6,437)
股本增加導致成本相關的稅款	-	-	-	-	-	-	-	1,352	-	1,352	-	1,352
Banco Millennium Angola, S.A. 與 Banco Privado Atlântico, S.A. 合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(210,395)	(210,395)
股息(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,907)	(20,907)
庫存股份(附註43)	-	-	-	-	-	(1,693)	-	1	-	(1,692)	-	(1,692)
其他準備金(附註42)	-	-	-	-	-	-	-	(1,471)	-	(1,471)	(7,102)	(8,573)
於2016年12月31日餘額	4,268,818	16,471	59,910	2,922	245,875	(2,880)	(130,632)	(102,306)	23,938	4,382,116	883,065	5,265,181

(a) Bank Millennium S.A. (波蘭) 的15.41%股權處置

(b) BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A. 和 SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L. 股息

(c) Banco Millennium Angola, S.A. 與 Banco Privado Atlântico, S.A. 合併

(d) Banco Millennium Angola S.A.、BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A. 和 SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L. 的股息

見綜合財務報表附註。

綜合財務報表附註
2016年12月31日

1. 會計政策

a) 編製基準

Banco Comercial Português, S.A. (以下簡稱「銀行」)是一家私人股份銀行，於1985年在葡萄牙成立，於1986年5月5日開始運營。以上綜合財務報表反映本行及其所有附屬公司(以下統稱為「本集團」)及本集團在聯營公司的權益截至於2016年及2015年12月31日止年度的運營結果。

按照歐洲議會和理事會2002年7月19日通過的章程(歐共體)1602/2002號以及葡萄牙銀行通知第1/2005號(以葡萄牙銀行通知第5/2015號撤銷)，集團綜合財務報表需按歐盟(「EU」)2005年認可的國際財務報告準則(「IFRS」)編寫。IFRS包括國際會計準則委員會(「IASB」)發行的會計準則；國際財務報告闡釋委員會(「IFRIC」)及其前任機構發行的闡釋也是IFRS的組成部分。以上綜合財務報表於2017年4月10日由本銀行董事會批准。以上財務報表中的金額單位是歐元千元，並四捨五入至千位數。

本報告中引用的任何標準都是指其最新版本。

綜合財務報表最初是以葡萄牙語撰寫。若有異議之處，皆以葡萄牙語的版本為準。

以上截至2016年12月31日止年度的綜合財務報表在列項和計量方面按歐盟(「EU」)採納的最新IFRS編製。

本集團對於2016年1月1日及之後的會計期間已採用IFRS及其解釋，並作為強制性的要求(參見附註54)。附註中的會計政策適用於集團所有實體並與編製前期財務報表所使用的一致。

如附註47提及，Banco Comercial Português, S.A.同意將Banco Millennium Angola, S.A.和Banco Privado Atlântico, S.A.合併。因此該實體從2016年3月31日起視為停止運營。2015年12月31日報表中，該附屬公司的全部資產和負債列出單獨行計入綜合收支表，也就是列入2016年和2015年12月的年度收益和支出中名為停止和中止運營導致損益一項。

在2016年4月30日合併完成後，Banco Millennium Angola, S.A.的資產和負債不再列入綜合資產負債表，而對Banco Millennium Atlântico的投資註冊為聯營，如附註26所述。此事項需被考慮到比較分析中，如附註58所詳述的名為「綜合損益表」和「綜合全面收益表」。

本集團的財務報表按歷史成本法之慣例編製，而且應用衍生金融工具的公允價值、透過損益按公允價值計量這金融資產和負債以及可供出售的金融資產，除非資產或負債項目沒有可靠的方法計量其公允價值。適用時，適用套期保值會計的金融資產和負債按其相應風險保值的公允價值列計。其他金融資產和負債以及非金融資產和負債按攤餘成本或歷史成本列計。持有供待出售之非流動資產和處置類資產按低於賬目金額或按公允價值減出售成本列計。確定福利義務的負債按扣減資金資產價值的確定福利義務的現值確認。

按照IFRS編製財務報表要求，董事會應根據執行委員會的建議做出影響會計政策的實施、影響所報告的資產、負債、收益和費用的判定、估算和假設。有關估算及相關假設是基於歷史經驗及其他在這種情況下認定的合理因素，而且在資產和負債沒有其他現成的價值來源判定途徑時是判定其賬面金額的基礎。實際結果可能有別於此等估計。主觀判斷的成分更多、會更複雜、或有顯著的假設和估算的事項詳見附註1 ad)。

b) 綜合的基準

從2010年1月1日起，本集團按IFRS 3(修訂版)列計有關企業綜合的賬目。我們預計到IFRS 3(修訂版)對會計政策的影響並提前進行相應變更。

目前列報的綜合財務報表反映的是本銀行及其附屬公司(本集團)的資產、負債、收益和費用，以及歸屬於本集團的在聯營公司的金融投資結果。

在附屬公司的投資

附屬公司指本集團控制的實體(包括結構實體和投資基金)。該集團控制實體表現在對該實體相關活動的直接指揮，干涉實體後是否享有其收益變化的權利或承擔收益變化風險以及是否有權佔有該實體相關活動的業績(實際控制)。附屬公司自控制開始日到控制結束日的財務報表已納入綜合財務報表。

累計虧損按相應比率歸屬於非控制權益，即本集團所列計的非控制權益可以為負數。

如果是透過漸進式的收購而獲得控制權，則之前所獲取的參與權的重新估值在計算商譽後列計在損益賬目下。如果因部分處置而喪失對某附屬公司的控制，則保留的參與權益按出售日期的市場價值重新估值，重新估值的收益或虧損列入收益表。

在聯營公司的投資

在聯營公司的投資按權益法綜合，起、止日期分別是本集團獲得和喪失顯著影響的日期。聯營公司指本集團對其有顯著的影響力但對被投資方的財務和運營決策沒有控制權益的實體。如果本集團直接或間接持有被投資方20%及以上的投票權，則假定本集團對其有顯著的影響力。如果本集團直接或間接持有被投資方20%以下的投票權，則假定本集團對其沒有顯著的影響力，除非可以明確地證明有顯著的影響力。

通常可以透過以下一種或幾種途徑例證本集團的顯著影響力：

- 是被投資方的董事會或等同治理機構的成員；
- 參與政策制訂過程，包括參與有關的股息或其他分配的決策；
- 本集團與被投資方之間有重大交易；
- 管理團隊間有成員相互流動；
- 提供重要的技術資料。

以上綜合財務報表包括聯營公司按權益法記賬的總準備金及業績中歸屬於本集團的部分。如果本集團在聯營公司的虧損份額超過權益，則賬面值計為零，進一步的虧損不再記賬，除非本集團招致法律責任、須代表聯營公司承擔虧損。

商譽

企業合併按採購法記賬。收購成本對應的是收購日所確定的所獲得的資產以及所發生的或承擔的負債的公允價值。直接歸屬於收購附屬公司的成本直接記入損益表。

源於收購的正商譽按資產的收購成本確認，且不作分攤。源於附屬公司和聯營公司收購的商譽指收購成本與所收購的資產淨值和或有負債的公允價值份額的總價值或相應價值之間的差額，具體取決於實際收購方案。

源於收購的負商譽直接記入企業合併發生當年的損益表。

如果或有收購價格的最初估值有變動，商譽不做調整，相關差額列入損益表或股權(倘適用)。

對可回收商譽的評估發生在每年年底編製賬目時或有跡象表明價值虧損的任何時候。減值虧損列記在損益表。確定可收回金額是基於資產的使用價值與其市場價值減銷售成本的較高者，具體計算按相關資產評估方法，並按貼現現金流方法貼現、考慮市場環境、貨幣的時間價值和業務風險。

非控制權益的收購及稀釋

如不影響附屬公司的控制狀態，非控制權益的收購按與股東的交易記賬，因此，不列記由該交易導致的額外商譽。所收購的非控制權益的收購成本和公允價值的差額列入準備金賬戶。按相同的邏輯，因出售控制權益而導致的收益和虧損，如果不影響附屬公司的控制狀態，毫無例外都列入準備。

喪失控制

源於附屬公司財務狀況的稀釋或出售的收益和虧損，如果同時喪失控制權，列入本集團的損益表。

如果控制權益的稀釋沒有導致控制權的喪失，則所收購非控制權益的公允價值與其收購價值的差額列入準備。

在國外附屬公司和聯營公司的投資

本集團的國外附屬公司和聯營公司的財務報表按其功能性貨幣編製，功能性貨幣指其運營所在的主要經濟環境的貨幣或其獲取收益或墊付活動資金的貨幣。在綜合的過程中，國外附屬公司的資產和負債，包括商譽，按官方匯率轉換成歐元後列入資產負債表。本集團所使用匯率區分於附註52。

至於按完全綜合法或權益法綜合的在國外運營單位的投資，年初轉換為歐元後的初始股本與其按綜合資產負債表日期的匯率的歐元價值的差額列入綜合準備金—匯兌差額。國外運營相關的對沖工具導致的匯兌差額登記於與此金融投資相關的股本。如果避險不是完全有效，則無效的部分按當年的利潤和虧損記賬。

該等附屬公司的收益和費用按交易日期的主導匯率的近似值轉換成歐元。因損益表所用的匯率與資產負債表日期的主導匯率有差異而造成的報告期間的利潤和虧損轉換成歐元的匯兌差額列入準備金—匯兌差額。

當處置在國外附屬公司的投資並導致喪失控制，該國外運營單位的投資及相關的避險交易間的匯兌差額從之前的準備金賬戶按源於該處置的收益和虧損記賬為利潤和虧損。

綜合時消除的交易

本集團各公司間的餘額和交易，或源於這種交易的任何未變現的收益和虧損，在編製綜合財務報表時消除。至於與聯營公司或聯合控制實體的交易而產生的未變現收益和虧損則按本集團在該實體的投資比率消除。

c) 向客戶貸款和墊款

向客戶貸款和墊款包括計劃短期內不會出售的本集團的原始發放貸款和墊款，當向客戶預付現金時記賬。

發生下述情況下將這些資產終止確認：(i)本集團的合約權利已過期；或(ii)本集團已本質上轉移的所有的相關風險和報酬。

向客戶貸款和墊款最初按其公允價值加任何直接歸屬的交易成本和費用列計，然後按有效利率法以攤餘成本計量，列報於扣除減值虧損後編製的資產負債表。

減值

本集團的政策包括定期評估貸款組合減值的客觀證據。所確認的減值虧損按相應的結果記賬，並遞延記賬，如果減值虧損的估值有減少則在後續期間反向記賬。

初次列報後，貸款或貸款組合(定義為一組信用風險特性類似的貸款)當因一個或多個事件而有減值的客觀證據且當某些事件對該項貸款或該組貸款的未來現金流的估值有影響時(估值應可靠)則歸類為已減值。

按IAS 39，有以下兩個計算減值虧損的方法：(i)逐個評估貸款；及(ii)集合評估。

(i) 逐個評估的貸款

逐個評估貸款時的減值虧損按逐個評估的風險確定。對於每項認定為有顯著風險的貸款，本集團在每個資產負債表日評估減值的客觀證據。在逐個評估貸款並確定減值虧損時考慮以下因素：

- 集團的總客戶風險和逾期貸款；
- 客戶業務的穩健性以及未來產生足夠的現金流以償還債務的能力；
- 抵押物的狀態、性質和價值估值；
- 客戶的信用等級顯著下調；
- 可用於清盤或破產處置的資產；
- 在所有債權人中的排名；
- 預期收款和回收的金額和時間。

減值虧損的計算方法是：預計未來現金流，按該貸款的原始實際利率貼現得出現值，然後與當前的賬面價值對比，其差額即為減值虧損，並列入損益表。減值貸款以扣除減值虧損後的賬面值呈列於資產負債表。對於浮動利率的貸款，貼現利率等於確定減值時適用的有效年利率。

確定為無減值客觀證據的貸款按類似的信用風險特性分組，並用集合法評估。

(ii) 集合評估

在以下兩種情形下用集合法計算減值虧損：

- 一組同質性的貸款，且單項貸款沒有顯著性；或
- 未發現有減值的客觀證據、且虧損已發生但尚未列報(IBNR)的貸款(見最後一段(i))。

用集合法確定減值虧損時考慮以下因素：

- 有關類似風險特性的貸款組合虧損的歷史經驗；
- 有關當前經濟和信用環境的知識及其對歷史虧損水準的影響；和
- 虧損發生和確認的預計期間長度。

用於估算未來現金流的方法和假設由本集團定期評審。

未發現減值證據的貸款按類似的信用風險特性分組，然後用集合法計算減值虧損。本集團透過這種分析列報只能在未來期間方能逐項確認的虧損。

當從經濟觀點來看已無償還希望，又或抵押貸款已由變賣抵押品償清時，對客戶的放貸和墊款將被註銷，當信貸視為100%無法回收時使用減值虧損。

d) 金融工具

(i) 分類、初始認列和後續計量

金融資產按交易日期在本集團購買資產的日期認列，並在考慮其用途後分類。適用的類目如下：

1) 透過損益按公允價值計量之金融資產和負債

1a) 交易性金融資產

以下金融資產和負債分類為供交易之金融資產和負債：收購或發行的目的是在短期內出售或再收購，即債券、國庫券、或股票，或一組金融工具有證據表明近期有贏利模式或可定義為衍生工具(除非該衍生工具歸類為避險工具)的部分。與這些資產組合有關的股息按交易和對沖活動的淨收益/(虧損)記賬。

源於債務工具利息按淨利息收益認列。

正公允價值的交易衍生品列入交易性金融資產，負公允價值的交易衍生品列入交易性金融負債。

1b) 其他透過損益按公允價值計量之金融資產和負債(「公允價值選擇權」)

對於若干自行發行的債券、貸款和定期存款，如含有嵌入性衍生工具或有相關的對沖衍生工具，本集團採用公允價值選擇權。本集團與列記在公允價值選擇權賬戶下的金融負債有關的信用風險波動按源於交易和對沖活動的淨收益/(虧損)披露。

當滿足下述任何一項要求則指定為其他透過損益按公允價值計量(公允價值選擇權)之金融資產和負債：

- 金融資產和負債在內部按其公允價值管理、評估和列報；
- 如此指定則可以消除或顯著減少相關交易的會計配比不當；
- 金融資產和負債包括可以顯著改變原始契約(主契約)的現金流的衍生工具。

考慮到本集團在正常業務過程中的交易在市場條件下，資產和負債的金融工具的透過損益計量的公允價值列入最初的公允價值，與交易相關的成本或收益列入最初的業績，而後續的公允價值的改變列入利潤或虧損。公允價值的世襲變數列記於交易和對沖活動產生的淨收益/(虧損)中(附註6)。應計利息和溢價/折價(適用時)以及與公允價值選擇權類目有關的衍生金融工具的應計利息按照每次交易的有效利率列入淨利息收益。

2) 可供出售之金融資產

本集團持有的以下可供出售金融資產歸類為可供出售之金融資產：持有的目的為持續持有、未歸類為其他金融資產的債券、國庫券或股票。可供出售之金融資產初始按其公允價值記賬，包括與交易有關的所有費用和收益。可供出售之金融資產後續按公允價值計量。公允價值的變動在公允價值儲備中記賬。處置金融資產或存在減值虧損時，公允價值儲備金中的累積收益或虧損將分別列記於損益表中的「可供出售金融資產的淨收益/(虧損)」或「其他金融資產的減值」。源於債務工具的利息收益按有效利率，包括適用的溢價或折價，認列在淨利息收益。當收取股息的權利確認時，股息列記在損益中。

3) 持有至到期之金融資產

持有至到期之金融資產指：固定付款或確定付款、固定到期日的非衍生性金融資產，且本集團計劃且有 ability 持續持有到該資產的到期日，且沒有歸類為之金融資產。這些金融資產初始按公允價值認列，後續按攤餘成本計量。其利息按有效利率方法計算，認列在淨利息收益。減值虧損在確認後認列在損益中。

本類目下的金融資產的任何重新分類或處置，如果不是在資產到期日前的臨近日期發生，或未滿足規則中的除外條件，則本集團需要將整個組合重新分類為可供出售之金融資產，且本集團在後續兩年內不可將任何資產分類於該類目下。

4) 貸款和應收款 — 債券形式的貸款

固定或確定付款的、且在市場上未放盤、且本集團不計劃立即在近期內出售的非衍生性金融資產可按此類目分類。

除所授貸款外，本集團將未放盤的債券和商業本票也認列在此類目。認列在此類目的金融資產初始按公允價值記賬，後續按扣除減值後的攤餘成本記賬。交易成本列入這些金融工具的有效利率。按有效利率方法記賬的利息認列在淨利息收益。

減值虧損在確認後認列在利潤和虧損。

5) 其他金融負債

其他金融負債指所有未按透過損益計量公允價值之金融負債認列的金融負債。該類目包括貨幣市場交易、來自客戶和其他金融機構的存款、發行的債務及其他交易。

這些金融負債初始按公允價值認列，後續按攤餘成本計量。相關的交易成本列入有效利率。其利息按有效利率方法計算，認列在淨利息收益。

其他金融負債再購回時計算的財務收益或虧損按在發生後認列在源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)。

(ii) 減值

在每個資產負債表日期評估是否有減值的客觀證據。如果一項或一組金融資產在初始認列後因一個或多個事件發生而產生減值的客觀證據，則該項或該組金融資產有減值，比如：(i)對於上市證券，持久性貶值或報盤價顯著下降；(ii)對於非上市證券，一個(或多個)事件影響該項或該組金融資產未來現金流的估值(估值應合理)。按照本集團的政策，一項權益工具的公允價值貶值30%則被認定為顯著貶值，如果公允價值降至收購成本以下1年則被認定為持久性減值。

如果已確定某項可供出售之金融資產為有減值，則累計虧損(計算方法是收購成本與當前公允價值的差額減該金融資產之前認列在利潤或虧損的減值虧損)從公允價值儲備除列並認列在利潤或虧損。如果在後續期間某項分類為可供出售之債務工具的公允價值上升，且價值上升與減值虧損認列在利潤或虧損後發生的事件有客觀關聯，該減值虧損透過損益表反向記賬。分類為可供出售之金融資產的權益工具的減值虧損的追償金額，在發生後按公允價值儲備認列(如果在損益表中沒有反向認列)。

(iii) 嵌入性衍生工具

只要混合性(組合性)工具初始未按公允價值計量(包括透過損益計量的變動)，嵌入性衍生工具如果其經濟風險和效益也主合約緊密相關應按衍生工具單獨記賬。嵌入性衍生工具按交易分類，並以公允價值認列，包括透過損益計量的變動。

6) 證券化操作

i) 傳統證券化

銀行持有4個住房抵押貸款業務(麥哲倫抵押貸款1、2、3和4號)，但此業務群並未列記於本行的個別資產負債表中，因為該業務群的剩餘票據已賣予機構投資者，從而轉移風險和收益。

附註22提及，本集團購買該部分剩餘票據後，可控制麥哲倫抵押貸款2和3號的資產和負債。根據附註1b)所提之會計政策，這些特殊目的實體(SPE或SPV)列入本集團綜合財務報表。

以上4個業務都是傳統證券化，每個抵押貸款組合都賣給Portuguese Loan Titularization Fund。該基金透過將其單元販賣給一家公司在愛爾蘭的SPE融資購買其貸款。與此同時該SPE在資本市場發行並出售一組不同類別的債券。

ii) 合成型資產證券化

本集團有兩項合成型業務。於2013年6月28日清算的Caravela SME 3號是由BCP授權透支的流動賬戶和為中小企業提供中長期貸款構成的投資組合。

Caravela SME 4號也是類似業務，開設於2014年6月5日，投資組合包括本行與一組屬於同一分部的客戶群(中小企業)授出的汽車、房地產和設備租賃。

這兩項業務中，本行都引進帶特殊目的工具(SPV)的信貸違約掉期(CDS)以保護該投資組合。這兩種情況都是合成型資產證券化，同樣的CDS，各自投資組合的風險可分為三類：高級、夾層和股本。夾層和部分權益(20%)透過SPV信用連結票據(CLN)投放市場並由投資者認購。本行保留高級風險和部分餘下權益(80%)。據CDS，SPV以存款投資CLN發行，而本行需為所有的抵押品負責。

e) 衍生工具套保會計

(i) 套保會計

本集團指定衍生工具及其他金融工具對沖融資和投資活動產生的利率和外匯風險。不符合避險記賬的衍生工具按交易工具記賬。

衍生工具避險工具按公允價值列報，重新估值的收益和虧損按本集團採用的套保會計模型認列。滿足以下條件時則存在套期保值關係：

- 套期保值開始時有關於套期保值的正式文件；
- 期望套期保值非常有效；
- 對可套期保值的有效性有可靠的衡量手段；
- 套期保值可以持續評估，並且在報告期間非常有效；和
- 對於預期交易的套期保值，交易的可能性很高且有現金流波動的風險並可能最終影響利潤或虧損。

如果某項衍生金融工具用於對沖貨幣性資產或負債的外匯風險，則不運用套保會計模型。與衍生工具有關的任何收益或虧損透過利潤或虧損以及貨幣性項目的貨幣風險變動認列。

(ii) 公允價值的套期保值

指定並認定合格的公允價值套保工具的衍生工具公允價值的變動，以及歸屬於該資產或負債或該組資產負債的對沖風險的公允價值的變動認列在利潤和虧損。若套期保值關係不再符合套保會計標準，與不再採用套保會計確認對沖項目有關因利率風險變動的累計損益將在套保項目的剩餘期間內透過損益分攤。

(iii) 現金流套期保值

在套期保值關係中，指定並認定合格的現金流對沖衍生工具的公允價值的變動認列在套期保值關係中有效部分的權益—現金流套期保值準備金。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發生後立即認列在利潤和虧損。

權益的累計金額重新分類為被套期保值項目會影響利潤或虧損之期間的利潤和虧損。

對於現金流波動的套期保值，當套期保值工具過期或被處置，或當套期保值關係不再滿足套期保值會計的標準，或當套期保值關係被取消，則套期保值關係在預期的基礎上停止。因此，套期保值會計停止日前的累計衍生工具公允價值變化可能是：

- 遞延至被套期保值工具的剩餘期間；或
- 如果被套期保值的工具已償清，立即在結果中認列。

如果預期交易的套期保值已停止，則在權益至預期交易前的剩餘時間認列的衍生工具公允價值的變動最終認列在損益表。當不再預期一項預期交易會發生，則已按權益列報的累計收益或虧損立即移轉到利潤和虧損。

(iv) 套期保值有效性

按照IAS 39分類的套期保值關係，必須例證其有效性。因此，本集團在套期保值初始日期需進行前瞻性測試，或加入適用性和回溯性測試以便在每個報告期間證明套期保值關係的有效性，證明對沖工具的公允價值的變化能被分配到風險覆蓋的避險項目的公允價值變化所對沖。無效的套期保值在發生後立即認列在利潤和虧損。

(v) 在國外營業單位淨投資的套期保值

在國外營業單位淨投資的套期保值的會計與現金流套期保值類似。套期保值工具有效套期保值部分的匯率收益或虧損認列在權益賬戶。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發生後立即認列在利潤和虧損。與國外營業單位投資及相關的套期保值業務有關的權益累計損益在處置國外營業單位時作為該處置的收益或虧損的一部分轉移至損益表。

f) 對各類金融工具的重新分類

2008年10月，IASB已發行一項對《IAS 39 – 金融資產重新分類》的變更(對IAS 39金融工具：認列和計量和IFRS 7：金融工具揭示的修訂)。此變更允許實體透過損益按公允價值計量的金融資產來轉移金融資產 – 可供出售金融資產，以證券為代表的貸款和應收款 – 放貸或持有至到期的金融資產，只要是準則提及的要求即某事件將在短期內再度發生，即使不尋常或幾乎不可能，要將其歸類為罕見情形。本集團對一組金融資產可能採取這種會計處理。

在確定的具體情況下，金融資產轉移准許列入可供出售金融資產、以證券為代表的貸款和應收款 – 放貸或持有至到期的金融資產一欄。

實體(公允價值選擇權)不可決定將透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債賬戶的項目移轉出來或移轉至該賬戶。

重新分類分析描述在附註23 – 交易性金融資產，其他按公允價值計量且變動計入當期損益的可供交易金融資產和可供出售之金融資產和附註25 – 持有至到期的金融資產。

g) 終止確認

當金融資產未來現金流的各項權利都已過期，本集團將其終止確認。資產移轉時，只有在下述情況下才能終止確認：當風險和報酬已本質上轉移，或本集團不再持有該等資產的控制權。

本集團在金融負債清償、取消或失效時將其終止確認。

h) 權益工具

金融工具只有在以下兩種情形下才是權益工具：(a)該工具不具有交付現金的合約性義務或包含另一實體的金融資產、交易金融資產或對該實體可能不利的與另一實體的金融負債；(b)該工具將或需由發行者自身的權益工具結算，要麼是一個非衍生性工具，不包含發行者的合約性義務來傳遞自身權益工具的變數；要麼是一個僅由發行者結算的衍生工具，用於交易固定金額的現金或以自身權益工具的固定係數來交易另一個金融資產。

權益工具，由於其合法的獨立性，證明實體資產在扣除所有負債後的剩餘權益。

直接歸屬於權益工具發行的交易成本在發行金額中扣除後認列在權益賬戶。與權益工具的出售和收購有關的支付或收到的金額在扣除交易成本後認列在權益賬戶。

本集團發行的優先股當其購回僅由發行方決定、其股息的支付僅由本集團決定時則被認為權益工具。

權益工具的收益(股息)在確定收取有關收益的權利時認列，並從權益中相應扣除。

i) 複合金融工具

同時含有負債和權益成分的金融工具(例如可轉換債券)被定性為複合金融工具。要認定某項工具為複合金融工具，轉換為普通股(股份的數量)的條件不能隨其公允價值的改變而改變。其金融負債部分的對應金額是在將來支付的利息和本金的現值(按適用於類似的無轉換選擇權之金融負債的市場利率貼現)。其權益部分對應的金額是發行所得款項與歸屬於金融負債的金額的差額。金融負債透過有效利率方法按攤餘成本計量。其利息按淨利息收益認列。

j) 證券借款和回購協議交易

(i) 證券借款

按證券貸款約定出借的證券一直認列在資產負債表，並按適用的會計政策計量。針對所出借的證券而收取的現金擔保品按金融負債認列。按證券借用約定借用的證券不認列。針對借用的證券而配置的現金抵押品認列在向銀行或客戶的發放貸款和墊款賬戶。源於證券借用和出借業務的收益和費用在交易期間按應計基礎認列，並列入利息收益或費用(淨利息收益)。

(ii) 回購協議

本集團對在本質上未來某個日期按預先確定的價格有再售/再購約定(重新擁有/反向重新擁有)的證券進行收購或出售。在未來某個日期有再售約定的證券不在資產負債表認列。實付金額認列在向客戶或信貸機構的發放貸款和墊款賬戶。應收款用相關的證券抵押。按回購約定出售的證券一直認列在資產負債表，並按適用的會計政策重新估值。因這些證券的所得款項而收取的金額被認定為來自客戶的存款和來自信貸機構的存款。收購/出售和再售/再購的差額在交易期間按應計基礎認列，並列入利息收益或費用賬戶。

k) 持作出售之非流動資產和停止或中止運營

持作出售的和終止經營業務的非流動資產或非流動資產組合(多項資產及包括至少一項非流動資產的有關負債組合)當持有的目的是出售所指的資產和負債、且當所指的資產供立即出售且出售的可能性非常高時定性為持有供銷售。很有可能時,本集團需致力於出售資產(或處置組合)的計劃並需發起活動積極尋找買家以完成計劃。此外,資產(或處置組合)需積極在市場出售,並標上與目前公允價值相關的合理性售價。還有,預期為符合資格確認的出售需要在至分類之日起一年內完成,除IFRS 5的第9段所准許的部分。完成計劃所採取的行動應標明計劃的不太可能重要的變化或計劃取消。

本集團也將以下非流動資產或非流動資產組合定性為可供出售之非流動資產:收購只為後續處置,且資產可供立即出售且出售的可能性很高。在定性為持有供出售的資產前,立即按適用的IFRS準則對非流動資產或待處置的所有資產和負債進行計量。這些資產或待處置類在重新定性後按其成本與公允價值減出售成本之較小值計量。

將停業或中止經營單位及其收購目的為在短期內出售的附屬公司的財務報表合併直至出售。

本集團也將以下定性為持作出售之非流動資產:源於收回的貸款、且初始按公允價值減出售成本與收回貸款的日期或正式形成司法決定的日期的貸款的賬面金額之較小值計量。

其公允價值按評估專家適當認定對預期出售價格的定期評估確定。這些資產後續按賬面價值和對應的公允價值(而非按貶值)減出售成本計量。如果虧損未實現,這些應按相應的結果以減值虧損認列。

l) 租賃交易

據IAS 17,當租賃交易將物業擁有權相關的風險和回報全都轉移給承租方時,租賃交易被歸類為融資性。剩餘租賃被歸類為運營性。租賃的分類是按照合約實質而不是合約形式。

融資租賃交易

從承租方的角度,融資租賃交易在期初以租賃資產的公允價值(等於未來租賃給付的現值)按資產和負債記錄。租賃租金是財務支出和在外流通資本攤銷的結合。財務支出分攤在租賃期限的各個期間以在每個期間的剩餘負債餘額上持續產生利息的期間利率。

從出租方的角度,融資租賃項下持有的資產按應收賬款記錄於資產負債表,其金額等於在該租賃中的投資淨額。租賃租金是財務收益和在外流通資本攤銷的結合。所認列的財務結果反映的是出租方剩餘投資淨額的持續期間回報率。

符合持作出售的資產的定義且根據租賃協議決議而產生的資產,適用於附註1k)所定義的會計政策。

經營租賃

從承租方的角度來看,本集團擁有各類物業和車輛經營租賃。在租賃項下的支付在合約有效期內認列其他管理成本,而此合約相關的資產或負債不會出現在資產負債表中。

m) 利息認列

按攤餘成本計量的金融工具的利息收益和費用透過有效利率方法認列在利息收益或費用賬戶(淨利息收益)。透過有效利率方法計算的可供出售之金融資產利息以及按公允價值計量且其變動計入損益的資產和負債的利息也認列在淨利息收益賬戶。

有效利率是用來對金融工具預期生命(或適用時按更短的時間)內的未來現金付款或收款估值貼現至淨金融資產或金融負債賬面值的利率。

本集團在估算未來現金流以計算有效利率時會考慮金融工具的所有合約條款(如提前支付的選擇權),但不會考慮未來的減值虧損。計算時包括除透過損益按公允價值計量之資產和負債外所有應納入有效利率、交易成本以及其他與交易直接關聯的溢價或折價的支付或收取的費用。

如果一項金融資產或一組類似的金融資產因減值虧損而沖減,其利息收益按用於未來現金流貼現以計量減值虧損的利率認列。

具體到逾期貸款組合的利息的會計政策,考慮的方面包括:

- 逾期的抵押貸款的利息收益乃入賬為收益,其金額的上限為抵押物按審慎基礎的估值,按照IAS 18假定有合理的可能性可收回貸款;及
- 已過期90天以上的沒有抵押物擔保的逾期貸款其應計而未付的利息做沖銷處理,僅在實際收到後方認列,按IAS 18這樣處理的基礎是收回貸款的可能性較遙遠。

對於已定性為利率風險套期保值工具之外的衍生性金融工具其利率部分與其公允價值的變動不分開，並定性為源於交易和對沖活動的淨收益／（虧損）。對於認列在公允價值選擇權類目的利率風險以及與金融資產或金融負債關聯的對沖衍生工具，其公允價值變化的利率部分認列在利息收益或費用（淨利息收益）。

n) 服務和佣金收入認列

服務收入和佣金按以下準則認列：

- 如果是因提供的服務而賺取，則按提供服務的期間以收益認列；
- 如果是因執行某項重要的動作而賺取，則按服務完成的時間以收益認列。

如果服務收入和佣金是某項金融工具的有效利率的整體組成部分，則以淨利息收益認列。

o) 金融淨收益／虧損（源於交易和對沖活動、源於可供出售之金融資產和源於持有至到期日之金融資產的淨收益／虧損）

金融淨收益／虧損包括源於透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債的收益和虧損，即交易性衍生工具和嵌入性衍生工具的公允價值的變動和利息以及所收取的對應股息。本標題下的內容也包括出售可供出售之金融資產和持有至到期日之金融資產的收益和虧損。當公允價值套期保值適用時，對沖衍生工具和被套期保值項目的公允價值的變動認列在此標題下。

p) 受託活動

在受託活動範圍內持有的資產不在本集團的綜合財務報表中認列。源於受託活動的費用和佣金認列在所發生期間的損益表。

q) 其他有形資產

其他有形資產按收購成本減累計折舊和減值虧損呈報。僅當有可能在將來為本集團產生經濟利益時才將後續的成本單獨認列。所有其他的修理和維護在所發生會計期間的損益表按支出認列。

折舊按直線法計算，折舊週期等於使用壽命的估值。

	年數
建築	50
完全產權和租賃產權建築的費用	10
設備	4至12
其他固定資產	3

每當有任何跡象表明某項固定有形資產可能會減值，應估算其可收回金額，當該資產的淨值超過其可收回金額時還應認列其減值虧損。可收回金額是公允價值減出售成本與使用價值兩者之較大值。使用價值估算持續使用該資產以及在使用壽命終止時將其出售所獲得的未來現金流然後計算其現值。

固定有形資產的減值虧損認列在當期損益內。

r) 投資性不動產

所有權歸投資基金、綜合在本集團內的房產物業以投資性不動產認列，其背後的考慮是這些建築的主要目的是長期資本增值，而不是短期內出售，也不是供自己使用。

這些投資初始按收購成本認列，包括交易成本和後續按公允價值的重新估值。投資性不動產的公允價值應當反映資產負債表時期的市場環境。公允價值的變動按結果以其他營業收入／（成本）認列。

負責資產評估的專家經過適當的認證，並在葡萄牙證券市場委員會註冊。

s) 無形資產

研發費用

本集團從不將研發成本資本化。所有的費用在所發生的年度以成本認列。

軟件

本集團把從外部實體收購的軟件有關的成本按無形資產記賬，並按三年估算壽命週期用直線法折舊。本集團不將源於軟件發展的內部成本資本化。

t) 現金及等值物

為編製現金流量表，現金和現金等值物是自資產負債表日期到期日不足三個月的餘額，包括現金及存放中央銀行款項及向信貸機構貸款和墊款。

u) 抵銷

金融資產和負債在以下情況抵銷並認列賬面淨值：i)本集團有合法權可將認列數額抵銷並以淨值結算交易；和ii)本集團打算在淨值基礎上結算或執行資產的同時清算負債。考慮本集團的目前運營，並沒有實物性的薪酬。萬一比較數量重新分類，IAS 1.41規定如下：a)重新分類的性質；b)重新分類的每項(或每類)數量；及c)重新分類的理由。

v) 外幣交易

外幣交易按交易當日的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。發行貨幣為外幣的貨幣性資產和負債按報告日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。源於貨幣轉換的匯兌差額認列在收益和虧損。發行貨幣為外幣的非貨幣資產和負債(按歷史成本列報)按交易日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。按公允價值列報的發行貨幣為外幣的非貨幣性資產和負債按透過收益和虧損確定公允價值日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣；這項準則不包括可供出售的金融資產，其匯兌差額按權益認列。

w) 僱員福利

i) 確定福利計劃

本集團有責任按照集體勞動合約的協議內容向員工支付養老金以及遺孀、遺孤和終身殘疾撫恤金。該福利是由BCP集團養老金計劃組提出的「ACT計劃」和「ACTQ計劃」來估算的。

直至2011年，本集團除按上述兩個計劃提供福利外，還有責任每年在特定的情況下向本集團2006年9月21日前僱傭的員工發放補充性福利(補充性計劃)。本集團於2012年底決定取消(「消滅」)養老補充性計劃的福利。葡萄牙保險協會(ISP)已於2012年12月14日批准本集團福利計劃的此項變更，並於2012年1月1日生效。已消滅之前向員工發放的福利，員工也被賦予了應得的個人權利。從該生效日起，本集團繼續支付所承擔的相關員工福利。

自2011年1月1日起，本銀行的員工併入一般社會保障計劃；該計劃現在覆蓋他們的婦女生育、陪護產假、領養和退休福利。但是，銀行繼續對有關疾病、殘疾和生命的保險的福利負責(成文法編號1-A/2011，1月3日)。

繳費率是26.6%；其中23.6%由僱主承擔，3%由員工承擔。該計劃替代銀行社會健康服務系統(Caixa de Abono de Família dos Empregados Bancários)，後者由上述的成文法作廢。以上員工福利計劃修訂生效後，員工在2011年1月1日至退休年齡期間的服務實際收取的退休金由一般社會保障計劃覆蓋。本銀行承擔按集體勞動合約(「Acordo Colectivo de Trabalho」)投保的總退休金的剩餘差額。

在政府批准編號為127/2011成文法後(12月31日發行)政府、葡萄牙銀行協會(Portuguese Banking Association)和本行工會(Banking Labour Unions)達成一項協議，以將與當前向領取退休金者和退休者都支付的退休金自2011年12月31日轉入社會保障。

該協議已規定截至2011年12月31日的按固定金額(貼現率為0%)將退休者和領退休金者的集體勞動法規(IRCT)中規定的退休金移轉的責任。與退休金增額以及其他補充性福利有關的責任，即向健康系統(SAMS)繳納的死亡撫恤金和退休前死亡撫恤金，繼續由金融機構承擔。

在2016年12月底，BCP集團和工會之間達成集體勞工協議(ACT)的修訂，「Federação dos Sindicatos Independentes da Banca」和「Federação Nacional do Sector Financeiro」。新ACT已由勞工部勞動就業管理局出版。

關於「Sindicato dos Bancários do Norte」(「SBN」)雖然也參與新ACT的談判，但由於ACT修訂的接納直到2016年12月31日才規範化，因此銀行並不將ACT的修訂導致SBN員工協會的變化影響認列2016年賬目。

2016年ACT修訂後最相關的變化就是退休年齡(假定殘疾)從65歲延長到66歲零2個月，導致決定僱主對SAMS的供款公式變化及一項名為終結職業生涯報償的新型福利和退休項目，已取代原先的年資獎金(附註49)。

上述變化是由集團根據IAS 19針對退休金項目的改變提出的，對現行負債價值有所影響，此服務認列年度損益表的「員工成本」一項。

本集團關於退休金計劃(確定福利退休金計劃)的淨義務每半年計算一次,分別在每年的12月31日和6月30日,又或者是當有重大的市場波動或重大的具體事件,比如自上次估算後計劃、削減或清算有變時。過去服務的責任是用單位信用預測方法和被認為適當的精算假設計算的(附註49)。

退休金負債由保險監督局和退休金基金會(ASF)認證的負責精算師計算。

本集團關於確認福利退休金計劃的負債淨額及其他福利按每項福利計劃單獨計算,即估算員工透過當期及之前的服務而賺取的未來福利。對福利進行貼現以確定其現值,貼現率參考到期日期與本集團的福利支付日期接近的優質公司債券的利率。負債淨額在扣除退休金計劃的資產的公允價值後確定。

額外的退休金負債作為退休金的補充,分配給正在商談退休事宜的各種僱員以激勵其加入裁員計劃。

本集團計算退休金計劃的利息收入/成本,其方法是退休金的資產/負債淨額(負債減退休金計劃之資產的公允價值)乘以上述用來確定退休金負債的貼現率。在此基礎上,扣除利息後的淨收入/成本包括與退休金負債有關利息成本和退休金計劃之資產的預期收益;計量以上兩者時都用計算負債的貼現率。

源於重新計量的收益和虧損,即(i)所用的精算假定額與實際觀察到的金額(精算收益和虧損)再者之差額以及精算假定額的變動,以有(ii)源於福利計劃之資產的預期收益與實際獲取金額兩者之差額,按權益認列在其他綜合收入。

本集團在其損益表認列以下各項的總額淨額:(i)現實服務成本,(ii)退休金計劃扣除利息後的淨收入/成本,(iii)提前退休的影響,(iv)過去的服務成本,以及(v)當期發生的結算或消滅的影響。退休金計劃的淨收入/成本按利息和類似收入或利息費用和類似成本認列,具體取決於其性質。提前退休的成本對應於員工在退休前而造成的負債增額。

計算福利計劃時還包括退休金計劃之外的員工福利,即退休後的健康護理福利和退休前死亡者配偶和子女的撫恤金。

本集團各公司按具體福利計劃每年向基金繳費,以確保該基金的償付能力。退休金付款的最低資金提撥水準要求是100%,對於在職員工過去的服務該要求是95%。

ii) 確定繳費計劃

對於確定的繳費計劃,與歸屬於本集團員工的福利有關的責任在發生時按費用認列。

截至2016年12月31日,本集團有兩個確定的繳費計劃。另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之前啟用的員工。這個計劃稱為非繳費性計劃,本集團每年繳費,繳費金額為上一年度支付給員工的年度薪酬的1%。只有滿足下述要求時才繳費:(i)本行的股權收益率等於或大於10年期政府債券的收益率加5個百分點,和(ii) Banco Comercial Português的賬戶上有可分配的利潤或準備金。

另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為繳費性計劃,按月繳納,繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%,則員工繳納,或由本集團和員工共同繳納。該繳費為強制性,由BCP集團的集體勞動合約確定,並無執行標準。

iii) 基於股票的薪酬計劃

截至2016年12月31日,沒有現行的基於股票的薪酬計劃。

iv) 支付給員工的浮動薪酬

一旦定性為浮動薪酬,執行委員會決定在員工中分配的最合適的準則。浮動薪酬在其關聯期間的損益表上列報。

x) 所得稅

本集團受到所得稅法(「所得稅法」)管轄。另外，須報告源於會計淨收入和稅務當局用於計算所得稅的淨收入再者之暫時性差額的遞延稅額，只要有合理的可能性在將來支付或收回這些稅額。

登記在當年淨收入賬戶的所得稅包括當期和遞延稅額。所得稅認列在損益表，除非與直接認列在權益賬戶的項目有關，即已在權益賬戶認列。源於可供出售之金融資產以對沖衍生工具之現金流的重新評估的遞延稅額認列在股東權益賬戶，後續在認列產生遞延稅額的利潤和虧損時認列在損益表。

當期所得稅的金額按當年的應納稅收入計算，稅率是資產負債表日期的法定稅率或本質上屬法定的稅率；同時還包括針對過往年度應付稅額的調整。

遞延稅項按負債法計算，以資產負債表為基礎，考慮資產和負債的賬面值與其課稅金額的差額，稅率為資產負債表日期批准或本質上批准的且當對暫時性差額反向會計時預期應適用的稅率。

所認列的遞延稅項負債包括除納稅時不可扣除的商譽外所有應納稅的暫時性差額、源於資產和負債初始認列但既不影響會計也不影響應納稅利潤的差額以及與在附屬公司的投資有關聯的差額，除非在可預見的將來沒有反向會計的可能性。

如果有可能未來應稅利潤可吸收可抵扣的暫時性的稅額差額(包括應列報的應稅虧損)，則認列遞延稅項資產。

按照IAS 12第74段的規定，本集團在、且僅在以下情況下補償遞延稅項資產和負債：(i)有法律上可執行的權利用當期所得稅資產沖抵當期所得稅負債；而且(ii)遞延稅項資產和遞延稅項負債與同一稅務當局所徵收的所得稅有關聯，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵收的所得稅，也不論應稅實體是按淨值基礎計劃清算當期所得稅負債和資產還是同時變現資產和支付負債，只要預期在未來的每個期間清算或收回有實義金額的遞延稅項負債或資產。

2016年，BCP集團的一組實體就所得稅稅收遵守集團公司稅收特定機制(「RETGS」)。

在此制度的應課稅範圍內，本集團選擇考慮RETGS確定應納稅所得額的影響反應在每個實體的會計年度納稅計算中，包括本集團另一實體納稅虧損的利用對當期稅款的影響。

y) 分部門列報

本集團採用IRFS 8 – 營業部門以營業及地理分部披露財務資料。一個業務部門是指滿足以下要求的本集團組成部分：(i)開發能獲取收入或費用的業務活動；(ii)其運營結果定期由管理層評審以決定對該業務部門的資源配置和評估其績效，而且(iii)可提供個別的財務資料。

本集團透過以下主要營業部門控制其活動：

葡萄牙國內活動：

- 零售銀行業務，也包括ActivoBank；
- 公司、公司與投資銀行業務；
- 私人銀行業務；
- 非核心業務組合；
- 其他

「其他」(葡萄牙活動)包括未分配給剩餘部門的活動即金融投資、企業活動和保險活動的集中管理。

國外活動：

- 波蘭；
- 莫桑比克；
- 其他。

其他(國外活動)包括位於瑞士和開曼群島的附屬公司開展的活動和位於安哥拉的一個聯營公司的參與貢獻。

安哥拉的Banco Millennium和Banco Privado Atlântico的合併協議於2016年4月22日簽訂，締結過程的必要授權於2016年5月3日發行。由此，Banco Millennium Angola被認為在2016年3月停止運營，而其結果的損益影響表現在資產負債表中停止或中止運營一項並在前期報告重述。在綜合損益表中Banco Millennium Angola, S.A.的資產和負債按採購法記賬到2016年4月。

在2016年5月合併完成後，Banco Millennium在安哥拉的資產和負債不再列入綜合資產負債表，而是以合併後的新實體Banco Millennium Atlântico的22.5%投資控股方式，以權益法綜合入賬，其對本集團業績的貢獻自2016年5月起在綜合賬目確認計算列入集團損益表。

z) 撥備，或有負債和或有資產

撥備

撥備分為以下三種情況：(i)本集團有現時義務(合法的或源於過去慣例或已公佈的政策暗示執行某種責任)；(ii)某項款項很可能要求被清算；(iii)可對該義務金額進行可靠估計。

計量撥備時考慮IAS 37中關於預期成本最佳預測的原則、現有措施最有可能的結果以及過程結果中固有的風險和不確定性。對於貼現效應有決定性影響的情況，撥備等於未來預期給付的實際價值，按該負債相關的風險利率貼現。

在每個資產負債表日期對撥備進行評審、調整，以反映最佳預測，透過收益和虧損按可能性給付的比率複歸。

撥備按初始會計的負債透過使用終止確認，或在不再觀察到所準備的情形後終止確認。

或有負債

或有負債不列入財務報表，當很可能導致經濟利益的流出時列入IAS 37框架。

本集團將或有負債定義為：

- (a) 或有負債是由過去事件形成的潛在義務，其存在須透過本集團不可完全掌控的未來不確定事項的發生或不發生來確定；或
- (b) 過去事件形成的現時義務，但並不認列，因為：
 - (i) 經濟利益中的資源流出並非很可能的；或
 - (ii) 履行該義務的花費金額無法確切確定

只有在幾乎不可能導致經濟利益流出時，才可以不披露或有負債。

或有資產

或有資產不列入財務報表，只在很可能造成未來的經濟資源流入時披露。

aa) 每股盈利

基本每股盈利的計算方法是歸屬本集團股東的淨收益除以流通在外的普通股的加權平均數，不包括本集團收購的普通股以及持有的庫存股份的平均數。

至於稀釋每股盈利，調整治流通在外的普通股的加權平均數以考慮所有稀釋潛在普通股的轉換。潛在或有的股票發行，當其轉換為股票時會減少每股盈利，按稀釋處理。如果每股盈利因溢價或折價的發行、或其他改變普通股潛在數量的事件、或會計政策的變更而改變，則應回溯性地調整所有列報期間的每股盈利。

ab) 保險合約

分類

本集團發行含有保險風險、金融風險、或同時含有保險風險和金融風險的合約。符合以下條件的合約定性為保險合約：在該合約下本集團透過同意在發生某項具體的不確定未來事件時補償另外一方而接受另外一方的有實義的保險風險。

本集團發行的合約如果沒有實義的保險風險，但財務風險及自行參與特性移轉至該合約，則該合約定性為投資合約，按適用於保險合約的會計政策認列和計量。本集團發行的合約如果僅移轉金融風險而不移轉自行參與特性，則按金融工具會計。

認列和計量

具自行參與特性的人壽保險和投資合約的保費被認為長期合約，在保單持有人應付時以收益認列。其利益和其他成本與其收入在合約的生命週期內同步認列。這種專門化是透過具有自行參與特性的保險合約和投資合約的條款／責任而實現。

其責任對應於未來應付利益減去直接與合約相關的管理費用後的現值，減為滿足所規定的利益而需要的理論保費和相關的費用。負債的確定是基於評估日期假設的死亡率、管理成本和投資。

對於付款週期顯著短於收益週期的合約，保費按風險覆蓋的期間長度的比率遞延並以收入認列。至於短期合約，包括非人壽保險合約，保費在發行時記錄。其報償在合約期限內按比率以獲取的收入認列。針對尚未滿期的保費的撥備代表風險尚未發生的已發行保費金額。

保費

總發行保費在相應的期間內自給付或應收之時起、按照應計會計原則以收入認列。讓與的再保險的保費在按照總發行保費相同的方法以相應年度的費用會計。

針對源於讓與的直接發行和再發行的未賺取的保費的撥備

針對未滿期的總保費的負債撥備是基於年終前對發行保費的評估(但其風險在年終後繼續存在)。對每個現行合約用按比率的方法(pro-rata temporis method)計算該負債撥備。

負債適足性測試

本集團在每個列報日期評估源於具有自行參與特性之保險合約和投資合約的負債的適足性。負債適足性的評估是基於預測與每項合約有關的未來現金流，然後按沒有風險的市場利率貼現。該評估按產品逐個進行；當多個產品的風險類似或以集合的方式管理時則採取集合的方式評估。如果有任何不適足，則記錄在本集團的確定的結果中。

ac) 保險和再保險的中介服務

Banco Comercial Português和Banco ActivoBank是葡萄牙保險業監管局(Portuguese Insurance Regulation)按照第144/2006號成文法(7月31日)、第8款、第a)段第i)點授權的可從事保險中介活動(分類為線上保險中介)，開發人壽保險和非人壽保險的保險中介業務。

在保險中介服務中，這兩家銀行進行保險合約的銷售。這兩家銀行在銷售保險合約和投資合約時收取佣金，作為所提供的保險中介服務的報償；這些在與保險公司訂立的協議/議定書中有規定。

保險中介收取的佣金按照應計會計原則認列，所以在不同期間給付的佣金以應收金額登記在其他資產賬戶。

ad) 應用會計政策中的會計估計和判斷

IFRS已制定一整套的會計處理方式，要求董事會在執行委員會的建議下判斷並估計哪種處理方式最為合適。本節探討在會計原則應用的最重要的會計估計和判斷以幫助理解其應用是如何影響本集團報告結果和相關披露的。

鑒於在某些情形中，董事會在執行委員會的建議下選擇的會計處理方式有幾種替代，本集團的報告結果會隨處理方式的不同而發生變化。董事會在執行委員會的建議下相信該抉擇是恰當的，本集團財務報表結果在所有重大相關層面上公平地呈列本集團的財務狀況及業績。

以下討論的替代結果，僅為協助讀者理解財務報表，並無意暗示其他替代或估計會更恰當。

i) 向客戶貸款和墊款的減值虧損

如附註1 c)所述，本集團評審其貸款組合以定期評估減值虧損。根據大量估計和判斷，評估過程決定是否將減值虧損列記。該評估須考慮違約可能性、風險評級、相關抵押品回收率的價值、已收取未來現金流量的金額和週期預估及其他事項。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致較高度的減值虧損，進而影響本集團的損益表。

ii) 所得稅

本集團服從不同司法管轄區的所得稅規定。決定所得稅的總額需要重要的解釋和估計。在正常貿易業務階段，許多交易和計算的最終稅款尚未確定。不同的解釋和估計會導致該年份裡當前和延期的不同水準的所得稅。

該方面與分析遞延稅項的可收回性更為相關，即集團對未來應課稅所得的預測基於一套假設。該假設包括對稅前收入的估計、對應課稅的調整和稅務立法的解釋。因此，遞延稅項資產的可收回性取決於銀行董事會的執行力，即對得出估計應課稅收入的能力和稅務立法的解釋能力。

由本行或其於葡萄牙的附屬公司所報告的應課稅溢利或稅務虧損每四年由葡萄牙稅務局校對一次，在當期報告的時間內過期之日已扣除或已使用稅收抵免則除外。校對執行委員會相信主要由稅法解釋不同而導致的校對差異不會對財務報表產生實質影響。

iii) 持作出售之非流動資產(房地產)估值

登記為持作出售之非流動資產組合的物業需由獨立專業人員進行定期的房地產估值，從登記之日起至取消確認之日，將根據每個物業與處置策略的一致性逐個進行。該估值編製需使用多個假設。不同的假設或所發生的變動也許會影響該等資產的認列價值。

iv) 退休金及其他僱員福利

決定退休金負債需使用假設和評估，包括使用保險精算規劃、投資的預估收益及可能影響退休金計劃成本和負債的其他因素如貼現率、退休金和薪資增長率等。

如IAS 19所定義的，用於更新本行退休金責任的貼現率基於對市場收益率的分析，該市場收益率關於債券發行體系—高品質(低風險)，不同到期日(適用於基金負債的清算期)，以歐元計值—與發行人的多樣性和代表性有關。

v) 可供出售金融資產的減值

當公允價值發生重大或長期減少時，本集團將確認可供出售金融資產的減值。需要透過判斷來確認何為重大或長期。在做出該判斷時，本集團評估金融資產價格的波動及其他因素。按照本集團的政策，一項權益工具的公允價值貶值超過30%則被認為顯著貶值，如果公允價值降至收購成本以下超過1年則被認為持久性的減值。

而且，評估一般是透過市場報價或評估模型得到的，這要求在估計公允價值時要進行判斷或假設。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致更高程度的減值虧損，進而影響本集團的損益表。

vi) 衍生工具的公允價值

公允價值基於上市的市場價格(如果有)，否則根據考慮市場狀況的有關工具、時間價值、收益曲線和波動因素之後預估的未來現金流量的淨現值，由經銷商報價(就該交易或相似的交易工具而言)或定價模型決定公允價值。這些定價模型可能需要預估其公允價值的假設或判斷。因此，將不同的模型、假設或判斷應用於某特定模型會導致與上報結果不同的財務成果。

vii) 持有至到期投資

本集團根據IAS 39的指示，將固定或可釐定付款且具備固定到期日的非衍生金融資產分類為持有至到期。該分類需至關重要的判斷。

在做出該判斷時，本集團評估其是否有意圖和能力持有有關投資至到期。除特定情況—如接近到期時售出少量金額—若本集團未能保持有關投資至到期，需將整個分類重新歸類為可供出售並因此按公允價值計量而不是按攤餘成本。這些投資此後按公允價值，而非攤餘成本計量。持有至到期投資遵從本集團制定的減值測試。不同假設和估計的使用會影響本集團的損益表。

viii) 合併範圍的實體

為決定實體是否納入合併範圍，本集團評估對該實體的參與是否享有其收益變化的權利或承擔收益變化風險以及是否有能力佔有有關業績(實際控制)。決定是否需要合併某實體至本集團需要判斷、估計和假設的使用，決定本集團承擔其收益變化的風險程度和本集團運用其力量影響該收益的能力。不同的估計和假設會導致本集團至合併範圍的不同，進而直接影響綜合收益。

ix) 商譽減值

記錄在本集團資產之中的可回收商譽評估發生在每年年底編製賬目時或有跡象表明最終價值虧損的任何時候。為此，對於認可商譽的本集團業務部門的賬面值需與各自的可收回金額作比較。當業務部門的賬面值超過各自的可收回金額時，確認商譽的減值虧損。

當沒有可用的市場價值時，使用現金流量預測，應用包括適用於被測試業務部門的風險溢價的貼現率，決定可收回金額。決定貼現的現金流量及貼現率，涉及判斷。

ac) 後續事件

在財務報表日後發生的重大事件，在綜合財務報表附註中披露有關情形的資料。

2. 從交易和對沖活動、可供出售的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益

根據附註3、6和7所述，IFRS需要分別公開從交易和對沖活動、可供出售的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益。特定的業務活動對下面每項說明都會產生影響，公開資料要求明示不同業務活動的出資，從交易和對沖活動和可供出售的金融資產獲得的淨息差和淨收益。

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
淨利息收益(附註3)	1,230,126	1,190,599
交易和對沖活動淨收益(附註6)	101,827	118,195
可供出售金融資產的淨收益(附註7)	138,540	421,214
	<u>1,470,493</u>	<u>1,730,008</u>

3. 淨利息收益

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
<i>利息及類似收益</i>		
貸款利息	1,547,745	1,744,554
交易證券利息	6,447	15,210
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產利息	3,688	6,061
可供出售金融資產的利息	199,404	212,248
持有至到期金融資產的利息	9,983	29,929
對沖衍生工具的利息	96,627	104,161
透過損益與金融工具相關的衍生工具利息	17,176	15,286
存款及其他投資利息	28,927	31,517
	<u>1,909,997</u>	<u>2,158,966</u>
<i>利息費用及類似支出</i>		
存款及其他資源利息	388,905	615,204
發行證券利息	140,295	197,910
次級債務利息		
由葡萄牙籤署的符合核心1級(應急可轉換債券)的混合工具	65,525	65,352
其他	57,091	60,844
對沖衍生工具的利息	16,637	11,271
透過損益與金融工具相關的衍生工具利息	11,418	17,786
	<u>679,871</u>	<u>968,367</u>
	<u>1,230,126</u>	<u>1,190,599</u>

貸款利息餘額包括與佣金和其他收益相關的42,672,000歐元(2015年：55,304,000歐元)，符合會計政策附註1m)所述的實際利息法。

已發行證券利息和次級債務利息包括與佣金和其他成本相關的66,052,000歐元(2015年：92,851,000歐元)，符合會計政策附註1m)所述的實際利息法。

利息餘額及相似收益包括於從減值傾向的客戶(個人及集體分析)獲得的利息收益相關的135,047,000歐元(2015年：203,835,000歐元)。

4. 權益工具股息

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
可供出售金融資產股息	7,709	9,647
交易性金融資產股息	5	5
	<u>7,714</u>	<u>9,652</u>

可供出售金融資產的股息餘額包括該年內從投資的基金份額所獲得的股息和收益。

5. 淨費用和佣金收益

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
<i>費用和佣金收益</i>		
擔保	68,342	74,301
承諾	3,816	2,939
銀行服務	409,009	430,534
保險業務佣金	1,239	1,648
證券操作	96,614	100,543
賬戶管理及維持	90,556	84,376
受託及信託業務	758	980
其他佣金	73,521	67,839
	<u>743,855</u>	<u>763,160</u>
<i>費用和佣金支付</i>		
第三方提供的保證	5,694	5,098
銀行服務	69,257	75,615
保險業務佣金	1,137	1,536
證券操作	12,031	9,290
其他佣金	11,902	11,366
	<u>100,021</u>	<u>102,905</u>
	<u>643,834</u>	<u>660,255</u>

如附註50c)所述，費用和佣金收益餘額－銀行服務包括與保險中介佣金相關的76,705,000歐元(2015年：75,340,000歐元)。

6. 交易和對沖活動淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
交易和對沖活動收益		
外匯活動	1,673,984	2,077,580
以公允價值計量且其變動計入損益表的金融工具交易		
持有可供交易		
證券組合		
固定收入	9,423	8,445
可變收入	25,332	5,725
已發行的憑證及結構性證券	43,511	53,908
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具	40,110	50,192
其他金融工具衍生工具	449,526	691,880
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	-	29
其他金融工具	4,221	8,351
本身股份回購	3,030	42,124
對沖會計		
對沖衍生工具	146,924	106,873
被對沖項目	123,233	21,371
信用出售	39,395	5,267
其他活動	2,354	4,462
	2,561,043	3,076,207
交易和對沖活動虧損		
外匯活動	1,589,392	1,994,393
以公允價值計量且其變動計入損益表的金融工具交易		
持有可供交易		
證券組合		
固定收入	8,670	13,975
可變收入	29,132	5,701
已發行的憑證及結構性證券	62,095	57,648
與其變動計入損益表的金融工具相關的衍生工具	33,390	53,476
其他金融工具衍生工具	413,502	679,054
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	5,362	734
其他金融工具	7,417	4,657
本身股份回購	2,121	3,828
對沖會計		
對沖衍生工具	235,401	119,110
被對沖項目	23,518	8,173
信用出售	46,450	13,924
其他活動	2,766	3,339
	2,459,216	2,958,012
	101,827	118,195

交易和對沖活動淨收益餘額包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變化相關，2016年在來自客戶的存款—以公允價值計量且其變動計入損益的存款項下的3,239,000歐元收益(2015年：1,302,000歐元虧損)，如附註34所述。

其還包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變化相關，2016年在以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券項下的1,368,000歐元虧損(2015年：6,337,000歐元虧損)以及在與金融工具相關的衍生工具負債項下的597,000歐元收益(2015年：8,491,000歐元虧損)，如附註35所述。

標題交易的金融工具以公允價值計量且其變動計入當期損益—以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融工具並不對公允價值和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的交易價格的最初認知差異產生實質影響(IAS 39第43A段及AG76及IFRS 7.28)。

交易和對沖活動的收益餘額—包括自身回購，在2015年股份次級證券的交易中獲利3,442萬歐元。本身股份回購的結果根據附註1 d)所述的會計政策確定。

7. 可供出售金融資產的淨收益(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
可供出售金融資產的收益		
固定收入	37,304	435,052
可變收入	107,830	11,061
可供出售金融資產的虧損		
固定收入	(4,859)	(24,189)
可變收入	(1,735)	(710)
	<u>138,540</u>	<u>421,214</u>

可供出售金融資產的收益餘額—固定收入包括與2016年的出售葡萄牙國債帶來的收益相關11,185,000歐元(2015年：414,603,000歐元)。

2016年6月21日，Visa Inc.已完成對Visa Europe Ltd的收購計劃。Banco Comercial Português, S.A.(BCP)和Bank Millennium作為Visa Europe Ltd的重要成員均從此交易中獲益，包括向Visa Inc.出售Visa Europe Ltd所持股票，收到的現時現金價值以及可轉換優先股轉為Visa Inc.A類普通股，延期3年支付。

2016年可供出售金融資產的收益—可變收入包括與出售Visa Europe所持投資的收益相關的9,620.4萬歐元(其中Bank Millennium, S.A佔6,985.1萬歐元，BCP佔2,635.3萬歐元)。

8. 其他營業收入/(成本)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
營業收入		
服務收入	23,912	30,841
支票及其他	13,307	14,854
租賃業務收益	8,943	2,967
租金	2,462	3,558
其他營業收入	16,041	16,879
	<u>64,665</u>	<u>69,099</u>
運營業務成本		
間接稅	22,393	22,296
捐款和捐贈	4,262	3,631
對銀行業的投入	24,820	24,937
清算基金出資	5,661	6,393
單一清算基金出資	21,156	31,364
存款保證基金出資	20,722	21,206
波蘭銀行部門稅款	39,781	-
特別出資	1,615	28,257
融資租賃業務虧損	338	1,822
其他運營費用	28,464	27,351
	<u>169,212</u>	<u>167,257</u>
	<u>(104,547)</u>	<u>(98,158)</u>

對銀行業的投入餘額根據成文法第55-A/2010號的條款進行估算。應付金額的確定是基於：(i)核心資本(1級)和補充資本(2級)和存款擔保基金所涵蓋的存款抵減後的年度平均負債，以及(ii)衍生工具的名義金額。

清算基金出資餘額按成文法第24/2013號規定，需定期向基金繳款。定期繳款由葡萄牙銀行透過監管工具設定的基準利率確定，每年適用，並可根據信貸機構基於繳款的客觀事件所造成的風險狀況進行調整。根據該成文法第10條規定，定期繳款主要為從作為核心資本和補充一部分的負債要素以及存款擔保基金所涵蓋的存款中扣除的基金信貸機構成員負債。

單一清算基金(「SRF」)出資餘額為本行年度事前繳款以支持歐盟級別的清算計量應用。SRF是由章程(EU)806/2014建立的(「SRM章程」)。SRF資金來源於銀行聯盟的每個信貸機構各個級別的年度事前繳款。對SRF的繳款需考慮到每年的目標水準及機構規模和風險狀況。

為計算事前繳費，SRF採用由《委員會授權條例(EU)2015/63》和《議會執行章程(EU)806/2014》設定的方案。基金年費基於機構負債，排除其自身基金，涵蓋基於衍生及內部組織負債的可調整存款，並可根據該機構的風險狀況調整風險係數。

根據SRM章程第67(4)條和關於對SRF的繳費轉移和相互化的政府間協議，事前繳費由國家清算局收取並在每年的6月30日轉交給SRF。

2016年，本集團繳付予單一清算基金2,115.6萬歐元。本集團所繳年費總額為2,496.7萬歐元，其中381.1萬歐元為不可撤銷承諾，這是單一清算議會根據2014年10月21日發行的《委員會授權條例(EU)2015/63》的設立方案以及按2014年12月19日發行的《議會執行章程(EU)2015/81》的規定條件所決定的。

特殊出資一欄是指Bank Millennium S.A.是因波蘭地區的銀行破產對銀行保證基金的特殊出資以及對困境抵押支持基金的特殊出資。

9. 員工成本

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
薪水和酬金	410,676	432,505
強制性社保費用		
離職後福利(附註49)		
服務費用	(741)	(1,912)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	4,502	5,729
提前退休計劃和相互同意終止的成本/(收入)	2,933	(359)
集體勞工協議(ACT)變更	(172,262)	-
	(165,568)	3,458
其他強制性社保費用	97,713	105,247
	(67,855)	108,705
自願社保費用	15,994	23,123
工齡獎金(附註49)	(19,245)	2,248
其他員工成本	17,032	7,348
	356,602	573,929

會計離職後福利一欄一如會計政策1w)和附註49所述，BCP集團和代表該集團員工的2個工會在2016年12月底締結的集體勞工協議(ACT)修訂版的變更導致社保一章的變更和BCP集團退休金基金作出的退休金計劃的變更。

據ACT變更內容，福利中的資歷獎金被職業生涯總結補償所替代(附註49)。

向Banco Comercial Português, S.A.董事會成員與關鍵管理層成員支付的固定酬金和社保費用分析如下：

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		關鍵管理層成員	
	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
酬金	2,080	2,176	526	578	5,260	5,394
補充退休金	702	1,205	-	-	-	-
養老基金	28	19	-	-	51	61
其他強制性社保費用	484	531	124	137	1,466	1,479
工齡獎金	-	44	-	-	211	143
	<u>3,294</u>	<u>3,975</u>	<u>650</u>	<u>715</u>	<u>6,988</u>	<u>7,077</u>

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他管理機構內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，在後一種情況下扣除本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2016年向執行委員會支付的酬金金額為15.8萬歐元(2015年：10.3萬歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，2015年相關的金額為6.1萬歐元。在2016年和2015年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2016年已向一名關鍵管理層成員支付48.3萬歐元的遣散費(2015年：向四名成員支付472.9萬歐元的遣散費)。

在本集團工作的專業類別平均員工人數按類別分析如下：

	2016年	2015年 (重列)
葡萄牙		
最高管理層	1,005	1,029
中等管理層	1,722	1,723
具體/技術職能	2,949	2,942
其他職能	1,746	1,906
國外	7,422	7,600
	8,483	8,540
	<u>15,905</u>	<u>16,140</u>

10. 其他管理成本

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
租金和租賃	99,539	102,940
外包和獨立勞工	76,377	76,123
宣傳	23,736	26,858
通信	22,531	23,351
維護及相關服務	18,887	22,513
信息技術服務	18,546	17,377
水、電和燃料	15,682	17,482
諮詢服務	13,441	11,568
運輸	8,002	8,387
差旅、酒店和代理成本	7,599	8,373
法律費用	6,285	6,583
耗材	4,343	4,975
保險	4,261	4,554
信用卡和抵押	4,891	5,333
培訓成本	1,144	1,625
其他專業服務	22,436	24,361
其他用品和服務	25,870	26,892
	<u>373,570</u>	<u>389,295</u>

租金和租賃餘額包括就本集團作為承租人使用的建築物而支付的相關租金82,957,000歐元(2015年：85,147,000歐元)。

在IAS 17下，據會計政策第11)條，本集團擁有各類房產和車輛經營租賃。這些租賃款項列記在合約期限內的損益表中。與不可撤銷經營租賃相關的最低未來付款，按到期時間如下：

	2016年			2015年(重列)		
	房產 歐元千元	車輛 歐元千元	總計 歐元千元	房產 歐元千元	車輛 歐元千元	總計 歐元千元
1年以下	86,339	502	86,841	99,978	1,289	101,267
1至5年	88,765	394	89,159	133,129	942	134,071
超過5年	13,503	-	13,503	18,186	21	18,207
	<u>188,607</u>	<u>896</u>	<u>189,503</u>	<u>251,293</u>	<u>2,252</u>	<u>253,545</u>

其他專業服務包括本集團法定核數師及作為法定審核功能網絡一部分的公司提供的服務及其他服務費用(自2016年5月2日行使職能之日起計算如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
審核服務		
法律認證	1,977	2,512
其他保證服務	1,070	1,337
其他服務	853	1,145
	<u>3,900</u>	<u>4,994</u>

自2016年5月2日行使職能之日起計算，2016年需支付Deloitte & Asociados, SROC S.A.向本集團提供服務的288.7萬歐元的服務費。

除以上金額還有KPMG所記錄的在2016年1月到4月之間的總價67.6萬歐元的服務費，其中包括34.1萬歐元的審核費用。

11. 年度攤銷

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
無形資產(附註30)：		
軟件	10,197	11,963
其他無形資產	527	342
	<u>10,724</u>	<u>12,305</u>
其他有形資產(附註29)：		
房產	19,443	21,380
設備		
傢俱	1,694	1,686
機器	691	838
電腦設備	7,469	7,697
室內裝置	1,793	1,990
機動車輛	4,287	4,120
安全設備	1,582	1,821
其他設備	2,141	2,241
	<u>39,100</u>	<u>41,773</u>
	<u>49,824</u>	<u>54,078</u>

12. 貸款減值

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
向客戶貸款和墊款：		
本年減值支出	1,381,442	1,206,982
本年轉回	(230,658)	(359,793)
沖銷貸款和利息回收(附註22)	(33,866)	(29,380)
	<u>1,116,918</u>	<u>817,809</u>
向信貸機構貸款和墊款：		
本年減值支出	-	9
本年轉回	(2)	(10)
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
	<u>1,116,916</u>	<u>817,808</u>

貸款減值餘額與根據附註1 c)所述的會計政策所述的客觀減值證據下的定期評估方法確定的已發生虧損的估計數有關。

13. 其他金融資產減值

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
本年度可供出售金融資產的減值(附註23)	<u>274,741</u>	<u>56,675</u>

可供出售金融資產的減值餘額一年度費用包括本集團的持股與參與單位的減值虧損，數額235,557,000歐元(2015年：40,688,000歐元)。如附註57所述，與所持的重組基金投資的減值虧損相關數額為218,381,000歐元(2015年：18,647,000歐元)。

14. 其他撥備

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
擔保和其他承諾撥備(附註37)		
本年計提	64,536	8,827
本年轉回	(8,644)	(24,484)
	<u>55,892</u>	<u>(15,657)</u>
其他負債和收費撥備(附註37)		
本年計提	44,928	39,822
本年轉回	(12,433)	(430)
	<u>32,495</u>	<u>39,392</u>
	<u>88,387</u>	<u>23,735</u>

15. 聯營公司利潤份額(按權益法)

按權益法核算的投資的主要貢獻分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
Millenniumpcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	26,036	8,186
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	27,332	5,267
Banco Millennium Atlântico, S.A.	13,306	-
Banque BCP, S.A.S.	2,981	2,972
SIBS, S.G.P.S, S.A.	11,723	2,494
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	51	54
VSC - Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	-	45
其他公司	(904)	4,510
	<u>80,525</u>	<u>23,528</u>

該項利潤的增長主要歸功於Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.和SIBS, S.G.P.S, S.A.將Visa Europe的股份出售以及Banco Millennium Atlântico, S.A.開始採用權益法編製。

如附註47所述，Banco Comercial Português, S.A.同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.根據流程條款合併，於2016年4月本集團持有新實體22.5%的股份，2016年5月the Banco Millennium Atlântico, S.A.開始採用權益法記賬。此交易的主要影響詳見附註58。

2015年12月，本集團將VSC - Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda公司50%的股本出售給GE Capital Holding Portugal, SGPS, Unipessoal Lda.。

16. 出售附屬公司和其他資產的收益/(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
將持有的3.7% Banque BCP, S.A (Luxembourg)的投資出售	465	-
將持有的31.3% Quinta do Furão - Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda的投資出售	(521)	-
其他資產	(6,221)	(32,006)
	<u>(6,277)</u>	<u>(32,006)</u>

該項收益/(虧損)來源於出售附屬公司和其他資產 - 其他資產對應於本集團被歸類為可供出售之非流動資產的出售(附註27)和投資物業重估所產生的利得和虧損(附註28)。

17. 停止或中止運營所得收益/(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
所得稅前淨收益		
Banco Millennium Angola, S.A.:		
稅前淨收益	41,934	94,390
與Banco Privado Atlântico, S.A.合併所產生的收益	7,330	-
Millennium bcp Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.:		
所得稅前淨收益	-	1,463
處置收益	1,092	13,529
	<u>50,356</u>	<u>109,382</u>
稅費		
Banco Millennium Angola, S.A.	(5,128)	(18,711)
Millennium bcp Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	-	(344)
	<u>(5,128)</u>	<u>(19,055)</u>
	<u>45,228</u>	<u>90,327</u>

據附註47所述，Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併後，據IFRS 5規定，該運營認定停止，其結果列入損益表單獨一行「停止運營產生的收益／（虧損）」。Banco Millennium Angola, S.A.合併於此標題下的財務報表詳見附註58。

18. 每股盈利

每股盈利計算如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
<i>持續經營單位</i>		
淨收益／（虧損）	100,587	270,634
非控制權益	(103,511)	(87,853)
撥定淨收益／（虧損）	(2,924)	182,781
權益工具收益／（虧損）	-	34,469
調整後淨收益／（虧損）	(2,924)	217,250
<i>停止或中止運營</i>		
淨收益／（虧損）	45,228	90,327
非控制權益	(18,366)	(37,764)
撥定淨收益／（虧損）	26,862	52,563
調整後淨收益／（虧損）	23,938	269,813
平均股數	1,231,541,411	1,161,888,689
基本每股盈利(歐元)：		
持續經營	(0.003)	0.187
停止或中止運營	0.022	0.045
	0.019	0.232
稀釋每股盈利(歐元)		
持續經營	(0.003)	0.187
停止運營	0.022	0.045
	0.019	0.232

截至2016年12月31日，本行股本金額為4,268,817,689.20歐元，由944,624,372股普通、簿記和名義股份（無名義價值、已全額支付）代表。

2016年，在不減少股本的情況下，Banco Comercial Português已對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組比率，按相同比例，反向分割之前的每75股對應之後的1股，該比率對所有股份均適用。因此，該日Banco Comercial Português的股本(4,094,235,361.88歐元)對應787,186,977股股份。

如附註47所示，2016年11月，按照股東大會於2016年4月21日作出的抑制股東優先購買權的決議案，Banco Comercial Português董事會已批准一項增加Banco Comercial Português股本的決議案，從4,094,235,361.88歐元增至4,268,817,689.20歐元，其方式是非公開配售157,437,395股新股，供Chiado按照每股新股1.1089歐元的認購價格認購。

如附註60所示，Banco Comercial Português董事會在審核委員會的事先同意下，在2017年1月9日批准增加Banco Comercial Português股本的決議案，從4,268,817,689.20歐元增至5,600,738,053.72歐元，按各自優先購買權供給Banco Comercial Português現有普通股股東，以及其他有購買權的投資者，購買14,169,365,580股無名義價值的新普通、簿記和註冊股份。普通股最終數額為15,113,989,952股，每股0.0940歐元。

據IAS 33規定，2016年的平均股數列入2017年購買新股所增加資本的考慮範圍。2015年的平均股數則根據2017年資本的增加和2016年股票反向分割和非公開購買資本的增加來進行回溯性調整。

截至2016年和2015年12月31日在計算稀釋每股盈利時，於2012年6月發行並被國家（應急可轉換債券）完全收購的作為普通股權1級資本的合格混合工具並未考慮在內。根據5月17日公佈的成文法150-A/2012未定義其發行股份的轉換價值成為該決策的依據。此外，於2017年2月9日，Banco Comercial Português已向葡萄牙國家償還該工具的剩餘金額（7億歐元）。

截至2016年和2015年12月31日，並沒出現其他對每股盈利的稀釋影響，因此該稀釋結果可當做基礎結果。

19. 現金及存放中央銀行款項

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
現金	540,290	625,311
中央銀行		
葡萄牙銀行	433,534	171,367
國外中央銀行	600,088	1,043,639
	<u>1,573,912</u>	<u>1,840,317</u>

中央銀行餘額包括在本集團經營所在國家中央銀行的存款，以滿足維持根據存款和其他有效負債的價值計算的存款準備金的法律要求。根據歐洲中央銀行歐元區體系，存款準備金要求規定在每個準備金期限內需在中央銀行維持相當於存款和其他負債平均值1%的存款。歐元區以外國家的比率與此比率不同。

2016年，本集團開始考慮將現金及存放中央銀行款項當做損益表現現金流中的現金及等價物。

20. 隨時償還的向信貸機構(其他)貸款和墊款

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
葡萄牙信貸機構	659	1,632
海外信貸機構	232,152	675,415
應收金額	215,414	99,366
	<u>448,225</u>	<u>776,413</u>

抵押品經與機構交易對手簽訂衍生金融交易協議後，本集團在2015年12月31日透過在波蘭的附屬公司Bank Millennium, S.A.向信貸機構貸款和墊付可隨時要求償還的464,759,000歐元，作為上述交易的抵押品。附註21提及，2016年該業務與對信貸機構的其他貸款和墊款相關聯。

應收金額餘額基本上是應向其他金融機構收取的支票。結餘在下個月的首日清算。

21. 向信貸機構其他貸款和墊款

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
向國外中央銀行其他貸款和墊款	12,461	71,934
向葡萄牙信貸機構其他貸款和墊款		
貸款	15,586	3,500
其他應用	4,801	774
	<u>20,387</u>	<u>4,274</u>
向國外信貸機構貸款和墊款		
極短期內應用	180,347	172,635
短期應用	548,564	291,676
貸款	4	17,307
其他應用	294,439	363,824
	<u>1,023,354</u>	<u>845,442</u>
逾期貸款－超過90天	1,056,202	921,650
	499	-
	<u>1,056,701</u>	<u>921,650</u>
向信貸機構其他貸款和墊款的減值	-	(2)
	<u>1,056,701</u>	<u>921,648</u>

與機構對手交易的衍生金融工具運營(IRS和CIRS)範圍內，單列一欄(「現金抵押」)，題為對信貸機構其他貸款和墊款具體如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
向葡萄牙信貸機構其他貸款和墊款 其他應用	2,840	-
向國外信貸機構其他貸款和墊款 短期應用	242,896	-
其他應用	275,180	325,020
	<u>520,916</u>	<u>325,020</u>

該存款由交易對手持有，當相關業務(IRS和CIRS)估值為負時，該存款被作為抵押品上交。

餘額按到期期限分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
最多3個月	995,667	764,830
3至6個月	13,567	9,754
6至12個月	4,869	119,837
1至5年	42,099	27,229
未確定	499	-
	<u>1,056,701</u>	<u>921,650</u>

向信貸機構其他貸款和墊款減值變動的分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	2	53
轉移	-	(50)
當年減值支出	-	9
當年轉回	(2)	(10)
12月31日餘額	<u>-</u>	<u>2</u>

22. 向客戶貸款和墊款

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
公共部門	1,041,191	1,226,557
資產擔保貸款	29,011,503	31,482,461
其他擔保貸款	3,985,120	8,243,543
無擔保貸款	6,821,163	3,230,128
國外貸款	2,099,860	2,207,638
保理業務	1,794,778	1,573,033
融資租賃	3,373,561	3,351,665
	<u>48,127,176</u>	<u>51,315,025</u>
逾期貸款—少於90天	134,934	121,846
逾期貸款—超過90天	3,496,343	4,001,372
	<u>51,758,453</u>	<u>55,438,243</u>
信用風險減值	(3,740,851)	(3,468,084)
	<u>48,017,602</u>	<u>51,970,159</u>

制定損益表附錄中關於披露的持續改進內容，2016年按類型制定的信用陳述標準已做修改以更符合銀行信用風險管理所用資料。

截至2016年12月31日，向客戶貸款和墊款餘額關於本集團發行的抵押貸款相關信貸部分為12,027,960,000歐元(2015年12月31日：12,717,796,000歐元)。

如附註52所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本集團持有一個合格資產池，包括向客戶貸款和墊款，可作為歐洲中央銀行和本集團經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品。

截至2016年12月31日及如附註57所述，本集團向專業貸款基金客戶出售一筆1,586,114,000歐元(2015年12月31日：1,584,372,000歐元)的貸款和墊款。2016年期間，出售的貸款金額達到1,742,000歐元。

如附註50所述，本集團向董事會報告中識別的單獨或與其關聯公司一起持有本行2%或以上股本的股東提供放貸及/或擔保。

截至2016年12月31日，本集團向合格股東及由其控制的實體授予信貸額237,707,000歐元(2015年12月31日：149,324,000歐元)，見附註49 a)。截至2016年12月31日，這些合約確認的減值金額為130,000歐元(2015年12月31日：904,000歐元)。

根據《證券法》第20條，公司與合格股東或與其有關的自然人或法人之間的業務，無論金額如何，始終需透過信用委員會和執行委員會的提議，在內部審核部發行的分析和技術意見的支持下，經事先徵求審核委員會意見後，接受董事會評估和審議。

向客戶貸款和墊款，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
<i>非由證券代表的貸款</i>		
貼現票據	284,378	295,697
往來賬戶信用	1,625,812	2,214,611
透支	1,339,874	1,589,253
貸款	13,689,736	15,141,524
抵押貸款	23,952,257	25,179,816
保理業務	1,794,778	1,573,033
融資租賃	3,373,561	3,351,665
	<u>46,060,396</u>	<u>49,345,599</u>
<i>證券代表的貸款</i>		
商業票據	1,843,345	1,655,569
債券	223,435	313,857
	<u>2,066,780</u>	<u>1,969,426</u>
逾期貸款—少於90天	48,127,176	51,315,025
逾期貸款—超過90天	134,934	121,846
	<u>3,496,343</u>	<u>4,001,372</u>
信用風險減值	51,758,453	55,438,243
	<u>(3,740,851)</u>	<u>(3,468,084)</u>
	<u>48,017,602</u>	<u>51,970,159</u>

向客戶貸款和墊款，按行業分析如下：

	2016年		2015年	
	歐元千元	%	歐元千元	%
農業和林業	340,577	0.66%	368,337	0.66%
漁業	53,382	0.10%	67,714	0.12%
礦業	102,242	0.20%	152,525	0.28%
食品、飲料和煙草	604,397	1.17%	614,374	1.11%
紡織品	470,765	0.91%	469,481	0.85%
木材和軟木	222,993	0.43%	237,402	0.43%
造紙、印刷和出版	207,963	0.40%	214,094	0.39%
化學品	748,720	1.45%	818,068	1.48%
機械、設備及基礎冶金	1,061,729	2.05%	1,053,862	1.90%
電力與燃氣	578,499	1.12%	757,181	1.37%
水	209,693	0.41%	245,676	0.44%
建築	2,859,301	5.52%	3,562,374	6.43%
零售業務	1,272,782	2.46%	1,249,026	2.25%
批發業務	1,917,220	3.70%	2,146,780	3.87%
餐廳和酒店	974,176	1.88%	1,017,112	1.83%
運輸	1,491,856	2.88%	1,579,235	2.85%
郵局	6,340	0.01%	8,850	0.02%
通訊服務	379,594	0.73%	384,507	0.69%
融資中介	4,060,971	7.85%	4,524,881	8.16%
房地產活動	1,485,709	2.87%	1,811,079	3.27%
諮詢、科技活動	894,047	1.73%	754,430	1.36%
管理和支援服務活動	497,982	0.96%	470,518	0.85%
公共部門	740,839	1.43%	1,090,818	1.97%
教育	125,974	0.24%	145,575	0.26%
健康和集體服務活動	281,158	0.54%	279,003	0.50%
藝術、體育和娛樂活動	381,572	0.74%	354,798	0.64%
其他服務	635,861	1.23%	621,891	1.12%
消費者信貸	4,057,789	7.84%	4,138,491	7.47%
抵押信貸	24,018,307	46.41%	25,048,344	45.18%
其他國內活動	7,888	0.02%	7,713	0.01%
其他國際活動	1,068,127	2.06%	1,244,104	2.24%
	51,758,453	100.00%	55,438,243	100.00%
信用風險減值	(3,740,851)		(3,468,084)	
	<u>48,017,602</u>		<u>51,970,159</u>	

截至2016年12月31日，向客戶的發放貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

	2016年					
	在外流通放貸			在外流動總額 歐元千元	逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元			
農業和林業	108,926	83,579	108,386	300,891	39,686	340,577
漁業	7,038	15,999	18,364	41,401	11,981	53,382
礦業	62,562	24,753	8,052	95,367	6,875	102,242
食品、飲料和煙草	365,344	148,471	71,361	585,176	19,221	604,397
紡織品	238,126	104,689	101,875	444,690	26,075	470,765
木材和軟木	95,148	75,229	37,914	208,291	14,702	222,993
造紙、印刷和出版	70,701	75,111	52,141	197,953	10,010	207,963
化學品	363,117	205,728	113,358	682,203	66,517	748,720
機械、設備及基礎冶金	468,225	345,115	184,444	997,784	63,945	1,061,729
電力與燃氣	129,048	73,735	374,745	577,528	971	578,499
水	56,254	34,608	114,947	205,809	3,884	209,693
建築	937,900	282,397	812,991	2,033,288	826,013	2,859,301
零售業務	623,863	291,102	237,644	1,152,609	120,173	1,272,782
批發業務	1,022,257	526,029	215,238	1,763,524	153,696	1,917,220
餐廳和酒店	92,372	181,660	582,587	856,619	117,557	974,176
運輸	419,444	517,356	482,739	1,419,539	72,317	1,491,856
郵局	2,965	2,853	51	5,869	471	6,340
通訊	94,241	112,614	65,741	272,596	106,998	379,594
服務				-		-
融資中介	1,256,275	1,062,314	1,176,613	3,495,202	565,769	4,060,971
房地產活動	294,076	288,054	559,104	1,141,234	344,475	1,485,709
諮詢、科技活動	448,582	189,895	213,138	851,615	42,432	894,047
管理和支援服務活動	184,782	179,336	95,493	459,611	38,371	497,982
公共部門	150,003	150,417	439,440	739,860	979	740,839
教育	32,948	14,670	74,968	122,586	3,388	125,974
健康和集體服務活動	87,721	67,994	120,952	276,667	4,491	281,158
藝術、體育和娛樂活動	75,893	24,643	265,225	365,761	15,811	381,572
其他服務	159,650	397,386	62,521	619,557	16,304	635,861
消費者信貸	979,162	1,801,945	737,839	3,518,946	538,843	4,057,789
抵押信貸	368,626	1,336,889	22,004,342	23,709,857	308,450	24,018,307
其他國內活動	8	1	-	9	7,879	7,888
其他國際活動	509,282	276,093	199,759	985,134	82,993	1,068,127
	<u>9,704,539</u>	<u>8,890,665</u>	<u>29,531,972</u>	<u>48,127,176</u>	<u>3,631,277</u>	<u>51,758,453</u>

截至2016年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

	2016年					
	在外流通放貸			在外流動總額 歐元千元	逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元			
公共部門	124,754	366,857	549,580	1,041,191	27	1,041,218
資產擔保貸款	1,862,811	3,343,083	23,805,609	29,011,503	1,832,217	30,843,720
個人擔保貸款	1,678,537	1,336,693	969,890	3,985,120	443,626	4,428,746
無擔保貸款	3,806,214	1,619,086	1,395,863	6,821,163	1,053,539	7,874,702
國外貸款	504,058	595,976	999,826	2,099,860	128,959	2,228,819
保理業務	1,304,834	445,597	44,347	1,794,778	23,588	1,818,366
融資租賃	423,331	1,183,373	1,766,857	3,373,561	149,321	3,522,882
	<u>9,704,539</u>	<u>8,890,665</u>	<u>29,531,972</u>	<u>48,127,176</u>	<u>3,631,277</u>	<u>51,758,453</u>

截至2015年12月31日，向客戶的發放貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

	2015年					
	在外流通放貸			在外流動總額 歐元千元	逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元			
農業和林業	121,528	93,536	111,301	326,365	41,972	368,337
漁業	8,314	25,711	31,309	65,334	2,380	67,714
礦業	83,382	45,442	13,118	141,942	10,583	152,525
食品、飲料和煙草	360,817	150,611	83,589	595,017	19,357	614,374
紡織品	226,286	94,864	115,499	436,649	32,832	469,481
木材和軟木	100,332	64,477	54,348	219,157	18,245	237,402
造紙、印刷和出版	67,388	81,440	53,362	202,190	11,904	214,094
化學品	400,657	197,594	147,137	745,388	72,680	818,068
機械、設備及基礎冶金	481,767	328,211	164,599	974,577	79,285	1,053,862
電力與燃氣	60,767	230,499	465,449	756,715	466	757,181
水	77,540	40,358	123,850	241,748	3,928	245,676
建築	1,338,008	462,390	686,870	2,487,268	1,075,106	3,562,374
零售業務	496,255	308,039	289,034	1,093,328	155,698	1,249,026
批發業務	1,127,657	600,476	235,820	1,963,953	182,827	2,146,780
餐廳和酒店	127,766	209,856	550,960	888,582	128,530	1,017,112
運輸	431,177	563,217	510,889	1,505,283	73,952	1,579,235
郵局	2,367	5,981	38	8,386	464	8,850
通訊	131,013	95,390	81,883	308,286	76,221	384,507
服務						
融資中介	1,515,464	1,114,329	1,297,356	3,927,149	597,732	4,524,881
房地產活動	510,354	324,845	533,898	1,369,097	441,982	1,811,079
諮詢、科技活動	229,437	269,196	193,120	691,753	62,677	754,430
管理和支援服務活動	200,993	144,104	88,141	433,238	37,280	470,518
公共部門	400,276	206,012	482,978	1,089,266	1,552	1,090,818
教育	34,088	25,868	82,110	142,066	3,509	145,575
健康和集體服務活動	90,078	69,190	115,144	274,412	4,591	279,003
藝術、體育和娛樂活動	83,760	67,046	187,036	337,842	16,956	354,798
其他服務	131,913	353,213	120,906	606,032	15,859	621,891
消費者信貸	1,005,067	1,816,806	706,169	3,528,042	610,449	4,138,491
抵押信貸	367,141	1,342,183	23,023,060	24,732,384	315,960	25,048,344
其他國內活動	9	10	3	22	7,691	7,713
其他國際活動	515,798	289,835	417,921	1,223,554	20,550	1,244,104
	<u>10,727,399</u>	<u>9,620,729</u>	<u>30,966,897</u>	<u>51,315,025</u>	<u>4,123,218</u>	<u>55,438,243</u>

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

	2015年					
	在外流通放貸			在外流動總額 歐元千元	逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元			
公共部門	1,141,647	62,081	22,829	1,226,557	15	1,226,572
資產擔保貸款	3,225,136	5,199,973	23,057,352	31,482,461	2,390,948	33,873,409
個人擔保貸款	1,607,641	1,930,864	4,705,038	8,243,543	450,426	8,693,969
無擔保貸款	2,132,824	991,027	106,277	3,230,128	1,009,618	4,239,746
國外貸款	691,944	289,721	1,225,973	2,207,638	61,933	2,269,571
保理業務	1,531,041	40,901	1,091	1,573,033	25,455	1,598,488
融資租賃	397,166	1,106,162	1,848,337	3,351,665	184,823	3,536,488
	<u>10,727,399</u>	<u>9,620,729</u>	<u>30,966,897</u>	<u>51,315,025</u>	<u>4,123,218</u>	<u>55,438,243</u>

根據會計政策1 b)及合成型資產證券化，向客戶的貸款和墊款包括傳統證券化交易的作用，該等傳統證券化交易由按照運用IFRS 10綜合的特殊目的實體(SPE)所擁有的。該業務性質見附註1 d)6ii)所述。

傳統證券化

本集團證券化交易意指抵押貸款，透過專門成立的SPE設置。截至2016年12月31日，涉及該傳統化證券交易的放貸和墊款總額為527,924,000歐元(2015年12月31日：586,633,000歐元)。如會計政策1b)所述，當與SPE的關係本質意味著本集團掌握其活動的控制權時，該SPE全計入損益表。

麥哲倫抵押2號

2003年10月20日，本集團將由Banco Comercial Português, S.A.及Banco de Investimento Imobiliário, S.A.所持有的一籃子抵押貸款轉移至特殊目的實體「Magellan Mortgages No. 2 PLC」。有鑑於此，如會計政策1 b)所述，透過獲取全部次級份額，本集團掌握對所指資產的控制權，SPE被綜合於本集團的財務報表中。截至2016年12月31日，SPE與該業務的關聯信貸組合達142,654,000歐元，以不同從屬級別發行的債券達126,235,000歐元(不含已被集團購買的價值15,786,000歐元的債券及大部分次級份額被完全收購的價值14,000,000歐元的債券)。

麥哲倫抵押3號

2005年6月24日，本集團將由Banco Comercial Português, S.A.所持有的一籃子抵押貸款轉移至特殊目的實體「Magellan Mortgages No. 3 PLC」有鑑於此，如會計政策1 b)所述，透過獲取次級份額，本集團掌握對所指資產的控制權，SPE被綜合於本集團的財務報表中。截至2016年12月31日，SPE與該業務的關聯信貸組合達385,270,000歐元，以不同從屬級別發行的債券達256,177,000歐元(不含已被集團購買的價值124,139,000歐元的債券)及大部分次級份額達44,000歐元(不含已被集團購買的價值206,000歐元的債券)。

合成型資產證券化

本集團有兩項正在進行的合成型資產證券化業務。

Caravela SME 3號

於2013年6月28日清算的Caravela SME 3號是由BCP授權透支的現金賬戶，主要是為中小企業提供中長期貸款。截至2016年12月31日，到期日為2036年3月25日的合成型資產證券化「Caravela SME 3號」總額達到2,431,428,000歐元。記錄在案的掉期公允價值達174,242,000歐元，2016年的關聯成本達6,680,000歐元。

Caravela SME 4號

Caravela SME 4號也是類似業務，開設於2014年6月5日，投資組合包括汽車、房地產和設備租賃，也是面向同一客戶群(中小企業)。截至2016年12月31日，到期日為2043年9月21日的合成型資產證券化「Caravela SME 4號」總額達到1,122,338,000歐元。記錄在案的掉期公允價值達46,623,000歐元，2016年的關聯成本達2,398,000歐元。

這兩項業務中，銀行都引進帶特殊目的工具(SPV)的信貸違約掉期(CDS)以保護該投資組合。這兩種情況都是合成型資產證券化，同樣的CDS，各自投資組合的風險可分為三類：高級、夾層和股本。夾層和部分股本(20%)透過SPV投放市場，由投資者認購，信用連結票據(CLN)。銀行保留高級風險和部分股本(80%)。據CDS，SPV以存款投資CLN發行，而銀行需為所有的抵押品負責。

以上兩項業務涉及銀行降低信貸相關風險，但並非將信貸所產生的權利和義務全部轉移給第三方，所以並不符合第16段和後續IAS 39規定的終止確認標準。

本集團透過是否具有減值傾向區分的信貸組合包括並不限於向客戶提供的放貸和墊款、所提供擔保和對第三方的承諾，其分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
總貸款	56,594,498	60,675,358
向客戶的具減值傾向的貸款和墊款 個別顯著		
總額	6,535,910	7,634,583
減值	(2,587,273)	(2,192,931)
	3,948,637	5,441,652
集體分析		
總額	3,829,973	4,443,180
減值	(1,164,037)	(1,207,337)
	2,665,936	3,235,843
向客戶的不具減值傾向的貸款和墊款 減值(IBNR)	46,228,615 (117,597)	48,597,595 (142,526)
	52,725,591	57,132,564

上表中的總貸款組合包括向客戶提供的貸款及向客戶支付的墊款51,758,453,000歐元(2015年12月31日：55,438,243,000歐元)、擔保和對第三方的承諾(見附註45)，金額為4,836,045,000歐元(2015年12月31日：5,327,115,000歐元)。

減值餘額及減值(「IBNR」)根據附註1 c)所述的會計政策確定，包括擔保撥備及其他對第三方的承諾(見附註37)，金額為128,056,000歐元(2015年12月31日：74,710,000歐元)。

考慮其公允價值，對向客戶放貸和墊款的業務組合關聯擔保所規避風險分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
向客戶發放的具減值傾向的放貸和墊款 個別顯著		
證券及其他金融資產	650,949	550,174
居民住房	498,915	596,331
其他不動產	1,385,860	1,496,490
其他擔保	680,523	552,548
	3,216,247	3,195,543
集體分析		
證券及其他金融資產	23,271	36,793
居民住房	1,783,311	2,057,815
其他不動產	296,815	384,543
其他擔保	107,704	165,466
	2,211,101	2,644,617
無減值的、向客戶提供的貸款和墊款		
證券及其他金融資產	2,178,216	2,025,790
居民住房	20,972,631	21,901,517
其他不動產	3,174,211	3,582,927
其他擔保	3,725,116	3,941,082
	30,050,174	31,451,316
	35,477,522	37,291,476

其他擔保一欄包括債務人、租賃交易資產和個人擔保等。鑒於本集團的風險管理政策(附註52)，不計入風險等級較低的客戶個人擔保的公允價值。鑒於個人擔保的公允價值列入擔保總額。

鑒於本集團的風險管理政策，不計入風險等級較低的客戶個人擔保的公允價值。

本集團應用實體抵押品與財務擔保作為減輕信用風險的工具。實體抵押品主要是用於抵押組合的住宅樓抵押，和與其他貸款類型相關的其他建築抵押。為反映市場價值，這些抵押品透過獨立和經認證評估實體，或應用可反映每種具體類型建築和地理區域市場趨勢的再評估係數，定期進行評審。財務擔保基於每種資產分別進行評審，如可用，後續應用反映它們價格波動的估值折扣。鑒於當前房地產和金融市場條件，本集團持續與客戶協商額外實體和金融抵押品。

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
未來最低支付額 尚未到期權益	3,810,114 (436,553)	3,793,994 (442,329)
現時價值	<u>3,373,561</u>	<u>3,351,665</u>

租賃合約的未來最低支付額按到期日分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1年以下	752,119	759,599
1至5年	1,723,305	1,795,622
超過5年	1,334,690	1,238,773
	<u>3,810,114</u>	<u>3,793,994</u>

按客戶種類呈列融資租賃合約的分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
個人		
國內	76,577	75,661
消費	25,712	35,940
其他	125,693	133,211
	<u>227,982</u>	<u>244,812</u>
公司		
設備	1,499,569	1,382,649
房地產	1,646,010	1,724,204
	<u>3,145,579</u>	<u>3,106,853</u>
	<u>3,373,561</u>	<u>3,351,665</u>

在經營租賃方面，本集團無作為出租人的相關合約。

客戶貸款組合包括導致與客戶正式重組和建立取代前一個的新的融資合約。重組可能會導致擔保加強和／或部分信用清算，並涉及到期或不同利率延期。不良重組貸款，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
農業和林業	23,330	19,574
漁業	12,996	13,588
礦業	140	156
食品、飲料和煙草	1,326	1,438
紡織品	694	943
木材和軟木	2,832	13,706
造紙、印刷和出版	1,899	3,541
化學品	4,277	1,791
機械、設備及基礎冶金	16,156	34,997
電力與燃氣	270	380
水	98	107
建築	34,029	48,429
零售業務	8,529	10,005
批發業務	8,928	29,696
餐廳和酒店	12,822	1,647
運輸	9,656	6,472
郵局	28	29
通訊	238	456
服務		
融資中介	452	509
房地產活動	6,760	10,798
諮詢、科技活動	1,866	2,012
管理和支援服務活動	721	849
公共部門	746	1,175
教育	540	467
健康和集體服務活動	54	74
藝術、體育和娛樂活動	399	448
其他服務	1,626	2,542
消費者信貸	113,151	108,939
抵押信貸	102,303	91,900
其他國內活動	-	26
其他國際活動	11,524	8,112
	378,390	414,806

重組貸款受到預期重新評估減值分析的影響，以滿足新合約條款固有的新現金流，按原始有效利率貼現得出現值並考慮到新抵押品。

在重組貸款方面，與這些運作關聯的減值達到151,810,000歐元(2015年12月31日：182,839,000歐元)。

本集團正在實行運營重組標記以對付客戶金融困境。該標記是信用分析過程的一部分，根據現行章程規定的相應職權，由各個決策主體負責。

因金融困境的運營重組資料由本集團信息系統提供，可作用於信用分析過程、違約客戶標記和確定減值過程。尤其是：

- 金融困境造成的重組存在不少相關的違約動機(價損重組、重組累犯、非生產性信貸、重組運營時的客戶違約)；
- 在個人減損分析過程中，除金融困境造成的運營重組以外，是客戶選擇的一個理由，因重組而導致條件變化所產生虧損是確定的；若以集體方面分析，該運營的存在將導致客戶群成為減值率極高的亞群。

該運營至少是從標記之日起2年後開始實施，前提是客戶的財務狀況改善到滿足一系列條件。

如附註52所述，截至2016年12月31日，總重組放貸達5,059,571,000歐元(2015年12月31日：5,440,684,000歐元)

不良貸款超過90天(NPL>90)的定義涵蓋與過去到期超過90天相關聯的全部信貸(過去到期+在外流通)。截至2016年12月31日，該數額達5,384,717,000歐元(2015年12月31日：6,051,449,000歐元)。

不良風險(NPE)定義如下：

- a) 違約客戶的總風險；
- b) 具減值傾向的客戶風險；
- c) 運營價值逾期90天以上，表現為20%以上的總負債表風險的客戶總風險；
- d) 有至少一項還款逾期90天以上的非零售客戶總風險；
- e) 零售業務逾期90天以上；
- f) 因金融困境的運營重組逾期90天以上。

截至2016年12月31日，NPE達9,374,849,000歐元(2015年12月31日：10,933,393,000歐元)。

信用風險減值變動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	3,468,084	3,482,705
本集團結構變動導致的轉讓	(40,109)	15,562
其他轉讓	4,642	47,210
當年減值支出	1,381,442	1,206,982
當年轉回	(230,658)	(359,793)
貸款沖銷	(806,403)	(907,431)
匯率差異	(36,147)	(17,151)
12月31日餘額	<u>3,740,851</u>	<u>3,468,084</u>

如果減值虧損在初次核算後減少，且該等減少可以客觀地與確認虧損後的某事件相關聯，則超出部分的減值可以透過損益表反向記賬。

減值，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
農業和林業	38,705	38,604
漁業	18,921	21,367
礦業	5,048	11,639
食品、飲料和煙草	14,806	17,103
紡織品	26,595	25,712
木材和軟木	16,957	42,976
造紙、印刷和出版	14,694	21,142
化學品	55,849	56,619
機械、設備及基礎冶金	47,664	55,029
電力與燃氣	3,198	5,998
水	9,937	14,758
建築	614,394	359,096
零售業務	92,880	109,730
批發業務	127,132	157,755
餐廳和酒店	113,459	75,881
運輸	119,507	145,414
郵局	500	498
通訊服務	19,591	60,257
融資中介	1,052,162	1,059,902
房地產活動	208,729	109,835
諮詢、科技活動	60,709	85,613
管理和支援服務活動	33,880	27,457
公共部門	3,584	9,699
教育	7,438	2,170
健康和集體服務活動	4,617	5,239
藝術、體育和娛樂活動	89,892	97,163
其他服務	50,564	20,889
消費者信貸	473,800	330,824
抵押信貸	316,087	416,542
其他國內活動	555	6,080
其他國際活動	98,997	77,093
	<u>3,740,851</u>	<u>3,468,084</u>

信用風險減值，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
公共部門	3,307	1,420
資產擔保貸款	2,296,551	1,667,164
個人擔保貸款	460,856	490,236
無擔保貸款	652,206	1,020,381
國外貸款	140,922	82,998
保理業務	30,789	37,485
融資租賃	156,220	168,400
	<u>3,740,851</u>	<u>3,468,084</u>

截至2015年12月31日，與資產擔保貸款和無抵押品的個人擔保貸款構成的減值列入無擔保貸款。

貸款沖銷，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
農業和林業	13,234	3,420
漁業	47	416
礦業	4,200	320
食品、飲料和煙草	2,353	3,805
紡織品	8,385	10,303
木材和軟木	15,697	11,144
造紙、印刷和出版	2,619	1,909
化學品	28,023	6,101
機械、設備及基礎冶金	23,984	9,058
電力與燃氣	43	479
水	229	182
建築	184,253	230,616
零售業務	51,680	30,869
批發業務	57,244	62,916
餐廳和酒店	17,481	38,383
運輸	5,683	6,585
郵局	46	147
通訊	9,575	176,408
服務		
融資中介	104,895	90,877
房地產活動	43,905	47,451
諮詢、科技活動	24,954	3,853
管理和支援服務活動	4,159	5,372
公共部門	2	5
教育	119	72
健康和集體服務活動	660	2,187
藝術、體育和娛樂活動	1,123	339
其他服務	4,843	22,724
消費者信貸	171,378	101,270
抵押信貸	18,623	16,973
其他國內活動	671	18,465
其他國際活動	6,295	4,782
	<u>806,403</u>	<u>907,431</u>

依照附註1 c)所述會計政策，當按現實預期不可能收回貸款金額時，則沖銷向客戶的貸款和墊款；對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金後沖銷。該沖銷是利用減值虧損當100%認定貸款不可回收時使用。

貸款沖銷，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
資產擔保貸款	46,878	58,860
個人擔保貸款	9,115	22,871
無擔保貸款	729,412	800,877
國外貸款	29	19,887
保理業務	6,149	1,041
融資租賃	14,820	3,895
	<u>806,403</u>	<u>907,431</u>

2016和2015年收回的貸款和利息，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
農業和林業	58	93
漁業	3	-
礦業	184	1
食品、飲料和煙草	460	302
紡織品	824	486
木材和軟木	333	270
造紙、印刷和出版	55	13
化學品	244	315
機械、設備及基礎冶金	416	474
電力與燃氣	13	2
水	10	5
建築	20,301	17,950
零售業務	822	424
批發業務	2,107	891
餐廳和酒店	117	67
運輸	135	101
郵局	2	-
通訊	12	41
服務		
融資中介	60	1,135
房地產活動	670	139
諮詢、科技活動	213	176
管理和支援服務活動	131	124
教育	11	1
健康和集體服務活動	-	3
藝術、體育和娛樂活動	2,173	19
其他服務	122	932
消費者信貸	3,970	5,219
抵押信貸	21	8
其他國內活動	149	171
其他國際活動	250	18
	<u>33,866</u>	<u>29,380</u>

2016年和2015年收回的貸款和利息，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
資產擔保貸款	-	116
個人擔保貸款	389	1,595
無擔保貸款	32,522	27,538
國外貸款	594	68
保理業務	8	1
融資租賃	353	62
	<u>33,866</u>	<u>29,380</u>

23. 交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產

交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產的餘額，分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
債券及其他固定收益證券		
公共實體發行	7,612,491	7,201,261
由其他實體發行	2,099,070	2,376,286
逾期證券	9,711,561	9,577,547
逾期證券的減值	18,022	4,078
	(13,079)	(4,075)
股份和其他可變收益證券	9,716,504	9,577,550
	1,226,456	1,617,348
交易衍生品	10,942,960	11,194,898
	848,774	924,955
	11,791,734	12,119,853

債券及其他由公開實體發行的固定收益證券金額一欄關於莫桑比克共和國債務達126,395,000歐元(2015年12月31日：472,170,000歐元)(附註56)。在2016年最後一季中，本集團將莫桑比克政府債券組合的一部分，即99,982,000歐元的可供出售金融資產重新歸類為持有至到期的金融資產。

截至2016年12月31日，交易衍生品餘額包括與主契約相分離的嵌入性衍生工具評估，依照會計政策1 d)為195,000歐元(2015年12月31日：47,000歐元)。

截至2016年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產證券組合，扣除減值，分析如下：

	2016年			
	交易性 歐元千元	其他以公允價值 計量其變動計入 當期損益的 金融資產 歐元千元	可供出售 歐元千元	總計 歐元千元
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	11,803	146,664	3,310,289	3,468,756
外國發行人	108,010	-	3,290,307	3,398,317
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	13,491	-	1,292,207	1,305,698
外國發行人	57,523	-	753,871	811,394
國庫券及其他政府債券	5,642	-	739,776	745,418
逾期證券的減值	196,469	146,664	9,386,450	9,729,583
	-	-	(13,079)	(13,079)
	196,469	146,664	9,373,371	9,716,504
可變收入：				
葡萄牙公司股份	2,083	-	40,333	42,416
外國公司股份	25	-	13,292	13,317
投資基金份額	1,063	-	1,169,277	1,170,340
其他證券	383	-	-	383
	3,554	-	1,222,902	1,226,456
交易衍生品	848,774	-	-	848,774
	1,048,797	146,664	10,596,273	11,791,734
1級	194,943	146,664	8,239,244	8,580,851
2級	239,634	-	1,060,858	1,300,492
3級	614,220	-	1,296,171	1,910,391

交易和可供出售組合按照附註1 d)中描述的會計政策以公允價值進行記錄。

如附註1 d)中提出的會計政策所述，可供出售證券以市場價值列報，相應的公允價值計入公允價值儲備金。截至2016年12月31日，公允價值儲備金為負233,799,000歐元(2015年12月31日：正43,222,000歐元)。

截至2016年12月31日，交易性金融資產和可供出售金融資產結餘分別為1,379,000歐元(2015年12月31日：1,876,000歐元)和121,000歐元(2015年12月31日：135,000歐元)，包括在附註1 d) 6) i)所述傳統化證券交易麥哲倫抵押1號和4號相關聯的以不同從屬級別發行的債券。

截至2015年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產證券組合，扣除減值，分析如下：

	2015年			
	交易性 歐元千元	其他以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 歐元千元	可供出售 歐元千元	總計 歐元千元
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	27,573	152,018	2,804,243	2,983,834
外國發行人	136,339	-	2,866,542	3,002,881
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	20,007	-	1,139,881	1,159,888
外國發行人	62,678	-	1,157,798	1,220,476
國庫券及其他政府債券	-	-	1,214,546	1,214,546
	246,597	152,018	9,183,010	9,581,625
逾期證券的減值	-	-	(4,075)	(4,075)
	246,597	152,018	9,178,935	9,577,550
可變收入：				
葡萄牙公司股份	15,282	-	71,097	86,379
外國公司股份	391	-	89,924	90,315
投資基金份額	1,321	-	1,439,074	1,440,395
其他證券	259	-	-	259
	17,253	-	1,600,095	1,617,348
交易衍生品	924,955	-	-	924,955
	1,188,805	152,018	10,779,030	12,119,853
1級	318,315	152,018	6,949,116	7,419,449
2級	672,489	-	2,149,370	2,821,859
3級	198,001	-	1,680,544	1,878,545

截至2016年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

	2016年					總計 歐元千元
	攤餘成本 歐元千元	減值 歐元千元	扣除減值後 攤餘成本 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	公允價值 對沖調整 歐元千元	
<i>固定收入：</i>						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	3,527,771	-	3,527,771	(295,463)	77,981	3,310,289
外國發行人	3,295,644	-	3,295,644	(5,337)	-	3,290,307
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,378,684	(130,588)	1,248,096	31,032	-	1,279,128
外國發行人	747,623	(1,582)	746,041	7,830	-	753,871
國庫券及其他政府債券	739,746	-	739,746	30	-	739,776
	<u>9,689,468</u>	<u>(132,170)</u>	<u>9,557,298</u>	<u>(261,908)</u>	<u>77,981</u>	<u>9,373,371</u>
<i>可變收入：</i>						
葡萄牙公司股份	116,404	(86,197)	30,207	10,126	-	40,333
外國公司股份	12,672	(281)	12,391	901	-	13,292
投資基金份額	1,506,136	(353,941)	1,152,195	17,082	-	1,169,277
	<u>1,635,212</u>	<u>(440,419)</u>	<u>1,194,793</u>	<u>28,109</u>	<u>-</u>	<u>1,222,902</u>
	<u>11,324,680</u>	<u>(572,589)</u>	<u>10,752,091</u>	<u>(233,799)</u>	<u>77,981</u>	<u>10,596,273</u>

截至2015年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

	2015年					總計 歐元千元
	攤餘成本 歐元千元	減值 歐元千元	扣除減值後 攤餘成本 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	公允價值 對沖調整 歐元千元	
<i>固定收入：</i>						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,901,838	-	2,901,838	(116,661)	19,066	2,804,243
外國發行人	2,860,927	-	2,860,927	5,615	-	2,866,542
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,178,788	(91,193)	1,087,595	48,211	-	1,135,806
外國發行人	1,150,464	-	1,150,464	7,334	-	1,157,798
國庫券及其他政府債券	1,214,607	(8)	1,214,599	(53)	-	1,214,546
	<u>9,306,624</u>	<u>(91,201)</u>	<u>9,215,423</u>	<u>(55,554)</u>	<u>19,066</u>	<u>9,178,935</u>
<i>可變收入：</i>						
葡萄牙公司股份	151,974	(85,002)	66,972	4,125	-	71,097
外國公司股份	46,645	(292)	46,353	43,571	-	89,924
投資基金份額	1,528,922	(140,928)	1,387,994	51,080	-	1,439,074
	<u>1,727,541</u>	<u>(226,222)</u>	<u>1,501,319</u>	<u>98,776</u>	<u>-</u>	<u>1,600,095</u>
	<u>11,034,165</u>	<u>(317,423)</u>	<u>10,716,742</u>	<u>43,222</u>	<u>19,066</u>	<u>10,779,030</u>

截至2016年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產組合，扣除減值，按評估水準分析如下：

	2016年			總計 歐元千元
	估值法			
	活躍市場報價 1級 歐元千元	市場資料 2級 歐元千元	不可觀測市場資料 3級 歐元千元	
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	3,352,504	116,252	-	3,468,756
外國發行人	3,350,226	13	48,078	3,398,317
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	1,076,804	179,121	49,773	1,305,698
外國發行人	120,704	690,690	-	811,394
國庫券及其他政府債券	654,928	78,316	12,174	745,418
	8,555,166	1,064,392	110,025	9,729,583
逾期證券的減值	-	-	(13,079)	(13,079)
	8,555,166	1,064,392	96,946	9,716,504
可變收入：				
葡萄牙公司股份	19,428	-	22,988	42,416
外國公司股份	25	-	13,292	13,317
投資基金份額	58	45	1,170,237	1,170,340
其他證券	-	-	383	383
	19,511	45	1,206,900	1,226,456
交易衍生品	6,174	236,055	606,545	848,774
	8,580,851	1,300,492	1,910,391	11,791,734

截至2015年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產組合，扣除減值，按評估水準分析如下：

	2015年			總計 歐元千元
	估值法			
	活躍市場報價 1級 歐元千元	市場資料 2級 歐元千元	不可觀測市場資料 3級 歐元千元	
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	2,966,983	-	16,851	2,983,834
外國發行人	2,335,453	667,428	-	3,002,881
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	976,997	103,949	78,942	1,159,888
外國發行人	157,521	1,062,952	3	1,220,476
國庫券及其他政府債券	880,830	316,537	17,179	1,214,546
	7,317,784	2,150,866	112,975	9,581,625
逾期證券的減值	-	-	(4,075)	(4,075)
	7,317,784	2,150,866	108,900	9,577,550
可變收入：				
葡萄牙公司股份	24,203	1,148	61,028	86,379
外國公司股份	390	335	89,590	90,315
投資基金份額	200	14	1,440,181	1,440,395
其他證券	259	-	-	259
	25,052	1,497	1,590,799	1,617,348
交易衍生品	76,613	669,496	178,846	924,955
	7,419,449	2,821,859	1,878,545	12,119,853

如IFRS 13所述，金融工具按照附註48所述的評估水準計量。

在2016年期間，如附註48所述，將與符合1級要求的證券相關的2級7,202,000歐元(2015年12月31日：51,247,000歐元)重新分類為1級。由於他們未達到1級或2級的標準，特別是所有現金流量折現期間的利率曲線等可觀察的市場資料，莫桑比克國家發行的政府債券被重新歸類為3級。

分類為3級的可變收入證券包括金額為1,113,482,000(2015年12月31日：1,352,163,000歐元)的重組基金單元(附註57)，鑒於各自基金的最新審核賬目的影響，其賬面價值源於管理公司所決定的淨資產價值(NAV)的最新披露。這些基金透過管理公司使用的內部方法，以各自的公允價值計量其各自的資產和負債。對實體在列報資產淨值時使用的基本假設的不同組成部分進行敏感性分析是不切實際的，但應注意的是，資產淨值的+/- 10%變化對股權(公允價值儲備)有111,348,000歐元(2015年12月31日：135,216,000歐元)的影響。影響包括對公允價值儲備金41,542,000(2015年12月31日：52,992,000歐元)和當年淨收入/(虧損)75,252,000歐元(2015年12月31日：82,224,000歐元)的影響。

與3級工具相關聯的未履行淨收益達19,915,000歐元(2015年12月31日：96,347,000歐元)，計入公允價值儲備金。截至2016年12月31日，這些證券相關的減值金額為536,365,000歐元(2015年12月31日：282,504,000歐元)。

在2016年12月31日之前的幾年進行的重新分類的影響分析如下：

	在重新分類日		2016年		
	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	差額 歐元千元
從交易性金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	17,744	17,744	-
持至期滿的金融資產	2,144,892	2,144,892	237,513	219,406	(18,107)
從交易性金融資產到：					
證券代表的貸款	2,713,524	2,713,524	4,375	4,375	-
持至期滿的金融資產	796,411	796,411	175,309	181,728	6,419
	<u>5,851,627</u>	<u>5,851,627</u>	<u>434,941</u>	<u>423,253</u>	<u>(11,688)</u>

截至2016年12月31日，與前幾年重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

	損益表	變化	
	權益 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	權益 歐元千元
從交易性金融資產到：			
可供出售之金融資產	490	(791)	(301)
持至期滿的金融資產	4,907	-	4,907
從交易性金融資產到：			
證券代表的貸款	120	-	120
持至期滿的金融資產	3,262	252	3,514
	<u>8,779</u>	<u>(539)</u>	<u>8,240</u>

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2016年12月31日所確認的額外股權金額如下：

	損益表	未分配利潤 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	權益 歐元千元
	公允價值變化 歐元千元			
從交易性金融資產到：				
可供出售之金融資產	(791)	55	736	-
持至期滿的金融資產	(11,716)	(6,391)	-	(18,107)
從交易性金融資產到：				
持至期滿的金融資產	-	-	6,419	6,419
	<u>(12,507)</u>	<u>(6,336)</u>	<u>7,155</u>	<u>(11,688)</u>

截至2015年12月31日，重新分類分析如下：

	在重新分類日		2015年		差額 歐元千元
	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	
從交易性金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	18,879	18,879	-
持至期滿的金融資產	2,144,892	2,144,892	236,866	230,475	(6,391)
從交易性金融資產到：					
證券代表的貸款	2,713,524	2,713,524	87,900	92,226	4,326
持至期滿的金融資產	695,020	695,020	141,061	140,072	(989)
	<u>5,750,236</u>	<u>5,750,236</u>	<u>484,706</u>	<u>481,652</u>	<u>(3,054)</u>

截至2015年12月31日，與重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

	損益表	變化	
	利息 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	權益 歐元千元
從交易性金融資產到：			
可供出售之金融資產	487	(1,558)	(1,071)
持至期滿的金融資產	9,140	-	9,140
從交易性金融資產到：			
證券代表的貸款	3,945	5	3,950
持至期滿的金融資產	3,508	252	3,760
	<u>17,080</u>	<u>(1,301)</u>	<u>15,779</u>

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2015年12月31日所確認的額外股權金額如下：

	損益表	未分配利潤 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	權益 歐元千元
	公允價值變化 歐元千元			
從交易性金融資產到：				
可供出售之金融資產	(1,558)	1,613	(55)	-
持至期滿的金融資產	(53,746)	47,355	-	(6,391)
從交易性金融資產到：				
證券代表的貸款	-	-	4,326	4,326
持至期滿的金融資產	-	-	(989)	(989)
	<u>(55,304)</u>	<u>48,968</u>	<u>3,282</u>	<u>(3,054)</u>

可供出售金融資產的減值變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	317,423	287,106
轉移	3,719	5,640
損益減值	274,741	56,676
沖銷金額	(14,395)	(22,867)
匯率差異	(43)	(35)
其他更改	(8,856)	(9,097)
12月31日餘額	<u>572,589</u>	<u>317,423</u>

當公允價值發生重大或長期減少或對資產預計未來現金流量有影響時，本集團將確認可供出售金融資產的減值。此評估涉及本集團考慮證券價格波動等因素的判斷。

因此，由於金融市場流動性低、波動大，在確定減值的存在時已考慮以下因素：

- 權益工具：(i)與購買價格相比減少30%以上；或(ii)市場價值低於購買價格超過12個月；
- 債務工具：當有客觀證據表明已發生會影響這些資產的未來現金流量可回收價值的事件。

截至2016年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產，按到期時間分析如下：

	2016年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	未確定 歐元千元	
<i>固定收入：</i>						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	-	55,083	1,011,824	2,401,849	-	3,468,756
外國發行人	175,430	657,153	2,516,164	49,570	-	3,398,317
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	-	73,238	989,532	224,906	18,022	1,305,698
外國發行人	605,332	94	67,210	138,758	-	811,394
國庫券及其他政府債券	108,821	627,042	8,605	950	-	745,418
	889,583	1,412,610	4,593,335	2,816,033	18,022	9,729,583
逾期證券的減值	-	-	-	-	(13,079)	(13,079)
	<u>889,583</u>	<u>1,412,610</u>	<u>4,593,335</u>	<u>2,816,033</u>	<u>4,943</u>	<u>9,716,504</u>
<i>可變收入：</i>						
公司股份						
葡萄牙公司	-	-	-	-	42,416	42,416
外國公司	-	-	-	-	13,317	13,317
投資基金份額	-	1,889	16,590	1,151,405	456	1,170,340
其他證券	-	-	-	383	-	383
	-	1,889	16,590	1,151,788	56,189	1,226,456
	<u>889,583</u>	<u>1,414,499</u>	<u>4,609,925</u>	<u>3,967,821</u>	<u>61,132</u>	<u>10,942,960</u>

截至2015年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產，按到期時間分析如下：

	2015年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	未確定 歐元千元	
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,329	1,757	521,456	2,458,292	-	2,983,834
外國發行人	81,206	459,954	2,231,720	230,001	-	3,002,881
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	11,085	1,468	642,510	500,750	4,075	1,159,888
外國發行人	986,517	1,272	83,651	149,033	3	1,220,476
國庫券及其他 政府債券	549,975	650,457	12,436	1,678	-	1,214,546
	1,631,112	1,114,908	3,491,773	3,339,754	4,078	9,581,625
逾期證券的減值	-	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	1,631,112	1,114,908	3,491,773	3,339,754	3	9,577,550
可變收入：						
公司股份						
葡萄牙公司	-	-	-	-	86,379	86,379
外國公司	-	-	-	-	90,315	90,315
投資基金份額	-	-	48,879	1,390,886	630	1,440,395
其他證券	-	-	-	259	-	259
	-	-	48,879	1,391,145	177,324	1,617,348
	1,631,112	1,114,908	3,540,652	4,730,899	177,327	11,194,898

截至2016年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

	2016年				
	債券 歐元千元	股份 歐元千元	其他 金融資產 歐元千元	逾期證券 歐元千元	總計 歐元千元
紡織品	-	-	-	203	203
木材和軟木	-	-	-	998	998
造紙、印刷和出版	-	11	-	-	11
化學品	26,193	7	-	-	26,200
機械、設備及基礎冶金	-	4	-	-	4
電力與燃氣	8,742	-	-	-	8,742
建築	-	7	-	2,395	2,402
零售業務	4,501	1,667	-	-	6,168
批發業務	-	655	-	126	781
餐廳和酒店	-	46	-	-	46
運輸	672,408	766	-	-	673,174
通訊 服務	-	21,054	-	-	21,054
融資中介(*)	1,104,702	20,216	1,120,810	14,299	2,260,027
房地產活動	-	-	43,251	-	43,251
諮詢、科技活動	176,390	102	-	-	176,492
管理和支援服務活動	-	10,441	-	-	10,441
健康和集體服務活動	89,450	-	-	-	89,450
藝術、體育和娛樂活動	16,683	16	-	-	16,699
其他服務	1	736	6,278	1	7,016
其他國際活動	-	5	384	-	389
	2,099,070	55,733	1,170,723	18,022	3,343,548
政府和公共證券	6,867,073	-	745,418	-	7,612,491
逾期證券的減值	-	-	-	(13,079)	(13,079)
	8,966,143	55,733	1,916,141	4,943	10,942,960

(*)其他金融資產結餘包括價值1,113,482,000歐元的重組基金，按各自活動服務－融資中介部門分類，除如附註57所披露的核心部分。

截至2015年12月31日，交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

	2015年				
	債券 歐元千元	股份 歐元千元	其他 金融資產 歐元千元	逾期證券 歐元千元	總計 歐元千元
食品、飲料和煙草	-	-	-	3	3
紡織品	-	7,447	-	361	7,808
木材和軟木	-	-	-	998	998
造紙、印刷和出版	13,240	37	-	-	13,277
化學品	25,000	7	-	-	25,007
機械、設備及基礎冶金	-	7	-	-	7
建築	-	945	-	2,539	3,484
零售業務	3,000	1,346	-	-	4,346
批發業務	-	852	-	176	1,028
餐廳和酒店	-	14,293	-	-	14,293
運輸	480,875	7,566	-	-	488,441
通訊	-	27,837	-	-	27,837
服務					
融資中介(*)	1,617,428	103,884	1,388,922	-	3,110,234
房地產活動	-	6	44,279	-	44,285
諮詢、科技活動	164,741	102	-	-	164,843
管理和支援服務活動	-	12,082	-	-	12,082
健康和集體服務活動	46,191	-	-	-	46,191
藝術、體育和娛樂活動	25,811	16	-	-	25,827
其他服務	-	263	6,599	1	6,863
其他國際活動	-	4	854	-	858
	2,376,286	176,694	1,440,654	4,078	3,997,712
政府和公共證券	5,986,715	-	1,214,546	-	7,201,261
逾期證券的減值	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	<u>8,363,001</u>	<u>176,694</u>	<u>2,655,200</u>	<u>3</u>	<u>11,194,898</u>

(*)其他金融資產結餘包括價值1,352,163,000歐元的重組基金，按各自活動服務－融資中介部門分類，除如附註57所披露的核心部分。

如附註52所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本集團持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本集團經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。截至2016年12月31日，此欄含190,985,000歐元(2015年12月31日：ECB貨幣政策內含證券661,820,000歐元)

截至2016年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

	2016年					
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元		資產 歐元千元	金融負債 歐元千元
利率衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	389,419	1,397,333	9,786,013	11,572,765	519,817	477,010
利率期權(購買)	2,267	92,472	108,888	203,627	29	-
利率期權(出售)	2,267	9,055	108,888	120,210	-	739
其他利率合約	52,001	127,829	85,971	265,801	1,859	7,864
	445,954	1,626,689	10,089,760	12,162,403	521,705	485,613
證券交易所交易：						
利率期貨	201,384	18,974	-	220,358	-	-
貨幣衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	231,416	171,687	23,477	426,580	5,723	6,225
貨幣掉期	2,684,852	384,258	3,846	3,072,956	41,058	7,512
貨幣期權(購買)	41,232	39,571	42,798	123,601	3,149	-
貨幣期權(出售)	42,009	39,571	42,798	124,378	-	3,484
	2,999,509	635,087	112,919	3,747,515	49,930	17,221
股份/指數：						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	644,404	958,302	1,651,783	3,254,489	29,068	7,799
股份/指數期權 (購買)	-	-	2,067	2,067	-	-
其他股份/指數期權 (購買)	-	-	16,864	16,864	13,671	-
其他股份/指數期權 (出售)	-	-	16,864	16,864	-	-
	644,404	958,302	1,687,578	3,290,284	42,739	7,799
證券交易所交易：						
股票期貨	249,929	-	-	249,929	-	-
股份/指數期權 (購買)	109,678	196,064	213,652	519,394	6,174	-
股份/指數期權 (出售)	9,506	9,369	1,782	20,657	-	234
	369,113	205,433	215,434	789,980	6,174	234
商品衍生工具：						
證券交易所交易：						
商品期貨	76,397	-	-	76,397	-	-
	76,397	-	-	76,397	-	-
信用衍生工具：						
場外交易市場：						
信用違約掉期	221,900	552,000	828,544	1,602,444	228,031	6,381
其他信用衍生工具 (出售)	-	-	55,881	55,881	-	-
	221,900	552,000	884,425	1,658,325	228,031	6,381
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	4,311,767	3,772,078	12,774,682	20,858,527	842,405	517,014
證券交易所	646,894	224,407	215,434	1,086,735	6,174	234
嵌入式衍生工具	-	-	-	-	195	6,111
	4,958,661	3,996,485	12,990,116	21,945,262	848,774	523,359

截至2015年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

	2015年					
	名義(剩餘期限)			公允價值		
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元	總計 歐元千元	資產 歐元千元	金融負債 歐元千元
利率衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期利率協議	-	762,213	-	762,213	106	8
利率掉期	1,678,530	1,804,361	11,818,664	15,301,555	561,728	533,477
利率期權(購買)	825	20,309	156,714	177,848	1,373	-
利率期權(出售)	1	219,709	156,714	376,424	-	596
其他利率合約	299,010	125,807	121,478	546,295	44,519	48,776
	1,978,366	2,932,399	12,253,570	17,164,335	607,726	582,857
證券交易所交易：						
利率期貨	31,022	55,112	-	86,134	-	-
貨幣衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	484,876	183,025	29,811	697,712	4,560	5,982
貨幣掉期	2,196,977	254,136	2,443	2,453,556	30,680	26,195
貨幣期權(購買)	13,680	22,828	-	36,508	804	-
貨幣期權(出售)	11,344	24,586	-	35,930	-	841
	2,706,877	484,575	32,254	3,223,706	36,044	33,018
股份/指數：						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	360,291	1,794,535	1,544,975	3,699,801	3,625	15,666
股份/指數期權 (出售)	-	-	2,067	2,067	-	4,500
其他股份/指數期權 (購買)	-	-	-	-	12,194	-
	360,291	1,794,535	1,547,042	3,701,868	15,819	20,166
證券交易所交易：						
股票期貨	422,870	-	-	422,870	-	-
股份/指數期權 (購買)	106,650	471,018	205,923	783,591	76,613	-
股份/指數期權 (出售)	8,999	141,332	5,334	155,665	-	63,153
	538,519	612,350	211,257	1,362,126	76,613	63,153
商品衍生工具：						
證券交易所交易：						
商品期貨	86,888	-	-	86,888	-	-
信用衍生工具：						
場外交易市場：						
信貸違約掉期	242,800	921,150	1,620,250	2,784,200	188,706	14,699
其他信用衍生工具 (出售)	-	-	11,738	11,738	-	-
	242,800	921,150	1,631,988	2,795,938	188,706	14,699
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	5,288,334	6,132,659	15,464,854	26,885,847	848,295	650,740
證券交易所	656,429	667,462	211,257	1,535,148	76,613	63,153
嵌入性衍生工具					47	9,335
	5,944,763	6,800,121	15,676,111	28,420,995	924,955	723,228

24. 對沖衍生工具

透過對沖工具對該餘額分析如下：

	2016年		2015年	
	資產 歐元千元	負債 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元
掉期	51,717	122,121	58,759	74,394
其他	5,321	261,871	14,368	466,836
	<u>57,038</u>	<u>383,992</u>	<u>73,127</u>	<u>541,230</u>

對沖衍生工具根據內部估價技術計量，首先考慮可觀測的市場投入，而不可行時，則依據集團準備的市場資料外推信息。根據IFRS 13所述的估值來源等級，這些衍生工具歸入第2級。本集團採用衍生工具對沖利率和匯率敞口風險。會計方法取決於所對沖風險的性質，即當本集團面臨公允價值變化時，現金流量的變動或高度可能的預期交易。

對於符合IAS 39對沖要求的對沖關係，本集團採用對沖會計法，主要是利率和匯率衍生工具。公允價值對沖模型用於債務證券、固定利率貸款和貨幣市場貸款及存款、證券和可變利率金融資產和固定利率金融負債的組合對沖。現金流量對沖模型用於未來的外幣交易以涵蓋所授予貸款的現金流量的動態變化以及可變利率外幣存款和外幣抵押貸款。

2016年，使用公允價值對沖模型之後的關係已記錄該年度無效的正數金額11,238,000歐元(2015年：正數金額961,000歐元)；使用現金流量模型之後的對沖關係記錄無效的負數金額4,206,000歐元(2015年：負數金額1,038,000歐元)。

2016年期間，公允價值儲備被重新分類為與現金流量對沖關係相關的結果，金額為正數16,220,000歐元(2015年：正912,000歐元)。

包括被對沖項目在內的所涉及資產和負債財務風險的累計調整情況分析如下：

被對沖項目	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
貸款	6,242	5,647
存款	6,341	(32,530)
已發行債務	(51,806)	(68,565)
	<u>(39,223)</u>	<u>(95,448)</u>

截至2016年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2016年					
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元		資產 歐元千元	負債 歐元千元
與利率風險變動相關的公允價值						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	341,100	-	6,548,576	6,889,676	27,168	90,865
其他	550,000	150,000	-	700,000	5,232	3,356
	<u>891,100</u>	<u>150,000</u>	<u>6,548,576</u>	<u>7,589,676</u>	<u>32,400</u>	<u>94,221</u>
與利率風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	77,092	158,719	6,677,312	6,913,123	3,963	29,273
與貨幣風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
貨幣掉期	93,356	141,393	-	234,749	2,375	1,931
其他貨幣合約	771,735	974,062	2,538,745	4,284,542	89	258,515
	<u>865,091</u>	<u>1,115,455</u>	<u>2,538,745</u>	<u>4,519,291</u>	<u>2,464</u>	<u>260,446</u>
與海外業務淨投資額相關的對沖						
衍生工具：						
場外交易市場：						
貨幣和利率掉期	-	178,371	358,768	537,139	18,211	52
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	<u>1,833,283</u>	<u>1,602,545</u>	<u>16,123,401</u>	<u>19,559,229</u>	<u>57,038</u>	<u>383,992</u>

截至2015年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2015年					
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元		資產 歐元千元	負債 歐元千元
與利率風險變動相關的公允價值						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	4,040	139,291	3,401,016	3,544,347	35,145	40,922
其他利率合約	-	-	99,944	99,944	-	33,047
其他	150,000	-	-	150,000	170	-
	<u>154,040</u>	<u>139,291</u>	<u>3,500,960</u>	<u>3,794,291</u>	<u>35,315</u>	<u>73,969</u>
與利率風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
利率掉期	46,905	299,022	5,852,443	6,198,370	9,338	142
與貨幣風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
其他貨幣合約	832,032	1,289,909	1,660,321	3,782,262	14,198	466,836
與海外業務淨投資額相關的對沖						
衍生工具：						
場外交易市場：						
貨幣和利率掉期	60,827	236,006	253,666	550,499	14,276	283
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	<u>1,093,804</u>	<u>1,964,228</u>	<u>11,267,390</u>	<u>14,325,422</u>	<u>73,127</u>	<u>541,230</u>

25. 持至期滿的金融資產

持有至到期的金融資產餘額分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
債券與其他固定收入證券		
由公共實體發行	152,119	118,125
由其他實體發行	359,062	376,766
	<u>511,181</u>	<u>494,891</u>

截至2016年12月31日，持有至到期的金融資產餘額包括與在之前年度重新分類（從交易性金融資產到持有至到期金融資產）的非衍生金融資產（債券）相關的237,513,000歐元（2015年12月31日：236,866,000歐元），如會計政策附註1 f)和附註23所述。

截至2016年12月31日，持有至到期的金融資產餘額還包括與分別在之前年度及2016年重新分類（從可供銷售金融資產到持有至到期金融資產）的非衍生金融資產（債券）相關的73,918,000歐元（2015年12月31日：141,061,000歐元）及101,391,000歐元，如會計政策附註1 f)和附註23所述。

截至2016年12月31日，持有至到期的金融資產分析如下：

說明	國家	到期日期	利率	票面價值 (歐元千元)	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 (歐元千元)
<i>由政府 and 公共實體發行</i>						
BTPS 4.5 Pct 08/01.08.2018 EUR	意大利	2018年8月	4.5%	50,000	50,728	54,623
OT 2013/2017 - 1ª Serie	莫桑比克	2017年4月	7.5%	4,807	4,363	4,244
OT 2013/2017 - 3ª Serie	莫桑比克	2017年9月	9.875%	3,320	3,414	3,414
OT 2013/2017 - 4ª Serie	莫桑比克	2017年12月	9.875%	1,328	1,338	1,338
OT 2014/2017 - 1ª Série	莫桑比克	2017年10月	9.875%	3,984	3,644	3,607
OT 2014/2017 - 2ª Série	莫桑比克	2017年11月	9.875%	3,984	3,585	3,607
OT 2014/2017 - 3ª Série	莫桑比克	2017年12月	9.875%	2,656	2,593	2,587
OT 2014/2017 - 4ª Série	莫桑比克	2017年7月	9.875%	2,656	2,662	2,660
OT 2014/2017 - 5ª Série	莫桑比克	2017年8月	10%	2,656	2,551	2,535
OT 2014/2017 - 6ª Série	莫桑比克	2017年11月	10.75%	7,967	8,100	8,100
OT 2014/2017 - 7ª Série	莫桑比克	2017年11月	10.25%	7,079	6,754	6,718
OT 2014/2017 - 8ª Série	莫桑比克	2017年12月	10.125%	2,191	2,102	2,092
OT 2015/2018 - 1ª Série	莫桑比克	2018年8月	10%	2,698	2,346	2,326
OT 2015/2018 - 2ª Série	莫桑比克	2018年8月	10%	12,180	10,592	10,501
OT 2015/2018 - 3ª Série	莫桑比克	2018年9月	10%	8,128	7,069	7,008
OT 2015/2019 - 4ª Série	莫桑比克	2019年11月	10.125%	6,195	5,141	5,104
OT 2015/2019 - 5ª Série	莫桑比克	2019年12月	10.5%	4,080	4,037	4,037
OT 2015/2019 - 6ª Série	莫桑比克	2019年12月	10.5%	26,927	23,773	23,646
OT 2016/2019 - 1ª Série	莫桑比克	2019年3月	11%	4,195	3,644	3,615
OT 2016/2020 - 2ª Série	莫桑比克	2020年5月	12.75%	4,138	3,683	3,667
					<u>152,119</u>	<u>155,429</u>
<i>由其他實體發行</i>						
CP Comboios Pt 09/16.10.2019	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	74,578	81,582
Edia SA 07/30.01.2027	葡萄牙	2027年1月	歐元銀行間同業拆借 利率6個月+0.005%	40,000	39,052	27,675
Stcp 00/05.06.2022 - 100Mios Call	葡萄牙	2022年6月	歐元銀行間同業拆借 利率6個月+0.0069	100,000	98,709	87,636
Semest. a Partir 10Cpn-Min.10Mios	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,527	51,974
Ayt Cedula 07/21.03.2017			歐元銀行間同業拆借 利率3個月+0.54%			
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借 利率3個月+1.16%	51,062	51,067	50,399
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借 利率3個月+2.6%	26,300	26,310	24,339
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月		17,800	17,819	14,185
					<u>359,062</u>	<u>337,790</u>
					<u>511,181</u>	<u>493,219</u>

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產分析如下：

說明	國家	到期日期	利率	票面價值 (歐元千元)	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 (歐元千元)
<i>由政府 and 公共實體發行</i>						
BTPS 4.5 Pct 08/01.08.2018 EUR	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,597	56,591
OT Angola 7.5 PCT 12/15.03.2016	安哥拉	2016年3月	7.500%	3,825	3,929	3,969
OT Angola 7 PCT 15/15.06.2017	安哥拉	2017年6月	7.000%	6,501	6,484	5,956
OT Angola 7.75 PCT 13/09.10.2017	安哥拉	2017年10月	7.500%	1,696	1,749	1,606
OT Angola 8 PCT 13/23.10.2017	安哥拉	2017年10月	7.500%	7,803	8,057	7,385
OT Angola 7.25 PCT 15/15.06.2018	安哥拉	2018年6月	7.250%	6,501	6,449	5,639
OT Angola 8 PCT 13/09.10.2018	安哥拉	2018年10月	7.750%	1,696	1,762	1,551
OT Angola 8.25 PCT 13/23.10.2018	安哥拉	2018年10月	7.750%	13,568	14,115	12,412
OT Angola 7.50 PCT 15/15.06.2018	安哥拉	2019年6月	7.500%	6,501	6,389	5,409
OT Angola 7.7 PCT 15/15.06.2020	安哥拉	2020年6月	7.700%	6,501	6,294	5,207
OT Angola 8 PCT 15/15.06.2021	安哥拉	2021年6月	8.000%	6,501	6,206	5,094
OT Angola 8.25 PCT 15/15.06.2022	安哥拉	2022年6月	8.250%	6,502	6,094	4,998
					<u>118,125</u>	<u>115,817</u>
<i>由其他實體發行</i>						
CP Comboios Pt 09/16.10.2019	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	74,190	82,100
Edia SA 07/30.01.2027	葡萄牙	2027年1月	歐元銀行間同業拆借 利率6個月+0.005%	40,000	38,968	31,773
STCP 00/05.06.2022- 100Mios Call	葡萄牙	2022年6月	歐元銀行間同業拆借 利率6個月+0.0069	100,000	98,468	90,835
Semest. a Partir 10Cpn-Min.10Mios	葡萄牙	2022年6月	4.000%	50,000	51,337	53,780
Ayt Cedula 07/21.03.2017	西班牙	2017年3月	歐元銀行間同業拆借 利率3個月+0.54%			
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借 利率3個月+1.16%	69,655	69,669	68,539
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借 利率3個月+2.6%	26,300	26,313	25,794
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	利率3個月+2.6%	17,800	17,821	14,187
					<u>376,766</u>	<u>367,008</u>
					<u>494,891</u>	<u>482,825</u>

截至2016年12月31日，對持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按到期時間分析如下：

	2016年				
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元
固定收入：					
公共實體發行的債券					
外國發行人	-	41,106	111,013	-	152,119
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	-	-	74,578	137,761	212,339
外國發行人	51,527	-	-	95,196	146,723
	<u>51,527</u>	<u>41,106</u>	<u>185,591</u>	<u>232,957</u>	<u>511,181</u>

截至2015年12月31日，對持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按到期時間分析如下：

	2015年				
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元
固定收入：					
公共實體發行的債券					
外國發行人	3,929	-	101,896	12,300	118,125
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	-	-	74,191	137,436	211,627
外國發行人	-	-	51,337	113,802	165,139
	<u>3,929</u>	<u>-</u>	<u>227,424</u>	<u>263,538</u>	<u>494,891</u>

持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、扣除減值後淨額，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
運輸和通訊 服務	173,287 185,775	172,658 204,108
政府和公共證券	359,062 152,119	376,766 118,125
	<u>511,181</u>	<u>494,891</u>

如附註52所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本集團持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本集團經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。截至2016年12月31日，該欄含價值51,447,000歐元(2015年12月31日：131,698,000歐元)的ECB貨幣政策池裡的證券。

26. 在聯營公司的投資

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
葡萄牙信貸機構	46,271	34,465
國外信貸機構	253,478	31,776
其他葡萄牙公司	277,454	243,943
其他外國公司	21,663	5,545
	<u>598,866</u>	<u>315,729</u>

在聯營公司的投資餘額分析如下：

	2016年			2015年 歐元千元
	所有者 股權價值 歐元千元	商譽 歐元千元	總計 歐元千元	
Millenniumpcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A	244,497	-	244,497	222,914
Banco Millennium Atlântico, S.A.	116,833	102,921	219,754	-
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	38,836	7,436	46,272	34,465
Banque BCP, S.A.S.	32,437	-	32,437	29,240
SIBS, S.G.P.S., S.A.	25,575	-	25,575	19,651
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	1,286	-	1,286	2,536
Webspectator Corporation	100	18,011	18,111	-
其他	10,934	-	10,934	6,923
	<u>470,498</u>	<u>128,368</u>	<u>598,866</u>	<u>315,729</u>

這些投資對應非上市公司根據附註1 b)所述的會計政策，這些投資按照權益法進行計量。

包含在綜合周邊中的本集團公司見附註59。

如附註47所述，Banco Comercial Português, S.A.(BCP)同意根據流程條款將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併，2016年4月本集團持有新實體22.5%的股份，2016年5月Banco Millennium Atlântico, S.A.開始採用權益法記賬。此交易的主要影響詳見附註58。

與Banco Millennium Atlântico, S.A.相關聯商譽確定如下：

	2016年 歐元千元
Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.綜合 交易價值	205,140
Banco Millennium Atlântico, S.A.權益(2016年4月)	(135,540)
綜合產生商譽	69,600
Banco Millennium Atlântico, S.A.賬面商譽賬目	31,061
	100,661

期初(2016年4月30日) Banco Comercial Português在Banco Millennium Atlântico的股份公允價值評估建立在將現金流折現成與Banco Millennium Angola和Banco Privado Atlântico綜合項目制定的商業計劃相關權益，並主要按從年末到初期的貨幣解釋調整來調整。此外，可視其調整是對安哥拉未來經濟和金融狀況殘留不確定性的反應，儘管與此同時正逐步穩定化。

對主要聯營公司的主要指標分析如下：

	國家	持有%	總資產 歐元千元	總負債 歐元千元	總收入 歐元千元	年度 淨收益/ (虧損) 歐元千元
2016年12月(a)						
Millenniumbcp Ageas Grupo	葡萄牙	49.0	10,519,633	9,693,976	743,285	40,342
Banco Millennium Atlântico, S.A.	安哥拉	22.7	5,543,186	4,882,720	609,145	137,761
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A. (*)	葡萄牙	32.0	347,231	209,304	205,792	62,008
Banque BCP, S.A.S.	法國	19.9	3,217,286	3,054,283	118,315	15,015
SIBS, S.G.P.S., S.A. (*)	葡萄牙	22.7	158,404	59,402	164,555	43,000
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	盧森堡	3.6	590,770	555,371	16,633	850
2015年12月(b)						
Segurador, S.G.P.S., S.A.	葡萄牙	49.0	10,787,729	9,993,327	1,108,724	18,160
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	葡萄牙	32.0	347,231	209,304	205,792	39,872
Banque BCP, S.A.S.	法國	19.9	2,555,870	2,408,936	123,780	14,817
SIBS, S.G.P.S., S.A.	葡萄牙	21.9	158,404	59,402	164,555	20,426
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	盧森堡	7.3	581,085	546,535	17,183	755

(*)—撥備價值

(a)—非審核賬目

(b)—審核賬目

我們根據IFRS編製Millenniumbcp Ageas Group、SGPS, S.A.及Banco Millennium Atlântico, S.A.的綜合財務報表，已進行綜合調整，並根據IFRS 12的要求及其相關性將結果列於下表：

	Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.		Banco Millennium Atlântico, S.A.
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元
收益	743,285	1,108,724	609,145
年度淨利潤	40,342	18,160	137,761
綜合收益	(9,087)	(2,049)	3,322
綜合收益總計	31,255	16,111	141,083
對集團內部交易進行調整後歸屬於聯營公司股東 綜合收益(收購前)	31,255	16,111	141,083
集團內部交易調整(轉回VOBA年度攤銷*)	12,792	13,440	(78,663)
對集團內部交易進行調整後歸屬於聯營公司股東	44,047	29,551	62,420
歸屬於BCP集團	21,583	14,480	14,061
金融資產	10,124,342	10,328,469	4,866,955
非金融資產	395,291	459,260	676,231
金融負債	(9,581,715)	(9,860,240)	(4,714,890)
非金融負債	(112,261)	(133,087)	(167,830)
股權	825,657	794,402	660,466
對集團內部交易進行調整後歸屬於聯營公司股東 集團內部交易調整(轉回VOBA年度攤銷*)	825,657 304,219	794,402 291,427	660,466
對集團內部交易進行調整後歸屬於聯營公司股東	1,129,876	1,085,829	660,466
歸屬於BCP集團	553,639	532,056	150,154
轉回2004年分配至BCP集團的初始利得 兼併時產生的商譽	(309,142)	(309,142)	69,600
進行合併調整後歸屬於BCP集團	244,497	222,914	219,754

(*) 將VOBA在收購日仍有效的合約的未來現金流折現為預計現值。在Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.的綜合報表中，收購業務(VOBA)被確認為無形資產，並將按照先關會計政策在收入確認期間進行攤銷

在截至2016年12月31日及截至2015年12月31日的九個月內，上述投資事項的變動如下：

	Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.		Banco Millennium Atlântico, S.A.
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元
於1月1日，BCP持有的聯營公司股權 Banco Millennium Angola, S.A.	222,914	236,768	-
與Banco Privado Atlântico, S.A.合併	-	-	205,140
匯兌差額	-	-	11,632
年內歸屬於BCP所有的其他綜合收益	(4,453)	6,294	755
實收股利	-	(29,400)	(10,031)
BCP對聯營公司淨收益的撥付(*)	26,036	15,484	13,306
對以前年度淨收益的撥付	-	(7,298)	-
其他調整	-	1,066	(1,048)
截至12月31日持有的投資	244,497	222,914	219,754

(*) 包括集團內部交易調整

27. 可供出售之非流動資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
房地產		
收回貸款所帶來的資產	1,798,040	1,482,583
歸屬於投資基金及房地產企業的資產	529,261	333,209
自用資產(關閉分支機構)	77,323	46,850
設備及其他資產	31,577	32,179
其他資產	41,537	135,731
	<u>2,477,738</u>	<u>2,030,552</u>
減值		
房地產		
收回貸款所帶來的資產	(203,020)	(227,697)
歸屬於投資基金及房地產企業的資產	(7,277)	(4,450)
自用資產(關閉分支機構)	(7,106)	(18,351)
設備及其他資產	(10,176)	(14,672)
	<u>(227,579)</u>	<u>(265,170)</u>
	<u>2,250,159</u>	<u>1,765,382</u>

餘額中包含的資產根據附註1k)所述的會計政策核算。

回收貸款產生的房地產之餘額包括收回與客戶的信貸協議中約定的金額或對信貸協議進行拍賣而收回的金額，在簽訂合約或承諾簽訂合約以及客戶代表本銀行簽署不可撤銷委託書後列入核算範圍。

該等資產在一年內可供出售，且本銀行已根據各資產的特徵制定相關出售策略。然而，考慮到實際市場情況，在任何情況下都不可能在預計的時間內完成交易銷售策略下，本銀行積極尋找買家。有待售資產時，在網站上發行相關資產廣告，與較有能力購買的公司合作。定期審核及調整價格，始終緊追市場變化。

集團定期按照《信貸機構和金融公司一般制度》第一百一十四條規定向葡萄牙銀行申請延長持有該等物業的期限。

上述餘額包括集團已簽訂銷售合約的房地產，合約金額為92,682,000歐元(2015年12月31日：40,660,000歐元)，相關減值為17,435,000歐元(2015年12月31日：17,415,000歐元)，上述金額根據合約價值計算而得。

有關上述資產的更多資料見附註52。

2016年，我們將投資性房地產一節中的資產重分類至本節資產科目下的資產價值為112,481,000歐元。

持有可供出售之非流動資產減值變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	265,170	261,575
轉移	(13,786)	6,000
當年減值	51,296	65,293
沖銷金額	(73,980)	(67,663)
匯率差異	(1,121)	(35)
	<u>227,579</u>	<u>265,170</u>
12月31日餘額	<u>227,579</u>	<u>265,170</u>

28. 投資性不動產

截至2016年12月31日，投資性不動產餘額包括關於房地產的8,249,000歐元(2015年12月31日：144,644,000歐元)，已在「Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação」、「Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária」、「Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda」、「Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo」及「Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado」中核算，且已根據附註1 b)所述會計政策完全綜合。

房地產根據附註1 r)所述會計政策、基於獨立評估結果進行估價，符合法律要求。

2016年，房地產租金為1,101,000歐元(2015年12月31日：1,328,000歐元)，已出租或未出租的房地產維護費用為375,000歐元(2015年12月31日：1,145,000歐元)。

2016年，上述資產中重分類至持有可供出售之非流動資產的價值為112,481,000歐元。

持有可供出售之非流動資產減值變動情況分析如下

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	146,280	176,519
重分類至持有可供出售之非流動資產(附註27)	(112,481)	-
重分類至有形資產／由有形資產重分類而得	19,283	7,704
重新評估	(7,963)	(20,739)
處置	(32,427)	(17,204)
	<u>12,692</u>	<u>146,280</u>

29. 其他有形資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
土地和建築物	841,497	1,058,719
設備		
傢俱	82,947	88,230
機器	44,642	55,715
電腦設備	286,268	298,890
室內裝置	136,563	147,051
機動車輛	24,857	27,238
安全設備	71,391	80,307
其他設備	29,696	31,157
進行中的工作	16,532	16,661
其他有形資產	219	4,711
	<u>1,534,612</u>	<u>1,808,679</u>
累計折舊		
本年度費用(附註11)	(39,100)	(41,773)
之前年度費用	(1,021,646)	(1,096,035)
	<u>(1,060,746)</u>	<u>(1,137,808)</u>
	<u>473,866</u>	<u>670,871</u>

2016年不動產和設備的變動分析如下：

	1月1日 餘額 歐元千元	購買／費用 歐元千元	處置／沖銷 歐元千元	轉讓及集團 結構變動 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	12月31日 餘額 歐元千元
土地和建築物	1,058,719	828	(40,487)	(119,685)	(57,878)	841,497
設備：						
傢俱	88,230	3,033	(3,720)	(2,015)	(2,581)	82,947
機器	55,715	472	(2,082)	(6,414)	(3,049)	44,642
電腦設備	298,890	9,625	(6,790)	(3,762)	(11,695)	286,268
室內裝置	147,051	1,469	(2,496)	(4,170)	(5,291)	136,563
機動車輛	27,238	5,696	(2,616)	(2,190)	(3,271)	24,857
安全設備	80,307	2,086	(3,901)	(4,537)	(2,564)	71,391
其他設備	31,157	17	(2,540)	2,322	(1,260)	29,696
進行之工作	16,661	32,997	(835)	(30,609)	(1,682)	16,532
其他有形資產	4,711	32	(275)	(3,487)	(762)	219
	<u>1,808,679</u>	<u>56,255</u>	<u>(65,742)</u>	<u>(174,547)</u>	<u>(90,033)</u>	<u>1,534,612</u>
累計折舊						
土地和建築物	487,264	19,443	(31,097)	(16,538)	(9,052)	450,020
設備：						
傢俱	79,872	1,694	(3,641)	(1,395)	(1,407)	75,123
機器	49,834	691	(2,075)	(4,624)	(2,341)	41,485
電腦設備	279,652	7,469	(6,764)	(4,697)	(9,180)	266,480
室內裝置	131,678	1,793	(2,471)	(1,749)	(2,504)	126,747
機動車輛	14,536	4,287	(1,978)	(1,528)	(2,125)	13,192
安全設備	71,142	1,582	(3,897)	(1,709)	(1,528)	65,590
其他設備	23,389	2,141	(2,323)	(195)	(940)	22,072
其他有形資產	441	-	(4)	(331)	(69)	37
	<u>1,137,808</u>	<u>39,100</u>	<u>(54,250)</u>	<u>(32,766)</u>	<u>(29,146)</u>	<u>1,060,746</u>

30. 商譽和無形資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
無形資產		
軟件	101,739	120,432
其他無形資產	52,509	52,496
	<u>154,248</u>	<u>172,928</u>
累計折舊		
本年度費用(附註11)	(10,724)	(12,305)
之前年度費用	(111,349)	(125,401)
	<u>(122,073)</u>	<u>(137,706)</u>
	<u>32,175</u>	<u>35,222</u>
合併報表時的差額(商譽)		
Bank Millennium, S.A.(波蘭)	125,447	125,447
不動產和抵押信貸	40,859	40,859
其他	31,354	26,095
	<u>197,660</u>	<u>192,401</u>
減值		
不動產和抵押信貸	(40,859)	-
其他	(26,870)	(16,707)
	<u>(67,729)</u>	<u>(16,707)</u>
	<u>129,931</u>	<u>175,694</u>
	<u>162,106</u>	<u>210,916</u>

2016年商譽和無形資產餘額的變動分析如下：

	1月1日 餘額 歐元千元	購買／費用 歐元千元	處置／沖銷 歐元千元	轉讓 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	12月31日 餘額 歐元千元
無形資產						
軟件	120,432	13,026	(14,430)	(9,540)	(7,749)	101,739
其他無形資產	52,496	-	-	1,761	(1,748)	52,509
	<u>172,928</u>	<u>13,026</u>	<u>(14,430)</u>	<u>(7,779)</u>	<u>(9,497)</u>	<u>154,248</u>
累計折舊：						
軟件	86,983	10,197	(14,323)	(5,019)	(5,609)	72,229
其他無形資產	50,723	527	-	279	(1,685)	49,844
	<u>137,706</u>	<u>10,724</u>	<u>(14,323)</u>	<u>(4,740)</u>	<u>(7,294)</u>	<u>122,073</u>
合併報表時的差額						
(商譽)	192,401	13,816	-	(8,429)	(128)	197,660
商譽減值	16,707	51,022	-	-	-	67,729

根據附註1 b)中所述的會計政策，無論是否存在減值跡象，每年下半年都會對商譽的可收回金額進行評估。

根據IAS 36，商譽的可收回金額應是其使用價值(預計應使用其而獲得的未來現金流量的現值)與其公允價值減去銷售成本之差中較大者。根據此標準，2016年，集團對已產生商譽的投資進行評估，其中已考慮以下因素：

- (i) 對每個產生現金流的事項進行未來現金流預測；
- (ii) 現金流量的金額和時間潛在變化的預期；
- (iii) 貨幣的時間價值；
- (iv) 與持有該資產的不確定性相關的風險溢價；和
- (v) 與金融市場現狀相關的其他因素。

評估基於相關的合理和可持續假設，該等假設已代表執行委員會對影響每家附屬公司的經濟狀況、獲批准的該等附屬公司預算和最新預測及其對未來時期的推斷的最佳估計。

該等評估的假設可能會隨著經濟狀況和市場的變化而變化。

Bank Millennium, S.A. (波蘭)

業務的預計現金流量根據當前經營成果進行預測，並假設執行委員會批准至2021年的業務計劃和預測。在該日期之後，根據波蘭市場上該活動的平均長期預期回報率集團已從永久性持有的角度進行分析。此外，還已考慮Bank Millennium, S.A.的在波蘭資本市場的表現和持股比例。基於此分析和未來發展預期，集團認為，因參與此業務帶來的商譽無減值跡象。

Bank Millennium, S.A.的業務計劃由2017年至2021年的五年期計劃組成，因為考慮到這一時期，總資產的複合年增長率將為4.9%，權益總計的複合年增長率為8.8%，同時考慮到股權收益率獎從2017年的8.0%上升至期末的9.6%。

在2016年底，歐元／波蘭茲羅提匯率為4.4047(2016年12月的平均水準：4.4322)。

在2017-2021年期間及長期來看，股權成本為9.50%。永續性年增長率(g)為3.1%。

不動產和抵押信貸

考慮到過去幾年不動產和抵押信貸管理的變化，執行委員會已對業務進行整體分析。

業務的預計現金流量根據當前經營成果進行預測，並假設執行委員會批准房地產板塊的業務計劃和預測及與來源於房地產中介網路和房地產促銷的抵押信貸業務的未來發展預測相關的一系列假設。

不動產和抵押業務包括目前的Banco de Investimento Imobiliário業務，以及與計入Banco Comercial Português的其他組合相關的收入。

對此業務的計劃和預測涵蓋2017年至2021年的五年期間，考慮到這一時期，總資產的複合年增長率為-8.1%，分配資本的複合年增長率為0.5%。根據減值測試結果，在2016年，已對100.0%的商譽確認減值虧損，共確認40,859,000歐元的虧損。

31. 所得稅

對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的分析如下：

	2016年			2015年		
	資產 歐元千元	金融負債 歐元千元	淨額 歐元千元	資產 歐元千元	金融負債 歐元千元	淨額 歐元千元
不依賴於未來利潤的遞延 稅項(a)						
減值虧損	927,675	-	927,675	940,454	-	940,454
僱員福利	789,000	-	789,000	767,077	-	767,077
	<u>1,716,675</u>	<u>-</u>	<u>1,716,675</u>	<u>1,707,531</u>	<u>-</u>	<u>1,707,531</u>
依賴於未來利益的遞延稅項						
無形資產	39	-	39	43	-	43
其他有形資產	8,289	3,547	4,742	7,370	3,825	3,545
減值虧損	928,645	50,303	878,342	930,319	521,777	408,542
僱員福利	60,083	27,248	32,835	2,637	-	2,637
可供出售之金融資產	60,828	5,458	55,370	27,498	33,694	(6,196)
衍生工具	-	7,444	(7,444)	-	7,663	(7,663)
結轉之稅項虧損	494,785	-	494,785	318,494	-	318,494
其他	34,258	27,366	6,892	168,731	48,968	119,763
	<u>1,586,927</u>	<u>121,366</u>	<u>1,465,561</u>	<u>1,455,092</u>	<u>615,927</u>	<u>839,165</u>
遞延稅項總額	3,303,602	121,366	3,182,236	3,162,623	615,927	2,546,696
遞延稅項資產與遞延稅項負債 之間的抵銷	<u>(118,677)</u>	<u>(118,677)</u>	<u>-</u>	<u>(601,117)</u>	<u>(601,117)</u>	<u>-</u>
遞延稅項淨額	<u>3,184,925</u>	<u>2,689</u>	<u>3,182,236</u>	<u>2,561,506</u>	<u>14,810</u>	<u>2,546,696</u>

(a) 適用於遞延稅項資產的特殊制度

2014年10月15日召開的本行特別大會批准，本行遵守於2014年8月26日透過的第61號法規中規定的適用於遞延稅項資產的特殊制度，該特殊制度適用於在2015年1月1日及之後開始的應課稅期間所產生的費用和負股本變動，以及在該日期前的最後期間，納稅人年度賬目中記錄遞延稅項資產以及與其相關的費用和負資產變動的稅收。根據2016年8月19日透過的第23號法規，該特別制度不適用於從2016年1月1日或之後開始的計稅期間產生的費用和負股權變動，也不適用於與之相關的稅收資產。

2014年8月26日通過的第61號法規已提供一個可後續替換的可選框架，根據該框架，在某些情況下(個人年度賬目淨值為負，或自願解散清算，法院判定破產或撤銷相應的授權)，未扣除費用和因信貸減值虧損而產生的資產價值的減少以及員工離職後或長期員工福利將可轉換為遞延稅項資產的稅收抵免。在這種情況下，應當構建對應於其數額的110%的特別準備金，這意味著國家同時獲得等值的轉換權，股東透過向該國付款也可獲得同等金額的權利。稅收抵免可以抵銷受益人(或位於葡萄牙邊界內的實體)的稅負或可由國家償還。根據上述制度，2014年8月26日通過的第61號法規批准的可選制度中規定的遞延稅項資產的收回金額並不取決於未來利潤。

2015年10月4日通過的關於控制和使用稅收抵免的第259號法令和2016年11月18日頒佈的第293-A號法令已對上述法律框架進行鞏固，建立股東收購上述國家權利的條件和程序。根據這一立法，除其他方面外，在國家權利產生之日，股東已獲得收購上述權利的權利，且可以在董事會確定的期限內行使該項權利，但該期間必須為在上述權利產生之日起的十年後，同時，發行行應在權利產生之日起三個月內以國家名義存入與上述權利相對應的金額，並獨立於收購事項。當國家的權利由股東收購或由國家行使時，該保證金將被贖回。

遞延稅項根據預期在臨時差額轉回時的有效稅率計算，對應於在資產負債表日期已批准或實際批准的利率。如果當期稅項資產和當期稅項負債可以抵銷，且遞延稅項與同一稅項相關時，則遞延稅項資產和負債按照適用法律規定以淨額列示。

Banco Comercial Português, S.A.的遞延稅率分析如下：

說明	2016年	2015年
所得稅	21%	21%
城市附加稅率	1.5%	1.5%
國家稅率	7%	7%
總計	<u>29.5%</u>	<u>29.5%</u>

適用於與本行稅項虧損相關的遞延稅款的稅率是21%(2015年12月31日：21%)。

本行暫時性差異的平均遞延稅率為29.43%（2015年12月31日：29.5%）。集團開展業務的其他主要國家的所得稅稅率如下：波蘭為19%，安哥拉為30%，莫桑比克為32%，開曼群島為0%（豁免），瑞士為24.24%。

在葡萄牙，對於2012年和2013年發生的虧損，虧損報告期為5年，對2014年、2015年和2016年發生的虧損的報告期為12年。在波蘭，虧損報告期為5年，在安哥拉為3年，在莫桑比克為5年，在瑞士為7年。

在2016年，Banco Comercial Português, S.A.選擇採取《集團公司稅收特別制度》(RETGS)。

截至2016年12月31日，與離職後福利和長期僱員福利的費用和負資產差額及信用減值虧損相關的遞延稅項資產的餘額為1,640,215,000歐元，其中2015年和2016年已分別產生210,686,000歐元和4,020,000歐元，上述資產被認為適用於2014年8月26日通過的第61號法規規定的特殊制度。

2016年財政年度的亮點

在葡萄牙銀行於2015年發行5號令後，遵照葡萄牙銀行(AAS)發行的財務報表列報調整會計準則的實體開始採用在歐盟通行的國際財務報告準則，其中包括但不限於本行的個別財務報表。

由於上述改變，本行個別財務報表將包含貸款和墊款組合，本行提供的擔保和其他具有類似性質的業務須根據IAS 39準則《金融工具的確認為計量》(IAS 39)提取減值準備和確認減值虧損，替換葡萄牙銀行1995年發行的3號令中就特定風險和一般信用風險和國家風險進行記錄的規定。

2016年11月18日發行的《第2016/5號監管法令》(《監管法令》)已規定在計算2016年應課稅所得額時，能確認的減值虧損最高限額，並對可抵扣的具體信用風險已進行修正。

《監管法令》規定，在計算2016年可接受的減值虧損的最高限額時，應參考葡萄牙銀行於1995年發行的3號令(與確定AAS的財務報表中的信貸準備有關的通知)。該方法也適用於處理以前在AAS的財務報表中列報的信用減值的過渡調整。

此外，《監管法令》亦已包括一項過渡性規則，允許在2016年1月1日按照葡萄牙第3/95號令所規定的抵免額度與2016年1月1日記錄的減值虧損之間存在差異，在確定2016年度應納稅所得額時，僅可使用超過2012年1月1日或之後稅收期間產生的虧損額且尚未使用的稅收減免額。本行選擇採用此過渡標準。

按到期日，將與結轉的稅項虧損相關的遞延所得稅資產列示如下：

到期日	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
2016	-	2,072
2017	-	30,019
2018	4,069	113,145
2019-2025	4	253
2026	201,812	172,982
2028	288,877	-
2029年及以後年度	23	23
	<u>494,785</u>	<u>318,494</u>

分析遞延稅項資產的可收回性

根據會計政策第1 ad. ii條和IAS 12的要求，本集團按照對遞延稅項資產可收回性的預期，對其進行確認。

可回收的遞延稅項資產金額依賴於本行董事會執行的策略，即產生的預計應稅收入和對稅務法規的解讀。用於估計未來利潤的假設或稅法條例發生的任何變化都可能對遞延稅項資產產生重大影響。

對在本集團綜合範圍內的每個實體，本行會根據各實體在2017年度預算編製的財務報表對其遞延稅項資產進行可收回性評估，上述財務報表會根據宏觀經濟競爭環境，預測各集團實體的未來應納稅所得額，並涵蓋本集團的戰略重點。

除集團的戰略優先事項外，在做這些預測時，亦考慮與葡萄牙銀行要求的資金和資本計劃有關的某些假設，即利率變化，同時，這些預測也與發給監察實體的「2017-2021年減少不良資產計劃」一致，強調：

- 需要考慮根據市場預測淨利息收入範圍時使用的利率曲線，提高淨利息收入；
- 使資產負債表上對客戶的貸款和墊款比例穩定在100%左右，同步降低葡萄牙的貸款和墊款的不良風險；
- 由於經濟活動的復蘇態勢明朗、商業風險保持穩定，以及非核心投資組合減少，風險成本降低。如此，預計信用風險成本(直到2021年)將逐步趨同於其他歐洲國家(包括伊比利亞半島)目前的水準。
- 按照集團的戰略重點目標，控制經營費用；
- 淨收入，預計股權收益率將正向發展，保證一級普通股本按照要求和基準充分利用。從2021年起，RAI將每年保持增長勢頭，這反映將趨近於預計的股本成本。

為預計2017年及以後年度的應稅利潤，我們考慮的主要假設是：

- 由於沒有有關信貸減值的稅收制度及在2017年1月1日或之後的稅期保值的具體規定，鑒於稅法規則與會計準則之間的相似性，已修訂《企業所得稅法》第28-C條，假設單家企業的年度信貸減值準備從2017年起可以全額扣除，集體分析時，可以扣除75%的年度信貸減值準備，考慮到有關初步草案規定的比例越來越高，到2016年12月31日為止，不可稅前扣除的信貸虧損將可在15年內扣除。
- 根據目標(銷售或結算)和相應操作的預計日期，預測與金融資產減值有關的扣除額。根據養老基金精算師提供的資料，基於預計的付款或扣除計劃，預測與員工福利有關的扣除額。

以下是稅前淨收入的變化對遞延稅項資產的可回收性帶來的改變的分析：假設從2017年至2028年的所有年度內，稅前收入減少5%，遞延稅項資產將減少約7,300萬歐元；如果從2017年至2028年的所有年度內，稅前收入增加5%，遞延稅項資產將增加約7,300萬歐元。

按照此評估，到期日前未確認的遞延稅項金額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
結轉之稅項虧損		
2017	2,453	263,275
2018	1,594	55,404
2019-2025	3	8
2026	917	121,775
2027年及以後年度	172,552	5,611
	<u>177,519</u>	<u>446,073</u>

截至2016年12月31日，淨(虧損)/收入及本集團股權其他項目下的所得稅影響分析如下：

	2016年			
	年度淨收益/ (虧損) 歐元千元	準備金和 未分配利潤 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	非持續運營 及其他變動 歐元千元
遞延稅項				
不依賴於未來利益的遞延稅項(a)				
減值虧損	(12,779)	-	-	-
員工福利	21,425	498	-	-
	<u>8,646</u>	<u>498</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
依賴於未來利潤的遞延稅項				
無形資產	(4)	-	-	-
其他有形資產	1,248	-	(51)	-
減值虧損	457,473	1,324	(2,680)	13,683
僱員福利	8,211	20,759	1,228	-
可供出售之金融資產	-	66,519	(4,953)	-
衍生工具	950	-	(731)	-
結轉之稅項虧損(b)	132,769	44,174	(652)	-
其他(b)	(114,001)	-	1,641	(511)
	<u>486,646</u>	<u>132,776</u>	<u>(6,198)</u>	<u>13,172</u>
	<u>495,292</u>	<u>133,274</u>	<u>(6,198)</u>	<u>13,172</u>
當期稅項				
實際年度(b)	(108,125)	(1,745)	-	2
往年修正	(5,300)	-	-	-
	<u>(113,425)</u>	<u>(1,745)</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>381,867</u>	<u>131,529</u>	<u>(6,198)</u>	<u>13,174</u>

- (a) 與遞延稅項資產特別安排所涵蓋的費用和負權益變動相關的遞延稅款(2014年8月26日第61號法律)。根據2016年8月19日透過的第23號法規，該特別制度不適用於從2016年1月1日或之後開始的計稅期間產生的費用和負權益變動，也不適用於與之相關的稅收資產。
- (b) 對準備金和未分配利潤所收取的稅費是為計算稅款減免而在儲備金和未分配利潤中確認的實際金額。
- (c) 其他資產項目包括與本集團附屬公司2016年度分配股息相關的遞延稅項資產，轉回大約92,000,000歐元。

截至2015年12月31日，淨(虧損)/收入及本集團股權其他項目下的所得稅影響分析如下：

	2015年(重列)			
	年度淨收益/ (虧損) 歐元千元	準備金和 未分配利潤 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	非持續運 營及其他變動 歐元千元
遞延稅項				
不依賴於未來利潤的遞延稅項(a)				
減值虧損	52,552	-	-	-
僱員福利	15,547	65,951	-	-
	68,099	65,951	-	-
依賴於未來利潤的遞延稅項				
其他有形資產	90	-	8	-
減值虧損	109,406	-	1,039	(10,281)
僱員福利	(284)	(18)	(816)	(445)
可供出售金融資產	-	25,670	-	-
衍生工具	(6,079)	-	113	-
結轉之稅項虧損	(137,289)	20,050	966	-
其他	19,727	-	(1,049)	(40)
	(14,429)	45,702	261	(10,766)
	53,670	111,653	261	(10,766)
當期稅項				
實際年度	(90,668)	259	-	-
往年修正	(687)	-	-	-
	(91,355)	259	-	-
	(37,685)	111,912	261	(10,766)

- (a) 與遞延稅項資產特別安排所涵蓋的費用和負權益變動相關的遞延稅款(2014號年8月26日第61號法律)。根據2016年8月19日通過的第23號法規，該特別制度不適用於從2016年1月1日或之後開始的計稅期間產生的費用和負股權變動，也不適用於與之相關的稅收資產。

名義稅率和實際稅率之間的調節分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
所得稅前淨利潤/(虧損)	(281,280)	308,319
當期稅率	29.5%	29.5%
預期稅	82,978	(90,954)
不可稅前扣除的減值	(78,305)	(14,319)
對銀行業的供款(a)	(14,880)	(7,356)
按照權益法計算的綜合業績	23,848	7,039
以計算應納稅所得額為目的的應計項目	30,861	6,463
之前未確認的定率稅及遞延稅差額的影響(b)	334,449	63,367
往年修正	4,989	(200)
(自主稅收)/稅收抵免	(2,073)	(1,725)
總計	381,867	(37,685)
有效比率	135.8%	12.2%

- (a) 其已考慮對葡萄牙銀行業供款的影響共7,574,000歐元(2015年12月31日：7,356,000歐元)，及對波蘭銀行業徵稅額的影響共7,559,000歐元(2015年12月31日：0歐元)。

- (b) 截至2016年12月31日，該數額已考慮與2016年應納稅虧損相關的遞延稅項影響，金額為281,170,000歐元，這是由於撤銷葡萄牙銀行1995年3號令及採用適用於遞延稅項資產(附於2014年8月26日第64號法令後)的特殊制度及2016年11月18日頒佈的《監管法令》規定的臨時制度而產生的結果，且亦已考慮與應納稅虧損相關的遞延稅項的可收回性。2015年12月31日的數額基本上是對與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產的確認。

32. 其他資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
債務人		
居民		
保險業務	4,386	838
向供應商提供的墊款	1,663	3,063
SIBS	6,340	7,397
與銀行的訴訟案件／協議	11,481	11,580
來自於房地產、轉讓資產和其他證券的應收款項	55,693	43,762
其他	81,432	35,530
非居民	26,014	45,623
應收股息	18,063	-
資本供給	214,810	208,951
補充資本供款	7,648	10,085
其他金融投資	20,426	21,993
黃金和其他貴金屬	3,635	3,516
存款賬戶申請	280,675	38,962
期貨和期權交易的債務人	49,422	86,595
藝術遺產	28,811	28,771
應收金額	29,618	34,302
其他可回收稅項	24,558	25,239
應收補助	5,084	9,117
聯營公司	6,247	1,535
利息及其他應收款	47,763	52,708
預付費用	31,662	38,870
交易活動應收款	37,223	177,439
客戶到期金額	227,376	223,907
再保險技術撥備	11,999	3,423
應承擔離職後福利(附註48)	31,680	22,182
雜項資產	91,494	79,783
	1,355,203	1,215,171
其他資產減值	(267,389)	(240,943)
	<u>1,087,814</u>	<u>974,228</u>

如附註57所述，資本餘額為213,464,000歐元(2015年12月31日：207,611,000歐元)，補充出資餘額為2,939,000歐元(2015年12月31日：2,939,000歐元)，與因向特殊回收基金客戶轉讓資產有關，後者亦已確認同等金額的減值虧損。2016年的經營業績中，與這些業務相關的減值影響為5,853,000歐元(2015年：6,599,000歐元)。

截至2016年12月31日，存款賬戶項目包括存於清算所／清算衍生工具中的228,949,000歐元。

交易活動產生的應收款項包括在進行證券交易所業務後5個工作日內應收的款項。

考慮到這些交易的性質和這些項目的賬齡，本集團會定期評估這些應收款項的可收回性，當確定發生減值時，會在損益表中確認減值虧損。

其他資產減值變動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	240,943	138,959
本集團結構變動導致的轉讓	-	339
其他轉讓	21,484	91,691
當年減值	16,741	14,374
當年轉回	(1,111)	-
沖銷金額	(10,326)	(4,180)
匯率差異	(342)	(240)
	<u>267,389</u>	<u>240,943</u>

33. 信貸機構資源

結餘分析如下：

	2016年			2015年		
	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元
來自中央銀行的資源和其他 融資						
葡萄牙銀行	-	4,851,574	4,851,574	-	5,484,916	5,484,916
國外中央銀行	-	300,098	300,098	-	378,485	378,485
	-	5,151,672	5,151,672	-	5,863,401	5,863,401
葡萄牙信貸機構提供的資金						
超短期存款	-	-	-	-	55,113	55,113
活期存款	126,260	-	126,260	59,930	-	59,930
定期存款	-	428,861	428,861	-	39,263	39,263
收到的貸款	-	2,978	2,978	-	-	-
其他資源	1,240	-	1,240	1,242	-	1,242
	127,500	431,839	559,339	61,172	94,376	155,548
來自國外信貸機構的資源						
超短期存款	-	11	11	-	61	61
活期存款	151,516	-	151,516	211,214	-	211,214
定期存款	-	240,712	240,712	-	300,146	300,146
收到的貸款	-	1,450,724	1,450,724	-	1,035,359	1,035,359
附帶回購協議的銷售活動	-	2,317,772	2,317,772	-	969,949	969,949
其他資源	-	66,649	66,649	-	55,367	55,367
	151,516	4,075,868	4,227,384	211,214	2,360,882	2,572,096
	<u>279,016</u>	<u>9,659,379</u>	<u>9,938,395</u>	<u>272,386</u>	<u>8,318,659</u>	<u>8,591,045</u>

餘額按剩餘期限分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
最多3個月	3,872,736	5,874,301
3至6個月	572,265	193,975
6至12個月	135,795	193,482
1至5年	4,377,349	1,770,072
超過5年	980,250	559,215
	<u>9,938,395</u>	<u>8,591,045</u>

國外信貸機構提供的資源包括與機構對手交易的衍生金融工具(IRS和CIRS)，按照各協議(「現金抵押品」)的規定，總金額為66,485,000歐元(2015年12月31日：71,669,000歐元)。上述存款由集團持有，並確認為相關交易(IRS和CIRS)的抵押品，重新估值時金額為正。

來自信貸機構的資源—來自國外信貸機構的資源—附帶回購協議的銷售活動，在貨幣市場進行相應的回購業務，是本行進行資金管理的工具。

34. 來自客戶的資源

結餘分析如下：

	2016年			2015年		
	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元
來自客戶的存款						
即時還款	21,710,318	306,781	22,017,099	20,406,432	137,036	20,543,468
定期存款	-	20,459,067	20,459,067	-	24,604,427	24,604,427
儲蓄賬戶	-	2,841,677	2,841,677	-	2,372,829	2,372,829
以公允價值計量且其變動計入損益的存款	-	2,985,741	2,985,741	-	3,593,761	3,593,761
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產	-	137,707	137,707	-	89,966	89,966
支票與支付指令	320,159	-	320,159	213,209	-	213,209
其他	-	36,197	36,197	-	120,923	120,923
	<u>22,030,477</u>	<u>26,767,170</u>	<u>48,797,647</u>	<u>20,619,641</u>	<u>30,918,942</u>	<u>51,538,583</u>

按照法律規定，設立存款擔保基金是為擔保存入信貸機構的資金的償付。對所述基金的年度供款的計算標準在葡萄牙銀行第11/94號條例中規定。

來自客戶的存款—以公允價值計量且其變動計入當期損益的存款按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的內部投入。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第3級(附註48)。如附註1 d)中會計政策所述，該等金融負債對照損益表重新評估，且確認與因本集團信用風險變動而導致的公允價值變化相關的收益金額為3,239,000歐元(2015年：虧損1,302,000歐元)，如附註6所述。

客戶賬戶的名義存款—截至2016年12月31日止，以公允價值計量且其變動計入損益的存款金額為2,992,567,000歐元(2015年12月31日：3,605,424,000歐元)。

結餘按剩餘期間分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
存款按要求償還	22,017,099	20,543,468
定期存款和儲蓄賬戶		
最多3個月	12,560,385	13,438,527
3至6個月	5,387,582	5,716,509
6至12個月	4,605,137	6,320,167
1至5年	610,468	1,416,933
超過5年	137,172	85,119
	<u>23,300,744</u>	<u>26,977,255</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的存款		
最多3個月	400,681	302,691
3至6個月	338,827	529,869
6至12個月	602,762	1,252,055
1至5年	1,643,471	1,509,146
	<u>2,985,741</u>	<u>3,593,761</u>
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產		
最多3個月	137,707	89,966
支票與支付指令		
最多3個月	320,159	213,209
其他		
最多3個月	2,768	4,424
6至12個月	1,286	-
1至5年	10,143	-
超過5年	22,000	116,500
	<u>36,197</u>	<u>120,924</u>
	<u>48,797,647</u>	<u>51,538,583</u>

35. 已發行的債務證券

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
債務證券以攤餘成本計		
債券	967,289	1,691,299
資產擔保債券	926,793	1,331,190
中期票據	415,460	546,739
證券化	382,412	439,013
	<u>2,691,954</u>	<u>4,008,241</u>
應計費用	35,202	44,430
	<u>2,727,156</u>	<u>4,052,671</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券		
債券	38,709	43,607
中期票據	157,873	160,150
	<u>196,582</u>	<u>203,757</u>
應計費用	3,566	3,996
	<u>200,148</u>	<u>207,753</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的憑證	<u>585,516</u>	<u>507,845</u>
	<u>3,512,820</u>	<u>4,768,269</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券中的證券按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的市場投入。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第2級(附註48)。此類金融負債按照損益表重新估值，如附註1 d)所述的會計政策所述。2016年，確認與因本集團信用風險變動而導致的公允價值變化相關的虧損金額為1,368,000歐元(2015年：虧損6,337,000歐元)，如附註6所述。

截至2016年12月31日，以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券的票面價值為177,890,000歐元(2015年12月31日：187,440,000歐元)。

截至2016年12月31日，本集團已發行債券的特點分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	票面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
<i>債務證券以攤餘成本計</i>					
<i>Banco Comercial Português：</i>					
BCP Cov Bonds jun 07/17	2007年6月	2017年6月	固定利率4.75%	920,750	926,793
BCP Fix out 2019-Vm Sr.44	2011年11月	2019年10月	固定利率6.875%	5,400	5,799
BCP Float fev 2017-Vm Sr.94-Ref.27	2011年12月	2017年2月	2012年5月18日之前：固定利率1.958%年度； 2012年5月18日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	93,250	92,393
BCP Float abr 2017-Vm Sr.95-Ref.28	2011年12月	2017年4月	2012年4月1日之前：固定利率2.05%年度； 2012年4月1日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	44,450	43,341
BCP Float mai 2017-Vm Sr.96-Ref.29	2011年12月	2017年5月	2012年5月13日之前：固定利率1.964%年度； 2012年5月13日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	28,750	27,624
BCP Float jul 2017-Vm Sr.97-Ref.30	2011年12月	2017年7月	2012年4月28日之前：固定利率2.738%年度； 2012年4月28日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 1.15%	5,000	4,795
BCP Float ago 2017-Vm Sr.98-Ref.31	2011年12月	2017年8月	2012年5月5日之前：固定利率2.08%年度； 2012年5月5日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	14,500	13,804
BCP Float set 2017-Vm Sr.99-Ref.32	2011年12月	2017年9月	2012年6月23日之前：固定利率1.916%年度； 2012年6月23日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	48,350	45,593
BCP Float out 2017-Vm Sr.100-Ref.33	2011年12月	2017年10月	2012年4月28日之前：固定利率2.088%年度； 2012年4月28日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	65,900	61,379
BCP Float dez 2017-Vm Sr.101-Ref.34	2011年12月	2017年12月	歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%		
BCP Float fev 2018-Vm 102-Ref.35	2011年12月	2018年2月	2012年5月17日之前：固定利率1.957%年度； 2012年5月17日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	54,600	50,428
BCP Float mar 2018-Vm Sr.103-Ref.36	2011年12月	2018年3月	歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	49,300	45,119
BCP Float mai 2018-Vm 104-Ref.37	2011年12月	2018年5月	2012年5月12日之前：固定利率1.964%年度； 2012年5月12日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.5%	38,500	34,891

(續)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
BCP Float Jan 2019-Vm 105-Ref.38	2011年12月	2019年1月	2012年4月5日之前：固定利率2.367%年度；2012年4月5日之後： 歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.81%	50,000	45,098
BCP Float Feb 2019-Vm 106 Ref.39	2011年12月	2019年2月	2012年5月16日之前：固定利率2.459%年度； 2012年5月16日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 1%	10,850 9,500	9,718 10,171
BCP Fixa out 2019-Vm Sr.61	2011年12月	2019年10月	固定利率6.875%	4,000	4,269
BCP Fixa out 19-Vm Sr 110	2012年1月	2019年10月	固定利率6.875%	3,750	3,632
BCP Floater jul 17-Vm Sr 122	2012年2月	2017年7月	2012年7月28日之前：固定利率2.738%年度； 2012年7月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 1.15%	30,000	26,712
BCP Floater nov 18-Vm Sr 124	2012年2月	2018年11月	2012年8月3日之前：固定利率1.715%年度； 2012年8月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.6%	18,500	16,872
BCP Floater jun 18-Vm Sr. 132	2012年2月	2018年6月	2013年6月15日之前：固定利率2.639%年度； 2013年6月15日之後：歐元銀行間同業拆借利率12個月+ 0.5%	2,000	2,102
BCP Fixa out 19-Vm Sr. 177	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	4,900	5,152
BCP Fixa out 19-Vm Sr 193	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	27,100	28,543
BCP 4.75 Por Cento set -Vm Sr 279	2012年9月	2020年9月	固定利率4.75%	338,500	339,375
BCP 3.375 14/27.02.2017 Emtn 852	2014年2月	2017年2月	固定利率3.375%	2,000	1,994
Bcp Cln Brisa Fev 2023 - Epmv Sr 23	2015年2月	2023年2月	固定利率2.65% - 標的資產Brisa 022023	2,500	2,546
Bcp 4.03 Maio 2021 Epmv Sr 33	2015年8月	2021年5月	2015年9月27日之前：固定利率6.961%；2015年9月27日之後： 固定利率4.03%		
<i>Bank Millennium:</i>					
Bank Millennium - BPW_2017/01	2014年1月	2017年1月	參照Wti Crude Oil	1,210	1,210
Bank Millennium - BPW_2017/01A	2014年1月	2017年1月	參照Gold Fix Price	1,074	1,074
Bank Millennium - BPW_2017/02A	2014年2月	2017年2月	參照富時100指數	665	665
Bank Millennium - BPW_2017/02	2014年2月	2017年2月	參照大眾	847	847
Bank Millennium - BPW_2017/03	2014年3月	2017年3月	參照Gold Fix Price	1,171	1,171
Bank Millennium - BPW_2017/03A	2014年3月	2017年3月	參照Wti Crude Oil	1,150	1,150
Bank Millennium - BKMO_280317C	2014年3月	2017年3月	固定利率 3.19%	113,117	113,117
Bank Millennium - BPW_2017/04	2014年4月	2017年4月	參照寶馬公司	419	419
Bank Millennium - BPW_2017/04A	2014年4月	2017年4月	參照OBXP	855	855
Bank Millennium - BPW_2017/05	2014年5月	2017年5月	參照Pzu PW	1,163	1,163
Bank Millennium - BPW_2017/06	2014年6月	2017年6月	參照Gold Fix Price	895	895
Bank Millennium - BPW_2017/07	2014年7月	2017年7月	參照通用汽車公司	786	786
Bank Millennium - BPW_2017/04C	2014年10月	2017年4月	參照Swiss index	2,255	2,255
Bank Millennium - BPW_2017/11	2014年11月	2017年11月	參照雀巢	1,233	1,233
Bank Millennium - BPW_2017/12	2014年12月	2017年12月	參照空中客車	737	737
Bank Millennium - BPW_2018/01	2015年1月	2018年1月	參照UPS	1,166	1,166
Bank Millennium - BPW_2018/02	2015年2月	2018年2月	參照大眾	1,231	1,231
Bank Millennium - BPW_2018/03	2015年3月	2018年3月	參照Euro Stoxx 50	1,322	1,322
Bank Millennium - BPW_2018/04	2015年4月	2018年4月	參照Euro Stoxx 50	2,045	2,045
Bank Millennium - BPW_2018/06	2015年5月	2018年6月	參照Swiss index	2,317	2,317
Bank Millennium - BPW_2018/06A	2015年6月	2018年6月	參照Ibex 35	1,910	1,910
Bank Millennium - BKMO_220618N	2015年6月	2018年6月	固定利率3.01%	68,023	68,023
Bank Millennium - BPW_2018/07	2015年7月	2018年7月	參照鎔金價格指數	2,384	2,384
Bank Millennium - BPW_2018/08	2015年8月	2018年8月	參照4項指數	3,375	3,375
Bank Millennium - BPW_2018/09	2015年9月	2018年9月	參照4項指數	3,296	3,296
Bank Millennium - BPW_2018/10	2015年10月	2018年10月	參照美國航空公司集團	1,429	1,429
Bank Millennium - BPW_2018/11	2015年11月	2018年11月	參照4項指數	1,905	1,905
Bank Millennium - BPW_2019/01	2015年12月	2019年1月	參照4項指數	979	979
Bank Millennium - BPW_2019/01A	2016年1月	2019年1月	參照4個股票投資組合	885	885
Bank Millennium - BPW_2019/03	2016年2月	2019年3月	參照Gold Fix Price	2,814	2,814
Bank Millennium - BPW_2019/03A	2016年3月	2019年3月	參照Gold Fix Price	4,348	4,348
Bank Millennium - BPW_2019/03B	2016年3月	2019年3月	參照Gold Fix Price	1,156	1,156
Millennium Leasing - G1	2016年3月	2018年3月	固定利率2.97%	6,802	6,802
Millennium Leasing - G2	2016年3月	2018年3月	固定利率2.97%	2,948	2,948
Bank Millennium - BPW_2019/04	2016年4月	2019年4月	參照Gold Fix Price	3,048	3,048
Bank Millennium - BPW_2019/04A	2016年4月	2019年4月	參照DAX指數	1,119	1,119
Bank Millennium - BPW_2019/05	2016年5月	2019年5月	參照鎔金價格指數	2,903	2,903

(續)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
Millennium Leasing - G3	2016年5月	2018年5月	固定利率2.97%	7,936	7,936
Bank Millennium - BPW_2019/06A	2016年6月	2019年6月	參照5只股票的投資組合	2,947	2,947
Millennium Leasing - G4	2016年6月	2018年5月	固定利率2.98%	4,535	4,535
Bank Millennium - BPW_2019/07	2016年7月	2019年7月	參照Gold Fix Price	2,608	2,608
Bank Millennium - BPW_2019/08	2016年8月	2019年8月	參照Silver Fix Price(白銀基準價)	1,694	1,694
Bank Millennium - BPW_2019/09	2016年9月	2019年9月	參照Gold Fix Price	1,941	1,941
Bank Millennium - BKMO190617S	2016年9月	2017年6月	固定利率1.97%	6,740	6,740
Millennium Leasing - G5	2016年9月	2018年9月	固定利率2.91%	5,895	5,895
Millennium Leasing - F13	2016年12月	2017年3月	固定利率2.23%	9,274	9,274
Millennium Leasing - F14	2016年12月	2017年6月	固定利率2.23%	8,276	8,276
<i>BCP Finance Bank :</i>					
BCP Fin.Bank - EUR 10 M	2004年3月	2024年3月	固定利率5.01%	10,000	10,777
BCP Fin.Bank - EUR 100 M	2007年1月	2017年1月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.175%	50,350	50,350
BCP Finance Bank - EUR 15 M	2009年7月	2017年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.5%標的資產 - Bonds Brisa 09/280717	15,000	14,962
<i>Magellan Mortgages No. 2:</i>					
SPV Magellan No 2 - A類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.44%	64,195	64,195
SPV Magellan No 2 - B類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 1.1%	39,640	39,640
SPV Magellan No 2 - C類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.3%	18,900	18,900
SPV Magellan No 2 - D類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 1.7%	3,500	3,500
<i>Magellan Mortgages No. 3:</i>					
Mbs Magellan Mortgages S.3 Cl.A	2005年6月	2058年5月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.26%	272,236	252,846
Mbs Magellan Mortgages S.3 Cl.B	2005年6月	2058年5月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.38%	2,182	2,026
Mbs Magellan Mortgages S.3 Cl.C	2005年6月	2058年5月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.58%	1,405	1,305
					2,691,954
<i>應計費用</i>					35,202
					2,727,156
<i>以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券</i>					
<i>Banco Comercial Português :</i>					
BCP Cln Portugal - Emtn 726	2010年6月	2018年6月	固定利率4.72% 標的資產OT - 2018/06	59,100	62,410
BCP Eur Cln Port 2Emis Jun 10/18	2010年11月	2018年6月	固定利率4.45% 標的資產OT - 2018/06	11,550	12,549
BCP Eur Cln Portugal 10/15.06.20	2010年11月	2020年6月	固定利率4.8% 標的資產OT - 2020/06	30,000	33,927
BCP Eur Cln Portugal 3Rd-Emtn 840	2012年5月	2018年6月	固定利率4.45% 標的資產OT - 2018/06	32,700	44,673
Part. Multisetorial Europ.-Emtn 850	2013年6月	2018年6月	DB SALSA部門指數	3,950	4,314
Inv.Zona Euro I 22012017 EpvM Sr 4	2014年1月	2017年1月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,150	1,080
Inv Commodities Autc EpvM 16	2014年11月	2017年11月	參照S&P GSCI ER指數	1,340	692
Bcp Reem Parc Eur Ind Xii 14 EpvM 18	2014年12月	2017年12月	第1季度=2.25%；第2季度=5.4%； 第2期=9%；第2年=4.5%；第3年=4.5%	220	183
Bcp Reemb Parciais Eur Ind I-EpvM 20	2015年2月	2018年1月	2015年4月15日之前：固定利率3.164%； 2015年4月15日之後：2015年7月15日之前：固定利率5.4%； 2015年7月15日之後：2016年1月15日之前：固定利率9%； 2016年1月15日之後：2017年1月15日之前：固定利率4.5%； 2017年1月15日之後：2018年1月15日之前：固定利率4.5%	1,790	1,489

(續)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
BCP Reemb Parc Indic Europ Ii-Epvm 22	2015年2月	2017年2月	2015年5月4日之前：固定利率1.776%； 2015年5月4日之後，2015年8月4日之前：固定利率3.6%； 2015年8月4日之後，2016年2月4日之前：固定利率6%； 2016年2月4日之後，2017年2月6日之前：固定利率2.983%	326	323
BCP Reemb Parc Multi Sect Iv-Epvm 25	2015年4月	2017年4月	2015年7月16日之前：固定利率2%； 2015年7月16日之後，2015年10月16日之前：固定利率4.8%； 2015年10月16日之後，2016年4月16日之前：固定利率8%； 2016年4月16日之後，2017年4月16日之前：固定利率4%	314	301
BCP Retor Ec Zo Eur Autoc Iv-Epvm 26	2015年4月	2017年4月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	3,050	3,108
BCP Inv Cab Ba Volatil V-Epvm 28	2015年5月	2017年5月	參照S&P Europe 350 Low Volatility	1,520	1,365
BCP Ind Setor Cup Fixo Vi-Epvm 29	2015年6月	2018年6月	第1年：固定利率9%；第2年及以後：參照3項指數的投資組合	2,810	2,649
BCP Rend Indic Set Autoc Vii-Epvm 30	2015年7月	2017年7月	參照3項指數的投資組合	2,180	2,138
BCP Inv Eur Div Autoc. Vii-Epvm 31	2015年7月	2018年7月	參照EuroStoxx Select Dividend 30	1,100	1,128
BCP Rend Acoes Zon Eur Autc-Epvm 32	2015年8月	2018年8月	參照歐洲STOXX50指數	1,770	1,617
BCP Reem Parc Ind Setor Xi-Epvm 34	2015年11月	2017年11月	2016年2月12日之前：固定利率1.5%； 2016年2月12日之後，2016年5月12日之前：固定利率3.6%； 2016年5月12日之後，2016年11月12日之前：固定利率6%； 2016年11月12日之後，2017年11月12日之前：固定利率3%	672	640
BCP Rend Ind Glob Autoc Xi-Epvm 36	2015年11月	2017年11月	參照3項指數的投資組合	1,600	1,654
BCP Inv Banc Zona Eur Xi-Epvm 37	2015年11月	2019年11月	參照EuroStoxx Banks	1,000	687
BCP Inv Eur Glob Autoc Xi-Epvm 35	2015年11月	2017年11月	參照Stoxx Europe 600 index	2,960	3,179
BCP Reemb Par Ind Setor Xii-Epvm 39	2015年12月	2017年12月	2016年3月11日之前：固定利率1.624%； 2016年3月11日之後，2016年6月11日之前：固定利率3.9%； 2016年6月11日之後，2016年12月11日之前：固定利率6.5%； 2016年12月11日之後，2017年12月11日之前：固定利率3.25%；	260	246
BCP Rend Zon Eur Autoc Xii-Epvm 38	2015年12月	2018年12月	參照歐洲STOXX50指數	3,060	2,841
BCP Rend E Part Zo Eur Autoc-Epvm Sr	2016年1月	2019年1月	參照歐洲斯托克指數	1,730	1,593
BCP Ree Parc Eur Ind Ii Eur-Epvm Sr41	2016年2月	2018年2月	2016年5月4日之前：固定利率1.752%； 2016年5月4日之後，2016年8月4日之前：固定利率4.2%； 2016年8月4日之後，2017年2月4日之前：固定利率7%； 2017年2月4日之後，2018年2月6日之前：固定利率3.5196%	268	238
BCP Inv Eur-Ac Autoc Ii Eur-Epvm 42	2016年2月	2019年2月	參照歐洲斯托克指數	1,750	1,772
BCP Inv Acoes Zona Eur Iii-Epvm 43	2016年3月	2018年4月	參照歐洲斯托克指數	1,700	1,834
BCP Val Ac Zon Eur Autoc V-Epvm Sr4	2016年5月	2019年5月	參照2項指數的投資組合	1,750	1,730
Acoes Z Eur Ret Trim Vi/16-Epvm Sr45	2016年6月	2017年6月	參照歐洲斯托克指數	2,200	2,246
Inv Set Farm Autoc Vii-Epvm Sr46	2016年7月	2019年7月	參照歐洲斯托克指數	1,120	1,111
Inv Euro Ac Autoc Xi Eur-Epvm47	2016年11月	2018年11月	參照歐洲斯托克指數	1,490	1,438
BCP Rend Fix Telec Autoc Xii/16-Epvm	2016年12月	2018年12月	固定利率6%	1,460	1,427
					196,582
應計費用					3,566
					<u>200,148</u>

截至2016年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

	2016年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3至6個月 歐元千元	6個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	
<i>債務證券以攤餘成本計</i>						
債券	220,905	152,426	159,583	432,381	1,994	967,289
資產擔保債券	-	926,793	-	-	-	926,793
中期票據	389,721	-	14,962	-	10,777	415,460
證券化	-	-	-	-	382,412	382,412
	<u>610,626</u>	<u>1,079,219</u>	<u>174,545</u>	<u>432,381</u>	<u>395,183</u>	<u>2,691,954</u>
<i>以公允價值計量且其變動計入 損益的債務證券</i>						
債券	1,403	7,020	8,732	21,554	-	38,709
中期票據	-	-	-	157,873	-	157,873
	<u>1,403</u>	<u>7,020</u>	<u>8,732</u>	<u>179,427</u>	<u>-</u>	<u>196,582</u>
<i>憑證</i>	-	-	-	-	585,516	585,516
	<u>612,029</u>	<u>1,086,239</u>	<u>183,277</u>	<u>611,808</u>	<u>980,699</u>	<u>3,474,052</u>

截至2015年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

	2015年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3至6個月 歐元千元	6個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	
<i>債務證券以攤餘成本計</i>						
債券	133,696	407,488	203,440	941,930	4,745	1,691,299
資產擔保債券	-	-	381,168	950,022	-	1,331,190
中期票據	12,925	-	897	522,367	10,550	546,739
證券化	-	-	-	-	439,013	439,013
	<u>146,621</u>	<u>407,488</u>	<u>585,505</u>	<u>2,414,319</u>	<u>454,308</u>	<u>4,008,241</u>
<i>以公允價值計量且其變動計入 損益的債務證券</i>						
債券	1,785	4,727	5,829	31,266	-	43,607
中期票據	1,142	-	2,601	156,407	-	160,150
	<u>2,927</u>	<u>4,727</u>	<u>8,430</u>	<u>187,673</u>	<u>-</u>	<u>203,757</u>
<i>憑證</i>	-	-	-	-	507,845	507,845
	<u>149,548</u>	<u>412,215</u>	<u>593,935</u>	<u>2,601,992</u>	<u>962,153</u>	<u>4,719,843</u>

36. 交易性金融負債

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
賣空證券	24,228	-
交易衍生品(附註23)：		
遠期利率協議	-	8
掉期	498,702	590,037
期權	4,457	69,090
嵌入性衍生工具	6,111	9,335
遠期	6,225	5,982
其他	7,864	48,776
	<u>523,359</u>	<u>723,228</u>
	<u>547,587</u>	<u>723,228</u>
1級	234	63,153
2級	459,309	643,567
3級	88,044	16,508

如IFRS 13所述，金融工具按照附註48所述的評估水準計量。

交易性金融負債結餘包括按照附註1 d)中列出的會計政策與主要合約分離的嵌入衍生工具評估值(截至2016年12月31日)，該評估值金額為6,111,000歐元(2015年12月31日：9,335,000歐元)。本附註應與附註23一併分析。

37. 撥備

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
擔保和其他承諾撥備(附註22)	128,056	74,710
保險活動技術撥備		
已接受的直接保險和再保險		
未滿期保費	10,490	14,695
人壽保險	34,751	46,553
盈虧參與	431	3,039
其他技術撥備	15,816	8,905
負債和費用其他撥備	131,506	136,908
	<u>321,050</u>	<u>284,810</u>

擔保和其他承諾撥備的變動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	74,710	250,158
本集團結構變動導致的轉讓	(930)	246
其他轉讓	-	(158,870)
本年度費用	64,536	8,827
當年轉回	(8,644)	(24,484)
匯率差異	(1,616)	(1,167)
12月31日餘額	<u>128,056</u>	<u>74,710</u>

其他風險撥備和費用的變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	136,908	127,403
本集團結構變動導致的轉讓	(1,879)	1,059
其他轉讓	11,844	(20,453)
本年度費用	44,928	39,822
當年轉回	(12,433)	(430)
沖銷金額	(46,209)	(9,297)
匯率差異	(1,653)	(1,196)
12月31日餘額	<u>131,506</u>	<u>136,908</u>

其他撥備是根據與本集團活動固有的風險有關的某些或有事項的發生概率，每個報告日期進行審查，以反映最佳估計數量和相應的付款概率。本項目包括為出售Millennium Bank（希臘）過程中的或有事項以及為訴訟、詐騙及稅務或有事項所計提的撥備。為稅務或有事項計提的撥備總額為49,016,000歐元（2015年12月31日：48,835,000歐元），根本上與關係到增值稅及印花稅的或有事項相關聯。

38. 次級債務

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
債券		
非永久債券	804,547	849,026
永久債券	28,955	28,760
應急可轉換債券	<u>703,421</u>	<u>759,813</u>
應計費用	1,536,923	1,637,599
	<u>7,632</u>	<u>7,772</u>
	<u>1,544,555</u>	<u>1,645,371</u>

標題次級債務－應急可轉換債券對應Banco Comercial Português, S.A. 2012年6月29日發行的可作為核心一級資本的混合次級債務工具，初始金額為3,000,000,000歐元，完全由葡萄牙國家認購。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。

2014年期間，增資及評估資本充足率變化後，經葡萄牙銀行授權，根據監管機構對BCP資本充足率變化的分析，正如在最近增資期間所宣佈的，本行於2014年5月償還葡萄牙國家發行的核心一級資本工具（應急可轉換債券）400,000,000歐元，並已於2014年8月償還1,850,000,000歐元的普通股一級資本工具（應急可轉換債券）。

根據2012年6月注入國家資金後歐洲委員會批准的重組方案，Banco Comercial Português, S.A. 受一項和解日程表的約束，包括如果截至2016年12月31日葡萄牙國家認購的已發行核心一級混合型資本工具（「應急可轉換債券」）超過需要700,000,000歐元，則Banco Comercial Português需銷售其在Bank Millennium S.A.（波蘭）持有的股份。

Banco Comercial Português, S.A. 因此告知，其將在2016年12月31日之前償還50,000,000歐元的應急可轉換債券，從而再次趕上與歐洲委員會約定的應急可轉換債券還計劃所確定的最後期限。

所述工具是根據本行的資本重組計劃範圍發行的，根據國際貨幣基金組織干預計劃的範圍，按照第150 - A/2012號法規，使用葡萄牙國家提供的12,000,000,000歐元。與DGComp約定的重組流程結束之後，本行已承擔某些承諾，如附註55所述。此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32 - 融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i) 強制性支付資本和利息的義務；以及(ii) 如果透過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。

因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。該業務利率從8.5%開始上漲，到2017年到期為10%。

如附註60所述，2017年2月9日，Banco Comercial Português, S.A. 已向葡萄牙國家提前償還700,000,000歐元的剩餘核心一級混合型資本工具。

截至2016年12月31日，次級債發行分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	自有資金價值 歐元千元
<i>非永久債券</i>						
<i>Banco Comercial Português :</i>						
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月(i)	參見涵義(viii)	52,587	52,587	7,740
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月(ii)	參見涵義(viii)	14,887	14,887	2,357
Bcp Ob Sub Jun 2020 - Emtm 727	2010年6月	2020年6月(iii)	參見涵義(ix)	14,791	14,791	1,471
Bcp Ob Sub Aug 2020 - Emtm 739	2010年8月	2020年8月(iv)	參見涵義(x)	9,278	9,278	1,222
Bcp Ob Sub Mar 2021 - Emtm 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	114,000	114,000	96,773
Bcp Ob Sub Apr 2021 - Emtm 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	64,100	64,100	54,521
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 - Emtm 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	35,000	35,000	30,158
Bcp Sub 11/25.08.2019 - Emtm 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,011	3,979
Bcp Subord Sep 2019 - Emtm 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.31%	50,000	53,933	27,444
Bcp Subord Nov 2019 - Emtm 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	42,675	22,844
Mbcp Subord Dec 2019 - Emtm 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.15%	26,600	28,260	15,650
Mbcp Subord Jan 2020 - Emtm 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.01%	14,000	14,490	8,501
Mbcp Subord Feb 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9%	23,000	23,730	14,541
Bcp Subord Apr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.15%	51,000	52,485	33,235
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9%	25,000	25,650	16,417
Bcp Subordinadas Jul 20-Emtm 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9%	26,250	26,370	18,404
<i>Bank Millennium:</i>						
MB Finance AB	2007年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+2%	150,466	150,466	29,257
<i>BCP Finance Bank :</i>						
BCP Fin Bank Ltd EMTN - 828	2011年10月	2021年10月	固定利率13%	94,413	73,791	19,470
<i>麥哲倫3號 :</i>						
麥哲倫3號系列F級	2005年6月	2058年5月	-	44	44	-
					804,548	403,984
<i>永久債券</i>						
<i>Obrigações Caixa Perpétuas Subord</i>						
2002/19jun2012	2002年6月	參見涵義(v)	參見涵義(xi)	95	75	-
TOPS BPSM 1997	1997年12月	參見涵義(vi)	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.9%	23,216	23,332	23,216
BCP Leasing 2001	2001年12月	參見涵義(vii)	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.25%	5,548	5,548	5,548
					28,955	28,764
<i>應急可轉換債券</i>						
BCP Coco Bonds 12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見涵義(xii)	700,000	703,420	700,000
<i>應計費用</i>						
					7,632	-
					1,544,555	1,132,748

涵義：

下一個認購期權的行使日期-重組期結束(2017年12月31日)後考慮第一個日期需經監督部門事先批准。

- (i) 2018年3月
- (ii) - 2018年4月
- (iii) - 2018年6月
- (iv) - 2018年2月
- (v) - 2018年3月
- (vi) - 2018年6月
- (vii) 2018年3月

利率

- (viii) -第1年6%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.4%；
- (ix) -第5年之前固定利率3.25%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1%；
- (x) -第1年：3%；第2年3.25%；第3年3.5%；第4年4%；第5年5%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.25%；
- (xi) -第40次票證之前6.131%；第40次票證之後歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.4%；
- (xii) -第1年：8.5%；第2年8.75%；第3年9%；第4年9.5%；第5年10%。

截至2015年12月31日，次級債發行分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	自有資金價值 歐元千元
<i>非永久債券</i>						
<i>Banco Comercial Português :</i>						
MBCP Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月(i)	參見涵義(viii)	52,587	52,587	18,097
MBCP Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月(ii)	參見涵義(viii)	14,888	14,888	5,335
BCP Ob Sub jun 2020 - EMTN 727	2010年6月	2020年6月(iii)	參見涵義(ix)	14,791	14,791	4,429
BCP Ob Sub ago 2020 - EMTN 739	2010年8月	2020年8月(iv)	參見涵義(x)	9,278	9,278	3,077
BCP Ob Sub mar 2021 - EMTN 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	114,000	114,000	114,000
BCP Ob Sub abr 2021 - EMTN 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	64,100	64,100	64,100
BCP Ob Sub 3S abr 2021 - EMTN 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	35,000	35,000	35,000
BCP Sub 11/25.08.2019 - EMTN 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,122	5,479
BCP Subord set 2019 - EMTN 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.31%	50,000	52,176	37,444
BCP Subord nov 2019 - EMTN 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	40,887	30,844
MBCP Subord dez 2019 - EMTN 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.15%	26,600	26,527	20,970
MBCP Subord jan 2020 - EMTN 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.01%	14,000	13,488	11,301
MBCP Subord fev 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9%	23,000	22,654	19,141
BCP Subord abr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.15%	51,000	50,311	43,435
BCP Subord 2 Serie abr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9%	25,000	24,545	21,417
BCP Subordinadas jul 20-EMTN 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9%	26,250	25,140	23,654
<i>Bank Millennium:</i>						
MB Finance AB	2007年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+2%	149,916	149,916	59,133
<i>BCP Finance Bank :</i>						
BCP Fin Bank Ltd EMTN - 295	2006年12月	2016年12月	參見涵義(xi)	71,209	71,202	13,886
BCP Fin Bank Ltd EMTN - 828	2011年10月	2021年10月	固定利率13%	82,447	59,370	17,722
<i>麥哲倫3號 :</i>						
麥哲倫3號3系列F級	2005年6月	2058年5月	-	44	44	-
					849,026	548,464
<i>永久債券</i>						
<i>Obrigações Caixa Perpétuas Subord</i>						
2002/19jun2012	2002年6月	參見涵義(v)	參見涵義(xii)	93	68	-
TOPS BPSM 1997	1997年12月	參見涵義(vi)	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.9%	23,025	23,256	23,025
BCP Leasing 2001	2001年12月	參見涵義(vii)	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.25%	5,436	5,436	5,436
					28,760	28,461
<i>應急可轉換債券</i>						
BCP Coco Bonds 12/29.06.2017	2001年12月	2017年6月	參見涵義(xiii)	750,000	759,813	750,000
<i>應計費用</i>						
					7,772	-
					1,645,371	1,326,925

涵義：

下一個認購期權的行使日期—重組期結束(2017年12月31日)後考慮第一個日期需經監督部門事先批准。

- (i) 2018年3月
- (ii) - 2018年4月
- (iii) - 2018年6月
- (iv) - 2018年2月
- (v) - 2018年3月
- (vi) - 2018年6月
- (vii) 2018年3月

利率

- (viii) -第1年6%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月+1%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+1.4%；
- (ix) -第5年之前固定利率3.25%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+1%；
- (x) -第1年：3%；第2年3.25%；第3年3.5%；第4年4%；第5年5%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+1.25%；
- (xi) -歐元銀行間同業拆借利率3個月+0.3%（2011年12月之後為0.8%）；
- (xii) -第40次票證之前6.131%；第40次票證之後歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.4%；
- (xiii) -第1年：8.5%；第2年8.75%；第3年9%；第4年9.5%；第5年10%。

次級債務按剩餘期間分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
3至6個月	703,421	-
1年以下	150,466	71,202
1至5年	654,037	1,265,123
超過5年	44	272,514
未確定	28,955	28,760
	1,536,923	1,637,599
應計費用	7,632	7,772
	<u>1,544,555</u>	<u>1,645,371</u>

39. 其他負債

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
債權人：		
供應商	28,430	34,562
保理業務	13,717	12,117
聯營公司	108	120
存款賬戶申請及其他申請	30,132	46,317
為進行期貨及期權交易	6,517	4,485
為直接報銷與再保險業務	9,853	3,976
本集團養老基金未覆蓋的債務		
–本集團應付的款項	47,989	75,148
其他債權人		
居民	44,724	53,029
非居民	36,573	71,576
公共部門	32,643	44,534
利息和其他應付金額	65,147	67,874
遞延收益	10,930	10,431
已收取將攤銷的貸款保險	52,164	40,644
假期工資和補貼	50,910	57,899
其他應付行政費用	2,856	2,996
交易活動應付金額	803	131,793
將結算的業務–國外、轉讓與存款	301,696	252,286
在聯營公司的負資產淨值		
Luanda Waterfront Corporation	9,473	5,169
Nanium, S.A.	2,367	7,580
其他負債	168,496	152,139
	<u>915,528</u>	<u>1,074,675</u>

本集團養老基金未覆蓋的債務–本集團應付的款項包括附註49所述的與優先保險費有關的21,337,000歐元(2015年12月31日：46,308,000歐元)。此外，該餘額包括與員工、退休人員和前僱員抵押貸款相關的福利實際價值相關的17,817,000歐元(2015年12月31日：20,263,000歐元)。

其還包括附註49所述的已在員工成本中確認、支付給執行董事會前成員的退休福利義務相關的金額3,837,000歐元(2015年12月31日：4,245,000歐元)。養老基金不包括這些義務，因此對應於本集團應付的款項。

交易活動應付的款項包括在進行證券交易所業務後3個工作日內應付的款項。

40. 股本、優先股和其他權益工具

截至2016年12月31日，本行股本為4,268,817,689.20歐元，由944,624,372股普通、入賬和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

2016年11月，按照股東大會於2016年4月21日作出的抑制股東優先購買權的決議案，Banco Comercial Português董事會已批准一項增加Banco Comercial Português股本的決議案，從4,094,235,361.88歐元增至4,268,817,689.20歐元，其方式是非公開配售157,437,395新股，供Chiado按照每一新股1.1089歐元的認購價格認購。

2016年10月，在不減少股本的情況下，Banco Comercial Português已對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組比率，按相同比例，反向分割之前的每75股對應之後的1股，該比率對所有股份均適用。因此，該日Banco Comercial Português的股本(4,094,235,361.88歐元)對應787,186,977股份。

經股東周年大會於2015年5月11日授權後，由於部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，本行透過發行4,844,313,860股新的普通和入賬股份(無名義價值)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。公開發行股票的發行價格或價值使用BCP過去五天的數量加權平均報價計算，折扣為7%。發行價格(每股0.0834歐元)與發行價值(每股0.08歐元)間的差額已形成16,470,667.11歐元的股份溢價。

2015年7月，大部分優先股已被用於交換新債務工具。截至2015年12月31日和2016年9月30日，剩下的優先股總額為59,910,000歐元。

BCP Finance Company Ltd根據IAS 32和附註1 h)中所述的會計政策兩次發行的優先股可視為權益工具。兩次發行包括：

- 2004年6月9日發行的439,684股永久無投票權優先股，每股面值100歐元，總額43,968,400歐元。
- 2005年10月13日發行的15,942股永久無投票權優先股，每股面值1,000歐元，總額15,942,000歐元。

其他權益工具的結餘(2,922,000歐元)，包括2009年6月29日發行的2,922永久次級債務證券，該等證券附有條件息票，面額1,000歐元。

2012年6月29日，Banco Comercial Português, S.A.已發行可作為核心一級資本的經葡萄牙國家全部認購的混合型次級債務工具(應急可轉換債券)。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。

根據2012年6月注入國家資金後歐洲委員會批准的重組方案，Banco Comercial Português, S.A.受一項和解日程表的約束，包括如果截至2016年12月31日葡萄牙國家認購的已發行核心一級混合型資本工具(「應急可轉換債券」)超過需要700,000,000歐元，則Banco Comercial Português需銷售其在Bank Millennium S.A. (波蘭)持有的股份。

因此，2016年12月，本行已償還50,000,000歐元的核心一級混合型工具(應急可轉換債券)，從而再次趕上與歐洲委員會約定的應急可轉換債券償還計劃所確定的最後期限。2017年2月9日，Banco Comercial Português已向葡萄牙國家償還700,000,000歐元的剩餘應急可轉換債券。該償還行為標誌著Banco Comercial Português活動回歸正常，已由歐洲中央銀行事先批准，前提條件是Banco Comercial Português在該日成功完成增資。

此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32 - 金融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本和利息的義務；以及(ii)如果透過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。

根據第63-A/2008號法律和第150-A/2012號執行令(應急可轉換債券)規定的國家認購的核心一級資本工具的發行條件，本行在發行款項全部收回前不能分配股息。

截至2016年12月31日，單獨或與其關聯公司一起持有本行2%或以上股本的股東如下：

股東	股份數量	股本 (%)	投票權 (%)
復星集團 - Chiado (Luxembourg) S.a.r.l.	157,437,395	16.67%	16.67%
Sonangol Group - Sonangol - Sociedade Nacional de Combustíveis de Angola	140,454,871	14.87%	14.87%
EDP Group			
EDP 養老基金(*)	19,939,423	2.11%	2.11%
成員持有的投票權			
管理層與監督機構(**)	406,344	0.04%	0.04%
合格總持股數	318,238,033	33.69%	33.69%

(*) 按照《葡萄牙證券法》第20條第1款第f)項計算。

(**) 按照2016年6月30日的資料，因2016年10月24日執行的股票復原行動而已進行調整。

如附註60所述，2017年1月9日，Banco Comercial Português, S.A.已作出增加其股本的決議案，按照其各自優先購買權向Banco Comercial Português增加現有普通股東增發股份，從4,268,817,689.20歐元增至5,600,738,053.72歐元，另向其他獲得認股權的投資者新發14,169,365,580普通賬面記錄註冊股份（無賬面價值）（「股權發行」），隨之普通股數量將為15,113,989,952。

本次增資之後，單獨或共同持有本行2%或以上資本的股東如下：

股東	股份數量	股本 (%)	投票權 (%)
復星集團 - Chiado (Luxembourg) S.a.r.l.	3,615,709,715	23.92%	23.92%
Sonangol Group - Sonangol - Sociedade Nacional de Combustíveis de Angola	2,303,640,891	15.24%	15.24%
Grupo EDP - EDP養老基金(*)	318,918,339	2.11%	2.11%
Norges Bank，直接	315,290,240	2.09%	2.09%
合格總持股數	<u>6,553,559,185</u>	<u>43.36%</u>	<u>43.36%</u>

(*) 按照《葡萄牙證券法》第20條第1款第f)項計算。

41. 法定準備金

根據葡萄牙法律，本行須每年將年利率的百分之十用於設立法定準備金，直至準備金金額達到股本金額。通常情況下，準備金不可分配。根據在2016年4月21日股東大會上批准的2015年度利潤使用提案，本行已增加其法定儲備金，增加額為22,605,000歐元。

根據現行法律，集團公司根據其經濟活動，每年應將年利率的5%到20%用於設立法定準備金。

其餘法定準備金等於穩定按照本行章程可分配的股息所設的準備金。

42. 庫存股份

結餘分析如下：

	Banco Comercial Português, S.A. 股份
2016年	
賬面淨值(歐元千元)	2,880
證券數量	2,689,098(*)
平均賬面價值(歐元)	1.07
2015年	
賬面淨值(歐元千元)	1,187
證券數量	24,280,365(*)
平均賬面價值(歐元)	0.05

綜合範圍內的公司所持有的自有資金未超過本行的規定及葡萄牙《公司法》(Código das Sociedades Comerciais)規定的限額。

(*)截至2016年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.無任何庫存股份，且在此期間未進行任何自有股票出售或購買交易。結餘包括客戶持有的2,689,098股庫存股份(2015年12月31日：24,280,365股)。鑒於對於一些此等客戶而言存在減值跡象，此等客戶持有的本行股份被視為庫存股，且根據會計政策從股權中核銷。

截至2016年12月31日，附註50中所述的BCP集團聯營公司持有的庫存股情況為：Millenniumbcp Ageas Group持有8,694,500Banco Comercial Português股份(2015年12月31日：652,087,518股)，金額為9,312,000歐元(2015年12月31日：31,822,000歐元)。

如附註47中所述，本集團已在不減少股本的情況下對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組係數，重組之前的每75股對應重組之後的1股，該重組方式對所有股份均按相同比例適用。

43. 公允價值儲備金、其他準備金及未分配利潤

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
公允價值儲備金		
總價值		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	(233,799)	43,222
證券代表的貸款(*)	-	(15)
持至期滿的金融資產(*)	(6,517)	(381)
聯營公司與其他方設立的準備金	3,568	10,559
現金流對沖	56,842	(24,550)
	<u>(179,906)</u>	<u>28,835</u>
稅項		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	67,936	(10,167)
證券代表的貸款	-	4
持至期滿的金融資產	207	110
現金流對沖	(18,869)	4,468
	<u>49,274</u>	<u>(5,585)</u>
	<u>(130,632)</u>	<u>23,250</u>
準備金和未分配利潤		
綜合報表時的匯兌損益：		
Bank Millennium, S.A.	(33,196)	(25,295)
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.	(166,996)	(81,270)
Banco Millennium Angola, S.A.	-	(40,368)
其他	15,873	4,876
	<u>(184,319)</u>	<u>(142,057)</u>
精算虧損	(2,575,656)	(2,341,521)
其他準備金及未分配利潤	2,657,669	2,452,532
	<u>(102,306)</u>	<u>(31,046)</u>

(*)指在重新分類之日，應重新分類的證券未計提之公允價值儲備金金額。

根據附註1 d)中所述的會計政策，公允價值儲備金等於可供出售金融資產和現金流量對沖的累計公允價值變化。

2016年公允價值儲備金變動(不包括對沖會計的影響)分析如下：

	2016年				
	1月1日餘額 歐元千元	公允價值調整 歐元千元	損益減值 歐元千元	銷售額 歐元千元	12月31日餘額 歐元千元
Millenniumpcp Ageas	3,270	(4,246)	-	-	(976)
葡萄牙公共債務證券	(116,939)	(168,491)	-	(10,003)	(295,433)
Visa Europe Limited.	43,312	18,036	-	(61,348)	-
Visa Inc.	-	644	-	-	644
其他投資	123,742	(308,469)	274,419	(30,675)	59,017
	<u>53,385</u>	<u>(462,526)</u>	<u>274,419</u>	<u>(102,026)</u>	<u>(236,748)</u>

2015年公允價值儲備金變動(不包括對沖會計的影響)分析如下：

	2015年					12月31日餘額 歐元千元
	1月1日餘額 歐元千元	轉移 歐元千元	公允價值調整 歐元千元	損益減值 歐元千元	銷售額 歐元千元	
Millenniumpcp Ageas	(3,902)	-	7,172	-	-	3,270
葡萄牙公共債務證券	67,628	282,216	(70,478)	-	(396,305)	(116,939)
Visa Europe Limited.	-	-	43,312	-	-	43,312
其他投資	114,982	-	(29,965)	56,675	(17,950)	123,742
	<u>178,708</u>	<u>282,216</u>	<u>(49,959)</u>	<u>56,675</u>	<u>(414,255)</u>	<u>53,385</u>

44. 非控制權益

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
精算虧損(除稅後)	(1,069)	(728)
合併報表產生之匯兌損益	(141,617)	(111,771)
公允價值儲備金	(28,653)	5,059
遞延稅項	4,900	(1,189)
	<u>(166,439)</u>	<u>(108,629)</u>
其他準備金及未分配利潤	1,049,504	1,166,031
	<u>883,065</u>	<u>1,057,402</u>

非控制權益結餘分析如下：

	資產負債表		損益表	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
來自於持續運營				
Bank Millennium, S.A.	785,357	754,037	79,971	59,206
BIM - Banco Internacional de Moçambique, SA (*)	106,377	136,428	24,652	29,257
其他附屬公司	(8,669)	(623)	(1,112)	(610)
來自於非持續運營	883,065	889,842	103,511	87,853
Banco Millennium Angola, S.A.	-	167,560	18,366	37,764
	<u>883,065</u>	<u>1,057,402</u>	<u>121,877</u>	<u>125,617</u>

(*)包括BIM Group持有的與SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L.相關的非控制權益。

名稱	總部	部門	非控制權益佔比(%)	
			2016年	2015年
Bank Millennium, S.A.	華沙	銀行	49.9%	49.9%
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.	馬布多	銀行	33.3%	33.3%

如附註47所述，Banco Comercial Português, S.A.(BCP)同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併綜合根據條款，2016年4月，本集團有權獲得新實體(Banco Millennium Atlântico, S.A.) 22.5%股權。從2016年5月開始，對於該實體，採用權益法記賬(附註26)。

下表為根據IFRS編製的上述機構的財務資料匯總。此等資料是進行公司間沖銷前的資料：

	Bank Millennium, S.A.		BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
收入	795,592	772,562	295,057	344,366
淨利潤	160,263	130,694	71,240	84,243
歸屬於股東的年度淨利潤	80,292	71,488	47,507	54,986
歸屬於非控制權益的年度淨利潤	79,971	59,206	23,733	29,257
歸屬於股東的其他綜合收益	(23,156)	1,964	(6,749)	(7)
歸屬於非控制權益的其他綜合收益	(23,063)	18,739	(3,371)	(4)
綜合收益總計	<u>114,044</u>	<u>151,397</u>	<u>61,120</u>	<u>84,232</u>
金融資產	15,384,246	15,325,751	1,709,588	2,210,625
非金融資產	211,494	208,209	128,229	144,285
金融負債	(13,741,008)	(13,716,673)	(1,402,163)	(1,817,368)
非金融負債	(280,870)	(306,190)	(123,526)	(141,268)
股權	1,573,862	1,511,097	312,128	396,274
歸屬於股東的權益	788,505	757,060	208,144	264,257
歸屬於非控制權益的股權	<u>785,357</u>	<u>754,037</u>	<u>103,984</u>	<u>132,017</u>
經營活動的現金流				
經營活動	655,612	1,035,021	6,516	(2,398)
投資活動	(991,754)	(542,673)	(11,357)	(10,128)
融資活動	3,019	(151,652)	8,703	6,934
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	<u>(333,123)</u>	<u>340,696</u>	<u>3,862</u>	<u>(5,592)</u>
年度實付股息：				
歸屬於股東	-	-	12,359	18,897
歸屬於非控制權益	-	-	6,174	10,157
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,533</u>	<u>29,054</u>

45. 擔保和其他承諾

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
<i>所提供的擔保(附註22)</i>		
擔保	3,859,747	4,185,448
備用信用證	68,301	84,586
公開跟單信用證	506,160	532,323
罰款和賠償	401,837	434,758
	<u>4,836,045</u>	<u>5,237,115</u>
<i>向第三方作出的承諾</i>		
不可撤銷承諾		
定期存款合約	18,383	929
不可撤銷授信額度	2,184,968	2,077,530
其他不可撤銷承諾	294,046	280,288
可撤銷承諾		
可撤銷授信額度	3,931,708	3,874,928
銀行透支	615,795	592,400
其他可撤銷承諾	62,571	238,423
	<u>7,107,471</u>	<u>7,064,498</u>
實收擔保	27,051,441	31,396,270
第三方作出的承諾	11,043,835	11,778,091
為保管而持有的證券和其他物品	59,903,424	130,088,758
證券登記機關保管的證券和其他物品	55,380,653	135,146,255
其他表外賬戶	131,179,648	137,284,775

本集團提供的擔保可能涉及貸款交易，本集團會就第三方授予客戶的貸款提供擔保。根據其具體特點，預計其中一部分擔保將因為未執行而失效，因此此等交易並不一定代表現金流出。預計負債按照規定記賬(附註37)。

備用信用證和開放跟單信用證旨在確保就與外國實體開展的商業交易向第三方付款，從而為貨物的出貨提供資金。因此，由於此等交易通常以運送的貨物為抵押且通常是短期業務，此等交易的信用風險是有限的。

不可撤銷承諾是授予企業或零售客戶的信用額度的未使用部分。許多此等交易均為固定期限且利率可變，因此信貸和利率風險有限。

擔保和其他承諾的金融工具須遵守適用於信貸投資組合的審批和控制程序，即將對減值的客觀證據的分析納入考慮，如附註1 c)會計政策所述。最大的信貸風險為本集團在相應交易對手違約的情況下可能遭受的與擔保和承諾相關的面值虧損(不考慮潛在的追回款或抵押)。鑒於上文所述的虧損的性質，此等交易預期不會造成重大虧損。

46. 管理和保管的資產

根據10月17日頒佈的第252/2003號法令第29條第4款(其中已對集體投資機制進行規定)的規定，基金的託管銀行應共同負責確保所有基金投資者遵守適用葡萄牙立法和基金的適用規定項下的所有法定義務。集團公司管理的資金總額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
Banco Comercial Português, S.A.	2,220,048	1,915,490
Millennium bcp Bank & Trust	12,510	12,280
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	1,323,629	1,359,883
Millennium TFI S.A.	902,912	930,840
	<u>4,459,099</u>	<u>4,218,493</u>

本集團向第三方提供託管、受託人、公司管理、投資管理和諮詢服務，其中包括就一系列金融工具進行分配以及購買和出售決策。特定服務就管理和保管的資產已設定目標和資產回報水準。財務報表中不含此等以受託人身份持有的資產。

集團公司管理和保管的全部資產如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
存款資產	52,428,167	123,026,536
財富管理	2,232,558	1,927,770
房地產投資基金	1,323,629	1,359,883
投資基金	902,912	930,840
	<u>56,887,266</u>	<u>127,245,029</u>

47. 2016年發生的相關事件

年度股東大會決議案

Banco Comercial Português, S.A.已於2016年4月21日年度股東大會上完成44.76%的股本出售，並已通過以下決議案：

第一項–批准2015年單體及綜合年度報告，資產負債表及財務報表；

第二項–批准2015年度利潤使用提案；

第三項–批准對董事會，包括執行委員會、審核委員會及各自的每一成員以及特許會計師的信任和讚譽投票。

第四項–批准關於針對管理層及監督機構成員的薪酬政策的聲明；

第五項–為2016至2018年選擇外聘核數師；

第六項–為2016至2018年選擇單一核數師及其候補；

第七項–批准自有股份或債券的購買及銷售；

第八項–批准：(i)繼續提供本行章程第5條第1款所規定的授權；(ii)抑制董事會決定執行的一次或多次增資的過程中股東的優先權；

第九項–批准更改章程，即在第4條中增加新的第5款；

第十項–批准在不減少股本的情況下，對代表本行股本的股份進行重組。採用1:75的重組係數，重組之前的每75(七十五)股對應重組之後的1(一)股。

ActivoBank的評估流程情景

2015年2月24日，BCP已告知評估促進ActivoBank增值的不同戰略情景的流程。2016年3月，BCP決定獨家選擇Cabot Square Capital LLP(一所提供專業金融服務的私人股本公司)，以進入談判階段。

2016年6月，BCP已完成評估復甦的不同戰略情境的流程。ActivoBank已決定繼續將自身納入BCP集團的範圍內，這取決於BCP典型銀行業務預期演變過程中ActivoBank創造佳能的能力。

Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併

BCP同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併，從而為在不利條件下增長創造條件，同時使銀行適應近期監管情況變化。

2015年10月8日，BCP與Banco Privado Atlântico, S.A.的主要股東(Global Pactum – Gestão de Ativos, S.A.)已簽署合併Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的諒解備忘錄，已形成貸款方面的第二大私營銀行，就業務量而言，其市場份額約佔10%。

根據流程條款，BCP將對新實體產生重大影響，因此將採用權益法記賬。2016年4月22日，就Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的合併已簽訂公開轉讓契據。

以瑞士法郎計價的貸款轉換– *Bank Millennium S.A. (Poland)*

2016年1月15日，波蘭已出臺一項旨在支持外匯抵押貸款借款人的總統立法提案，但是沒有評估銀行業受到的影響。根據此後波蘭金融監督管理局公佈的預測情況，波蘭銀行業整體的直接成本可達到669億波蘭茲羅提(150億歐元)。

2016年8月2日，波蘭已出臺另一項旨在支持外匯抵押貸款借款人的總統立法提案，此次的重點是本行收取的外匯價差償還款。在這些情況下，潛在法規對銀行業的影響無法預測，但是這些針對外國貨幣進行的立法和監管如果是以銀行為目標強制實施的，則可能大幅削弱銀行的盈利能力，減少銀行的資本。8月10日，波蘭金融穩定委員會(CEFP)(成員包括波蘭國家銀行行長、CEFP財政部部長以及負責銀行保證基金的人員)，在波蘭國家銀行發出倡議之後，已成立工作小組對此問題進行分析，小組成員包括CEFP的各機構代表。

2017年1月13日，CEFP已發行第14/2017號改革方案，方案包括建議採取一系列措施，打造一個鼓勵銀行與顧客達成自願協議的框架。CEFP認為，在分析和評估與此貸款組合重要部分有關的風險之後，應開始進行此貸款組合的重組。但是，此次重組必須分步進行，通過銀行與顧客的磋商，應遵守自願原則，且應確保金融系統的穩定。

如今無法評估此建議的影響，但實施部分或整體建議可能會影響銀行的業績和資本充足率，包括Bank Millennium的，但也可能產生其他補償效應。

截至2016年12月31日，IAS 37–撥備、或有負債和或有資產的要求無法滿足進行任何撥備的需要，原因是其無法可靠地預測潛在的義務，因此這種情況被視為或有負債(附註55)。

波蘭銀行稅

2016年2月，波蘭銀行業實行新的特別銀行稅，相等於總資產減去自由資金之後的結餘、波蘭國債和40億波蘭茲羅提(9億歐元)免稅金額的年度利率為0.44%。

Visa Inc收購Visa Europe Ltd

2016年6月21日，Visa Inc.已完成對Visa Europe Ltd的收購計劃。BCP、Bank Millennium、SIBS以及Unicre作為Visa Europe Ltd的重要成員都從此次交易中獲益，藉著向Visa Inc.出售Visa Europe Ltd所持股票的收益，而收取支付現金價值及可轉換優先股轉為Visa Inc.A類普通股，以及遞延3年的款項。

採購招標要約的流程

Banco Comercial Português, S.A. (BCP)於2016年2月發起要約，向以下所列股份的持有人提供投標通知。該要約受限於最高總購買金額3億歐元。此行動的目的是管理本行的融資與資本結構。

發行人	發行	未償還本金(歐元)
Banco Comercial Português, S.A.	500.000.000歐元–3.375%。固定利率票據2017年2月27日到期(「優先票據」)	500,000,000
Magellan Mortgages No. 2 plc	930.000.000歐元A類(優先)抵押擔保浮動利率票據2036年到期	87,870,120
Magellan Mortgages No. 3 plc	1.413.750.000歐元A類(優先)抵押擔保浮動利率票據2058年到期	396,961,207.50

要約邀請流程於2016年2月23日結束。有效投標已認購378,509,996.96歐元的未償還本金票據(103,100,000歐元的優先票據以及Magellan Mortgages No. 2 plc和Magellan Mortgages No. 3 plc發行的275,409,996.96歐元的抵押擔保票據)。本行已決定認購價值85,326,455.52歐元(未償還本金)的有效投標票據。下表已列出各股份接受的金額，本行已決定優先票據的購買價格為本金額的99.0%：

發行人	發行	已承兌的未償還本金(歐元)
Banco Comercial Português, S.A.	500.000.000歐元– 3.375%固定利率票據2017年2月27日到期(「優先票據」)	85,300,000
Magellan Mortgages No. 2 plc	930.000.000歐元A類(優先)抵押擔保浮動利率票據2036年到期	26,455.52
Magellan Mortgages No. 3 plc	1.413.750.000歐元A類(優先)抵押擔保浮動利率票據2058年到期	0

結算日期為2016年2月26日。

復星產業控股有限公司投資建議書

Banco Comercial Português, S.A. (「BCP」)已於2016年7月30日收到復星產業控股有限公司(以下簡稱「復星」)來函,其中包括一份依《協議提案準則》條款對BCP股份資本進行投資的商業建議書。復星提議認購專門為復星保留的私募資本,於2016年4月21日BCP股東大會上批准通過的BCP董事會將就此提議作出決定,提議通過後,按目前的水準,復星將持有約16.7%的BCP股本(「儲備增資」)。復星也在考慮透過二級市場收購,或在未來BCP資本增加的情況下增持股份,其目標是將復星對BCP的持股率提高至20%到30%。

根據所收信函,復星的投資須滿足以下條件:

- 對資格股份的收購須得到銀行監管實體的批准,且經過與歐洲理事會開會決定和/或商討決定;
- 經主管當局說明,無須向國家清算基金繳納特殊款項,且無須立即就未來潛在的款項繳納進行會計確認;
- 依4月21日股東大會所批,執行和登記反向拆股流程;
- 儲備增資的認購價格不超過0.02歐元(經反向拆股調整);
- 董事會同意將提案呈交股東大會以將BCP議事章程中規定的計票限額提高至30%;
- 董事會同意於股票增資的認購和結算之日,新增至少2名復星委派的新成員,其將同時擔任執行委員會成員,在復星增持BCP股份後,新增總數可達至少5人。
- 無影響BCP或此交易的重大不利變動。

一個國際投資者擁有復星的背景,且對葡萄牙市場有重大影響力—可為合作以及行業和地區的發展提供潛力,由於認識到其所作建議書具有的潛在戰略利益,BCP執行委員會決定,依BCP信託義務,儘快對該建議書進行詳細分析,同時將其所提操作的積極方面考慮在內,以作出決定,展開磋商,並向董事會呈交建議。

截至2016年9月14日,BCP董事會已對有關於2016年7月30日收到的復星投資建議書的BCP執行委員會建議進行分析。

BCP董事會對復星公司的投資意向表示歡迎,並已商討該投資主要的可能條款。同時,董事會要求執行委員會與復星公司展開進一步磋商,並在與所列前提條件相關的事務得到闡明後,立即再次召開董事會議,期限為2016年9月之前。

截至2016年9月28日,BCP董事會在2016年9月14日發行的公告中確認與復星公司的磋商取得重大進展,以及在滿足數個該投資前提條件方面取得的進展。投資建議的前提條件仍有待滿足,其中包括銀行監管當局的批准。

BCP股份重組

Banco Comercial Português發出之通告稱,於2016年9月28日召開的會議中已討論兩項事務,(i)2016年4月21日,股東大會作出決議案,之後向市場公佈決議案,決議案內容為在不減少股本的情況下對代表本行股本的股份進行重組,且將在一項修訂法律生效後,依其規定,正式生效。(ii)2016年9月26日,成文法第63-A/2016號(9月23日)正式公佈,法律即時生效,BCP董事會作出決議案:

- a) 依上述股東大會決議案規定的條款,確認成文法第63-A/2016號(9月23日)的法律框架是否符合企業利益;
- b) 隨後,於2016年9月27日宣佈2016年4月21日股東大會的決議案正式生效,決議案內容為在不減少股本的情況下對代表本行股本的股份進行重組,重組比例為1:75(七十五),重組前的每75股相當於重組後的1(一)股,該重組比例對所有股份均適用,不滿整數的股份不計。
- c) 依所涉決議案,將重組啟動時間設為2016年10月24日,截至2016年10月21日,允許股東按照決議案規定調整其股份,尤其是透過購買和出售股份,將股票總數調整至75的倍數,此做法的目的是為便於重組的進行,保證截至該日之最大限度的重組量,否則調整的股份將被沒收。
- d) 按照上述股東大會決議案以及《葡萄牙證券市場準則》第23條-E第3號及第188條的規定,宣佈對於股票數量無法取整數的,股東將得到的約因股價為0.0257歐元/股,此股價相當於在本決議案及其相關通知發行之日起的6個月內,於里斯本泛歐交易所代表本行股本之股份的加權平均價。
- e) 對任意兩名同時作為執行委員會成員的董事授予採取本決議案中任何主要行動和輔助行動的權利。

股東大會決議案

Banco Comercial Português, S.A.已於2016年11月9日完成34.7%的股本出售，股東大會作出如下決議案：

第一決議案—同意維持公司章程第25、26條中規定的計票限額；

第三決議案—同意更改公司章程第2(1)、11(1)、17(3)、21(1)、22(1)、31(6)、33、35(2)、37(1)條，停用第51條(以及第11章—「臨時規定」)；

第四決議案—同意增加董事會成員。

商討第二決議案—「修改公司章程第26(1)條規定的計票限額，後修改該法定原則」前，批准董事會的休會提案，2016年11月21日再次召開會議。

2016年11月21日召開股東大會第二次會議，第二決議案的問題得到解決，持股率為34.7%的股東已批准董事會的休會提案，2016年12月19日再次召開會議。

2016年12月19日召開股東大會第三次會議，持股率為33.5%的股東已批准第二決議案的相關提案，同意修改公司章程第26(1)條規定的計票限額。

復星公司對儲備增資的認購與諒解備忘錄的簽署

繼2016年7月30日、9月14日以及9月28日公佈的通告後，Banco Comercial Português, S.A. (以下簡稱「BCP」或「銀行」)宣佈，BCP董事會已批准與復星產業控股有限公司(以下簡稱「復星」)的磋商結果，以及透過私募增加BCP股份資本的做法。

A. 諒解備忘錄以及與復星的認購協議

2016年11月18日，BCP已與復星簽署一份諒解備忘錄，列明復星對BCP股本(「諒解備忘錄」)的投資條款，復星附屬公司Chiado (Luxembourg) S.à r.l. (以下簡稱「Chiado」)依此同意以157,437,395股的私募新股(「儲備增資」)投資於BCP。

根據適用於BCP的公司治理程序，以及為在2017年結束目前的任務，諒解備忘錄中規定：

- (i) 新增兩名董事會成員，其將被委任為執行委員會的額外成員，其中一人將擔任執行委員會副主席；
- (ii) Chiado至少持有23%的BCP股本，三名非執行董事，其中一人擔任董事會副董事長，一人作為執行委員會成員負責提名和薪資的工作。

鑒於此協同效應和企業發展機遇，諒解備忘錄中依正常商業關係，在不對結果進行評論的情況下，已提前擬定關於訂立境外長期保險分銷協議的後續商討。

為使上述內容生效，復星和Chiado同意就其以儲備增資所認購的股票的销售，訂立一份鎖定協議，協議期限為認購之日起的3年。

復星在諒解備忘錄中重申，非常希望在將計票限額提高至股本的約30%得到批准後，透過一級或二級市場交易，將其對BCP的持股率提高至股本的30%左右。

B. 儲備增資

按照2016年4月21日股東大會關於遏制股東優先購股權的決議案，BCP董事會已通過一項增加BCP股票資本的決議案，其內容為透過將157,437,395股私募新股交由Chiado以每股新股1.1089歐元的價格認購，將BCP股本從4,094,235,361.88歐元增加至4,268,817,689.20歐元。

上述透過私募增加的股本已得到Chiado的認購，主管的商業登記局要求於2016年11月18日將其登記在案，因此，目前BCP的股本為4,268,817,689.20歐元，即944,624,372股無面值的普通，記賬股票。

新募的普通股將可以在里斯本泛歐交易所中進行交易，其持有人的權利與現有股票持有人的一致。

依《葡萄牙證券市場準則》，Banco Comercial Português, S.A.(BCP)於2016年11月22日收到Chiado (Luxembourg) S.à r.l發來的通知，稱157,437,395股私募新股於2016年11月18日得到認購，佔BCP股東資本和計票權的16.67%。

48. 公允價值

公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，像出售給客戶的許多產品一樣，公允價值基於現金流折現法透過內部模型來估算。售出的各種工具的現金流根據其財務特性和使用的折現率(包括本集團的利率曲線和定價政策現行條件)來計算。

因此，得到的公允價值受評估模型中使用的參數的影響，該結果一定程度上取決於主觀判斷且僅反映歸屬於各種金融工具的價值。但公允價值的計算並未將未來因素和未來業務演變納入考慮。因此，所得的值不能視為本集團經濟價值的估算值。

估算金融資產和金融負債的公允價值時使用的主要方法和假設如下：

現金及存放中央銀行款項、應要求隨時償還的向信貸機構提供的貸款和墊款

鑒於此等金融工具均為短期金融工具，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

信貸機構的發放貸款和墊款，信貸機構的存款以及回購協議資產。

鑒於款項是按照合約規定的日期支付，此等金融工具的公允價值透過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。此次更新是根據現金流的現行市場利率加上同期近3個月以來的平均生產週期流。對於具有減值跡象的要素，考慮到減值後實現的經濟價值，可將業務運營帶來的淨虧損視為其公允價值的合理估計。

對於中央銀行資源，鑒於業務性質和期限較短，賬面價值可視為對此等存款公允價值的合理估計。截至2016年12月31日，歐洲央行資金回報率為0.00% (2015年12月31日：0.05%)。

就剩餘貸款、墊款和存款而言，所使用的折現率已反映本行對剩餘期限不同的同等工具實施的現行條件(貨幣市場利率或利率互換市場)。截至2016年12月31日，發放貸款和墊款的平均折現率為3.48%，存款為-0.93%。截至2015年12月31日，折現率分別為0.60%、-0.13%

交易性金融資產(衍生工具除外)、交易性金融負債(衍生工具除外)以及可供出售金融資產

此等金融工具按公允價值列賬。公允價值根據可用的市場價格(「標價」)確定。如果沒有市場價格可用，則公允價值基於現金流折現法透過內部模型並已使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素(主要是信用風險和流動性風險)進行調整的利率曲線來估算。

市場利率根據金融內容供應商(路透社和彭博資料)發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用極短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線還將用於非確定性現金流(如指數)的預測。

當涉及可選方案時，將在考慮到相應波動範圍的情況下使用標準範本(布萊克-舒爾斯模型、布萊克模型、赫克歇爾-奧林模型和其他模型)。如果市場上沒有品質合格的參考資料，或者現有的模型不能充分適用於金融工具的特徵，則使用外部實體(通常是企業的交易對手)提供的具體報價。

持至期滿的金融資產

此等金融工具按扣除減值後的攤餘成本列賬。公允價值根據可用的市場價格確定。如果沒有市場價格可用，則公允價值基於現金流折現法透過內部模型並已使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素(主要是信用風險和流動性風險)進行調整的利率曲線來估算。

對沖和交易衍生品

所有衍生工具均按公允價值列賬。

如果衍生工具合約已在有序市場上報價，則將使用其市場價格。對於「場外」交易的衍生工具，採用數值現金折現法和期權評估模型，同時考慮市場變數，尤其是相應工具的利率，並在必要時將波動性納入考慮。

利率根據金融內容供應商(路透社和彭博資料)發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用極短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線將用於非確定性現金流(如指數)的預測。

向客戶提供的發放貸款和墊款以及應要求隨時償還的無確定到期日的存款

鑒於此等金融工具期限較短，投資組合的條件與報告日期使用的條件相似。因此，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

向客戶提供的確定到期日的發放貸款和墊款

鑒於款項是按照合約規定的日期支付，此等金融工具的公允價值透過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。對於具有減值跡象的貸款，考慮到減值後實現的經濟價值，可將業務運營帶來的淨虧損視為其公允價值的合理估計。

折現率包括剩餘到期日的市場利率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以及報告日使用的利差，利差使用最近三個月的平均值計算。截至2016年12月31日的平均折現率為4.17%，截至2015年12月31日為4.54%。計算結果還包括信用風險利差。

來自客戶的資源

鑒於款項是按照合約規定的日期支付，此等金融工具的公允價值透過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率已反映本集團對剩餘期限類似的類似工具實施的現行條件。折現率包括剩餘到期日的市場利率和本集團的實際分散率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以近3個月內同一工具的平均生產平均數來計算的。這是根據報告日期的近三個月的平均產量計算的。截至2016年12月31日及2015年12月31日的平均折現率分別為1.34%及1.70%。

發行的債務證券和次級債務

對於此等金融工具，將對其各個組成部分的公允價值進行計算，此等公允價值尚未列入資產負債表。對於本集團採用「對沖會計法」的固定利率工具，涉及利率風險的公允價值已確認。

對於公允價值計算，除已經記錄的利率風險外，亦已考慮風險的其他組成部分。公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，則公允價值基於現金流折現法透過內部模型並已使用根據相關確定的相關因素(主要是信用風險和交易保證金，交易保證金僅在向本集團的非機構客戶發售時考慮)進行調整的利率曲線來估算。

作為原始參考曲線，本集團採用從每種特定貨幣的市場利率掉期所得的曲線。信用風險(信用利差)由超出專門針對工具的每個期限和類別、基於等價工具的市場價格建立的利率掉期曲線的部分表示。

對於本集團向非機構客戶發售的自有債務，還將考慮一個差額(商業利差)，商業利差指機構市場中的融資成本與在自有商業網絡中分配相應工具獲得的成本之間的差額。

對於機構市場上的次級債務，從歐元市場價格獲得的、用於自有公允價值計算的平均參考收益曲線為8.54%(2015年12月31日：5.25%)(不考慮應急可轉換債券)。對於零售市場上的次級債務，折現率為3.03%(2015年12月31日：6.20%)。機構市場上的優先證券(包括政府擔保和資產擔保證券)的平均折現率為0.76%(2015年12月31日：0.81%)，零售市場上的優先和抵押證券為1.28%(2015年12月31日：1.87%)。

對於債務證券，公允價值計算的重點為此等工具的所有組成部分，截至2016年12月31日確定的差額為負20,752,000歐元(2015年12月31日：正23,061,000歐元)，包括5,916,000歐元應收賬款(2015年12月31日：9,288,000歐元應收賬款)，已反映嵌入性衍生工具的公允價值，計入交易性金融資產與負債。

截至2016年12月31日，確定用於確定本集團資產和負債的公允價值的主要貨幣(即歐元、美元、英鎊和波蘭茲羅提)利率曲線所使用的利率如下圖所示：

	貨幣			
	歐元	美元	英鎊	波蘭茲羅提
1天	-0.42%	3.48%	0.30%	1.48%
7天	-0.42%	2.10%	0.50%	1.48%
1個月	-0.41%	1.57%	0.63%	1.56%
2個月	-0.38%	1.42%	0.56%	1.59%
3個月	-0.35%	1.53%	0.61%	1.63%
6個月	-0.26%	1.59%	0.69%	1.71%
9個月	-0.18%	1.72%	0.80%	1.73%
1年	-0.20%	1.17%	0.86%	1.77%
2年	-0.16%	1.44%	0.61%	1.92%
3年	-0.11%	1.66%	0.69%	2.05%
5年	0.08%	1.95%	0.87%	2.35%
7年	0.32%	2.14%	1.04%	2.59%
10年	0.67%	2.32%	1.23%	2.87%
15年	1.04%	2.48%	1.42%	3.15%
20年	1.18%	2.54%	1.46%	3.26%
30年	1.24%	2.57%	1.43%	3.26%

下表為截至2016年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值：

	2016年				
	按公允價值 計入損益 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	攤餘成本 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	-	-	1,573,912	1,573,912	1,573,912
向信貸機構貸款和墊款	-	-	-	-	-
即時還款	-	-	448,225	448,225	448,225
其他貸款和墊款	-	-	1,056,701	1,056,701	1,054,536
向客戶貸款和墊款(i)	-	-	48,017,602	48,017,602	45,692,179
交易性金融資產	1,048,797	-	-	1,048,797	1,048,797
其他按公允價值計量且變動 計入當期損益的可供交易 金融資產	146,664	-	-	146,664	146,664
持有供交易之金融資產	-	10,596,273	-	10,596,273	10,596,273
具回購協議的資產	-	-	20,525	20,525	20,525
對沖衍生工具(ii)	57,038	-	-	57,038	57,038
持至期滿金融資產	-	-	511,181	511,181	493,219
	<u>1,252,499</u>	<u>10,596,273</u>	<u>51,628,146</u>	<u>63,476,918</u>	<u>61,131,368</u>
信貸機構資源	-	-	9,938,395	9,938,395	9,984,427
來自客戶的資源(i)	2,985,741	-	45,811,906	48,797,647	48,692,203
債務證券(i)	785,664	-	2,727,156	3,512,820	3,492,068
交易性金融負債	547,587	-	-	547,587	547,587
對沖衍生工具(ii)	383,992	-	-	383,992	383,992
次級債務(i)	-	-	1,544,555	1,544,555	1,745,871
	<u>4,702,984</u>	<u>-</u>	<u>60,022,012</u>	<u>64,724,996</u>	<u>64,846,148</u>

- (i) -賬面價值包括套期會計應用調整產生的影響；
(ii) -包括在應用會計現金流量套期保值中已經確認的部分。

下表為截至2015年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值：

	2015年				
	按公允價值 計入損益 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	攤餘成本 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	-	-	1,840,317	1,840,317	1,840,317
向信貸機構貸款和墊款	-	-	-	-	-
即時還款	-	-	776,413	776,413	776,413
其他貸款和墊款	-	-	921,648	921,648	923,182
向客戶貸款和墊款(i)	-	-	51,970,159	51,970,159	49,506,926
交易性金融資產	1,188,805	-	-	1,188,805	1,188,805
其他按公允價值計量且變動 計入當期損益的可供交易 金融資產	152,018	-	-	152,018	152,018
可供出售之金融資產	-	10,779,030	-	10,779,030	10,779,030
對沖衍生工具(ii)	73,127	-	-	73,127	73,127
持至期滿金融資產	-	-	494,891	494,891	482,825
	<u>1,413,950</u>	<u>10,779,030</u>	<u>56,003,428</u>	<u>68,196,408</u>	<u>65,722,643</u>
信貸機構資源	-	-	8,591,045	8,591,045	8,679,702
來自客戶的資源(i)	3,593,761	-	47,944,822	51,538,583	52,129,199
債務證券(i)	715,598	-	4,052,671	4,768,269	4,791,330
交易性金融負債	723,228	-	-	723,228	723,228
對沖衍生工具(ii)	541,230	-	-	541,230	541,230
次級債務(i)	-	-	1,645,371	1,645,371	1,615,364
	<u>5,573,817</u>	<u>-</u>	<u>62,233,909</u>	<u>67,807,726</u>	<u>68,480,053</u>

- (i) -賬面價值包括套期會計應用調整產生的影響；
(ii) -包括在應用會計現金流量套期保值中已經確認的部分。

本集團按照「國際財務報告準則」第13號規定的等級，已將資產負債表中記錄的金融工具按公允價值進行分類。

金融工具的公允價值取決於活躍及流動市場中所記錄的報價，這是基於當利益相關者進行定期交易時市場保持流動且活躍，可為交易工具提供流動性。

當確認沒有定期向交易工具提供流動性交易時，可使用估值方法和技術來確定金融工具的公允價值。

第一級—活躍市場中的報價

在所包含的類別中，除受管轄市場的金融交易工具、按照交易系統所披露的價格的債券和投資單位。

當出現以下情況時，我們使用一級公允價值分類：

- i) 有關金融工具有明確的日常執行報價，或；
- ii) 市場訊息系統中有報價彙集不同投資者的不同報價。
- iii) 該金融工具已被納入一級範圍，全年至少有90%的交易日(估值日)。

第二級—基於市場資料的估值方法和技術

金融工具在活躍市場和流動性市場(第一級)沒有定期交易時，按照以下規則分為第二級：

- i) 未能遵守第一級的明確規則，或；
- ii) 它們是透過使用大部分可觀察的市場資料(利率或匯率曲線、信用曲線等)的估值方法和技術進行估值。

第二級包括：與對手簽訂的場外衍生金融工具，該對手與本行之間已簽訂抵押交換ISDAs,以信用支援附件(CSA)的形式，主要透過降低MTA(最低轉賬金額)，這有助於緩解對手的信用風險，因此讓CVA(信用額度調整)不構成重大影響。

第三級—基於市場上不可觀察資料的估值方法和技術

如果不能滿足第一級或第二級標準，則金融工具應歸入第三級；以及當金融工具透過使用市場上不可觀察資料來實現公允價值，情況如下：

- 不列為第一級的金融工具的估值方法是：使用鮮為人知或擁有共同標準的評價方法和技巧，即：
 - i) 它們的價值透過使用金融工具的對比價格分析而得出，比較風險與回報率、類型學、資歷或其他相似因素，這些在活躍和流動市場中可以觀察到。
 - ii) 它們結合減值測試結果並使用基礎交易的績效指標(例如相關資產的違約概率，違約率，評級變化等)進行估值；
 - iii) 它們的價值取決於NAV(淨資產值)，NAV由不在監管市場上市的證券、房地產、其他投資資金的管理實體披露出來的。
- 第三級包含在內，與本行之間沒有抵押交易協議(CSA)的交易對手簽訂的場外衍生金融工具，在該交易協議中，透過使用不可觀察的市場資料來調整信用風險(例如內部評級，由內部模型確定的預設概率等)。

下表為截至2016年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示):

	2016年			總計 歐元千元
	增值技術			
	第一級 歐元千元	第二級 歐元千元	第三級 歐元千元	
現金及存放中央銀行款項	1,573,912	-	-	1,573,912
向信貸機構貸款和墊款				
即時還款	448,225	-	-	448,225
其他貸款和墊款	-	-	1,054,536	1,054,536
向客戶貸款和墊款	-	-	45,692,179	45,692,179
交易性金融資產	194,943	239,634	614,220	1,048,797
其他按公允價值計量且變動計入當期				
損益的可供交易金融資產	146,664	-	-	146,664
可供出售之金融資產	8,239,244	1,060,858	1,296,171	10,596,273
具回購協議的資產	-	-	20,525	20,525
對沖衍生工具	-	57,038	-	57,038
持至期滿金融資產	54,623	337,790	100,806	493,219
	<u>10,657,611</u>	<u>1,695,320</u>	<u>48,778,437</u>	<u>61,131,368</u>
信貸機構資源	-	-	9,984,427	9,984,427
來自客戶的資源	-	-	48,692,203	48,692,203
債務證券	585,516	-	2,906,552	3,492,068
交易性金融負債	234	459,309	88,044	547,587
對沖衍生工具	-	383,992	-	383,992
次級債務	-	-	1,745,871	1,745,871
	<u>585,750</u>	<u>843,301</u>	<u>63,417,097</u>	<u>64,846,148</u>

下表為截至2015年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示):

	2015年			總計 歐元千元
	增值技術			
	第一級 歐元千元	第二級 歐元千元	第三級 歐元千元	
現金及存放中央銀行款項	1,840,317	-	-	1,840,317
向信貸機構貸款和墊款				
即時還款	776,413	-	-	776,413
其他貸款和墊款	-	-	923,182	923,182
向客戶貸款和墊款	-	-	49,506,926	49,506,926
交易性金融資產	318,315	672,489	198,001	1,188,805
其他按公允價值計量且變動計入當期				
損益的可供交易金融資產	152,018	-	-	152,018
可供出售之金融資產	6,949,116	2,149,370	1,680,544	10,779,030
對沖衍生工具	-	73,127	-	73,127
持至期滿金融資產	56,591	426,234	-	482,825
	<u>10,092,770</u>	<u>3,321,220</u>	<u>52,308,653</u>	<u>65,722,643</u>
信貸機構資源	-	-	8,679,702	8,679,702
來自客戶的資源	-	-	52,129,199	52,129,199
債務證券	507,845	-	4,283,485	4,791,330
交易性金融負債	63,153	643,567	16,508	723,228
對沖衍生工具	-	541,230	-	541,230
次級債務	-	-	1,615,364	1,615,364
	<u>570,998</u>	<u>1,184,797</u>	<u>66,724,258</u>	<u>68,480,053</u>

對於以公允價值計量的資產負債表中的第三級金融資產，2016年發生的變動情況如下：

	金融資產		
	持有交易 歐元千元	可供出售 歐元千元	持有至到期 歐元千元
截至1月1日結餘	198,001	1,680,544	-
損益表中的利潤(虧損)			
金融業務結果	73,845	106,079	-
減值跟其他規定	-	(261,682)	-
結構轉換	(7,447)	(19,582)	-
級別之間的轉換	332,859	13,525	100,806
購買	82,343	75,965	-
銷售、還款或攤銷	(65,381)	(222,793)	-
儲備中確認的收益/(虧損)	-	(76,439)	-
匯兌差額	-	(622)	-
應計利息	-	1,176	-
截至12月31日結餘	<u>614,220</u>	<u>1,296,171</u>	<u>100,806</u>

由於他們未達到第一級或第二級的標準，特別是所有現金流量折現期間的利率曲線等可觀察的市場資料，莫桑比克國家發行的政府債券被重新歸類為第三級。

持有可供出售和投資資產的非流動資產

截至2016年12月31日止，持有待售和投資性房地產這兩大非流動資產的公允價值分別為2,491,635,000歐元和12,692,000歐元(在2015年12月31日分別為1,951,956,000歐元和146,280,000歐元)，並處在IFRS 13公允價值等級的第三級。在2016年和2015年間，公允價值層級之間不可轉換。

這些資產的公允價值取決於獨立評估師進行的估值，其中包括房地產市場演變的假設、該如何有效利用房產、適用情況下房地產項目發展前景。

需要用房地產市場普遍接受的方法進行評估，即市場、收入和成本法，由評估人根據每項資產的具體特點選擇。

49. 離職後福利和其他長期福利

根據附註1 w)中所述的會計政策，本集團承擔向員工支付退休金或殘疾撫恤金的責任及其他義務。

截至2016年12月31日和2015年12月31日，該養老金計劃和其他福利所覆蓋的Banco Comercial Português退休金參與者數量如下：

	2016年	2015年
參與者數量		
領取退休金人員	16,524	16,432
以往參與者獲得的權利	3,386	3,360
僱員	7,537	7,713
	<u>27,447</u>	<u>27,505</u>

根據附註1 w)所述的會計政策，根據預計單位福利法，本集團的養老金義務和本集團的相應覆蓋率情況如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
預計福利給付義務		
領取退休金人員	1,959,977	1,865,380
以往參與者獲得的權利	221,860	210,829
僱員	910,812	1,059,478
	<u>3,092,649</u>	<u>3,135,687</u>
養老基金價值	<u>(3,124,330)</u>	<u>(3,157,869)</u>
資產負債表中的(資產)淨值/負債淨值(附註32及39提示)	<u>(31,681)</u>	<u>(22,182)</u>
累計精算虧損和變動假設對其他綜合收益造成的影響	3,220,601	2,917,957

截至2015年和2016年12月31日，預期福利負債分別包括324,210,000歐元和311,522,000歐元，這與額外基金負債一致，並不包括養老基金。由於集體勞工協議在2016年底已發生變化，截至2016年12月31日，該等與退休津貼相關的負債達9,864,000歐元。

預計福利給付義務變更如下：

	2016年			2015年
	退休金給付義務 歐元千元	其他資金 歐元千元	總計 歐元千元	總計 歐元千元
截至1月1日結餘	2,824,165	311,522	3,135,687	3,132,655
服務費用	(741)	-	(741)	(1,931)
利息成本／(收入)	69,715	7,537	77,252	77,156
精算(收益)與虧損				
與精算假設變動無關	21,828	(1,690)	20,138	363
由精算假設變動引發	93,570	18,553	112,123	-
款項	(70,534)	(21,576)	(92,110)	(87,597)
提前退休計劃	4,164	-	4,164	6,144
員工繳付	8,398	-	8,398	8,728
集體勞工協議(ACT)變更	(182,126)	9,864	(172,262)	-
其他計劃轉入款項	-	-	-	169
年末結餘	<u>2,768,439</u>	<u>324,210</u>	<u>3,092,649</u>	<u>3,135,687</u>

截至2016年12月31日，養老基金提供的福利(不含其他基金中的其他福利)價值達70,534,000歐元(2015年12月31日：65,711,000歐元)。

健康福利給付責任全部由養老基金承擔，截至2016年12月31日，達313,509,000歐元(2015年12月31日：330,210,000歐元)。

就與養老金相關的部分福利給付義務而言，本行已與Ocidental Vida簽訂收購截至2016年12月31日總負債為68,530,000歐元(2015年12月31日：74,453,000歐元)的永久年金的合約，以支付：

- i) 本行董事會成員退休條例規定的集團董事會前成員的養老金；
- ii) 1987年12月28日成立的BCP集團員工養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金，以及併入BCP集團養老基金且計劃根據第12/2006號法令通過收購保單支付退休福利的其他養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金。

Ageas集團持有Ocidental Vida 100%的股份，而BCP集團持有Ageas集團49%的股份。

ACT 2016年變更

在2016年12月底，BCP集團和工會之間達成集體勞工協議(ACT)的修訂，「Federação dos Sindicatos Independentes da Banca」和「Federação Nacional do Sector Financeiro」。新協議已由勞動就業管理局出版。

關於「Sindicato dos Bancários do Norte」(SBN)雖然也參與新ACT的談判，但由於直到2016年12月31日才規範化，因此銀行並不將ACT的修訂導致SBN員工協會的變化影響認列2016年賬目。

集體勞工協議中最重大的變化已產生191,507,000歐元的收益(其中不包括離職後福利對應的19,245,000歐元)，明細如下：

－退休年齡(預計無法工作年齡)從2016年達到六十五歲更改為六十六歲零兩個月。這個年齡並非固定，而是在每個西曆年初增加一個月。所以到2017年的退休年齡是六十六歲零三個月。同意根據上述規定來確定每一年的退休年齡，在任何情況下都不得超過現行一般社會保障制度下的正常退休年齡。經過精算師的計算，退休年齡逐漸上升到六十七歲零兩個月。

－將此變化引入準則是為判斷僱主對SAMS的繳款，而不再是養老金的百分比(每個受益人88歐元，如果是退休人員，則是37.93歐元)。這筆金額將按薪資表的更新率來更新。這一變化對參保人和受益人，從雙方的繳款和福利方面出發均無任何影響。

－新引入的福利和退休保障名為「退休津貼」。在退休當天，參保人有資格獲得相當於退休日所獲每月薪酬1.5倍的資金。這項福利已取代在有效壽險期內的工齡獎金。在退休日或死亡時獲得的這種福利被視為離職後福利，已成為退休負債。截至2016年12月31日，這項福利並未包含在養老基金協議內，因而是額外基金。

2016及2015年計劃資產價值的變更如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
截至1月1日結餘	3,157,869	3,094,635
計劃資產預期回報	72,750	71,425
精算收益與(虧損)	(170,384)	(110,414)
向基金繳付的款項	125,000	153,183
款項	(70,534)	(65,711)
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	1,231	5,854
員工繳款	8,398	8,728
其他計劃轉入款項	-	169
年末結餘	<u>3,124,330</u>	<u>3,157,869</u>

養老基金資產的要素如下：

資產類別	2016年			2015年		
	在活躍市場中的 資產市場價格 歐元千元	餘款 歐元千元	整體投資組合 歐元千元	在活躍市場中的 資產市場價格 歐元千元	餘款 歐元千元	整體投資組合 歐元千元
股份	423,343	102,756	526,099	503,969	148,808	652,777
債券及其他固定收益證券	1,187,721	159,618	1,347,339	1,312,046	4,533	1,316,579
投資基金內持有的參與單位	-	259,312	259,312	56,242	67,478	123,720
房地產基金內持有的參與 單位	-	243,680	243,680	-	240,172	240,172
房產	-	282,673	282,673	-	302,212	302,212
向信貸機構及其他的貸款 和墊款	-	465,227	465,227	-	522,409	522,409
	<u>1,611,064</u>	<u>1,513,266</u>	<u>3,124,330</u>	<u>1,872,257</u>	<u>1,285,612</u>	<u>3,157,869</u>

標題股份包括荷蘭非上市保險集團「Achmea BV」持有的2.77%的投資，截至2016年12月31日，其估值達101,471,000歐元。Achmea參考2015年12月31日表現及由歐洲保險業指數表現不佳導致的貶值，請求執行獨立估值，管理公司已根據該獨立估值確定上述估值。

房產結餘包括基金擁有的、集團公司使用的建築，截至2016年12月31日，金額為281,991,000歐元(2015年12月31日：301,631,000歐元)，其中名為「Taguspark」的系列不動產佔大部分，截至2016年12月31日賬面價值為269,287,000歐元。該賬面價值是根據獨立評估專家於2016年進行的估值而計算的，其評估中考慮的假設包括期望本行對當前租賃進行兩次續期。

集團公司發行的計入基金投資組合中的證券如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
固定收益證券	129,966	130,009
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	351,766	524,652
	<u>481,732</u>	<u>654,661</u>

資產負債表中的(資產)淨值/負債淨值增長如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
截至1月1日結餘	(22,182)	38,020
計入損益表：		
服務費用	(741)	(1,931)
扣除責任保險餘額的利息成本/(收入)	4,502	5,731
提前退休計劃成本	4,164	6,144
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	(1,231)	(5,854)
集體勞工協議變更	(172,262)	-
計入綜合損益表：		
精算(收益)與虧損		
與精算假設變動無關		
基金報酬	170,384	110,414
預期和實際義務的差額	20,138	363
由精算假設變動引發	112,122	-
向基金繳付的款項	(125,000)	(153,183)
款項	(21,575)	(21,886)
年末結餘	<u>(31,681)</u>	<u>(22,182)</u>

截至2015年12月31日，提前退休計劃成本結餘和由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額中792,000歐元被用於抵減重組撥備。

截至2016年12月31日，集團公司以現金形式已向養老基金繳付125,000,000歐元(2015年12月31日：153,183,000歐元)。

集團和員工在2017年為規定福利計劃預計繳款金額分別為8,227,000歐元和19,816,000歐元。

根據IAS 19，截至2016年12月31日，本集團將金額為165,568,000歐元(2015年12月31日：3,298,000歐元)的離職後福利作為成本記賬，如下：

	2016年	2015年		總計 歐元千元
	持續經營 歐元千元	持續經營 歐元千元	停業中止運營 歐元千元	
當期服務成本	(741)	(1,912)	(19)	(1,931)
責任保險餘額中的淨利息成本/ (收入)	4,502	5,729	2	5,731
提前退休計劃和相互同意終止的 成本/(收入)	2,933	(359)	(143)	(502)
集體勞工協議變更	(172,262)	-	-	-
年度(收益)/費用	<u>(165,568)</u>	<u>3,458</u>	<u>(160)</u>	<u>3,298</u>

董事會計劃

由於董事會退休條例規定養老金將每年增加，而由於保險市場上永久年金的收購(包括養老金的增加)並不常見，本行決定在將當前精算假設納入考慮的情況下，將這項負債計入財務報表。

根據董事會成員的薪酬政策，本集團有責任承擔本集團執行委員會前委員的退休金費用，並根據使用規則承擔由養老基金、其他基金和永久年金提供資金的補充計劃向此等委員支付的費用。

為承付向執行董事會的前任成員提供退休金的負債，根據本行董事會退休條例，本行與Occidental Vida已簽訂合約以購買即時終身年金保險。

為支付通過永久年金政策產生的新簽約債務，根據精算計算結果，本集團已確認3,837,000歐元的撥備(2015年12月31日：4,245,000歐元)。

計入其他債務結餘中的、應向執行董事會前成員支付的退休金的變化如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
截至1月1日結餘 收費／(轉回)	4,245 (408)	3,153 1,092
年末結餘	<u>3,837</u>	<u>4,245</u>

考慮到市場指標，特別是通貨膨脹率估計值和歐元區長期利率以及員工人數特徵，本集團在計算養老金義務時已將下述精算假設納入考慮：

	2016年	2015年
工資增長率	0.25% (2019年前) 0.75% (2019年後)	0.75% (2017年後) 1% (2017年後)
養老金增長率	0% (2019年前) 0.5% (2019年後)	0% (2017年前) 0.5% (2017年後)
預期回報率	2.1%	2.5%
死亡率表		
男性(a)	TV 88/90	TV 73/77 – 2年
女性(b)	TV 88/90 – 3年	TV 88/90 – 3年
殘疾率	不可用	不可用
周轉率	不可用	不可用
正常退休年齡(c)	六十六歲零兩個月	六十五歲
以社會保障為目的的六十五歲總工資增長率	1.75%	1%
重估工資率／社會保障養老金	1%	0.50%

- a) 在2016年間，男性的死亡率表從TV73/77-2年變為TV88/90，這意味著男性預期壽命更高。
- b) 女性的死亡率表在不到三年的時間調整為TV 88/90(這意味著預期壽命與其有效年齡相比有所增加)。
- c) 退休年齡是可變的。到2016年，退休年齡是六十六歲零兩個月，往後每個西曆年增加一個月。這一年齡不得高於現行總社會保障制度(RGSS)下的正常退休年齡。總社會保障制度的正常退休年齡是可變的，由65歲的平均壽命的變化來決定。為便於估算，假設人均壽命每十年增長一歲。但是，作為審慎要素，最高年齡是六十七歲零兩個月。

計算負債的精算值所依據的假設符合IAS 19的要求。計算負債時，未考慮殘疾率的減少。

如IAS 19所定義的，用於2016年12月31日更新銀行退休金負債責任的貼現率基於對市場收益率的分析，該市場收益率關於債券發行體系—高品質(低風險)，不同到期日(適用於基金負債的清算期)，以歐元計量—與發行人的多樣性和代表性有關。

截至2015年12月31日，本行利用2.5%的折現率計算其員工和經理的規定福利養老金計劃的負債。

考慮到這一方面的相關市場利率水準下降，在截至2016年12月31日的報務報表中，折現率下降0.4%至2.1%(與截至2015年12月31日的資料相比較)。

考慮上個財政年度內觀察到的正偏差與目前的工資演變趨勢及當前的經濟形勢，本集團確定，截至2019年工資增長率為0.25%，從2019年開始則為0.75%，截至2019年養老金增長率為0%，從2019年開始則為0.50%。

淨精算虧損金額達302,644,000歐元(截至2015年12月31日：精算虧損金額為110,777,000歐元)，這個金額與用於估計負債的精算假設和實際核實的價值的差額以及精算假設變動有關，分析如下：

	精算(收益)/虧損			
	2016年		2015年	
	經有效核實， 數值在%的 誤差範圍內	歐元千元	經有效核實， 數值在%的 誤差範圍內	歐元千元
預期和實際負債之間的差額		20,138		363
假設變更：				
貼現率		224,619		-
未來薪酬水準的增加		(88,973)		-
養老金增長率		(39,621)		-
死亡率表		24,537		-
其他變化*		(8,440)		-
資金回報	-2.62%	170,384	-0.76%	110,414
		<u>302,644</u>		<u>110,777</u>

(*) — 根據總社會保障制度，改變退休年齡的確定方法。

工資增長假設的變化包括退休工資增長率變化的影響和用於計算社會保障責任的總工資增長率的變化。

截至2016年12月31日，並非由假設金額變化導致的精算虧損金額達20,138,000歐元。

根據IAS 19，對於假設變更的敏感性分析如下：

	財務假設變更的影響			
	2016年		2015年	
	-0.25% 歐元千元	0.25% 歐元千元	-0.25% 歐元千元	0.25% 歐元千元
貼現率	134,744	(126,913)	139,730	(131,174)
養老金增長率	(122,043)	160,604	(130,601)	137,697
工資增長率	(36,049)	38,509	(44,041)	46,261

	人口統計假設變更的影響			
	2016年		2015年	
	- 1年 歐元千元	+ 1年 歐元千元	- 1年 歐元千元	+ 1年 歐元千元
死亡率表	72,748	(97,787)	92,831	(93,419)

所提出的敏感度是基於全部人口相同條件下的應用而確定的，即「Sindicato dos Bancários do Norte」的附屬公司的計劃與其餘的相同。這一簡化行為並不會對分析有重大的影響。

保健福利金費用對養老金費用有重大影響。在2016年間，在集體勞動合約(ACT)變更的情況下，對SAMS的繳款是固定的，而在2015年，這一繳款為6.5%。考慮到此變更的影響，對健康福利成本價值的正偏差和負偏差1個百分點進行敏感性分析，其影響分析如下：

	1%的正偏差		1%的負偏差	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
對養老金費用的影響	29	36	(29)	(36)
對負債的影響	3,135	3,256	(3,135)	(3,256)

工齡獎金

截至2016年12月31日，集體勞工協議不再涵蓋工齡獎金，而是由退休津貼取代，即視為離職後福利，並如上所示，包含在退休負債(額外基金)的計算中。

截至2016年12月31日，與工齡獎金相關的負債達到21,337,000歐元(2015年12月31日：46,308,000歐元)，按照集體勞工協議(附註39)中已有條款的新詮釋，工齡獎金仍會在停止發放福利的那天發放。

	2016年		2015年	
	持續經營單位 歐元千元	持續經營單位 歐元千元	終止經營業務 歐元千元	總計 歐元千元
當期服務成本	2,233	2,427	3	2,430
利息費用	1,082	1,149	2	1,151
精算(收益)與虧損	(22,560)	(1,328)	(119)	(1,447)
年度費用	<u>(19,245)</u>	<u>2,248</u>	<u>(114)</u>	<u>2,134</u>

確定繳費計劃

由於未達到以下要求：(i)本行ROE等於或大於10年期政府債券利率加5個百分點，和(ii) Banco Comercial Português賬戶中有可分配利潤或儲備，根據會計政策1 w ii)的規定，在BCP集團的BCP養老基金的確定繳費計劃範圍內，集團並未在2016年為2009年7月1日前入職的員工繳費。

對於在2009年7月1日後入職的員工，每月繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%，由員工繳納，或由集團和員工共同繳納。該繳費為強制性繳費，由BCP集團的集體勞工協議確定，並無執行標準。集團按人事成本計算，與該繳費相關的費用達48,000歐元(2015年：35,000歐元)。

50. 關聯方

按照IAS 24的定義，被視為本集團關聯方的包括包含在附註59 — Banco Comercial Português集團附屬公司與聯營公司列表內的公司、養老基金、董事會成員與主要管理層成員。主要管理層成員指一線董事。除董事會成員與主要管理層成員外，與他們關係親近(家庭關係)的人士與受他們控制或管理層受他們重大影響的實體亦被視為關聯方。

由於與附屬公司的交易在合併中被刪除，該等並不包含在本集團的綜合財務報表的附註中。

根據葡萄牙的法律，尤其是《信貸機構與金融公司普通法》第109條，亦被視為關聯方的還包括Banco Comercial Português, S.A.的合格股東，以及受他們控制或與其合作的實體。合格股東名單見附註40。

a) 與合格股東之間的交易見附註40

截至2016年及2015年12月31日，綜合資產負債表中的資產與負債所反映的與合格股東之間的交易之餘額分析如下：

	2016年	2015年
資產		
向客戶貸款和墊款	237,577	148,420
交易性金融資產	15,814	17,435
可供出售之金融資產	106,390	109,233
	<u>359,781</u>	<u>275,088</u>
負債		
信貸機構資源	-	810
來自客戶的資源	390,965	117,451
	<u>390,965</u>	<u>118,261</u>

客戶的貸款和墊款扣除減值後的金額是130,000歐元(2015年12月31日：904,000歐元)。

在2015年和2016年期間，反映在綜合損益表項目下，與合格股東相關的餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
<i>收益</i>		
利息及類似收益	7,057	5,932
佣金收入	2,242	2,078
	<u>9,299</u>	<u>8,010</u>
<i>費用</i>		
利息與類似費用	469	839
佣金費用	30	37
	<u>499</u>	<u>876</u>

截至2016年及2015年12月31日，所提供的擔保與可撤銷及不可撤銷的授信額度所反映的與合格股東之間的交易餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
所提供的擔保	30,378	42,212
可撤銷授信額度	216,271	217,787
不可撤銷授信額度	-	156
	<u>246,649</u>	<u>260,155</u>

b) 與董事會成員與主要管理層成員之間的交易

截至2016年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

	2016年		
	向客戶貸款 和墊款 歐元千元	交易性 金融資產 歐元千元	向信貸機構 及其他的貸款 和墊款
<i>董事會</i>			
非執行董事	20	-	-
執行委員會	139	-	-
關係密切人士	13	-	-
受控制實體	-	844	2,840
<i>關鍵管理層成員</i>			
關鍵管理層成員	7,272	-	-
關係密切人士	274	-	-
受控制實體	196	-	-
	<u>7,914</u>	<u>844</u>	<u>2,840</u>

截至2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

	2015年			
	向客戶貸款 和墊款 歐元千元	交易性 金融資產 歐元千元	向信貸機構 貸款和墊款 歐元千元	其他資產 歐元千元
董事會				
非執行董事	26	-	-	-
執行委員會	159	-	-	-
關係密切人士	20	-	-	-
受控制實體	-	27	149,743	5,473
主要管理層成員				
主要管理層成員	6,949	-	-	-
關係密切人士	262	-	-	-
受控制實體	302	-	-	-
	<u>7,718</u>	<u>27</u>	<u>149,743</u>	<u>5,473</u>

截至2016年及2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合資產負債表的負債項目內)分析如下：

	信貸機構資源		來自客戶的資源		交易性金融負債	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
董事會						
非執行董事	-	-	1,593	3,454	-	-
執行委員會	-	-	1,094	1,336	-	-
關係密切人士	-	-	1,745	1,997	-	-
受控制實體	16,866	39,519	1,446	5,238	1,053	9
主要管理層成員						
主要管理層成員	-	-	6,924	6,361	-	-
關係密切人士	-	-	2,143	1,624	-	-
受控制實體	-	-	904	174	-	-
	<u>16,866</u>	<u>39,519</u>	<u>15,849</u>	<u>20,184</u>	<u>1,053</u>	<u>9</u>

2016年及2015年間，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合損益表項目收入內)分析如下：

	利息及類似收益		佣金收入	
	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
董事會				
非執行董事	-	-	81	99
執行委員會	-	-	27	21
關係密切人士	-	-	22	19
受控制實體	6	1,087	156	513
主要管理層成員				
主要管理層成員	52	59	64	49
關係密切人士	9	10	34	13
受控制實體	6	4	10	10
	<u>73</u>	<u>1,160</u>	<u>394</u>	<u>724</u>

2016年及2015年間，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合損益表項目收入內)分析如下：

	利息與類似費用		佣金費用	
	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
董事會				
非執行董事	11	39	2	2
執行委員會	5	17	1	1
關係密切人士	10	20	1	1
受控制實體	104	142	1	13
主要管理層成員				
關鍵管理層成員	52	97	2	2
關係密切人士	8	14	2	1
受控制實體	1	4	2	3
	<u>191</u>	<u>333</u>	<u>11</u>	<u>23</u>

截至2016年及2015年12月31日，本集團向下列關聯方提供的可撤銷及不可撤銷的授信額度如下：

	可撤銷授信額度		不可撤銷授信額度	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
董事會				
非執行董事	109	126	-	-
執行委員會	95	124	-	-
關係密切人士	138	133	-	-
受控制實體	25	55	-	-
主要管理層成員				
關鍵管理層成員	453	525	39	74
關係密切人士	268	184	-	-
受控制實體	16	14	-	-
	<u>1,104</u>	<u>1,161</u>	<u>39</u>	<u>74</u>

向董事會成員與關鍵領導層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		主要管理層成員	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
酬金	2,080	2,176	526	578	5,260	5,394
補充退休金	702	1,205	-	-	-	-
養老基金	28	19	-	-	51	61
其他強制性社保費用	484	531	124	137	1,466	1,479
工齡獎金	-	44	-	-	211	143
	<u>3,294</u>	<u>3,975</u>	<u>650</u>	<u>715</u>	<u>6,988</u>	<u>7,077</u>

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是在於為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，因此扣除本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2016年向執行委員會支付的酬金金額為15.8萬歐元(2015年：10.3萬歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，2015年相關的為6.1萬歐元。在2016年和2015年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2016年已向一名主要管理層成員支付483,000歐元的遣散費(2015年：向四名成員支付4,729,000歐元的遣散費)。

董事會成員、主要管理層成員及與前述成員關係密切的人士的股東與債券持有人身份如下：

股東／債券持有人	證券	證券數量		2016年變化額			單價 歐元
		2016年 12月31日	2015年 12月31日	收購	處置	日期	
董事會成員							
António Vitor Martins Monteiro(i)	BCP股份	242	18,119				
Carlos José da Silva	BCP股份	15,544	1,165,812				
Nuno Manuel da Silva Amado	BCP股份	50,996	3,824,650				
Álvaro Roque de Pinho de Bissau Barreto	BCP股份	0	0				
André Magalhães Luiz Gomes	BCP股份	712	53,451				
André Palma Mira David Nunes	BCP股份	0	0				
António Henriques Pinho Cardão (ii)	BCP股份	10,304	772,843				
António Luís Guerra Nunes Mexia	BCP股份	151	11,330				
Cidália Maria Mota Lopes	BCP股份	136	10,247				
Jaime de Macedo Santos Bastos	BCP股份	53	4,037				
João Bernardo Bastos Mendes Resende	BCP股份	0	0				
João Manuel Matos Loureiro	BCP股份	175	13,180				
José Jacinto Iglésias Soares	BCP股份	0	1,156,004		1,156,004(*)	2016年5月4日	0.0370
José Miguel Bensliman Schorchdt da Silva Pessanha	BCP股份	278	20,879				
José Rodrigues de Jesus	BCP股份	0	0				
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	BCP股份	3,667	275,002	23		2016年10月17日	0.0155
Miguel de Campos Pereira de Braagança	BCP股份	22,873	1,715,485				
Miguel Maya Dias Pinheiro	BCP股份	22,588	1,694,099	1		2016年10月17日	0.0155
Raquel Rute da Costa David Vunge (iii)	BCP股份	0	0				
Rui Manuel da Silva Teixeira (iv)	BCP股份	2,271	170,389				
主要管理層成員							
Albino António Carneiro de Andrade	BCP股份	0	0				
Américo João Pinto Carola (v)	BCP股份	503	37,745				
Ana Isabel dos Santos de Pina Cabral (vi)	BCP股份	2,440	182,953				
Ana Maria Jordão F. Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	9,509	713,055	120		2016年10月20日	0.0179
André Cardoso Meneses Navarro	BCP股份	16,743	1,255,739				
António Augusto Amaral de Medeiros	BCP股份	2,666	200,000				
António Augusto Decrook Gaioso Henriques	BCP股份	29,036	715,938	1,205,276		2016年5月12日	0.0330
				256,522		2016年5月24日	0.0310
António Ferreira Pinto Júnior	BCP股份	1,334	100,000	50		2016年10月20日	0.0180
António Luís Duarte Bandeira (viii)	BCP股份	8,000	500,008	70,000		2016年7月4日	0.0318
				29,992		2016年9月28日	0.0155
Artur Frederico Silva Luna Pais	BCP股份	20,047	1,503,611				
Belmira Abreu Cabral	BCP股份	1,206	90,458				
Carlos Alberto Alves	BCP股份	6,666	500,002				
Diogo Cordeiro Crespo Cabral Campello	BCP股份	1,833	137,500				
Dulce Maria Pereira Cardoso Mota Jorge Jacinto	BCP股份	1,911	143,335				
Filipe Maria de Sousa Ferreira Abecasis	BCP股份	0	0				
Francisco António Caspa Monteiro	BCP股份	2,965	222,365				
Gonçalo Nuno Belo de Almeida Pascoal	BCP股份	3	275				
Henrique Raul Ferreira Leite Pereira Cemache	BCP股份	142	10,683				
João Nuno Lima Brás Jorge	BCP股份	5,653	424,069				
Jorge Filipe Nogueira Freire Cortes Martins	BCP股份	100	7,518				
Jorge Manuel Machado de Sousa Góis	BCP股份	0	0				
José Guilherme Potier Raposo Púlido Valente	BCP股份	28,600	4,080,000		25,800	2016年12月20日	1.136979

(*)贈予

上述列表中的「董事會成員」和「主要管理層成員」確定與「與前述成員關係密切的人士」是有關聯的。

如附註47中所述，本集團已在不減少股本的情況下對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組係數，重組之前的每75股對應重組之後的1股，該重組方式對所有股份均按相同比例適用。

股東/債券持有人	證券	證券數量		2016年變化額			單價 歐元
		2016年 12月31日	2015年 12月31日	收購	處置	日期	
José Laurindo Reino da Costa (ix)	BCP股份	12,433	82,500	850,000		2016年6月26日	0.0173
Luis Miguel Manso Correia dos Santos	BCP股份	1,333	100,000				
Maria Manuela Correia Duro Teixeira	BCP股份	0	0				
Maria Manuela de Araujo Mesquita Reis	BCP股份	6,666	390,000	10,000		2016年1月19日	0.0390
				50,000		2016年1月20日	0.0318
				50,000		2016年6月13日	0.0206
Maria Montserrat Vendrell Serrano Duarte	BCP股份	0	0				
Mário António Pinho Gaspar Neves	BCP股份	1,855	139,000				
	BCPI S&P 500債券	0	193		193	2016年11月16日	21.7100
	BCPI歐元區藍籌50指數債券	187	187				
	BCPI DAX 30指數債券	55	55				
	BCPI日經指數債券	0	11		11	2016年11月17日	178.0000
Miguel Pedro Lourenço Magalhães Duarte	BCP股份	15,300	1,020,710	126,790		2016年9月27日	0.0160
Miguel Filipe Rodrigues Ponte	BCP股份	221	16,614				
Nelson Luis Vieira Teixeira	BCP股份	285	21,420				
Nuno Alexandre Ferreira Pereira Alves	BCP股份	1,800	135,000				
Pedro José Mora de Paiva Beija	BCP股份	0	0				
Pedro Manuel Macedo Vilas Boas	BCP股份	0	0				
Pedro Manuel Rendas Duarte Turras	BCP股份	926	69,412				
Pedro Trigo de Moraes de Albuquerque Reis	BCP股份	0	0				
Ricardo Potes Valadares	BCP股份	1,373	102,986				
Robert Gijbert Swalef	BCP股份	2,999	225,000				
Rosa Maria Ferreira Vaz Santa Barbara	BCP股份	1,205	90,342				
Rui Fernando da Silva Teixeira	BCP股份	12,614	946,059				
Rui Manuel Pereira Pedro	BCP股份	9,333	700,000				
Rui Nelson Moreira de Carvalho Maximino	BCP股份	0	0				
Rui Pedro da Conceição Coimbra Fernandes	BCP股份	0	0				
Vânia Alexandra Machado Marques Correia	BCP股份	0	0				
Teresa Paula Corado Leandro Chaves do Nascimento	BCP股份	0	0				
Vasco do Carmo Viana Rebelo de Andrade	BCP股份	0	0				
與前述類別人士關係密切的人士							
Alexandre Miguel Martins Ventura (x)	BCP股份	137	0				
Ana Isabel Salgueiro Antunes (v)	BCP股份	29	2,217				
Ana Margarida Rebelo A.M. Soares Bandeira (viii)	BCP股份	186	14,000				
Eusebio Domingos Vunge (iii)	BCP股份	691	51,859				
	BCPI DAX 30指數債券	100	100				
	BCPI歐元區藍籌50指數債券	142	142				
Francisco Jordão Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	62	4,586				
Isabel Maria V Leite P Martins Monteiro (i)	BCP股份	195	14,605				
João Paulo Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	4,546	340,970				
José Manuel de Vasconcelos Mendes Ferreira (vi)	BCP股份	167	12,586				
Luis Miguel Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	194	14,550				
Maria Avelina V C L J Teixeira Diniz (viii)	BCP股份	2,434	182,528				
Maria da Graça dos Santos Fernandes de Pinho Cardão(i)	BCP股份	383	28,833				
Maria Helena Espassandim Cação (iv)	BCP股份	36	2,750				
Maria Raquel Sousa Candeias Reino da Costa (ix)	BCP股份	18	1,420				

上述列表中的「董事會成員」和「主要管理層成員」確定與「與前述成員關係密切的人士」是有關聯的。

如附註47中所述，本集團已在不減少股本的情況下對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組係數，重組之前的每75股對應重組之後的1股，該重組方式對所有股份均按相同比例適用。

c) 聯營公司的餘額和交易見附註59

截至2016年12月31日，綜合資產負債表中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
資產		
向信貸機構貸款和墊款		
即時還款	980	-
其他貸款和墊款	262,262	717
向客戶貸款和墊款	111,591	147,080
交易性金融資產	73,468	57,593
其他資產	26,274	25,427
	<u>474,575</u>	<u>230,817</u>
負債		
信貸機構資源	194,348	109,642
來自客戶的資源	488,165	564,865
已發行的債務證券	976,849	1,639,210
次級債務	475,276	509,012
交易性金融負債	66,946	107,656
其他負債	28	-
	<u>2,201,612</u>	<u>2,930,385</u>

截至2016年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S, S.A.持有Banco Comercial Português 8,694,500股股份(2015年12月31日：652,087,518股)，金額為9,312,000歐元(2015年12月31日：31,822,000歐元)。

2016及2015年間，綜合損益表中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
收益		
利息及類似收益	11,253	3,909
佣金收入	53,848	55,203
其他營業收入	1,759	1,579
	<u>66,860</u>	<u>60,691</u>
費用		
利息與類似費用	64,556	75,391
佣金費用	8	1
其他管理成本	176	82
	<u>64,740</u>	<u>75,474</u>

截至2016年及2015年12月31日，本集團向下列關聯方提供的擔保與可撤銷的授信額度如下：

	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元
所提供的擔保	5,330	5,423
可撤銷授信額度	10,403	9,871
	<u>15,733</u>	<u>15,294</u>

在本集團保險中介活動的範圍內，補償服務報酬的分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
人壽保險		
儲蓄產品	31,561	32,671
抵押與消費貸款	19,811	19,637
其他	33	36
	<u>51,405</u>	<u>52,344</u>
非人壽保險		
意外與健康險	15,275	13,941
汽車保險	3,215	2,809
多風險住房保險	5,868	5,165
其他	942	1,081
	<u>25,300</u>	<u>22,996</u>
	<u>76,705</u>	<u>75,340</u>

因保險中介服務獲得的佣金通過銀行轉賬收取，是因向Millenniumbcp Ageas Group附屬公司(Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.)與Occidental – Companhia Portuguesa de Seguros, SA提供保險中介服務而獲得的。本集團不代保險公司收取保險費，亦不進行任何與保險合約相關的資金轉移。因此，除已披露者外，關於本集團的保險中介活動，不存在其他的資產、負債、收入或費用需要報告。

按性質而言，因保險中介活動導致的應收款餘額分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
因支付人壽保險佣金而應收的款項	12,636	12,969
因支付非人壽保險佣金而應收的款項	6,108	5,738
	<u>18,744</u>	<u>18,707</u>

本行所收佣金是按照合約條款因保險中介合約與投資合約而獲得的。中介服務佣金按照中介服務對應的合約的性質而計算的。

- 保險合約 – 對於保險費總額採用固定費率；
- 投資合約 – 對於保險公司為將該等產品商業化而承擔的責任採用固定費率；

d) 與養老基金之間的交易

2016年，本集團向養老基金出售金額為16,748,000歐元(2015年12月31日：9,006,000歐元)的債券。2015年，本集團已從養老基金處購買249,020,000歐元的葡萄牙公共債務證券。

截至2016年及2015年12月31日，綜合資產負債表中的負債項目中所包括的與養老基金之間的交易餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
來自客戶的資源	351,766	524,652
次級債務	129,966	130,009
	<u>481,732</u>	<u>654,661</u>

於2016年及2015年，綜合損益表中的收入與費用項目所包括的與養老基金之間的交易餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
收益		
佣金	768	745
支出		
利息費用及類似支出	2,630	2,869
管理成本	18,306	19,032
	<u>20,936</u>	<u>21,901</u>

管理成本餘額與本集團所租用的、屬於養老基金的房產的租金金額相對應。

截至2015年12月31日，本集團向養老基金提供的擔保總額達13,593,000歐元。

51. 各分部的綜合資產負債表和損益表

所列報的分部符合IFRS 8。按照本集團的管理模式，所列報的部門與為執行委員會進行管理而設置的分部相對應。本集團在葡萄牙及其他國家提供廣泛的銀行業務活動與金融服務，特別側重於商業銀行業務，公司銀行業務與私人銀行業務。

按照與歐盟委員會競爭總司(DG Comp)達成的承諾，鑒於約定的標準，本集團考慮增加一個名為非核心業務組合的分部。

分部描述

A. 地域分部

本集團關注葡萄牙市場及幾個公認具有增長潛力且關係密切的市場。有鑑於此，地域分部由葡萄牙和國外業務(波蘭、莫桑比克等)組成。葡萄牙部分本質上已反映Banco Comercial Português、ActivoBank與Banco de Investimento Imobiliário所開展的活動。

葡萄牙國內活動包括：

- i) 零售銀行業務；
- ii) 公司、公司與投資銀行業務；
- iii) 私人銀行業務；
- iv) 非核心業務組合；
- v) 其他。

零售銀行業務包括以下業務領域：

- 零售網絡的戰略方針是以「大眾市場」客戶和高聲譽小型企業客戶為目標客戶，前者欣賞基於創新與速度的價值定位，後者的特性、金融資產或收入都顯示出一種基於創新和個性化的價值定位，需要有專門的客戶經理。
- 零售回收部負有並管理客戶或經濟團體事實違約所帶來的責任，以及破產需求或其他類似機制的客戶，通過訂立協議或重組程序的支付，最大限度減少對本行的經濟損失；以及
- ActivoBank是一家專注於新通信技術的年輕密集用戶和偏好簡單銀行業務關係的用戶，為其提供現代化產品和服務的銀行。

公司、公司與投資銀行業務包括：

- 公司網絡，該網絡可滿足年營業額在2,500,000歐元至50,000,000歐元的公司的金融需求，專注於創新，提供多元化的傳統銀行以及專門的融資產品；
- 位於葡萄牙的公司和大型公司網絡，以年營業額超過5000萬歐元的公司和機構客戶為目標客戶，提供品種齊全的增值產品和服務；
- 專門監控部，該部門負責對具有較高及複雜信用風險或有資產減值跡象的商業集團進行監察；
- 投資銀行業務部，該部門確保可提供產品和特定服務，特別是財務諮詢、資本市場交易和分析，以及中長期融資構建，特別是與項目和結構性融資相關的部分。
- 財政與市場國際部，特別是在銀行與金融機構的業務協調方面，利用本行商業網絡和證券機構託管服務促進國際業務發展；
- 專門回收部，確保有效追蹤來自公司、企業、大型企業和零售網絡(風險金額超過1,000,000歐元)的可預見的或已存在高信用風險的客戶；
- 房地產業務部，確保整合和專門管理本集團的房地產業務；以及
- 房地產投資基金管理活動的內部資金。

就地域分部而言，私人銀行業務分部由葡萄牙的私人銀行業務網絡構成。就業務分部而言，私人銀行業務包括位於瑞士的Banque Privée BCP和位於開曼群島的Millennium bcp Bank & Trust，二者被視為地域分部的國外業務。

按照從歐盟委員會(EC)獲得國家補助許可的流程，本行已確定本行應逐漸撤資／撤銷，停止提供新的授信的業務組合。該撤銷行動須符合一個框架。該框架的主導標準是資本影響最優化，尤其是通過儘量減少預期虧損來實現。在這個背景下，本行將該等組合分離，將其包括在一個稱為非核心業務組合(PNNC)的單獨分部內使其突出。

非核心業務組合包括已與就證券擔保貸款、由其他資產擔保的債務佔資產價值的比例不低於90%的貸款或補助類抵押貸款向其授信的客戶，幾乎完全著重於葡萄牙市場的建築分包商，足球俱樂部與房地產開發。

單獨披露此類貸款類型完全是由於需要在上述授權流程的範圍內確定並監控前一節所述分部。因此，非核心業務組合未根據風險類別或任何其他業績標準進行匯總。

應該注意的是，2016年12月31日，本組合72%均受益於資產擔保貸款，其中68%受益於由房地產提供擔保的貸款，4%則為由其他資產提供擔保的貸款。

前文未述的所有其他業務被歸類至「其他」(葡萄牙)分部，包括金融投資的集中管理、未包含在其餘業務分部的公司活動與運營業務以及未歸類至分部的其他價值。

國外業務包括：

- 在波蘭，本集團的代表Bank Millennium，是一家向全國範圍內的個人與公司提供廣泛金融產品和服務的綜合性銀行；
- 在莫桑比克，本集團的代表莫桑比克國際銀行(BIM)，是一家以公司和個人客戶為目標客戶的綜合性銀行；以及
- 其他則包括其他國家活動，如：本集團在瑞士的代表是Banque Privée BCP，這是一家在瑞士法律監管下的私人銀行業務平台，而在開曼群島的代表則是Millennium bcp Bank & Trust，該銀行主要為具有較多金融資產(「富有」分部)的客戶在私人銀行業務領域提供國際服務；其他分部還包括位於安哥拉的一個聯營公司的貢獻。

B. 業務分部

在業務分部報告中指出的國外業務分部包括本集團在之前提到的其他國家業務，不包括在瑞士Banque Privée BCP和開曼群島Millennium bcp Bank & Trust開展的活動，這兩項視為私人銀行業務分部。

安哥拉的Banco Millennium和Banco Privado Atlântico的合併協議簽訂於2016年4月22日，締結過程的必要授權於2016年5月3日發行。由此，Banco Millennium Angola視為在2016年3月的終止經營業務，而其收益／(虧損)的結果影響表現在資產負債表中停業一項並在前期報告重述。在綜合損益表中Banco Millennium Angola, S.A.的資產和負債按完全合併法記賬到2016年4月。

在2016年5月合併完成後，Banco Millennium在安哥拉的資產和負債不再列入綜合損益表，而是以合併後的新實體Banco Millennium Atlântico的22.5%控股方式，以權益法計算列入集團損益表。

按照與歐盟委員會競爭總司(DG Comp)就本行的重組計劃(尤其是對資產管理業務實施新方法)達成的承諾，按照IFRS 5，2013年Millennium bcp Gestão de Activos的活動被歸類為終止業務。

從本日起，在損益表中，對該等運營業務結果的影響以單獨行式項目列報，稱為「因終止經營業務而獲得的收入」。在資產負債表層面，相比2015年財務報表採用的標準，沒有發生變化，2015年5月賣出在Millennium bcp Gestão de Activos所持有的全部股份後，從該日起不再考慮其資產與負債。

業務分部活動

針對每個業務分部所報告的資料是根據平均數據在資產負債表與損益表層面匯總每個分部內的附屬公司與業務單位後得出的，包括資本分配的影響與每個實體的平衡流程。鑒於根據監管性破產標準用資金分配流程結果已替代其原自由資金，因此已重新計算針對每個附屬公司與業務單位的資產負債表項目。

考慮到資本分配流程符合目前有效的監管性破產標準，就2015年12月與2016年12月而言，按照資本要求指令四／資本要求監管條例，加權風險與分配給各分部的資本是基於第三版巴塞爾協議規定的方法計算的。在前述日期向每個分部分配資本的原因是分配10%給每個分部所管理的風險，這已反映對第三版巴塞爾協議規定的方法的運用。每項運營業務均通過內部資金轉移進行平衡，對合併後賬目沒有影響。

針對每個業務領域確定的運營費用一方面取決於在各自費用中心直接登記的款項，另一方面取決於因內部費用分配流程而造成的款項。舉例來說，第一組費用包括與電話通信、外出住宿、代理費用及顧問費用，第二組則包含與通訊及水電相關的費用、與有機單位佔用空間相關的租金，等等。最後一組費用是根據採用前述標準而分配的，與每個商業領域的活動級別相關，如活動賬戶的數量、客戶或員工的數量、業務量及佔用的空間。

下列資料根據集團個別財務報表和綜合財務報表制定，報表符合歐盟(EU)採用的國際財務報告準則(IFRS)，和本集團在2016年12月31日實施的業務領域規劃安排相符。前期資料在易受影響的內部實體組織中發生變化時，需重申該等資料對報告分部(業務和地理分部)組成造成的變更。

在同一分部的總收益水準上，可報告分部的財務報表資料與可報告實體在當天提交的綜合財務狀況報表中顯示的收益相一致。

截至2016年12月31日，主要運營分部的淨貢獻分析如下：

	商業銀行業務			公司、企業 與投資銀行 業務葡萄牙	私人銀行業務	組合中 非核心業務	其他	合併後數值
	葡萄牙的 零售業務	國外業務 ⁽¹⁾	總計					
損益表								
利息及類似收益	511,569	724,079	1,235,648	363,665	40,916	151,152	118,616	1,909,997
利息費用及類似支出	(120,135)	(252,239)	(372,374)	(86,857)	(20,764)	(115,586)	(84,290)	(679,871)
淨利息收益	391,434	471,840	863,274	276,808	20,152	35,566	34,326	1,230,126
佣金及其他收入	365,057	224,507	589,564	160,112	59,953	10,368	14,911	834,908
佣金與其他費用	(13,675)	(127,446)	(141,121)	(6,381)	(5,731)	(34)	(129,674)	(282,941)
淨佣金與其他收入	351,382	97,061	448,443	153,731	54,222	10,334	(114,763)	551,967
貿易活動淨收益	25	136,847	136,872	-	3,200	23,893	76,402	240,367
聯營公司利潤份額(按權益法)	-	12,991	12,991	-	-	-	67,534	80,525
出售附屬公司和其他資產的 利得/(虧損)	4	3,201	3,205	-	9	-	(9,491)	(6,277)
淨經營收益	742,845	721,940	1,464,785	430,539	77,583	69,793	54,008	2,096,708
員工費用與管理成本 攤銷	487,174 2,157	298,498 20,202	785,672 22,359	96,771 490	38,222 192	22,011 20	(212,504) 26,763	730,172 49,824
運營成本	489,331	318,700	808,031	97,261	38,414	22,031	(185,741)	779,996
金融資產減值	(113,009)	(73,343)	(186,352)	(538,010)	1,430	(504,684)	(164,041)	(1,391,657)
其他資產減值	(45)	(10,365)	(10,410)	34	(71)	(18,846)	(177,042)	(206,335)
稅前淨(虧損)/收入	140,460	319,532	459,992	(204,698)	40,528	(475,768)	(101,334)	(281,280)
所得稅	(40,086)	(83,467)	(123,553)	61,599	(10,469)	140,352	313,938	381,867
持續經營單位稅後(虧損)/收入	100,374	236,065	336,439	(143,099)	30,059	(335,416)	212,604	100,587
終止經營業務(虧損)/收入 ⁽²⁾	-	36,806	36,806	-	-	-	8,422	45,228
稅後淨(虧損)/收入	100,374	272,871	373,245	(143,099)	30,059	(335,416)	221,026	145,815
非控制權益	-	(118,246)	(118,246)	-	-	-	(3,631)	(121,877)
年度淨(虧損)/收入	100,374	154,625	254,999	(143,099)	30,059	(335,416)	217,395	23,938
資產負債表								
向信貸機構的現金及貸款和墊款	9,334,906	1,067,882	10,402,788	1,059,177	2,527,926	5,375	(10,916,428)	3,078,838
向客戶貸款和墊款	16,917,689	11,701,120	28,618,809	10,934,311	473,707	8,065,466	(74,691)	48,017,602
金融資產 ⁽³⁾	20,960	4,260,453	4,281,413	-	6,083	634,878	7,458,104	12,380,478
其他資產	183,848	562,980	746,828	55,424	17,967	847,921	6,119,753	7,787,893
總資產	26,457,403	17,592,435	44,049,838	12,048,912	3,025,683	9,553,640	2,586,738	71,264,811
其他信貸機構資源	1,344,914	1,419,154	2,764,068	3,751,972	352,081	9,101,255	(6,030,981)	9,938,395
來自客戶的資源	23,893,851	13,966,967	37,860,818	7,668,144	2,499,795	329,361	439,529	48,797,647
已發行的債務證券	556,065	297,902	853,967	1,795	62,353	584	2,594,121	3,512,820
其他金融負債	-	335,073	335,073	-	5,984	-	2,135,077	2,476,134
其他負債	19,505	404,346	423,851	42,332	7,005	4,025	797,421	1,274,634
總負債	25,814,335	16,423,442	42,237,777	11,464,243	2,927,218	9,435,225	(64,833)	65,999,630
股權與非控制權益	643,068	1,168,993	1,812,061	584,669	98,465	118,415	2,651,571	5,265,181
總負債、股權與非控制權益	26,457,403	17,592,435	44,049,838	12,048,912	3,025,683	9,553,640	2,586,738	71,264,811
員工數量	4,854	8,395	13,249	588	264	148	1,558	15,807
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) 包括對在安哥拉已註冊為終止經營業務的Banco Millennium Angola和自2016年5月按權益法合併的Banco Millennium Atlântico的投資貢獻；

(2) 安哥拉終止經營業務金額/「國外業務」終止的金額與賬面價值相符；這不包括在安哥拉合併中獲得的收益，該收益列入「其他」之中。分部間資金分配的影響反映在標題為淨利息收入一節中。

(3) 包括交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的交易性金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產、避險衍生工具與協議回購資產。

註：截至2016年12月31日，財務報表中披露的商譽反映在國外業務的200萬歐元與「葡萄牙其他」的1億2800萬歐元，如附註30所述。

截至2015年12月31日，重列損益表中主要運營分部的淨貢獻分析如下：

	商業銀行業務			葡萄牙 公司、企業與 投資銀行業務	私人銀行業務	組合 中非核心業務	其他 ⁽²⁾	合併
	葡萄牙零售銀 行業務	國外業務 ⁽¹⁾	總計					
損益表								
利息及類似收益	543,377	774,381	1,317,758	435,614	52,429	204,576	148,589	2,158,966
利息費用及類似支出	(241,317)	(324,512)	(565,829)	(117,369)	(36,634)	(169,062)	(79,473)	(968,367)
淨利息收益	302,060	449,869	751,929	318,245	15,795	35,514	69,116	1,190,599
佣金及其他收入	334,806	265,672	600,478	175,044	62,000	14,832	18,684	871,038
佣金與其他費用	(15,137)	(114,061)	(129,198)	(6,591)	(5,650)	(38)	(147,585)	(289,062)
淨佣金與其他收入	319,669	151,611	471,280	168,453	56,350	14,794	(128,901)	581,976
貿易活動淨收益	43,036	91,765	134,801	-	4,450	-	400,158	539,409
聯營公司利潤份額(按權益法)	-	(331)	(331)	-	-	-	23,859	23,528
出售附屬公司和其他資產的 利得/(虧損)	-	1,372	1,372	6	8	-	(33,392)	(32,006)
淨經營收益	664,765	694,286	1,359,051	486,704	76,603	50,308	330,840	2,303,506
員工費用與管理成本	495,082	324,941	820,023	95,611	40,900	26,786	(20,096)	963,224
攤銷	1,899	23,517	25,416	446	258	23	27,935	54,078
運營成本	496,981	348,458	845,439	96,057	41,158	26,809	7,839	1,017,302
金融資產減值	(149,591)	(85,552)	(235,143)	(315,676)	(3,704)	(355,041)	35,081	(874,483)
其他資產減值	(111)	(7,319)	(7,430)	(130)	(40)	(9,971)	(85,831)	(103,402)
稅前淨(虧損)/收入	18,082	252,957	271,039	74,841	31,701	(341,513)	272,251	308,319
所得稅	(3,679)	(50,803)	(54,482)	(21,806)	(8,844)	100,746	(53,299)	(37,685)
持續經營單位稅後(虧損)/收入	14,403	202,154	216,557	53,035	22,857	(240,767)	218,952	270,634
終止經營業務(虧損)/收入 ⁽³⁾	-	75,679	75,679	-	-	-	14,648	90,327
稅後淨(虧損)/收入	14,403	277,833	292,236	53,035	22,857	(240,767)	233,600	360,961
非控制權益	-	(119,966)	(119,966)	-	-	-	(5,651)	(125,617)
年度淨(虧損)/收入	14,403	157,867	172,270	53,035	22,857	(240,767)	227,949	235,344

截至2015年12月31日，資產負債表中主要運營分部的淨貢獻分析如下：

資產負債表								
向信貸機構的現金及貸款和墊款	7,862,544	2,035,570	9,898,114	1,596,177	2,709,148	3,929	(10,668,990)	3,538,378
向客戶貸款和墊款	17,276,190	13,119,279	30,395,469	11,196,872	461,197	9,846,147	70,474	51,970,159
金融資產 ⁽⁴⁾	20,573	4,515,450	4,536,023	-	8,208	625,649	7,517,991	12,687,871
其他資產	174,817	562,237	737,054	55,371	19,614	517,362	5,359,070	6,688,471
總資產	25,334,124	20,232,536	45,566,660	12,848,420	3,198,167	10,993,087	2,278,545	74,884,879
其他信貸機構資源	21,143	1,747,567	1,768,710	3,701,871	318,811	10,375,227	(7,573,574)	8,591,045
來自客戶的資源	24,096,720	15,819,898	39,916,618	8,249,175	2,672,330	308,925	391,535	51,538,583
已發行的債務證券	647,877	266,012	913,889	2,602	79,080	596	3,772,102	4,768,269
其他金融負債	-	576,678	576,678	-	8,526	-	2,324,625	2,909,829
其他負債	26,061	543,969	570,030	42,414	8,671	4,477	770,990	1,396,582
總負債	24,791,801	18,954,124	43,745,925	11,996,062	3,087,418	10,689,225	(314,322)	69,204,308
股權與非控制權益	542,323	1,278,412	1,820,735	852,358	110,749	303,862	2,592,867	5,680,571
總負債、股權與非控制權益	25,334,124	20,232,536	45,566,660	12,848,420	3,198,167	10,993,087	2,278,545	74,884,879
員工數量	4,712	9,641	14,353	560	269	180	1,821	17,183
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) 包括安哥拉附屬公司的活動，視為終止經營業務；

(2) 包括Millennium bcp Gestão de Activos的活動；

(3) 安哥拉終止經營業務的金額與賬面價值相符。分部間資本分配的影響如淨利息收入項所示；

(4) 包括交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的交易性金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產與避險衍生工具。

註：截至2015年12月31日，財務報表中所披露的商譽反映在國外業務200萬歐元與「葡萄牙其他」的1億7,300萬歐元，如附註30所述。

截至2016年12月31日，主要地區分部的淨貢獻分析如下：

	葡萄牙					總計	波蘭	莫桑比克	其他 ⁽¹⁾	合併後數值
	零售銀行業務	公司、企業與投資銀行業務	私人銀行業務	組合中非核心業務	其他					
損益表										
利息及類似收益	511,569	363,665	27,081	151,152	118,616	1,172,083	520,463	211,308	6,143	1,909,997
利息費用及類似支出	(120,135)	(86,857)	(12,435)	(115,586)	(84,290)	(419,303)	(187,671)	(72,260)	(637)	(679,871)
淨利息收益	391,434	276,808	14,646	35,566	34,326	752,780	332,792	139,048	5,506	1,230,126
佣金及其他收入	365,057	160,112	31,298	10,368	14,911	581,746	164,985	59,522	28,655	834,908
佣金與其他費用	(13,675)	(6,381)	(297)	(34)	(129,674)	(150,061)	(107,078)	(20,369)	(5,433)	(282,941)
淨佣金與其他收入	351,382	153,731	31,001	10,334	(114,763)	431,685	57,907	39,153	23,222	551,967
貿易活動淨收益	25	-	-	23,893	76,402	100,320	111,678	25,169	3,200	240,367
聯營公司利潤份額(按權益法)	-	-	-	-	67,534	67,534	(314)	-	13,305	80,525
出售附屬公司和其他資產的利得/(虧損)	4	-	-	-	(9,491)	(9,487)	3,027	174	9	(6,277)
淨經營收益	742,845	430,539	45,647	69,793	54,008	1,342,832	505,090	203,544	45,242	2,096,708
員工費用與管理成本	487,174	96,771	15,365	22,011	(212,504)	408,817	225,921	72,577	22,857	730,172
攤銷	2,157	490	7	20	26,763	29,437	12,536	7,666	185	49,824
運營成本	489,331	97,261	15,372	22,031	(185,741)	438,254	238,457	80,243	23,042	779,996
金融資產減值	(113,009)	(538,010)	(242)	(504,684)	(164,041)	(1,319,986)	(49,682)	(23,661)	1,672	(1,391,657)
其他資產減值	(45)	34	-	(18,846)	(177,042)	(195,899)	(10,445)	81	(72)	(206,335)
稅前淨(虧損)/收入	140,460	(204,698)	30,033	(475,768)	(101,334)	(611,307)	206,506	99,721	23,800	(281,280)
所得稅	(40,086)	61,599	(8,860)	140,352	313,938	466,943	(55,436)	(28,030)	(1,610)	381,867
持續經營單位稅後(虧損)/收入	100,374	(143,099)	21,173	(335,416)	212,604	(144,364)	151,070	71,691	22,190	100,587
終止經營業務(虧損)/收入 ⁽²⁾	-	-	-	-	8,422	8,422	-	-	36,806	45,228
稅後淨(虧損)/收入	100,374	(143,099)	21,173	(335,416)	221,026	(135,942)	151,070	71,691	58,996	145,815
非控制權益	-	-	-	-	(3,631)	(3,631)	(75,384)	(24,496)	(18,366)	(121,877)
年度淨(虧損)/收入	100,374	(143,099)	21,173	(335,416)	217,395	(139,573)	75,686	47,195	40,630	23,938
資產負債表										
向信貸機構的現金及貸款和墊款	9,334,906	1,059,177	1,595,368	5,375	(10,916,428)	1,078,398	690,787	437,922	871,731	3,078,838
向客戶貸款和墊款	16,917,689	10,934,311	172,165	8,065,466	(74,691)	36,014,940	10,661,642	1,039,478	301,542	48,017,602
金融資產 ⁽³⁾	20,960	-	-	634,878	7,458,104	8,113,942	4,031,817	228,636	6,083	12,380,478
其他資產	183,848	55,424	11,729	847,921	6,119,753	7,218,675	211,494	131,782	225,942	7,787,893
總資產	26,457,403	12,048,912	1,779,262	9,553,640	2,586,738	52,425,955	15,595,740	1,837,818	1,405,298	71,264,811
其他信貸機構資源	1,344,914	3,751,972	-	9,101,255	(6,030,981)	8,167,160	1,303,029	121,268	346,938	9,938,395
來自客戶的資源	23,893,851	7,668,144	1,691,628	329,361	439,529	34,022,513	12,668,085	1,298,883	808,166	48,797,647
已發行的債務證券	556,065	1,795	62,353	584	2,594,121	3,214,918	297,902	-	-	3,512,820
其他金融負債	-	-	-	-	2,135,077	2,135,077	335,073	-	5,984	2,476,134
其他負債	19,505	42,332	639	4,025	797,421	863,922	280,870	123,527	6,315	1,274,634
總負債	25,814,335	11,464,243	1,754,620	9,435,225	(64,833)	48,403,590	14,884,959	1,543,678	1,167,403	65,999,630
股權與非控制權益	643,068	584,669	24,642	118,415	2,651,571	4,022,365	710,781	294,140	237,895	5,265,181
總負債、股權與非控制權益	26,457,403	12,048,912	1,779,262	9,553,640	2,586,738	52,425,955	15,595,740	1,837,818	1,405,298	71,264,811
員工數量	4,854	588	185	148	1,558	7,333	5,844	2,551	79	15,807
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- (1) 包括對在安哥拉已註冊為終止經營業務的Banco Millennium Angola和自2016年5月按權益法合併的Banco Millennium Atlântico的投資貢獻；
- (2) 在「其他」項下的安哥拉終止經營業務的金額與賬面價值相符，且包含合併下認列的收益。分部間的資金分配的影響反映在標題為淨利息收入一節中；
- (3) 包括交易性金融資產、以公允價值計量的交易性金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產、避險衍生工具和協議回購資產。

註：截至2016年12月31日，財務報表中所披露的商譽反映在莫桑比克200萬歐元與「葡萄牙其他」的1億2800萬歐元，如附註30所述。

截至2015年12月31日，重列損益表中主要地區分部的淨貢獻分析如下：

	葡萄牙					總計	波蘭	莫桑比克	其他 ⁽¹⁾	合併
	零售銀行業務	公司、企業與投資銀行業務	私人銀行業務	組合中非核心業務	其他 ⁽¹⁾					
損益表										
利息及類似收益	543,377	435,614	33,429	204,576	148,589	1,365,585	553,172	221,086	19,123	2,158,966
利息費用及類似支出	(241,317)	(117,369)	(23,778)	(169,062)	(79,473)	(630,999)	(239,914)	(82,849)	(14,605)	(968,367)
淨利息收益	302,060	318,245	9,651	35,514	69,116	734,586	313,258	138,237	4,518	1,190,599
佣金與其他費用	334,806	175,044	32,881	14,832	18,684	576,247	178,583	87,089	29,119	871,038
佣金與其他費用	(15,137)	(6,591)	(245)	(38)	(147,585)	(169,596)	(87,218)	(26,843)	(5,405)	(289,062)
淨佣金與其他收入	319,669	168,453	32,636	14,794	(128,901)	406,651	91,365	60,246	23,714	581,976
貿易活動淨收益	43,036	-	-	-	400,158	443,194	51,949	39,816	4,450	539,409
聯營公司利潤份額(按權益法)	-	-	-	-	23,859	23,859	(331)	-	-	23,528
出售附屬公司和其他資產的利得/(虧損)	-	6	-	-	(33,392)	(33,386)	801	571	8	(32,006)
淨經營收益	664,765	486,704	42,287	50,308	330,840	1,574,904	457,042	238,870	32,690	2,303,506
員工費用與管理成本	495,082	95,611	16,316	26,786	(20,096)	613,699	230,320	94,621	24,584	963,224
攤銷	1,899	446	6	23	27,935	30,309	12,061	11,456	252	54,078
運營成本	496,981	96,057	16,322	26,809	7,839	644,008	242,381	106,077	24,836	1,017,302
金融資產減值	(149,591)	(315,676)	(1,248)	(355,041)	35,081	(786,475)	(60,566)	(24,985)	(2,457)	(874,483)
其他資產減值	(111)	(130)	-	(9,971)	(85,831)	(96,043)	(2,908)	(4,411)	(40)	(103,402)
稅前淨(虧損)/收入	18,082	74,841	24,717	(341,513)	272,251	48,378	151,187	103,397	5,357	308,319
所得稅	(3,679)	(21,806)	(7,295)	100,746	(53,299)	14,667	(31,203)	(20,090)	(1,059)	(37,685)
持續經營單位稅後(虧損)/收入	14,403	53,035	17,422	(240,767)	218,952	63,045	119,984	83,307	4,298	270,634
終止經營業務(虧損)/收入 ⁽²⁾	-	-	-	-	14,648	14,648	-	-	75,679	90,327
稅後淨(虧損)/收入	14,403	53,035	17,422	(240,767)	233,600	77,693	119,984	83,307	79,977	360,961
非控制權益	-	-	-	-	(5,651)	(5,651)	(54,222)	(28,548)	(37,196)	(125,617)
年度淨(虧損)/收入	14,403	53,035	17,422	(240,767)	227,949	72,042	65,762	54,759	42,781	235,344

截至2015年12月31日，資產負債表中主要地區分部的淨貢獻分析如下：

資產負債表										
向信貸機構的現金及貸款和墊款	7,862,544	1,596,177	1,644,812	3,929	(10,668,990)	438,472	1,007,326	435,761	1,656,819	3,538,378
向客戶貸款和墊款	17,276,190	11,196,872	214,299	9,846,147	70,474	38,603,982	10,874,876	1,296,540	1,194,761	51,970,159
金融資產 ⁽⁴⁾	20,573	-	-	625,649	7,517,991	8,164,213	3,443,228	473,101	607,329	12,687,871
其他資產	174,817	55,371	11,633	517,362	5,359,070	6,118,253	208,530	149,508	212,180	6,688,471
總資產	25,334,124	12,848,420	1,870,744	10,993,087	2,278,545	53,324,920	15,533,960	2,354,910	3,671,089	74,884,879
其他信貸機構資源	21,143	3,701,871	-	10,375,227	(7,573,574)	6,524,667	1,282,042	188,607	595,729	8,591,045
來自客戶的資源	24,096,720	8,249,175	1,769,299	308,925	391,535	34,815,654	12,384,534	1,743,638	2,594,757	51,538,583
已發行的債務證券	647,877	2,602	79,080	596	3,772,102	4,502,257	266,012	-	-	4,768,269
其他金融負債	-	-	-	-	2,324,625	2,324,625	576,544	-	8,660	2,909,829
其他負債	26,061	42,414	686	4,477	770,990	844,628	306,191	137,401	108,362	1,396,582
總負債	24,791,801	11,996,062	1,849,065	10,689,225	(314,322)	49,011,831	14,815,323	2,069,646	3,307,508	69,204,308
股權與非控制權益	542,323	852,358	21,679	303,862	2,592,867	4,313,089	718,637	285,264	363,581	5,680,571
總負債、股權與非控制權益	25,334,124	12,848,420	1,870,744	10,993,087	2,278,545	53,324,920	15,533,960	2,354,910	3,671,089	74,884,879
員工數量	4,712	560	186	180	1,821	7,459	5,911	2,505	83	15,958
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- (1) 包括Millennium bcp Gestão de Activos的活動；
- (2) 包括安哥拉附屬公司的活動，視為終止經營業務；
- (3) 安哥拉終止經營業務的金額與賬面價值相符。分部間資本分配的影響如淨利息收入項所示；
- (4) 包括交易性金融資產、以公允價值計量的交易性金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產與避險衍生工具。

註：截至2015年12月31日，財務報表中所披露的商譽反映在莫桑比克的2百萬歐元與葡萄牙其他的173百萬歐元，如附註30所述。

將報告分部的淨收入調節為本集團的淨結果

對於實質相關項目的描述：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
淨貢獻：		
葡萄牙的零售銀行業務	100,374	14,403
公司、企業與投資銀行業務	(143,099)	53,035
私人銀行業務	21,173	17,422
組合中非核心業務	(335,416)	(240,767)
國外業務(持續經營單位)(1)	244,951	207,589
非控制權益(2)	(118,246)	(119,966)
	(230,263)	(68,284)
停止或中止運營所得收入／(虧損)(3)	36,806	75,679
	<u>(193,457)</u>	<u>7,395</u>
未分配給分部的金額：		
混合工具利息	(65,525)	(65,352)
債券投資組合淨利息收益	41,591	61,415
註銷利息	6,950	(4,613)
自身信用風險	2,469	(16,129)
外匯活動	28,067	(10,686)
按權益法計算的收益	67,534	23,859
減值與其他準備(4)	(341,083)	(50,749)
營業費用(5)	185,741	(5,812)
銷售公共債務的利得	5,017	351,743
強制性出資	(51,742)	(63,991)
Visa Inc.收購Visa Europe所得收益(1)	26,353	-
稅費(6)	313,938	(53,300)
出售Banco Millennium Angola所得收益	7,330	-
其他(7)	(9,245)	61,564
	<u>217,395</u>	<u>227,949</u>
未分配給分部的總金額	<u>217,395</u>	<u>227,949</u>
合併淨收入／(虧損)	<u><u>23,938</u></u>	<u><u>235,344</u></u>

- (1) 國外業務(持續經營單位)分部的淨貢獻包括波蘭的Bank Millennium出售Visa Europe所得的6990萬歐元。標題所示的「Visa Inc.收購Visa Europe所得收益」僅包括與葡萄牙境內同種經營活動所得收益有關的2640萬歐元(附註7)。
- (2) 主要對應因與位於波蘭、莫桑比克及安哥拉的附屬公司相關的第三方而獲得的收入。在安哥拉，2016年1月至9月的收益僅包括合併後的新實體(Banco Millennium Atlântico)自2016年5月起的4個月內，以權益法計算的貢獻額，這一實體來源於安哥拉Banco Millennium與Banco Privado Atlântico的合併。其中不包括未分配給分部的數額。
- (3) 包括安哥拉境內終止經營業務的賬面價值。在安哥拉，2016年1月至9月的賬面價值僅包括合併後的新實體(Banco Millennium Atlântico)自2016年5月起的4個月內，以權益法計算的貢獻額，這一實體來源於安哥拉Banco Millennium與Banco Privado Atlântico的合併。其中包括出售安哥拉的Banco Millennium所得730萬歐元。不包括其他分部(葡萄牙)的價值。
- (4) 包括為實物財產、行政違法事件、各類或有事項以及其他未分配給業務分部而計提的撥備包括2016年企業重組基金減值2.242億歐元所造成的影響。
- (5) 對應與修改集體勞工協議所造成影響有關的成本及重組成本。
- (6) 包括遞延稅項收入，減去依邊緣稅率計算的目前非業務分部稅項支出的淨值，即與先前項目的影響有關的稅收影響。
- (7) 包括先前未分配的其他業務運作，即為非付息資產和金融投資進行融資的操作。這同時包括非控制權益和葡萄牙終止經營業務成果。

52. 風險管理

在業務過程中，本集團面臨數項風險。對於本集團不同公司造成的風險，本集團與本地部門合作，並考慮每項業務的具體風險進行集中管理。

本集團的風險管理政策旨在永久確保本集團自由資金及其從事業務之間關係適當，以及按照業務線存在對應風險／回報評估狀況。

在此範圍內，監測並控制本集團的業務所面臨的主要金融風險－信用、市場、流動性與運營風險，尤為重要。

主要風險類型

信用風險－信用風險與由於借款人(及擔保人，如有)、證券發行人或協議另一方無力履行其義務而造成的獲得預期回報的不確定性。

市場－市場風險反映由於利率與匯率變化及／或組合所包含的各類金融工具而導致的組合固有的潛在虧損，該等工具之間的關聯及各自波動亦列入考慮。

流動性－流動性風險反映本集團到期時無力在不因融資條件惡化(融資風險)及／或以低於市價的價格銷售其資產(市場流動性風險)而蒙受高額損失的情況下清償其債務。

運營－運營風險包含因內部程序、人員或系統的故障或缺陷所導致的潛在虧損，以及因外部事件而造成的潛在虧損。

內部組織

Banco Comercial Português董事會負責確定風險政策，包括在最高級別批准風險管理中將遵循的原則與規則，以及規定如何將資本分配至各業務線的指引。

董事會通過審核委員會確保在集團層面及對每個實體具有足夠的風險控制與風險管理體系。董事會亦批准其執行委員會提出的、本集團可接受的風險承受能力。

風險委員會負責監控總體風險水準，確保其與針對業務批准的目標的策略相適應。

首席風險官負責控制本集團所有實體的風險，識別集團活動所面臨的所有風險，並提出措施改善風險控制。首席風險官還應確保全域性地監控風險，且在風險管理中觀念、實踐與目標保持一致。

Banco Comercial Português報表合併範圍內的每個實體的活動均受由風險委員會集中制定的原則與決定所約束。對於主要附屬公司，提供按照其特定業務固有的風險制定的風險管理處結構。已在每間相關附屬公司內設立一個風險控制委員會，負責在本地層面控制風險，首席風險官參與其中。

本集團的合規主管負責實施監控是否已遵守本行的法定義務與責任的體系，並負責在組織流程中預防、監控並報告風險，包括預防洗錢、打擊恐怖主義融資、預防利益衝突、與濫用市場相關的問題以及遵守向客戶進行披露的要求，等等。

風險管理與控制模式

為進行盈利能力分析及風險量化與控制，每個實體均被分為下列管理板塊：

- － 交易與銷售：涉及目標為通過銷售或重新估值獲得短期利得的頭寸。該等頭寸被積極管理，可自由交易，可能被頻繁並精準地估值，包括證券及銷售活動的衍生工具。
- － 融資：集團於市場中的融資運作，包括貨幣市場運作；
- － 投資：管理持有至到期證券、長期持有證券以及在流動性市場不可交易的證券的頭寸。
- － 商業：管理本集團與客戶在正常業務過程中進行的業務運作；
- － 結構：管理因其特性而與其他任何板塊無直接相關性的資產負債表要素或業務運作；
- － ALM：資產與債務管理。

該等管理板塊的定義使貿易及銀行業務投資組合管理得以有效分離，也令每一種業務運作依其環境和策略得以妥善分配至最合適的管理板塊。

目的是確保本集團不同業務組合具有的風險等級與提前確定的風險承受能力相一致，風險等級每年確認一次，各風險限額適用於與該風險相關的管理板塊的所有業務組合。該等限額由風險管理處進行一日一次(或一日多次，如金融市場板塊)的監控。

為限制金融市場板塊中可能出現的最大虧損，依應用於金融市場板塊的多個風險限額，止損限額也得以應用於該等板塊。如果已達到風險限額，則需要對與業務組合管理有關的策略和假設進行評審。

內部市場風險控制框架持續得到加強和改善，包括已實施在週期性審核和驗證工作之後，由內部控制板塊和實體提出的建議，其已考慮到在完善風險管理措施或監管變化方面作出的現有改進。

風險評估

信用風險

授信基於之前對客戶風險進行的歸類，以及對相關擔保品所提供的保護級別進行的徹底評估。為做到這點，已引入一個單項風險標記體系，即標準秤。標準秤基於預計違約概率，能提高客戶評估時的識別能力，並更好地建立相關風險層級。標準秤亦能識別出信貸能力惡化的客戶，尤其是被歸類為違約客戶的客戶。本集團所使用的所有評級與計分模型均已根據標準秤恰當調整。本集團已引入保護級別這個概念，作為評估擔保品緩釋信用風險的有效性的關鍵元素，使貸款擔保更加活躍，且提高關於所遭受風險的定價的恰當性。

本集團的總信用風險敞口(原敞口)如下表所示：

風險項目	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
中央政府或中央銀行	10,351,072	9,500,002
地方政府或地方機構	763,620	689,819
行政及非營利組織	765,626	800,075
多邊開發銀行	17,968	47,987
其他信貸機構	3,024,895	3,195,899
零售與公司客戶	59,364,139	63,767,726
其他項目	13,889,468	13,485,328
	88,176,788	91,486,836

註： 減值與攤銷的總風險敞口，按照謹慎的報表合併範圍確定。包括證券化頭寸。

下表已列出在此期間特別關注的歐洲國家，比如葡萄牙、希臘、愛爾蘭、西班牙、意大利與匈牙利。金額代表2016年12月31日向位於前述國家的實體的授信的總敞口(名義價值)。

交易對手類型	到期日	2016年						歐元千元
		國家						
		西班牙	希臘	匈牙利	愛爾蘭	意大利	葡萄牙	
金融機構	2017年	4,350	14	446	9	34	179,987	
	2018年	-	-	-	-	-	15,912	
	>2018年	-	-	-	-	-	520,503	
		4,350	14	446	9	34	716,402	
公司	2017年	82,788	-	-	-	-	4,391,602	
	2018年	10,098	-	-	-	-	426,496	
	>2018年	41,670	41,194	-	121,837	-	6,604,797	
		134,556	41,194	-	121,837	-	11,422,895	
零售	2017年	92,202	149	1	78	1,961	1,753,925	
	2018年	84	4	1	1,721	81	309,623	
	>2018年	27,338	422	117	42,151	4,872	19,736,004	
		119,624	575	119	43,950	6,914	21,799,552	
國家與其他公共實體	2017年	34,500	-	-	-	-	1,731,079	
	2018年	50	-	-	-	50,000	391,539	
	>2018年	418	-	-	319	618	3,167,094	
		34,968	-	-	319	50,618	5,289,712	
該國總計		293,498	41,783	565	166,115	57,566	39,228,561	

「金融機構」項目餘額包括在其他信貸機構的申請。該等金額不包括利息，且未從減值中扣除。

「公司」項目餘額包括向公司分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

「零售」項目餘額包括向零售分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

「國家與其他公共實體」項目餘額包括與主權債務及向政府機構、上市公司、政府及自治市的授信，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

葡萄牙銀行已申請一組範本，用於評估與貸款組合相關的風險，並計算相應虧損。關於下述類別的方法註釋：

a) 擔保品與擔保

就針對一項業務或一組業務進行風險評估而言，本集團按照滿足已生效規定的要求的規則與內部流程考慮與該等業務相關的信用風險緩釋因素，並反映貸款收回方面的經驗及法律部關於需要各類緩釋工具的意見。

擔保品與相關擔保可按照下述類別匯總：

- 金融抵押品、房地產擔保品或其他擔保品；
- 應收款項；
- 由按照評級標準風險級別為7或更佳的銀行或其他實體出具的見索即付保函；
- 風險級別為7或更佳的個人提供的擔保；
- 信用衍生工具。

所接受的金融抵押品是指在認可的股票交易所(即有組織的次級市場)交易的、可快速變現的、透明的、有公開報價和詢價的、位於歐盟國家、美國、日本、加拿大、香港和瑞士的抵押品。

關於這點，有必要指出不接受本銀行的股票作為新信貸業務的金融抵押品，僅接受本銀行的股票作為現有信貸業務擔保、或在信用恢復有關的重組過程中作為抵押品。

關於擔保和信用衍生工具，在以下情況下、且如果擔保人的風險等級比客戶要好，則運用替代原則用保證的風險等級替代客戶的風險等級：

- 有國家、金融機構或相互擔保協會的擔保；
- 個人擔保(或在租賃的情形下，依附性的簽約方)；
- 可通過信用衍生工具有效緩解風險。

在做出授信決定時，根據信貸金額以及所涉抵押品的價值和種類，對所有的信貸業務採取內部保護措施。保護的層次對應於違約時的虧損，在評估違約虧損時考慮抵押品的種類、市場價值和相關風險的金額。

如果是金融抵押品，通過動用一組評估值折扣對保護價值進行調整，以反映該金融工具的價格波動。

如果是不動產抵押，在信用分析和決策過程中對不動產的價值進行初始評估。

不論是初始評估還是後續評審都由外部的評估專家進行，其確認過程由獨立於客戶範圍之外的評估單位集中管理。

每項評估均須有書面報告。評估報告須按標準的數位化格式。評估須基於預先確定的與行業慣例一致的方法—收入法、替換成本法和/或市場對比法—並根據不動產的種類註明其市場價值和作為按揭擔保的價值。按葡萄牙銀行第5/2007號公告的要求，2008年後的評估須有評估專家的聲明/證明，並由評估單位批准。

如果是住宅不動產，按照葡萄牙銀行第5/2006號和第5/2007公告的要求，本銀行在初始評估後通過市場指數監控各項不動產的價值。如果指數小於0.9，本銀行選擇以下三種方法中的一種重新評估：

- i) — 如果所欠金額不超過抵押品修訂估值的70%，則直接運用該指數對該不動產進行折舊；
- ii) — 根據由內部專家確認的地理位置相近的不動產的最新評估結果進行評審；
- iii) — 按照規定的標準由外部的評估師對不動產的價值進行評審，具體取決於信貸業務的價值。

對於所有的非住宅不動產，本銀行通過市場指數監控其價值；如果是辦公物業、倉庫和工業土地和建築，還按照葡萄牙銀行第5/2007號公告進行定期評估。

對於所有的不動產(住宅和非住宅)，如果按監控結果已明顯貶值(超過10%)，則後續由評估專家進行評估。

有些不動產(比如土地、商用不動產和農村的建築)，在初始評估後沒有市場指數可以監控其評估價值。因此，對於該等不動產，按照規定的對該等類型的不動產的定期評估的最短週期由評估專家進行評估。

本銀行目前所用的指數由一個外部的專門機構提供，近十多年以來，該等指數所依據的資料由該機構收集和處理。

如果是金融抵押品，則其市場價值通過抵押品管理系統與相關的金融市場資料的資訊技術連接每天自動更新。

b) 風險等級

授信是基於之前對客戶的風險評估以及對相關抵押品所能提供的保護級別的嚴格評估。為此，運用一個風險評級系統—評級主量表；該評級系統是基於違約的可能性(PD)，能對客戶風險進行更好的判別和分級。評級主量表可以識別有償債能力下降跡象的客戶，特別是違約客戶。本集團所用的所有評級系統和模型按評級主量表校準。

為對信用風險進行充分的評估，本集團亦已定義哪些部門用主量表評估，哪些部門用不同的評級系統和模型評估。這樣就把內部信用評等與客戶賣給可能性相關聯，確保在風險評估時考慮到客戶在風險狀況的具體特性。

運用該等評級系統和模型的評估結果用主量表評級。主量表有15個評級，其最後三個評級對應於客戶信用品質的下調，稱為「程序性風險級別」：13、14、15。數值越大，則嚴重性越高，風險級別15即違約。

非程序性風險級別由評級系統通過自動決策模型評定，或由評級部(獨立於信用分析和決策機構之外的部門)評定，並定期或根據實際情況認為必要時評審/更新。

不同評級系統的模型由模型確認與監控處定期進行驗證，該部門獨立於負責研發和維護評級模型的部門之外。

模型確認與監控處的驗證結果，以及相應的更改和/或改進的建議及提案，由專門的驗證委員會進行分析和核實，委員會根據所分析的模型類型成立。確認委員會提出的評級模型的修改建議提交風險委員會批准。

c) 減值和沖銷

為符合本領域的國際最佳慣例，BCP集團採用IAS 39中規定的一般原則和葡萄牙銀行第2/2014號法規公告(Carta-Circular 2/2014/DSP)中的指導方針計算信貸減值。

計算過程盡可能以資本要求計算中使用的概念和資料為基礎，依據為內部評級法(IRB)，目的是最大化兩種計算過程的協同作用。

根據客戶暴露的風險以及是否存在減值的客觀證據，減值計算中將考慮以下三個要素：

- 對高風險客戶的逐個分析結果；
- 對於沒有進行上述逐個分析的定性為違約或認定為高風險的客戶進行集合分析的結果；
- 對經過逐個分析後，被定性為無違約、無高風險或缺乏足夠減值證據(IBNR—已發生但未列報的要素)的客戶進行集合分析。

屬於下列情形之一的客戶應逐個分析：

違約客戶

- i) 無償債能力或正進行司法處置的客戶(如果該組客戶的總風險超過1百萬歐元)；
- ii) 評級為「15」，屬於風險超過500萬歐元的集團客戶的客戶；

無違約但存在減值跡象的客戶

- iii) 評級為「14」，屬於風險超過500萬歐元的集團客戶的客戶；

無減值跡象的集團或客戶

- iv) 其他隸屬於上述集團客戶的客戶；
- v) 風險大於5百萬歐元、已進行信貸重組、風險評級為「13」的客戶或集團客戶；
- vi) 風險大於1千萬歐元的客戶或集團客戶(如果集團存在預先定義的減值軟性跡象)；
- vii) 沒有包括在以上段落、風險大於2,500萬的客戶或集團客戶。

在下述情況下也要對未達到上述標準的其他客戶進行逐個評估：

- i) 最新的逐個分析結果顯示已有減值；或
- ii) 最新資料顯示風險級別顯著惡化；或
- iii) 特殊目的主體(SPV)投資；

逐個分析的程序如下：

- 對於沒有減值跡象的客戶，分析一套財務困難指數以確定該客戶是否有客觀減值跡象；
- 對於有減值跡象的客戶以及在上述的初步分析中已發現有客觀減值證據的客戶，估算虧損。

逐個分析中的客戶須參與一個常規流程，即預估收回的風險總額以及收款耗時，每位客戶的減值價值，應主要在將來取得貨幣、金融或實物資產時，以及在取得上述資產的預期時間內，獲得支持。

該過程由收回區域或信貸部門執行，在計算減值時應提供相關因素的證明資料，包括：

- 經濟和財務資料(基於客戶最新的財務報表)；
- 描述客戶狀況的定性資料，特別是有關其業務可行性的資料；
- 持續估算客戶的現金流；
- 客戶與本行以及金融系統的信貸記錄。

每個上述部門均有責任，為逐個分析中的客戶預估風險和收款耗時，並在進行常規的資料收集時，將預測結果以及減值提案的詳細依據轉交至風險管理處。

風險管理處負責審評收集的資料，核實所有已經確認的不一致情況，這是客戶減值方面的最終決定。

為達成逐個分析的目的，抵押物和擔保的有關資料主要對房地產公司，以及在客戶業務的可行性較低時具有重要作用。

本行對抵押物採取保守做法，計算包含資產貶值風險、銷售和維護成本、銷售所需時間在內的估值折扣。

每位客戶的減值量以風險與所有業務的預期現金流總額之間的差值計，依每項業務運作的有效利率進行貼現。

對未經逐個分析的客戶貸款，依其風險的特性進行歸類，減值的依據為同質群體，假設發生期(或虧損確認期)為一年。

集合減值的計算公式為：減值= EAD * PD * LGD。

EAD表示違約風險，PD表示一名客戶在確認的虧損期遭遇違約情況的可能性，LGD表示在該違約情況下的虧損。

在計算同質性項目的違約可能性(PD)時考慮以下因素：

- 客戶在風險評級所時的行業歸類(按相應的風險評級模型)；
- 基於客戶當前狀態的風險類型(違約的可能性不一樣則風險類型不一樣)。

在計算違約虧損時(LGD)考慮以下因素：

- 客戶所在的行業；
- 違約期間；和
- 用不動產抵押的風險的貸款／價值比(LTV)。

違約虧損時(LGD)估值由以下部分組成：

- 確定可能收回貸款的不同方案；
- 有關本銀行收回貸款流程的歷史資料，主要是指發生的虧損和各收回貸款方案的不同可能性；
- 收回貸款過程有關的直接和間接成本；
- 將違約前的現金流貼現的貼現率；
- 與每項貸款關聯的抵押品。

構成上述同質性貸款定義的標準和概念與構成資本要求(IRB)的標準和概念一致。

減值的計算結果屬於會計項目。按照葡萄牙銀行第15/2009號法規公告(Carta-Circular 15/2009)，一旦預期收回貸款可能性為零，即當減值虧損達到100%，則認定賒銷為不可收回。但是，只要預期收回款項為零，即使一項貸款的減值率未達到100%，也可被歸類為不可收回貸款。須注意，上述所有關於減值、授信、監控和處理不良貸款的程序和方法均依照上級批准的內部規定進行。

各分部截至2016年12月31日的風險和減值見以下各表。表中所列資料包括不可撤銷信用額度、擔保和承諾：

分部	2016年風險					
	風險總計 歐元千元	良好貸款			不良貸款	
		總計 歐元千元	其中之 「已解決」 部分(a) 歐元千元	其中之 重組部分(b) 歐元千元	總計 歐元千元	其中之 重組部分 歐元千元
建設和商用不動產	6,748,292	5,042,462	204,762	551,913	1,705,830	601,521
公司—其他活動	20,291,371	18,394,499	216,646	1,124,187	1,896,872	668,235
抵押貸款	24,103,692	22,768,643	196,672	666,056	1,335,049	352,006
個人—其他	4,664,975	3,963,339	28,110	153,607	701,636	261,274
其他貸款	2,971,136	2,501,615	76,775	381,303	469,521	299,469
總計	<u>58,779,466</u>	<u>52,670,558</u>	<u>722,965</u>	<u>2,877,066</u>	<u>6,108,908</u>	<u>2,182,505</u>

分部	2016年減值		
	減值總計 歐元千元	良好貸款 歐元千元	不良貸款 歐元千元
建設和商用不動產	968,978	198,499	770,479
公司—其他活動	1,462,086	512,074	950,012
抵押貸款	316,314	49,844	266,470
個人—其他	513,351	93,196	420,155
其他貸款	608,178	269,729	338,449
總計	<u>3,868,907</u>	<u>1,123,342</u>	<u>2,745,565</u>

各分部截至2015年12月31日的風險和減值見以下各表。下列資料包括不可撤銷信用額度、擔保和承諾，未將有效利率和傳統證券化運作考慮在內。

分部	2015年風險					
	風險總計 歐元千元	良好貸款			不良貸款	
		總計 歐元千元	其中之 「已解決」 部分(a) 歐元千元	其中之 重組部分(b) 歐元千元	總計 歐元千元	其中之 重組部分 歐元千元
建設和商用不動產	8,189,817	6,202,068	142,318	627,875	1,987,749	590,266
公司—其他活動	22,732,956	20,415,829	376,958	1,378,401	2,317,127	1,224,492
抵押貸款	24,488,366	22,977,817	284,860	693,118	1,510,549	356,014
個人—其他	4,930,511	4,127,962	16,117	228,224	802,549	285,550
其他貸款	2,016,731	1,921,132	2,631	11,690	95,599	45,056
總計	<u>62,358,381</u>	<u>55,644,808</u>	<u>822,884</u>	<u>2,939,308</u>	<u>6,713,573</u>	<u>2,501,378</u>

分部	2015年減值		
	減值總計 歐元千元	良好貸款 歐元千元	不良貸款 歐元千元
建設和商用不動產	953,713	214,356	739,357
公司—其他活動	1,694,993	662,328	1,032,665
抵押貸款	341,144	49,424	291,720
個人—其他	505,765	73,801	431,964
其他貸款	47,179	20,480	26,699
總計	<u>3,542,794</u>	<u>1,020,389</u>	<u>2,522,405</u>

(a)–違約超過90天，或被歸類為信用風險，以及在過去12個月不曾符合以上任何條件的貸款；
(b)–合約條款因客戶財務困難而經過更改的貸款。

各分部截至2016年12月31日的不良貸款風險及相應減值具體見以下各表：

分部	2016年風險					
	風險 總計 歐元千元	良好貸款			不良貸款	
		<30的過期天數			過期天數	
		無證據 歐元千元	有證據 歐元千元	總計 歐元千元	<=90 (*) 歐元千元	>90 歐元千元
建設和商用不動產	6,748,292	4,060,773	896,062	4,956,835	563,519	1,142,312
公司—其他活動	20,291,371	15,693,300	1,893,076	17,586,376	333,054	1,563,818
抵押貸款	24,103,692	22,058,813	519,822	22,578,635	71,029	1,264,020
個人—其他	4,664,975	3,721,530	176,385	3,897,915	110,511	591,125
其他貸款	2,971,136	1,996,372	498,510	2,494,882	38,251	431,271
總計	<u>58,779,466</u>	<u>47,530,788</u>	<u>3,983,855</u>	<u>51,514,643</u>	<u>1,116,364</u>	<u>4,992,546</u>

分部	2016年減值					
	減值總計 歐元千元	良好貸款			不良貸款	
		過期天數		過期天數	過期天數	
		<30 歐元千元	30-90 歐元千元	<=90(*) 歐元千元	>90 歐元千元	
建設和商用不動產	968,978	194,988	3,511	229,196	541,283	
公司—其他活動	1,462,086	499,588	12,486	134,998	815,014	
抵押貸款	316,314	39,239	10,604	12,160	254,311	
個人—其他	513,351	70,563	22,633	46,757	373,398	
其他貸款	608,178	269,212	516	14,614	323,836	
總計	<u>3,868,907</u>	<u>1,073,590</u>	<u>49,750</u>	<u>437,725</u>	<u>2,307,842</u>	

(*)分期還款或貸款利息過期小於90天，但有證據證明其為風險貸款(即債務人破產或清算)的貸款。

上列各表不包括與過期30至90天的良好貸款有關的風險。

各分部截至2015年12月31日的不良貸款風險和減值情況見以下各表：

分部	2015年風險					
	風險 總計 歐元千元	良好貸款			不良貸款	
		<30的過期天數			過期天數	
		無證據 歐元千元	有證據 歐元千元	總計 歐元千元	<=90 歐元千元	>90 歐元千元
建設和商用不動產	8,189,817	4,680,249	1,379,914	6,060,163	242,209	1,745,540
公司—其他活動	22,732,956	17,541,522	2,745,240	20,286,762	283,954	2,033,174
抵押貸款	24,488,366	22,258,402	539,239	22,797,641	79,579	1,430,970
個人—其他	4,930,511	3,820,004	245,895	4,065,899	44,600	757,948
其他貸款	2,016,731	1,741,057	178,373	1,919,430	39,218	56,381
總計	<u>62,358,381</u>	<u>50,041,234</u>	<u>5,088,661</u>	<u>55,129,895</u>	<u>689,560</u>	<u>6,024,013</u>

分部	2015年減值					
	減值總計 歐元千元	良好貸款			不良貸款	
		過期天數		過期天數	過期天數	
		<30 歐元千元	30-90 歐元千元	<=90 歐元千元	>90 歐元千元	
建設和商用不動產	953,713	192,827	21,529	44,749	694,608	
公司—其他活動	1,694,993	646,369	15,959	98,875	933,790	
抵押貸款	341,144	41,407	8,017	13,325	278,395	
個人—其他	505,765	61,011	12,789	19,986	411,979	
其他貸款	47,179	19,987	493	6,688	20,011	
總計	<u>3,542,794</u>	<u>961,601</u>	<u>58,787</u>	<u>183,623</u>	<u>2,338,783</u>	

(*)分期還款或貸款利息過期小於90天，但有證據證明其為風險貸款(即債務人破產或清算)的貸款。

上列各表不包括與過期30至90天的良好貸款有關的風險。

截至2016年12月31日，按部門和貸款年份(業務開始運營之日，截至資產負債表之日)分類的貸款組合見下表：

貸款年份	2016年					
	建設和商用 不動產(CRE)	公司其他活動	抵押貸款	個人其他	其他貸款	總計
2004年及之前業務數量	10,309	20,507	136,421	374,202	466	541,905
價值(歐元千元)	625,396	1,932,950	4,235,321	352,609	56,174	7,202,450
減值額(歐元千元)	97,844	85,496	56,687	35,628	2,265	277,920
2005年						
業務數量	1,796	3,284	46,074	53,856	56	105,066
價值(歐元千元)	165,026	319,000	2,130,732	82,238	13,963	2,710,959
減值額(歐元千元)	28,133	40,004	35,908	13,131	1,978	119,154
2006年						
業務數量	2,071	3,771	65,198	69,111	95	140,246
價值(歐元千元)	236,828	771,712	3,355,956	112,853	33,540	4,510,889
減值額(歐元千元)	37,862	28,776	47,361	15,120	2,218	131,337
2007年						
業務數量	2,608	5,083	77,465	90,282	109	175,547
價值(歐元千元)	412,677	1,086,220	4,327,854	157,354	160,261	6,144,366
減值額(歐元千元)	82,936	85,792	65,479	25,819	108,702	368,728
2008年						
業務數量	3,199	6,099	55,846	102,587	120	167,851
價值(歐元千元)	709,438	1,063,685	3,340,529	159,958	128,797	5,402,407
減值額(歐元千元)	104,010	227,439	48,682	33,987	11,880	425,998
2009年						
業務數量	3,239	5,381	22,715	94,686	126	126,147
價值(歐元千元)	438,995	898,895	1,192,130	137,863	181,413	2,849,296
減值額(歐元千元)	58,270	35,447	22,263	28,944	41,765	186,689
2010年						
業務數量	3,209	6,352	24,583	125,078	163	159,385
價值(歐元千元)	539,356	591,697	1,280,527	181,792	161,106	2,754,478
減值額(歐元千元)	66,075	59,399	10,905	47,394	18,019	201,792
2011年						
業務數量	3,157	9,350	15,946	141,843	161	170,457
價值(歐元千元)	300,159	829,426	752,314	170,458	59,016	2,111,373
減值額(歐元千元)	42,275	95,120	5,070	27,639	25,630	195,734
2012年						
業務數量	3,149	11,512	13,221	149,892	232	178,006
價值(歐元千元)	408,543	1,313,340	561,228	193,800	131,060	2,607,971
減值額(歐元千元)	66,772	169,228	5,038	36,040	46,837	323,915
2013年						
業務數量	4,383	17,085	13,769	199,935	417	235,589
價值(歐元千元)	551,048	1,498,452	656,206	341,266	498,979	3,545,951
減值額(歐元千元)	102,037	124,470	7,107	44,315	15,749	293,678
2014年						
業務數量	4,821	23,204	9,947	235,945	572	274,489
價值(歐元千元)	581,945	2,329,612	540,581	505,303	366,798	4,324,239
減值額(歐元千元)	87,175	141,292	5,240	62,326	22,821	318,854
2015年						
業務數量	5,704	28,391	11,162	313,562	853	359,672
價值(歐元千元)	704,212	3,311,832	721,372	846,788	702,818	6,287,022
減值額(歐元千元)	93,607	236,747	2,877	53,245	287,630	674,106
2016年						
業務數量	8,366	61,720	13,626	306,996	2,038	392,746
價值(歐元千元)	1,074,669	4,344,550	1,008,942	1,422,693	477,211	8,328,065
減值額(歐元千元)	101,982	132,876	3,697	89,763	22,684	351,002
總計						
業務數量	56,011	201,739	505,973	2,257,975	5,408	3,027,106
價值(歐元千元)	6,748,292	20,291,371	24,103,692	4,664,975	2,971,136	58,779,466
減值額(歐元千元)	968,978	1,462,086	316,314	513,351	608,178	3,868,907

截至2015年12月31日，按部門和貸款年份(業務開始運營之日，截至資產負債表之日)分類的貸款組合見下表：

貸款年份	2015年					
	建設和商用 不動產(CRE)	公司其他活動	抵押貸款	個人其他	其他貸款	總計
2004年及之前的業務數量	12,611	23,399	129,076	412,140	1,591	578,817
價值(歐元千元)	1,032,598	2,411,520	4,180,559	413,251	361,983	8,399,911
減值額(歐元千元)	107,034	170,647	65,887	34,077	4,615	382,260
2005年						
業務數量	2,091	3,865	47,133	59,305	32	112,426
價值(歐元千元)	240,699	437,567	2,262,893	96,115	2,592	3,039,866
減值額(歐元千元)	39,916	61,450	41,952	12,929	62	156,309
2006年						
業務數量	2,495	4,653	67,885	75,785	54	150,872
價值(歐元千元)	312,186	886,574	3,591,662	130,013	7,609	4,928,044
減值額(歐元千元)	49,589	35,760	52,244	15,709	1,687	154,989
2007年						
業務數量	3,316	6,341	80,352	99,309	59	189,377
價值(歐元千元)	699,647	1,452,253	4,648,405	176,793	12,607	6,989,705
減值額(歐元千元)	115,351	140,693	75,502	27,144	301	358,991
2008年						
業務數量	4,047	7,614	57,873	113,306	108	182,948
價值(歐元千元)	864,894	1,688,936	3,580,043	191,700	40,547	6,366,120
減值額(歐元千元)	114,750	214,531	51,148	35,679	903	417,011
2009年						
業務數量	4,198	6,794	23,916	109,562	125	144,595
價值(歐元千元)	585,616	1,082,606	1,302,664	180,937	41,718	3,193,541
減值額(歐元千元)	76,597	92,917	16,813	40,548	3,355	230,230
2010年						
業務數量	4,211	8,155	25,794	147,320	173	185,653
價值(歐元千元)	663,259	1,277,295	1,395,717	233,214	51,868	3,621,353
減值額(歐元千元)	68,276	243,572	11,384	44,506	3,554	371,292
2011年						
業務數量	4,337	12,911	16,731	174,982	142	209,103
價值(歐元千元)	416,826	1,053,559	833,007	235,025	38,481	2,576,898
減值額(歐元千元)	69,428	89,522	4,914	44,651	4,790	213,305
2012年						
業務數量	4,463	15,768	13,824	168,051	582	202,688
價值(歐元千元)	548,336	1,841,334	628,836	294,541	98,731	3,411,778
減值額(歐元千元)	52,372	111,262	5,048	58,951	3,239	230,872
2013年						
業務數量	5,572	21,360	14,452	232,881	544	274,809
價值(歐元千元)	748,875	2,288,687	723,798	580,291	389,952	4,731,603
減值額(歐元千元)	85,957	126,750	6,781	68,661	5,909	294,058
2014年						
業務數量	5,837	27,049	10,395	283,421	692	327,394
價值(歐元千元)	830,066	3,169,496	592,492	829,709	490,686	5,912,449
減值額(歐元千元)	79,823	166,901	5,610	68,977	12,512	333,823
2015年						
業務數量	10,091	59,947	11,250	375,097	1,556	457,941
價值(歐元千元)	1,246,815	5,143,129	748,290	1,568,922	479,957	9,187,113
減值額(歐元千元)	94,620	240,988	3,861	53,933	6,252	399,654
總計						
業務數量	63,269	197,856	498,681	2,251,159	5,658	3,016,623
價值(歐元千元)	8,189,817	22,732,956	24,488,366	4,930,511	2,016,731	62,358,381
減值額(歐元千元)	953,713	1,694,993	341,144	505,765	47,179	3,542,794

下表是截至2016年12月31日貸款組合和單項貸款及其按分部、行業和地理區域的減值統計：

分部	2016年					
	風險			減值		
	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元
建設和商用不動產	2,119,430	4,628,862	6,748,292	758,593	210,385	968,978
公司—其他活動	3,185,584	17,105,787	20,291,371	1,152,849	309,237	1,462,086
抵押貸款	73,302	24,030,390	24,103,692	22,330	293,984	316,314
個人—其他	124,418	4,540,557	4,664,975	66,963	446,388	513,351
其他貸款	1,303,921	1,667,215	2,971,136	585,872	22,306	608,178
總計	<u>6,806,655</u>	<u>51,972,811</u>	<u>58,779,466</u>	<u>2,586,607</u>	<u>1,282,300</u>	<u>3,868,907</u>

行業	2016年					
	風險			減值		
	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元
向個人的貸款	189,387	27,089,364	27,278,751	85,368	684,960	770,328
製造	260,843	4,117,389	4,378,232	98,174	87,593	185,767
建築	990,647	2,379,746	3,370,393	400,294	134,501	534,795
商業	192,188	4,576,106	4,768,294	67,719	171,453	239,172
不動產促銷	572,232	749,161	1,321,393	158,805	12,299	171,104
其他服務	3,745,051	10,060,467	13,805,518	1,607,959	158,625	1,766,584
其他活動	856,307	3,000,578	3,856,885	168,288	32,869	201,157
總計	<u>6,806,655</u>	<u>51,972,811</u>	<u>58,779,466</u>	<u>2,586,607</u>	<u>1,282,300</u>	<u>3,868,907</u>

地區	2016年					
	風險			減值		
	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元
葡萄牙	6,130,870	38,100,228	44,231,098	2,458,327	1,004,630	3,462,957
莫桑比克	105,654	1,375,707	1,481,361	38,115	50,696	88,811
波蘭	197,002	12,496,876	12,693,878	88,094	226,974	315,068
瑞士	373,129	-	373,129	2,071	-	2,071
總計	<u>6,806,655</u>	<u>51,972,811</u>	<u>58,779,466</u>	<u>2,586,607</u>	<u>1,282,300</u>	<u>3,868,907</u>

下表是截至2015年12月31日貸款組合和單項貸款及其按部門的減值統計：

分部	2015年					
	風險			減值		
	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元
建設和商用不動產	2,886,383	5,303,434	8,189,817	732,516	221,197	953,713
公司—其他活動	4,292,726	18,440,230	22,732,956	1,336,467	358,526	1,694,993
抵押貸款	59,613	24,428,753	24,488,366	20,746	320,398	341,144
個人—其他	252,149	4,678,362	4,930,511	75,184	430,581	505,765
其他貸款	346,728	1,670,003	2,016,731	28,018	19,161	47,179
總計	<u>7,837,599</u>	<u>54,520,782</u>	<u>62,358,381</u>	<u>2,192,931</u>	<u>1,349,863</u>	<u>3,542,794</u>

下表是截至2015年12月31日貸款組合和單項貸款及其按行業和地理區域的減值統計：

行業	2015年					
	風險			減值		
	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元
向個人的貸款	292,600	27,437,525	27,730,125	85,043	692,124	777,167
製造	388,032	4,090,637	4,478,669	143,023	98,017	241,040
建築	1,237,097	2,786,561	4,023,658	312,919	137,284	450,203
商業	297,513	4,738,677	5,036,190	122,744	191,413	314,157
不動產促銷	768,062	800,971	1,569,033	203,248	15,616	218,864
其他服務	4,168,200	10,512,458	14,680,658	1,219,629	171,062	1,390,691
其他活動	686,095	4,153,953	4,840,048	106,325	44,347	150,672
總計	<u>7,837,599</u>	<u>54,520,782</u>	<u>62,358,381</u>	<u>2,192,931</u>	<u>1,349,863</u>	<u>3,542,794</u>

地區	2015年					
	風險			減值		
	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元	單項貸款 歐元千元	集體 歐元千元	總計 歐元千元
葡萄牙	6,949,421	38,876,540	45,825,961	1,992,318	1,064,049	3,056,367
安哥拉	341,823	903,143	1,244,966	35,933	13,054	48,987
莫桑比克	112,673	1,956,315	2,068,988	30,979	59,928	90,907
波蘭	226,760	12,784,784	13,011,544	133,134	212,832	345,966
瑞士	206,922	-	206,922	567	-	567
總計	<u>7,837,599</u>	<u>54,520,782</u>	<u>62,358,381</u>	<u>2,192,931</u>	<u>1,349,863</u>	<u>3,542,794</u>

下表是期初和期末重組貸款組合：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
1月1日餘額	5,440,684	6,294,286
結構變動轉入款項(*)	(71,197)	-
年度重組貸款	888,271	436,797
重組投資組合的應計利息	7,383	13,714
重組債權清償金額(部分或全部)	(684,603)	(669,484)
重組貸款中重新歸類為正常貸款的部分	(299,580)	(334,469)
其他	(221,387)	(300,160)
年末餘額	<u>5,059,571</u>	<u>5,440,684</u>

(*) Banco Millennium Angola, S.A.

下表是截至2016年12月31日貸款組合有關的抵押品的公允價值(按以下分部：建築和商用不動產、公司—其他活動和按揭貸款)：

公允價值	2016年					
	建築和商用不動產		公司—其他活動		抵押貸款	
	不動產	其他抵押品	不動產	其他抵押品(*)	不動產	其他抵押品
<50萬歐元						
編號	9,122	6,118	11,425	50,211	406,843	447
價值(單位：歐元千元)	1,037,511	101,234	1,576,589	549,682	44,361,715	22,468
>= 50萬歐元、<100萬歐元						
編號	582	48	1,233	254	2,048	4
價值(單位：歐元千元)	390,326	26,845	858,829	140,359	1,317,158	2,506
>= 100萬歐元、< 500萬歐元						
編號	417	44	1,055	223	274	1
價值(單位：歐元千元)	804,227	55,103	2,069,466	367,380	407,943	1,824
>= 500萬歐元、< 1000萬歐元						
編號	52	3	110	18	6	-
價值(單位：歐元千元)	314,635	6,148	745,492	120,051	32,022	-
>= 1000萬歐元、< 2000萬歐元						
編號	41	3	72	11	2	-
價值(單位：歐元千元)	586,963	15,950	987,617	151,649	26,807	-
>= 2000萬歐元、< 5000萬歐元						
編號	11	-	25	12	-	-
價值(單位：歐元千元)	339,336	-	834,071	310,046	-	-
>= 5000萬歐元						
編號	3	-	9	5	-	-
價值(單位：歐元千元)	221,017	-	763,086	913,612	-	-
總計						
編號	10,228	6,216	13,929	50,734	409,173	452
價值(單位：歐元千元)	3,694,015	205,280	7,835,150	2,552,779	46,145,645	26,798

(*)包括證券、存款、固定資產質押。

下表是截至2015年12月31日貸款組合有關的抵押品的公允價值(按以下分部：建築和商用不動產、公司—其他活動和按揭貸款)：

公允價值	2015年					
	建築和商用不動產		公司—其他活動		抵押貸款	
	不動產	其他抵押品	不動產	其他抵押品(*)	不動產	其他抵押品
<50萬歐元						
編號	12,056	6,495	12,089	44,802	415,801	475
價值(單位：歐元千元)	1,394,317	153,284	1,701,192	546,688	46,374,024	24,919
>= 50萬歐元、<100萬歐元						
編號	667	87	1,304	290	2,170	6
價值(單位：歐元千元)	454,885	53,665	906,023	150,550	1,397,548	4,400
>= 100萬歐元、< 500萬歐元						
編號	565	61	1,127	234	278	1
價值(單位：歐元千元)	1,158,314	123,633	2,234,597	381,216	399,695	1,916
>= 500萬歐元、< 1000萬歐元						
編號	60	15	112	27	4	2
價值(單位：歐元千元)	412,657	101,666	764,916	173,204	28,090	11,211
>= 1000萬歐元、< 2000萬歐元						
編號	48	6	69	9	2	-
價值(單位：歐元千元)	669,655	67,384	944,784	126,314	27,751	-
>= 2000萬歐元、< 5000萬歐元						
編號	24	5	31	11	-	-
價值(單位：歐元千元)	801,044	143,204	1,011,505	334,676	-	-
>= 5000萬歐元						
編號	8	10	11	4	-	-
價值(單位：歐元千元)	532,218	1,388,612	1,003,032	430,381	-	-
總計						
編號	13,428	6,679	14,743	45,377	418,255	484
價值(單位：歐元千元)	5,423,090	2,031,448	8,566,049	2,143,029	48,227,108	42,446

(*)包括證券、存款、固定資產質押。

下表是截至2016年12月31日按分部的貸款／價值比率(建築和商用不動產、公司－其他活動和按揭貸款)：

分部／比率	2016年			
	不動產的數量	良好貸款 歐元千元	不良貸款 歐元千元	減值 歐元千元
建設和商用不動產				
無抵押品	不適用	2,623,640	572,377	335,981
<60%	9,440	651,488	62,593	31,177
>=60%、<80%	3,558	376,367	148,279	48,787
>=80%、<100%	2,290	432,887	92,814	68,083
>=100%	39,362	958,081	829,766	484,950
公司－其他活動				
無抵押品	不適用	12,993,008	1,062,494	707,851
<60%	36,660	1,830,677	115,842	105,523
>=60%、<80%	13,370	1,075,359	101,104	58,065
>=80%、<100%	10,516	697,979	122,288	48,271
>=100%	8,500	1,797,476	495,144	542,376
抵押貸款				
無抵押品	不適用	80,268	8,283	6,719
<60%	257,170	8,287,300	143,948	20,873
>=60%、<80%	137,791	7,462,388	185,475	18,938
>=80%、<100%	81,980	4,520,200	291,601	34,685
>=100%	43,992	2,418,488	705,741	235,099

下表是截至2015年12月31日按分部的貸款／價值比率(建築和商用不動產、公司－其他活動和按揭貸款)：

分部／比率	2015年			
	不動產的數量	良好貸款 歐元千元	不良貸款 歐元千元	減值 歐元千元
建設和商用不動產				
無抵押品	不適用	2,314,023	557,414	331,837
<60%	5,717	453,599	54,388	24,024
>=60%、<80%	1,342	249,570	39,988	10,014
>=80%、<100%	916	179,502	62,068	18,762
>=100%	55,935	2,017,784	1,269,573	553,321
公司－其他活動				
無抵押品	不適用	13,720,242	927,234	791,513
<60%	28,565	1,583,484	85,946	64,946
>=60%、<80%	11,097	759,614	45,272	14,638
>=80%、<100%	8,153	769,771	31,884	23,879
>=100%	21,986	2,956,534	1,161,964	766,348
抵押貸款				
無抵押品	不適用	73,729	8,353	5,864
<60%	236,427	7,936,249	140,152	19,231
>=60%、<80%	126,533	7,159,413	191,078	16,967
>=80%、<100%	88,138	4,981,900	362,166	39,580
>=100%	61,705	2,806,731	807,200	257,976

下表是截至2016年12月31日收回貸款後形成的不動產的公允價值和淨會計價值(按資產種類和賬齡):

資產	2016年					
	收回貸款所帶來的 資產(附註27)		屬於投資基金和房地 產公司的資產(附註27)		總計	
	資產價值 歐元千元	資產價值 歐元千元	資產價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
土地						
城區	652,374	574,518	400,618	400,618	1,052,992	975,136
郊區	15,523	12,021	-	-	15,523	12,021
正在開發的建築						
商用	-	-	44,634	44,634	44,634	44,634
其他	674	674	-	-	674	674
已建設好的建築						
商用	239,084	207,589	41,855	41,855	280,939	249,444
抵押貸款	749,929	649,284	24,417	24,417	774,346	673,701
其他	178,912	150,934	6,643	6,643	185,555	157,577
其他	-	-	3,817	3,817	3,817	3,817
總計	<u>1,836,496</u>	<u>1,595,020</u>	<u>521,984</u>	<u>521,984</u>	<u>2,358,480</u>	<u>2,117,004</u>
資產	2016年					
	房產數量	留置權/執行後的過期時間				總計 歐元千元
		<1年 歐元千元	>=1年、 <2.5年 歐元千元	>=2.5年、 <5年 歐元千元	>=5年 歐元千元	
土地						
城區	2,358	271,988	212,774	142,385	347,989	975,136
郊區	188	7,209	1,527	920	2,365	12,021
正在開發的建築						
商用	2	-	-	-	44,634	44,634
其他	2	617	-	-	57	674
已建設好的建築						
商用	1,695	33,848	65,991	79,047	70,558	249,444
抵押貸款	7,609	343,610	178,169	79,199	72,723	673,701
其他	406	18,082	26,612	65,203	47,680	157,577
其他	3	-	-	-	3,817	3,817
總計	<u>12,263</u>	<u>675,354</u>	<u>485,073</u>	<u>366,754</u>	<u>589,823</u>	<u>2,117,004</u>

下表是截至2015年12月31日收回貸款後形成的不動產的公允價值和淨會計價值(按資產種類和賬齡):

資產	2015年					
	收回貸款所帶來的 資產(附註27)		歸屬於投資基金及 房地產企業的資產(附註27)		總計	
	資產價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	資產價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	資產價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
土地						
城區	380,027	348,226	213,254	213,254	593,281	561,480
郊區	62,447	54,967	-	-	62,447	54,967
正在開發的建築						
商用	-	-	47,274	47,274	47,274	47,274
其他	993	993	-	-	993	993
已建設好的建築						
商用	248,025	214,318	18,132	18,132	266,157	232,450
抵押貸款	538,527	458,400	40,947	40,947	579,474	499,347
其他	208,533	175,074	5,476	5,476	214,009	180,550
其他	2,908	2,908	3,676	3,676	6,584	6,584
總計	<u>1,441,460</u>	<u>1,254,886</u>	<u>328,759</u>	<u>328,759</u>	<u>1,770,219</u>	<u>1,583,645</u>
資產	2015年					
	編號 房產數量	留置權/執行後的過期時間				總計 歐元千元
		<1年 歐元千元	>=1年、 <2.5年 歐元千元	>=2.5年、 <5年 歐元千元	>=5年 歐元千元	
土地						
城區	1,786	168,101	62,322	83,156	247,901	561,480
郊區	258	31,800	8,023	4,356	10,788	54,967
正在開發的建築						
商用	2	-	-	-	47,274	47,274
其他	2	909	-	-	84	993
已建設好的建築						
商用	1,699	41,605	80,013	70,165	40,667	232,450
抵押貸款	5,027	192,586	140,930	79,595	86,236	499,347
其他	428	38,898	46,964	47,818	46,870	180,550
其他	146	2,908	-	-	3,676	6,584
總計	<u>9,348</u>	<u>476,807</u>	<u>338,252</u>	<u>285,090</u>	<u>483,496</u>	<u>1,583,645</u>

下表是截至2016年12月31日貸款組合按內部風險程度在葡萄牙和波蘭的分佈：

風險程度	2016年					總計
	部門					
	建築和 商用不動產	公司 其他活動	抵押貸款	個人 其他	其他貸款	歐元千元
品質很好						
1	-	2	-	-	-	2
2	2,033	19,519	4,018,844	341,842	-	4,382,238
3	3,281	119,768	2,599,096	98,061	361	2,820,567
4	45,395	1,594,023	5,259,247	230,697	14,699	7,144,061
5	146,495	1,510,764	3,119,117	697,564	313,173	5,787,113
6	381,357	2,539,932	1,900,010	517,556	22,233	5,361,088
品質一般						
7	220,504	1,708,236	1,481,423	523,515	97,764	4,031,442
8	349,773	2,397,122	899,127	366,992	50,565	4,063,579
9	338,060	1,731,824	768,276	290,138	161,730	3,290,028
品質較差						
10	672,034	978,908	686,832	193,492	200,950	2,732,216
11	208,538	532,768	377,493	113,588	14,080	1,246,467
12	864,728	1,655,436	625,830	156,357	78,252	3,380,603
程序性風險						
13	19,964	66,622	175,318	53,030	-	314,934
14	31,403	110,015	96,273	32,841	55	270,587
15	2,500,535	3,516,179	1,908,378	815,257	832,366	9,572,715
未分類 (沒有風險評級)	391,079	1,788,807	167,208	33,454	146,788	2,527,336
總計	<u>6,175,179</u>	<u>20,269,925</u>	<u>24,082,472</u>	<u>4,464,384</u>	<u>1,933,016</u>	<u>56,924,976</u>

下表是截至2015年12月31日貸款組合按內部風險程度在葡萄牙和波蘭的分佈：

風險程度	2015年					總計
	部門					
	建築和 商用不動產	公司 其他活動	抵押貸款	個人 其他	其他貸款	歐元千元
品質很好						
2	2,871	16,966	3,796,497	305,545	20	4,121,899
3	3,041	81,159	2,616,440	101,680	3	2,802,323
4	46,606	791,398	5,172,137	234,454	660,609	6,905,204
5	118,767	1,895,814	3,120,401	625,254	6,024	5,766,260
6	409,550	2,238,598	2,018,454	471,872	36	5,138,510
品質一般						
7	226,511	1,796,178	1,547,503	475,442	16,258	4,061,892
8	296,472	2,139,309	987,988	368,608	-	3,792,377
9	893,478	2,105,388	820,300	272,764	81	4,092,011
品質較差						
10	286,894	1,452,108	754,657	220,436	8	2,714,103
11	296,623	748,409	420,225	109,546	-	1,574,803
12	900,408	2,156,475	712,358	180,520	33	3,949,794
程序性風險						
13	18,062	45,972	168,981	50,610	7,964	291,589
14	128,796	290,080	164,793	47,858	-	631,527
15	3,117,792	4,348,452	2,028,829	906,225	789	10,402,087
未分類 (沒有風險評級)	337,387	1,932,553	118,704	199,975	4,505	2,593,124
總計	<u>7,083,258</u>	<u>22,038,859</u>	<u>24,448,267</u>	<u>4,570,789</u>	<u>696,330</u>	<u>58,837,503</u>

貸款集中度風險

本集團有關識別、管理、評估貸款集中度風險的政策可見經本行管理主體批准的《貸款原則與準則》。此政策適用於本集團下屬所有實體，條件是將相應的定義和要求轉換為各實體的內部規定。

在上述《貸款原則與準則》中，對有關貸款集中度風險控制和管理的準則，本集團定義如下：

- 集團依「經濟團體」和「客戶團體的概念」，監控集中度風險，跟進主要風險；
- 「客戶團體」是指互相之間具有關聯性的一組客戶(個人或公司)，從貸款風險的角度來看，其代表的是一個實體，例：如果客戶團體中的一名客戶受到不良金融狀況的影響，則有可能團體中另一名(或所有客戶)在償還債務方面也遇到困難；
- 「客戶團體」的起源就是客戶之間的關係；其表示的是客戶對一個經濟組織的正式參與，證明客戶間(包括個人對一個公司的控制)存在控制關係(直接或間接)，或客戶間存在一種巨大的，短時間內無法改變的業務獨立性；
- 為控制集中度風險和限制其造成的風險暴露，自有基金(合併或本集團下屬各實體)中設有軟限制；
- 風險管理處在本集團下屬所有實體的參與下，已對有關集中度風險的一項資料集中過程進行驗證和監控。

上述集中度限制的定義將本集團貸款組合在相應風險集中下的具體情況考慮在內，並採取最優的市場做法。

此外，集中度限制(確切地說，是已經設立的數種限制)的定義同時已確定相關的集中度風險類型。本集團對集中度限制的定義將強制性規定中定義的所有貸款集中度風險類型考慮在內。對該等限制的控制考慮到：

- 兩種「主要風險」，分別為集團層面的和集團各實體層面的；
- 用於確定主要風險和預估集中度限量的基礎是自有基金(合併或集團各實體)層面的；
- 以直接風險為例，集中的程度以一個對手公司或一組對手公司的淨風險計算(EAD x LGD，假設PD=1)；
- 整體來看，集中度限制是為主要風險而確定的，包括集團層面的主要風險和集團各實體層面的主要風險；
- 各類型限制和國家風險限制也得到確定。

在集中度風險的監控方面，本行的管理主體和風險委員會定期收到有關改進集中度限制和主要風險的通知。

因此，貸款風險(直接或間接)的集中度風險的量化包括，首先，識別具體的集中度和主要風險情況，將相應的風險價值以及自由基金級別與上述集中度限制的比率進行對比。風險管理處採取的做法是使用一個貸款風險資料庫(風險資料集市)，資料庫由本集團系統進行定期更新。

根據《貸款原則與準則》，如果某個限制被超過，則貸款部門和風險管理處必須將情況及一份補救方案報告至管理主體的成員。通常，補救措施包括減少相應對手方的淨風險。

集中度風險的控制和管理是本集團風險緩解戰略的主要支柱之一。在此情況下—尤其是信用風險存在的情況下，本集團正在對潛在的或已出現的風險集中事件持續進行監控，並在必要時採取預防性(或修正性)措施。

須強調的是，持續採取措施的目的是不斷減少主要個體債務人的貸款集中程度—方法為減少貸款風險或增加貸款業務中提供的抵押物。此外，我們必須加強用於分析和決定融資提案的審慎標準，尤其是在緩解各種風險集中的方面。

截至2016年12月31日，信貸集中控制表如下：

最大風險	限額	經濟集團
主要風險－集團 葡萄牙	最高為COF的75% 70.40%	29
主要風險－實體 葡萄牙	最高為EOF的75% 70.40%	29
波蘭	6.20%	3
「熱點」		COF的權重
30個最大的風險	最高50%的COF	71.7%
股東擁有0.5%以上的股本的風險	最高20%的COF	10.4%
交易對手	限額(佔COF的比重)	最大淨風險(*)/COF
主權	較低風險：25%；低風險： 10%；中或高風險：7.5%	A國國庫(較低風險)：0.4%； B國國庫(較低風險)：0.4%； A主權實體(低風險)：0.2%
銀行	較低風險：10%；低風險： 5%；中或高風險：2.5%	中或高風險(10個最大的風險)： 0.5%(**) A銀行：2.3%；B銀行：2.2%；C銀行： 1.0%；D銀行：0.8%；E銀行：0.5%； F銀行：0.5%；G銀行：0.5%；H銀行： 0.5%；I銀行：0.4%；J銀行：0.4%
其他交易對手	5%	A客戶群：8.7%；B客戶群：6.9%； C客戶群：4.3%；D客戶群：4.0%
組合	限額(佔OF的比重)	最大風險(*)/COF(或EOF)
國家風險	較低風險：40%的COF；低風險： 20%的COF；中或高風險：10%的 COF	中或高風險：2.3% A國：4.8%；B國：3.9%；C國：2.8%； D國：2.8%；E國：2.4%；F國：1.7%； G國：1.4%；H國：1.2%；I國：0.8%； J國：0.8%；
行業風險	EOF的40%	葡萄牙：建築22.8%；商務及維修 17.0%；金融活動和保險15.3% 波蘭：商務及維修27.4%；金融活動 和保險14.7%

(*)違約損失率x違約風險敞口(在加入標準差的情況下，違約損失率=45%)

(**)不考慮本集團擁有財務利益的機構

COF = 合併自有基金。EOF = 實體自有資金

市場風險

本集團使用綜合市場風險計量措施來監控風險的所有相關子類型。該措施已整合通用風險評估、特定風險、非線性風險和商品風險。每一個風險子類型都是使用適當的風險模型單獨計量的，綜合措施則根據每個子類型的計量措施確定，而不考慮4種子類型之間的任何類型的多樣化結果(最壞情況下採取的方法)。

對於通常的市場風險(包括利率風險、匯率風險、股票風險和信用違約掉期的價格風險— VaR (風險價值)的)的日常計量，將考慮10個工作日的時間範圍和99%的顯著性水準。

對於非線性風險，應用內部開發的方法，該方法已複製期權頭寸的主要非線性要素對計算其所包含的各種投資組合的結果可能具有的影響，該方法與在VaR方法中考慮使用的方法具有相同的時間範圍和顯著性水準。

特定風險和商品風險由適用法規規定的標準方法進行計量，並考慮到時間範圍的適當變化。

應該指出的是，自2016年4月末以來，隨著Banco Millennium Angola(BMA)和Banco Privado Atlântico的合併，本集團不再以整體法合併安哥拉單位，從而降低了VaR反映該影響。

下表列出用上述方法計量的2016年12月31日至2015年12月31日期間交易賬簿風險值：

	歐元千元			
	2016年	最大值	最小值	2015年
一般風險(VaR)	3,921	5,456	1,560	3,013
利率風險	3,855	1,275	1,184	1,663
匯率風險	354	5,171	1,324	2,421
權益風險	37	85	72	42
多樣化效果	325	1,076	1,020	1,113
特殊風險	440	529	322	727
非線性風險	8	17	3	104
商品風險	16	13	11	13
全球性風險	4,385	6,015	2,100	3,857

因此，由於該投資組合，交易組合的市場風險適度。直至4月底，VaR和其他市場風險指標已反映安哥拉單位的影響，重點在於匯率部分。

除觀察到的梅蒂卡爾全年大幅貶值外，一般來言，匯率風險已決定性地影響2016年的風險價值水準，直到年中，外匯市場出現強勁的波動，風險價值呈增長趨勢，而隨著「英國脫歐」(6月24日的結果)的勝利，7月份再次惡化。

利率風險的評估由本銀行的投資組合運營部門按風險敏感性分析過程每月進行，包括本集團綜合資產負債表上的所有運營部門。

從短期、中期或長期來看，市場利率的變動將影響集團的淨利息收入，而從長遠看來，這將影響集團的經濟價值。主要風險因素來自投資組合頭寸重新定價的不匹配(重新定價風險)以及市場利率水準的變動風險(收益率曲線風險)。另外—雖然影響較小—具有相同重新定價期的不同指數存在不平等變動的風險(基準風險)。

為查明本集團的銀行賬戶是否具有上述風險，對利率風險的監考量了在資料系統中登記的頭寸的財務特徵，並根據重新定價日期對預期的各項現金流量進行預測，從而計算對市場利率曲線變化的替代方案產生的經濟價值的影響。

資產負債的利率敏感度按貨幣計算，是市場利率折現的利率不匹配現值與模擬市場利率平行變動的相同現金流量的折現值之間的差額。

下表已展示利率曲線平行移動+/-100和+/-200個基準點對銀行賬面經濟價值的預期影響，本集團對每一主要貨幣都持有重要頭寸：

貨幣	2016年			歐元千元
	- 200基準點	- 100基準點	+ 100基準點	+ 200基準點
瑞士法郎	3,662	3,662	4,929	9,774
歐元	12,055	18,765	79,381	156,355
波蘭茲羅提	19,346	9,639	(8,953)	(17,274)
美元	9,198	(8,630)	8,448	40,601
總計	44,261	23,436	83,805	189,456

貨幣	2015年			歐元千元
	- 200基準點	- 100基準點	+ 100基準點	+ 200基準點
瑞士法郎	3,361	3,361	4,250	8,439
歐元	77,621	58,561	9,865	24,445
波蘭茲羅提	33,840	16,141	(15,076)	(29,171)
美元	(10,560)	(9,499)	9,151	18,063
總計	104,262	68,564	8,190	21,776

如會計政策1 b)所述，本集團附屬公司及境外聯營公司的財務報表以功能貨幣編製，並在每個財政年度結束時折算為歐元。用於轉換資產負債表外幣金額的匯率為歐洲央行參考利率，參考12月31日。外幣兌換結果為按照年度每月截至匯率計算的平均匯率。本集團使用的利率如下：

貨幣	截至匯率 (資產負債表)		平均匯率 (損益表)	
	2016年	2015年	2016年	2015年
安哥拉寬紮	174.8900	147.4100	180.8171	132.4242
巴西雷亞爾	3.4305	4.3117	3.8609	3.6884
瑞士法郎	1.0739	1.0835	1.0925	1.0631
澳門幣	8.4204	8.6907	8.4204	8.8331
莫桑比克梅蒂卡爾	75.3100	51.1600	69.4927	43.7413
波蘭茲羅提	4.4103	4.2639	4.3756	4.1817
美元	1.0541	1.0887	1.1047	1.1063

根據本集團管理資產負債表外匯風險的風險專門化模式，將銀行業務組合的外匯風險轉入到內部的交易區域(庫存)。此種轉移並不包括交易所風險—以附屬公司為單位的外幣金融投資—按市場交易標準進行逐案處理。

截至2016年12月31日，本集團對美元、瑞士法郎及波蘭茲羅提的金融投資均已套期(部分為後一種情況)。根據國際財務報告準則的命名，該等套期的統一說法為會計術語「淨投資」套期。個別說來，在申請「公允價值套期」的情況下，也進行套期保值(部分發生在瑞士法郎的情況下)。

關於股份風險，本集團維持投資組合中的若干小風險、低風險頭寸，並不持有進行交易的交易目的。該等頭寸的管理是由本集團的特定領域完成的，而相應風險則通過為控制市場風險確立的指標和限額每日進行控制。

截至2016年12月31日，本集團對附屬公司及套期保值對沖策略考慮的淨投資情況如下：

公司	貨幣	2016年			
		淨投資 (貨幣千元)	套期保值工具 (貨幣千元)	淨投資 (歐元千元)	套期保值工具 (歐元千元)
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	瑞士法郎	82,939	82,939	77,232	77,232
Millennium bcp Bank & Trust	美元	340,000	340,000	322,550	322,550
BCP Finance Bank, Ltd.	美元	561,000	561,000	532,208	532,208
BCP Finance Company	美元	1	1	1	1
bcp holdings (usa), Inc.	美元	45,604	45,604	43,263	43,263
Bank Millennium, S.A.	波蘭茲羅提	2,285,125	2,285,125	518,134	518,134

關於外幣投資的貸款利率和損益資料，作為匯兌差額，在權益變動表中顯示。根據會計政策1 e)，套期保值業務產生的無效性列入損益表。

葡萄牙的資金轉換，包括由BCP的附屬公司或聯營公司在第三國特別是歐盟以外國家或地區所拖欠的紅利，受制於該附屬公司或聯營公司所在國中隨時生效的交易限制和管控。特別是安哥拉和莫桑比克，在本集團持有少數投資的Banco Millennium Angola所在國以及持有多數投資的BIM - Banco Internacional de Moçambique所在國中，外幣出口需要主管部門事先授權，而這取決於每個國家中央銀行的外匯供應情況。在本報告編製之日，由於上述要求，並未發現未付款項。

流動資金風險

本集團的流動資金風險定期評估；評估時運用監管機構規定的指標和其他內部指標(同時規定內部指標的風險範圍)。

本集團在短期內(3個月以內)流動資金狀況的變化每天評審；評審是基於以下兩個規定的指標：及時流動性和季度流動性。該等指標分別按3天和3個月的預期現金流計量一天的最大資金需求量。

該等指標的計算是把當天所分析的流動資金狀況加上相應時間區間內(3天或3個月)有關市場區域內的交易(包括與總部和個人網絡用戶端的交易；該等交易因其規模必須由交易室報盤)的每天的現金流。將本行證券投資組合中高流動性資產金額計入當期損益，得出審查情況下相關期間每天的累計流動性缺口。

同時，本集團流動現金狀況的變化還定期計算，同樣也確認各種變化的影響因素。本次分析向資本和資產負債委員會(CALCO)提交評估，以使決策能夠提供維持持續經營的足夠融資條件。

另外，風險委員會負責控制流動資金風險。通過每月進行的(資金)壓力測試加強流動資金風險控制，壓力測試是對本銀行的風險狀況進行定性分析，並確保本集團及其各個附屬公司在出現流動資金危機時履行其義務。該等測試也用於支持流動資金應急計劃和管理層決策。

2016年，本行綜合批發資金增加541,984,000歐元，主要是由於葡萄牙公共和私人債務投資組合的加強，這種情況在2016年流動性計劃中已經得到預測，葡萄牙的商業差距將縮減，而股東增資將作為緩解因素。

隨著中長期債務再融資達到957,868,000歐元(其中高級債務836,659,000歐元，次級債券121,209,000歐元，包括核心一級資本工具(應急可轉換債券)的提早贖回50,000,000歐元)，2015年12月資金需求的增加涉及葡萄牙回購1,348,152,000歐元(餘額為2,318,047,000歐元)以及歐元體系貸款總額的減少612,510,000歐元(餘額為48.7億歐元)。以淨額計算，歐洲央行的資金下調幅度加快，較去年年底同期減少866,100,000歐元(餘額為4,436,292,000歐元)，自2011年起持續呈現逐漸下降趨勢。

值得借鑒的是，包括在年度流動性計劃中的融資工具的多元化是以涵蓋債券和證券化資產抵押的第一次回購的相當數量和數額予以實現，從而補充了葡萄牙主權債務的使用習慣。

2016年6月，本行已實施早期全面贖回2014年12月的長期融資業務(「T LTRO」)第一期範圍內的1,482,510,000歐元。同時，通過長期融資業務第二期在歐洲央行4年期間借款3,500,000,000歐元，本行已改變與歐洲央行債務的時間組合。2016年3月歐洲央行發表公告，9月宣佈另一筆國際貨幣基金貸款部分為5億歐元，總計40億歐元。與歐洲央行剩餘的融資需求將繼續通過主要的再融資業務獲得擔保，原始期限為一周至三個月。

與歐洲央行淨資金的減少(從866,100,000歐元到4,436,292,000歐元)，以及歐元體系內可用於折扣的合格資產的演變，使2016年底流動性緩衝價值達到7,613,801,000歐元，較2015年減少1,026,025,000歐元(2015年的數額為8,639,826,000歐元)。

(*)截至2016年12月31日，可用於折價的歐洲央行合資格資產組合的金額不計入當期已分配給債券計劃的抵押品，按照保留為合格抵押品的擔保形式，假設使用歐洲央行關於其他保留問題的評估標準，估值折扣後增加至少1,500,000,000歐元。考慮這一數額的情形下，2016年12月31日的流動資金緩衝將達9,113,801,000歐元，較2015年12月31日增加473,975,000歐元。

以下是可用於歐洲央行及歐洲其他央行融資業務的所有合法資產在減去估值折扣後的淨值：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
歐洲央行	8,592,234	11,955,411
其他中央銀行	3,204,850	2,561,391
	<u>11,797,084</u>	<u>14,516,802</u>

截至2016年12月31日，在歐洲央行貼現後的金額是4,870,000,000歐元(2015年12月31日：5,482,510,000歐元)。截至2016年12月31日，在其他中央銀行沒有貼現金額。可用於歐洲央行融資業務的合法資產金額包括由特殊目的實體(SPE)針對證券化業務發行的證券；這部分資產在合併報表中沒有終止確認。因此，相關的證券沒有在證券組合中認列。截至2016年12月31日，歐洲央行貨幣政策的演進、歐洲央行淨借款及流動資金緩衝的分析如下：

	歐元千元			
	2016年12月	2016年9月	2016年6月	2015年12月
可用一歐洲央行的抵押品 (估值折扣之後)：				
歐洲央行貨幣政策內的所有資金(i)	8,592,234	10,028,544	11,395,727	11,955,411
歐洲央行貨幣政策外的資金	3,457,859	3,075,740	1,356,032	1,986,808
	<u>12,050,093</u>	<u>13,104,284</u>	<u>12,751,759</u>	<u>13,942,219</u>
在歐洲央行的淨貸款額(ii)	4,436,292	4,867,060	4,876,286	5,302,393
	<u>7,613,801</u>	<u>8,237,224</u>	<u>7,875,473</u>	<u>8,639,826</u>
流動現金緩衝(iii)				

(i) 對應於葡萄牙銀行運用(COLMS)中呈報的金額。

(ii) 包括截至2016年12月31日，與歐洲央行在葡萄牙銀行的存款淨額的資金價值(433,534,000歐元)和歐元系統流動性(335,992,000歐元)以及最低現金儲備(335,819,000歐元)。

(iii) 可用於歐洲央行的抵押品，減估值折扣，減在歐洲央行的淨貸款額。

根據葡萄牙銀行13/2009號指令的定義，本集團的主要流動性比例如下：

	參考價值	2016年	2015年
一年內的累計淨現金流佔總會計負債的百分比(%)	不少於(-6%)	-9.2%	-4.1%
流動資金缺口佔非流動資產的百分比(%)	不少於(-20%)	4.8%	6.6%
轉換比率(債權/存款)(2)		99.4%	101.6%
高度流動性資產(HLA)對批發融資的覆蓋率(1)			
(1個月內)		590.0%	353.8%
(3個月內)		319.9%	279.5%
(1年內)		207.5%	238.2%

(1) HLA – 高度流動性資產。

(2) 轉換比率按葡萄牙銀行最新的第16/2004號法規計算。

根據葡萄牙銀行第28/2014號公告(該公告的重點是歐洲銀行監管機構關於披露資產負債義務的指南(EBA/GL/2014/3))，並考慮歐洲系統風險委員會(European Systemic Risk Board)的建議，有關列入2016年和2015年12月31日的資產和抵押品的資料呈報如下：

資產	2016年			
	有償債務之資產的賬面金額 歐元千元	有償債務之資產的公允價值 歐元千元	無償債務之資產的賬面金額 歐元千元	無償債務之資產的公允價值 歐元千元
報告機構的資產：	14,164,516	不適用	57,496,393	不適用
權益工具	-	-	1,920,821	1,920,821
債務證券	1,894,589	1,894,589	10,402,545	10,385,168
其他資產	-	不適用	8,950,882	不適用
資產	2015年			
	有償債務之資產的賬面金額 歐元千元	有償債務之資產的公允價值 歐元千元	無償債務之資產的賬面金額 歐元千元	無償債務之資產的公允價值 歐元千元
報告機構的資產：	12,072,341	不適用	63,192,569	不適用
權益工具	-	-	2,313,431	2,313,431
債務證券	2,422,960	2,422,960	9,567,174	9,563,536
其他資產	-	不適用	8,012,360	不適用
收取的抵押品	所收到的有償債務的抵押品或自有發行的債務證券的公允價值		有償債務的抵押品或自有發行的債務證券的公允價值	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
報告機構收到的抵押品	-	-	-	-
權益工具	-	-	-	-
債務證券	179,046	-	21,280	-
其他資產	-	-	-	-
自有發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	-	-	-	-
有償債務的資產、有償債務的抵押品及相應的負債	所選定的金融負債的賬面金額			
	2016年 歐元千元		2015年 歐元千元	
相應負債、或有負債和證券借出	9,591,662		9,023,274	
資產，收到的抵押品和自有發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	13,752,482		11,825,051	

有償債義務的資產大多數與下述有關：抵押融資(特別是歐洲央行的)、重新贖回交易、發行擔保債券和證券化項目。作為金融交易的抵押品的資產可分為以下種類：向客戶貸款組合(用於支援證券化項目和發行擔保債券，不論是放在本集團之外，還是用於改善與歐洲央行的抵押品整體狀況)和葡萄牙主權債務(用作貨幣市場的重新贖回交易的抵押)。從歐洲央行籌集的資金用葡萄牙公共債務和公共部門實體發選擇債券作抵押。

其他資產(金額為8,950,882,000歐元)雖然沒有償債義務，但大多數與本集團的活動相關聯，即：在聯營公司和附屬公司的投資、有形固定資產及投資性不動產、無形資產、與衍生工具有關的資產、遞延稅項資產和當期所得稅資產。

所列報的金額對應於2016年和2015年12月31日的情況，並反映本集團批發性融資的抵押程度很高。截至2016年12月31日，可用於歐洲央行的資產的緩衝金額，減去估值折扣以及在歐洲央行的淨借款後為7,613,801,000歐元(未扣除估值折扣的資產淨值)。於2015年12月31日，該金額是8,639,826,000歐元。

按到期日對資產負債表項目進行分析如下：

	見票 歐元千元	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	未確定到期日 歐元千元	總計 歐元千元
資產							
現金及存放中央銀行 款項	1,573,912	-	-	-	-	-	1,573,912
向CI貸款和墊款	-	-	-	-	-	-	-
即時還款	448,225	-	-	-	-	-	448,225
其他貸款和墊款	-	995,667	18,436	42,099	-	499	1,056,701
向客戶貸款和墊款	-	-	9,704,539	8,890,665	29,531,972	3,631,277	51,758,453
金融資產(*)	-	889,583	1,414,499	4,609,925	3,967,821	909,906	11,791,734
金融資產 持有至到期	-	-	-	-	-	-	-
	-	51,527	41,106	185,591	232,957	-	511,181
	<u>2,022,137</u>	<u>1,936,777</u>	<u>11,178,580</u>	<u>13,728,280</u>	<u>33,732,750</u>	<u>4,541,682</u>	<u>67,140,206</u>
負債							
來自CI的資源	-	3,872,736	708,060	4,377,349	980,250	-	9,938,395
客戶資源	22,017,099	13,421,700	10,935,594	2,264,082	159,172	-	48,797,647
已發行的債務證券	-	612,029	1,269,516	611,808	980,699	-	3,474,052
次級債務	-	-	853,887	654,037	44	28,955	1,536,923
	<u>22,017,099</u>	<u>17,906,465</u>	<u>13,767,057</u>	<u>7,907,276</u>	<u>2,120,165</u>	<u>28,955</u>	<u>63,747,017</u>

(*)交易性的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的金融資產

運營風險

運營風險管理的方法，不論是業務流程還是輔助性業務流程，都是基於業務流程結構端到端的流程結構。流程由流程負責人管理。流程負責人在流程範圍內對風險評估和改善流程的業績負首要責任的單位或個人。流程負責人應更新流程的有關文件，以確保現有的控制充分有效(通過直接監督或通過向負責有關控制的部門授權)、協調並參與風險自我評估活動、並排查改善機會和實施改善措施(包括最主要風險的緩解措施)。

在本集團所實施的運營風險模型中有系統化的流程以搜集運營虧損的資料(能系統反映虧損事件的原因和結果的資料)。通過分析歷史資料及其相互關係，識別涉及更大風險的流程，並採取緩解措施以減少關鍵的風險。

合約

批發性融資工具的合約條款涵蓋隸屬於本集團的實體作為債務人或發行方在以下方面所承擔的義務：社會行為的一般責任、維持銀行活動以及為其他債權人利益而形成的特殊擔保(無抵押擔保)。該等條款在本質上是反映每種工具在國際上採用的標準。

有關本集團參與證券化項目(涉及本集團的自有資產)的條款在本集團停止採用相關的評級準則時應估強制性變更。每項交易所確立的準則主要通過確定交易時已進行的風險分析形成；通常每個評級機構在涉及到相同類型資產的證券化項目都以標準化的方式運用該等方法。

至於Banco Comercial Português(Banco Comercial Português)和Banco de Investimento Imobiliário正在進行的擔保債券項目，並無可能下調Banco Comercial Português評級的相關條款。

53. 償付能力

本集團根據既定規定確定自由資金，特別是根據歐盟議會和理事會(CRD IV/CRR)批准的2013/36/EU指令和歐盟575/2013指令，以及葡萄牙銀行2013年第6號通知。

總資本包括1級和2級。1級由普通權益1級(CET1)和附加1級組成。

普通權益1級包括：(i)在本行資本重組過程中，葡萄牙國家認購的無償資本、股本溢價、混合票據，不退還儲備金、未分配利潤和非控股權益；ii)為購買本行股份而與自有股份和貸款相關的扣除，價值調整額以及風險預計損失準備金—按照IRB方法和商譽等無形資產計算的風險加權風險敞口金額。儲備金和未分配利潤通過現金流套期保值交易以及金融負債(透過收益和虧損評估公允價值)未實現的收益和虧損的反向會計調，調整的程度與自有信用風險關聯。少數股東權益在本集團歸屬為少數股東的資本需求限額範圍內方合格。另外，扣除由未使用的遞延稅項虧損形成的遞延稅項資產以及由未來收益差異形成的遞延稅項資產、和在金融機構和保險機構持有的利息(至少10%，且僅當按逐個分析和集合性分析分別超出10%和15%的門檻的金額)形成的遞延稅項資產。

附加1級包括優先股和混合工具(滿足規章中規定的發行條件)和少數股東權益(與本集團沒有完全所有權的機構的最低額外資本要求關聯)。

2級包括次級債務(遵照規章要求)和少數股東權益(與本集團沒有完全所有權的機構的最低總資本要求相關聯)。此外，扣除存放於金融機構和保險公司至少10%的2級工具。

該線性法律規定2013年12月31日前按歐盟法律計算自有資金和按歐盟法律估算自有資金的過渡期，以排除之前考慮的某些要素(逐步淘汰)和納入新的要素(逐步採用)。大多數要素的過渡期截至2017年底，但按新的法規要求下列要素的過渡期可以分別延長至2023年和2021年：已在2014年1月1日的資產負債上列記的遞延所得稅和次級債務，不能算是自有資金的混合工具。

按照監管框架的要求，金融機構應呈報普通權益1級、1級/總資本充足率(分別按最低7%、8.5%和10.5%)，包括2.5%的保障緩衝資本。不過有利的方面是其過渡期是截至2018年底。

此外，由於監管機構的層級、對經濟的重要性、業務複雜性或與金融部門其他機構的互連程度，監管當局可能會對總體上居重要地位的機構施加資本緩衝，而在發生破產的情況下，考慮該等機構對其他非金融和金融部門的潛在影響性。本集團已被視為O-SII(其他總體上重要的機構)，並有義務在截至2018年1月1日，遵守0.375%的追加緩衝，並於截至2019年1月1日，遵守0.75%的追加緩衝。

本集團採用基於內部評級模型(IRB)的方法計算信貸資金需求和對手方的風險，覆蓋本集團在葡萄牙和波蘭的零售投資組合和葡萄牙的公司投資組合的大部分。本集團採用先進方法(內部模式)，涵蓋交易組合的一般市場風險和葡萄牙集中管理的週邊風險產生的匯率風險，並採用標準方法進行風險承擔。其他投資組合/地理位置的資本要求採用標準化方法計算。

下表是按照上述CRD IV/CRR(逐步採用)方法確定的自有資金和資本要求：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
普通權益1級(CET1)		
普通股分資本	4,268,818	4,094,235
股分溢價	16,471	16,471
普通自有股份	(2,880)	(1,187)
其他資本(國家援助)	700,000	750,000
儲備金和未分配利潤	36,875	450,818
符合CET1要求的少數股東權益	654,488	866,167
按照CET1進行的監管調整	(799,737)	(401,744)
	<u>4,874,035</u>	<u>5,774,760</u>
1級		
資本工具	10,629	22,628
符合AT1要求的少數股東權益	-	2,945
法規要求的調整	(10,629)	(25,573)
	<u>4,874,035</u>	<u>5,774,760</u>
2級		
次級債務	403,491	517,792
符合CET1要求的少數股東權益	126,963	134,987
其他	(147,152)	(220,797)
	<u>383,302</u>	<u>431,982</u>
自有資金總計	<u><u>5,257,337</u></u>	<u><u>6,206,742</u></u>
按風險加權的資產		
信用風險	35,007,882	38,707,735
市場風險	675,498	1,136,442
運營風險	3,260,661	3,239,684
CVA	215,749	231,559
	<u><u>39,159,790</u></u>	<u><u>43,315,420</u></u>
資本充足率		
CET1	<u>12.4%</u>	<u>13.3%</u>
1級	12.4%	13.3%
2級	<u>1.0%</u>	<u>1.0%</u>
	<u><u>13.4%</u></u>	<u><u>14.3%</u></u>

54. 近期頒行的會計準則

1 – 本集團在編製財務報表時已採納的近期頒行的公告如下：

歐盟訂立的以下標準、解釋、改動和修訂(已獲通過)在2016年12月31日首次具備強制性：

IAS 19 – 明確福利計劃：員工出資修訂本 – (適用於歐盟2015年2月1日或之後開始的年度期間)

明晰在什麼情況下，員工出資對離職後福利計劃為減少短期福利的成本。

國際財務報告準則(2010-2012年度週期)修訂本 – (適用於歐盟在2015年2月1日或之後開始的年度期間)

該等修改涉及以下相關方面的明晰：IFRS 2 – 股票支付：歸屬條件的定義；IFRS 3 – 業務活動集中：或有償付款；IFRS 8 – 經營分部：與分部匯總相關的判斷披露，明晰按部門劃分的總資產與財務報表中資產價值的調整情況；IAS 16 – 有形固定資產和IAS 38 – 無形資產：固定資產重估時需要按比例重估累計攤銷；以及IAS 24 – 相關方披露：明確本公司或其母公司提供管理服務的實體被視為關聯方；IFRS 13 – 公允價值：對短期應收賬款或應付款計量的說明。

國際財務報告準則(2012-2014年度週期)修訂本 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

該等修改將明晰以下相關方面：IFRS 5 – 用於出售和終止經營的非流動資產：在預期實現方式(向股東出售或分配)變更的情況下，引入如何繼續進行的指導原則；IFRS 7 – 金融工具：披露：明確資產追蹤合約在與終止確認資產持續參與相關的披露範圍內的影響，並免除中期財務報表對金融資產和負債的抵銷所需披露；IAS 19 – 員工福利：明確用於定義利益折扣目的的利率應參照已發行的利益清算貨幣的高品質企業債券來確定；以及IAS 34 – 中期財務報告：當資料出現在與中期財務報表一併發行的其他文件中時，明晰採用的程序。

IFRS 11 – 合營安排 – 用於在合營安排中的權益收購修訂本 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

這項修訂涉及合營安排中的收購權益。當收購中的合營安排符合IFRS 3的商業活動要求時，會構成IFRS 3的強制性申請。當涉及的合營安排不是商業活動時，交易應記錄為資產收購。這項修訂有望適用於新的權益收購。

IAS 1 – 財務報表的列報 – 「披露舉措」修訂本 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

這一修訂已明晰與披露舉措有關的一些方面，即：(i)實體不應通過彙集重要項目和非重要項目或通過彙集不同性質的重要項目來降低財務報表的可理解度；(ii)國際財務報告準則明確規定的披露事項僅在有關資料為重要的情況下提供；(iii)IAS 1所指明的財務報表的編號可以合併或分列，因為這與財務報告的目標更相關；(iv)將股權方法適用於聯營公司和聯合協議產生的其他綜合收益的一部分，必須與其他綜合收益的其他要素分開列報，並將可能重新分類的項目與不重新分類的項目分開；(v)紙幣結構應靈活，並遵循以下順序：

- 備註的第一部分為遵守IFRS的聲明；
- 第二部分為對相關會計政策的敘述；
- 第三部分為財務報表的證明資料；及
- 第四部分為其他資料。

IAS 16 – 有形資產和IAS 38 – 無形資產 – 可接受的折舊方法修訂本 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

這項修訂已規定收入不是攤銷無形資產的適當基礎，並禁止以收入作為有形固定資產攤銷的依據的推定(可以反駁)。無形資產攤銷確定的推定只有當無形資產以所得收入的函數表示時，或者當使用經濟利益與所產生的收入高度相關時，才能予以反駁。

IAS 16 – 有形資產和IAS 41 – 農業：種植商修訂本(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

這項修訂不包括生產水果或其他用於收穫和/或從IAS 41範圍移除以及IAS 16所涵蓋的廠家。

IAS 27 – 將權益計價法應用於個別的財務報表修訂本 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

除目前現有的計量方法外，這項修正亦已提出計量附屬公司權益、與權益計價法相分離的財務報表中聯合和相關協議的可能性。修訂本將在預期內實行。

對IFRS 10 – 綜合財務報表、IFRS 12 – 在其他實體中的權益的披露和IAS 28 – 聯營公司及合營企業投資的修訂 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

該等修訂對投資實體合併的一些特殊情況已進行詳細的分類考慮。

2 – 即將生效的準則、詮釋、修正和修訂

以下將在未來財政年度中強制執行的準則、詮釋、修正和修訂在財務報表獲批日期獲得歐盟批准：

IFRS 9 – 金融工具(2009年)以及後續修訂本(自2018年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

A – 概述

該準則列入IAS 39的草案中，已確立關於金融資產和負債的分類和計量新要求以及計算減值和應用對沖會計規則的方法。

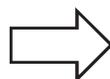
i) 金融工具的分類和計算

新準則在分類上的一個變化就是更側重於金融資產的特性和機構的業務模式。

業務模式和SPPI (僅支付本金和本金利息) 標準決定分類，主要從五個類別(貿易、公允價值選擇權(FVO)、可供出售金融資產(AFS)、持有至到期投資(HTM)和L&R (攤餘成本後兩項) 合併成三個類別：FVOPL (公允價值計入損益)、FVOCI (公允價值計入其他綜合收益)和攤餘成本，可能對資產進行重新分類，意味著業務模式可能會發生變化或修訂。

IAS 39

貸款和應收款項
持有至到期
公允價值計入損益
可供出售 – 公允價值計入其他綜合收益



IFRS 9

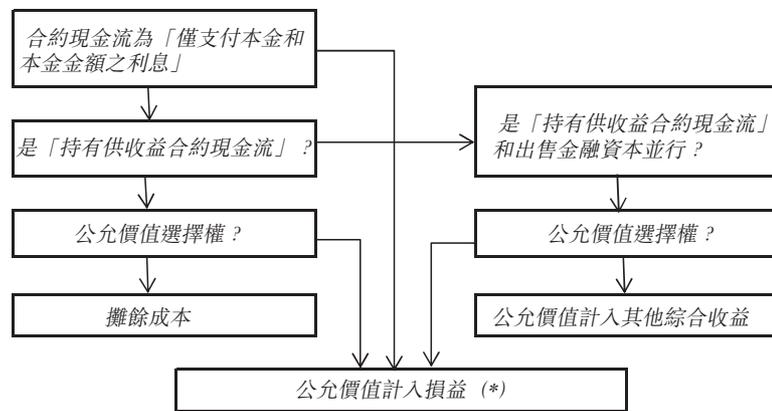
攤餘成本
公允價值計入損益
公允價值計入其他綜合收益

新的分類和計量規則更以原則為導向，要求銀行不僅要重新考慮金融資本管理的業務模式，也要考慮資產合約現金流的特點，尤其是在它們代表僅支付本金和未結本金餘額之利息或薪酬計算中還包含其他部分時。

業務模式決定本行如何管理其金融資產以便產生現金流，根據IFRS 9有三種方式：i)收集合約現金流(資本和利息)，ii)出售資產或iii)二者兼用。

在IFRS 9實行過程中，本行已對資產負債表進行分析，旨在評估SPPI和每種工具的業務模式或資產負債表限額，同時在可行的情況下執行基準測試，並在執行過程中不斷改進和微調。值得一提的是，對於BCP集團，目前以攤餘成本計的信貸組合的主要部分由簡易基礎的安排構成，其薪酬與信貸和利率風險基本保持一致，因此並不受限於IFRS 9項下的公允價值計量法。

C&M決策樹



(*)對權益工具而言，可選擇不可撤銷地確認公允價值改變計入其他綜合收益

ii) 金融資產減值

這是IFRS 9影響較大的一個項目，不僅會造成數量上的變化，還會使減值法發生改變並有可能使風險管理發生變化。

新準則已帶來與當前大部分銀行用於計算減值損失的不同方法，其中基本原則之一改變為評估由發放時間(或認列時間)起信用風險的明顯惡化以及虧損類型，IAS 39項下產生的虧損的當前概念將替換為接近於IFRS 9的預計虧損。

預期信用虧損是無偏差的概率加權信用虧損，通過評估一系列潛在結果及考慮未來經濟狀況，同時將預期要素作為準則的主要概念變化之一納入考慮範圍內而得到確定。另外，已建立的減值模型將貫穿於所有的資產負債表，因此未在貸款和證券等之間進行區分。IFRS 9減值模型應適用於按攤餘成本計的所有金融資產、以公允價值計入其他綜合收益的債務型金融資產、貸款承諾和財務擔保等。

一般來說，IFRS 9的實施預計將導致減值虧損津貼以更為前瞻的方式，在更廣義的金融工具中更早得到確認，且數額變得更高。

預期信用虧損(ECL)的計算應以三個不同分配階段為基礎：

- 階段1 — 計算12個月預期信用虧損，以在初始認列後信用風險未明顯增加或信用未減值的情況下計算風險；
- 階段2 — 計算長期預計信用損失，以在初始認列後信用風險明顯增加的情況下計算風險。對信用風險是否明顯增加的評估應當建立在量和質兩方面的評估基礎上，依賴內部或外部評級並運用30天過期標準作為助力而非主要驅動力。
- 階段3 — 信用減值風險在這一階段進行分類，預計會計和監管資本(CRR)之間的概念將變為一致。當風險被確認為信用減值風險，或所購買或源生的信用減值風險，IFRS 9要求進行單獨披露，並以淨利息收入而非總利息收入的形式列示利息收入。

iii) 一對沖會計法

預計在採用新準則後，這一點無論從量還是質的方面都不會發生太大變化。基本上，對沖會計法將更貼近風險管理政策，所計結果波動性更低，同時對沖會計與風險管理更為接近。再者，新準則允許保留IAS 39的標準，而BCP集團則計劃運用豁免權。

B 一 過渡性措施及對資本的影響

儘管將在2018年1月生效的IFRS 9作為新的會計標準對銀行的財務報表將產生重要影響，應強調未來資本的影響將取決於討論中的過渡性措施。我們提出該問題的一些關鍵點：

- 歐洲議會在2016年9月30日的決議案中承認IFRS 9對銀行資本的影響，並呼籲採用漸進的機制來緩和減值模型的影響，避免對銀行資本充足率以及向實體經濟借貸產生任何突發的不合理影響。
- 在未決的巴塞爾商談中，歐洲議會已提出一個全面的首年(2018年)調和方法以及5年逐步調和方法，說明銀行以動態方法(評估IFRS 9和IAS 39在減值要素中分別產生的影響)中緩和IFRS 9對監管資本的影響。
- 實際上，巴塞爾委員會正在接受一項對會計和審慎機制之間互動的審核，並已在2016年10月(接收直至2017年1月的評論)發行一份關於「會計準備金的監管處理—中期方法及過渡性措施」的諮詢文件。該文件已提出一些可以緩解IFRS 9對資本所產生影響的方法。
- 在同一問題上，EBA已在2017年3月6日發行一個關於歐盟委員會提議的建議，提出新準則的影響無法在首年或其他時候調和，偏向於「靜態方法」，並強調分析IFRS 9的全面影響時，不僅包括減值要素的影響，還包括分類和計量所產生的影響。

因此，考慮到在這個問題上仍懸而不決的討論和爭議，IFRS 9對BCP集團的資本監管影響將取決於所有舉措的時機和最終形式。

C 一 主要考慮因素

2016年間，BCP集團對該項目的執行進行過深入的差距分析，參與EBA首次的影響評估，該評估覆蓋歐盟的50個機構並開始下一階段的設計和構思。

對該減值模型、系統、進程、治理、控制和資料分析的設計和構思將持續並在2017年更為細化。需要重點強調是，BCP集團本身有個涵蓋絕大多數信貸組合的內部分級模型，並已運營多年。IFRS 9可能會在執行過程中將其設為重點，即為重大信貸風險的惡化評估。此外，本行已同樣利用當前資料、IT架構和管理。這是獲得IRB許可的，而且也已發展成為一個組織架構以回應監管的強硬要求。

鑒於市場的現有資料和初步的影響研究，ECL組件可說是IFRS 9實行後最具影響力的成果之一。同樣期待第二階段成為減值股爬升的主要貢獻因素，因為它負責捕捉移動中的減值分配，範圍從模型中用到的現行出現期(例如，葡萄牙的12個月PD)到終身PD。IRB所批准的銀行中，比如BCP集團，在IRB的監管下已暴露大量信貸風險，而各自業務組合的EL IRB缺口縮減(扣除自身監管基金)已緩和對資本充足率的最終影響。

IFRS 15 – 來自客戶合約的收入(歐盟內2018年1月1日起或之後啟用的年度應用)

該準則已引入一個基於原則的收入識別框架，以該框架為基礎的模型可應用於所有與客戶簽訂的合約，從而取代IAS 18 – 收入、IAS 11 – 建築合約；IFRIC 13 – 忠誠度計劃；IFRIC 15 – 房地產建設協議；IFRIC 18 – 客戶資產轉移和SIC 31 – 收入 – 涉及廣告服務的易貨交易。

本集團並不認為該應用的改變會對財務報表產生實質影響。

3 – 歐盟未採用的準則、詮釋、修正和修訂

以下將在未來財政年度中強制執行的準則、詮釋、修正和修訂並未獲得歐盟核准，直到財務報表獲批之日：

IFRS 14 – 被監管資產

該準則為首先採用IFRSs的企業確定適用於被監管資產的報告要求。

IFRS 16 – 租賃

該準則已引入租賃的認知和計量原則，從而取代IAS 17 – 租賃。該準則已為租賃合約定義單一的會計模式，導致承租人對其所有租賃合約的資產和負債負責，除非租賃期少於12個月又或者是和減值資產有關。出租人仍需將租賃劃分成業務型或是財務型。IFRS 16不會對IAS 17所定義的實體作出實質性更改。

本集團並不認為該應用的改變會對財務報表產生實質影響。

IFRS 10 – 綜合財務報表和IAS 28 – 聯營公司和合營公司的投資修訂本

該修正已解決此條規中的衝突。該衝突是關於投資者和聯營公司之間又或者是投資者和合營企業之間對資產的出售或捐獻。

IAS 12 – 稅收修訂本

該修正已澄清源於未變現虧損的稅務資產的認知和計量。

IAS 7 – 現金流量表修訂本

該修正已引進對融資活動產生的現金流的相關額外公開。

IFRS 15 – 客戶合約收入修訂本

該修正對準則作出幾點澄清，以消除各種題目的可能歧義。

IFRS 2 – 基於股份的支付修訂本

該修正已對準則進行各種澄清相關如下：(i)記錄現金結算的基於股份的支付交易；(ii)記錄基於股份的支付交易變化(從現金結算到以權益工具結算)；(iii)已結清證券的交易分類。

IFRS 4 – 保險合約修訂本

該修正為IFRS 4和IFRS 9的結合應用提供指南。

IAS 40 – 投資物業修訂本

該修正已澄清只有在確實有證據顯示資產使用發生變化時，才能改變物產投資分類。

國際財務報告準則(2014-2016年度週期)修訂本

該修正已澄清以下幾點：IFRS 1 – 首次採用國際財務報告準則：取消一些短期豁免；IFRS 12 – 其他實體的利息公開：澄清該準則對某利息的應用範圍，某利息具體指據IFRS 5被分為持有待出售或持有帶分配的利息；IAS 28 – 聯營公司和合營企業的投資：已澄清對某些公允價值的計量方法，具體指風險投資企業或投資基金會對聯營公司或合營企業的投資。

IFRIC 22 – 外幣交易和向下付款

該解釋將最初認知的預期或遞延收入的日期定為交易的日期，以便決定認知收入的匯率。

以上準則並未獲得歐盟核准，因為在2016年12月31日前都不能為本集團(公司)所用。

55. 或有負債和其他承諾

據會計政策1(z)，IAS 37所定義的主要或有負債和其他承諾如下：

1. 本行於2007年12月27日收到正式通知，告知葡萄牙銀行針對本行以及七名前任董事和兩名經理提起編號為24/07/CO的行政訴訟，「基於信貸機構和金融公司法律框架(12月31日第298/92號法令批准)所預見的行政違反的初步證據，特別是違反會計規則，向葡萄牙銀行提供虛假或不完整的資料，特別是在何種程度上涉及自有資金和違反審慎義務。」

訴訟程序持續進行，根據2015年6月9日發行的一項決定，里斯本上訴法院已部分批准本行的上訴，並宣佈：向葡萄牙銀行提供虛假資料的部分違反已達到法定限制，因而宣判本行其餘違反無罪(沒有達到法定)。里斯本上訴法院進一步宣判本行兩項涉嫌偽造會計記錄的違反無罪。里斯本上訴法院已確認另外兩項涉嫌偽造會計記錄的判刑。因此，里斯本上訴法院將對本行的罰款從4,000,000歐元降至750,000歐元。本行和被告中的一位(個人)對本案判決向憲法法院提出上訴，但上訴遭到駁回。里斯本上訴法院的判決成為最終決定。

2. 2009年7月，本行被告知公訴人對本行董事會前任五名成員就刑事訴訟提出指控，主要涉及上述事實，並在訴訟中提出民事賠償請求。

根據2014年5月2日宣佈的判決，被告的其中一名無罪釋放，其他被判處緩刑兩年監禁，並就市場操縱罪行處以300,000歐元至600,000歐元的罰金，取消銀行職能資格，並在發行量較大的報紙上公佈該判決。里斯本上訴法院在2015年2月25日的決定中已完全確認上述判決的條款。根據現有資料，上訴法院的最終決定尚未作為最終決定。

3. 2013年12月，本行由於信貸轉換持有10%股份的Sociedade de Renovação Urbana Campo Pequeno, S.A.公司向本行提出75,735,026.50歐元的訴訟，要求(i)承認該公司和本行於2005年5月29日簽訂的貸款協議構成股東貸款而不是純銀行貸款；(ii)按照現有股東協議償還貸款；(iii)廢止1999年至2005年期間以被告為受益人而確定的若干抵押貸款及；(iv)以本票(由該公司持有)作為擔保的債務不存在的聲明。

原告債權人中的一位要求其破產，本行索賠額為82,253,962.77歐元。原告被確認為無力還債，因此她對本行的起訴被駁回，因為訴訟程序視為無效，而此判決已遞交作為最終判決。

4. 2012年，葡萄牙競爭管理局已發起一項有關競爭限制做法的行政訴訟。調查期間，2013年3月6日，已對本行的營業場所以及至少其他8家信貸機構進行多次搜查，其中已查獲文件，以檢查葡萄牙銀行市場上有特權商業資料的跡象。

葡萄牙競爭管理局已宣佈一旦其認為調查所涉及的權益以及當事人的權利與過程宣傳不符，行政訴訟將受到司法保密。

本行於2015年6月2日收到競爭管理局就第2012/9號行政訴訟程序發行的非法行為通知書，並被指控參與就已批准定價以及已批准和授予的抵押貸款和消費貸款業務在銀行系統內部交換資料。關於提出的指控，本行將對通知作出回復，之後如有需要，將提出法律上的反對意見。我們必須指出，非法行為通知書並不意味著對訴訟作出最後決定。如果競爭管理局定罪，可以在法律規定的範圍內對本行判處罰款，最高限額相當於在決定做出前一年登記的綜合年度營業額的10%。儘管如此，這樣的決定可能會在法庭上受到質疑。在各項未決的中間上述未下達法律判決之前，競爭管理局決定中止訴訟進程。

2016年10月，里斯本上訴法院已駁回競爭管理局、監管和督查法院中止訴訟的判決。

本行就此判決向憲法法院上訴。即使憲法法院已駁回本行上訴作為最終判決，競爭管理局仍未重啟調查。

5. 2014年10月20日，Bank Millennium Poland被告知針對本行的集體訴訟，旨在考慮瑞士法郎抵押貸款協議中的某些條款來評估本行的「非法」收益。客戶質疑一系列條款，特別是PLN和CHF之間的買賣差價轉換信用額度。2015年5月28日，華沙地區法院已駁回訴訟。2015年7月3日，索賠人對該決定提出上訴，上訴法院駁回上訴，已駁回該項索賠。2016年3月31日，華沙地區法院作出決定，駁回本行有關針對訴訟費用提供擔保押金的動議。2016年4月6日，Bank Millennium對此決定提出上訴，然而上訴於2016年7月13日被上訴法院駁回。

2016年2月17日，索賠人向華沙地區法院提交申請，再次提出索賠要求。此次索賠小組成員已增加至1,041人。本行至今未收到關於此次申請的任何通知。2016年8月2日，華沙地區法院作出決定，命令報紙刊登關於啟動集體訴訟程序的公告。

在本行提出撤銷上述決定的動議後，法院已暫停決定的執行，但在2016年8月8日，法院已發行另一項關於在集體訴訟程序進行審訊的案件的決定。2016年8月31日，本行對此再次提出上訴。2016年12月16日，華沙上訴法院駁回華沙地區法院就集體訴訟程序進行審訊的案件的決定，並將該案件交由華沙地區法院重審。審訊定於2017年3月15日舉行。

2015年12月3日，本行已收到由奧爾什丁市消費者監察專員代表的一組454名借款人發出的集體訴訟通知書，涉及使用瑞士法郎掛鈎的按揭貸款相關的低墊款保險。原告要求支付350萬波蘭茲羅提(約合79萬歐元)，並要求宣佈與低墊款保險協議有關的一些條款無效。2016年3月3日，本行提出抗議，要求撤銷訴訟。第一次庭審於2016年9月13日舉行，法院在庭上已就本案能否接受集體訴訟作出決定。2017年2月16日，上訴法院駁回本行提出的上訴，先前判決成立。

2015年12月28日和2016年4月5日，Bank Millennium已接到由客戶(PCZ SA和波蘭與比利時歐洲合作基金會(EFWP-B))提出的兩起上訴，金額分別為1.5億波蘭茲羅提和5.219億波蘭茲羅提。請願書稱，Bank Millennium已歪曲部分合約條款，該等條款已規定貸方款額的到期日，已造成請願人的損失。華沙地方法院對此還未做出決定。

6. 2015年10月1日，與某集團關聯的一系列實體應付本行價值1.7億歐元的貸款(由2009年簽訂的一項貸款協議產生)逾期，該項貸款是本行賬戶中已經全額計提的債務，該系列實體在收到本行強制性付款通知書之後，提起一項訴訟，旨在：

- a) 否認有義務向本行清償債務，認為各自的協議無效，但沒有相應的退還已支付金額的義務；
- b) 判處本行支付9000萬歐元，以及款額為3400萬歐元的該系列實體應付其他銀行機構的其他債務，以及總額約為2600萬歐元的其他金額，據稱債務人已經在貸款協議的範圍內支付；
- c) 要求本行被賦予與上述貸款協議相關的抵押物品的所有權，指稱代表本行(按其要求並出於其權益)已購買約佔本行3.4億股股票。

本行提出抗辯和反訴，要求針對債務進行支付。原告對此提出反訴抗辯，本行於2016年7月作出回復。

7. 處置基金

針對Banco Espírito Santo, S.A.的處置措施

2014年8月3日，為維護金融體系的穩定，Banco de Portugal向Banco Espírito Santo, S.A.(BES)已採取一項處置措施，即根據信貸機構和金融公司法律框架(LFCIFC)第145 C(1.b)條的規定，將資產、負債、資產負債表外項目和管理資產部分轉移到過渡銀行Novo Banco, S.A.(Novo Banco)，且Banco de Portugal已於當日公佈一項決定來執行該措施。在這一過程中，處置基金為Novo Banco出資49億歐元，成為其唯一的股東。

為此，處置基金已申索高達46億歐元的貸款，其中39億歐元由國家承擔，7億歐元由BCP等信貸機構承擔。

2015年12月29日，Banco de Portugal宣佈向處置基金轉移「處置流程中未來決定或帶來的負面影響，以及可能導致負債或或有事項」所產生的負債。

2016年7月7日，處置基金宣佈，將分析並評估作獨立評估結果報告的能力。評估結果報告估算2014年8月3日BES進入正常破產程序的假設情境下各類債權人的信貸回酬水準。

根據適用法律，清算程序結束後，如果債權人所持信貸不轉交給Novo Banco，他們的損失將會高於假設BES進行清算程序後債權人受到的損失。在執行處置措施之前，該等債權人從處置基金中收取差額。

此外，在這一過程後，已出現大量針對處置基金的訴訟，目前該等訴訟仍在進行中。

2017年2月20日，Banco de Portugal宣佈決定，在處置流程最終獨家談判階段中，將選擇潛在投資者Lone Star加入談判，條件是處置基金在Novo Banco, S.A.中所持的股份可能會被出售。

2017年3月31日，Banco de Portugal就出售Novo Banco已發行一份通知，通知指出：

「今日，本行決定將Novo Banco出售給Lone Star。銷售協議文件已經由處置基金簽署。

根據銷售協議，Lone Star將向Novo Banco註資共計10億歐元，其中7.5億歐元已經付清，2.5億歐元將於未來3年付清。

通過此次注資，Lone Star將成為Novo Banco 75%股本的擁有者，而處置基金將擁有剩餘的25%。

商定的條件還包括應用或有資本化機制。根據該機制，作為股東的處置基金在某些累積條件成立的情況下承諾繼續注資。上述條件與以下幾點相關：i) Novo Banco特定資產組合的業績表現，ii)銀行資本化水準的業績表現。

按照該機制所執行的最終注資行為將根據經營的條款與條件從注資所產生的資本緩衝中受益，同時注資額度擁有絕對最大限額的限制。

儘管應用國家援助規則將造成諸多限制，商定的條件也可預見到機制在維護處置基金利益、進行激勵和監督上能夠起的作用。

銷售完成與否取決於能否得到通常的監管授權(包括來自歐洲中央銀行和歐盟委員會的授權)以及債務管理行為的執行，也仰賴於債券持有人的參與(包括非次級債券Novo Banco)。通過發行新的債券，至少能吸引5億歐元的符合普通股一級資格的自有資金。」

針對Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A.的處置措施

2015年12月19日，Banco de Portugal董事會宣佈，Banif「有破產風險或已經破產」，並決定啟動緊急處置流程，將Banif部分或全部機構予以出售。2015年12月20日，Banif部分權利與義務被轉售給Banco Santander Totta S.A. (BST)。以上權利與義務由資產、負債、負債表資產負債表外項目和管理資產部分組成。

此外，未售資產中最大的一部分被轉入一家資產管理機構，名為Oitante, S.A.這家機構轉為此次處置行為設立，其中處置基金是其唯一股東。為此，Oitante已發行總額為7.46億歐元的債券。處置基金已提供擔保，葡萄牙政府已提供反擔保。

該處置行動涉及國家援助，其中4.89億歐元由處置基金提供。這4.89億歐元來自於國家貸款。

一般性質

據針對BES和Banif的處置措施所示，於2016年12月31日，處置基金持有Novo Banco和Oitante的全部股權。

在處置措施範圍內，處置基金只負責申請貸款，不承擔其他責任和或有負債：

- 應用該原則的影響：如果受處置的信貸機構沒有進入清算環節，則該機構的債權人不會受到比清算環節時更大的損失。
- 導致Novo Banco, S.A.的額外負債或其他意外情況等處置流程中產生的負面影響，必須由處置基金負責解決。
- 針對處置基金發起的法律訴訟。
- 為Oitante S.A.所發行的債券(總額7.46億歐元)提供擔保，其中Oitante, S.A.已提前償還9000萬歐元。該擔保的反擔保由葡萄牙政府提供。

在償還所獲貸款、處理可能承擔的其他負債時，處置基金所擁有的資金只有來自參與機構(包括BCP)向基金支付初期和定期供款的收入和根據第55-A/2010號法律對銀行業徵收的收入。它還規定，在適用法律中可預見的情況下，如果處置基金無法負擔債務，政府財務官員可能會頒佈條例，要求參與機構應向基金支付特別供款。

2月19日頒佈的RGICSF第24/2013號法令，已規定向處置基金支付初期、定期和特別供款的方式。自2013年以來，本行已按照該法規定支付強制性供款。

2015年11月3日，葡萄牙銀行發出通函，據此明確規定，在產生支付供款義務的事件發生時(即按照2月19日第24/2013號法令第9條的規定，每年4月最後一天)，對處置基金的定期供款應確認為開支。因此，本行確認在到期年份向處置基金支付供款的費用為開支。

處置基金已於2015年11月15日發行一項公開聲明，宣佈：「進一步澄清，預計處置基金不會提出設立特別供款，以資助適用於Banco Espírito Santo, S.A., (「BES」)的處置措施。因此，最終收取特別供款似乎是不可能的。」

第24/2013號法令規定，葡萄牙銀行按照定期供款的客觀發生率對每年的適用匯率進行修正。根據12月29日公佈的葡萄牙銀行19/2015號指令，葡萄牙國內銀行已於2016年向處置基金支付供款，基準利率為0.02%。根據12月26日發表的葡萄牙銀行21/2016號指令，向處置基金定期供款的利率為0.0291%，於2017年生效。

因此，2016年，本集團向處置基金支付定期供款5,661,000歐元。2016年向銀行業支付的供款為24,820,000歐元。按照「國際財務報告表」第21號—征費條例，上述供款被劃為4月和6月的支出。

2015年，在單一處置基金（「SRF」）成立之後，本集團必須作出初步供款，金額為31,364,000歐元。根據向SRF轉讓和交換供款的政府間協議，此供款並未轉交給SRF，而是被用來支付協議簽署日前處置基金就處置措施所作付款的部分費用。該數額必須在8年之內（從2016年開始）通過定期供款方式從SRF處收回。本集團應支付的供款總額為24,967,000歐元，其中本集團支付的金額為21,156,000歐元，其餘則為不可撤銷的付款承諾，如附註8所述。截至2015年12月31日，單一處置基金並沒有涵蓋國家處置基金的當前情形。

2016年9月28日的公開聲明顯示，根據國家最初於2014年授予處置基金的3,900,000歐元的貸款條件的審查結果，處置基金和葡萄牙財政部已對該協議進行溝通交流，以向針對BES的處置措施提供資金。根據處置基金，貸款期限的延長旨在確保處置基金能夠不意外情況影響通過其正常收入履行其義務。同日，葡萄牙財政部長辦公廳還宣佈，由未來意外事件發生而導致的負債增加將決定國家和銀行向處置基金的最終貸款調整，以維持在目前的水準下對該部門所需支付的供款。

根據2017年3月21日處置基金的通知：

- 基金為向針對Banco Espírito Santo, S.A.和Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A.的處置措施提供資金所獲取的貸款的條件。該等貸款總額為49.53億歐元，其中42.53億歐元由葡萄牙政府承擔，7億歐元由部分銀行機構承擔。
- 「該等貸款將在2046年12月到期，以保證通過處置基金的收入來提早償還負債的可能性。調整到期日的意義在於，讓處置基金能夠根據其正常收入充分償還其負債，以避免索求特別供款或任何其他類型的供款。根據針對BES和Banif的處置措施，處置基金與國家和銀行之間所達成的貸款和所產生的負債二者同步。
- 「貸款條件修訂的目的旨在確保處置基金的可持續性和財務平衡」。
- 「在新的條件下，無需向銀行業索求特別供款或任何其他類型的供款，處置基金的負債以及相應的報酬就能夠獲得全額支付。」

在這種情況下，不可能對處置基金的影響進行評估，原因是：(i)根據Banco de Portugal於2017年3月31日的來函所作的對Novo Banco股權的部分出售；(ii)以下原則的應用：如果受處置的信貸機構沒有進入清算環節，則該機構的債權人不會受到比清算環節時更大的損失；(iii)需要由處置基金負責解決的Novo Banco, S.A.的額外負債或意外事件；(iv)針對處置基金的法律訴訟，包括被BES詐騙的當事人提起的法律程序；及(v)向Oitante所發行債券提供的擔保。

儘管在有關支付特別供款的適用立法中存在這種可能性，但考慮到近來葡萄牙政府和一些銀行（包括BCP）向處置基金提供的貸款條件發起的重新談判的進展以及處置基金和葡萄牙財政部辦公廳所發行的公告，這種可能性不會發生。截至2016年12月31日的財務報表顯示，本行預期不會向處置基金的機構索求特別供款或其他類型的供款以向針對BES和Banif的處置措施提供資金。

有關該事項的最終變更可能對本行未來的財務報表產生影響。

8. 如同公佈資料所示，2012年，本行已發行次級債券，總額為30億歐元，可轉換為應急情況資本（應急可轉換債券），由葡萄牙政府認購，符合第一級資格。截至2016年12月31日，本行已償還23億歐元債券，總計須攤銷7億歐元。如果該筆未償還金額在2017年6月30日前仍未攤銷，則未攤銷證券將按照法律規定的條件轉換為（普通）股份。證券的攤銷必須在事先授權的審慎監管下進行。

此外，在這方面資料發行及時的基礎上，歐洲當局批准的重組方案中已規定一系列承諾，包括與利用該等方式的還款時間有關的承諾。相關承諾可能要求本行對其業務、財務狀況和經營業績採取具有不利影響的措施。

Banco Comercial Português, S.A.於2017年2月9日已向葡萄牙提前償還700,000,000歐元的剩餘核心一級混合型資本工具。此償還行為標誌BCP活動回歸正常，已由歐洲中央銀行事先批准，前提是在該日成功完成增股。

9. 2013年12月31日，銀行與工會已簽署一項諒解備忘錄，以啟動臨時調整程序，目的是為使BCP達成EC與葡萄牙政府商定的目標，以減少員工成本。這項於2014年7月1日生效的協議，除降低員工薪酬外，亦已暫停至2017年底員工的提拔與晉升。該協議還提前擬定，在執行委員會的建議下，將根據本行股東大會批准，將工資的減少額退還給員工。

在2016年的最後一周，銀行已結束自2016年10月以來同一部分工會關於「集體勞工協議」（「CLA」）審查的談判，其主要目的是為維持本行在過渡期間的經營能力，同時將短期內員工成本裁減對員工生活的影響減少到最小。

CLA的修訂本自2017年2月起生效，其涵蓋多個事項，其中最為相關的是(i)承諾預計到2017年7月完成原定於2018年1月完成的工資替換計劃以及)提高退休年齡，以使其與社會保障計劃相一致，這將有望加強養老基金可持續性。

10. 銀行已接受直至2014年等年份的稅務檢查。稅務機關已根據檢查中的問題進行相應校正，而該等問題是由於對一些稅務規則的不同解釋所引起的。該等校正所產生的主要影響出現在IRC，既在稅前虧損結轉和增值稅的情況下，在確定可抵扣增值稅金額時計算所得稅扣除比例的情況中。其他由稅務管理部門進行的清算/校正多是行政和/或司法爭議對象。

本行記錄被視為足以抵稅或抵銷稅費損失的撥備或遞延稅項負債，以及與稅務機關尚未審閱的財政年度有關的或有事項。

56. 主權債務披露

在已經歷經濟活動減速、通貨膨脹加劇、莫桑比克共和國降級、梅蒂卡爾貶值和外國直接投資減少等一系列事件後，莫桑比克銀行已採取嚴格的政策，如12月起開始提高基準利率，已提高600個基點，同時亦已增加準備金比率。這一系列舉措已限制莫桑比克商業銀行的發展，促使其執行嚴格的流動性管理，專注於籌集資金，雖然這也有助於提高淨利潤收益。

國際貨幣基金組織(IMF)在2016年4月23日發表的聲明指出，莫桑比克政府有超過10億美元的擔保債務未向國際貨幣基金組織公佈。隨後，國際貨幣基金組織將其贊助的經濟計劃擱置。國際貨幣基金組織(IMF)在2016年12月13日發表的聲明指出，其已經與莫桑比克政府就可能達成的新協議展開討論，並就正在進行的外部審核調查範圍達成一致意見。

在2017年1月16日的一份聲明中，莫桑比克經濟和財政部向持有莫桑比克共和國國債的持有者發出通知，對於「總值726,524,000美元，收益率10.5%，定於2023年償還的證券」，莫桑比克共和國將不會支付原定於2017年1月18日到期支付的59,756,599美元利息。本集團並不直接或間接承擔上述義務。根據本集團的分析結果，這一情況並不會改變本集團對莫桑比克政府及上市公司履行承諾能力的預期。

截至2016年12月31日，鑒於對BIM Group 66.7%的間接投資，本行對BIM的股權收益為208,189,000歐元。此外，與此參股金額相關的匯兌儲備金額為負168,883,000歐元。BIM對2016年度歸屬於本行股東的合併淨收入為38,102,000歐元。

截至2015年和2016年12月31日，本集團在已向歐盟、歐洲中央銀行或國際貨幣基金組織尋求財政支援的國家債務上具有以下風險，該等債務已登記於金融資產組合中：

發行人/投資組合	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	平均利率 %	平均到期 年限	公允價值 計量水準
2016年					
<i>希臘</i>					
交易性金融資產	384	384	0.00%	-	1
<i>莫桑比克</i>					
可供出售之金融資產	126,395	126,395	23.46%	1.5	2和3 (*)
持有至到期的金融資產	101,391	100,806	10.23%	1.8	3
	<u>228,170</u>	<u>227,585</u>			
2015年					
<i>希臘</i>					
交易性金融資產	259	259	0.00%	-	1
<i>莫桑比克</i>					
可供出售之金融資產	472,170	472,170	8.21%	1.5	2
	<u>472,429</u>	<u>472,429</u>			

(*)包括78,316,000歐元的2級和48,078,000歐元的3級可供出售金融資產。

截至2016年12月31日，BCP集團亦已登記莫桑比克國的貸款以及總額為355,332,000歐元的客戶借款(2015年12月31日：420,479,000歐元)，以及總額為132,694,000歐元(2015年12月31日：104,082,000歐元)的擔保和信用額度。截至2016年12月31日，銀行通過間接方式在資金貸款和客戶借款上已獲得莫桑比克國主權擔保，總額268,536,000歐元。

57. 資產轉讓

本集團對專門從事貸款回收的基金已進行一系列出售金融資產(即貸款和墊款)的交易。此類基金負責管理借款企業或抵押資產，通過實施計劃/提高企業/資產價值，實現積極管理的目標。

在貸款回收中收購固定資產的專項基金為封閉式基金，其中，在基金的有效期限內，持有人不能要求償還其份額。基金份額由多家銀行所持有，即發放貸款的機構，且持有百分比在基金的有效期限內會有所變動，以確保無論如何，沒有一家銀行持有該基金的資本超過50%。

基金所具有的特定的管理機構(一般合伙人)完全獨立於銀行之外,且於基金成立之日選定。基金的管理機構的主要責任在於:(i)確定基金的目標及(ii)獨立管理和運作該基金、確定基金管理和業務的目標、投資政策和實施。管理結構通過向基金收取管理佣金獲得報酬。

此類基金(本集團擁有少數份額)為獲得銀行貸款而成立公司,銀行通過發行高級證券和次級證券籌措資金。基金所持有的股本與出售資產的公允價值相匹配,由其全額認購的高級證券的價值是根據雙方基於評估所進行的協商確定的。

次級證券的價值等於基於高級證券評估所得到的公允價值和債權轉移的價值之間的差額。本集團認購之非優先證券,如果轉讓資產的追回金額高於優先證券的名義金額加上相關權益,則提供或有正值的權利。因此,鑒於此類次級資產反映基於獨立實體評估和各方協商得到的已售資產估值之間的差異,本集團為各方統計減值損失的構成。

所以,由資產轉讓業務所致,本集團認購:

- 一 基金的高級證券(份額),其現金流主要源自銀行轉移的一系列資產。此類證券在可供出售投資組合中預計,並按照基金披露的年度市值計算以公允價值計量且最終可行報價審核;
- 一 基金持有的公司發行的非優先證券(具有較高的從屬關係),全部提供以反映轉入的金融資產的最佳減值準備。

在此情況下,未扣留控制,但是仍然面臨某些風險和報酬,本集團根據IAS 39.21,已對轉讓的資產在交易前後的風險和報酬的變動情況進行分析,認為其並沒有實質上所有的風險和報酬。

考慮到本集團沒有控制權且不對基金或公司管理層產生重大影響,本集團在IAS 39.20 c範圍內,對轉讓資產的終止確認和收到的資產確認如下:

資產轉讓相關的價值				
2016年				
	資產轉讓 歐元千元	淨資產轉讓 歐元千元	收到的價值 歐元千元	由轉讓產生的 收益/(虧損) 歐元千元
Fundo Recuperação Turismo FCR (a)	304,400	268,318	294,883	26,565
Fundo Reestruturação Empresarial FCR (b)	84,112	82,566	83,212	646
FLIT-PTREL (c)	577,803	399,900	383,821	(16,079)
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund) (d)	238,325	201,737	238,325	36,588
Fundo Recuperação FCR (b)	343,266	243,062	232,267	(10,795)
Fundo Aquarius FCR (c)	132,635	124,723	132,635	7,912
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)(c)	211,388	152,155	138,187	(13,968)
Fundo Vega FCR (e)	113,665	113,653	109,599	(4,054)
	<u>2,005,594</u>	<u>1,586,114</u>	<u>1,612,929</u>	<u>26,815</u>
與資產轉讓相關的價值				
2015年				
	資產轉讓 歐元千元	淨資產轉讓 歐元千元	收到的價值 歐元千元	由轉讓產生的 收益/(虧損) 歐元千元
Fundo Recuperação Turismo FCR (a)	304,400	268,318	294,883	26,565
Fundo Reestruturação Empresarial FCR (b)	84,112	82,566	83,212	646
FLIT-PTREL (c)	577,803	399,900	383,821	(16,079)
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund) (d)	235,656	200,105	235,656	35,551
Fundo Recuperação FCR (b)	343,172	242,972	232,173	(10,799)
Fundo Aquarius FCR (c)	132,635	124,723	132,635	7,912
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)(c)	211,388	152,155	138,187	(13,968)
Fundo Vega FCR (e)	113,633	113,633	109,567	(4,066)
	<u>2,002,799</u>	<u>1,584,372</u>	<u>1,610,134</u>	<u>25,762</u>

基金的活動部分的重組如下:a)旅遊業;b)多樣化;c)房地產與旅遊業;d)建築業及e)地產。

資產轉讓所得的收入/(損失)載於交易及對沖活動一除銷的淨收益/(損失)一項(附註6)中,其在2016年的收益為1,053,000歐元(2015年:成本為4,050,000歐元)。

截至2016年12月31日，此業務範圍內收到的資產金額包括：

	2016年				總計 歐元千元
	優先證券	非優先證券			
	份額 (附註23) 歐元千元	份額 (附註23) 歐元千元	資本供給 (附註32) 歐元千元	補充資本供款 (附註32) 歐元千元	
Fundo Recuperação Turismo FCR					
總價值	287,929	-	31,274	-	319,203
減值	(45,611)	-	(31,274)	-	(76,885)
	242,318	-	-	-	242,318
Fundo Reestruturação Empresarial FCR					
總價值	84,112	-	-	-	84,112
減值	(5,463)	-	-	-	(5,463)
	78,649	-	-	-	78,649
FLIT-PTREL					
總價值	299,479	-	38,155	2,939	340,573
減值	(4,713)	-	(38,155)	(2,939)	(45,807)
	294,766	-	-	-	294,766
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund)					
總價值	203,172	36,292	-	-	239,464
減值	(173,799)	(36,292)	-	-	(210,091)
	29,373	-	-	-	29,373
Fundo Recuperação FCR					
總價值	215,996	-	77,085	-	293,081
減值	(70,698)	-	(77,085)	-	(147,783)
	145,298	-	-	-	145,298
Fundo Aquarius FCR					
總價值	136,111	-	-	-	136,111
減值	(8,967)	-	-	-	(8,967)
	127,144	-	-	-	127,144
探索房地產基金 (Discovery Real Estate Fund)					
總價值	151,086	-	-	-	151,086
減值	-	-	-	-	-
	151,086	-	-	-	151,086
Fundo Vega FCR					
總價值	44,848	-	66,950	-	111,798
減值	-	-	(66,950)	-	(66,950)
	44,848	-	-	-	44,848
總價值 減值總計	1,422,733 (309,251)	36,292 (36,292)	213,464 (213,464)	2,939 (2,939)	1,675,428 (561,946)
總計	1,113,482	-	-	-	1,113,482

在資產轉讓範圍內，全部提供認購具有次級性質且與轉讓資產直接掛鈎的非優先證券證券。雖然非優先證券已經全部提供，本集團仍然間接面臨金融資產轉讓，在持有中所涉及的金融機構轉讓所有資產池，通過資金的參與單位持有的少數股權投資(在表中計價為優先證券)。

對結果有影響的信貸重組基金的減值，發生於2016年，總計224,234,000歐元(2015年：25,246,000歐元)，其中，218,381,000歐元載於其他金融資金減值(附註13)中，5,853,000歐元載於其他資產減值(附註32)中。

截至2015年12月31日，在此業務範圍內獲得的資產包括：

	2015年				總計 歐元千元
	優先證券	非優先證券			
	份額 (附註23) 歐元千元	份額 (附註23) 歐元千元	資本供給 (附註32) 歐元千元	補充資本供款 (附註32) 歐元千元	
Fundo Recuperação Turismo FCR					
總價值	287,929	-	30,808	-	318,737
減值	(34,431)	-	(30,808)	-	(65,239)
	253,498	-	-	-	253,498
Fundo Reestruturação Empresarial FCR					
總價值	83,319	-	-	-	83,319
減值	(1,214)	-	-	-	(1,214)
	82,105	-	-	-	82,105
FLIT-PTREL					
總價值	297,850	-	38,155	2,939	338,944
減值	(2,862)	-	(38,155)	(2,939)	(43,956)
	294,988	-	-	-	294,988
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund)					
總價值	228,765	35,441	-	-	264,206
減值	-	(35,441)	-	-	(35,441)
	228,765	-	-	-	228,765
Fundo Recuperação FCR					
總價值	222,737	-	75,130	-	297,867
減值	(54,848)	-	(75,130)	-	(129,978)
	167,889	-	-	-	167,889
Fundo Aquarius FCR					
總價值	136,111	-	-	-	136,111
減值	(1,944)	-	-	-	(1,944)
	134,167	-	-	-	134,167
探索房地產基金 (Discovery Real Estate Fund)					
總價值	145,624	-	-	-	145,624
減值	(940)	-	-	-	(940)
	144,684	-	-	-	144,684
Fundo Vega FCR					
總價值	46,067	-	63,518	-	109,585
減值	-	-	(63,518)	-	(63,518)
	46,067	-	-	-	46,067
總價值	1,448,402	35,441	207,611	2,939	1,694,393
減值總計	(96,239)	(35,441)	(207,611)	(2,939)	(342,230)
總計	1,352,163	-	-	-	1,352,163

另外亦已預留客戶投資組合的貸款和墊款，資助與以下資產轉讓相關的業務：

	2016年			2015年		
	貸款 歐元千元	減值 歐元千元	淨值 歐元千元	貸款 歐元千元	減值 歐元千元	淨值 歐元千元
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	857	-	857	958	-	958
FLIT-PTREL	4,203	(10)	4,193	4,539	(41)	4,498
Fundo Recuperação FCR	49,372	(14,373)	34,999	48,953	(14,802)	34,151
Vallis建築板塊基金	249,362	(31,322)	218,040	215,029	(1,379)	213,650
Fundo Aquarius FCR	3,962	-	3,962	3,962	-	3,962
探索房地產基金	15,376	(38)	15,338	12,255	(56)	12,199
Fundo Vega FCR	5,732	(5)	5,727	1,119	(1)	1,118
	328,864	(45,748)	283,116	286,815	(16,279)	270,536

58. 停止或中止運營

Banco Comercial Português, S.A同意與Banco Millennium Angola, S.A和Banco Privado Atlântico, S.A組成的公司進行合併。因而，自2016年3月31日起，該實體視為終止經營業務。

在這種情況下，根據《國際財務報告準則》中持有待售的非流動資產和終止經營業務(IFRS 5)的規定，本集團已重述2015年1月1日至12月31日之間的綜合財務報表和綜合收益表。截至2015年12月31日，該附屬公司的資產和負債總額已分別在綜合資產負債表中得以確認，而參考2016年和2015年12月的年度成本和收益則另外載於名為終止營運所得收益／(損失)的一項中。完成合併後，即2016年4月30日，Banco Millennium Angola的資產和負債在資產負債表中得以重述，而在Banco Millennium Atlântico, S.A.中持有的權益則如附註26所述，註冊為聯營公司。

這一重述已改變2015年Banco Millennium Angola, S.A的活動貢獻在報表中的表述方式，對截至2015年12月31日的銀行的年度合併淨收益／(損失)和合併綜合收益均無影響。就綜合資產負債表而言，資產和負債的減免並未改變。

如IFRS 5第33節第a)點規定，應披露由經營活動、終止經營的投融資活動產生的淨現金流，不因待售資產組達到劃分為收購待售資產的條件的新收購的附屬公司

合併完成後，本集團不再享有對Banco Millennium Angola的控制權，現對新實體Banco Millennium Atlântico S.A.22.5%的股本具有重大影響。在這種情況下，本集團以公允價值對聯營公司Banco Millennium Atlântico, S.A的投資進行估值。

在期初餘額之日(2016年4月30日)，通過將現金流貼現為與為Banco Millennium Angola和Banco Privado Atlântico合併計劃撰寫的商業計劃有關的權益，確定Banco Comercial Português在Banco Millennium Atlântico中持有股份的公允價值，又進行調整，以反映自年末至當日及期初餘額之日的當地匯率變化，以及綜合資產淨值(基於作出公允價值估值之日的可獲得的資料)和相應的商業計劃的估值之間的差額。

此外，為反映安哥拉經濟和金融條件未來發展的存在的不確定性，將2015年末考慮的酌情調整保持在較小程度(-10%，而非-30%)，儘管與此同時形勢已逐漸穩定。

主要影響在綜合財務報表中已得到確認：

- 期間淨收益／(損失)的正向影響7,328,000歐元
- 在新實體股份的公允價值估值之後，對權益的正向影響，包括期間的淨收益／(損失)，總計76,835,000歐元。

負的外匯儲備78,554,000歐元被廢止並記錄在淨收益／(損失)，未說明對權益的影響。

2016年4月30日後，採用權益法對所持有的Banco Millennium Atlântico, S.A.的股權、期間內對本集團合併淨收益／(損失)的貢獻及權益進行核算，總額分別達13,306,000歐元和9,967,000歐元(附註26)。

截至2016年12月31日，在Banco Millennium Atlântico, S.A持有的股權達228,412,000歐元，包括與商譽有關的102,921,000歐元，如附註26所述。

截至2015年12月31日，Banco Millennium Angola, S.A的餘額如下所示：

	2015年 歐元千元
現金及存放中央銀行和信貸機構款項	547,806
向信貸機構貸款和墊款	44,676
向客戶貸款和墊款	947,863
證券及交易衍生工具	610,410
其他資產	192,909
總資產	2,343,664
其他信貸機構資源	215,637
來自客戶的資源	1,691,726
交易性金融負債	133
撥備	3,408
其他負債	96,969
總負債	2,007,873
股本	27,202
股份溢價	48,372
儲備金和未分配利潤	260,217
權益總計	335,791
總權益和負債	2,343,664

損益表的主要項目與該終止經營業務相關的分析如下：

	2016年			2015年		
	Banco Millennium Angola 歐元千元	其他 歐元千元	總計 歐元千元	Banco Millennium Angola 歐元千元	其他 歐元千元	總計 歐元千元
淨利息收益	37,690	-	37,690	110,975	-	110,975
淨費用及佣金收益	8,777	-	8,777	32,607	-	32,607
貿易淨收益	26,962	-	26,962	58,325	-	58,325
其他營業收入	(328)	(533)	(861)	(1,704)	(2,319)	(4,023)
營業收入總計	73,101	(533)	72,568	200,203	(2,319)	197,884
員工成本	12,020	-	12,020	42,140	-	42,140
其他管理成本	11,129	(533)	10,596	36,566	(2,319)	34,247
折舊	3,009	-	3,009	12,545	-	12,545
運營費用總計	26,158	(533)	25,625	91,251	(2,319)	88,932
貸款及其他資產減值及 其他撥備	(5,023)	-	(5,023)	(16,430)	-	(16,430)
營業收入/(虧損)淨額	41,920	-	41,920	92,522	-	92,522
銷售附屬公司及其他資產 淨收益	14	-	14	1,868	-	1,868
所得稅前淨利潤/(虧損)	41,934	-	41,934	94,390	-	94,390
所得稅	(5,128)	-	(5,128)	(18,711)	-	(18,711)
年度淨收益/(虧損) (附註17)	36,806	-	36,806	75,679	-	75,679

59. BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS集團附屬公司和聯營公司名單

截至2016年12月31日，本集團附屬公司採用全面綜合方式列入綜合賬戶的情況如下：

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	里斯本	17,500,000	歐元	銀行業	100.0	100.0	100.0
Banco ActivoBank, S.A.	里斯本	17,500,000	歐元	銀行業	100.0	100.0	-
Bank Millennium, S.A.	華沙	1,213,116,777	波蘭茲羅提	銀行業	50.1	50.1	50.1
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	日內瓦	70,000,000	瑞士法郎	銀行業	100.0	100.0	-
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.	馬布多	4,500,000,000	莫桑比克 梅蒂卡爾	銀行業	66.7	66.7	-
Millennium bcp Bank & Trust	喬治市	340,000,000	美元	銀行業	100.0	100.0	-
BCP Finance Bank, Ltd.	喬治市	246,000,000	美元	銀行業	100.0	100.0	-
BCP Finance Company	喬治市	90,911,349	歐元	金融	100.0	34.1	-
Caracas Financial Services, Limited	喬治市	25,000	美元	金融服務	100.0	100.0	100.0
MB Finance AB	斯德哥爾摩	500,000	瑞典克朗	金融	100.0	50.1	-
Millennium BCP - Escritório de Representações e Serviços, Ltda.	聖保羅	52,270,768	巴西雷亞爾	金融服務	100.0	100.0	100.0
BCP International B.V.	阿姆斯特丹	18,000	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
BCP Investment B.V.	阿姆斯特丹	620,774,050	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
bcp holdings (usa), Inc.	紐華克	250	美元	控股公司	100.0	100.0	-
BCP África, S.G.P.S., Lda.	豐沙爾	682,965,800	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	豐沙爾	25,000	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	奧埃拉斯	2,000,000	歐元	風險投資	100.0	100.0	100.0
BG Leasing, S.A.	格但斯克	1,000,000	波蘭茲羅提	租賃	74.0	37.1	-
Enerparcela - Empreendimentos Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	37,200,000	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Interfundos - Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	1,500,000	歐元	投資基金管理	100.0	100.0	100.0
Adelphi Gere, Investimentos Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	10,706,743	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Sadamora - Investimentos Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	11,337,399	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Monumental Residence - Investimentos Imobiliários, S.A.	豐沙爾	50,000	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	里斯本	331,000	歐元	服務	93.7	93.5	83.2
Millennium bcp Teleserviços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	里斯本	50,004	歐元	圖文服務	100.0	100.0	100.0
Millennium Dom Maklerski, S.A.	華沙	16,500,000	波蘭茲羅提	經紀服務	100.0	50.1	-
Millennium Goodie Sp.z.o.o.	華沙	500,000	波蘭茲羅提	諮詢和服務	100.0	50.1	-
Millennium Leasing, Sp.z o.o.	華沙	48,195,000	波蘭茲羅提	租賃	100.0	50.1	-
Millennium Service, Sp.z o.o.	華沙	1,000,000	波蘭茲羅提	服務	100.0	50.1	-
Millennium Telecommunication, Sp.z o.o.	華沙	100,000	波蘭茲羅提	經紀服務	100.0	50.1	-
Millennium TFI - Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, S.A.	華沙	10,300,000	波蘭茲羅提	投資基金管理	100.0	50.1	-

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	房地產管理	99.9	99.9	99.9
MULTI 24 - Sociedade Imobiliária, SA	里斯本	44,919,000	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Propaço - Sociedade Imobiliária	里斯本	5,000	歐元	房地產公司	52.7	52.7	52.7
Servitrust - Trust Management Services S.A.	豐沙爾	100,000	歐元	信託服務	100.0	100.0	100.0
Setelote - Aldeamentos Turísticos S.A. (*)	卡斯凱什	200,000	歐元	房地產公司	100.0	100.0	100.0
Irgossai - Urbanização e construção, S.A. (*)	奧埃拉斯	50,000	歐元	房地產公司	100.0	100.0	100.0
Imábida - Imobiliária da Arrábida, S.A. (*)	奧埃拉斯	1,750,000	歐元	房地產公司	100.0	100.0	100.0
Bichorro - Empreendimentos Turísticos e Imobiliários S.A. (*)	里斯本	2,150,000	歐元	房地產公司	100.0	100.0	-
Finalgarve - Sociedade de Promoção Imobiliária Turística, S.A. (*)	里斯本	250,000	歐元	房地產公司	100.0	100.0	100.0
Fiparso - Sociedade Imobiliária Lda (*)	里斯本	49,880	歐元	房地產公司	100.0	100.0	73.4

(*) 一列為待售非流動資產的公司。

在2016年第四季度，本集團已對附屬公司Bitalpart, B.V.和QPR Investimentos, S.A.進行清算／解散，並已出售Quinta do Furão - Sociedade de Animação。

截至2016年12月31日，採用如附註1 b)所示會計政策提及的完全合併法的合併賬戶中的投資基金如下所示：

附屬公司	總部	名義價值單位	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效所持	% 直接所持
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	奧埃拉斯	153,883,066	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	奧埃拉斯	11,718,513	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	奧埃拉斯	155,507,815	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	奧埃拉斯	304,320,700	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	奧埃拉斯	1,866,709,500	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	奧埃拉斯	1,832,593,200	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	奧埃拉斯	6,653,257	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
M Inovação - Fundo de Capital de Risco BCP Capital	里斯本	2,425,000	歐元	風險投資基金	60.6	60.6	60.6
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	奧埃拉斯	7,791,600	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	奧埃拉斯	92,950,000	歐元	風險投資基金	100.0	100.0	100.0

附屬公司	總部	名義價值單位	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	15,820,000	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	16,467,338,000	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Multisus Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	491,610	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	134,023,100	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
Fundial - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	21,850,850	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	4,785,000	歐元	房地產投資基金	54.0	54.0	54.0
Fundipar - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	11,945,000	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0
MR - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	5,600,000	歐元	房地產投資基金	100.0	100.0	100.0

本集團已進行一系列關於通過專門設立的SPE設立的抵押貸款的證券化交易。如會計政策1 b)所述，當與SPE關係的本質意味著本集團掌握著其活動的控制權時，隨著IFRS 10的應用，則SPE被完全合併。

截至2016年12月31日，在採用完全合併法的合併賬戶中的BCP集團的附屬公司如下所示：

特殊目的實體	總部	股本	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
Magellan Mortgages No.2 Limited	都柏林	40,000	歐元	特殊目的實體	100.0	100.0	100.0
Magellan Mortgages No.3 Limited	都柏林	40,000	歐元	特殊目的實體	82.4	82.4	82.4

截至2016年12月31日，特殊目的實體採用全面綜合方式列入綜合賬戶的情況如下：

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
S&P Reinsurance Limited	都柏林	1,500,000	歐元	壽險再保險	100.0	100.0	100.0
SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	馬布多	147,500,000	莫桑比克 梅蒂卡爾	保險	89.9	60.0	-

截至2016年12月31日，本集團聯營公司按權益法核算合併賬戶如下：

聯營公司	總部	股本	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
Banco Millennium Atlântico, S.A.	魯安達	53,821,603,000	安哥拉 寬幣	銀行業	22.7	22.5	-
Banque BCP, S.A.S.	巴黎	120,748,063	歐元	銀行業	19.9	19.9	19.9
Banque BCP, S.A. (**)	盧森堡	22,250,000	歐元	銀行業	3.6	3.6	-
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	聖瑪麗亞達費拉	17,923,610	歐元	採掘業	20.0	20.0	20.0
Baía de Luanda - Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A. (**)	魯安達	100,000,196	美元	服務	10.0	10.0	-
Beiranave Estaleiros Navais Beira SARL	貝拉	2,849,640	莫桑比克 梅蒂卡爾	海軍造船廠	22.8	13.7	-
Constellation, S.A.	馬布多	1,053,500,000	莫桑比克 梅蒂卡爾	物業管理	20.0	12.0	-
Imbondeiro Development Corporation	喬治市	5,000	美元	金融服務	39.0	39.0	-
Luanda Waterfront Corporation (**)	喬治市	10,810,000	美元	服務	10.0	10.0	-
Lubuskie Fabryki Mebli, S.A.	希維博津	13,400,050	波蘭 茲羅提	傢俱製造商	50.0	25.1	-
Nanium, S.A.	維拉多康德	15,000,000	歐元	電子設備	41.1	41.1	41.1
Mundotêxtil - Indústrias Têxteis, S.A.	維澤拉	11,150,000	歐元	紡織產品、 服裝、 銀行服務除外	25.1	25.1	-
SIBS, S.G.P.S., S.A.	里斯本	24,642,300	歐元		22.7	21.9	-
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoriaem Infra-Estruturas de Transportes, S.A	奧埃拉斯	50,000	歐元	諮詢	25.0	25.0	25.0
UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	里斯本	10,000,000	歐元	信用卡	32.0	32.0	0.6
Webspectator Corporation	特拉華州	950	美元	數位廣告服務	25.1	25.1	25.1

(**)鑒於本集團參與的性質，董事會認為本集團對此類公司有重大影響。

截至2016年12月31日，本集團關聯保險公司按照權益法列入合併賬戶如下：

聯營公司	總部	股本	貨幣	活動	集團		銀行
					% 經濟權益	% 有效持有	% 直接持有
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	奧埃拉斯	775,002,375	歐元	控股公司	49.0	49.0	-
Occidental - Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	奧埃拉斯	22,375,000	歐元	人壽保險	49.0	49.0	-
Occidental - Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.	奧埃拉斯	1,200,000	歐元	養老基金管理	49.0	49.0	-

60. 後續事件

除在本文件中披露的其他方面外，我們亦已強調以下後續事件：

*Banco Comercial Português, S.A.*股本從4,268,817,689.20歐元增加到5,600,738,053.72歐元

Banco Comercial Português, S.A. (「BCP」或「銀行」)董事會在審核委員會的事先同意下，在2017年1月9日已作出增加其股本的決議案，從4,268,817,689.20歐元增至5,600,738,053.72歐元，按照其各自優先購買權向本行現有普通股股東和其他有認購權的投資者提供14,169,365,580股無票面價值的新普通股、記賬式和記名股份(「新股增發」)。隨之普通股數量將為15,113,989,952股。

認購價設為每股0.0940歐元。BCP的每一位普通股股東都將根據1份普通股對應1份認購權的比例獲得相應的認購權。

此外，Chiado (Luxembourg) S.à r.l. (「Chiado」)作為復星集團的一員，曾在2016年11月18日完成的儲備增資(「儲備增資」)中獲得BCP約16.67%的股份。Chiado之前提出一筆不可撤銷的預期認購訂單，如果完全認購的話，根據其持有股份的對應認購權，在新股增發後其將持有BCP30%的股份，此外，其可能會提出超購訂單和/或要求未來認購權的進一步實施。該訂單不可撤銷，除非是在發生重大不利變動的特定情況下(重大不利變動)，即該同等情況導致聯席全球協調人簽訂的上述承銷協議的終止。

此認購訂單的條款中規定Chiado需承諾(i)認同認購股份的出售相關鎖定期，因為此認購權所對應的股份為儲備增資的一部分，鎖定期為2016年11月18日起三年及(ii)在新股增發完成的30天內，Chiado需採取一切合理的措施來避免銷售或轉讓其所持有的任何股份。為免生疑義，該限制並不禁止Chiado抵押認購股份。

BCP獲悉在BCP公司章程中將持有股上限改為30%後，Sonangol已向歐洲央行請求並獲准將其在BCP所持股份增至約30%，但BCP並未獲悉Sonangol關於此新股增發的任何表決，特別是關於認購權的行使、出售和/或購買。

新股增發方面，BCP已與一間銀行財團簽訂承銷協議，該等銀行同意在一定條件下認購或不認購新股增發的剩餘股份，但不包括Chiado不可撤銷的預期認購訂單所認購的股份(「承銷協議」)。

增發的14,169,365,580新普通股的交易，與2016年11月18日完成的由Chiado (Luxembourg) S.à r.l.全額認購並繳足的作為BCP儲備增資的157,437,395股(總計174,582,327.32歐元)一樣，將於2017年2月9日在里斯本泛歐交易所進行。

由此，BCP股本將從該日起增至5,600,738,053.72歐元，為15,113,989,952份無票面價值的普通股、記名和記賬式股份。

混合型資本工具的還款

Banco Comercial Português, S.A.於2017年2月9日已向葡萄牙提前償還700,000,000歐元的剩餘核心一級混合型資本工具。此償還行為標誌BCP活動回歸正常，已由歐洲中央銀行事先批准，前提是在該日成功完成增股。

(II) 2016年賬目及個別賬目附註

個別損益表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	附註	2016年 (歐元千元)	2015年 (重列)
利息及類似收益	3	1,131,067	1,334,969
利息費用及類似支出	3	(410,754)	(641,119)
淨利息收益		720,313	693,850
權益工具股息	4	215,176	154,814
淨費用及佣金收益	5	434,333	428,631
交易和對沖活動淨收益／(虧損)	6	31,739	48,596
可供出售金融資產的淨收益／(虧損)	7	95,794	324,679
其他營業收入／(成本)	8	(11,771)	(26,495)
營業收入總計		1,485,584	1,624,075
員工成本	9	171,869	365,190
其他管理成本	10	244,325	251,022
攤銷	11	24,699	23,864
運營費用總計		440,893	640,076
撥備和減值前營業淨利潤		1,044,691	983,999
貸款減值	12	(1,030,606)	(727,019)
其他金融資產減值	13	(295,304)	(96,517)
其他資產減值	24、25和29	(211,970)	(198,930)
其他撥備	14	(87,572)	(15,851)
營業淨利潤／(虧損)		(580,761)	(54,318)
出售附屬公司和其他資產的收益／(虧損)	15	167,941	101,937
所得稅前淨利潤／(虧損)		(412,820)	47,619
所得稅			
當期	28	(4,854)	(5,766)
遞延	28	486,982	43,191
年度淨利潤		69,308	85,044
每股盈利(歐元)	16		
基本		0.056	0.073
稀釋		0.056	0.073
總會計師			執行委員會

見個別財務報表的附註。

全面收益的個別報表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	附註	2016年 (歐元千元)	2015年 (重列)
年度淨利潤／(虧損)		69,308	85,044
<i>可能重新歸類於損益表的項目</i>			
公允價值儲備	39	(148,078)	(75,457)
稅務		43,637	23,577
		(104,441)	(51,880)
<i>不會重新歸類於損益表的項目</i>			
年度精算虧損			
總額	44	(299,840)	(108,670)
稅務		68,841	86,230
		(230,999)	(22,440)
其他稅後綜合(虧損)／收益		(335,440)	(74,320)
本年度綜合收益／(虧損)總計		<u>(266,132)</u>	<u>10,724</u>

見個別財務報表的附註。

個別資產負債表
截至2016年及2015年12月31日以及2015年1月1日

	附註	2016年	2015年 (重列)	2015年1月1日 (重列)
			(歐元千元)	
資產				
現金及存放中央銀行款項	17	790,733	539,900	532,837
向信貸機構提供的貸款和墊款				
即時還款	18	312,595	138,155	223,937
其他貸款和墊款	19	1,497,180	791,607	1,285,458
向客戶貸款和墊款	20	34,028,229	36,385,436	38,293,561
交易性金融資產	21	953,557	999,658	1,336,286
其他按公允價值計量且變動計入當期 損益的可供交易金融資產	21	146,664	152,018	-
可供出售之金融資產	21	5,959,643	6,772,806	5,515,871
對沖衍生工具	22	33,347	39,264	53,157
持至期滿的金融資產	23	409,791	427,363	2,311,181
在附屬公司和聯營公司的投資	24	3,464,107	3,697,083	4,048,111
持作出售之非流動資產	25	1,621,304	1,256,442	1,109,939
其他有形資產	26	218,309	209,685	212,873
無形資產	27	14,526	12,665	9,888
當期稅項資產		11,136	9,953	7,454
遞延稅項資產	28	3,050,307	2,449,497	2,296,725
其他資產	29	1,270,437	1,113,297	1,197,226
總資產		<u>53,781,865</u>	<u>54,994,829</u>	<u>58,434,504</u>
負債				
信貸機構資源	30	9,745,520	8,280,004	10,721,087
來自客戶的資源	31	33,957,969	35,150,754	35,055,898
已發行的債務證券	32	2,755,844	3,979,861	4,588,188
交易性金融負債	33	534,483	644,931	806,480
對沖衍生工具	22	108,313	40,923	28,547
撥備	34	223,633	153,906	309,720
次級債務	35	1,416,033	1,530,190	2,019,364
當期稅項負債		2,684	3,276	2,917
其他負債	36	585,841	661,755	762,971
總負債		<u>49,330,320</u>	<u>50,445,600</u>	<u>54,295,172</u>
權益				
股本	37	4,268,818	4,094,235	3,706,690
股份溢價	37	16,471	16,471	-
其他權益工具	37	2,922	2,922	9,853
法律及法定準備金	38	245,875	223,270	223,270
庫存股份		-	-	(1,239)
公允價值儲備	39	(43,075)	61,366	113,246
準備金和未分配利潤	39	(108,774)	65,921	87,512
年度淨收益		69,308	85,044	-
權益總計		<u>4,451,545</u>	<u>4,549,229</u>	<u>4,139,332</u>
		<u>53,781,865</u>	<u>54,994,829</u>	<u>58,434,504</u>

總會計師

執行委員會

見個別財務報表的附註。

個別現金流量表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	2016年	2015年 (重列)
	(歐元千元)	
經營活動的現金流		
實收利息	1,053,333	1,151,745
實收佣金	555,621	558,787
實收服務費	253,678	66,723
實付利息	(384,903)	(712,090)
實付佣金	(69,893)	(176,048)
回收之前已註銷之貸款	29,748	25,666
供應商和員工報酬	(518,331)	(770,486)
(實付)/實收所得稅	(16,770)	(4,695)
	<u>902,483</u>	<u>139,602</u>
運營資產減少/(增加):		
來自信貸機構的應收款/(向信貸機構的貸款和墊款)	(703,796)	493,421
用於貨幣控制之存款	-	27,285
向客戶的應收貸款和墊款	1,182,924	920,718
短期交易賬戶債券	21,706	200,315
經營性負債增加/(減少):		
來自信貸機構的活期存款	(240,196)	108,297
來自信貸機構的定期存款	1,707,963	(2,492,626)
來自客戶的活期存款	896,042	3,452,976
來自客戶的定期存款	(2,071,678)	(3,280,567)
	<u>1,695,448</u>	<u>(430,579)</u>
投資活動的現金流		
出售附屬公司和聯營公司的股份	181,743	499,305
收購附屬公司和聯營公司的股份	(25,329)	(483)
實收股息	215,176	154,814
可供出售金融資產的利息及持至期滿金融資產	107,435	192,824
出售可供出售之金融資產	5,233,729	11,832,156
收購可供出售之金融資產	(5,122,544)	(11,354,337)
到期的可供出售之金融資產	347,882	185,523
收購有形和無形資產	(45,278)	(31,511)
出售有形和無形資產	1,253	1,031
其他各種資產減少/(增加)	(474,929)	(87,959)
	<u>419,138</u>	<u>1,391,363</u>
融資活動的現金流		
發行次級債務	-	358
償付次級債務	(121,259)	(111,265)
發行負債證券	53,160	44,497
償付負債證券	(1,350,800)	(818,385)
發行商業本票及其他證券	57,588	120,558
償付商業本票及其他證券	(19,202)	(5,240)
股本增加	(174,582)	-
其他各項負債增加/(減少)	(134,218)	(242,741)
	<u>(1,689,313)</u>	<u>(1,012,218)</u>
現金和現金等價物的淨變動	<u>425,273</u>	<u>(51,434)</u>
年初現金和現金等價物	488,310	539,744
中央銀行存款(註17)	189,745	-
	<u>678,055</u>	<u>539,744</u>
現金(附註17)	335,912	350,155
中央銀行存款(附註17)	454,821	-
隨時償還的向信貸機構貸款和墊款(附註18)	312,595	138,155
年末現金和現金等價物	<u><u>1,103,328</u></u>	<u><u>488,310</u></u>

見個別財務報表的附註。

個別權益變動表
截至2016年及2015年12月31日止年度

	(歐元千元)								
	股份資本	股份溢價	其他 股權工具	法律及 法定 準備金	庫存股	公允 價值儲備	準備金和 未分配利潤	年度淨 收益/ (虧損)	總計股權
截至2014年12月31日餘額 (法定賬戶)	3,706,690	-	9,853	223,270	(1,239)	113,246	(491,008)	(684,424)	2,876,388
通知生效影響銀行規章 第5/2015號(附註52)	-	-	-	-	-	-	578,520	684,424	1,262,944
於2015年1月1日餘額(重列)	3,706,690	-	9,853	223,270	(1,239)	113,246	87,512	-	4,139,332
年度淨收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	85,044	85,044
公允價值儲備(附註39)	-	-	-	-	-	(51,880)	-	-	(51,880)
年度精算虧損(附註44):									
總價值	-	-	-	-	-	-	(108,670)	-	(108,670)
稅務	-	-	-	-	-	-	86,230	-	86,230
綜合收益總計	-	-	-	-	-	(51,880)	(22,440)	85,044	10,724
證券交易導致的股本增加 (附註37)	387,545	16,471	(6,931)	-	-	-	-	-	397,085
與股本增加相關的成本 股本增加導致成本增加 相關的稅款	-	-	-	-	-	-	(1,173)	-	(1,173)
相關稅款	-	-	-	-	-	-	247	-	247
庫存股份	-	-	-	-	1,239	-	1,775	-	3,014
於2015年12月31日餘額(重列)	4,094,235	16,471	2,922	223,270	-	61,366	65,921	85,044	4,549,229
其他綜合收益									
年度淨收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	69,308	69,308
公允價值儲備(附註39)	-	-	-	-	-	(104,441)	-	-	(104,441)
年度精算虧損(附註44):									
總價值	-	-	-	-	-	-	(299,840)	-	(299,840)
稅務	-	-	-	-	-	-	68,841	-	68,841
綜合收益總計	-	-	-	-	-	(104,441)	(230,999)	69,308	(266,132)
準備金轉移:									
法律準備金(附註38)	-	-	-	22,605	-	-	-	(22,605)	-
業績應用	-	-	-	-	-	-	62,439	(62,439)	-
資本增加(附註37)	174,583	-	-	-	-	-	-	-	174,583
股份重組(附註42)	-	-	-	-	-	-	(1,048)	-	(1,048)
與股本增加相關的成本 股本增加導致成本增加 相關的稅款	-	-	-	-	-	-	(6,437)	-	(6,437)
相關稅款	-	-	-	-	-	-	1,350	-	1,350
於2016年12月31日餘額	4,268,818	16,471	2,922	245,875	-	(43,075)	(108,774)	69,308	4,451,545

見個別財務報表的附註。

個別財務報表附註

2016年12月31日

1. 會計政策

a) 編製財務報表的基礎

Banco Comercial Português, S.A. (「銀行」) 是一家私人股份銀行，於1985年在葡萄牙成立，始運營於1986年5月5日。以上財務報表是本行截至於2015年和2016年12月31日的運營結果。

信息可比性

截至並包括2015年12月31日的本行個別財務報表是根據葡萄牙銀行發行的調整後會計準則編製的。

葡萄牙銀行發行的調整後會計準則依據歐盟通行的國際財務報告準則(IFRS)編製，葡萄牙銀行1/2005號通知的第2、3條和4/2005號通知的第2條所規定的事項除外。(「NCA'S」) NCA'S包括國際會計準則委員會(IASB)發行的準則和國際財務報告闡釋委員會(IFRIC)及其前任機構發行的闡釋，除早已在葡萄牙銀行1/2005號和4/2005號通知中提到的以下方面：i) 葡萄牙銀行3/95號通知中的授信的估價和準備金；ii) 向IAS 19標準過渡而導致的會計影響遞延期所產生的員工福利；及(iii) 提供給IAS/IFRS某些選項的限制應用。

在2015年12月30日發行5/2015號通知後，葡萄牙銀行隨後在2016年1月1日按歐盟通行的國際財務報告準則(IAS/IFRS)編製本行的個別財務報表。該準則已於2005年開始用於編製綜合財務報表。

由於上述改變，貸款組合、擔保提供和其他類似性質的業務須根據IAS 39《金融工具的確認和計量》(IAS 39)按減值虧損計量，已取代葡萄牙銀行6月30日發行的3/95號通知中將其登記在作為特定風險、一般信用風險和國家風險的準備金一欄中的規定。相應的，本行也將這項新政策回溯性應用在財務報表(重列)中，參照所提交的第一個比較期，也就是2015年1月1日。從這個意義上講，2015年1月1日和12月31日的個別資產負債表、截至2015年12月31日的當年的個別損益表、個別綜合損益表和個別權益變動表都已進行重列，詳見附註52。

按照歐洲議會和理事會2002年7月19日通過的章程(歐共體) 1606/2002號以及葡萄牙銀行通知第1/2005號(以葡萄牙銀行通知第5/2015號撤銷)，本行個別財務報表須從2016年起按歐盟(「EU」)認可的國際財務報告準則(「IFRS」)編寫。IFRS包括國際會計準則委員會(「IASB」)發行的會計準則；國際財務報告闡釋委員會(「IFRIC」)及其前任機構發行的闡釋也是IFRS的組成部分。以上財務報表於2017年4月10日由本銀行董事會批准。以上財務報表中的金額單元是歐元千元，並四捨五入至千位數。

本報告中引用的任何標準都是指其最新版本。

此等個別財務報表最初是以葡萄牙語撰寫。若有異議之處，皆以葡萄牙語的版本為準。

以上截至於2016年12月31日的本行財務報表在列項和計量方面按歐盟通過的最新IFRS編製。

本行對於2016年1月1日及之後的會計期間已採用IFRS及其解釋，並作為強制性的要求(參見附註48)。註釋中的會計政策貫徹於前期編製的重列財務報表。

本集團的財務報表按歷史成本法之慣例編製，而且應用衍生金融工具的公允價值、透過損益按公允價值計量這金融資產和負債以及可供出售的金融資產，除非資產或負債項目沒有可靠的方法計量其公允價值。適用時，適用套保會計的金融資產和負債按其相應風險保值的公允價值列計。其他金融資產和負債以及非金融資產和負債按攤餘成本或歷史成本列計。持有可供出售之非流動資產和處置類資產按低於賬目金額或按公允價值減出售成本列計。確定福利義務的負債按扣減資金資產價值的確定福利義務的現值確認。

按照IFRS編製財務報表要求，董事會應根據執行委員會的建議做出影響會計政策的實施、影響所報告的資產、負債、收益和費用的判定、估算和假設。有關估算及相關假設是基於歷史經驗及其他在這種情況下認定的合理因素，而且在資產和負債沒有其他現成的價值來源判定途徑時是判定其賬面金額的基礎。實際結果可能有別於此等估計。該事項涉及更為主觀的判斷、更為複雜又或伴有假設和估計。

b) 向客戶貸款和墊款

向客戶貸款和墊款包括計劃短期內不會出售的本行的原始發放貸款和墊款，當向客戶預付現金時記賬。

發生下述情況下將該等資產終止確認：(i) 本行的合約權利已過期；或(ii) 本行已本質上轉移的所有的相關風險和報酬。

向客戶貸款和墊款最初按其公允價值加任何直接歸屬的交易成本和費用列計，然後按有效利率法以攤餘成本計量，列報於扣除減值虧損後編製的資產負債表。

減值

本行的政策包括定期評估貸款組合減值的客觀證據。所確認的減值虧損按相應的結果記賬，並遞延記賬，如果減值虧損的估值有減少則在後續期間反向記賬。

初次列報後，貸款或貸款組合(定義為一組信用風險特性類似的貸款)當因一個或多個事件而有減值的客觀證據且當某些事件對該項貸款或該組貸款的未來現金流的估值有影響時(估值應可靠)則歸類為已減值。

按IAS 39，有以下兩個計算減值虧損的方法：(i)逐個評估貸款；及(ii)集合評估。

(i) 逐個評估的貸款

逐個評估貸款時的減值虧損按逐個評估的風險確定。對於每項認為有顯著風險的貸款，本行在每個資產負債表日評估減值的客觀證據。在逐個評估貸款並確定減值虧損時考慮以下因素：

- 本行的總客戶風險和逾期貸款；
- 客戶業務的穩健性以及未來產生足夠的現金流以償還債務的能力；
- 抵押物的狀態、性質和價值估值；
- 客戶的信用等級顯著下調；
- 可用於清盤或破產處置的資產；
- 在所有債權人中的排名；
- 預期收款和回收的金額和時間。

減值虧損的計算方法是：預計未來現金流，按該貸款的原始實際利率貼現得出現值，然後與當前的賬面價值對比，其差額即為減值虧損，並列入損益表。減值貸款賬面值呈列於扣除減值虧損後的資產負債表。對於浮動利率的貸款，貼現利率等於確定減值時適用的有效年利率。

確定為無減值客觀證據的貸款按類似的信用風險特性分組，並用集合法評估。

(ii) 集合評估

在以下兩種情形下用集合法計算減值虧損：

- 一組同質性的貸款，且單項貸款沒有顯著性；或
- 未發現有減值的客觀證據、且虧損已發生但尚未列報(IBNR)的貸款(見最後一段(i))。

用集合法確定減值虧損時考慮以下因素：

- 有關類似風險特性的貸款組合虧損的歷史經驗；
- 有關當前經濟和信用環境的知識及其對歷史虧損水準的影響；和
- 虧損發生和確認的預計期間長度。

用於估算未來現金流的方法和假設由本行定期評審。

未發現減值證據的貸款按類似的信用風險特性分組，然後用集合法計算減值虧損。本行通過這種分析列報只能在未來期間方能逐項確認的虧損。

如果從經濟的角度按現實的預期不可能收回貸款金額，則沖銷向客戶貸款和墊款。對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金(貸款抵押的部分)後沖銷。以上沖銷僅適用於被認為不能收回及不能完全償付的貸款。

c) 金融工具

(i) 分類、初始認列和後續計量

金融資產按交易日期在本行購買資產的日期認列，並在考慮其用途後分類。適用的類目如下：

1) 透過損益按公允價值計量之金融資產和負債

1a) 交易性金融資產

以下金融資產和負債分類為供交易之金融資產和負債：收購或發行的目的是在短期內出售或再收購，即債券、國庫券、或股票，或一組金融工具中有證據表明近期有贏利模式或可定義為衍生工具(除非該衍生工具歸類為避險工具)的部分。與該等資產組合有關的股息按交易和對沖活動的淨收益/(虧損)記賬。

源於負責工具利息按淨利息收益認列。

正公允價值的交易衍生品列入交易性金融資產，負公允價值的交易衍生品列入交易性金融負債。

1b) 其他透過損益按公允價值計量之金融資產和負債(「公允價值選擇權」)

對於若干自行發行的債券、貸款和定期存款，如含有嵌入性衍生工具或有相關的對沖衍生工具，本行採用公允價值選擇權。本行與列記在公允價值選擇權賬戶下的金融負債有關的信用風險波動按源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)披露。

當滿足下述任何一項要求則指定為其他透過損益按公允價值計量(公允價值選擇權)之金融資產和負債：

- 金融資產和負債在內部按其公允價值管理、評估和列報；
- 如此指定則可以消除或顯著減少相關交易的會計配比不當；
- 資產和負債包括可以顯著改變原始契約(主契約)的現金流的衍生工具。

考慮到本行在正常業務過程中的交易在市場條件下，按公允價值計量的金融資產和負債最初按其公允價值記賬，交易有關的費用和收入認列損益表，後續按公允價值計量各自列入利潤或虧損。公允價值的後續變數列記交易和對沖活動產生的淨收益／(虧損)中(附註6)。應計利息和溢價／折價(適用時)以及與公允價值選擇權類目有關的衍生工具的應計利息按照每次交易的有效利率認列在淨利息收益

2) 可供出售之金融資產

本行持有的以下可供出售金融資產歸類為可供出售之金融資產：持有的目的為持續持有、未歸類為其他金融資產的債券、國庫券或股票。可供出售之金融資產初始按其公允價值記賬，包括與交易有關的所有費用和收益。可供出售之金融資產後續按公允價值計量。公允價值的變動在公允價值儲備中記賬。處置金融資產或存在減值虧損時，公允價值儲備金中的累積收益或虧損將分別列記於損益表中的「可供出售金融資產的淨收益／(虧損)」或「其他金融資產的減值」。源於債務工具的利息收益按有效利率，包括適用的溢價或折價，認列在淨利息收益。當收取股息的權利確認時，股息列記在損益中。

3) 持至到期之金融資產

持有至到期之金融資產指：固定付款或確定付款、固定到期日的非衍生性金融資產，且本行計劃且有 ability 持續持有到該資產的到期日，且沒有歸類為之金融資產。該等金融資產初始按公允價值認列，後續按攤餘成本計量。其利息按有效利率方法計算，認列在淨利息收益。減值虧損在確認後認列在損益中。

本類目下的金融資產的任何重新分類或處置，如果不是在資產到期日前的臨近日期發生，或未滿足規則中的除外條件，則本行需要將整個組合重新分類為可供出售之金融資產，且本行在後續兩年內不可將任何資產分類於該類目下。

4) 貸款和應收款 — 債券形式的貸款

固定或確定付款的、且在市場上未放盤、且本行不計劃立即在近期內出售的非衍生性金融資產可按此類目分類。

除所授貸款外，本行將未放盤的債券和商業本票也認列在此類目。認列在此類目的金融資產初始按公允價值記賬，後續按扣除減值後的攤餘成本記賬。交易成本列入該等金融工具的有效利率。按有效利率方法記賬的利息認列在淨利息收益。

減值虧損在確認後認列在利潤和虧損。

5) 其他金融負債

其他金融負債指所有未按透過損益計量公允價值之金融負債認列的金融負債。該類目包括貨幣市場交易、來自客戶和其他金融機構的資源、已發行債務及其他交易。

該等金融負債初始按公允價值認列，後續按攤餘成本計量。相關的交易成本列入有效利率。其利息按有效利率方法計算，認列在淨利息收益。

其他金融負債再購回時計算的財務收益或虧損按在發生後認列在源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)。

(ii) 減值

在每個資產負債表日評估是否有減值的客觀證據。如果一項或一組金融資產在初始認列後因一個或多個事件發生而產生減值的客觀證據，則該項或該組金融資產有減值，比如：(i)對於上市證券，持久性貶值或報盤價顯著下降；(ii)對於非上市證券，一個(或多個)事件影響該項或該組金融資產未來現金流的估值(估值應合理)。按照本行的政策，一項權益工具的公允價值貶值30%則被認為顯著貶值，如果公允價值降至收購成本以下1年則被認為持久性減值。

如果已確定某項可供出售之金融資產為有減值，則累計虧損(計算方法是收購成本與當前公允價值的差額減該金融資產之前認列在利潤或虧損的減值虧損)從公允價值儲備除列並認列在利潤或虧損。如果在後續期間某項分類為可供出售之債務工具的公允價值上升，且價值上升與減值虧損認列在利潤或虧損後發生的事件有客觀關聯，該減值虧損通過損益表反向記賬。分類為可供出售之金融資產的權益工具的減值虧損的追償金額，在發生後按公允價值儲備認列(如果在損益表中沒有反向認列)。

(iii) 嵌入性衍生工具

只要混合性(組合性)工具初始未按公允價值計量(包括透過損益計量的變動),嵌入性衍生工具如果其經濟風險和效益與主合約非緊密相關應按衍生工具單獨記賬。嵌入性衍生工具按交易分類,並以公允價值認列,包括透過損益計量的變動。

6) 證券化操作

i) 傳統證券化

銀行持有4個住房抵押貸款業務(麥哲倫抵押貸款1、2、3和4號),但此業務群並未列記於銀行的個人資產負債表中,因為該業務群的剩餘票據已賣予機構投資者,大大轉移了風險和收益。

以上4個業務都是傳統證券化,每個抵押貸款組合都賣給Portuguese Loan Titularization Fund。該基金通過將其單元販賣給一家公司在愛爾蘭的特殊目的實體(SPE或SPV)融資購買其貸款。與此同時該SPE在資本市場發行不同類別的債券。

ii) 合成型資產證券化

本行有兩項合成型業務。於2013年6月28日清算的Caravela SME 3號是由BCP授權透支的流動賬戶,主要是為中小企業提供中長期貸款。

Caravela SME 4號也是類似業務,開設於2014年6月5日,投資組合包括本行與一組屬於同一分部的客戶群(中小企業)授出的汽車、房地產和設備租賃。

這兩項業務中,銀行都引進帶特殊目的工具(SPV)的信貸違約掉期(CDS)以保護該投資組合。這兩種情況都是合成型資產證券化,同樣的CDS,各自投資組合的風險可分為三類:高級、夾層和股本。夾層和部分權益(20%)通過SPV信用連結票據(CLN)投放市場並由投資者認購。銀行保留高級風險和部分餘下權益(80%)。CLN的產品則由SPV投資。

d) 衍生工具套保會計

(i) 套保會計

本行指定衍生工具及其他金融工具對沖融資和投資活動產生的利率和外匯風險。不符合避險記賬的衍生工具按交易工具記賬。

衍生工具避險工具按公允價值列報,重新估值的收益和虧損按本行採用的套保會計模型認列。滿足以下條件時則存在套期保值關係:

- 套期保值開始時有關於套期保值的正式文件;
- 期望套期保值非常有效;
- 對可套期保值的有效性有可靠的衡量手段;
- 套期保值可以持續評估,並且在報告期間非常有效;及
- 對於預期交易的套期保值,交易的可能性很高且有現金流波動的風險並可能最終影響利潤或虧損。

如果某項衍生金融工具用於對沖貨幣性資產或負債的外匯風險,則不運用套保會計模型。與衍生工具有關的任何收益或虧損透過利潤或虧損以及貨幣性項目的貨幣風險變動認列。

(ii) 公允價值的套期保值

指定並認定合格的公允價值套保工具的衍生工具公允價值的變動,以及歸屬於該資產或負債或該組的資產及負債的對沖風險公允價值的變動認列在利潤和虧損。若套期保值關係不再符合套保會計標準,與不再採用套保會計確認對沖項目有關因利率風險變動的累計損益將在套保項目的剩餘期間內通過損益分攤。

(iii) 現金流套期保值

在套期保值關係中,指定並認定合格的現金流對沖衍生工具的公允價值的變動認列在套期保值關係中有效部分的權益—現金流套期保值準備金。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發生後立即認列在利潤和虧損。

權益的累計金額重新分類為被套期保值項目會影響利潤或虧損之期間的利潤和虧損。

對於現金流波動的套期保值,當套期保值工具過期或被處置,或當套期保值關係不再滿足套期保值會計的標準,或當套期保值關係被取消,則套期保值關係在預期的基礎上停止。因此,套期保值會計停止日前的累計衍生工具公允價值變化可能是:

- 遞延至被套期保值工具的剩餘期間;或
- 如果被套期保值的工具已償清,立即在結果中認列。

如果預期交易的套期保值已停止，則在權益至預期交易前的剩餘時間認列的衍生工具公允價值的變動最終認列在損益表。當不再預期一項預期交易會發生，則已按權益列報的累計收益或虧損立即移轉到利潤和虧損。

(iv) 套期保值有效性

按照IAS 39分類的套期保值關係，必須例證其有效性。因此，本行在套期保值初始日期需進行前瞻性測試，或加入適用性和回溯性測試以便在每個報告期間證明套期保值關係的有效性，證明對沖工具的公允價值的變化能分配到風險覆蓋的避險項目的公允價值變化所對沖。無效的套期保值在發生後立即認列在利潤和虧損。

(v) 在國外營業單位淨投資的套期保值

在國外營業單位淨投資的套期保值的會計與現金流套期保值類似。套期保值工具有效套期保值部分的匯率收益或虧損認列在權益賬戶。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發生後立即認列在利潤和虧損。與國外營業單位投資及相關的套期保值業務有關的權益累計損益在處置該國外營業單位時作為該處置的收益或虧損的一部分轉移至損益表。

e) 對各類金融工具的重新分類

2008年10月，IASB已發行一項對《IAS 39 – 金融資產重新分類》的變更(對IAS 39金融工具：認列和計量和IFRS 7：金融工具揭示的修訂)。此變更允許實體通過損益按公允價值計量的金融資產來轉移金融資產 – 可供出售金融資產，以證券為代表的貸款和應收款 – 貸款或持有至到期的金融資產，只要是準則提及的要求即某事件將在短期內再度發生，即使不尋常或幾乎不可能，要將其歸類為罕見情形。

本行對一組金融資產可能採取這種會計處理。

在確定的具體情況下，金融資產轉移准許列入可供出售金融資產、以證券為代表的貸款和應收款 – 貸款或持有至到期的金融資產一欄。

實體(公允價值選擇權)不可決定將透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債賬戶的項目移轉出來或移轉至該賬戶。

重新分類分析描述在附註21 – 交易性金融資產，通過損益計量公允價值的其他交易性金融資產和可供金融資產和附註23 – 持有至到期的金融資產。

f) 終止確認

當金融資產未來現金流的各項權利都已過期，本行將其終止確認。資產移轉時，只有在下述情況下才能終止確認：當風險和報酬已本質上轉移，或本行不再持有該等資產的控制權。

本行在金融負債清償、取消或失效時將其終止確認。

g) 權益工具

金融工具只有在以下兩種情形下才是權益工具：(a)該工具不具有交付現金的合約性義務或包含另一實體的金融資產、交易金融資產或對該實體可能不利的與另一實體的金融負債；(b)該工具將或需由發行者自身的權益工具結算，要麼是一個非衍生性工具，不包含發行者的合約性義務來傳遞自身權益工具的變數；要麼是一個僅由發行者結算的衍生工具，用於交易固定金額的現金或以自身權益工具的固定係數來交易另一個金融資產。

權益工具，由於其合法的獨立性，證明實體資產在扣除所有負債後的剩餘權益。

直接歸屬於權益工具發行的交易成本在發行金額中扣除後認列在權益賬戶。與權益工具的销售和收購有關的支付或收到的金額在扣除交易成本後認列在權益賬戶。

本行發行的優先股當其購回僅由發行方決定、其股息的支付僅由本行決定時則被認為權益工具。

權益工具的收益(股息)在確定收取有關收益的權利時認列，並從權益中相應扣除。

h) 複合金融工具

同時含有負債和權益成分的金融工具(例如可轉換債券)被定性為複合金融工具。要認定某項工具為複合金融工具,轉換為普通股(股份的數量)的條件不能隨其公允價值的改變而改變。其金融負債部分的對應金額是在將來支付的利息和本金的現值(按適用於類似的無轉換選擇權之金融負債的市場利率貼現)。其權益部分對應的金額是發行所得款項與歸屬於金融負債的金額的差額。金融負債通過有效利率方法按攤餘成本計量。其利息按淨利息收益認列。

i) 證券借款和回購協議交易

(i) 證券借款

按證券貸款約定出借的證券一直認列在資產負債表,並按適用的會計政策計量。針對所出借的證券而收取的現金擔保品按金融負債認列。按證券借用約定借用的證券不認列。針對借用的證券而配置的現金抵押品認列在向銀行或客戶的發放貸款和墊款賬戶。源於證券借用和出借業務的收益和費用在交易期間按應計基礎認列,並列入利息收益或費用(淨利息收益)。

(ii) 回購協議

本行對在本質上未來某個日期按預先確定的價格有再售/再購約定(重新擁有/反向重新擁有)的證券進行收購或出售。在未來某個日期有再售約定的證券不在資產負債表認列。實付金額認列在向客戶或信貸機構的發放貸款和墊款賬戶。應收款用相關的證券抵押。按回購約定出售的證券一直認列在資產負債表,並按適用的會計政策重新估值。因該等證券的所得款項而收取的金額被認為來自客戶的資源和來自信貸機構的資源。

收購/出售和再售/再購的差額在交易期間按應計基礎認列,並列入利息收益或費用賬戶。

j) 在附屬公司和聯營公司的投資

在附屬公司和聯營公司的投資按照歷史成本減去任何減值損失計入本行的個別財務報表。

附屬公司指本行控制的實體(包括結構實體和投資基金)。如果本行因其在某實體的參與而享有其收益變化的權利或承擔收益變化的風險,則本集團控制該實體(實際控制)。附屬公司自控制開始日到控制結束日的財務報表已納入綜合財務報表。

在聯營公司的投資

在聯營公司的投資按權益法合併,起、止日期分別是本行獲得和喪失顯著影響的日期。聯營公司指本行對其有顯著的影響力但對被投資方的財務和運營決策沒有控制權益的實體。如果本行直接或間接持有被投資方20%或以上的投票權,則假定本行對其有顯著的影響力。如果本行直接或間接持有被投資方20%以下的投票權,則假定本行對其沒有顯著的影響力,除非可以明確地證明有顯著的影響力。

通常可以通過以下一種或幾種途徑例證本行的顯著影響力:

- 是被投資方的董事會或等同治理機構的成員;
- 參與政策制訂過程,包括參與有關的股息或其他分配的決策;
- 本行與被投資方之間有重要的交易;
- 管理團隊間有成員相互流動;或
- 提供重要的技術資料。

減值

附屬公司商譽的可收回金額每年評估一次,不論是否有必要進行減值。減值虧損根據附屬公司及聯營公司的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算。所確認的減值虧損按相應的結果記賬,並遞延記賬,如果減值虧損的估值有減少則在後續期間反向記賬。確定可收回金額是基於資產的使用價值與其市場價值減銷售成本的較高者,具體計算按相關資產評估方法,並按貼現現金流方法貼現、考慮市場環境、貨幣的時間價值和業務風險。

k) 持作出售之非流動資產和停止或中止運營

持作出售的和終止經營業務的非流動資產或非流動資產組合(多項資產及包括和少一項非流動資產的有關負債組合)當持有的目的是出售所指的資產和負債、且當所指的資產或負債或供立即出售且出售的可能性非常高時定性為持有供銷售。很有可能時,本集團需致力於出售資產(或處置組合)的計劃並需發起活動積極尋找買家以完成計劃。此外,資產(或處置組合)需積極在市場出售,並標上與目前公允價值相關的合理性售價。還有,預期為符合資格確認的出售需要在至分類之日起一年內完成,除IFRS 5的第9段所准許的部分。完成計劃所採取的行動應標明計劃的不太可能重要的變化或計劃取消。

本行也將以下非流動資產或非流動資產組合定性為持有供銷售的資產:收購只為後續處置,且資產可供立即出售且出售的可能性很高。

在定性為持有供出售的資產前,立即按適用的IFRS準則對非流動資產或待處置的所有資產和負債進行計量。該等資產或待處置類在重新定性後按其成本與公允價值減出售成本之較小值計量。

本行也將以下定性為持有供出售之非流動資產：源於收回的貸款、且初始按公允價值減出售成本與收回貸款的日期或正式形成司法決定的日期的貸款的賬面金額之較小值計量。

公允價值的確定基於外部評估專家認為合適的對預期出售價格的定期評估，由本行章程來決定定期時間。

該等資產後續按賬面價值和對應的公允價值(而非按貶值)減出售成本計量。如果虧損未實現，該等應按相應的結果以減值虧損認列。

l) 融資租賃交易

據IAS 17，當租賃交易將物業擁有權相關的風險和回報全都轉移給承租方時，租賃交易被歸類為融資性。剩餘租賃被歸類為運營性。租賃的分類是按照合約實質而不是合約形式。

融資租賃交易

從承租方的角度，融資租賃交易在期初以租賃資產的公允價值(等於未來租賃給付的現值)按資產和負債記錄。租賃租金是財務支出和在外流通資本攤銷的結合。財務支出分攤在租賃期限的各個期間以在每個期間的剩餘負債餘額上持續產生利息的期間利率。

從出租方的角度，融資租賃項下持有的資產按應收賬款記錄於資產負債表，其金額等於在該租賃中的投資淨額。租賃租金是財務收益和在外流通資本攤銷的結合。所認列的財務結果反映的是出租方剩餘投資淨額的持續期間回報率。

符合持作出售資產的定義且根據租賃協議決議而產生的資產，適用於附註1k)所定義的會計政策。

經營租賃

從承租方的角度來看，本行擁有各類物業和車輛經營租賃。在租賃項下的支付在合約有效期內認列其他管理成本，而此合約相關的資產或負債不會出現在資產負債表中。

m) 利息認列

按攤餘成本計量的金融工具的利息收益和費用通過有效利率方法認列在利息收益或費用賬戶(淨利息收益)。通過有效利率方法計算、與可供出售之金融資產有關的權益以及按公允價值計量且其變動計入損益的資產和負債的利息也認列在淨利息收益賬戶。

有效利率是用來對金融工具預期生命(或適用時按更短的時間)內的未來現金付款或收款估值貼現至淨金融資產或金融負債賬面值的利率。

本行在估算未來現金流以計算有效利率時會考慮金融工具的所有合約條款(如提前支付的選擇權)，但不會考慮未來的減值虧損。計算時包括除透過損益按公允價值計量之資產和負債外所有應納入有效利率、交易成本以及其他與交易直接關聯的溢價或折價的支付或收取的費用。

如果一項金融資產或一組類似的金融資產因減值虧損而沖減，其利息收益按用於未來現金流貼現以計量減值虧損的利率認列。

具體到逾期貸款組合的利息的會計政策，考慮的方面包括：

- 過期的抵押貸款的利息收益乃入賬為收益，其金額的上限為抵押物按審慎基礎的估值，按照IAS 18假定有合理的可能性可收回貸款；及
- 已過期90天以上的沒有抵押物擔保的逾期貸款及其應計而未付的利息做沖銷處理，根據IAS 18，僅在實際收到後方可確認，因其收回貸款的可能性較遙遠。

對於已定性為利率風險套期保值工具之外的衍生性金融工具其利率部分與其公允價值的變動不分開，並定性為源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)。對於認列在公允價值選擇權類目的利率風險以及與金融資產或金融負債關聯的對沖衍生工具，其公允價值變化的利率部分認列在利息收益或費用(淨利息收益)。

n) 費用和佣金收益

服務收入和佣金按以下準則認列：

- 如果是因提供的服務而賺取，則按提供服務的期間以收益認列；
- 如果是因執行某項重要的動作而賺取，則按服務完成的時間以收益認列。

如果服務收入和佣金是某項金融工具的有效利率的整體組成部分，則以淨利息收益認列。

- o) 金融淨收益／虧損(源於交易和對沖活動、源於可供出售之金融資產和源於持有至到期日之金融資產的淨收益／虧損)

金融淨收益／虧損包括源於透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債的收益和虧損，即交易性衍生工具和嵌入性衍生工具的公允價值的變動和利息以及所收取的對應股息。本標題下的內容也包括出售可供出售之金融資產和持有至到期日之金融資產的收益和虧損。當公允價值套期保值適用時，對沖衍生工具和被套期保值項目的公允價值的變動認列在此標題下。

- p) 受託活動

在受託活動範圍內持有的資產不在本行的個別財務報表中認列。源於受託活動的費用和佣金認列在所發生期間的損益表。

- q) 其他有形資產

其他有形資產按收購成本減累計折舊和減值虧損呈報。僅當有可能在將來為本行產生經濟利益時才將後續的成本單獨認列。所有其他的修理和維護在所發生財政期間的損益表按支出認列。

折舊按直線法計算，折舊週期等於使用壽命的估值：

	年數
建築	50
完全產權和租賃產權建築的費用	10
設備	4至12
其他固定資產	3

每當有任何跡象表明某項固定有形資產可能會減值，應估算其可收回金額，當該資產的淨值超過其可收回金額時還應認列其減值虧損。

可收回金額是公允價值減出售成本與使用價值兩者之較大值。使用價值估算持續使用該資產以及在使用壽命終止時將其出售所獲得的未來現金流然後計算其現值。

固定有形資產的減值虧損認列在期間損益內。

- r) 無形資產

研發費用

本行從不將研發成本資本化。所有的費用在所發生的年度以成本認列。

軟件

本行把從外部實體收購的軟件有關的成本按無形資產記賬，並按三年估算壽命週期用直線法折舊。本行不將源於軟件發展的內部成本資本化。

- s) 現金及等值物

為編製現金流量表，現金和現金等值物是自資產負債表日期到期日不足三個月的餘額，包括現金及存放中央銀行款項及向信貸機構貸款和墊款。

- t) 抵銷

金融資產和負債在以下情況抵銷並認列賬面淨值：i)本行有合法權可將認列數額抵銷並以淨值結算交易；和ii)本行打算在淨值基礎上結算或執行資產的同時清算負債。考慮本行的目前運營，並沒有實物性的薪酬。萬一比較數量重新分類，IAS 1.41規定如下：a)重新分類的性質；b)重新分類的每項(或每類)數量；及c)重新分類的理由。

- u) 外幣交易

外幣交易按交易當日的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。發行貨幣為外幣的貨幣性資產和負債按報告日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。源於貨幣轉換的匯兌差額認列在收益和虧損。發行貨幣為外幣的非貨幣性資產和負債(按歷史成本列報)按交易日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。按公允價值列報的發行貨幣為外幣的非貨幣性資產和負債按透過收益和虧損確定公允價值日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣；這項準則不包括可供出售的金融資產，其匯兌差額按權益認列。

v) 僱員福利

i) 確定福利計劃

本行有責任按照集體勞動合約的協議內容向員工支付養老金以及遺孀、遺孤和終身殘疾撫恤金。該福利是由BCP集團養老金計劃組提出的「ACT計劃」和「ACTQ計劃」來估算的。

直至2011年，本行除按上述兩個計劃提供福利外，還有責任每年在特定的情況下向本集團2006年9月21日前僱用的員工發放補充性福利(補充性計劃)。本行於2012年底決定取消(「消滅」)養老補充性計劃的福利。葡萄牙保險協會(ISP)已於2012年12月14日批准本行福利計劃的此項變更，並於2012年1月1日生效。已消滅之前向員工發放的福利，員工也被賦予了應得的個人權利。從該生效日起，本行繼續支付所承擔的相關責任賠償。

自2011年1月1日起，本銀行的員工併入一般社會保障計劃；該計劃現在覆蓋他們的婦女生育、陪護產假、領養和退休福利。但是，銀行繼續對有關疾病、殘疾和壽險的保險負責(法令編號1-A/2011，1月3日)。

繳費率是26.6%；其中23.6%由僱主承擔，3%由員工承擔。該計劃替代銀行社會健康服務系統(Caixa de Abono de Família dos Empregados Bancários)，後者由上述的成文法作廢。以上員工福利計劃修訂生效後，員工在2011年1月1日至退休年齡期間的服務實際收取的退休金由一般社會保障計劃覆蓋。本銀行承擔按集體勞動合約(Acordo Colectivo de Trabalho)投保的總退休金的剩餘差額。

在政府批准編號為127/2011成文法後(12月31日發行)政府、葡萄牙銀行協會(Portuguese Banking Association)和銀行工會(Banking Labour Unions)達成一項協議，以將與當前向領取退休金者和退休人員支付的退休金自2011年12月31日轉入社會保障。

該協議已規定截至2011年12月31日的按固定金額(貼現率為0%)將退休人員和領取退休金者的集體勞動法規(IRCT)中規定的退休金移轉的責任。與退休金增額以及其他補充性福利有關的責任，即向健康系統(SAMS)的繳納、死亡撫恤金和退休前死亡撫恤金，繼續由金融機構承擔。

在2016年12月底，BCP集團和工會之間達成集體勞工協議(ACT)的修訂，「Federação dos Sindicatos Independentes da Banca」和「Federação Nacional do Sector Financeiro」。新ACT已由勞工部勞動就業管理局出版。

關於「Sindicato dos Bancários do Norte」(「SBN」)雖然也參與新ACT的談判，但由於ACT修訂的接納直到2016年12月31日才規範化，因此銀行並不將ACT的修訂導致SBN員工協會的變化影響認列2016年賬目。

2016年ACT修訂後最相關的變化就是退休年齡(假定殘疾)從65歲延長到66歲零2個月，導致決定僱主對SAMS的供款公式變化及一項名為終結職業生涯報償的新型福利和退休項目，已取代原先的年資獎金(附註44)。

上述變化是由集團根據IAS 19針對退休金項目的改變提出的，對現行負債價值有所影響，此服務認列年度損益表的「員工成本」一項。

本行關於退休金計劃(確定福利退休金計劃)的淨義務每半年計算一次，分別在每年的12月31日和6月30日，又或者是當有重大的市場波動或重大的具體事件，比如自上次估算後計劃、削減或清算有變時。過去服務的責任是用單位信用預測方法和被認為適當的精算假設計算的(附註44)。

退休金負債由保險監督局和退休金基金會(ASF)認證的負責精算師計算。

本行關於確認福利退休金計劃的負債淨額及其他福利按每項福利計劃單獨計算，即估算員工通過當期及之前的服務而賺取的未來福利。對福利進行貼現以確定其現值，貼現率參考到期日期與本集團的福利支付日期接近的優質公司債券的利率。負債淨額在扣除退休金計劃的資產的公允價值後確定。

額外的退休金負債作為退休金的補充，分配給正在商談退休事宜的各種僱員以激勵其加入裁員計劃。

本行計算退休金計劃的利息收入/成本，其方法是退休金的資產/負債淨額(負債減退休金計劃之資產的公允價值)乘以上述用來確定退休金負債的貼現率。在此基礎上，扣除利息後的淨收入/成本包括與退休金負債和該計劃資產的預期收益相關的利息成本，都可用於計量負債的貼現率計量。

源於重新計量的收益和虧損，即(i)所用的精算假定額與實際觀察到的金額(精算收益和虧損)再者之差額以及精算假定額的變動，以有(ii)源於福利計劃之資產的預期收益與實際獲取金額兩者之差額，按權益認列在其他綜合收入。

本行在其損益表認列以下各項的總額淨額：(i)現實服務成本，(ii)退休金計劃扣除利息後的淨收入／成本，(iii)提前退休的影響，(iv)過去的服務成本，以及(v)當期發生的結算或消滅的影響。退休金計劃的淨收入／成本按利息和類似收入或利息費用和類似成本認列，具體取決於其性質。提前退休的成本對應於員工在退休前而造成的負債增額。

計算福利計劃時還包括退休金計劃之外的員工福利，即退休後的健康護理福利和退休前死亡者配偶和子女的撫恤金。

本行按具體福利計劃每年向基金繳費，以確保該基金的償付能力。退休金付款的最低資金提撥水準要求是100%，對於在職員工過去的服務該要求是95%。

ii) 確定繳費計劃

對於確定的繳費計劃，與歸屬於本行員工的福利有關的責任在發生時按費用認列。

截至2016年12月31日，本行有兩個確定的繳費計劃。另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之前啟用的員工。這個計劃稱為非繳費性計劃，本行每年繳費，繳費金額為上一年度支付給員工的年度薪酬的1%。只有滿足下述要求時才繳費：(i)本行的股權收益率等於或大於10年期政府債券的收益率加5個百分點，及(ii) Banco Comercial Português的賬戶上有可分配的利潤或準備金。

另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為繳費性計劃，按月繳納，繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%，則員工繳納，或由本行和員工共同繳納。該繳費為強制性繳費，由BCP集團的集體勞工協議確定，並無執行標準。

iii) 基於股票的薪酬計劃

截至2016年12月31日，沒有現行的基於股票的薪酬計劃。

iv) 支付給員工的浮動薪酬

一旦定性為浮動薪酬，執行委員會決定在員工中分配的最合適的準則。浮動薪酬在其關聯期間的損益表上列報。

w) 所得稅

本集團受到所得稅法(「所得稅法」)管轄。另外，須報告源於會計淨收入和稅務當局用於計算所得稅的淨收入再者之暫時性差額的遞延稅額，只要有合理的可能性在將來支付或收回該等稅額。

登記在當年淨收入賬戶的所得稅包括當期和遞延稅額。所得稅認列在損益表，除非與直接認列在權益賬戶的項目有關，即已在權益賬戶認列。源於可供出售之金融資產以對沖衍生工具之現金流的重新評估的遞延稅額認列在股東權益賬戶，後續在認列產生遞延稅額的利潤和虧損時認列在損益表。

當期所得稅的金額按當年的應納稅收入計算，稅率是資產負債表日期的法定稅率或本質上屬法定的稅率；同時還包括針對過往應付稅額的調整。

遞延稅的計算兼顧當前的資產和負債賬面值和課稅金額，其稅率為資產負債表提交當日所批准或默認批准的稅率，並能適用於當出現暫時性差額反向的情況時。

所認列的遞延稅項負債包括除納稅時不可扣除的商譽外所有應納稅的暫時性差額、源於資產和負債初始認列但既不影響會計也不影響應納稅利潤的差額以及與在附屬公司的投資有關聯的差額，除非在可預見的將來沒有反向會計的可能性。

如果有可能未來應稅利潤可吸收可抵扣的暫時性的稅額差額(包括應列報的應稅虧損)，則認列遞延稅項資產。

按照IAS 12第74段的規定，本行在、且僅在以下情況下補償遞延所得稅資產和負債：(i)有法律上可執行的權力用當期所得稅資產沖抵當期所得稅負債；及(ii)遞延所得稅資產和遞延所得稅項負債與同一稅務當局所徵收的所得稅有關聯，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵收的所得稅，也不論應稅實體是按淨值基礎計劃清算當期所得稅負債和資產還是同時變現資產和支付負，只要預期在未來的每個期間清算或收回有實義金額的遞延所得稅項負債或資產。

2016年，BCP集團的一組實體就所得稅稅收遵守集團公司稅收特定機制(「RETGS」)。

在此制度的應課稅範圍內，本集團選擇考慮RETGS確定應納稅所得額的影響反應在每個實體的財政年度納稅計算中，包括納稅虧損的利用對當期稅款的影響。

x) 分部門列報

本集團採用IFRS 8 – 營業部門以營業及地理分部披露財務資料。一個業務部門是指滿足以下要求的本行組成部分：(i)開發能獲取收入或費用的業務活動；(ii)其運營結果定期由管理層評審以決定對該業務部門的資源配置和評估其績效，及(iii)可提供個別的財務資料。

鑒於個別財務報表與本集團報告一同提交，根據IFRS 8第4項規定，本行無義務在分部報告中提供個別資料。

y) 撥備，或有負債和或有資產

撥備

撥備分為以下三種情況：(i)本行有現時義務(合法的或源於過去慣例或已公佈的政策暗示執行某種責任)；(ii)某項款項很可能要求被清算；(iii)可對該義務金額進行可靠估計。

計量撥備時考慮IAS 37中關於預期成本最佳預測的原則、現有措施最有可能的結果以及過程結果中固有的風險和不確定性。對於貼現效應有決定性影響的情況，撥備等於未來預期給付的實際價值，按該負債相關的風險利率貼現。

在每個資產負債表日期對撥備進行評審、調整，以反映最佳預測，透過收益和虧損按可能性給付的比率複歸。

撥備按初始會計的負債透過使用終止確認，或在不再觀察到所準備的情形後終止確認。

或有負債

或有負債不列入財務報表，當很可能導致經濟利益的流出時列入IAS 37框架。

本行將或有負債定義為：

- (a) 或有負債是由過去事件形成的潛在義務，其存在須通過本行不可完全掌控的未來不確定事項的發生或不發生來確定；或
- (b) 過去事件形成的現時義務，但履行該義務時：
 - (i) 並非很可能導致經濟利益流出；或
 - (ii) 該義務的金額無法可靠計量

只有在幾乎不可能導致經濟利益流出時，才可以不披露或有負債。

或有資產

或有資產不列入財務報表，只在很可能造成未來的經濟資源流入時披露。

z) 每股盈利

基本每股盈利的計算方法是歸屬本行股東的淨收益除以流通在外的普通股的加權平均數，不包括本行收購的普通股以及持有的庫存股份的加權平均數。

至於稀釋每股盈利，調整流通在外的普通股的加權平均數以考慮所有稀釋潛在普通股的轉換。潛在或或有的股票發行，當其轉換為股票時會減少每股盈利，按稀釋處理。如果每股盈利因溢價或折價的發行、或其他改變普通股潛在數量的事件、或會計政策的變更而改變，則應回溯性地調整所有列報期間的每股盈利。

aa) 保險和再保險的中介服務

Banco Comercial Português是按照葡萄牙保險業監管條例(Portuguese Insurance Regulation)第144/2006號成文法(7月31日)第8款第a)段第i)點授權可從事保險中介活動(分類為線上保險中介)，開發人壽保險和無人壽保險的中介業務的一個實體。

在保險中介服務中，本行進行保險合約的銷售。這兩家銀行在銷售保險合約和投資合約時收取佣金，作為所提供的保險中介服務的補償；該等在與保險公司訂立的協議／議定書中有規定。

保險中介收取的佣金按照應計會計原則認列，所以在不同期間給付的佣金以應收金額登記在其他資產賬戶。

ab) 應用會計政策中的會計估計和判斷

IFRS已制定一整套的會計處理方式，要求董事會在執行委員會的建議下判斷並估計哪種處理方式最為合適。本節探討在會計原則應用的最重要的會計估計和判斷以幫助理解其應用是如何影響本行報告結果和相關披露的。

鑒於在某些情形中，董事會在執行委員會的建議下選擇的會計處理方式有幾種替代，本行的報告結果會隨處理方式的不同而發生變化。董事會在執行委員會的建議下相信該抉擇是恰當的，本行財務報表結果公平地呈列銀行的財務狀況及業績。

以下討論的替代結果，僅為說明讀者理解財務報表，並無暗示其他替代或估計會更恰當。

i) 向客戶貸款和墊款的減值虧損

如附註1 b)所述，本行評審其貸款組合以定期評估減值虧損。根據大量估計和判斷，評估過程決定是否將減值虧損列記。該評估須考慮違約可能性、風險評級、相關抵押品回收率的價值、已收取未來現金流量的金額和週期及其他事項。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致較高度的減值虧損，進而影響本行的損益表。

ii) 所得稅

決定所得稅的總額需要重要的解釋和估計。在正常貿易業務階段，許多交易和計算的最終稅款尚未確定。不同的解釋和估計會導致該年份裡當前和延期的不同水準的所得稅。

該方面與分析遞延稅項的可收回性更為相關，即本行對未來應課稅所得的預測基於一套假設。該假設包括對稅前收入的估計、對應課稅的調整和稅務立法的解釋。因此，遞延稅項資產的可收回性取決於銀行董事會的執行力，即對得出估計應課稅收入的能力和稅務立法的解釋能力。

由銀行報告的應課稅溢利或稅務虧損每四年由葡萄牙稅務局校對一次，在當期報告的時間內過期之日已扣除或已使用稅收抵免則除外。校對執行委員會相信主要由稅法解釋不同而導致的校對差異不會對財務報表產生實質影響。

iii) 持作出售之非流動資產(房地產)估值

登記為持作出售之非流動資產組合的物業需由獨立專家進行定期的不動產估值，需符合每個物產的具體情況並與處置策略保持一致。該估值編製需使用多個假設。不同的假設或所發生的變動也許會影響該等資產的認列價值。

iv) 退休金及其他僱員福利

決定退休金負債需使用假設和評估，包括使用保險精算規劃、投資的預估收益及可可能影響退休金計劃成本和負債的其他因素如貼現率、退休金和薪資增長率等。

如IAS 19所定義的，用於更新銀行退休金責任的貼現率基於對市場收益率的分析，該市場收益率關於債券發行體系—高品質(低風險)，不同到期日(適用於基金負債的清算期)，以歐元計值—與發行人的多樣性和代表性有關。

v) 可供出售金融資產的減值

當公允價值發生重大或長期減少時，本行將確認可供出售金融資產的減值。需要通過判斷來確認何為重大或長期。在做出該判斷時，本行評估金融資產價格的波動及其他因素。按照本行的政策，一項權益工具的公允價值貶值超過30%則被認為顯著貶值，如果公允價值降至收購成本以下超過1年則被認為持久性的減值。

而且，評估一般是通過市場報價或評估模型得到的，這要求在估計公允價值時要進行假設或判斷。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致不同程度的減值虧損，進而影響本行的損益表。

vi) 衍生工具的公允價值

公允價值基於上市的市場價格(如有)，否則根據考慮市場狀況的有關工具、時間價值、收益曲線和波動因素之後預估的未來現金流量的淨現值，由經銷商報價(就該交易或相似的交易工具而言)或定價模型決定公允價值。該等定價模型可能需要預估其公允價值的假設或判斷。

因此，將不同的模型、假設或判斷應用於某特定模型會導致與上報結果不同的財務成果。

vii) 持有至到期投資

本行根據IAS 39的指示，將固定或可釐定付款且具備固定到期日的非衍生金融資產分類為持有至到期。該分類需至關重要的判斷。

在做出該判斷時，本行評估其是否有意圖和能力持有有關投資至到期。除特定情況一如接近到期時售出少量金額—若本集團未能保持有關投資至到期，需將整個分類重新歸類為可供出售並因此按公允價值計量而不是按攤餘成本。該等投資此後按公允價值，而非攤餘成本計量。持有至到期投資遵從本行制定的減值測試。不同假設和估計的使用會影響本行的損益表。

viii) 在附屬公司和聯營公司的投資減值

本行每年對附屬公司和聯營公司中投資的可回收金額進行評估，不論是否存在減值跡象。減值虧損根據附屬公司及聯營公司的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算。所確認的減值虧損按相應的結果記賬，並遞延記賬，如果減值虧損的估值有減少則在後續期間反向記賬。

確定可收回金額是基於資產的使用價值與其市場價值減銷售成本的較高者，具體計算按相關資產評估方法，並按貼現現金流方法貼現、考慮市場環境、貨幣的時間價值和業務風險，這要求在估計公允價值時要進行假設或判斷。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致不同程度的減值虧損，進而影響本行的綜合損益表。

ac) 後續事件

在財務狀況表日期後發生的重大事件，在綜合財務報表附註中披露有關情形的資料。

2. 從交易和對沖活動、可供出售的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益

根據附註3、6和7所述，IFRS需要分別公開從貿易和對沖活動、可供出售的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益。特定的業務活動會對從貿易和對沖活動、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益產生影響。公開資料要求明示不同業務活動的出資，從交易和對沖、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨息差和淨收益。

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
淨利息收益(附註3)	720,313	693,850
交易和對沖活動淨收益/(虧損)(附註6)	31,739	48,596
可供出售活動淨收益/(虧損)(附註7)	95,794	324,679
	<u>847,846</u>	<u>1,067,125</u>

3. 淨利息收益

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
利息及類似收益		
貸款利息	961,118	1,130,705
交易證券利息	5,195	7,419
按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產利息	3,688	6,061
可供出售金融資產的利息	94,778	112,650
持有至到期金融資產的利息	9,036	29,929
對沖衍生工具的利息	20,127	21,872
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具權益	17,173	15,275
存款及其他投資利息	19,952	11,058
	<u>1,131,067</u>	<u>1,334,969</u>
利息費用及類似支出		
存款及其他資源利息	158,430	326,910
已發行證券利息	127,814	178,295
次級債務工具的利息		
葡萄牙國家承銷的核心一級資本的混合次級債務工具 (應急可轉換債券)的利息	65,525	65,352
其他	40,405	48,431
對沖衍生工具的利息	7,162	4,345
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具權益	11,418	17,786
	<u>410,754</u>	<u>641,119</u>
	<u>720,313</u>	<u>693,850</u>

貸款利息餘額包括與佣金和其他收益相關的39,747,000歐元(2015年12月31日：50,453,000歐元)，符合會計政策附註1m)所述的實際利息法。

已發行證券利息和次級債務利息包括與佣金和其他成本相關的60,652,000歐元(2015年12月31日：87,572,000歐元)，根據會計政策附註1m)所述的實際利息法。

淨利息收益餘額包括與從具有減值跡象的客戶處獲得的利息收益相關的110,511,000歐元(2015年12月31日：153,910,000歐元)。

4. 權益工具股息

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
可供出售金融資產股息	7,387	9,047
附屬公司和聯營公司股息	207,789	145,767
	<u>215,176</u>	<u>154,814</u>

可供出售金融資產的股息餘額包括該年內從投資資金部門獲得的股息和收益。

附屬公司和聯營公司的股息結餘包括2016年12月31日的32,157,000歐元(2015年12月31日：32,157,000歐元)以及BCP Investment B.V和Banco de Investimento Imobiliário, S.A.這兩家公司各自分派的23,400,000歐元的股息。

5. 淨費用和佣金收益

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
<i>費用和佣金收益</i>		
擔保	55,503	58,718
貸款和承諾	3,815	2,938
銀行服務	268,431	278,808
證券操作	59,822	58,684
賬戶管理及維持	90,481	84,247
其他服務	34,663	27,278
	<u>512,715</u>	<u>510,673</u>
<i>費用和佣金支付</i>		
擔保	7,744	6,385
銀行服務	45,519	51,656
證券操作	7,599	7,700
其他服務	17,520	16,301
	<u>78,382</u>	<u>82,042</u>
	<u>434,333</u>	<u>428,631</u>

費用和佣金收益餘額－銀行服務包括與保險中介佣金相關(如附註45 c)所述的76,450,000歐元(2015年12月31日：74,881,000歐元)。

6. 交易和對沖活動淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
交易和對沖活動收益		
外匯活動	295,001	399,330
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具交易		
持有可供交易		
證券組合		
固定收入	1,361	664
可變收入	191	21
已發行的憑證及結構性證券	43,511	53,908
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具	40,110	50,192
其他金融工具衍生工具	441,747	596,042
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	-	29
其他金融工具	4,217	8,351
本身股份回購	3,593	40,826
對沖會計		
對沖衍生工具	129,819	84,441
被對沖項目	106,240	19,837
信用出售	38,624	4,612
其他活動	1,807	48,171
	1,106,221	1,306,424
交易和對沖活動虧損		
外匯活動	271,316	402,085
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具交易		
持有可供交易		
證券組合		
固定收入	1,865	4,887
可變收入	1	799
已發行的憑證及結構性證券	62,095	57,648
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具	33,387	53,467
其他金融工具衍生工具	425,013	606,487
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	5,362	734
其他金融工具	7,417	4,652
本身股份回購	5,340	3,755
對沖會計		
對沖衍生工具	201,733	99,730
被對沖項目	21,433	7,032
信用出售	37,294	13,924
其他活動	2,226	2,628
	1,074,482	1,257,828
	31,739	48,596

交易和對沖活動淨收益餘額包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變化相關，2016年12月31日在來自客戶的存款—以公允價值計量且其變動計入損益的存款項下的3,239,000歐元虧損(2015年12月31日：1,302,000歐元虧損)，如附註31所述。

其還包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變化相關，截至2016年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券項下的1,348,000歐元虧損(2015年12月31日：6,342,000歐元收益)以及在與金融工具相關的衍生工具負債項下的597,000歐元虧損(2015年12月31日：8,491,000歐元收益)，如附註32所述。

上述交易的金融工具以公允價值計量且其變動計入當期損益—以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融工具並不對公允價值和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的交易價格的最初認知差異產生實質影響(IAS 39第43A段及AG76以及IFRS 7.28)。

貿易和對沖活動的收益餘額—包括自身回購，截至2015年12月31日，次級證券的股份交易中獲利34,420,000歐元。

7. 可供出售金融資產的淨收益(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
可供出售金融資產的收益		
固定收入	59,742	354,604
可變收入	41,168	12,328
可供出售金融資產的虧損		
固定收入	(2,710)	(41,573)
可變收入	(2,406)	(680)
	<u>95,794</u>	<u>324,679</u>

可供出售金融資產的收益—固定收入包括與2016年的出售葡萄牙國債帶來的收益相關10,824,000歐元(2015年：345,811,000歐元)餘額。

2016年6月21日，Visa Inc.已完成對Visa Europe Ltd的收購計劃。Banco Comercial Português, S.A. (BCP)和Bank Millennium作為Visa Europe Ltd的重要成員均從此交易中獲益，包括向Visa Inc.出售Visa Europe Ltd所持股票，收到的現時現金價值以及可轉換優先股轉為Visa Inc.A類普通股，延期3年支付。

截至2016年12月31日，可供出售金融資產的收益—可變收入包括與出售Visa Europe所持投資的收益相關的金額為26,353,000歐元。

8. 其他營業收入／(成本)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
營業收入		
服務收入	24,983	31,758
支票及其他	11,119	11,492
租賃業務收益	8,509	2,857
租金	1,193	1,647
其他營業收入	16,756	13,213
	<u>62,560</u>	<u>60,967</u>
運營成本		
間接稅	11,347	9,651
捐款和捐贈	3,369	2,996
對銀行業的投入	22,235	22,053
清算基金出資	5,204	5,777
單一清算基金出資	20,306	30,843
存款保證基金出資	104	1,272
其他運營費用	11,766	14,870
	<u>74,331</u>	<u>87,462</u>
	<u>(11,771)</u>	<u>(26,495)</u>

對銀行業的投入餘額根據成文法第55-A/2010號的條款進行估算。應付金額的確定是基於：(i)核心資本(1級)和補充資本(2級)和存款擔保基金所涵蓋的存款抵減後的年度平均負債，以及(ii)衍生工具的名義金額。

清算基金出資餘額按成文法第24/2013號規定，需定期向基金繳款。定期繳款由葡萄牙銀行通過監管工具設定的基準利率確定，每年適用，並可根據信貸機構的風險狀況進行調整。根據該成文法第10條規定，定期繳款主要為從作為1級和2級資本一部分的負債要素以及存款擔保基金所涵蓋的存款中扣除的成員信貸機構負債。

單一清算基金(「SRF」)出資餘額為本行年度事前繳款以支持歐盟級別的清算計量應用。SRF是依據歐盟第806/2014號條例(「SRM條例」)設立的SRF資金來源於銀行聯盟的每個信貸機構各個級別的年度事前繳款。對SRF的繳款需考慮到每年的目標水準及機構規模和風險狀況。

根據SRM章程第67(4)條和關於對SRF的繳費轉移和相互化的政府間協議，事前繳費由國家清算局收取並在每年的6月30日轉交給SRF。

2016年5月，本行繳付予單一清算基金20,306,000歐元。本行所繳年費總額為23,955,000歐元，其中差額為不可撤銷承諾，這是單一清算議會根據2014年10月21日發行的《委員會授權條例(EU)2015/63》的設立方案以及按2014年12月19日發行的《議會執行章程(EU)2015/81》的規定條件所決定的。

9. 員工成本

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
薪水和酬金	253,379	260,472
強制性社保費用		
離職後福利(附註44)		
服務費用	(761)	(1,918)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	4,467	5,706
提前退休計劃成本/(收入)	3,049	-
集體勞工協議(ACT)變更	(168,871)	-
	(162,116)	3,788
其他強制性社保費用	72,110	74,650
	(90,006)	78,438
自願社保費用	15,135	22,372
工齡獎金(附註44)	(18,764)	2,208
其他員工成本	12,125	1,700
	171,869	365,190

會計離職後福利一欄一如會計政策1v)和附註44所述，BCP集團和代表該集團員工的兩個工會在2016年12月底締結的集體勞工協議(ACT)修訂版的變更導致社保一章的變更和BCP集團退休金基金作出的退休金計劃的變更。據ACT變更內容，福利中的資歷獎金被職業生涯總結補償所替代(附註44)。

向董事會成員與關鍵領導層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		主要管理層成員	
	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
酬金	1,922	2,073	526	578	5,260	5,394
補充退休金	702	1,205	-	-	-	-
養老基金	28	19	-	-	51	61
其他強制性社保費用	484	531	124	137	1,466	1,479
工齡獎金	-	44	-	-	211	143
	3,136	3,872	650	715	6,988	7,077

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，在後一種情況下扣除本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

在2016年和2015年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2016年已向一名關鍵管理層成員支付48.3萬歐元的遣散費(2015年：向四名成員支付472.9萬歐元的遣散費)

在本行工作的專業類別平均員工人數按類別分析如下：

	2016年	2015年 (重列)
最高管理層	982	1,006
中等管理層	1,686	1,685
具體／技術職能	2,878	2,868
其他職能	1,710	1,866
	<u>7,256</u>	<u>7,425</u>

10. 其他管理成本

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
外包	97,260	97,304
租金	29,344	31,690
其他專業服務	15,481	14,933
通信	14,371	14,848
資訊技術服務	13,074	12,361
維護及相關服務	10,267	11,825
水、電和燃料	10,706	11,565
宣傳	10,366	11,476
諮詢服務	11,130	10,247
運輸	6,818	6,753
法律費用	5,491	5,614
差旅、酒店和代理成本	4,309	4,538
保險	3,336	3,541
耗材	2,523	2,848
信用卡和抵押	1,547	1,941
培訓成本	751	1,010
其他用品和服務	7,551	8,528
	<u>244,325</u>	<u>251,022</u>

租金包括就本行作為承租人使用建築物而支付的相關租金27,637,000歐元(2015年：28,783,000歐元)。

據IAS 17項下會計政策1i)，本行擁有各類房產和車輛經營租賃。該等租賃款項列記在合約期限內的損益表中。與不可撤銷經營租賃相關的最低未來付款，按到期時間如下：

	2016年			2015年 (重列)		
	房產 歐元千元	車輛 歐元千元	總計 歐元千元	房產 歐元千元	車輛 歐元千元	總計 歐元千元
1年以下	17,926	483	18,409	18,289	1,258	19,547
1至5年	8,575	366	8,941	6,420	915	7,335
超過5年	5,174	-	5,174	6,536	18	6,554
	<u>31,675</u>	<u>849</u>	<u>32,524</u>	<u>31,245</u>	<u>2,191</u>	<u>33,436</u>

其他專業服務包括銀行法定核數師及作為法定審核功能網絡一部分的公司提供的服務(經計及2016年5月2日起行使的職能)如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
法律認證	1,685	1,600
其他保證服務	833	1,068
其他服務	470	684
	<u>2,988</u>	<u>3,352</u>

經計及職能開始行使的日期為2016年5月2日，2016年需支付Deloitte & Asociados, SROC S.A.向本行提供服務的2,493,000歐元的服務費。

除以上金額還有KPMG所記錄的在2016年1月到4月之間的總價606,000歐元的服務費，其中包括271,000歐元的審核費用。

11. 年度攤銷

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
無形資產(附註27):		
軟件	5,482	5,829
其他無形資產	5	31
	<u>5,487</u>	<u>5,860</u>
物業、工廠及設備(附註26):		
房產	9,436	10,392
設備		
傢俱	1,021	904
機器	182	138
電腦設備	4,396	3,257
室內裝置	852	772
機動車輛	2,185	1,462
安全設備	1,130	1,058
其他設備	10	21
	<u>19,212</u>	<u>18,004</u>
	<u>24,699</u>	<u>23,864</u>

12. 貸款減值

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
向客戶貸款和墊款:		
當年減值支出	1,093,810	861,876
當年轉回	(33,456)	(109,180)
沖銷貸款和利息回收(附註20)	(29,748)	(25,677)
	<u>1,030,606</u>	<u>727,019</u>

貸款減值餘額與根據附註1b)所述的會計政策所述的客觀減值證據下的定期評估方法確定的已發生虧損的估計數有關。

13. 其他金融資產減值

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
本年度可供出售金融資產的減值(附註21)	<u>295,304</u>	<u>96,517</u>

本年度可供出售金融資產的減值餘額包括本行的持股與參與單位的減值虧損，數額256,120,000歐元(2015年12月31日：60,810,000歐元)。如附註51所述，與所持的重組基金投資的減值虧損相關數額為218,381,000歐元(2015年12月31日：18,647,000歐元)。

14. 其他撥備

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
擔保和其他承諾撥備(附註34)		
本年計提	52,673	-
本年轉回	-	(13,472)
其他負債和收費撥備(附註34)		
本年計提	46,169	29,323
本年轉回	(11,270)	-
	<u>87,572</u>	<u>15,851</u>

15. 出售附屬公司和其他資產的收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
出售附屬公司	159,246	98,258
出售其他資產	8,695	3,679
	<u>167,941</u>	<u>101,937</u>

2016年出售附屬公司的結餘相當於將the Bank on SIBS, S.G.P.S., S.A.所持的全部資本出售給Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda而得到的85,215,000歐元。還有72,553,000歐元是將UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.的31.16%股份出售所得。

附屬公司出售結餘還同樣包括2016年出售的在the Bank in Quinta do Furão - Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Sanatna, Lda的全部投資所得457,000歐元和2015年出售的在the Bank in Millennium bcp Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de investimento, S.A全部投資的價格調整收入1,092,000歐元。

2015年出售附屬公司的結餘相當於出售本行在Bank Millennium, S.A. (Poland)中持有的15.41%的股本所得的收益以及出售本行在Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.中持有的全部投資所得的收益。

出售其他資產結餘相當於出售和重估本行持有的、被歸類為可供出售非流動資產所產生的收益和虧損。

16. 每股盈利

每股盈利計算如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
年度淨收益／(虧損)	69,308	85,044
調整後淨收益／(虧損)	69,308	85,044
平均股數	1,231,541,411	1,161,888,689
基本每股盈利(歐元)	0.056	0.073
稀釋每股盈利(歐元)	0.056	0.073

截至2016年12月31日，本行股本金額為4,268,817,689.20歐元，由944,624,372股普通、簿記和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

2016年，在不減少股本的情況下，Banco Comercial Português對代表本銀行股本的股份已進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組比率，按相同比例，反向分割之前的每75股對應之後的1股，該比率對所有股份均適用。因此，該日Banco Comercial Português的股本(4,094,235,361.88歐元)對應787,186,977股股份。

如附註42所示，2016年11月，按照股東大會於2016年4月21日作出的抑制股東優先購買權的決議案，Banco Comercial Português董事會已批准一項增加Banco Comercial Português股本的決議案，從4,094,235,361.88歐元增至4,268,817,689.20歐元，其方式是非公開配售157,437,395股新股，供Chiado按照每一新股1.1089歐元的認購價格認購。

如附註54所示，Banco Comercial Português董事會在審核委員會的事先同意下，在2017年1月9日批准增加Banco Comercial Português股本的決議案，從4,268,817,689.20歐元增至5,600,738,053.72歐元，按各自優先購買權供給Banco Comercial Português現有普通股股東，以及其他有購買權的投資者，購買14,169,365,580股無名義價值的新普通、簿記和註冊股份。普通股最終數額為15,113,989,952股，每股0.0940歐元。

據國際會計標準33規定，2016年的平均股數列入2017年購買新股所增加資本的考慮範圍。2015年的平均股數則根據2017年資本的增加和2016年股票反向分割和非公開購買資本的增加來進行回溯性調整。

截至2016年和2015年12月31日在計算稀釋每股盈利時，與2012年6月發行並被國家(應急可轉換債券)完全收購的作為普通1級資本的合格混合工具並未考慮在內。根據5月17日公佈的成文法150-A/2012未定義其發行股份的轉換價值成為該決策的依據。另註，2017年2月9日，Banco Comercial Português已向葡萄牙國家償還該工具的剩餘金額(7億歐元)。

截至2016年和2015年12月31日，並沒出現其他對每股盈利的稀釋影響，所以此稀釋結果可當做基礎結果。

17. 現金及存放中央銀行款項

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
現金	335,912	350,155
中央銀行	454,821	189,745
	<u>790,733</u>	<u>539,900</u>

中央銀行結餘包括在中央銀行的存款，以滿足維持根據存款和其他負債的價值計算的存款準備金的法律要求。根據歐洲中央銀行歐元區體系，存款準備金要求規定在每個準備金期限內需在中央銀行維持相當於存款和其他負債平均值1%的存款。歐元區以外國家的比率與此比率不同。

2016年，本行開始考慮將現金及存放中央銀行款項當做個別現金流量表中的現金及等價物。

18. 隨時償還的向信貸機構貸款和墊款

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
葡萄牙信貸機構	349	483
海外信貸機構	97,661	42,114
應收金額	214,585	95,558
	<u>312,595</u>	<u>138,155</u>

應收金額餘額基本上是應向其他金融機構收取的支票。結餘在下個月的首日清算。

19. 向信貸機構的其他貸款和墊款

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
向葡萄牙信貸機構的其他貸款和墊款	15,586	3,500
貸款協議的購買交易	848,044	-
轉售次級應用	85,014	85,016
其他應用	5,881	858
	<u>954,525</u>	<u>89,374</u>
向國外信貸的其他貸款和墊款	180,347	194,808
極短期應用	67,371	107,114
短期應用	-	34,235
貸款其他應用	294,438	366,076
	<u>542,156</u>	<u>702,233</u>
	<u>1,496,681</u>	<u>791,607</u>
逾期貸款－超過90天	499	-
	<u>1,497,180</u>	<u>791,607</u>

向信用機構的其他放貸和墊款一欄－轉售協議的購買交易單指和Banco de Investimento Imobiliário, S.A.的業務往來。

與機構對手交易的衍生金融工具運營(IRS和CIRS)範圍內，單列一欄(「現金抵押」)，題為對信貸機構的其他放貸和墊款具體如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
向葡萄牙其他應用的信貸機構的發放其他貸款和墊款	2,840	-
向Outras aplicações國外信貸機構的發放其他貸款和墊款	275,180	325,020
	<u>278,020</u>	<u>325,020</u>

該存款由交易對手持有，當重新估值為負時作為相關業務(IRS和CIRS)的抵押品上交。

餘額按到期期限分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
最多3個月	529,922	651,669
3至6個月	55,076	4,988
6至12個月	1,654	24,032
1至5年	895,029	95,672
超過5年	15,000	15,246
未確定	499	-
	<u>1,497,180</u>	<u>791,607</u>

20. 向客戶貸款和墊款

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
公共部門	807,373	1,064,563
資產擔保貸款	19,963,817	20,860,262
個人擔保貸款	3,191,180	7,053,471
無擔保貸款	4,823,757	1,309,669
國外貸款	1,802,950	2,181,609
保理	1,364,174	1,062,903
融資租賃	2,175,169	2,179,201
	<u>34,128,420</u>	<u>35,711,678</u>
逾期貸款－少於90天	78,030	52,494
逾期貸款－超過90天	3,066,124	3,497,502
	<u>37,272,574</u>	<u>39,261,674</u>
信用風險減值	(3,244,345)	(2,876,238)
	<u>34,028,229</u>	<u>36,385,436</u>

根據財務報表附註中關於披露的持續改進內容，2016年按類型制定的信用陳述標準已做修改以更符合銀行信用風險管理所用信息。

截至2016年12月31日，向客戶貸款和墊款餘額包括與被分配為資產擔保證券抵押品的抵押貸款相關的11,014,051,000歐元(2015年12月31日：11,678,762,000歐元)。

如附註46所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本行持有一個合格資產池，包括向客戶貸款和墊款，可作為歐洲中央銀行的融資業務的擔保品。

截至2016年12月31日及如附註51所述，本集團向專業貸款基金客戶出售一筆1,586,114,000歐元(2015年12月31日：1,584,372,000歐元)的發放貸款和墊款。2016年期間，出售的貸款金額達到1,742,000歐元。

如附註45所述，本行向個別持有或與其關聯公司一同持有2%或以上股本的股東提供貸款，該等股東已標示於董事會報告中。

截至2016年12月31日，本行向合格股東及由其控制的實體授予信貸額215,794,000歐元(2015年12月31日：63,536,000歐元)，如附註45a)所述。截至2016年12月31日，該等合約確認的減值金額為111,000歐元(2015年12月31日：63,000歐元)。

根據《證券法》第20條，公司與合格股東或與其有關的自然人或法人之間的業務，無論金額如何，始終需通過信用委員會和執行委員會的提議，在內部審核部發行的分析和技術意見的支持下，經事先徵求審核委員會意見後，接受董事會評估和審議。

本行以經濟邏輯觀點來看無法回收的信貸，作為100%減值列入向客戶的其他貸款和墊款，相關淨減值一欄。

向客戶貸款和墊款，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
非由證券代表的貸款		
貼現票據	263,819	260,281
往來賬戶信用	1,509,486	1,793,438
透支	556,618	771,183
貸款	10,289,855	11,047,732
抵押貸款	15,902,519	16,627,514
保理	1,364,174	1,062,903
融資租賃	2,175,169	2,179,201
	32,061,640	33,742,252
證券代表的貸款		
商業票據	1,843,345	1,655,569
債券	223,435	313,857
	2,066,780	1,969,426
	34,128,420	35,711,678
逾期貸款—少於90天	78,030	52,494
逾期貸款—超過90天	3,066,124	3,497,502
	37,272,574	39,261,674
信用風險減值	(3,244,345)	(2,876,238)
	34,028,229	36,385,436

向客戶貸款和墊款，按行業分析如下：

	2016年		2015年(重列)	
	歐元千元	%	歐元千元	%
農業和林業	268,193	0.72%	283,755	0.72%
漁業	40,312	0.11%	42,142	0.11%
礦業	57,176	0.15%	47,348	0.12%
食品、飲料和煙草	399,728	1.07%	325,686	0.83%
紡織品	446,544	1.20%	451,955	1.15%
木材和軟木	138,839	0.37%	160,329	0.41%
造紙、印刷和出版	169,892	0.46%	172,028	0.44%
化學品	546,668	1.47%	586,964	1.50%
機械、設備及基礎冶金	644,939	1.73%	594,861	1.52%
電力與燃氣	458,529	1.23%	582,753	1.48%
水	187,063	0.50%	219,627	0.56%
建築	2,480,510	6.66%	2,890,397	7.36%
零售業務	959,904	2.58%	915,700	2.33%
批發業務	1,236,201	3.32%	1,201,009	3.06%
餐廳和酒店	914,640	2.45%	942,853	2.40%
運輸	930,210	2.50%	1,010,416	2.57%
郵局	1,938	0.01%	2,287	0.01%
通訊服務	285,606	0.77%	295,120	0.75%
融資中介	4,033,573	10.82%	4,490,597	11.44%
房地產活動	1,288,457	3.46%	1,576,579	4.02%
諮詢、科技活動	802,602	2.15%	671,384	1.71%
管理和支援服務活動	379,598	1.02%	378,588	0.96%
公共部門	533,340	1.43%	768,979	1.96%
教育	113,392	0.30%	119,841	0.31%
健康和集體服務活動	243,617	0.65%	243,016	0.62%
藝術、體育和娛樂活動	375,472	1.01%	348,378	0.89%
其他服務	386,819	1.04%	397,302	1.01%
消費者信貸	2,376,484	6.38%	2,371,646	6.04%
抵押信貸	15,807,740	42.39%	16,382,116	41.71%
其他國內活動	7,843	0.02%	7,671	0.02%
其他國際活動	756,745	2.03%	780,347	1.99%
	37,272,574	100.00%	39,261,674	100.00%
信用風險減值	(3,244,345)		(2,876,238)	
	34,028,229		36,385,436	

截至2016年12月31日，向客戶貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

	在外流通貸款				逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元		
農業和林業	97,218	64,861	88,908	250,987	17,206	268,193
漁業	6,986	2,990	18,364	28,340	11,972	40,312
礦業	27,713	14,840	8,052	50,605	6,571	57,176
食品、飲料和煙草	244,767	79,312	58,401	382,480	17,248	399,728
紡織品	224,013	95,811	101,112	420,936	25,608	446,544
木材和軟木	61,109	30,164	34,131	125,404	13,435	138,839
造紙、印刷和出版	52,656	58,559	49,047	160,262	9,630	169,892
化學品	276,027	118,890	90,943	485,860	60,808	546,668
機械、設備及基礎冶金	266,642	177,523	146,740	590,905	54,034	644,939
電力與燃氣	26,972	56,175	374,598	457,745	784	458,529
水	47,203	21,537	114,817	183,557	3,506	187,063
建築	779,768	162,514	808,567	1,750,849	729,661	2,480,510
零售業務	422,350	196,943	227,296	846,589	113,315	959,904
批發業務	600,903	295,993	202,759	1,099,655	136,546	1,236,201
餐廳和酒店	75,530	151,227	575,749	802,506	112,134	914,640
運輸	233,360	203,758	436,623	873,741	56,469	930,210
郵局	1,198	471	48	1,717	221	1,938
通訊服務	80,749	36,248	62,306	179,303	106,303	285,606
融資中介	1,246,340	1,052,489	1,174,636	3,473,465	560,108	4,033,573
房地產活動	242,346	185,004	546,578	973,928	314,529	1,288,457
諮詢、科技活動	421,299	146,098	200,179	767,576	35,026	802,602
管理和支援服務活動	135,065	116,219	91,475	342,759	36,839	379,598
公共部門	70,105	30,847	431,490	532,442	898	533,340
教育	28,116	11,448	70,730	110,294	3,098	113,392
健康和集體服務活動	77,483	49,969	112,000	239,452	4,165	243,617
藝術、體育和娛樂活動	73,874	21,152	265,017	360,043	15,429	375,472
其他服務	28,918	296,802	51,811	377,531	9,288	386,819
消費者信貸	487,689	859,106	614,501	1,961,296	415,188	2,376,484
抵押信貸	8,110	178,396	15,434,894	15,621,400	186,340	15,807,740
其他國內活動	8	1	-	9	7,834	7,843
其他國際活動	220,593	263,380	192,811	676,784	79,961	756,745
	<u>6,565,110</u>	<u>4,978,727</u>	<u>22,584,583</u>	<u>34,128,420</u>	<u>3,144,154</u>	<u>37,272,574</u>

截至2016年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

	在外流通貸款				逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元		
公共部門	34,027	231,131	542,215	807,373	-	807,373
資產擔保貸款	963,785	1,758,183	17,241,849	19,963,817	1,610,088	21,573,905
個人擔保貸款	1,364,464	970,373	856,343	3,191,180	401,332	3,592,512
無擔保貸款	2,984,512	565,906	1,273,339	4,823,757	901,276	5,725,033
國外貸款	243,623	595,205	964,122	1,802,950	127,991	1,930,941
保理	934,061	386,353	43,760	1,364,174	14,987	1,379,161
融資租賃	40,638	471,576	1,662,955	2,175,169	88,480	2,263,649
	<u>6,565,110</u>	<u>4,978,727</u>	<u>22,584,583</u>	<u>34,128,420</u>	<u>3,144,154</u>	<u>37,272,574</u>

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

	在外流通貸款				逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元		
農業和林業	104,969	71,072	86,698	262,739	21,016	283,755
漁業	8,175	4,536	27,131	39,842	2,300	42,142
礦業	23,441	8,234	5,308	36,983	10,365	47,348
食品、飲料和煙草	182,998	69,380	59,604	311,982	13,704	325,686
紡織品	215,815	89,328	114,432	419,575	32,380	451,955
木材和軟木	66,761	33,332	43,591	143,684	16,645	160,329
造紙、印刷和出版	50,968	62,010	49,008	161,986	10,042	172,028
化學品	302,443	115,118	100,855	518,416	68,548	586,964
機械、設備及基礎冶金	231,151	187,947	125,738	544,836	50,025	594,861
電力與燃氣	22,908	120,631	438,872	582,411	342	582,753
水	68,338	24,443	123,235	216,016	3,611	219,627
建築	973,842	276,537	698,497	1,948,876	941,521	2,890,397
零售業務	344,695	208,244	219,382	772,321	143,379	915,700
批發業務	516,119	312,638	216,288	1,045,045	155,964	1,201,009
餐廳和酒店	103,159	182,400	535,097	820,656	122,197	942,853
運輸	249,964	250,971	452,619	953,554	56,862	1,010,416
郵局	535	1,495	35	2,065	222	2,287
通訊	111,474	31,749	76,455	219,678	75,442	295,120
服務						
融資中介	1,503,704	1,105,374	1,294,072	3,903,150	587,447	4,490,597
房地產活動	422,617	225,756	519,436	1,167,809	408,770	1,576,579
諮詢、科技活動	203,516	221,296	190,931	615,743	55,641	671,384
管理和支援服務活動	160,049	97,365	85,571	342,985	35,603	378,588
公共部門	262,031	46,359	459,058	767,448	1,531	768,979
教育	29,840	16,921	69,761	116,522	3,319	119,841
健康和集體服務活動	79,971	53,606	105,108	238,685	4,331	243,016
藝術、體育和						
娛樂活動	81,707	63,632	186,501	331,840	16,538	348,378
其他服務	41,179	296,313	50,591	388,083	9,219	397,302
消費者信貸	530,811	768,739	585,466	1,885,016	486,630	2,371,646
抵押信貸	7,617	169,665	16,003,810	16,181,092	201,024	16,382,116
其他國內活動	9	9	3	21	7,650	7,671
其他國際活動	210,086	169,039	393,494	772,619	7,728	780,347
	<u>7,110,892</u>	<u>5,284,139</u>	<u>23,316,647</u>	<u>35,711,678</u>	<u>3,549,996</u>	<u>39,261,674</u>

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

	在外流通貸款				逾期貸款 歐元千元	總計 歐元千元
	1年內到期 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元		
公共部門	1,064,563	-	-	1,064,563	-	1,064,563
資產擔保貸款	1,782,321	3,276,165	15,801,776	20,860,262	2,088,313	22,948,575
個人擔保貸款	1,164,497	1,311,340	4,577,634	7,053,471	408,508	7,461,979
無擔保貸款	1,309,669	-	-	1,309,669	848,435	2,158,104
國外貸款	706,961	289,368	1,185,280	2,181,609	60,799	2,242,408
保理	1,062,903	-	-	1,062,903	16,344	1,079,247
融資租賃	19,978	407,266	1,751,957	2,179,201	127,597	2,306,798
	<u>7,110,892</u>	<u>5,284,139</u>	<u>23,316,647</u>	<u>35,711,678</u>	<u>3,549,996</u>	<u>39,261,674</u>

向客戶貸款和墊款一欄中包含成型資產證券化。該業務性質見附註1 c) 6 ii)所述。

本行有兩項正在進行的成型資產證券化業務。

Caravela SME 3號

於2013年6月28日清算的Caravela SME 3號是由本行授權透支的現金賬戶，主要是為中小企業提供中長期貸款。截至2016年12月31日，到期日為2036年3月25日的成型資產證券化「Caravela SME 3號」總額達到2,431,428,000歐元。記錄在案的掉期公允價值達174,242,000歐元，2016年的關聯成本達6,680,000歐元。

Caravela SME 4號

Caravela SME 4號也是類似業務，開設於2014年6月5日，投資組合包括汽車、房地產和設備租賃，也是面向同一客戶群(中小企業)。截至2016年12月31日，到期日為2043年9月21日的成型資產證券化「Caravela SME 4號」總額達到1,122,338,000歐元。記錄在案的掉期公允價值達46,623,000歐元，2016年的關聯成本達2,398,000歐元。

這兩項業務中，銀行都引進帶特殊目的工具(SPV)的信貸違約掉期(CDS)以保護該投資組合。這兩種情況都是成型資產證券化，同樣的CDS，各自投資組合的風險可分為三類：高級、夾層和股本。夾層和部分股本(20%)通過SPV投放市場，由投資者認購，信用連結票據(CLN)。銀行保留高級風險和部分股本(80%)。據CDS，SPV以存款投資CLN發行，而銀行需為所有的抵押品負責。

以上兩項業務涉及銀行降低信貸相關風險，但並非將信貸所產生的權利和義務全部轉移給第三方，所以並不符合第16段和後續IAS 39規定的終止確認標準。

本行的通過是否具有減值傾向區分的信貸組合包括並不限於向客戶提供的貸款和墊款、所提供擔保和對第三方的承諾，其分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
總貸款	41,230,065	43,393,604
向客戶的具減值傾向的貸款和墊款個別顯著 總額	5,933,220	6,716,034
減值	(2,402,024)	(1,921,937)
	3,531,196	4,794,097
集體分析 總額	3,185,068	3,772,906
減值	(908,415)	(948,922)
	2,276,653	2,823,984
向客戶的不具減值傾向的貸款和墊款	32,111,777	32,904,664
減值(IBNR)	(44,507)	(63,303)
	<u>37,875,119</u>	<u>40,459,442</u>

列入上表的貸款組合包括向客戶提供的發放貸款和墊款計37,275,574,000歐元(2015年12月31日：39,261,674,000歐元)；擔保和對第三方的承諾(附註40)總計3,957,491,000歐元(2015年12月31日：4,131,930,000歐元)。

減值餘額及減值(「IBNR」)根據附註1 b)所述的會計政策確定，包括擔保撥備及其他對第三方的承諾(見附註34)，金額為110,601,000歐元(2015年12月31日：57,294,000歐元)。

考慮其公允價值，對向客戶貸款和墊款的業務組合關聯擔保所規避風險分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
<i>向客戶的具減值傾向的貸款和墊款個別顯著</i>		
證券及其他金融資產	647,522	531,562
居民住房	372,749	506,818
其他不動產	1,312,548	1,413,593
其他擔保	659,686	530,569
	<u>2,992,505</u>	<u>2,982,542</u>
<i>集體分析</i>		
證券及其他金融資產	22,379	36,498
居民住房	1,524,385	1,766,838
其他不動產	284,657	380,766
其他擔保	105,634	162,971
	<u>1,937,055</u>	<u>2,347,073</u>
<i>無減值的、向客戶提供的貸款和墊款</i>		
證券及其他金融資產	1,880,865	1,665,799
居民住房	14,282,689	14,756,485
其他不動產	2,643,596	2,868,087
其他擔保	3,460,571	3,740,948
	<u>22,267,721</u>	<u>23,031,319</u>
	<u>27,197,281</u>	<u>28,360,934</u>

其他擔保一欄包括負債、租賃交易資產和個人擔保等。鑒於本行的風險管理政策(附註46)，不計入風險等級較低的客戶個人擔保的公允價值。鑒於個人擔保的公允價值列入擔保總額。

鑒於本集團的風險管理政策，不計入風險等級較低的客戶個人擔保的公允價值。

本集團應用實體抵押品與財務擔保作為減輕信用風險的工具。實體抵押品主要是用於抵押組合的住宅樓抵押，和與其他貸款類型相關的其他建築抵押。為反映市場價值，該等抵押品通過獨立和經認證評估實體，或應用可反映每種具體類型建築和地理區域市場趨勢的再評估係數，定期進行評審。財務擔保基於每種資產分別進行評審，如可用，後續應用反映它們價格波動的估值折扣。鑒於當前房地產和金融市場條件，本行持續與客戶協商額外實體和金融抵押品。

向客戶貸款和墊款餘額包括以下與融資租賃合約相關的金額：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
未來最低支付額	2,521,112	2,532,397
尚未到期權益	(345,944)	(353,196)
現時價值	<u>2,175,168</u>	<u>2,179,201</u>

租賃合約的未來最低支付額按到期日分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1年以下	332,254	348,295
1至5年	958,178	1,049,234
超過5年	1,230,680	1,134,868
	<u>2,521,112</u>	<u>2,532,397</u>

按客戶種類呈列融資租賃合約的分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
個人		
國內	58,862	61,458
消費	21,506	19,122
其他	123,698	127,790
	204,066	208,370
公司		
設備	349,211	261,355
抵押	1,621,891	1,709,476
	1,971,102	1,970,831
	2,175,168	2,179,201

在經營租賃方面，本行未展示作為出租人的相關合約。

客戶貸款組合包括導致與客戶正式重組和建立取代前一個的新的融資合約。重組可能會導致擔保加強和／或部分信用清算，並涉及到期或不同利率延期。不良重組貸款，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
農業和林業	1,140	1,267
漁業	23	16
礦業	1	19
食品、飲料和煙草	76	81
紡織品	163	222
木材和軟木	36	10,079
造紙、印刷和出版	14	94
化學品	43	245
機械、設備及基礎冶金	130	-
水	20	-
建築	2,231	3,451
零售業務	1,408	924
批發業務	437	19,493
餐廳和酒店	612	571
運輸	68	229
通訊	42	251
服務		
融資中介	154	196
房地產活動	1,761	5,367
諮詢、科技活動	137	118
管理和支援服務活動	346	373
公共部門	53	264
健康和集體服務活動	12	16
藝術、體育和娛樂活動	128	21
其他服務	29	60
消費者信貸	35,856	40,563
其他國內活動	-	26
其他國際活動	-	126
	44,920	84,072

重組貸款受到預期重新評估減值分析的影響，以滿足新合約條款固有的新現金流，按原始有效利率貼現得出現值並考慮到新抵押品。

在重組貸款方面，與該等運作關聯的減值達到20,176,000歐元(2015年12月31日：39,582,000歐元)。

本行正在實行運營重組標記以對付客戶金融困境。該標記是信用分析過程的一部分，根據現行章程規定的相應職權，由各個決策主體負責。

因金融困境的運營重組資料由本行資料系統提供，可作用於信用分析過程、違約客戶標記和確定減值過程。尤其是：

- 金融困境造成的重組存在不少相關的違約動機(價損重組、重組累犯、非生產性信貸、重組運營時的客戶違約)；
- 在個人減損分析過程中，除金融困境造成的運營重組以外，是客戶選擇的一個理由，因重組而導致條件變化所產生虧損是確定的；若以集體方面分析，該運營的存在將導致客戶群成為減值率極高的亞群。

該運營至少是從標記之日起2年後開始實施，前提是客戶的財務狀況改善到滿足一系列條件。

如註46所述，截至2016年12月31日，總重組貸款達4,549,028,000歐元(2015年12月31日：4,894,877,000歐元)

不良貸款超過90天(NPL>90)的定義已涵蓋與過去到期超過90天相關聯的全部信貸(過去到期+在外流通)。截至2016年12月31日，該數額達4,731,688,000歐元(2015年12月31日：5,220,966,000歐元)。

不良風險(NPE)定義如下：

- a) 違約客戶的總風險；
- b) 具減值傾向的客戶風險；
- c) 運營價值逾期90天以上，表現為20%以上的總負債表風險的客戶總風險；
- d) 有至少一項還款逾期90天以上的非零售客戶總風險；
- e) 零售業務逾期90天以上；
- f) 因金融困境的運營重組逾期90天以上。

截至2016年12月31日，NPE達8,144,407,000歐元(2015年12月31日：9,327,853,000歐元)。

信用風險減值變動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1月1日餘額	2,876,238	2,879,050
轉移	714	71,820
當年減值支出	1,093,810	861,876
當年轉回	(33,456)	(109,180)
貸款沖銷	(693,193)	(828,478)
匯率差異	232	1,150
12月31日餘額	<u>3,244,345</u>	<u>2,876,238</u>

如果減值虧損在初次核算後減少，且該等減少可以客觀地與確認虧損後的某時間相關聯，則超出部分的減值可以通過損益表反向記賬。

減值，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
農業和林業	13,384	22,663
漁業	18,651	20,700
礦業	4,291	5,000
食品、飲料和煙草	10,471	11,621
紡織品	25,945	24,710
木材和軟木	13,968	39,108
造紙、印刷和出版	14,062	18,572
化學品	51,111	49,791
機械、設備及基礎冶金	29,941	15,721
電力與燃氣	1,004	3,779
水	9,379	14,129
建築	540,955	257,848
零售業務	82,731	90,663
批發業務	105,395	122,548
餐廳和酒店	108,601	70,408
運輸	102,854	126,055
郵局	146	113
通訊	18,568	58,956
服務		
融資中介	1,048,644	1,056,745
房地產活動	195,622	89,762
諮詢、科技活動	52,054	76,278
管理和支援服務活動	31,316	24,208
公共部門	822	5,096
教育	6,967	1,635
健康和集體服務活動	4,039	4,673
藝術、體育和娛樂活動	89,430	96,456
其他服務	39,688	8,731
消費者信貸	314,991	174,669
抵押信貸	214,578	317,343
其他國內活動	553	6,042
其他國際活動	94,184	62,215
	<u>3,244,345</u>	<u>2,876,238</u>

減值分析，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
資產擔保貸款	2,095,608	1,395,854
個人擔保貸款	387,056	418,360
無擔保貸款	480,158	824,207
國外貸款	138,304	82,175
保理	22,671	25,402
融資租賃	120,548	130,240
	<u>3,244,345</u>	<u>2,876,238</u>

截至2015年12月31日，與資產擔保貸款和無抵押品的個人擔保貸款構成的減值列入無擔保貸款。

貸款沖銷，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
農業和林業	13,127	2,851
漁業	47	416
礦業	4,046	319
食品、飲料和煙草	1,885	3,578
紡織品	8,060	10,181
木材和軟木	14,814	10,949
造紙、印刷和出版	1,080	1,870
化學品	27,444	4,568
機械、設備及基礎冶金	6,520	8,496
電力與燃氣	3	475
水	136	166
建築	153,050	209,843
零售業務	47,133	28,145
批發業務	48,615	60,142
餐廳和酒店	16,647	38,279
運輸	2,438	5,542
郵局	13	143
通訊	9,515	176,306
服務		
融資中介	104,684	86,573
房地產活動	43,327	34,094
諮詢、科技活動	24,314	3,428
管理和支援服務活動	3,354	4,752
公共部門	-	5
教育	55	68
健康和集體服務活動	596	2,186
藝術、體育和娛樂活動	893	310
其他服務	4,015	20,629
消費者信貸	144,754	86,192
抵押信貸	11,941	6,330
其他國內活動	671	18,458
其他國際活動	16	3,184
	<u>693,193</u>	<u>828,478</u>

依照註1b)所述會計政策，當按現實預期不可能收回貸款金額時，則沖銷向客戶的貸款和墊款；對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金後沖銷。該沖銷是利用減值虧損當100%認定貸款不可回收時使用。

貸款沖銷，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
資產支持貸款	16,254	33,606
個人擔保貸款	4,633	19,429
無擔保貸款	663,923	753,980
國外貸款	-	19,858
保理	240	-
融資租賃	8,143	1,605
	<u>693,193</u>	<u>828,478</u>

2016和2015年收回的貸款和權益，按行業活動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
農業和林業	12	82
漁業	3	-
礦業	191	1
食品、飲料和煙草	206	269
紡織品	824	486
木材和軟木	334	270
造紙、印刷和出版	53	9
化學品	238	315
機械、設備及基礎冶金	395	470
電力與燃氣	13	-
水	10	6
建築	17,675	17,209
零售業務	829	422
批發業務	2,115	882
餐廳和酒店	116	67
運輸	122	70
通訊	12	41
服務		
融資中介	57	1,118
房地產活動	677	139
諮詢、科技活動	212	145
管理和支援服務活動	117	124
教育	1	2
健康和集體服務活動	-	3
藝術、體育和娛樂活動	2,171	19
其他服務	37	18
消費者信貸	3,171	3,334
抵押信貸	21	8
其他國內活動	136	168
	<u>29,748</u>	<u>25,677</u>

2016年和2015年收回的貸款和權益，按信貸種類分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
無擔保貸款	29,130	25,566
國外貸款	594	68
融資租賃	24	43
	<u>29,748</u>	<u>25,677</u>

21. 備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產

備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產的餘額，分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
債券與其他固定收入證券		
由公共實體發行	3,094,852	3,294,591
由其他實體發行	1,211,059	1,553,649
	4,305,911	4,848,240
逾期證券	18,022	4,075
逾期證券的減值	(13,079)	(4,075)
	4,310,854	4,848,240
股份和其他可變收益證券	1,922,853	2,229,490
	6,233,707	7,077,730
交易衍生品	826,157	846,752
	7,059,864	7,924,482

截至2016年12月31日，交易衍生品餘額包括與主契約相分離的嵌入性衍生工具評估，依照會計政策1 c)為142,000歐元(2015年12月31日：46,000歐元)。

截至2016年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的證券金融資產，扣除減值，分析如下：

	2016年			總計 歐元千元
	交易 歐元千元	透過損益按公允 價值計算的 其他金融資產 歐元千元	可供出售 歐元千元	
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	11,803	146,664	2,242,580	2,401,047
外國發行人	36,707	-	2,170	38,877
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	8,990	-	854,866	863,856
外國發行人	63,503	-	301,722	365,225
國庫券及其他 政府債券	5,642	-	649,286	654,928
	126,645	146,664	4,050,624	4,323,933
逾期證券的減值	-	-	(13,079)	(13,079)
	126,645	146,664	4,037,545	4,310,854
可變收入：				
葡萄牙公司股份	356	-	41,507	41,863
外國公司股份	-	-	6,208	6,208
投資基金份額	14	-	1,874,383	1,874,397
其他證券	385	-	-	385
	755	-	1,922,098	1,922,853
交易衍生品	826,157	-	-	826,157
	953,557	146,664	5,959,643	7,059,864
其中：				
1級	123,423	146,664	3,564,725	3,834,812
2級	225,923	-	429,590	655,513
3級	604,211	-	1,965,328	2,569,539

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的證券金融資產，扣除減值，分析如下：

	2015年(重列)			
	交易 歐元千元	透過損益按公允 價值計算的 其他金融資產 歐元千元	可供出售 歐元千元	總計 歐元千元
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	27,573	152,018	2,193,395	2,372,986
外國發行人	38,280	-	2,495	40,775
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	17,007	-	1,139,881	1,156,888
外國發行人	69,465	-	331,371	400,836
國庫券及其他 政府債券	-	-	880,830	880,830
	152,325	152,018	4,547,972	4,852,315
逾期證券的減值	-	-	(4,075)	(4,075)
	152,325	152,018	4,543,897	4,848,240
可變收入：				
葡萄牙公司股份	308	-	71,097	71,405
外國公司股份	1	-	18,624	18,625
投資基金份額	14	-	2,139,188	2,139,202
其他證券	258	-	-	258
	581	-	2,228,909	2,229,490
交易衍生品	846,752	-	-	846,752
	999,658	152,018	6,772,806	7,924,482
其中：				
1級	218,347	152,018	4,271,090	4,641,455
2級	609,055	-	184,727	793,782
3級	172,256	-	2,316,989	2,489,245

交易和可供出售組合按照附註1 c)中描述的會計政策以公允價值進行記錄。

如附註1 c)中提出的會計政策所述，可供出售證券以市場價值列報，相應的公允價值計入公允價值儲備金。截至2016年12月31日，公允價值儲備金為負138,490,000歐元(2015年12月31日：正85,340,000歐元)。

截至2016年12月31日，備供交易金融資產和可供出售金融資產的結餘分別為6,104,000歐元(2015年12月31日：6,423,000歐元)和120,194,000歐元(2015年12月31日：112,464,000歐元)，其中包括與附註1c)6)i)中所述傳統證券化交易有關的，以不同從屬級別發行的債券(其中包含更多次級份額)。

截至2016年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

	2016年					
	攤餘成本 歐元千元	減值 歐元千元	扣除減值後的 攤餘成本 歐元千元	公允價值 儲備 歐元千元	公允價值 對沖調整 歐元千元	總計 歐元千元
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,406,143	-	2,406,143	(225,199)	61,636	2,242,580
外國發行人	2,087	-	2,087	83	-	2,170
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	973,806	(130,588)	843,218	(489)	(942)	841,787
外國發行人	278,788	(16,459)	262,329	39,603	(210)	301,722
國庫券及其他 政府債券	649,256	-	649,256	30	-	649,286
	4,310,080	(147,047)	4,163,033	(185,972)	60,484	4,037,545
可變收入：						
葡萄牙公司股份	116,699	(86,197)	30,502	11,005	-	41,507
外國公司股份	5,670	(150)	5,520	688	-	6,208
投資基金份額	2,323,126	(484,532)	1,838,594	35,789	-	1,874,383
	2,445,495	(570,879)	1,874,616	47,482	-	1,922,098
	6,755,575	(717,926)	6,037,649	(138,490)	60,484	5,959,643

截至2015年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

	2015年(重列)					總計 歐元千元
	攤餘成本 歐元千元	減值 歐元千元	扣除減值後的 攤餘成本 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	公允價值 對沖調整 歐元千元	
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,265,367	-	2,265,367	(90,546)	18,574	2,193,395
外國發行人	2,472	-	2,472	23	-	2,495
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,178,788	(91,193)	1,087,595	48,211	-	1,135,806
外國發行人	318,990	(19,719)	299,271	31,879	221	331,371
國庫券及其他 政府債券	881,107	-	881,107	(277)	-	880,830
	<u>4,646,724</u>	<u>(110,912)</u>	<u>4,535,812</u>	<u>(10,710)</u>	<u>18,795</u>	<u>4,543,897</u>
可變收入：						
葡萄牙公司股份	151,974	(85,002)	66,972	4,125	-	71,097
外國公司股份	272	(150)	122	18,502	-	18,624
投資基金份額	2,322,599	(256,834)	2,065,765	73,423	-	2,139,188
	<u>2,474,845</u>	<u>(341,986)</u>	<u>2,132,859</u>	<u>96,050</u>	<u>-</u>	<u>2,228,909</u>
	<u>7,121,569</u>	<u>(452,898)</u>	<u>6,668,671</u>	<u>85,340</u>	<u>18,795</u>	<u>6,772,806</u>

截至2016年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，扣除減值，按評估水準分析如下：

	2016年			
	估值法			總計 歐元千元
	1級 歐元千元	2級 歐元千元	3級 歐元千元	
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	2,284,795	116,252	-	2,401,047
外國發行人	38,864	13	-	38,877
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	639,463	179,121	45,272	863,856
外國發行人	197,275	137,783	30,167	365,225
國庫券及其他 政府債券	654,928	-	-	654,928
	<u>3,815,325</u>	<u>433,169</u>	<u>75,439</u>	<u>4,323,933</u>
逾期證券的減值	-	-	(13,079)	(13,079)
	<u>3,815,325</u>	<u>433,169</u>	<u>62,360</u>	<u>4,310,854</u>
可變收入：				
葡萄牙公司股份	19,428	-	22,435	41,863
外國公司股份	-	-	6,208	6,208
投資基金份額	59	-	1,874,338	1,874,397
其他證券	-	-	385	385
	<u>19,487</u>	<u>-</u>	<u>1,903,366</u>	<u>1,922,853</u>
交易衍生品	-	222,344	603,813	826,157
	<u>3,834,812</u>	<u>655,513</u>	<u>2,569,539</u>	<u>7,059,864</u>

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，扣除減值，按評估水準分析如下：

	2015年(重列)			
	估值法			總計 歐元千元
	1級 歐元千元	2級 歐元千元	3級 歐元千元	
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	2,356,135	-	16,851	2,372,986
外國發行人	40,775	-	-	40,775
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	976,997	103,949	75,942	1,156,888
外國發行人	291,191	80,551	29,094	400,836
國庫券及其他 政府債券	880,830	-	-	880,830
	4,545,928	184,500	121,887	4,852,315
逾期證券的減值	-	-	(4,075)	(4,075)
	4,545,928	184,500	117,812	4,848,240
可變收入：				
葡萄牙公司股份	24,204	1,147	46,054	71,405
外國公司股份	-	322	18,303	18,625
投資基金份額	4,368	14	2,134,820	2,139,202
其他證券	258	-	-	258
	28,830	1,483	2,199,177	2,229,490
交易衍生品	66,697	607,799	172,256	846,752
	4,641,455	793,782	2,489,245	7,924,482

如IFRS 13所述，金融工具按照附註43所述的評估水準計量。

在2016年期間，如附註43所述，將與符合1級要求的證券相關的2級9,822,000歐元(2015年12月31日：93,716,000歐元)重新分類為1級。

分類為3級的可變收入證券包括金額為1,113,482,000(2015年12月31日：1,352,163,000歐元)的重組基金單元(附註51)，鑒於各自基金的最新審核賬目的影響，其賬面價值源於管理公司所決定的淨資產價值(NAV)的最新披露。該等基金透過管理公司使用的內部方法，以各自的公允價值計量其各自的資產和負債。對實體在列報資產淨值時使用的基本假設的不同組成部分進行敏感性分析是不切實際的，但應注意的是，資產淨值的+/- 10%變化對股權(公允價值儲備)有111,348,000歐元(2015年12月31日：135,216,000歐元)的影響。影響包括對公允價值儲備金41,542,000(2015年12月31日：52,992,000歐元)和年度淨收益/(虧損)75,252,000歐元(2015年12月31日：82,224,000歐元)的影響。

此外，截至2016年12月31日，3級投資基金份額中包括房地產投資基金的投資，資金數量為635,440,000歐元(2015年12月31日：657,965,000歐元)，其中610,305,000歐元(2015年12月31日：633,209,000歐元)為本行持有資金。

與3級工具相關聯的未履行淨收益達41,754,000歐元(2015年12月31日：92,919,000歐元)，計入公允價值儲備金。截至2016年12月31日，該等證券相關的減值金額為668,662,000歐元(2016年12月31日：413,579,000歐元)。

在2016年12月31日之前的幾年進行的重新分類分析如下：

	在重新分類日		2016年		
	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	差額 歐元千元
從備供交易的金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	17,744	17,744	-
持至期滿的金融資產	2,144,892	2,144,892	237,513	219,406	(18,107)
從可供出售的金融資產到：					
證券代表的貸款	2,592,280	2,592,280	4,375	4,375	-
持至期滿的金融資產	627,492	627,492	73,918	80,922	7,004
	5,561,464	5,561,464	333,550	322,447	(11,103)

截至2016年12月31日，與重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

	損益表	變化	
	權益 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	股權 歐元千元
從備供交易的金融資產到：			
可供出售之金融資產	490	(791)	(301)
持至期滿的金融資產	4,907	-	4,907
從可供出售的金融資產到：			
證券代表的貸款	120	-	120
持至期滿的金融資產	3,262	252	3,514
	<u>8,779</u>	<u>(539)</u>	<u>8,240</u>

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2016年12月31日所確認的額外股權金額如下：

	損益表		公允價值儲備 歐元千元	股權 歐元千元
	公允價值變化 歐元千元	未分配利潤 歐元千元		
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	(791)	55	736	-
持至期滿的金融資產	(11,716)	(6,391)	-	(18,107)
從可供出售的金融資產到：				
持至期滿的金融資產	-	-	7,004	7,004
	<u>(12,507)</u>	<u>(6,336)</u>	<u>7,740</u>	<u>(11,103)</u>

截至2015年12月31日，重新分類分析如下：

	在重新分類日		2015年(重列)		差額 歐元千元
	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元	
從備供交易的金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	18,879	18,879	-
持至期滿的金融資產	2,144,892	2,144,892	236,866	230,475	(6,391)
從可供出售的金融資產到：					
證券代表的貸款	2,592,280	2,592,280	4,375	4,375	-
持至期滿的金融資產	627,492	627,492	73,533	81,442	7,909
	<u>5,561,464</u>	<u>5,561,464</u>	<u>333,653</u>	<u>335,171</u>	<u>1,518</u>

截至2015年12月31日，與重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

	損益表	變化	
	利息 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	權益 歐元千元
從備供交易的金融資產到：			
可供出售之金融資產	487	(1,558)	(1,071)
持至期滿的金融資產	9,140	-	9,140
從可供出售的金融資產到：			
證券代表的貸款	130	-	130
持至期滿的金融資產	3,508	252	3,760
	<u>13,265</u>	<u>(1,306)</u>	<u>11,959</u>

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2015年12月31日所確認的額外股權金額如下：

	損益表		變化	
	公允價值變化 歐元千元	未分配利潤 歐元千元	公允價值儲備 歐元千元	股權 歐元千元
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	(1,558)	1,613	(55)	-
持至期滿的金融資產	(53,746)	47,355	-	(6,391)
從可供出售的金融資產到：				
持至期滿的金融資產	-	-	7,909	7,909
	<u>(55,304)</u>	<u>48,968</u>	<u>7,854</u>	<u>1,518</u>

可供出售金融資產的減值變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1月1日餘額	452,897	379,444
轉移	2,109	5,640
本年度費用	295,304	96,517
貸款沖銷	(22,780)	(36,281)
匯率差異	(9,604)	7,577
12月31日餘額	<u>717,926</u>	<u>452,897</u>

當公允價值發生重大或長期減少或對資產預計未來現金流量有影響時，本行將確認可供出售金融資產的減值。此評估涉及本行考慮證券價格波動等因素的判斷。

因此，由於金融市場流動性低、波動大，在確定減值的存在時已考慮以下因素：

- 權益工具：(i)與購買價格相比減少30%以上；或(ii)市場價值低於購買價格超過12個月；
- 債務工具：當有客觀證據表明已發生會影響該等資產的未來現金流量可回收價值的事件。

截至2016年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按到期時間分析如下：

	2016年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	未確定 歐元千元	
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	-	54,905	493,948	1,852,194	-	2,401,047
外國發行人	-	36,465	338	2,074	-	38,877
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	-	68,737	552,191	224,906	18,022	863,856
外國發行人	49,642	-	52,028	263,555	-	365,225
國庫券及其他 政府債券	98,638	556,290	-	-	-	654,928
逾期證券的減值	148,280	716,397	1,098,505	2,342,729	18,022 (13,079)	4,323,933 (13,079)
	148,280	716,397	1,098,505	2,342,729	4,943	4,310,854
可變收入：						
公司股份						
葡萄牙公司	-	-	-	-	41,863	41,863
外國公司	-	-	-	-	6,208	6,208
投資基金份額	-	102,425	122,842	1,648,828	302	1,874,397
其他證券	-	-	-	-	385	385
	-	102,425	122,842	1,648,828	48,758	1,922,853
	148,280	818,822	1,221,347	3,991,557	53,701	6,233,707

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按到期時間分析如下：

	2015年(重列)					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	未確定 歐元千元	
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,329	1,757	502,588	1,866,312	-	2,372,986
外國發行人	43	-	38,378	2,354	-	40,775
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	11,085	1,468	639,512	500,748	4,075	1,156,888
外國發行人	1,790	3,594	126,460	268,992	-	400,836
國庫券及其他 政府債券	356,573	524,257	-	-	-	880,830
逾期證券的減值	371,820	531,076	1,306,938	2,638,406	4,075 (4,075)	4,852,315 (4,075)
	371,820	531,076	1,306,938	2,638,406	-	4,848,240
可變收入：						
公司股份						
葡萄牙公司	-	-	-	-	71,405	71,405
外國公司	-	-	-	-	18,625	18,625
投資基金份額	-	-	155,577	1,983,129	496	2,139,202
其他證券	-	-	-	-	258	258
	-	-	155,577	1,983,129	90,784	2,229,490
	371,820	531,076	1,462,515	4,621,535	90,784	7,077,730

截至2016年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按到期時間分析如下：

	2016年				
	債券 歐元千元	股份 歐元千元	其他金融資產 歐元千元	逾期證券 歐元千元	總計 歐元千元
紡織品	-	-	-	203	203
木材和軟木	-	-	-	998	998
造紙、印刷和出版	-	11	-	-	11
化學品	26,193	-	-	-	26,193
電力與燃氣	8,742	-	-	-	8,742
建築	-	-	-	2,395	2,395
批發業務	-	655	-	126	781
餐廳和酒店	-	46	-	-	46
運輸	235,066	766	-	-	235,832
通訊	-	21,020	-	-	21,020
服務					
金融中間機構(*)	658,535	14,992	1,831,147	14,299	2,518,973
房地產活動	-	-	43,251	-	43,251
諮詢、科技活動	176,390	102	-	-	176,492
管理和支援服務活動	-	10,441	-	-	10,441
健康和集體服務活動	89,450	-	-	-	89,450
藝術、體育和娛樂活動	16,683	16	-	-	16,699
其他服務	-	22	-	1	23
其他國際活動	-	-	384	-	384
	1,211,059	48,071	1,874,782	18,022	3,151,934
政府和公共證券	2,439,924	-	654,928	-	3,094,852
逾期證券的減值	-	-	-	(13,079)	(13,079)
	<u>3,650,983</u>	<u>48,071</u>	<u>2,529,710</u>	<u>4,943</u>	<u>6,233,707</u>

(*)其他金融資產結餘包括價值1,113,482,000歐元的重組基金，按各自活動服務部門分類，除如附註51所披露的核心部分。

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

	2015年(重列)				
	債券 歐元千元	股份 歐元千元	其他金融資產 歐元千元	逾期證券 歐元千元	總計 歐元千元
紡織品	-	-	-	361	361
木材和軟木	-	-	-	998	998
造紙、印刷和出版	13,240	11	-	-	13,251
化學品	25,000	-	-	-	25,000
機械、設備及基礎冶金	-	4	-	-	4
建築	-	941	-	2,540	3,481
批發業務	-	852	-	176	1,028
餐廳和酒店	-	14,293	-	-	14,293
運輸	480,875	1,098	-	-	481,973
通訊	-	27,803	-	-	27,803
服務					
金融中間機構(*)	797,791	32,477	2,094,923	-	2,925,191
房地產活動	-	6	44,279	-	44,285
諮詢、科技活動	164,741	102	-	-	164,843
管理和支援服務活動	-	12,082	-	-	12,082
健康和集體服務活動	46,191	-	-	-	46,191
藝術、體育和娛樂活動	25,811	16	-	-	25,827
其他服務	-	345	-	-	345
其他國際活動	-	-	258	-	258
	1,553,649	90,030	2,139,460	4,075	3,787,214
政府和公共證券	2,413,761	-	880,830	-	3,294,591
逾期證券的減值	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	<u>3,967,410</u>	<u>90,030</u>	<u>3,020,290</u>	<u>-</u>	<u>7,077,730</u>

(*)其他按分類的金融資產結餘包括價值1,352,163,000歐元的重組基金，除如附註51所披露的核心部分。

如附註46所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本行持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本行經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。截至2016年12月31日，該欄含價值39,221,000歐元(2015年12月31日：135,228,000歐元)的ECB貨幣政策內含的證券。

截至2016年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

	2016年					
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元		資產 歐元千元	負債 歐元千元
利率衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	87,571	1,102,285	9,240,993	10,430,849	520,766	461,701
利率期權(購買)	-	85,442	83,509	168,951	29	-
利率期權(出售)	-	2,025	83,509	85,534	-	739
其他利率合約	-	4,986	18,885	23,871	541	574
	87,571	1,194,738	9,426,896	10,709,205	521,336	463,014
證券交易所交易：						
利率期貨	201,384	18,973	-	220,357	-	-
貨幣衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	69,014	121,792	-	190,806	2,541	1,419
貨幣掉期	1,942,251	956,930	-	2,899,181	28,256	52,288
貨幣期權(購買)	41,232	37,730	42,798	121,760	3,112	-
貨幣期權(出售)	42,009	37,730	42,798	122,537	-	3,447
	2,094,506	1,154,182	85,596	3,334,284	33,909	57,154
股份/指數：						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	644,404	958,302	1,651,783	3,254,489	29,068	7,799
其他股份/指數 期權(購買)	-	-	16,864	16,864	13,671	-
其他股份/指數 期權(出售)	-	-	16,864	16,864	-	-
	644,404	958,302	1,685,511	3,288,217	42,739	7,799
證券交易所交易：						
股票期貨	249,929	-	-	249,929	-	-
商品衍生工具：						
證券交易所交易：						
商品期貨	74,499	-	-	74,499	-	-
信用衍生工具：						
場外交易市場：						
信用違約掉期	221,900	567,000	828,544	1,617,444	228,031	6,516
其他信用衍生工具 (出售)	-	-	55,419	55,419	-	-
	221,900	567,000	883,963	1,672,863	228,031	6,516
在以下地點交易的全部 金融工具：						
場外交易市場	3,048,381	3,874,222	12,081,966	19,004,569	826,015	534,483
證券交易所	525,812	18,973	-	544,785	-	-
嵌入式衍生工具	-	-	-	-	142	-
	3,574,193	3,893,195	12,081,966	19,549,354	826,157	534,483

截至2015年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

	2015年(重列)					
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元		資產 歐元千元	負債 歐元千元
利率衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	966,802	1,326,731	10,547,812	12,841,345	513,663	479,483
利率期權(購買)	825	20,309	146,688	167,822	1,373	-
利率期權(出售)	1	219,709	146,688	366,398	-	596
其他利率合約	-	26,250	53,212	79,462	44,040	45,817
	<u>967,628</u>	<u>1,592,999</u>	<u>10,894,400</u>	<u>13,455,027</u>	<u>559,076</u>	<u>525,896</u>
證券交易所交易：						
利率期貨	31,022	55,112	-	86,134	-	-
貨幣衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	56,792	39,100	199	96,091	917	1,285
貨幣掉期	1,777,642	561,144	-	2,338,786	14,687	19,561
貨幣期權(購買)	13,680	22,828	-	36,508	804	-
貨幣期權(出售)	11,344	24,586	-	35,930	-	841
	<u>1,859,458</u>	<u>647,658</u>	<u>199</u>	<u>2,507,315</u>	<u>16,408</u>	<u>21,687</u>
證券交易所交易：						
股票期貨	420,661	-	-	420,661	-	-
股份/指數期權(購買)	-	82,289	-	82,289	66,697	-
股份/指數期權(出售)	-	82,300	-	82,300	-	62,211
	<u>420,661</u>	<u>164,589</u>	<u>-</u>	<u>585,250</u>	<u>66,697</u>	<u>62,211</u>
商品衍生工具：						
證券交易所交易：						
商品期貨	86,888	-	-	86,888	-	-
信用衍生工具：						
場外交易市場：						
信用違約掉期	242,800	921,150	1,635,250	2,799,200	188,706	14,971
其他信用衍生工具(出售)	-	-	11,164	11,164	-	-
	<u>242,800</u>	<u>921,150</u>	<u>1,646,414</u>	<u>2,810,364</u>	<u>188,706</u>	<u>14,971</u>
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	3,430,177	4,956,342	14,085,989	22,472,508	780,009	582,720
證券交易所	538,571	219,701	-	758,272	66,697	62,211
嵌入式衍生工具	-	-	-	-	46	-
	<u>3,968,748</u>	<u>5,176,043</u>	<u>14,085,989</u>	<u>23,230,780</u>	<u>846,752</u>	<u>644,931</u>

22. 對沖衍生工具

結餘分析如下：

	2016年		2015年(重列)	
	資產 歐元千元	負債 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元
套期保值工具				
掉期	22,882	101,601	39,094	40,923
其他	5,232	3,356	170	-
	<u>33,347</u>	<u>108,313</u>	<u>39,264</u>	<u>40,923</u>

對沖衍生工具根據內部估價技術計量，首先考慮可觀測的市場投入，而不可行時，則依據本行準備的市場資料外推資料。因此，根據IFRS 13所述的估值來源等級，該等衍生工具歸入第2級。本行採用衍生工具對沖利率、匯率敞口風險和信用組合風險。會計方法取決於所對沖風險的性質，即當本行面臨公允價值變化時，現金流量的變動或高度可能的預期交易。

對於符合IAS 39對沖要求的對沖關係，本行採用對沖會計法，主要是利率衍生工具。公允價值對沖模型用於債務證券、固定利率貸款和貨幣市場貸款及存款、證券和可變利率金融資產和固定利率金融負債的組合對沖。現金流量對沖模型用於未來的外幣交易以涵蓋所授予貸款的現金流量的動態變化以及可變利率外幣存款和外幣抵押貸款。

使用公允價值對沖模型之後的關係已記錄該年度無效的正數金額12,893,000歐元(2015年12月31日：負數金額2,484,000歐元)，使用現金流量模型之後的對沖關係無記錄任何無效金額。

2016年期間，公允價值儲備被重新分類為與現金流量對沖關係相關的結果，金額為正數金額16,220,000歐元(2015年：正數金額912,000歐元)。

包括被對沖項目在內的所涉及資產和負債財務風險的累計調整情況分析如下：

被對沖項目	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
貸款	6,019	4,772
存款	6,341	(32,530)
已發行債券	(51,038)	(68,026)
	<u>(38,678)</u>	<u>(95,784)</u>

截至2016年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2016年				公允價值	
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元			
與利率風險變動 相關的公允價值 對沖衍生工具： 場外交易市場：						
利率掉期	341,100	-	6,038,576	6,379,676	25,755	75,912
其他	550,000	150,000	-	700,000	5,232	3,356
	<u>891,100</u>	<u>150,000</u>	<u>6,038,576</u>	<u>7,079,676</u>	<u>30,987</u>	<u>79,268</u>
與利率風險變動 相關的現金流量 對沖衍生工具： 場外交易市場：						
利率掉期	-	-	6,500,000	6,500,000	2,360	29,045
	<u>891,100</u>	<u>150,000</u>	<u>12,538,576</u>	<u>13,579,676</u>	<u>33,347</u>	<u>108,313</u>

截至2015年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2015年(重列)					
	名義(剩餘期限)			總計 歐元千元	公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元		資產 歐元千元	負債 歐元千元
與利率風險變動 相關的公允價值 對沖衍生工具： 場外交易市場： 利率掉期	4,040	139,291	2,891,016	3,034,347	32,171	40,923
其他	150,000	-	-	150,000	170	-
	<u>154,040</u>	<u>139,291</u>	<u>2,891,016</u>	<u>3,184,347</u>	<u>32,341</u>	<u>40,923</u>
與利率風險相關的 現金流量對沖 衍生工具： 場外交易市場： 利率掉期	-	-	5,700,000	5,700,000	6,923	-
	<u>154,040</u>	<u>139,291</u>	<u>8,591,016</u>	<u>8,884,347</u>	<u>39,264</u>	<u>40,923</u>

23. 持至期滿的金融資產

持有至到期的金融資產餘額分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
債券與其他固定收入證券		
由政府和公共實體發行	50,728	50,597
由其他實體發行	359,063	376,766
	<u>409,791</u>	<u>427,363</u>

截至2016年12月31日，持有至到期的金融資產餘額包括與在之前年度重新分類(從備供交易金融資產到持有至到期金融資產)的非衍生金融資產(債券)相關的237,513,000歐元(2015年12月31日：236,866,000)歐元，如會計政策附註1 e)和附註21所述。

截至2016年12月31日，持有至到期的金融資產餘額還包括與在之前年度重新分類(從備供銷售金融資產到持有至到期金融資產)的非衍生金融資產(債券)相關的73,918,000歐元(2015年12月31日：73,533,000)歐元，如會計政策附註1 e)和附註21所述。

截至2016年12月31日，持有至到期的金融資產分析如下：

說明	國家	到期日期	利率	票面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元
由政府及公共實體發行：						
BTPS 4.5 Pct 08/01.08.2018 Eur	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,728	54,623
					<u>50,728</u>	<u>54,623</u>
由其他實體發行：						
CP Comboios Pt 09/16.10.2019	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	74,578	81,582
Edia S.A. 07/30.01.2027	葡萄牙	2027年1月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.005%	40,000	39,052	27,675
STCP 00/05.06.2022- 100Mios	葡萄牙	2022年6月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.0069%	100,000	98,708	87,636
Call Semest. After 10Cpn- Min.10Mios						
Ayt Cedulas 07/21.03.2017	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,527	51,975
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+0.540%	60,272	51,068	50,399
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+1.160%	26,300	26,311	24,339
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.600%	17,800	17,819	14,185
					<u>359,063</u>	<u>337,791</u>
					<u>409,791</u>	<u>392,414</u>

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產分析如下：

說明	國家	到期日期	利率	票面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	公允價值 歐元千元
由政府 and 公共實體發行						
BTPS 4.5 Pct 08/01.08.2018 Eur	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,597	56,591
					50,597	56,591
由其他實體發行：						
CP Comboios Pt 09/16.10.2019	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	74,190	82,100
Edia S.A. 07/30.01.2027	葡萄牙	2027年1月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.005%	40,000	38,968	31,773
STCP 00/05.06.2022- 100Mios Call Semest. After 10Cpn-Min.10Mios	葡萄牙	2022年6月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.0069%	100,000	98,468	90,835
Ayt Cedulas 07/21.03.2017	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,337	53,780
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+0.540%	69,655	69,669	68,539
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+1.160%	26,300	26,313	25,794
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.600%	17,800	17,821	14,187
					376,766	367,008
					427,363	423,599

截至2016年12月31日，對持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按到期時間分析如下：

	2016年				總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	
固定收入：					
公共實體發行的債券 外國發行人	-	-	50,728	-	50,728
其他實體發行的債券 葡萄牙發行人	-	-	74,578	137,760	212,338
外國發行人	51,527	-	-	95,198	146,725
	51,527	-	125,306	232,958	409,791

截至2015年12月31日，對持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按到期時間分析如下：

	2015年(重列)				總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	
固定收入：					
公共實體發行的債券 外國發行人	-	-	50,597	-	50,597
其他實體發行的債券 葡萄牙發行人	-	-	74,191	137,436	211,627
外國發行人	-	-	51,337	113,802	165,139
	-	-	176,125	251,238	427,363

持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按行業分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
運輸和通訊 服務	173,286 185,777	172,658 204,108
政府和公共證券	359,063 50,728	376,766 50,597
	409,791	427,363

如附註46所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本行持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本行經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。截至2016年12月31日，該欄含價值51,447,000歐元(2015年12月31日：131,698,000歐元)的ECB貨幣政策池裡的證券。

24. 在附屬公司和聯營公司的投資

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
葡萄牙信貸機構	260,235	277,348
國外信貸機構	658,363	673,397
其他葡萄牙公司	1,394,789	1,377,190
其他外國公司	3,502,963	5,291,981
	<u>5,816,350</u>	<u>7,619,916</u>
以下投資的減值：		
附屬公司	(2,342,499)	(3,917,737)
關聯和其他公司	(9,744)	(5,096)
	<u>(2,352,243)</u>	<u>(3,922,833)</u>
	<u>3,464,107</u>	<u>3,697,083</u>

在附屬公司和聯營公司的投資餘額分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	3,585	3,585
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	260,235	260,235
Bank Millennium S.A.	632,920	650,642
Banque BCP, S.A.S.	25,443	22,754
BCP África, S.G.P.S., Lda.	683,032	683,032
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	30,773	30,773
BCP International B.V.	1,215,412	1,188,247
BCP Investment, B.V.	2,254,451	2,253,669
BitallPart, B.V.	-	1,817,671
Caracas Financial Services, Limited	27	27
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	1,500	1,500
Millennium bcp - Escritório de representações e Serviços, S/C Lda.	18,535	17,830
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	341,088	341,088
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	327,653	302,324
Millennium bcp Teleserviços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	885	885
Nanium, S.A.	6,159	6,159
Propaço - Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	3	3
Quinta do Furão - Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.	-	1,030
S&P Reinsurance Limited	14,536	14,536
Servitrust - Trust Management Services S.A.	100	100
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	6,700
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	13	13
UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	17,113
	<u>5,816,350</u>	<u>7,619,916</u>

在附屬公司和聯營公司的投資減值

ACT - C - Indústria de Cortiças, S.A.	(3,585)	(3,585)
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	(19,081)	-
BCP África, S.G.P.S., Lda.	(86,073)	(80,791)
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	(19,264)	(19,264)
BCP International B.V.	(87,856)	-
BCP Investment, B.V.	(1,430,137)	(1,414,292)
BitallPart, B.V.	-	(1,809,662)
Caracas Financial Services, Limited	(27)	(27)
Millennium bcp - Escritório de representações e Serviços, S/C Lda.	(18,535)	(17,830)
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	(341,088)	(341,088)
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	(327,653)	(221,930)
Millennium bcp Teleserviços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	(614)	(781)
Nanium, S.A.	(6,159)	(1,421)
Propaço - Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	(3)	(3)
Quinta do Furão - Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.	-	(90)
S&P Reinsurance Limited	(12,168)	(12,069)
	<u>(2,352,243)</u>	<u>(3,922,833)</u>
	<u>3,464,107</u>	<u>3,697,083</u>

2016年內，本行已清算／解散對Bitalpart, B.V.的投資，已出售對Quinta do Furão-Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.公司的投資。同年，本行已出售NICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.公司中31.16%的本行所持股本以及對SIBS, S.G.P.S.的投資(附註15)。

2015年期間，本行已出售Bank Millennium, S.A. (波蘭) 15.41%的股本，已出售在Millennium bcp Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.的投資，並已清算在FLITPREL III, S.A.的投資。

在附屬公司和聯營公司的投資減值的變動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
在附屬公司和聯營公司的投資減值：		
1月1日餘額	3,922,833	3,805,060
轉移	99,539	-
當年減值支出	140,730	119,099
當年轉回	(167)	(1,054)
貸款沖銷	(1,810,692)	(273)
匯率差異	-	1
	<u>2,352,243</u>	<u>3,922,833</u>

標題「附屬公司和聯營公司的投資減值」中的「轉讓」指的是，轉讓／轉換對附屬公司或聯營公司投資的補充出資，填補Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.的不良未分配利潤。

截至2016年12月31日，標題「附屬公司和聯營公司的投資減值」中的「貸款沖銷」來源於Bitalpart, B.V.和Quinta do Furão - Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.的清算／解散。

本行附屬公司及聯營公司載於附註53。

如附註1所述，本行已分析與在附屬公司和聯營公司的投資相關的減值。

關於控股公司，即BCP Investment B.V.、Bitalpart, B.V.、Millennium bcp Participações, S.G.P.S.、Sociedade Unipessoal, Lda.和BCP International B.V.，考慮到每家控股公司控制的業務的可收回金額，因此已進行減值分析。

附註1 j)所述的可收回金額是根據公允價值減去銷售成本之差與使用價值之間較高者確定的。

使用價值是根據以下方式確定的：(i)每個公司董事會批准的2016年至2020年業務計劃，以及(ii)基於公司活動性質和相應地理位置的以下假設：

	2016年			2015年(重列)		
	貼現率	貼現率	增長率	貼現率	貼現率	增長率
	可清晰預測 企業價值期	永續	永續	可清晰預測企 業價值期	永續	永續
葡萄牙	7.250%至 11.750%	11.750%	0.000%	8.750%至 10.750%	9.280% a 11.280%	-4.500%至 2.800%
波蘭	9.500%	9.500%	3.100%	9.000%	9.000%	2.500%
安哥拉	18.000%	18.000%	不適用	17.500%	17.500%	不適用
莫桑比克	19.000%	19.000%	9.200%	19.000%	19.000%	9.200%
瑞士	9.250%	9.540%	0.000%	9.500%	9.905%	0.000%

根據分析，本行於2016年確認一批公司的減值如下：

	截至 1月1日餘額 歐元千元	減值費用 歐元千元	轉回 歐元千元	貸款沖銷 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	截至 12月31日餘額 歐元千元
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	3,585	-	-	-	-	3,585
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	-	19,081	-	-	-	19,081
BCP Africa, S.G.P.S., Lda.	80,791	5,282	-	-	-	86,073
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	19,264	-	-	-	-	19,264
BCP International B.V.	-	87,856	-	-	-	87,856
BCP Investment B.V.	1,414,292	15,845	-	-	-	1,430,137
BitalPart, B.V.	1,809,662	-	-	(1,809,662)	-	-
Caracas Financial Services, Limited	27	-	-	-	-	27
Millennium bcp - Escritório de representações e Serviços, S/C Lda.	17,830	705	-	-	-	18,535
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	341,088	-	-	-	-	341,088
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	221,930	6,184	-	-	99,539	327,653
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	781	-	(167)	-	-	614
Nanium, S.A.	1,421	4,738	-	-	-	6,159
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	3	-	-	-	-	3
Quinta do Furão – Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.	90	940	-	(1,030)	-	-
S&P Reinsurance Limited	12,069	99	-	-	-	12,168
	<u>3,922,833</u>	<u>140,730</u>	<u>(167)</u>	<u>(1,810,692)</u>	<u>99,539</u>	<u>2,352,243</u>

25. 可供出售之非流動資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
房地產		
回收貸款產生的房地產及其他資產	1,582,615	1,279,334
自用資產(關閉分支機構)	7,869	46,850
設備及其他資產	14,206	16,900
專為短期內出售而收購的附屬公司	235,744	176,618
其他資產	35,177	56,534
	<u>1,875,611</u>	<u>1,576,236</u>
減值		
房地產		
回收貸款產生的房地產及其他資產	(168,626)	(194,369)
自用資產(關閉分支機構)	(1,829)	(18,351)
設備及其他資產	(4,141)	(13,365)
專為短期內出售而收購的附屬公司	(79,711)	(93,709)
	<u>(254,307)</u>	<u>(319,794)</u>
	<u>1,621,304</u>	<u>1,256,442</u>

餘額中包含的資產根據附註1 k)所述的會計政策核算。

回收貸款產生的房地產及其他資產之餘額包括收回與客戶的信貸協議中約定的金額或對信貸協議進行拍賣而收回的金額，在簽訂合約或承諾簽訂合約以及客戶代表本銀行簽署不可撤銷委託書後列入核算範圍。

該等資產在一年內可供出售，且本銀行已根據各資產的特徵和有關評估的細節，已制定相關出售策略。然而，考慮到實際市場情況，在任何情況下都不可能在預計的時間內完成交易銷售策略下，本銀行積極尋找買家。有待售資產時，在網站上發行相關資產廣告，與較有能力購買的公司合作。定期審核及調整價格，始終緊追市場變化。

上述餘額包括本行已簽訂銷售合約的房地產，合約金額為32,586,000歐元(2015年12月31日：28,975,000歐元)，相關減值為16,190,000歐元(2015年12月31日：16,896,000歐元)，上述金額根據合約價值計算而得。

本行定期按照《信貸機構和金融公司一般制度》第一百一十四條規定向葡萄牙銀行申請延長持有該等物業的期限。

截至2016年12月31日，標題「專為短期出售收購的附屬公司」對應本行在貸款敞口(本行欲在1年內出售此貸款敞口(附註53))重組期間收購的5個房地產公司(2015年12月31日：4個公司)，其資產為129,456,000歐元(2015年12月31日：69,885,000歐元)。然而，考慮到實際市場情況，不可能在預計的時間內完成交易。

持有可供出售之非流動資產減值變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1月1日餘額	319,794	317,096
轉移	(13,746)	6,000
當年減值	33,553	66,555
貸款沖銷	(85,294)	(69,857)
	<u>254,307</u>	<u>319,794</u>

26. 其他有形資產

餘額分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
土地和建築物	528,878	548,985
設備		
傢俱	70,206	69,713
機器	16,416	15,767
電腦設備	168,051	162,987
室內裝置	96,688	95,858
機動車輛	10,377	7,047
安全設備	64,089	65,536
其他設備	2,923	3,000
進行中的工作	8,322	7,613
其他有形資產	30	33
	<u>965,980</u>	<u>976,539</u>
累計折舊		
本年度費用(附註11)	(19,212)	(18,004)
之前年度累計支出	(728,459)	(748,850)
	<u>(747,671)</u>	<u>(766,854)</u>
	<u>218,309</u>	<u>209,685</u>

2016年其它有形資產變化的分析如下：

	1月1日餘額 歐元千元	收購／支出 歐元千元	處置／沖銷 歐元千元	轉讓 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	12月31日餘額 歐元千元
成本：						
土地和建築物	548,985	281	(23,646)	3,241	17	528,878
設備：						
傢俱	69,713	2,727	(2,237)	-	3	70,206
機器	15,767	424	(139)	362	2	16,416
電腦設備	162,987	8,197	(2,812)	(325)	4	168,051
室內裝置	95,858	742	(1,236)	1,324	-	96,688
機動車輛	7,047	4,310	(984)	-	4	10,377
安全設備	65,536	1,718	(3,438)	272	1	64,089
其他設備	3,000	-	(77)	-	-	2,923
進行中的工作	7,613	19,361	(632)	(18,020)	-	8,322
其他有形資產	33	-	(3)	-	-	30
	<u>976,539</u>	<u>37,760</u>	<u>(35,204)</u>	<u>(13,146)</u>	<u>31</u>	<u>965,980</u>
累計折舊：						
土地和建築物	370,627	9,436	(23,096)	(4,752)	5	352,220
設備：						
傢俱	65,831	1,021	(2,231)	-	2	64,623
機器	15,093	182	(139)	-	1	15,137
電腦設備	155,269	4,396	(2,803)	-	2	156,864
室內裝置	92,034	852	(1,211)	(7)	-	91,668
機動車輛	3,411	2,185	(654)	-	2	4,944
安全設備	61,569	1,130	(3,434)	-	-	59,265
其他設備	2,987	10	(77)	-	-	2,920
其他有形資產	33	-	(3)	-	-	30
	<u>766,854</u>	<u>19,212</u>	<u>(33,648)</u>	<u>(4,759)</u>	<u>12</u>	<u>747,671</u>

27. 無形資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
軟件	26,378	28,383
其他無形資產	192	189
	<u>26,570</u>	<u>28,572</u>
累計折舊		
本年度費用(附註11)	(5,487)	(5,860)
之前年度累計支出	(6,557)	(10,047)
	<u>(12,044)</u>	<u>(15,907)</u>
	<u>14,526</u>	<u>12,665</u>

2016年無形資產餘額的變動分析如下：

	1月1日餘額 歐元千元	收購/支出 歐元千元	處置/沖銷 歐元千元	轉讓 歐元千元	匯兌差額 歐元千元	12月31日餘額 歐元千元
成本：						
軟件	28,383	7,518	(9,355)	(176)	8	26,378
其他無形資產	189	-	-	-	3	192
	<u>28,572</u>	<u>7,518</u>	<u>(9,355)</u>	<u>(176)</u>	<u>11</u>	<u>26,570</u>
累計折舊：						
軟件	15,820	5,482	(9,355)	-	2	11,949
其他無形資產	87	5	-	-	3	95
	<u>15,907</u>	<u>5,487</u>	<u>(9,355)</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>12,044</u>

28. 所得稅

對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債的分析如下：

	2016年			2015年(重列)		
	資產 歐元千元	負債 歐元千元	淨額 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元	淨額 歐元千元
不依賴於未來利潤的						
遞延稅項(a)						
減值虧損	868,109	-	868,109	878,530	-	878,530
僱員福利	787,391	-	787,391	765,022	-	765,022
	<u>1,655,500</u>	<u>-</u>	<u>1,655,500</u>	<u>1,643,552</u>	<u>-</u>	<u>1,643,552</u>
依賴於未來利潤的						
遞延稅項						
其他有形資產	860	(3,124)	(2,264)	-	(3,200)	(3,200)
減值虧損	870,121	(50,303)	819,818	880,591	(466,639)	413,952
僱員福利	29,585	(377)	29,208	4	-	4
可供出售之金融資產	22,464	-	22,464	-	(21,166)	(21,166)
結轉之稅項虧損	490,688	-	490,688	311,354	-	311,354
其他	56,899	(22,006)	34,893	149,454	(44,453)	105,001
	<u>1,470,617</u>	<u>(75,810)</u>	<u>1,394,807</u>	<u>1,341,403</u>	<u>(535,458)</u>	<u>805,945</u>
遞延稅項總額	3,126,117	(75,810)	3,050,307	2,984,955	(535,458)	2,449,497
遞延稅項資產與遞延稅負債之間的抵銷	(75,810)	75,810	-	(535,458)	535,458	-
遞延稅項淨額	<u>3,050,307</u>	<u>-</u>	<u>3,050,307</u>	<u>2,449,497</u>	<u>-</u>	<u>2,449,497</u>

(a) 適用於遞延稅項資產的特殊制度

2014年10月15日召開的本行特別大會批准，本行遵守於2014年8月26日通過的第61號法規中規定的適用於遞延稅項資產的特殊制度，該特殊制度適用於在2015年1月1日及之後開始的應納稅期間所產生的費用和負債權益變動，以及在該日期前的最後期間，納稅人年度賬目中記錄遞延稅項資產以及與其相關的費用和負債權益變動的稅收。根據2016年8月19日通過的第23號法規，該特別制度不適用於從2016年1月1日或之後開始的計稅期間產生的費用和負債權益變動，也不適用於與之相關的稅收資產。

2014年8月26日通過的第61號法規已提供一個可後續替換的可選框架，根據該框架，在某些情況下(個人年度賬目淨值為負，或自願解散清算，法院判定破產或撤銷相應的授權)，未扣除費用和因信貸減值虧損而產生的資產價值的減少以及員工離職後或長期員工福利將可轉換為遞延稅項資產的稅收抵免。在這種情況下，應當構建對應於其數額的110%的特別準備金，這意味著國家同時獲得等值的轉換權，股東透過向該國付款也可獲得同等金額的權利。稅收抵免可以抵銷受益人(或位於葡萄牙邊界內的實體)的稅負或可由國家償還。根據上述制度，2014年8月26日通過的第61號法規批准的可選制度中規定的遞延稅項資產的收回金額並不取決於未來利潤。

2015年10月4日通過的關於控制和使用稅收抵免的第259號法令和2016年11月18日頒佈的第293-A號法令已對上述法律框架進行鞏固，並建立股東收購上述國家權利的條件和程序。根據該立法，除其他方面外，在國家權利產生之日，股東則已獲得收購上述權利的權利，並且，可以在董事會確定的期限內行使該項權利，但該期間必須為在上述權利產生之日起的十年後，同時，發行行應在權利產生之日起三個月內以國家名義存入與上述權利相對應的金額，並獨立於收購事項。當國家的權利由股東收購或由國家行使時，該保證金將被贖回。

遞延稅項根據預期在臨時差額轉回時的有效稅率計算，對應於在資產負債表日期已批准或實際批准的利率。如果當期稅項資產和當期稅項負債可以抵銷，且遞延稅項與同一稅項相關時，則遞延稅項資產和負債按照適用法律規定以淨額列示。

遞延稅率分析如下：

說明	2016年 %	2015年 (重列) %
所得稅	21.00%	21.00%
城市附加稅率	1.50%	1.50%
國家稅率(應納稅收入)		
>1,500,000歐元，<=7,500,000歐元	3.00%	3.00%
>7,500,000歐元，<=35,000,000歐元	5.00%	5.00%
>35,000,000歐元	7.00%	7.00%
遞延稅平均稅率	<u>29.43%</u>	<u>29.50%</u>

適用於與本行稅項虧損相關的遞延稅款的稅率是21.00%(2015年12月31日：21.00%)。

適用於與本行暫時性差異相關的遞延稅款的稅率是29.43%(2015年12月31日：29.50%)。

在葡萄牙，對於2012年和2013年發生的稅項虧損，虧損報告期為5年，對2014年、2015年和2016年發生的虧損的報告期為12年。

在2016年，Banco Comercial Português, S.A.選擇採取《集團公司稅收特別制度》(RETGS)。

截至2016年12月31日，與離職後福利和長期僱員福利的費用和負債差額及信用減值虧損相關的遞延稅項資產的餘額為1,579,062,000歐元，其中2015年和2016年已分別產生210,686,000歐元和4,020,000歐元，上述資產被認為適用於2014年8月26日通過的第61號法規規定的特殊制度。

2016年財政年度的摘要

在葡萄牙銀行於2015年發行5號令後，遵照葡萄牙銀行發行的財務報表列報調整會計準則的實體開始採用在歐盟通行的國際財務報告準則，其中包括但不限於本行的個別財務報表。

由於上述改變，本行個別財務報表將包含貸款和墊款組合，本行提供的擔保和其他具有類似性質的業務須根據IAS 39準則《金融工具的確認和計量》(IAS 39)提取減值準備和確認減值虧損，已替換葡萄牙銀行1995年發行的3號令中就特定風險和一般信用風險和國家風險進行記錄的規定。

2016年11月18日發行的《監管法令》(《監管法令》)已規定在計算2016年應納稅所得額時，能確認的減值虧損最高限額，並已對可抵扣的具體信用風險進行修正。

《監管法令》規定，在計算2016年可接受的減值虧損的最高限額時，應參考葡萄牙銀行於1995年發行的3號令(與確定NCA的財務報表中的信貸準備有關的通知)。該方法也適用於處理以前在NCA的財務報表中列報的信用減值的過渡調整。

此外，《監管法令》亦已包括一項過渡性規則，允許在2016年1月1日按照葡萄牙第3/95號令所規定的抵免額度與2016年1月1日記錄的減值虧損之間存在差異，在確定2016年度應納稅所得額時，僅可使用超過2012年1月1日或之後稅收期間產生的虧損額且尚未使用的稅收減免額。本行選擇採用此過渡標準。

按到期日，將與結轉的稅項虧損相關的遞延所得稅資產列示如下：

到期日	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
2017年	-	29,739
2018年	-	108,634
2026年	201,812	172,981
2028年	288,876	-
	<u>490,688</u>	<u>311,354</u>

分析遞延稅項資產的可收回性

根據會計政策1ab) ii)和IAS 12的要求，按照集團對其可收回性的預期，對遞延稅項資產予以確認。

可回收的遞延稅項資產金額依賴於本行董事會執行的策略，即產生的預計應稅收入和對稅務法規的解讀。用於估計未來利潤的假設或稅法條例發生的任何變化都可能對遞延稅項資產產生重大影響。

根據依2017年度預算編製的相應財務報表，已對遞延稅項資產的可收回性進行評估，財務報表根據宏觀經濟和競爭環境，同時結合本行戰略重點，為未來應納稅收入提供支援。

除集團的戰略優先事項外，在做該等預測時，亦已考慮與葡萄牙銀行要求的資金和資本計劃有關的某些假設，即利率變化，同時，該等預測也與發給監察實體的「2017-2021年減少不良資產計劃」一致，強調：

- 需要考慮根據市場預測淨利息收入範圍時使用的利率曲線，提高淨利息收入；
- 使資產負債表上對客戶的貸款和墊款比例穩定在100%左右，同步降低葡萄牙的貸款和墊款的不良風險；
- 由於經濟活動的復蘇態勢明朗、商業風險保持穩定，以及非核心投資組合減少，風險成本降低。如此，預計信用風險成本(直到2021年)將逐步趨同於其他歐洲國家(包括伊比利亞半島)目前的水準。
- 按照集團的戰略重點目標，控制經營費用；
- 淨收入，預計股權收益率將正向發展，保證一級普通股本按照要求和基準充分利用。從2021年起，稅前利潤/(虧損)將每年保持增長勢頭，這反映將趨近於預計的股本成本。

為預計2017年及以後年度的應稅利潤，我們考慮的主要假設是：

- 由於沒有有關信貸減值的稅收制度及在2017年1月1日或之後的稅期保值的具體規定，鑒於稅法規則與會計準則之間的相似性，已修訂《企業所得稅法》第28-C條，假設單家企業的年度信貸減值準備從2017年起可以全額扣除，集體分析時，可以扣除75%的年度信貸減值準備，考慮到有關初步草案規定的比例越來越高，到2016年12月31日為止，不可稅前扣除的信貸虧損將可在15年內扣除。
- 根據目標(銷售或結算)和相應操作的預計日期，預測與金融資產減值有關的扣除額。根據養老基金精算師提供的資料，基於預計的付款或扣除計劃，預測與員工福利有關的扣除額。

以下是稅前利潤的變化對遞延稅項資產的可回收性帶來的改變的分析：假設從2017年至2028年的所有年度內，稅前收入減少5%，遞延稅項資產將減少約73百萬歐元；如果從2017年至2028年的所有年度內，稅前收入增加5%，遞延稅項資產將增加約73百萬歐元。

按照此評估，到期日前未確認的遞延稅項金額如下：

結轉之稅項虧損	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
2017年	-	260,501
2018年	-	53,808
2026年	-	120,836
2028年	171,000	-
	<u>171,000</u>	<u>435,145</u>

淨(虧損)/收入及本行股權其他項目下的所得稅影響分析如下：

	2016年		2015(重列)	
	淨(虧損)/ 收入 歐元千元	準備金和 未分配利潤 歐元千元	淨(虧損)/ 收入 歐元千元	準備金 與未分配利潤 歐元千元
遞延稅項				
不依賴於未來利潤的遞延稅項(a)				
減值虧損	(10,421)	-	66,130	-
僱員福利	21,774	595	15,599	65,961
	11,353	595	81,729	65,961
依賴於未來利潤的遞延稅項				
其他有形資產	936	-	70	-
減值虧損	405,866	-	96,369	-
僱員福利	8,483	20,721	-	-
可供出售之金融資產	-	43,630	-	23,577
結轉之稅項虧損(b)	130,452	48,882	(132,245)	20,043
其他	(70,108)	-	(2,732)	-
	475,629	113,233	(38,538)	43,620
	486,982	113,828	43,191	109,581
當期稅項				
實際年度(b)	(5,389)	-	(5,261)	-
以往年度修正	535	-	(505)	-
	(4,854)	-	(5,766)	-
	482,128	113,828	37,425	109,581

(a) 與遞延稅項資產特別安排所涵蓋的費用和負債變動相關的遞延稅款(8月26日第61/2014號法律)。根據2016年8月19日通過的第23號法規，該特別制度不適用於從2016年1月1日或之後開始的計稅期間產生的費用和負債變動，也不適用於與之相關的遞延稅收資產。

(b) 一對準備金和未分配利潤所收取的稅費是為計算稅務虧損而在儲備金和未分配利潤中確認的實際金額。

名義稅率和實際稅率之間的調節分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
所得稅前淨利潤/(虧損)	(412,820)	47,619
當期稅率	29.43%	29.50%
預期稅	121,493	(14,048)
減除實收股息的雙重經濟稅項	61,152	43,001
不可稅前扣除的減值	(78,122)	(54,290)
對銀行業的捐贈	(6,544)	(6,506)
財政利得與虧損	47,732	29,310
以計算應納稅所得額為目的的應計項目和扣除項目	(181)	(722)
稅收差異和以往未確認的遞延稅項的影響(a)	330,833	40,974
以往年度修正	7,780	1,399
(自主稅收)/稅收抵免	(2,015)	(1,693)
	482,128	37,425
有效比率	116.79%	-78.59%

(a) 一截至2016年12月31日，該數額已考慮與2016年應納稅虧損相關的遞延稅項影響，金額為281,170,000歐元，這是由於撤銷葡萄牙銀行1995年3號令及採用適用於遞延稅項資產(附於2014年8月26日第64號法令後)的特殊制度及2016年11月18日頒佈的《監管法令》規定的臨時制度而產生的結果，且亦已考慮與應納稅虧損相關的遞延稅項的可收回性。2015年12月31日的數額基本上是對與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產的確認。

29. 其他資產

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
債務人	164,067	118,244
資本供給	233,998	224,832
補充資本供款	377,817	212,128
其他金融投資	14,061	15,832
黃金和其他貴金屬	3,633	3,499
存款賬戶申請	295,669	38,926
期貨和期權交易的債務人	49,422	86,595
藝術遺產	28,622	28,438
應收金額	29,600	34,280
可收回稅項	22,000	19,426
對抵押貸款利息的可收回政府補貼	4,474	8,164
聯營公司	8,812	183,842
利息及其他應收款	25,881	33,331
墊款和遞延成本	25,754	29,421
交易活動應收款	28,183	177,439
客戶到期金額	227,373	221,968
應承擔離職後福利(附註44)	29,765	21,899
雜項資產	24,381	24,283
	1,593,512	1,482,547
其他資產減值	(323,075)	(369,250)
	<u>1,270,437</u>	<u>1,113,297</u>

如附註51所述，補充資金餘額包括213,464,000歐元(2015年12月31日：207,611,000歐元)，且補充出資餘額包括2,939,000歐元(2015年12月31日：2,939,000歐元)(與因向特殊回收基金客戶出售發放貸款和墊款(完全償付)而產生的次級證券有關)。2016年的經營業績中，與該等業務相關的減值為5,853,000歐元(2015年：6,599,000歐元)。

截至2016年12月31日，存款賬戶項目包括存於清算所/清算衍生工具中的228,949,000歐元。

截至2015年12月31日，聯營公司結餘包括從附屬公司收到的182,000,000歐元的應收股息。

交易活動產生的應收款項包括在進行證券交易所業務後3個工作日內應收的款項。

考慮到該等交易的性質和該等項目的賬齡，本行會定期評估該等應收款項的可收回性，當確定發生減值時，會在損益表中確認減值虧損。

補充出資如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	51,295	54,195
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	305,583	134,225
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	18,000	18,000
其他	2,939	5,708
	<u>377,817</u>	<u>212,128</u>

其他資產減值變動分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1月1日餘額	369,250	265,845
轉移	(77,808)	91,934
當年減值	38,642	14,330
當年轉回	(788)	-
沖銷金額	(6,221)	(2,859)
12月31日餘額	<u>323,075</u>	<u>369,250</u>

30. 信貸機構資源

結餘分析如下：

	2016年			2015年(重列)		
	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元
中央銀行提供的資金和 其他融資						
葡萄牙銀行	-	4,081,574	4,081,574	-	4,184,912	4,184,912
國外中央銀行	-	220,554	220,554	-	353,279	353,279
	-	4,302,128	4,302,128	-	4,538,191	4,538,191
葡萄牙信貸機構提供的資金						
超短期存款	-	-	-	-	55,113	55,113
活期存款	390,707	-	390,707	531,659	-	531,659
定期存款	-	764,397	764,397	-	439,280	439,280
其他資源	1,240	-	1,240	1,240	-	1,240
	391,947	764,397	1,156,344	532,899	494,393	1,027,292
來自國外信貸機構的資源						
超短期存款	-	11	11	-	3,648	3,648
活期存款	170,878	-	170,878	271,322	-	271,322
定期存款	-	505,641	505,641	-	583,671	583,671
收到的貸款	-	1,226,097	1,226,097	-	830,565	830,565
附帶回購協議的銷售活動	-	2,317,772	2,317,772	-	969,949	969,949
其他資源	-	66,649	66,649	-	55,366	55,366
	170,878	4,116,170	4,287,048	271,322	2,443,199	2,714,521
	562,825	9,182,695	9,745,520	804,221	7,475,783	8,280,004

餘額按剩餘期限分析如下：

	2016年	2015年 (重列)
	歐元千元	歐元千元
最多3個月	3,764,169	5,693,002
3至6個月	552,379	180,206
6至12個月	124,631	186,786
1至5年	4,314,091	1,581,002
超過5年	990,250	639,008
	9,745,520	8,280,004

國外信貸機構提供的資源包括與機構對手交易的衍生金融工具(IRS和CIRS)，按照各協議(「現金抵押品」)的規定，總金額為63,393,000歐元(2015年12月31日：56,520,000歐元)。上述存款由本行持有，並確認為相關交易(IRS和CIRS)的抵押品，重新估值時金額為正。

來自信貸機構的資源—來自國外信貸機構的資源—附帶回購協議的銷售活動，在貨幣市場進行相應的回購業務，是本行進行資金管理的工具。

31. 來自客戶的資源

結餘分析如下：

	2016年			2015年(重列)		
	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元	無息 歐元千元	計息 歐元千元	總計 歐元千元
來自客戶的存款						
即時還款	-	14,420,226	14,420,226	13,387,148	137,036	13,524,184
定期存款	-	13,270,051	13,270,051	-	15,295,861	15,295,861
儲蓄賬戶	-	2,792,217	2,792,217	-	2,323,222	2,323,222
以公允價值計量且其 變動計入損益的存款	-	2,985,741	2,985,741	-	3,593,761	3,593,761
在回購協議項下出售的 國庫券及其他資產	-	137,707	137,707	-	89,966	89,966
支票與支付指令	316,231	-	316,231	203,423	-	203,423
其他	-	35,796	35,796	-	120,337	120,337
	<u>316,231</u>	<u>33,641,738</u>	<u>33,957,969</u>	<u>13,590,571</u>	<u>21,560,183</u>	<u>35,150,754</u>

按照法律規定，設立存款擔保基金是為擔保存入信貸機構的資金的償付。對所述基金的年度供款的計算標準在葡萄牙銀行第11/94號條例中規定。

客戶的賬戶存款—以公允價值計量且其變動計入當期損益的存款按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的內部投入。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第3級(附註43)。此類金融負債按照損益表重新估值，如附註1 c)所述的會計政策所述。截至2016年12月31日，確認與因本行信用風險變動引致的公允價值變動相關的虧損金額為3,239,000歐元(2015年12月31日：虧損1,302,000歐元)，如附註6所述。

截至2016年12月31日，客戶賬戶的名義存款—以公允價值計量且其變動計入損益的存款金額為2,992,567,000歐元(2015年12月31日：3,605,424,000歐元)。

餘額按剩餘期限分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
存款按要求償還	14,420,226	13,524,184
定期存款和儲蓄賬戶：		
最多3個月	7,947,907	7,057,424
3至6個月	4,114,368	4,355,350
6至12個月	3,589,315	4,934,764
1至5年	273,506	1,116,539
超過5年	137,172	155,006
	<u>16,062,268</u>	<u>17,619,083</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的存款：		
最多3個月	400,680	302,691
3至6個月	338,827	529,869
6至12個月	602,762	1,252,055
1至5年	1,643,472	1,509,146
	<u>2,985,741</u>	<u>3,593,761</u>
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產		
最多3個月	137,707	89,966
支票與支付指令：		
最多3個月	316,231	203,423
其他：		
最多3個月	2,367	3,837
6至12個月	1,286	-
1至5年	10,143	-
超過5年	22,000	116,500
	<u>35,796</u>	<u>120,337</u>
	<u>33,957,969</u>	<u>35,150,754</u>

32. 已發行的債務證券

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
債務證券以攤餘成本計		
債券	670,458	1,426,317
資產擔保債券	926,828	1,331,294
中期票據	339,372	464,032
	1,936,658	3,221,643
應計費用	33,522	42,620
	1,970,180	3,264,263
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券		
債券	38,709	43,607
中期票據	157,872	160,150
	196,581	203,757
應計費用	3,566	3,996
	200,147	207,753
憑證	585,517	507,845
	2,755,844	3,979,861

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券中的證券按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的市場投入。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第2級(附註43)。此類金融負債按照損益表重新估值，如附註1 c)所述的會計政策所述。2016年，確認與因本集團信用風險變動而導致的公允價值變化相關的虧損金額為1,348,000歐元(2015年：虧損6,342,000歐元)，如附註6所述。

本行截至2016年12月31日已發行債券的特點分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	票面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
<i>債務證券以攤餘成本計</i>					
BCP Cov Bonds Jun 07/17	2007年6月	2017年6月	固定利率4.750%	920,750	926,829
BCP Fix Oct 2019-Vm Sr.44	2011年11月	2019年10月	固定利率6.875%	5,400	5,799
Bcp Float Apr 2017-Vm Sr.95-Ref.28	2011年12月	2017年4月	2012年4月1日之前：固定利率2.050%年度； 2012年4月1日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	90,000	88,482
Bcp Float Jan 2019-Vm 105-Ref.38	2011年12月	2019年1月	2012年4月5日之前：固定利率2.367%年度； 2012年4月5日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.810%	50,000	45,098
Bcp Float Jul 2017-Vm Sr.97-Ref.30	2011年12月	2017年7月	2012年4月28日之前：固定利率2.738%年度； 2012年4月28日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 1.150%	28,750	27,624
Bcp Float Oct 2017-Vm Sr.100 Ref.33	2011年12月	2017年10月	2012年4月28日之前：固定利率2.088%年度； 2012年4月28日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	48,350	45,593
Bcp Float Aug 2017-Vm Sr.98-Ref.31	2011年12月	2017年8月	2012年5月5日之前：固定利率2.080%年度； 2012年5月5日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	5,000	4,795
Bcp Float May 2017-Vm Sr.96-Ref.29	2011年12月	2017年5月	2012年5月13日之前：固定利率1.964%年度； 2012年5月13日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	44,450	43,341
Bcp Float May 2018-Vm 104-Ref.37	2011年12月	2018年5月	2012年5月12日之前：固定利率1.964%年度； 2012年5月12日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	38,500	34,891
Bcp Float Feb 2019-Vm 106 Ref.39	2011年12月	2019年2月	2012年5月16日之前：固定利率2.459%年度； 2012年5月16日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 1.000%	10,850	9,718
Bcp Float Feb 2018-Vm 102-Ref.35	2011年12月	2018年2月	2012年5月17日之前：固定利率1.957%年度； 2012年5月17日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	54,600	50,428
Bcp Float Feb 2017-Vm Sr.94-Ref.27	2011年12月	2017年2月	2012年5月18日之前：固定利率1.958%年度； 2012年5月18日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	93,250	92,393
Bcp Float Sep 2017-Vm Sr.99-Ref.32	2011年12月	2017年9月	2012年6月23日之前：固定利率1.916%年度； 2012年6月23日之後：歐元銀行同業拆借利率3個月+ 0.500%	14,500	13,804

發行	發行日期	到期日日期	利率	票面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
Bcp Float Dec 2017-Vm Sr.101 Ref.34	2011年12月	2017年12月	歐元銀行間業拆借利率3個月+ 0.500%	65,900	61,379
Bcp Float Mar 2018-Vm Sr.103 Ref.36	2011年12月	2018年3月	歐元銀行間業拆借利率3個月+ 0.500%	49,300	45,119
Bcp Fixa Oct 2019-Vm Sr.61	2011年12月	2019年10月	固定利率6.875%	9,500	10,171
Bcp Fixa Oct 19-Vm Sr 110	2012年1月	2019年10月	固定利率6.875%	4,000	4,269
Bcp Floater Jul 17-Vm Sr 122	2012年2月	2017年7月	2012年7月28日之前：固定利率2.738%年度； 2012年7月28日之後：歐元銀行間業拆借利率3個月+ 1.150%	3,750	3,632
Bcp Floater Nov 18-Vm Sr 124	2012年2月	2018年11月	2012年8月3日之前：固定利率1.715%年度； 2012年8月3日之後：歐元銀行間業拆借利率3個月+ 0.600%	30,000	26,712
Bcp Floater Jun 18-Vm Sr. 132	2012年2月	2018年6月	2013年6月15日之前：固定利率2.639%年度； 2013年6月15日之後：歐元銀行間業拆借利率12個月+ 0.500%	18,500	16,872
Bcp Fixa Oct 19-Vm Sr. 177	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	2,000	2,102
Bcp Fixa Oct 19-Vm Sr 193	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	4,900	5,152
Bcp 4.75 Por Cento Sep -Vm Sr 279	2012年9月	2020年9月	固定利率4.750%	27,100	28,543
Bcp 3.375 14/27.02.2017 Emtm 852	2014年2月	2017年2月	固定利率3.375%	338,500	339,372
Bcp Cln Brisa Fev 2023 - Epmv Sr 23	2015年2月	2023年2月	固定利率2.650% 一標的資產Brisa 022023	2,000	1,994
Bcp 4.03 Maio 2021 Epmv Sr 33	2015年8月	2021年5月	2015年9月27日之前：固定利率6.961%； 2015年9月27日之後：固定利率4.030%	2,500	2,546
					1,936,658
應計費用					33,522
					1,970,180
<i>以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券</i>					
BCP Cln Portugal - Emtm 726	2010年6月	2018年6月	固定利率4.720% 標的資產OT - 2018/06	59,100	62,409
BCP Eur Cln Port 2Emis Jun 10/18	2010年11月	2018年6月	固定利率4.450% 標的資產OT - 2018/06	11,550	12,549
BCP Eur Cln Portugal 10/15.06.20	2010年11月	2020年6月	固定利率4.800% 標的資產OT - 2020/06	30,000	33,927
Bcp Eur Cln Portugal 3Rd-Emtm 840	2012年5月	2018年6月	固定利率4.450% 標的資產OT - 2018/06	32,700	44,673
Part. Multisetorial Europ.-Emtm 850	2013年6月	2018年6月	參照DB SALSAs Sectors EUR	3,950	4,314
Inv.Zona Euro I 22012017 Epmv Sr 4	2014年1月	2017年1月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,150	1,080
Inv Commodities Autc Epmv Sr 16	2014年11月	2017年11月	參照S&P GSCI ER index	1,340	692
Bcp Reem Parc Eur Ind Xii 14 Epmv Sr 18	2014年12月	2017年12月	第1季度=2.250%；第2季度=5.400%； 第2季度=9.000%；第2季度=4.500%；	220	183
Bcp Reemb Parciais Eur Ind I-Epmv 20	2015年2月	2018年1月	2015年4月15日之前：固定利率3.164%； 2015年4月15日之後，2015年7月15日之前：固定利率5.400%； 2015年7月15日之後，2016年1月15日之前：固定利率9.000%； 2016年1月15日之後，2017年1月15日之前：固定利率4.500%； 2017年1月15日之後，2018年1月15日之前：固定利率4.500%	1,790	1,489
BCP Reemb Parc Indic Europ Ii-Epmv 22	2015年2月	2017年2月	2015年5月4日之前：固定利率1.776%； 2015年5月4日之後，2015年8月4日之前：固定利率3.6%； 2015年8月4日之後，2016年2月4日之前：固定利率6%； 2016年2月4日之後，2017年2月6日之前：固定利率2.983%	326	323
Bcp Reemb Parc Multi Setores Iv-Epmv 25	2015年4月	2017年4月	2015年7月16日之前：固定利率2.000%； 2015年7月16日之後，2015年10月16日之前：固定利率4.800%； 2015年10月16日之後，2016年4月16日之前：固定利率8.000%； 2016年4月16日之後，2017年4月16日之前：固定利率4.000%	314	301
Bcp Retor Ec Zona Eur Autoc Iv-Epmv 26	2015年4月	2017年4月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	3,050	3,108
Bcp Inv Cabaz Baixa Volatil V-Epmv 28	2015年5月	2017年5月	參照S&P Europe 350 Low Volatility	1,520	1,365
Bcp Indic Setor Cupao Fixo Vi-Epmv 29	2015年6月	2018年6月	第1年固定利率9.000%；第2年及之後參照3項指數的投資組合	2,810	2,649
Bcp Rend Indic Setor Autoc Vii-Epmv 30	2015年7月	2017年7月	參照3項指數的投資組合	2,180	2,138
Bcp Inv Eur Divid Autoccal. Vii-Epmv 31	2015年7月	2018年7月	參照EuroStoxx Select Dividend 30	1,100	1,128
Bcp Rend Acoes Zon Eur Autc-Epmv 32	2015年8月	2018年8月	參照歐洲STOXX50指數	1,770	1,617
Bcp Reemb Parc Indic Setor Xi-Epmv 34	2015年11月	2017年11月	2016年2月12日之前：固定利率1.500%； 2016年2月12日之後，2016年5月12日之前：固定利率3.600%； 2016年5月12日之後，2016年11月12日之前：固定利率6.000%； 2016年11月12日之後，2017年11月12日之前：固定利率3.000%	672	640
Bcp Rend Ind Glob Autoc Xi-Epmv 36	2015年11月	2017年11月	參照3項指數的投資組合	1,600	1,654
Bcp Invest Bancos Zona Eur Xi-Epmv 37	2015年11月	2019年11月	參照EuroStoxx Banks指數	1,000	687
Bcp Invest Eur Glob Autoc Xi-Epmv 35	2015年11月	2017年11月	參照Stoxx Europe 600 index	2,960	3,179
Bcp Rend Zon Eur Autoc Xii - Epmv 38	2015年12月	2018年12月	參照歐洲STOXX50指數	3,060	2,841
Bcp Reemb Par Ind Setor Xii-Epmv 39	2015年12月	2017年12月	2016年3月11日之前：固定利率1.624%； 2016年3月11日之後，2016年6月11日之前：固定利率3.900%； 2016年6月11日之後，2016年12月11日之前：固定利率6.500%； 2016年12月11日之後，2017年12月11日之前：固定利率3.250%；	260	246
BCP Rend E Part Zo Eur Autoc-Epmv Sr40	2016年1月	2019年1月	參照歐洲斯托克指數	1,730	1,593

發行	發行日期	到期日日期	利率	票面價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元
BCP Ree Parc Eur Ind li Eur-Epvm Sr41	2016年2月	2018年2月	2015年5月4日之前：固定利率1.752%； 2016年5月4日之後：2016年8月4日之前：固定利率4.2%； 2016年8月4日之後：2017年2月4日之前：固定利率7%； 2017年2月4日之後：2018年2月6日之前：固定利率3.5196%	268	238
BCP Inv Eur-Ac Autoc li Eur-Epvm 42	2016年2月	2019年2月	參照歐洲斯托克指數	1,750	1,772
BCP Inv Acoes Zona Eur lii-Epvm 43	2016年3月	2018年4月	參照歐洲斯托克指數	1,700	1,834
BCP Val Ac Zon Eur Autoc V-Epvm Sr44	2016年5月	2019年5月	參照2項指數的投資組合	1,750	1,730
Acoes Z Eur Ret Trim Vi/16-Epvm Sr45	2016年6月	2017年6月	參照歐洲斯托克指數	2,200	2,246
Inv Set Farm Autoc Vii-Epvm Sr46	2016年7月	2019年7月	參照歐洲斯托克指數	1,120	1,111
Inv Euro Ac Autoc Xi Eur-Epvm47	2016年11月	2018年11月	參照歐洲斯托克指數	1,490	1,438
BCP Rend Fix Telec Autoc Xii/16-Epvm48	2016年12月	2018年12月	固定利率6%	1,460	1,427
					196,581
應計費用					3,566
					200,147

截至2016年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

	2016年					
	最多3個月 歐元千元	3至6個月 歐元千元	6個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元
債務證券以攤餘成本計						
債券	92,394	131,823	156,827	287,420	1,994	670,458
資產擔保債券	-	926,828	-	-	-	926,828
中期票據	339,372	-	-	-	-	339,372
	431,766	1,058,651	156,827	287,420	1,994	1,936,658
以公允價值計量且其變動 計入損益的債務證券						
債券	1,403	7,020	8,732	21,554	-	38,709
中期票據	-	-	-	157,872	-	157,872
	1,403	7,020	8,732	179,426	-	196,581
憑證	-	-	-	-	585,517	585,517
	433,169	1,065,671	165,559	466,846	587,511	2,718,756

截至2015年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

	2015年(重列)					
	最多3個月 歐元千元	3至6個月 歐元千元	6個月至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元
債務證券以攤餘成本計						
債券	128,472	401,702	179,911	711,487	4,745	1,426,317
資產擔保債券	-	-	381,168	950,126	-	1,331,294
中期票據	12,925	-	-	451,107	-	464,032
	141,397	401,702	561,079	2,112,720	4,745	3,221,643
以公允價值計量且其變動 計入損益的債務證券						
債券	1,785	4,727	5,829	31,266	-	43,607
中期票據	1,142	-	2,601	156,407	-	160,150
	2,927	4,727	8,430	187,673	-	203,757
憑證	-	-	-	-	507,845	507,845
	144,324	406,429	569,509	2,300,393	512,590	3,933,245

33. 交易性金融負債

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
掉期	528,878	575,498
期權	4,186	68,148
遠期	1,419	1,285
	<u>534,483</u>	<u>644,931</u>
1級	-	62,211
2級	470,704	566,212
3級	63,779	16,508

如IFRS 13所述，金融工具按照附註43所述的評估水準計量。

34. 撥備

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
擔保和其他承諾撥備(附註20)	110,601	57,924
負債和費用的其他撥備	113,032	95,982
	<u>223,633</u>	<u>153,906</u>

擔保和其他承諾撥備的變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1月1日餘額	57,924	230,395
轉移	-	(159,011)
本年度費用	52,673	-
當年轉回	-	(13,472)
匯兌差額	4	12
12月31日餘額	<u>110,601</u>	<u>57,924</u>

負債和費用的其他撥備的變動情況分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
1月1日餘額	95,982	79,324
轉移	13,747	(12,623)
本年度費用	46,169	29,323
當年轉回	(11,270)	-
貸款沖銷	(31,596)	(42)
12月31日餘額	<u>113,032</u>	<u>95,982</u>

其他撥備是根據與本行活動固有的風險有關的某些或有事項的發生概率，每個報告日期進行審查，以反映最佳估計數量和相應的付款概率。本項目包括為出售Millennium Bank (希臘)過程中的或有事項以及為訴訟、詐騙及稅務或有事項所計提的撥備。為稅務或有事項計提的撥備總額為46,698,000歐元(2015年12月31日：39,078,000歐元)，根本上與關係到增值稅及印花稅的或有事項相關聯。

35. 次級債務

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
債券		
非永久債券	608,934	668,440
永久債券	88,478	87,672
應急可轉換債券	703,421	759,813
	1,400,833	1,515,925
應計費用	15,202	14,265
	1,416,035	1,530,190

標題次級債務－應急可轉換債券對應Banco Comercial Português, S.A.2012年6月29日發行的可作為核心一級資本的混合次級債務工具，初始金額為3,000,000,000歐元，完全由葡萄牙國家認購。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。

2014年期間，增資及評估資本充足率變化後，經葡萄牙銀行授權，根據監管機構對BCP資本充足率變化的分析，正如在最近增資期間所宣佈的，本行於2014年5月償還葡萄牙國家發行的核心一級資本工具(應急可轉換債券)400,000,000歐元，並於2014年8月已償還1,850,000,000歐元的普通股一級資本工具(應急可轉債)。

根據2012年6月注入國家資金後歐洲委員會批准的重組方案，Banco Comercial Português, S.A.受一項和解日程表的約束，包括如果截至2016年12月31日葡萄牙國家認購的已發行核心一級混合型資本工具(「應急可轉換債券」)超過需要700,000,000歐元，則Banco Comercial Português需銷售其在Bank Millennium S.A. (波蘭)持有的股份。

Banco Comercial Português, S.A.因此告知，其將在2016年12月31日之前償還50,000,000歐元的應急可轉換債券，從而再次趕上與歐洲委員會約定的應急可轉換債券還計劃所確定的最後期限。

所述工具是根據本行的資本重組計劃範圍發行的，根據國際貨幣基金組織干預計劃的範圍，按照第150-A/2012號法規，使用葡萄牙國家提供的12,000,000歐元。與DGComp約定的重組流程結束之後，本行已承擔某些承諾，如附註49所述。此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32－金融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本和利息的義務；以及(ii)如果透過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。

因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。該業務利率從8.5%開始上漲，到2017年到期為10%。

如附註54所述，本行已在2017年2月9日向葡萄牙國家提前償還700,000,000歐元的剩餘核心一級混合型資本工具。

截至2016年12月31日，已發行次級債的特點分析如下：

發行	發行日期	到期日日期	利率	票面價值 (歐元千元)	賬面價值 (歐元千元)
<i>非永久債券</i>					
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月(i)	參見參考資料(viii)	73,785	73,785
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月(ii)	參見參考資料(viii)	20,741	20,741
Bcp Ob Sub Jun 2020 - Emtn 727	2010年6月	2020年6月(iii)	參見參考資料(ix)	16,294	16,294
Bcp Ob Sub Aug 2020 - Emtn 739	2010年8月	2020年8月(iv)	參見參考資料(x)	9,409	9,409
Bcp Ob Sub Mar 2021 - Emtn 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 3.750%	114,000	114,000
Bcp Ob Sub Apr 2021 - Emtn 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 3.750%	64,100	64,100
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 - Emtn 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 3.750%	35,000	35,000
Bcp Sub 11/25.08.2019 - Emtn 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,011
Bcp Subord Sep 2019 - Emtn 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.310%	50,000	53,933
Bcp Subord Nov 2019 - Emtn 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	42,675
Bcp Subord Dec 2019 - Emtn 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.150%	26,600	28,260
Mill Bcp Subord Jan 2020 - Emtn 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.010%	14,000	14,490
Mbcp Subord Feb 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9.000%	23,000	23,730
Bcp Subord Apr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.150%	51,000	52,485
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9.000%	25,000	25,650
Bcp Subordinadas Jul 20-Emtn 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9.000%	26,250	26,371
					608,934
<i>永久債券</i>					
Obrigações Caixa Perpétuas					
Subord 2002/19Jun2012	2002年6月	參見參考資料(v)	參見涵義(xi)	95	95
TOPS BPSM 1997	1997年12月	參見參考資料(vi)	歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 0.900%	23,216	23,216
BCP Leasing 2001	2001年12月	參見參考資料(vii)	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.250%	5,548	5,548
BCP - 5億歐元	2004年6月	—	參見參考資料(xii)	43,968	43,782
次級債務BCP Finance Company	2005年10月	—	參見參考資料(xiii)	15,942	15,837
					88,478
<i>應急可轉換債券</i>					
Bcp Coco Bonds 12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見參考資料(xiv)	700,000	703,421
<i>應計費用</i>					
					15,202
					1,416,035

參考資料：

下一個認購期權的行使日期—重組期結束(2017年12月31日)後考慮第一個日期需經監督部門事先批准。

- (i) 2018年3月
- (ii) - 2018年4月
- (iii) - 2018年6月
- (iv) - 2018年2月
- (v) - 2018年3月
- (vi) - 2018年6月
- (vii) 2018年3月

利率

- (viii) — 第1年6%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.4%；
- (ix) — 第5年之前固定利率3.25%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1%；
- (x) — 第1年：3%；第2年3.25%；第3年3.5%；第4年4%；第5年5%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.25%；
- (xi) — 第40次票證之前6.131%；第40次票證之後歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.4%；
- (xii) — 截至2014年6月的固定利率5.543%；2014年6月後的歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 2.070%；
- (xiii) — 截至2015年10月的固定利率4.239%；2015年10月後的歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 1.950%；
- (xiv) — 第1年：8.500%；第2年8.750%；第3年9.000%；第4年9.500%；第5年10.000%。

截至2015年12月31日，已發行次級債的特點分析如下：

發行	發行日期	到期日日期	利率	票面價值 (歐元千元)	賬面價值 (歐元千元)
<i>非永久債券</i>					
Emp. sub. BCP Finance Bank	2006年12月	2016年12月	參見參考資料(viii)	71,259	71,260
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月(i)	參見參考資料(ix)	73,785	73,785
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月(ii)	參見參考資料(ix)	20,741	20,741
Bcp Ob Sub Jun 2020 - Emtn 727	2010年6月	2020年6月(iii)	參見參考資料(x)	16,294	16,294
Bcp Ob Sub Aug 2020 - Emtn 739	2010年8月	2020年8月(iv)	參見參考資料(xi)	9,409	9,409
Bcp Ob Sub Mar 2021 - Emtn 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 3.750%	114,000	114,000
Bcp Ob Sub Apr 2021 - Emtn 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 3.750%	64,100	64,100
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 - Emtn 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 3.750%	35,000	35,000
Bcp Sub 11/25.08.2019 - Emtn 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,122
Bcp Subord Sep 2019 - Emtn 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.310%	50,000	52,176
Bcp Subord Nov 2019 - Emtn 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	40,887
Bcp Subord Dec 2019 - Emtn 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.150%	26,600	26,527
Mill Bcp Subord Jan 2020 - Emtn 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.010%	14,000	13,488
Mbcp Subord Feb 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9.000%	23,000	22,654
Bcp Subord Apr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.150%	51,000	50,311
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9.000%	25,000	24,545
Bcp Subordinadas Jul 20-Emtn 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9.000%	26,250	25,141
					668,440
<i>永遠債券</i>					
Obrigações Caixa Perpétuas					
Subord 2002/2012年6月19日	2002年6月	參見參考資料(v)	參見參考資料(xii)	93	93
TOPS BPSM 1997	1997年12月	參見參考資料(vi)	歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 0.900%	23,025	23,025
BCP Leasing 2001	2001年12月	參見參考資料(vii)	歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.250%	5,436	5,436
BCP - 500百萬歐元	2004年6月	—	參見參考資料(xiii)	43,968	43,501
次級債務BCP Finance Company	2005年10月	—	參見參考資料(xiv)	15,942	15,617
					87,672
<i>應急可轉換債券</i>					
Bcp Coco Bonds 12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見參考資料(xv)	750,000	759,813
<i>應計費用</i>					
					14,265
					1,530,190

參考資料：

下一個認購期權的行使日期—重組期結束(2017年12月31日)後考慮第一個日期需經監督部門事先批准。

- (i) 2018年3月
- (ii) - 2018年4月
- (iii) - 2018年6月
- (iv) - 2018年2月
- (v) - 2018年3月
- (vi) - 2018年6月
- (vii) 2018年3月

利率

- (viii) —截至2011年12月歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.335%，2011年12月後歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 0.800%；
- (ix) —第1年6%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.4%；
- (x) —第5年之前固定利率3.25%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1%；
- (xi) —第1年：3%；第2年3.25%；第3年3.5%；第4年4%；第5年5%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.25%；
- (xii) —第40次票證之前6.131%；第40次票證之後歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.4%；
- (xiii) —截至2014年6月的固定利率5.543%；2014年6月後的歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 2.070%；
- (xiv) —截至2015年10月的固定利率4.239%；2015年10月後的歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 1.950%；
- (xv) —第1年：8.500%；第2年8.750%；第3年9.000%；第4年9.500%；第5年10.000%。

(xvi) 次級債務按剩餘期間分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
3至6個月	703,421	-
1年以下	-	71,260
1至5年	608,934	1,143,893
超過5年	-	213,100
未確定	88,478	87,672
	1,400,833	1,515,925
應計費用	15,202	14,265
	1,416,035	1,530,190

36. 其他負債

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
債權人：		
供應商	19,283	22,335
保理業務	13,717	12,117
存款賬戶申請	16,165	34,939
為進行期貨及期權交易	6,517	4,485
本集團養老基金未覆蓋的債務		
— 本集團應付的款項	45,604	73,707
其他債權人	54,366	59,548
公共部門	27,078	37,905
其他應付金額	26,857	18,284
遞延收益	6,297	5,799
假期工資和補貼	41,001	41,581
交易活動應付金額	803	40,621
將結算的業務—國外、轉讓與存款	213,205	207,209
其他負債	114,948	103,225
	585,841	661,755

本集團養老基金未覆蓋的餘額債務—本行應付的款項包括附註44所述的與工齡獎金有關的20,962,000歐元(2015年12月31日：45,368,000歐元)。

此外，該餘額包括與員工、退休人員和前僱員抵押貸款相關的福利實際價值17,416,000歐元(2015年12月31日：19,858,000歐元)。

其中還包括附註44所述的已在員工成本中確認、支付給執行董事會前成員的退休福利義務相關的金額3,837,000歐元(2015年12月31日：4,245,000歐元)。養老基金不包括該等義務，因此對應於本行應付的款項。

交易活動應付的款項包括在進行證券交易所業務後3個工作日內應付的款項。

37. 股本和其他權益工具

截至2016年12月31日，本行股本為4,268,817,689,20歐元，由944,624,372股普通、入賬和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

2016年11月，按照股東大會於2016年4月21日作出的抑制股東優先購買權的決議案，Banco Comercial Português董事會已批准一項增加Banco Comercial Português股本的決議案，從4,094,235,361.88歐元增至4,268,817,689.20歐元，其方式是非公開配售157,437,395新股，供Chiado (Luxembourg) S.à.r.l.(復星集團內實體)按照每一新股1.1089歐元的認購價格認購。

2016年10月，在不減少股本的情況下，Banco Comercial Português已對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組比率，按相同比例，反向分割之前的每75股對應之後的1股，該比率對所有股份均適用。因此，該日Banco Comercial Português的股本(4,094,235,361.88歐元)對應787,186,977股份。

經股東周年大會於2015年5月11日授權後，由於部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，本行透過發行4,844,313,860股新的普通和入賬股份(無名義價值)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

公開發行股票的發行價格或價值使用BCP過去五天的數量加權平均報價計算，折扣為7%。發行價格(每股0.0834歐元)與發行價值(每股0.08歐元)間的差額形成了16,470,667.11歐元的股份溢價。

2015年7月，大部分優先股已被用於交換新債務工具。截至2015年12月31日和2016年9月30日，剩下的優先股總額為59,910,000歐元。

BCP Finance Company Ltd根據IAS 32和附註1 h)中所述的會計政策兩次發行的優先股可被視為權益工具。兩次發行包括：

- 2004年6月9日發行的439,684股永久無投票權優先股，每股面值100歐元，總額43,968,400歐元。
- 2005年10月13日發行的15,942股永久無投票權優先股，每股面值1,000歐元，總額15,942,000歐元。

其他權益工具的結餘(2,922,000歐元)，包括2009年6月29日發行的2,922永久次級債務證券，該等證券附有條件息票，面額1,000歐元。

Banco Comercial Português, S.A.已在2012年6月29日發行可作為核心一級資本的經葡萄牙國家全部認購的混合型次級債務工具(應急可轉換債券)。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。

根據2012年6月注入國家資金後歐洲委員會批准的重組方案，Banco Comercial Português, S.A.受一項和解日程表的約束，包括如果截至2016年12月31日葡萄牙國家認購的已發行核心一級混合型資本工具(「應急可轉換債券」)超過需要700,000,000歐元，則Banco Comercial Português需銷售其在Bank Millennium S.A. (Poland)持有的股份。

因此，2016年12月，本行已償還50,000,000歐元的核心一級混合型工具(應急可轉換債券)，從而再次趕上與歐洲委員會約定的應急可轉換債券償還計劃所確定的最後期限。

2017年2月9日，Banco Comercial Português向葡萄牙國家已償還剩餘的700,000,000歐元應急可轉換債券。該償還行為標誌著Banco Comercial Português活動回歸正常，已由歐洲中央銀行事先批准，前提條件是Banco Comercial Português在該日成功完成增資。

此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32 — 金融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本和利息的義務；以及(ii)如果透過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。

根據第63-A/2008號法律和第150-A/2012號執行令(應急可轉換債券)規定的國家認購的核心一級資本工具的發行條件，本行在發行款項全部收回前不能分配股息。

截至2016年12月31日，單體或與其關聯公司一起持有本行2%或以上股本的股東如下：

股東	股份數量	股本(%)	投票權(%)
復星集團 - Chiado (Luxembourg) S.a.r.l.	157,437,395	16.67%	16.67%
Sonangol Group - Sonangol - Sociedade Nacional de Combustíveis de Angola, EP	140,454,871	14.87%	14.87%
EDP Group			
EDP養老基金(*)	19,939,423	2.11%	2.11%
成員持有的投票權	-	0.00%	0.00%
管理層與監督機構(**)	406,344	0.04%	0.04%
合格總持股數	318,238,033	33.69%	33.69%

(*) 按照《葡萄牙證券法》第20條第1款第f)項計算。

(**) 按照2016年6月30日的資料，因2016年10月24日執行的股票復原行動而進行了調整。

如附註54所述，2017年2月9日，Banco Comercial Português, S.A.已作出增加其股本的決議案，從4,268,817,689.20歐元增至5,600,738,053.72歐元，按照其各自優先購買權向BCP現有普通股股東和其他有認購權的投資者提供14,169,365,580無票面價值的新普通股、記賬式和記名股份(「新股增發」)。隨之普通股數量將為15,113,989,952。

本次增資之後，單獨或共同持有本行2%或以上資本的股東如下：

股東	股份數量	股本(%)	投票權(%)
復星集團 - Chiado (Luxembourg) S.a.r.l.	3,615,709,715	23.92%	23.92%
Sonangol Group - Sonangol - Sociedade Nacional de Combustíveis de Angola, EP	2,303,640,891	15.24%	15.24%
Grupo EDP - EDP養老基金(*)	318,918,339	2.11%	2.11%
Norges Bank，直接	315,290,240	2.09%	2.09%
合格總持股數	6,553,559,185	43.36%	43.36%

(*) 按照《葡萄牙證券法》第20條第1款第f)項計算。

38. 法定準備金

根據葡萄牙法律，本行須每年將股息利潤的百分之十用於設法定準備金，直至準備金金額達到股本金額。通常情況下，準備金不可分配。根據在2016年4月21日股東大會上批准的2015年度利潤使用提案，本行已增加其法定儲備金，增加額為22,605,000歐元。

其餘法定準備金等於穩定按照本行章程可分配的股息所設的準備金。

39. 公允價值儲備，其他準備金及未分配利潤

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
公允價值儲備		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	(138,490)	85,340
證券代表的貸款(*)	-	(15)
持至期滿的金融資產(*)	(703)	(955)
現金流對沖	77,361	1,876
	<u>(61,832)</u>	<u>86,246</u>
稅項		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	41,318	(24,613)
證券代表的貸款	-	4
持至期滿的金融資產	207	282
現金流對沖	(22,768)	(553)
	<u>18,757</u>	<u>(24,880)</u>
除稅後公允價值儲備金	<u>(43,075)</u>	<u>61,366</u>
精算虧損(除稅後)	(2,552,971)	(2,321,972)
法定準備金	215,875	193,270
法定準備金	30,000	30,000
其他準備金及未分配利潤	2,444,197	2,387,893
準備金和未分配利潤	<u>137,101</u>	<u>289,191</u>

(*) 指應重新分類的證券重新分類之日未計提的公允價值儲備金的金額。

根據附註1 c)中所述的會計政策，公允價值儲備金等於可供出售金融資產和現金流量對沖的累計公允價值變化。

2016年證券代表的貸款、可供出售金融資產、持至期滿金融資產的公允價值儲備金變動如下：

	2016年					12月31日 餘額 歐元千元
	1月1日餘額 歐元千元	轉移 歐元千元	公允價值 調整 歐元千元	損益減值 歐元千元	銷售額 歐元千元	
葡萄牙公共債務證券	(90,822)	-	(125,635)	-	(8,713)	(225,170)
Visa Europe Limited	18,276	-	8,539	-	(26,353)	462
其他	156,916	-	(305,657)	294,983	(60,727)	85,515
	<u>84,370</u>	<u>-</u>	<u>(422,753)</u>	<u>294,983</u>	<u>(95,793)</u>	<u>(139,193)</u>

2015年證券代表的貸款、可供出售金融資產、持至期滿金融資產的公允價值儲備金變動如下：

	2015年(重列)					12月31日 餘額 歐元千元
	1月1日餘額 歐元千元	轉移 歐元千元	公允價值 調整 歐元千元	損益減值 歐元千元	銷售額 歐元千元	
葡萄牙公共債務證券	20,817	282,216	(82,214)	-	(311,641)	(90,822)
Visa Europe Limited	-	-	18,276	-	-	18,276
其他	138,034	-	(64,611)	96,532	(13,039)	156,916
	<u>158,851</u>	<u>282,216</u>	<u>(128,549)</u>	<u>96,532</u>	<u>(324,680)</u>	<u>84,370</u>

40. 擔保和其他承諾

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
所提供的擔保(附註20)	3,957,491	4,131,930
實收擔保	22,728,790	24,335,007
向第三方作出的承諾	5,482,747	5,507,113
第三方作出的承諾	10,612,792	11,310,949
為客戶保管而持有的證券和其他物品	47,220,565	125,913,872
證券登記機關保管的證券和其他物品	51,379,618	131,229,816
其他表外賬戶	124,438,693	127,309,381

向第三方提供的擔保和作出的承諾如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
所提供的擔保：		
擔保	2,866,166	2,985,233
備用信用證	46,181	66,474
公開跟單信用證	366,707	290,967
罰款和賠償	394,677	427,581
其他負債	283,760	361,675
	<u>3,957,491</u>	<u>4,131,930</u>
向第三方作出的承諾：		
不可撤銷承諾		
不可撤銷授信額度	612,612	528,441
其他不可撤銷承諾	113,339	123,627
可撤銷承諾		
可撤銷授信額度	4,092,675	4,043,469
銀行透支	664,121	811,576
	<u>5,482,747</u>	<u>5,507,113</u>

本行提供的擔保可能涉及貸款交易，本行會就第三方授予客戶的貸款提供擔保。根據其具體特點，預計其中一部分擔保將因為未簽署而失效，因此此等交易並不一定代表現金流出。預計負債按照規定記賬(附註34)。

備用信用證和開放跟單信用證旨在確保就與外國實體開展的商業交易向第三方付款，從而為貨物的出貨提供資金。因此，由於此等交易通常以運送的貨物為抵押且通常是短期業務，此等交易的信用風險是有限的。

不可撤銷承諾是授予企業或零售客戶的信用額度的未使用部分。許多此等交易均為固定期限且利率可變，因此信貸和利率風險有限。

計入擔保和其他承諾的金融工具須遵守適用於信貸投資組合的審批和控制程序，即將對減值的客觀證據的分析納入考慮，如附註1 b)會計政策所述。最大的信貸風險為本集團在相應交易對手違約的情況下可能遭受的與擔保和承諾相關的面值虧損(不考慮潛在的追回款或抵押)。鑒於上文所述的虧損的性質，此等交易預期不會造成重大虧損。

41. 管理和保管的資產

本行向第三方提供託管、受託人、公司管理、投資管理和諮詢服務，其中包括就一系列金融工具進行分配以及購買和出售決策。特定服務已就管理和保管的資產設定目標和資產回報水準。財務報表中不含此等以受託人身份持有的資產。

管理和保管的全部資產如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
存款資產	43,457,096	122,359,479
財富管理	2,220,048	1,915,490
	<u>45,677,144</u>	<u>124,274,969</u>

42. 2016年發生的相關事件*年度股東大會決議案*

Banco Comercial Português, S.A.於2016年4月21日年度股東大會上已完成44.76%的股本出售，並已通過以下決議案：

第一項－批准2015年個別及合併年度報告，資產負債表及財務報表；

第二項－批准2015年度利潤使用提案；

第三項－批准對董事會，包括執行委員會、審核委員會及各自的每一成員以及法定核數師的信任和讚譽投票。

第四項－批准管理監督機構成員的薪酬政策聲明；

第五項－為2016至2018年選擇外部核數師；

第六項－為2016至2018年選擇法定核數師及其候補；

第七項－批准收購和出售自有股份或債券；

第八項－批准：(i)繼續提供本行章程第5條第1款所規定的授權；(ii)抑制董事會決定執行的一次或多次增資的過程中股東的優先權；

第九項－批准更改章程，即在第4條中增加新的第5款；

第十項－批准在不減少股本的情況下，對代表本行股本的股份進行重組。採用1:75的重組係數，重組之前的每75(七十五)股對應重組之後的1(一)股。

ActivoBank的評估流程情景

2015年2月24日，Banco Comercial Português已告知評估促進ActivoBank增值的不同戰略情景的流程。2016年3月，Banco Comercial Português決定獨家選擇Cabot Square Capital LLP(一所提供專業金融服務的私人股本公司)，以進入談判階段。

2016年6月，Banco Comercial Português已完成評估復甦的不同戰略情境的流程。ActivoBank已決定繼續將自身納入BCP集團的範圍內，這取決於Banco Comercial Português典型銀行業務預期演變過程中ActivoBank創造佳能的能力。

Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlantico, S.A.合併

Banco Comercial Português同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併，從而為在不利條件下增長創造條件，同時使銀行適應近期監管情況變化。

2015年10月8日，Banco Comercial Português已與Banco Privado Atlântico, S.A.的主要股東(Global Pactum – Gestão de Ativos, S.A.)簽署合併Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的諒解備忘錄，形成了貸款方面的第二大私營銀行，就業務量而言，其市場份額約佔10%。

根據流程條款，BCP將對新實體產生重大影響，因此將採用權益法記賬。2016年4月22日，就Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的合併已簽訂公開轉讓契據。

以瑞士法郎計價的貸款轉換－Bank Millennium S.A.(Poland)

2016年1月15日，波蘭已出臺一項旨在支持外幣抵押貸款借款人的總統立法提案，但是沒有預先評估銀行業受到的影響。根據此後波蘭金融監督管理局公佈的預測情況，波蘭銀行業整體的直接成本可達到669億波蘭茲羅提(150億歐元)。

2016年8月2日，波蘭已出臺另一項旨在支持外幣抵押貸款借款人的總統立法提案，此次的重點是本行收取的外幣價差償還款。在該等情況下，潛在法規對銀行業的影響無法預測，但是該等針對外國貨幣進行的立法和監管如果是以銀行為目標強制實施的，則可大幅削弱銀行的盈利能力，減少銀行的資本。8月10日，波蘭金融穩定委員會(CEFP)（成員包括波蘭國家銀行行長、CEFP財政部部長以及負責銀行保證基金的人員），在波蘭國家銀行發出倡議之後，已成立工作小組對此問題進行分析，小組成員包括CEFP的各機構代表。

2017年1月13日，CEFP已發行第14/2017號改革方案，方案包括建議採取一系列措施，打造一個鼓勵銀行與顧客達成自願協議的框架。CEFP認為，在分析和評估與此貸款組合重要部分有關的風險之後，應開始進行此貸款組合的重組。但是，此次重組必須分步進行，通過銀行與顧客的磋商，應遵守自願原則，且應確保金融系統的穩定。

如今無法評估此建議的影響，但實施部分或整體建議可能會影響銀行的業績和資本充足率，包括Bank Millennium的，但也可能產生其他補償效應。

截至2016年12月31日，IAS 37一撥備、或有負債和或有資產的要求無法滿足進行記錄任何撥備的需要，原因是其無法可靠地預測潛在的義務，因此這種情況被視為或有負債(附註第49條)。

波蘭銀行稅

2016年2月，波蘭銀行業實行新的特別銀行稅，相等於總資產減去自由資金之後的結餘、波蘭國債和40億波蘭茲羅提(9億歐元)免稅金額的年度利率為0.44%。

Visa Inc收購Visa Europe Ltd

2016年6月21日，Visa Inc.已完成對Visa Europe Ltd的收購計劃。BCP、Bank Millennium、SIBS以及Unicre作為Visa Europe Ltd的重要成員都從此次交易中獲益，藉著向Visa Inc.出售Visa Europe Ltd所持股票的收益，而收取預付現金價值及可轉換優先股轉為Visa Inc. A類普通股，以及遞延3年的款項。

採購招標要約的流程

Banco Comercial Português, S.A. (BCP)於2016年2月發起要約，向以下所列股份的持有人提供投標通知。該要約受限於最高總購買金額3億歐元。此行動的目的是管理本行的融資與資本結構。

發行人	發行	未償本金金額 (歐元)
Banco Comercial Português, S.A.	500,000,000歐元 - 3.375%。 固定利率票據2017年2月27日到期(「優先票據」)	500,000,000
Magellan Mortgages No. 2 plc	930,000,000歐元A類(優先)抵押擔保 浮動利率票據2036年到期	87,870,120
Magellan Mortgages No. 3 plc	1,413,750,000歐元A類(優先)抵押擔保 浮動利率票據2058年到期	396,961,207.50

要約邀請流程於2016年2月23日結束。有效投標已認購378,509,996.96歐元的未償還本金票據(103,100,000歐元的優先票據以及Magellan Mortgages No. 2 plc和Magellan Mortgages No. 3 plc發行的275,409,996.96歐元的抵押擔保票據)。本行已決定認購價值85,326,455.52歐元(未償還本金)的有效投標票據。下表已列出各股份接受的金額，本行已決定優先票據的購買價格為本金額的99.0%：

發行人	發行	已接納未償本金金額 (歐元)
Banco Comercial Português, S.A.	500,000,000歐元 - 3.375%。 固定利率票據2017年2月27日到期(「優先票據」)	85,300,000
Magellan Mortgages No. 2 plc	930,000,000歐元A類(優先)抵押擔保 浮動利率票據2036年到期	26,455.52
Magellan Mortgages No. 3 plc	1,413,750,000歐元A類(優先)抵押擔保 浮動利率票據2058年到期	0

結算日期為2016年2月26日。

復星產業控股有限公司投資建議書

Banco Comercial Português, S.A. (「BCP」)於2016年7月30日已收到復星產業控股有限公司(以下簡稱「復星」)來函,其中包括一份依《協議提案準則》條款對BCP股份資本進行投資的商業建議書。復星提議認購專門為復星保留的私募資本,於2016年4月21日BCP股東大會上批准通過的BCP董事會將就此提議作出決定,提議獲通過後,按目前的水準,復星將持有約16.7%的BCP股本(「儲備增資」)。復星也在考慮透過二級市場收購,或在未來BCP資本增加的情況下增持股份,其目標是將復星對BCP的持股率提高至20%到30%。

根據所收信函,復星的投資須滿足以下條件:

- 對資格股份的收購須得到銀行監管實體的批准,且經過與歐洲理事會開會決定和/或商討決定;
- 經主管當局說明,無須向國家清算基金繳納特殊款項,且無須立即就未來潛在的款項繳納進行會計確認;
- 依4月21日股東大會所批,執行和登記反向拆股流程;
- 儲備增資的認購價格不超過0.02歐元(經反向拆股調整);
- 董事會同意將提案呈交股東大會以將BCP議事章程中規定的計票限額提高至30%;
- 董事會同意於股票增資的認購和結算之日,新增至少2名復星委派的新成員,其將同時擔任執行委員會成員,在復星增持BCP股份後,新增總數可達至少5人。
- 無影響BCP或此交易的重大不利變動。

一個國際投資者擁有復星的背景,且對葡萄牙市場有重大影響力—可為合作以及行業和地區的發展提供潛力,由於認識到其所作建議書具有的潛在戰略利益,BCP執行委員會決定,依BCP信託義務,儘快對該建議書進行詳細分析,同時將其所提操作的積極方面考慮在內,以作出決定,展開磋商,並向董事會呈交建議。

截至2016年9月14日,BCP董事會已對有關於2016年7月30日收到的復星投資建議書的BCP執行委員會建議進行分析。

BCP董事會對復星公司的投資意向表示歡迎,並已商討該投資主要的可能條款。同時,董事會要求執行委員會與復星公司展開進一步磋商,並在與所列前提條件相關的事務得到闡明後,立即再次召開董事會議,期限為2016年9月之前。

截至2016年9月28日,BCP董事會在2016年9月14日發行的公告中確認與復星公司的磋商取得重大進展,以及在滿足數個該投資前提條件方面取得的進展。投資建議的前提條件仍有待滿足,其中包括銀行監管當局的批准。

BCP股份重組

Banco Comercial Português發出通告稱,於2016年9月28日召開的會議中已討論兩項事務,(i)2016年4月21日,股東大會作出決議案,後向市場公佈決議案,決議案內容為在不減少股本的情況下對代表本行股本的股份進行重組,且將在一項修訂法律生效後,依其規定,正式生效。(ii)2016年9月26日,成文法第63-A/2016號(9月23日)正式公佈,法律即時生效,BCP董事會作出決議案:

- a) 依上述股東大會決議案規定的條款,確認成文法第63-A/2016號(9月23日)的法律框架是否符合企業利益;
- b) 隨後,於2016年9月27日宣佈2016年4月21日股東大會的決議案正式生效,決議案內容為在不減少股本的情況下對代表本行股本的股份進行重組,重組比例為1:75,重組前的每75股相當於重組後的1股,該重組比例對所有股份均適用,不滿整數的股份不計。
- c) 依所涉決議案,將重組啟動時間設為2016年10月24日,截至2016年10月21日,允許股東按照決議案規定調整其股份,尤其是透過購買和出售股份,將股票總數調整至75的倍數,此做法的目的是為便於重組的進行,保證最大限度的重組量,2016年10月21日後禁止調整股份,否則調整的股份將被沒收。
- d) 按照上述股東大會決議案以及《葡萄牙證券市場準則》第23(E)-3和188條的規定,宣佈對於股票數量無法取整數的,股東將得到的約因股價為0.0257歐元/股,此股價相當於在本決議案及其相關通知發行之日起的6個月內,於里斯本泛歐交易所代表本行股本之股份的加權平均價。
- e) 對任意兩名同時作為執行委員會成員的董事授予採取本決議案中任何主要行動和輔助行動的權利。

股東大會決議案

Banco Comercial Português, S.A.於2016年11月9日已完成34.7%的股本出售，股東大會作出如下決議案：

第一決議案－同意維持公司章程第25、26條中規定的計票限額；

第三決議案－同意更改公司章程第2(1)、11(1)、17(3)、21(1)、22(1)、31(6)、33、35(2)、37(1)條，停用第51條(以及第11章「臨時規定」)；

第四決議案－同意增加董事會成員。

商討第二決議案－「修改公司章程第26(1)條規定的計票限額，後修改該法定原則」前，批准董事會的休會提案，2016年11月21日再次召開會議。

2016年11月21日召開股東大會第二次會議，第二決議案的問題得到解決，持股率為34.7%的股東已批准董事會的休會提案，2016年12月19日再次召開會議。

2016年12月19日召開股東大會第三次會議，持股率為33.5%的股東已批准第二決議案的相關提案，同意修改公司章程第26(1)條規定的計票限額。

復星公司對儲備增資的認購與諒解備忘錄的簽署

繼2016年7月30日、9月14日以及9月28日公佈的通告後，Banco Comercial Português, S.A. (以下簡稱「BCP」或「銀行」)宣佈，BCP董事會已批准與復星產業控股有限公司(以下簡稱「復星」)的磋商結果，以及透過私募增加BCP股份資本的做法。

A. 諒解備忘錄以及與復星的認購協議

2016年11月18日，BCP已與復星簽署一份諒解備忘錄，列明復星對BCP股本(「諒解備忘錄」)的投資條款，復星附屬公司Chiado (Luxembourg) S.à r.l. (以下簡稱「Chiado」)依此同意以157,437,395的私募新股(「儲備增資」)投資於BCP。

根據適用於BCP的公司治理程序，以及為在2017年結束目前的任務，諒解備忘錄中規定：

- (i) 新增兩名董事會成員，其將被委任為執行委員會的額外成員，其中一人將擔任執行委員會副主席；
- (ii) Chiado至少持有23%的BCP股本，三名非執行董事，其中一人擔任董事會副董事長，一人作為執行委員會成員負責提名和薪資的工作。

鑒於協同效應及商業發展機遇，根據此諒解備忘錄各方擬後續討論葡萄牙以外長期保險分銷協議之公平訂立(亦無結果承諾)。

為使上述內容生效，復星和Chiado同意就其以儲備增資所認購的股票的销售，訂立一份鎖定協議，協議期限為認購之日起的3年。

復星在諒解備忘錄中重申，非常希望在將計票限額提高至股本的30%得到批准後，透過一級或二級市場交易，將其對BCP的持股率提高至股本的30%左右。

B. 儲備增資

按照2016年4月21日股東大會關於遏制股東優先購股權的決議案，BCP董事會已通過一項增加BCP股本的決議案，其內容為透過將157,437,395的私募新股交由Chiado以1.1089歐元/新股的價格認購，將BCP股本從4,094,235,361.88歐元增加至4,268,817,689.20歐元。

上述透過私募增加的股本已得到Chiado的認購，主管的商業登記局要求於2016年11月18日將其登記在案，因此，目前BCP的股本為4,268,817,689.20歐元，即944,624,372股無面值的普通，記賬股票。

新募的普通股將可以在里斯本泛歐交易所中進行交易，其持有人的權利與現有股票持有人的一致。

依《葡萄牙證券市場準則》第17條，Banco Comercial Português, S.A. (BCP)於2016年11月22日收到Chiado (Luxembourg) S.à r.l發來的通知，稱157,437,395的私募新股於2016年11月18日得到認購，佔BCP股東資本和計票權的16.67%。

43. 公允價值

公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，像出售給客戶的許多產品一樣，公允價值基於現金流折現法透過內部模型來估算。售出的各種工具的現金流根據其財務特性和使用的折現率(包括本集團的利率曲線和定價政策現行條件)來計算。

因此，得到的公允價值受評估模型中使用的參數的影響，該結果一定程度上取決於主觀判斷且僅反映了歸屬於各種金融工具的價值。但公允價值的計算並未將未來因素和未來業務演變納入考慮。因此，所得的價值不能視為本集團經濟價值的估算值。

估算金融資產和金融負債的公允價值時使用的主要方法和假設如下：

現金及存放中央銀行款項、應要求隨時償還的向信貸機構提供的貸款和墊款

鑒於此等金融工具均為短期金融工具，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

信貸機構的發放貸款和墊款，信貸機構的存款以及回購協議資產。

鑒於款項是按照合約規定的日期支付，此等金融工具的公允價值透過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。此次更新是根據現金流的現行市場利率加上同期近3個月以來的平均生產週期流。對於具有減值跡象的要素，考慮到減值後實現的經濟價值，可將業務運營帶來的淨虧損視為其公允價值的合理估計。

對於中央銀行資源，鑒於業務性質和期限較短，賬面價值可視為對此等存款公允價值的合理估計。截至2016年12月31日，歐洲央行資金回報率為0.00%(2015年12月31日：0.05%)。

就剩餘貸款、墊款和存款而言，所使用的折現率反映了本行對剩餘期限不同的同等工具實施的現行條件(貨幣市場利率或利率互換市場)。截至2016年12月31日，發放貸款和墊款的平均折現率為0.46%，存款為-0.91%。截至2015年12月31日，折現率分別為1.22%、-0.50%

備供交易的金融資產(衍生工具除外)、備供交易的金融負債(衍生工具除外)以及可供出售金融資產

此等金融工具按公允價值列賬。公允價值根據可用的市場價格(「標價」)確定。如果沒有市場價格可用，則公允價值基於現金流折現法透過數字模型並使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素(主要是信用風險和流動性風險)進行調整的利率曲線來估算。

市場利率根據金融內容供應商(路透社和彭博資料)發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線還將用於非確定性現金流(如指數)的預測。

當涉及可選方案時，將在考慮到相應波動範圍的情況下使用標準範本(布萊克-舒爾斯模型、布萊克模型、赫克歇爾-奧林模型和其他模型)。如果市場上沒有品質合格的參考資料，或者現有的模型不能充分適用於金融工具的特徵，則使用外部實體(通常是企業的交易對手)提供的具體報價。

持至期滿的金融資產

此等金融工具按扣除減值後的攤餘成本列賬。公允價值根據可用的市場價格確定。如果沒有市場價格可用，則公允價值基於現金流折現法透過數字模型並使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素(主要是信用風險和流動性風險)進行調整的利率曲線來估算。

對沖和交易衍生品

所有衍生工具均按公允價值列賬。

如果衍生工具合約已在有序市場上報價，則將使用其市場價格。對於「場外」交易的衍生工具，採用數值現金折現法和期權評估模型，同時考慮市場變數，尤其是相應工具的利率，並在必要時將波動性納入考慮。

利率根據金融內容供應商(路透社和彭博資料)發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用極短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線還將用於非確定性現金流(如指數)的預測。

向客戶提供的確定到期日的發放貸款和墊款

鑒於款項是按照合約規定的日期支付，此等金融工具的公允價值透過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率已反映本行對剩餘期限類似的同類工具中類似的工具實施的現行利率。折現率包括剩餘到期日的市場利率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以及報告日使用的利差，利差使用最近三個月的平均值計算。截至2016年12月31日的平均折現率為3.65%，截至2015年12月31日為3.86%。計算結果還包括信用風險利差。

向客戶提供的發放貸款和墊款以及應要求隨時償還的無確定到期日的存款

鑒於此等金融工具期限較短，投資組合的條件與報告日期使用的條件相似。因此，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

來自客戶的資源

鑒於款項是按照合約規定的日期支付，此等金融工具的公允價值透過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率已反映本集團對剩餘期限類似的類似工具實施的現行條件。折現率包括剩餘到期日的市場利率和本集團的實際分散率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以近3個月內同一工具的平均生產平均數來計算的。這是根據報告日期的近三個月的平均產量計算的。截至2016年12月31日及2015年12月31日的平均折現率為0.72%及0.75%。

發行的債務證券和次級債務

對於此等金融工具，將對其各個組成部分的公允價值進行計算，此等公允價值尚未列入資產負債表。對於本集團採用「對沖會計法」的固定利率工具，涉及利率風險的公允價值已確認。

對於公允價值計算，除已記錄的利率風險外，亦已考慮風險的其他組成部分。公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，則公允價值基於現金流折現法透過數字模型並使用根據相關確定的相關因素(主要是信用風險和交易保證金，交易保證金僅在向本集團的非機構客戶發售時考慮)進行調整的利率曲線來估算。

作為原始參考曲線，本集團採用從每種特定貨幣的市場利率掉期所得的曲線。信用風險(信用利差)由超出專門針對工具的每個期限和類別、基於等價工具的市場價格建立的利率掉期曲線的部分表示。

對於本集團向非機構客戶發售的自有債務，還將考慮一個差額(商業利差)，商業利差指機構市場中的融資成本與在自有商業網絡中分配相應工具獲得的成本之間的差額。

對於機構市場上的次級債務，從歐元市場價格獲得的、用於自有公允價值計算的平均參考收益曲線為8.82%(2015年12月31日：5.74%)(不考慮應急可轉換債券)。對於零售市場上的次級債務，折現率為3.00%(2015年12月31日：6.07%)。機構市場上的優先證券(包括政府擔保和資產支持證券)的平均折現率為0.71%(2015年12月31日：0.75%)，零售市場上的優先和抵押證券為1.02%(2015年12月31日：2.89%)。

對於債務證券，公允價值計算的重點為此等工具的所有組成部分，截至2016年12月31日確定的差額為正24,427,000歐元(2015年12月31日：正82,265,000歐元)，包括142,000歐元應收賬款(2015年12月31日：46,000歐元應收賬款)，已反映嵌入性衍生工具的公允價值，計入備供交易金融資產與負債。

截至2016年12月31日，確定用於確定本行資產和負債的公允價值的主要貨幣(即歐元、美元、英鎊和波蘭茲羅提)利率曲線所使用的利率如下圖所示：

	貨幣			
	歐元	美元	英鎊	波蘭茲羅提
1天	-0.42%	3.48%	0.30%	1.48%
7天	-0.42%	2.10%	0.50%	1.48%
1個月	-0.41%	1.57%	0.63%	1.56%
2個月	-0.38%	1.42%	0.56%	1.59%
3個月	-0.35%	1.53%	0.61%	1.63%
6個月	-0.26%	1.59%	0.69%	1.71%
9個月	-0.18%	1.72%	0.80%	1.73%
1年	-0.20%	1.17%	0.86%	1.77%
2年	-0.16%	1.44%	0.61%	1.92%
3年	-0.11%	1.66%	0.69%	2.05%
5年	0.08%	1.95%	0.87%	2.35%
7年	0.32%	2.14%	1.04%	2.59%
10年	0.67%	2.32%	1.23%	2.87%
15年	1.04%	2.48%	1.42%	3.15%
20年	1.18%	2.54%	1.46%	3.26%
30年	1.24%	2.57%	1.43%	3.26%

下表為截至2016年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值

	2016年				
	按公允價值 計入損益 歐元千元	計入準備金 的公允價值 歐元千元	攤餘成本 歐元千元	賬面值 歐元千元	公允價值 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	-	-	790,733	790,733	790,733
向信貸機構貸款和墊款	-	-	-	-	-
即時還款	-	-	312,595	312,595	312,595
其他貸款和墊款	-	-	1,497,180	1,497,180	1,520,092
向客戶貸款和墊款(i)	-	-	34,028,229	34,028,229	32,239,809
交易性金融資產	953,557	-	-	953,557	953,557
其他按公允價值計入損益的 交易性金融資產	146,664	-	-	146,664	146,664
可供出售之金融資產	-	5,959,643	-	5,959,643	5,959,643
對沖衍生工具(ii)	33,347	-	-	33,347	33,347
持至期滿金融資產	-	-	409,791	409,791	392,414
	<u>1,133,568</u>	<u>5,959,643</u>	<u>37,038,528</u>	<u>44,131,739</u>	<u>42,348,854</u>
信貸機構資源	-	-	9,745,520	9,745,520	9,853,570
來自客戶的資源(i)	2,985,741	-	30,972,228	33,957,969	33,859,052
債務證券(i)	785,664	-	1,970,180	2,755,844	2,780,271
交易性金融負債	534,483	-	-	534,483	534,483
對沖衍生工具(ii)	108,313	-	-	108,313	108,313
次級債務(i)	-	-	1,416,033	1,416,033	1,569,732
	<u>4,414,201</u>	<u>-</u>	<u>44,103,961</u>	<u>48,518,162</u>	<u>48,705,421</u>

(i) 一賬面價值包括套期會計應用調整產生的影響；

(ii) 包括在應用會計現金流量套期保值中已經確認的部分。

下表為截至2015年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值：

	2015年(重列)				
	按公允價值 計入損益 歐元千元	計入準備金 的公允價值 歐元千元	攤餘成本 歐元千元	賬面值 歐元千元	公允價值 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	-	-	539,900	539,900	539,900
向信貸機構貸款和墊款	-	-	-	-	-
即時還款	-	-	138,155	138,155	138,155
其他貸款和墊款	-	-	791,607	791,607	791,435
向客戶貸款和墊款(i)	-	-	36,385,436	36,385,436	34,553,108
交易性金融資產	999,658	-	-	999,658	999,658
其他按公允價值計入結果的 交易性金融資產	152,018	-	-	152,018	152,018
可供出售之金融資產	-	6,772,806	-	6,772,806	6,772,806
對沖衍生工具(ii)	39,264	-	-	39,264	39,264
持至期滿金融資產	-	-	427,363	427,363	423,599
	<u>1,190,940</u>	<u>6,772,806</u>	<u>38,282,461</u>	<u>46,246,207</u>	<u>44,409,943</u>
信貸機構資源	-	-	8,280,004	8,280,004	8,437,741
來自客戶的資源(i)	3,593,761	-	31,556,993	35,150,754	35,776,428
債務證券(i)	715,598	-	3,264,263	3,979,861	4,062,117
交易性金融負債	644,931	-	-	644,931	644,931
對沖衍生工具(ii)	40,923	-	-	40,923	40,923
次級債務(i)	-	-	1,530,190	1,530,190	1,436,318
	<u>4,995,213</u>	<u>-</u>	<u>44,631,450</u>	<u>49,626,663</u>	<u>50,398,458</u>

(i) 一賬面價值包括套期會計應用調整產生的影響；

(ii) 一包括在應用會計現金流量套期保值中已經確認的部分。

本行按照IFRS 13規定的等級，已將資產負債表中記錄的金融工具按公允價值進行分類。

金融工具的公允價值取決於活躍及流動市場中所記錄的報價，這是基於當利益相關者進行定期交易時市場保持流動且活躍，可為交易工具提供流動性。

當確認沒有定期向交易工具提供流動性交易時，可使用估值方法和技術來確定金融工具的公允價值。

第一級—活躍市場中的報價

在所包含的類別中，除受管轄市場的金融交易工具、按照交易系統所披露的價格的債券和投資單位。

當出現以下情況時，我們使用第1級公允價值分類：

- i) 一有關金融工具有明確的日常執行報價，或；
- ii) 一市場信息系統中有報價彙集不同投資者的不同報價，或；
- iii) 一該金融工具已被納入一級範圍，全年至少有90%的交易日(估值日)。

第二級—基於市場資料的估值方法和技術

金融工具在活躍市場和流動性市場(第一級)沒有定期交易時，按照以下規則分到第2級：

- i) 一未能遵守第1級的明確規則，或；
- ii) 一它們是透過使用大部分可觀察的市場資料(利率或匯率曲線、信用曲線等)的估值方法和技術進行估值。

第二級包括：與對手簽訂的場外衍生金融工具，該對手已與本行之間簽訂抵押交換IDSAs，以信用支援附件(CSA)的形式，主要透過降低MTA(最低轉賬金額)，這有助於緩解對手的信用風險，因此讓CVA(信用額度調整)不構成重大影響。

第三級—基於市場上不可觀察資料的估值方法和技術

如果不能滿足第一級或第二級標準，則金融工具應歸入第三級；以及當金融工具透過使用市場上不可觀察資料來實現公允價值，情況如下：

- 一 不列為第一級的金融工具的估值方法是：使用鮮為人知或擁有共同標準的評價方法和技巧，即：
 - i) 一它們的價值透過使用金融工具的對比價格分析而得出，比較風險與回報率、類型學、資歷或其他相似因素，該等在活躍和流動市場中可以觀察到。
 - ii) 一它們結合減值測試結果並使用基礎交易的績效指標(例如相關資產的違約概率，違約率，評級變化等)進行估值；
 - iii) 一它們的價值取決於NAV(淨資產值)，NAV由不在監管市場上市的證券、房地產、其他投資資金的管理實體披露出來的。
- 一 第三級包含在內，與本行之間沒有抵押交易協議(CSA)的交易對手簽訂的場外衍生金融工具，在該交易協議中，透過使用不可觀察的市場資料來調整信用風險(例如內部評級，由內部模型確定的預設概率等)。

下表為截至2016年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示)：

	2016年			總計 歐元千元
	增值技術			
	第1級 歐元千元	第2級 歐元千元	第3級 歐元千元	
現金及存放中央銀行款項	790,733	-	-	790,733
向信貸機構貸款和墊款				
即時還款	312,595	-	-	312,595
其他貸款和墊款	-	-	1,520,092	1,520,092
向客戶貸款和墊款	-	-	32,239,809	32,239,809
交易性金融資產	123,423	225,923	604,211	953,557
其他按公允價值計入損益的				
交易性金融資產	146,664	-	-	146,664
可供出售之金融資產	3,564,725	429,590	1,965,328	5,959,643
對沖衍生工具	-	33,347	-	33,347
持至期滿金融資產	54,623	337,791	-	392,414
	<u>4,992,763</u>	<u>1,026,651</u>	<u>36,329,440</u>	<u>42,348,854</u>
信貸機構資源	-	-	9,853,570	9,853,570
來自客戶的資源	-	-	33,859,052	33,859,052
債務證券	585,517	-	2,194,754	2,780,271
交易性金融負債	-	470,704	63,779	534,483
對沖衍生工具	-	108,313	-	108,313
次級債務	-	-	1,569,732	1,569,732
	<u>585,517</u>	<u>579,017</u>	<u>47,540,887</u>	<u>48,705,421</u>

下表為截至2015年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示)：

	2015年(重列)			總計 歐元千元
	增值技術			
	第一級 歐元千元	第二級 歐元千元	第三級 歐元千元	
現金及存放中央銀行款項	539,900	-	-	539,900
向信貸機構貸款和墊款	-	-	-	-
即時還款	138,155	-	-	138,155
其他貸款和墊款	-	-	791,435	791,435
向客戶貸款和墊款	-	-	34,553,108	34,553,108
交易性金融資產	218,347	609,055	172,256	999,658
其他按公允價值計入結果的 交易性金融資產	152,018	-	-	152,018
可供出售之金融資產	4,271,090	184,727	2,316,989	6,772,806
對沖衍生工具	-	39,264	-	39,264
持至期滿金融資產	56,591	367,008	-	423,599
	<u>5,376,101</u>	<u>1,200,054</u>	<u>37,833,788</u>	<u>44,409,943</u>
信貸機構資源	-	-	8,437,741	8,437,741
來自客戶的資源	-	-	35,776,428	35,776,428
債務證券	507,845	-	3,554,272	4,062,117
持有交易之金融負債	62,211	566,212	16,508	644,931
對沖衍生工具	-	40,923	-	40,923
次級債務	-	-	1,436,318	1,436,318
	<u>570,056</u>	<u>607,135</u>	<u>49,221,267</u>	<u>50,398,458</u>

對於以公允價值計量的資產負債表中的第三級金融資產，2016年發生的變動情況如下：

	金融資產	
	備供交易 歐元千元	可供出售 歐元千元
截至1月1日結餘	172,256	2,316,989
損益表中的利潤/(虧損)	-	-
金融業務結果	73,244	36,228
減值跟其他規定	-	(281,452)
結構轉換	-	691
級別之間的轉換	336,353	(12,411)
購買	82,341	105,011
銷售、還款或攤銷	(59,983)	(148,555)
儲備中確認的收益/(虧損)	-	(51,087)
應計利息	-	(86)
截至12月31日結餘	<u>604,211</u>	<u>1,965,328</u>

持有可供出售和投資資產的非流動資產

截至2016年12月31日止，持有待售非流動資產的公允價值為歐元(在2015年12月31日為1,427,979,000歐元)，並處在IFRS 13公允價值等級的第三級。在2016年和2015年間，公允價值層級之間不可轉換。

該等資產的公允價值取決於獨立評估師進行的估值，其中包括房地產市場演變的假設、該如何有效利用房產、適用情況下房地產項目發展前景。

需要用房地產市場普遍接受的方法進行評估，即市場、收入和成本法，由評估人根據每項資產的具體特點選擇。

44. 離職後福利和其他長期福利

根據附註1 v)中所述的會計政策，本行承擔向員工支付退休金或殘疾撫恤金的責任及其他義務。

截至2016年12月31日和2015年12月31日，該養老金計劃和其他福利所覆蓋的Banco Comercial Português退休金參與者數量如下：

	2016年	2015年 (重列)
退休金參與者數量		
領取退休金人員	16,511	16,419
以往參與者獲得的權利	3,237	3,216
僱員	7,368	7,546
	<u>27,116</u>	<u>27,181</u>

根據附註1v)所述的會計政策，根據預計單位福利法，本行的養老金義務和本行的相應資金情況如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
預計福利給付義務		
領取退休金人員	1,956,652	1,860,726
以往參與者獲得的權利	217,219	206,892
僱員	894,488	1,041,416
	3,068,359	3,109,034
養老基金價值	(3,098,124)	(3,130,932)
資產負債表中的(資產)/負債淨值(第29和36條提示)	(29,765)	(21,898)
累計精算虧損和變動假設對其他綜合收益造成的影響	3,201,231	2,901,391

截至2016年和2015年12月31日，預期福利負債分別包括323,268,000歐元和310,874,000歐元，這與額外基金負債一致，並不包括養老基金。由於集體勞工協議已在2016年底發生變化，截至2016年12月31日，該等與退休獎勵相關的負債達9,603,000歐元。

預計福利給付義務變更如下：

	2016年			2015年 (重列)
	退休金給付義務 歐元千元	其他資金 歐元千元	總計 歐元千元	總計 歐元千元
截至1月1日結餘	2,798,159	310,875	3,109,034	3,102,436
服務費用	(761)	-	(761)	(1,918)
利息成本/(收入)	69,068	7,521	76,589	76,495
精算(收益)與虧損				
與精算假設變動無關	21,724	(1,691)	20,033	(638)
由精算假設變動引發	92,613	18,501	111,114	-
款項	(70,397)	(21,541)	(91,938)	(87,423)
提前退休計劃	4,280	-	4,280	6,646
員工繳付	8,234	-	8,234	8,557
集體勞工協議(ACT)變更	(178,474)	9,603	(168,871)	-
其他計劃轉出款項	645	-	645	4,879
年末結餘	2,745,091	323,268	3,068,359	3,109,034

截至2016年12月31日，養老基金提供的福利(不含其他基金中的其他福利)價值達70,397,000歐元(2015年12月31日：65,711,000歐元)。

健康福利給付責任全部由養老基金承擔，截至2016年12月31日，達311,996,000歐元(2015年12月31日：328,543,000歐元)。

就與養老金相關的部分福利給付義務而言，本行已與Ocidental Vida簽訂收購截至2016年12月31日總負債為68,530,000歐元(2015年12月31日：74,453,000歐元)的永久年金的合約，以支付：

- i) 本行董事會成員退休條例規定的集團董事會前成員的養老金；
- ii) 1987年12月28日成立的BCP集團員工養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金，以及併入BCP集團養老基金且計劃根據第12/2006號法令透過收購保單支付退休福利的其他養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金。

Ageas集團持有Ocidental Vida 100%的股份，而BCP集團持有Ageas集團49%的股份。

ACT 2016年變更

在2016年12月底，BCP集團和工會之間達成集體勞工協議(ACT)的修訂，「Federação dos Sindicatos Independentes da Banca」和「Federação Nacional do Sector Financeiro」。新協議已由勞動就業管理局出版。

關於「Sindicato dos Bancários do Norte」(SBN)雖然也參與新ACT的談判，但由於直到2016年12月31日才規範化，因此銀行並不將ACT的修訂導致SBN員工協會的變化影響認列2016年賬目。

集體勞工協議中最重大的變化已產生187,635,000歐元的收益(其中不包括離職後福利對應的18,764,000歐元)，明細如下：

- 退休年齡(預計無法工作年齡)從2016年達到六十五歲更改為六十六歲零兩個月。這個年齡並非固定，而是在每個西曆年初增加一個月。所以到2017年的退休年齡是六十六歲零三個月。同意根據上述規定來確定每一年的退休年齡，在任何情況下都不得超過現行一般社會保障制度下的正常退休年齡。經過精算師的計算，退休年齡逐漸上升到六十七歲零兩個月。
- 將此變化引入準則是為判斷僱主對SAMS的繳款，而不再是養老金的百分比(每個受益人88歐元，如果是退休人員，則是37.93歐元)。這筆金額將按薪資表的更新率來更新。該變化對參保人和受益人，從雙方的繳款和福利方面出發均無任何影響。
- 新引入的福利和退休保障名為「退休津貼」。在退休當天，參保人有資格獲得相當於退休日所獲每月薪酬1.5倍的資金。該項福利已取代在有效壽險期內的工齡獎金。在退休日或死亡時獲得的這種福利被視為離職後福利，已成為退休負債。截至2016年12月31日，該項福利並未包含在養老基金協議內，因而是額外基金。

2016及2015年計劃資產價值的變更分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
截至1月1日結餘	3,130,932	3,063,737
計劃資產預期回報	72,122	70,789
精算收益與(虧損)	(168,693)	(109,308)
向基金繳付的款項	124,050	151,800
款項	(70,397)	(65,571)
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	1,231	5,853
員工繳款	8,234	8,557
轉給其他計劃的款項	645	5,075
年末結餘	<u>3,098,124</u>	<u>3,130,932</u>

養老基金資產的要素分析如下：

	2016年			2015年(重列)		
	在活躍市場 中的資產 市場價格 歐元千元	剩餘 歐元千元	整體 投資組合 歐元千元	在活躍市場 中的資產 市場價格 歐元千元	剩餘 歐元千元	整體 投資組合 歐元千元
股份	419,792	101,895	521,687	499,670	147,538	647,208
債券與其他固定收入證券	1,177,759	158,279	1,336,038	1,300,854	4,495	1,305,349
投資基金內持有的 參與單位	-	257,137	257,137	55,762	66,902	122,664
房地產基金內持有的 參與單位	-	241,636	241,636	-	238,123	238,123
房產	-	280,302	280,302	-	299,634	299,634
向信貸機構和其他機構的 貸款和墊款	-	461,324	461,324	-	517,954	517,954
	<u>1,597,551</u>	<u>1,500,573</u>	<u>3,098,124</u>	<u>1,856,286</u>	<u>1,274,646</u>	<u>3,130,932</u>

標題股份包括荷蘭非上市保險集團「Achmea BV」持有的2.77%的投資，截至2016年12月31日，其估值達100,620,000歐元。Achmea參考2015年12月31日表現及由歐洲保險業指數表現不佳導致的貶值，請求執行獨立估值，管理公司根據該獨立估值已確定上述估值。

房產結餘包括基金擁有的、本行公司使用的建築，截至2016年12月31日，金額為279,626,000歐元(2015年12月31日：298,958,000歐元)，其中名為「Taguspark」的系列不動產佔大部分，截至2016年12月31日賬面價值為267,028,000歐元。該賬面價值是根據獨立評估專家於2016年進行的估值而計算的，其評估中考慮的假設包括期望本行對當前租賃進行續期。

集團公司發行的計入基金投資組合中的證券如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
債券與其他固定收入證券	128,876	128,900
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	348,815	520,176
	<u>477,691</u>	<u>649,076</u>

資產負債表中的(資產)淨值/負債淨值增長如下：

	2016年	2015年 (重列)
	歐元千元	歐元千元
截至1月1日結餘	(21,898)	38,699
計入損益表：		
服務費用	(761)	(1,918)
利息成本/(收入)	4,467	5,706
提前退休計劃成本	4,280	6,646
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	(1,231)	(5,853)
集體勞工協議變更	(168,871)	-
計入綜合損益表：		
精算(收益)與虧損		
與精算假設變動無關		
基金報酬	168,693	109,308
預期和實際義務的差額	20,033	(638)
由精算假設變動引發	111,114	-
向基金繳付的款項	(124,050)	(151,800)
款項	(21,541)	(22,048)
年末結餘	<u>(29,765)</u>	<u>(21,898)</u>

截至2015年12月31日，6,646,000歐元的提前退休計劃成本結餘和由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額中5,853,000歐元利潤被用於抵減重組撥備。

截至2016年12月31日，本行以現金形式已向養老基金繳付124,050,000歐元(2015年12月31日：151,800,000歐元)。

本行和員工在2017年為規定福利計劃預計繳款金額分別為8,058,000歐元和19,001,000歐元。

根據IAS 19，截至2016年12月31日，本集團將金額為162,116,000歐元(2015年12月31日：3,788,000歐元)的離職後福利作為成本記賬，如下：

	2016年	2015年 (重列)
	歐元千元	歐元千元
服務費用	(761)	(1,918)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	4,467	5,706
提前退休計劃和相互同意終止的成本/(收入)	3,049	-
集體勞工協議變更	(168,871)	-
年度(收益)/費用	<u>(162,116)</u>	<u>3,788</u>

董事會計劃

由於董事會退休條例規定養老金將每年增加，而由於保險市場上永久年金的收購(包括養老金的增加)並不常見，本行決定在將當前精算假設納入考慮的情況下，將該項負債計入財務報表。

根據董事會成員的薪酬政策，本行有責任承擔本集團執行委員會前委員的退休金費用，並根據使用規則承擔由養老基金、其他基金和永久年金提供資金的補充計劃向此等委員支付的費用。

為承付向執行董事會的前任成員提供退休金的負債，根據本行董事會退休條例，本行已與Ocidental Vida簽訂合約以購買即時終身年金保險。

為支付透過永久年金政策產生的新簽約債務，根據精算計算結果，本行已確認3,837,000歐元的撥備(2015年12月31日：4,245,000歐元)。

計入其他債務結餘中的、應向執行董事會前成員支付的退休金的變化如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
截至1月1日結餘	4,245	3,153
收費／(轉回)	(408)	1,092
年末結餘	<u>3,837</u>	<u>4,245</u>

考慮到市場指標，特別是通貨膨脹率估計值和歐元區長期利率以及員工人數特徵，本集團在計算養老金義務時已將下述精算假設納入考慮：

	Banco Comercial Português基金	
	2016年	2015年(重列)
未來薪酬水準的增加	0.25%(2019年前)	0.75%(2017年前)
	0.75%(2019年後)	1%(2017年後)
養老金增長率	0%(2019年前)	0%(2017年前)
	0.5%(2019年後)	0.5%(2017年後)
預期回報率	2.1%	2.5%
死亡率表		
男性(a)	TV 88/90	TV 73/77 – 2年
女性(b)	TV 88/90 – 3年	TV 88/90 – 3年
殘疾率	不可用	不可用
周轉率	不可用	不可用
正常退休年齡(c)	六十六歲零兩個月	六十五歲
以社會保障為目的的總工資增長率	1.75%	1%
重估工資率／社會保障養老金	1%	0.5%

- a) 在2016年間，男性的死亡率表從TV73/77-2年變為TV88/90，這意味著男性預期壽命更高。
- b) 女性的死亡率表在不到三年的時間調整為TV 88/90(這意味著預期壽命與其有效年齡相比有所增加)。
- c) 退休年齡是可變的。到2016年，退休年齡是六十六歲零兩個月，往後每個西曆年增加一個月。該年齡不得高於現行總社會保障制度(RGSS)下的正常退休年齡。總社會保障制度的正常退休年齡是可變的，由65歲的平均壽命的變化來決定。為便於估算，假設人均壽命每十年增長一歲。但是，作為審慎要素，最高年齡是六十七歲零兩個月。

計算負債的精算值所依據的假設符合IAS 19的要求。計算負債時，未考慮殘疾率的減少。

如IAS 19所定義的，用於2016年12月31日更新銀行退休金負債責任的貼現率基於對市場收益率的分析，該市場收益率關於債券發行體系一高品質(低風險)，不同到期日(適用於基金負債的清算期)，以歐元計量一與發行人的多樣性和代表性有關。

截至2015年12月31日，本行利用2.5%的折現率計算其員工和經理的規定福利養老金計劃的負債。

考慮到該方面的相關市場利率水準下降，在截至2016年12月31日的報務報表中，折現率下降0.4%至2.1%(與截至2015年12月31日的資料相比較)。

考慮上個財政年度內觀察到的正偏差與目前的工資演變趨勢及當前的經濟形勢，本行確定，截至2019年工資增長率為0.25%，從2019年開始則為0.75%，截至2019年養老金增長率為0%，從2019年開始則為0.50%。

淨精算虧損金額達299,840,000歐元(截至2015年12月31日：精算虧損金額為108,670,000歐元)，這個金額與用於估計負債的精算假設和實際核實的價值的差額以及精算假設變動有關，分析如下：

	精算(收益)/虧損			
	2016年		2015年(重列)	
	經有效核實， 數值在%的 誤差範圍內	歐元千元	經有效核實， 數值在%的 誤差範圍內	歐元千元
預期和實際負債之間的差額	-	20,033	-	(638)
假設變更：				
貼現率	-	221,742	-	-
未來薪酬水準的增加	-	(87,125)	-	-
養老金增長率	-	(39,554)	-	-
死亡率偏差	-	24,261	-	-
其他*	-	(8,210)	-	-
計劃資產回報	-2.62%	168,693	-0.76%	109,308
		<u>299,840</u>		<u>108,670</u>

(*) - 根據總社會保障制度，改變退休年齡的確定方法。

工資增長假設的變化包括退休工資增長率變化的影響和用於計算社會保障責任的總工資增長率的變化。

截至2016年12月31日，並非由假設金額變化導致的精算虧損金額達20,033,000歐元。

根據IAS 19，對於假設變更的敏感性分析如下：

	財務假設變更的影響			
	2016年		2015年(重列)	
	- 0.25% 歐元千元	+ 0.25% 歐元千元	- 0.25% 歐元千元	+ 0.25% 歐元千元
貼現率	133,085	(125,383)	137,976	(129,552)
養老金增長率	(121,138)	159,574	(129,673)	136,710
未來薪酬水準的增加	(35,331)	37,726	(43,166)	45,327

	人口統計假設變更的影響			
	2016年		2015年(重列)	
	- 1年 歐元千元	+ 1年 歐元千元	- 1年 歐元千元	+ 1年 歐元千元
死亡率表	72,113	(97,080)	92,120	(92,703)

所提出的敏感度是基於全部人口相同條件下的應用而確定的，即「Sindicato dos Bancários do Norte」的附屬機構的計劃與其餘的相同。該簡化行為並不會對分析有重大的影響。

保健福利金費用對養老金費用有重大影響。在2016年間，在集體勞動合約(ACT)變更的情況下，對SAMS的繳款是固定的，而在2015年，該繳款為6.5%。考慮到此變更的影響，對健康福利成本價值的正偏差和負偏差1個百分點進行敏感性分析，其影響分析如下：

	2016年		2015年(重列)	
	歐元千元		歐元千元	
	積極的 偏差1% (6.5% - 7.5%)	陰性 偏差1% (6.5% - 5.5%)	積極的 偏差1% (6.5% - 7.5%)	陰性 偏差1% (6.5% - 5.5%)
對養老金費用的影響	28	36	(28)	(36)
對負債的影響	3,120	3,239	(3,120)	(3,239)

工齡獎金

截至2016年12月31日，集體勞工協議不再涵蓋工齡獎金，而是由退休津貼取代，即視為離職後福利，並如上所示，包含在退休負債(額外基金)的計算中。

截至2016年12月31日，與工齡獎金相關的負債達到20,962,000歐元(2015年12月31日：45,368,000歐元)，按照集體勞工協議(附註36)中已有條款的新詮釋，工齡獎金仍會在停止發放福利的那天發放。

2016年和2015年工齡獎金費用分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
服務費用	2,181	2,368
利息費用	1,058	1,124
精算(收益)與虧損	(22,003)	(1,284)
年度費用	<u>(18,764)</u>	<u>2,208</u>

確定繳費計劃

由於未達到以下要求：(i)本行ROE等於或大於10年期政府債券利率加5個百分點，和(ii)Banco Comercial Português賬戶中有可分配利潤或儲備，根據會計政策1 v ii)的規定，在BCP集團的BCP養老基金的確定繳費計劃範圍內，集團並未在2016年為2009年7月1日前入職的員工繳費。

對於在2009年7月1日後入職的員工，每月繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%，由員工繳納，或由集團和員工共同繳納。該繳費為強制性繳費，由BCP集團的集體勞工協議確定，並無執行標準。本行按人事成本計算，與該繳費相關的費用達47,000歐元(2015年：35,000歐元)。

45. 關聯方

按照IAS 24的定義，被視為本行關聯方的包括包含在附註53 — Banco Comercial Português S.A.附屬公司與聯營公司列表內的公司、養老基金、董事會成員與關鍵管理層成員。關鍵管理層成員指一線董事。除董事會成員與關鍵管理層成員外，與他們關係親近(家庭關係)的人士與受他們控制或管理層受他們重大影響的實體亦被視為關聯方。

根據葡萄牙法律，尤其是《信貸機構與金融公司普通法》第109條，亦被視為關聯方的還包括持有Banco Comercial Português, S.A.超過2%的股本或投票權的股東，以及與該等類別相關的人士，以及受他們控制或管理層受他們重大影響的實體。合格股東名單見附註37。

a) 與合格股東之間的交易見附註37

截至2016年12月31日，與合格股東之間的交易如下：

資產	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
向客戶貸款和墊款	215,683	63,473
交易性金融資產	15,813	14,410
可供出售之金融資產	106,390	109,233
	<u>337,886</u>	<u>187,116</u>
金融負債		
信貸機構資源	-	810
來自客戶的資源	359,980	13,010
	<u>359,980</u>	<u>13,820</u>

客戶的貸款和墊款扣除減值後的金額是111,000歐元(2015年12月31日：63,000歐元)。

在2015年和2016年期間，反映在綜合損益表項目下，與合格股東相關的餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
收益		
利息及類似收益	7,057	5,312
佣金收入	2,242	2,078
	<u>9,299</u>	<u>7,390</u>
費用		
利息與類似費用	469	839
佣金費用	30	37
	<u>499</u>	<u>876</u>

截至2016年與2015年12月31日，所提供的擔保與可撤銷及不可撤銷的授信額度所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
所提供的擔保	30,378	39,556
可撤銷授信額度	201,251	53,971
不可撤銷授信額度	-	150,000
	<u>231,629</u>	<u>243,527</u>

b) 與董事會成員與關鍵管理層成員之間的交易

截至2016年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

	2016年		
	向客戶貸款 和墊款 歐元千元	交易性 金融資產 歐元千元	應要求即時還款的 向信貸機構的 發放貸款和墊款
董事會			
非執行董事	20	-	-
執行委員會	139	-	-
關係密切人士	13	-	-
受控制實體	-	844	2,840
關鍵管理層成員			
關鍵管理層成員	7,255	-	-
關係密切人士	250	-	-
受控制實體	196	-	-
	<u>7,873</u>	<u>844</u>	<u>2,840</u>

截至2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

	2015年(重列)		
	向客戶貸款和 墊款 歐元千元	交易性 金融資產 歐元千元	應要求即時還款的 向信貸機構的 發放貸款和墊款
董事會			
非執行董事	26	-	-
執行委員會	159	-	-
關係密切人士	20	-	-
受控制實體	-	27	105,067
關鍵管理層成員			
關鍵管理層成員	6,950	-	-
關係密切人士	272	-	-
受控制實體	302	-	-
	7,729	27	105,067

截至2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

	信貸機構資源		來自客戶的資源		金融負債 (衍生工具)	
	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
董事會						
非執行董事	-	-	1,593	3,454	-	-
執行委員會	-	-	1,094	1,336	-	-
關係密切人士	-	-	1,663	1,825	-	-
受控制實體	16,858	39,510	452	3,846	1,053	9
關鍵管理層成員						
關鍵管理層成員	-	-	1,757	3,152	-	-
關係密切人士	-	-	3,412	1,327	-	-
受控制實體	-	-	904	174	-	-
	16,858	39,510	10,875	15,114	1,053	9

截至2016年與2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在損益表項目收入內)分析如下：

	利息及類似收益		佣金收入	
	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
董事會				
非執行董事	-	-	81	99
執行委員會	-	-	27	21
關係密切人士	-	-	22	19
受控制實體	6	1,087	156	513
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	52	59	64	49
關係密切人士	9	10	34	13
受控制實體	6	4	10	10
	73	1,160	394	724

截至2016年與2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在損益表項目收入內)分析如下：

	利息與類似費用		佣金費用	
	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
董事會				
非執行董事	11	39	2	2
執行委員會	5	17	1	1
關係密切人士	10	20	1	1
受控制實體	104	142	1	13
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	52	97	2	2
關係密切人士	8	14	2	1
受控制實體	1	4	2	3
	191	333	11	23

截至2016年與2015年12月31日，本集團向下列關聯方提供的可撤銷及不可撤銷的授信額度如下：

	可撤銷授信額度		不可撤銷授信額度	
	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年(重列) 歐元千元
董事會				
非執行董事	109	126	-	-
執行委員會	95	124	-	-
關係密切人士	132	126	-	-
受控制實體	25	55	-	-
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	376	515	39	74
關係密切人士	247	172	-	-
受控制實體	16	14	-	-
	1,000	1,132	39	74

向董事會成員與關鍵領導層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		關鍵管理層成員	
	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
酬金	1,922	2,073	526	578	5,260	5,394
補充退休金	702	1,205	-	-	-	-
養老基金	28	19	-	-	51	61
其他強制性社保費用	484	531	124	137	1,466	1,479
工齡獎金	-	44	-	-	211	143
	3,136	3,872	650	715	6,988	7,077

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是在於為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，因此扣除本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2016年向執行委員會支付的酬金金額為15.8萬歐元(2015年：10.3萬歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，2015年相關的為63,000歐元。

在2016年和2015年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2016年已向一名主要管理層成員支付483,000歐元的遣散費(2015年：已向四名成員支付4,729,000歐元的遣散費)

董事會成員、最高管理層成員及與前述成員關係密切的人士的股東與債券持有人身份如下：

股東／債券持有人	證券	證券數量		2016年期間變化			單位 價格歐元
		2016年12月31日	2015年12月31日	購買	處置	日期	
董事會成員							
António Vítor Martins Monteiro(i)	BCP股份	242	18,119				
Carlos José da Silva	BCP股份	15,544	1,165,812				
Nuno Manuel da Silva Amado	BCP股份	50,996	3,824,650				
Alvaro Roque de Pinho de Bissai Barreto	BCP股份	0	0				
André Magalhães Luiz Gomes	BCP股份	712	53,451				
André Palma Mira David Nunes	BCP股份	0	0				
António Henriques Pinho Cardão (ii)	BCP股份	10,304	772,843				
António Luís Guerra Nunes Mexia	BCP股份	151	11,330				
Cidália Maria Mota Lopes (x)	BCP股份	136	10,247				
Jaime de Macedo Santos Bastos	BCP股份	53	4,037				
João Bernardo Bastos Mendes Resende	BCP股份	0	0				
João Manuel Matos Loureiro	BCP股份	175	13,180				
José Jacinto Iglésias Soares	BCP股份	0	1,156,004		1,156,004 (*)	2016年5月4日	0.0370
José Miguel Bensliman Schorchdt da Silva Pessanha	BCP股份	278	20,879				
José Rodrigues de Jesus	BCP股份	0	0				
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	BCP股份	3,667	275,002	23		2016年10月17日	0.0155
Miguel de Campos Pereira de Bragança	BCP股份	22,873	1,715,485				
Miguel Maya Dias Pinheiro	BCP股份	22,588	1,694,099	1		2016年10月17日	0.0155
Raquel Rute da Costa David Vunge (iii)	BCP股份	0	0				
Rui Manuel da Silva Teixeira (iv)	BCP股份	2,271	170,389				
最高管理層							
Albino António Carneiro de Andrade	BCP股份	0	0				
Américo João Pinto Carola (v)	BCP股份	503	37,745				
Ana Isabel dos Santos de Pina Cabral (vi)	BCP股份	2,440	182,953				
Ana Maria Jordão F. Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	9,509	713,055	120		2016年10月20日	0.0179
André Cardoso Meneses Navarro	BCP股份	16,743	1,255,739				
António Augusto Amaral de Medeiros	BCP股份	2,666	200,000				
António Augusto Decrook Gaioso Henriques	BCP股份	29,036	715,938	1,205,276		2016年5月12日	0.0330
		0		256,522		2016年5月24日	0.0310
António Ferreira Pinto Júnior	BCP股份	1,334	100,000	50		2016年10月20日	0.0180
António Luís Duarte Bandeira (viii)	BCP股份	8,000	500,008	70,000		2016年7月4日	0.0318
		0		29,992		2016年9月28日	0.0155
Artur Frederico Silva Luna Pais	BCP股份	20,047	1,503,611				
Belmira Abreu Cabral	BCP股份	1,206	90,458				
Carlos Alberto Alves	BCP股份	6,666	500,002				
Diogo Cordeiro Crespo Cabral Campello	BCP股份	1,833	137,500				
Dulce Maria Pereira Cardoso Mota Jorge Jacinto	BCP股份	1,911	143,335				
Filipe Maria de Sousa Ferreira Abecasis	BCP股份	0	0				
Francisco António Caspa Monteiro	BCP股份	2,965	222,365				
Gonçalo Nuno Belo de Almeida Pascoal	BCP股份	3	275				
Henrique Raul Ferreira Leite Pereira Cernache	BCP股份	142	10,683				
João Nuno Lima Brás Jorge	BCP股份	5,653	424,069				
Jorge Filipe Nogueira Freire Cortes Martins	BCP股份	100	7,518				
Jorge Manuel Machado de Sousa Góis	BCP股份	0	0				
José Guilherme Potier Raposo Pulido Valente	BCP股份	28,600	4,080,000		25,800	2016年12月20日	1.136979

(*)贈予

上述列表中的「董事會成員」和「關鍵管理層成員」確定與「與前述成員關係密切的人士」具有關聯性。

如附註37所述，Banco Comercial Português, S.A.已在不減少股本的情況下已對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組係數，重組之前的每75股對應重組之後的1股，該重組方式對所有股份均按相同比例適用。

股東／債券持有人	證券	證券數量		2016年期間變化			
		2016年12月31日	2015年12月31日	購買	處置	日期	單位價格歐元
José Laurindo Reino da Costa (ix)	BCP股份	12,433	82,500	850,000		2016年6月26日	0.0173
Luis Miguel Manso Correia dos Santos	BCP股份	1,333	100,000				
Maria Manuela Correia Duro Teixeira	BCP股份	0	0				
Maria Manuela de Araujo Mesquita Reis	BCP股份	6,666	390,000	10,000		2016年1月19日	0.0390
				50,000		2016年1月20日	0.0318
				50,000		2016年6月13日	0.0206
Maria Montserrat Vendrell Serrano Duarte	BCP股份	0	0				
Mário António Pinho Gaspar Neves	BCP股份	1,855	139,000				
	BCPI S6P 500債券	0	193		193	2016年11月16日	21.71
	BCPI歐元區藍籌50指數債券	187	187				
	BCPI DAX 30指數債券	55	55				
	BCPI日經指數債券	0	11		11	2016年11月17日	178.00
Miguel Pedro Lourenço Magalhães Duarte	BCP股份	15,300	1,020,710	126,790		2016年9月27日	0.0160
Miguel Filipe Rodrigues Ponte	BCP股份	221	16,614				
Nelson Luís Vieira Teixeira	BCP股份	285	21,420				
Nuno Alexandre Ferreira Pereira Alves	BCP股份	1,800	135,000				
Pedro José Mora de Paiva Beija	BCP股份	0	0				
Pedro Manuel Macedo Vilas Boas	BCP股份	0	0				
Pedro Manuel Rendas Duarte Turras	BCP股份	926	69,412				
Pedro Trigo de Moraes de Albuquerque Reis	BCP股份	0	0				
Ricardo Potes Valadares	BCP股份	1,373	102,986				
Robert Gijbert Swalef	BCP股份	2,999	225,000				
Rosa Maria Ferreira Vaz Santa Barbara	BCP股份	1,205	90,342				
Rui Fernando da Silva Teixeira	BCP股份	12,614	946,059				
Rui Manuel Pereira Pedro	BCP股份	9,333	700,000				
Rui Nelson Moreira de Carvalho Maximino	BCP股份	0	0				
Rui Pedro da Conceição Coimbra Fernandes	BCP股份	0	0				
Vania Alexandra Machado Marques Correia	BCP股份	0	0				
Teresa Paula Corado Leandro Chaves do Nascimento	BCP股份	0	0				
Vasco do Carmo Viana Rebelo de Andrade	BCP股份	0	0				

與前述類別人士關係密切的人士

Alexandre Miguel Martins Ventura (x)	BCP股份	137	0				
Ana Isabel Salgueiro Antunes (v)	BCP股份	29	2,217				
Ana Margarida Rebelo A.M. Soares Bandeira (viii)	BCP股份	186	14,000				
Eusébio Domingos Vunge (iii)	BCP股份	691	51,859				
	BCPI DAX 30指數債券	100	100				
	BCPI歐元區藍籌50指數債券	142	142				
Francisco Jordão Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	62	4,586				
Isabel Maria V Leite P Martins Monteiro (i)	BCP股份	195	14,605				
João Paulo Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	4,546	340,970				
José Manuel de Vasconcelos Mendes Ferreira (vi)	BCP股份	167	12,586				
Luís Miguel Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	194	14,550				
Maria Avelina V C L J Teixeira Diniz (viii)	BCP股份	2,434	182,528				
Maria da Graça dos Santos Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	383	28,833				
Maria Helena Espassandim Catão (iv)	BCP股份	36	2,750				
Maria Raquel Sousa Candeias Reino da Costa (ix)	BCP股份	18	1,420				

上述列表中的「董事會成員」和「關鍵管理層成員」確定與「與前述成員關係密切的人士」是有關聯的。

如附註37所述，Banco Comercial Português, S.A.已在不減少股本的情況下已對代表本銀行股本的股份進行反向股票分割，其方式是採用1:75的重組係數，重組之前的每75股對應重組之後的1股，該重組方式對所有股份均按相同比例適用。

c) 與聯營公司之間的交易

截至2016年12月31日，資產負債表中的資產項目中所包括的與聯營公司之間的交易之餘額如下：

	應要求即時還款的向信貸機構 貸款和墊款							總計 歐元千元
	應即時還款 歐元千元	其他貸款 和墊款 歐元千元	向客戶貸款 和墊款 歐元千元	交易性 金融資產 歐元千元	可供出售之 金融資產 歐元千元	可供出售之 非流動資產 歐元千元	其他資產 歐元千元	
Banco ActivoBank, S.A.	-	-	-	-	-	-	5	5
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	-	934,137	-	17,220	-	-	17,715	969,072
Banco Millennium Atlantico, S.A.	980	237,536	-	43	-	-	-	238,559
BCP Finance Bank Ltd	-	-	-	-	52,426	-	-	52,426
BCP Investment, B.V.	-	-	58,413	-	-	-	-	58,413
Bichorro - Empreendimentos Turísticos e Imobiliários S.A.	-	-	-	-	-	9,495	-	9,495
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L. DP	-	-	-	-	-	-	-	-
Invest - Fundo Especial de Investimento	187	-	-	-	-	-	3,975	4,162
Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	1	1
Finalgarve- Sociedade de Promofao Imobiliária Turística, S.A.	-	-	-	-	-	19,731	-	19,731
Fiparso- Sociedade Imobiliária Lda. Fundial - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	2,086	-	2,086
Imobiliário Fechado Fundipar - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	1	1
Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	3	3
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	-	-	-	-	-	588	588
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulafao Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	217	217
Imobiliário Fechado Intercapital Fundo Especial de Investimento Imobiliário	-	-	-	-	-	-	1	1
Fechado Sand Capital Fundo Especial de Investimento Imobiliário	-	-	-	-	-	-	1	1
Fechado Stone Capital	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II Funsita - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	4	4
Imobiliário Fechado Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial	-	-	-	-	-	-	1	1
de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Bank Millennium (Poland) Group	207	-	-	12	-	-	-	219
Imábada - Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	-	-	-	-	38,477	-	38,477
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	-	-
Interfundos Gestao de Fundos de	-	-	-	-	-	-	2	2
Investimento Imobiliários, S.A.	-	-	-	-	-	-	35	35
Irgossai - Urbanizafao e construfao, S.A.	-	-	-	-	-	92,368	-	92,368
Magellan Mortgages No. 2 PLC	-	-	-	-	18,504	-	-	18,504
Magellan Mortgages No. 3 PLC	-	-	-	5,983	116,771	-	-	122,754
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	-	5,649	73,468	-	-	12,617	91,734
Millennium bcp Bank & Trust	-	-	-	3,856	-	-	-	3,856
Millennium bcp - Prestafao de Serviços, A.C.E.	-	-	-	-	-	-	18,901	18,901
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	-	-	-	57,195	57,195
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	-	-	-	599	-	-	305,583	306,182
Millennium Fundo de Capitalizafao - Fundo de Capital de Risco	-	-	-	-	-	-	9	9
MR - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	15	-	-	-	16	31
Mundotêxtil - Indústrias Têxteis, S.A.	-	-	6,326	-	-	-	-	6,326
MULTI 24 - Sociedade Imobiliária, S.A.	-	-	9,824	-	-	-	-	9,824
Mutiúsos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	1,074	-	-	-	3	1,077
Nanium, S.A.	-	-	18,866	-	-	-	13,621	32,487
Propafo- Sociedade Imobiliária De Pafo D'Arcos, Lda.	-	-	-	-	-	-	13,535	13,535
Setelote-Aldeamentos Turísticos, S.A.	-	-	-	-	-	13,000	-	13,000
UNICRE - Institufao Financeira de Crédito, S.A.	-	10,571	14	-	-	-	-	10,585
Webspectator Corporation	-	-	-	-	-	18,272	-	18,272
	<u>1,374</u>	<u>1,182,244</u>	<u>100,181</u>	<u>101,181</u>	<u>187,701</u>	<u>193,429</u>	<u>444,033</u>	<u>2,210,143</u>

截至2016年12月31日，資產負債表中的負債項目中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

	信貸機構資源 歐元千元	來自 客戶的資源 歐元千元	已發行的 債務證券 歐元千元	交易性 金融負債 歐元千元	次級債務 歐元千元	其他負債 歐元千元	總計 歐元千元
Adelphi Gere, Investimentos Imobiliários, S.A.	-	218	-	-	-	-	218
Banco ActivoBank, S.A.	432,369	-	-	-	-	10,544	442,913
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	167,799	-	-	45,877	28,768	10,085	252,529
Banco Millennium Atlantico, S.A.	85,755	-	-	-	-	-	85,755
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	483	-	-	-	-	-	483
Banque BCP, S.A.S.	107,978	-	-	-	-	-	107,978
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	12,172	-	-	-	-	-	12,172
BCP Africa, S.G.P.S., Lda.	-	42,132	-	-	-	-	42,132
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	11,355	-	-	-	-	11,355
BCP Finance Bank Ltd	230,954	-	-	1,540	-	-	232,494
BCP Finance Company, Ltd	-	105,958	-	-	69,946	-	175,904
BCP Holdings (USA), Inc.	-	41,013	-	-	-	-	41,013
BCP International, B.V.	-	115,782	-	-	-	-	115,782
BCP Investment, B.V.	-	193,550	-	-	-	-	193,550
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	5,847	-	-	-	-	-	5,847
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	203	-	-	-	-	203
Enerparcela - Empreendimentos Imobiliários, S.A.	-	1,552	-	-	-	-	1,552
Fundial - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	220	-	-	-	-	220
Fundipar - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	186	-	-	-	-	186
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	763	-	-	-	-	763
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	1,259	-	-	-	-	1,259
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	10,256	-	-	-	-	10,256
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	8,585	-	-	-	-	8,585
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	150	-	-	-	-	150
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	-	234	-	-	-	-	234
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	-	233	-	-	-	-	233
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	1,432	-	-	-	-	1,432
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial de	-	1,866	-	-	-	-	1,866
Investimento Imobiliário Fechado	-	280	-	-	-	-	280
Bank Millennium (Poland) Group	141	-	-	-	-	-	141
Imábida - Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	82	-	-	-	-	82
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	3,088	-	-	-	-	3,088
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	4,805	-	-	-	-	4,805
Irgossai - Urbanização e construção, S.A.	-	469	-	-	-	-	469
M Inovação - Fundo de Capital de Risco BCP Capital	-	108	-	-	-	-	108
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	468,968	956,479	66,946	475,222	13	1,967,628
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	-	4,321	-	-	-	(2,331)	1,990
Millennium bcp Bank & Trust	102,515	-	-	-	-	-	102,515
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	797	-	-	-	-	797
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	-	74,349	-	-	-	-	74,349
Millennium bcp T eleServiços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	332	-	-	-	-	332
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	-	83,581	-	-	-	-	83,581
Mundotextil - Indústrias Textéis, S.A.	-	1,718	-	-	-	-	1,718
MULTI 24 - Sociedade Imobiliária, S.A.	-	79	-	-	-	-	79
Nanium, S.A.	-	7,900	-	-	-	-	7,900
Propafo- Sociedade Imobiliária De Pafo D'Arcos, Lda.	-	95	-	-	-	-	95
Sadamora - Investimentos Imobiliários, S.A.	-	322	-	-	-	-	322
S&P Reinsurance Limited	-	2,468	-	-	-	-	2,468
Servitrust - Trust Management Services S.A.	-	618	-	-	-	-	618
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em	-	7,348	-	-	-	-	7,348
Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	-	1,753	-	-	-	-	1,753
UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	132	-	-	-	-	-	132
	<u>1,146,145</u>	<u>1,200,428</u>	<u>956,479</u>	<u>114,363</u>	<u>573,936</u>	<u>18,311</u>	<u>4,009,662</u>

截至2016年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.持有Banco Comercial Português 8,694,500股份，金額為9,312,000歐元。

截至2016年12月31日，損益表中的收入項目所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

	利息及類似收益 歐元千元	佣金收入 歐元千元	其他貿易 活動營業收入 歐元千元	交易活動 產生的收益 歐元千元	總計 歐元千元
ACT-C-Indústria de Cortifas, S.A.	1	-	-	-	1
Banco ActivoBank, S.A.	-	-	139	-	139
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	2,575	88	-	31,304	33,967
Banco Millennium Atlantico, S.A.	6,474	192	-	-	6,666
Banque BCP, S.A.S.	-	2	-	-	2
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	-	3	-	-	3
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	-	923	129	-	1,052
BCP Finance Bank Ltd	359	-	-	513	872
BCP Investment, B.V.	2,722	-	-	-	2,722
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	1	46	9,382	-	9,429
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	7	-	-	7
Fundial - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	8	-	-	8
Fundipar - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	37	-	-	37
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	24	-	-	24
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	2	-	-	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	172	-	-	172
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	228	-	-	228
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	6	-	-	6
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	305	121	-	426
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	-	6	-	-	6
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	-	6	-	-	6
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	46	-	-	46
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	16	-	-	16
Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	22	-	-	22
Bank Millennium (Poland) Group	13	165	-	-	178
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	24	-	-	24
Magellan Mortgages No. 2 PLC	1,212	155	-	-	1,367
Magellan Mortgages No. 3 PLC	4,214	523	-	-	4,737
Millennium bcp Bank & Trust	-	-	-	1,908	1,908
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	167	52,222	235	-	52,624
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	20	-	-	20
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	-	105	5,900	-	6,005
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	-	16	-	-	16
MULTI 24 - Sociedade Imobiliária, S.A.	32	-	-	-	32
Multiusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	1	43	-	-	44
Nanium, S.A.	302	138	-	-	440
Sadamora - Investimentos Imobiliários, S.A.	-	13	-	-	13
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	6	-	-	6
UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	226	1,095	-	-	1,321
	<u>18,299</u>	<u>56,664</u>	<u>15,906</u>	<u>33,725</u>	<u>124,594</u>

截至2016年12月31日，損益表中的開支項目中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

	利息費用及 類似支出 歐元千元	佣金費用 歐元千元	其他營業費用 歐元千元	行政管理成本 歐元千元	貿易活動虧損 歐元千元	總計 歐元千元
Banco ActivoBank, S.A.	629	14,474	-	(27)	-	15,076
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	476	2,597	-	-	14,475	17,548
Banco Millennium Atlantico, S.A.	196	-	-	-	-	196
Banque BCP, S.A.S.	7,894	-	-	-	-	7,894
BCP Africa, S.G.P.S., Lda.	18	-	-	-	-	18
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	190	-	-	(38)	-	152
BCP Finance Bank Ltd	14,052	-	-	-	1,026	15,078
BCP Finance Company, Ltd	1,597	-	-	-	-	1,597
BCP International, B.V.	24	-	-	-	-	24
BCP Investment, B.V.	29	-	-	-	-	29
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	20	5	-	-	-	25
Bitalpart, B.V.	4	-	-	-	-	4
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	5	-	-	-	-	5
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	1	-	-	-	-	1
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	7	-	-	7,056	-	7,063
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	6	-	-	1,910	-	1,916
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	1	-	-	-	-	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	1	-	-	-	-	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	1	-	-	-	-	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	1	-	-	-	-	1
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	10	-	-	-	-	10
Bank Millennium (Poland) Group	(2)	30	-	-	-	28
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	17	-	-	-	-	17
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	5	-	-	-	-	5
Millennium bcp Bank & Trust	699	-	-	-	1,389	2,088
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	55,913	4	-	176	-	56,093
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	-	-	4	21,507	-	21,511
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	36	-	36
Millennium bcp T eleServiços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	-	-	15	-	15
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	277	-	-	-	-	277
MULTI 24 - Sociedade Imobiliária, S.A.	-	-	3	-	-	3
Nanium, S.A.	-	1	-	-	-	1
SIBS, S.G.P.S., S.A.	11	-	-	-	-	11
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	4	-	-	-	-	4
UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	2	1	-	-	-	3
	<u>82,088</u>	<u>17,112</u>	<u>7</u>	<u>30,635</u>	<u>16,890</u>	<u>146,732</u>

截至2016年12月31日，向下列關聯方提供的擔保與可撤銷的授信額度如下：

	擔保 歐元千元	可撤銷授信額度 歐元千元	總計 歐元千元
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	79	59,433	59,512
Banco Millennium Atlantico, S.A.	768	-	768
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	500	200,000	200,500
BCP Finance Bank Ltd	223,850	-	223,850
BCP Finance Company, Ltd	59,910	-	59,910
Bichorro - Empreendimentos Turísticos e Imobiliários S.A.	-	274	274
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	897	-	897
Finalgarve- Sociedade de Promofão Imobiliária Turística, S.A.	-	270	270
Grupo Bank Millennium (Polónia)	338	-	338
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	85	-	85
Multiusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	676	676
Mundotextil - Indústrias Texteis, S.A.	-	530	530
Nanium, S.A.	-	49	49
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	280	280
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	-	17	17
UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	9,528	9,528
	<u>286,427</u>	<u>271,057</u>	<u>557,484</u>

截至2015年12月31日，資產負債表中的資產項目中所包括的與聯營公司之間的交易之餘額如下：

	應要求即時還款的向信貸機構 貸款和墊款							總計 歐元千元
	應即時還款 歐元千元	其他貸款 和墊款 歐元千元	向客戶貸款 和墊款 歐元千元	交易性 金融資產 歐元千元	可供出售之 金融資產 歐元千元	可供出售之 非流動資產 歐元千元	其他資產 歐元千元	
ACT-C-Indústria de Cortifas, S.A.	-	-	11	-	-	-	-	11
Banco ActivoBank, S.A.	-	-	-	-	-	-	20	20
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	-	85,100	-	132	-	-	1,015	86,247
Banco Millennium Angola, S.A.	-	123,920	-	-	-	-	8,073	131,993
BCP Finance Bank Ltd	-	-	-	502	47,714	-	-	48,216
BCP Investment, B.V.	-	-	58,398	-	-	-	-	58,398
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.								
DP Invest - Fundo Especial de Investimento	195	-	-	-	-	-	9,881	10,076
Imobiliário Fechado Fundial - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	1	1
Imobiliário Fechado Fundipar - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	1	1
Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	3	3
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	-	-	-	-	-	2	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	-	-	-	-	-	612	612
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação								
Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	217	217
Imobiliário Fechado Intercapital Fundo Especial de Investimento Imobiliário	-	-	-	-	-	-	1	1
Fechado Sand Capital Fundo Especial de Investimento Imobiliário	-	-	-	-	-	-	1	1
Fechado Stone Capital	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II								
Funsita - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	4	4
Imobiliário Fechado Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial de Investimento	-	-	-	-	-	-	2	2
Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Bank Millennium (Poland) Group	241	16,928	-	-	-	-	-	17,169
Imábida - Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	-	-	-	-	38,477	-	38,477
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado								
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	-	-	-	-	-	2	2
Irgossai - Urbanização e construção, S.A.	-	-	-	-	-	92,367	-	92,367
Magellan Mortgages No. 2 PLC	-	-	-	-	20,564	-	-	20,564
Magellan Mortgages No. 3 PLC	-	-	-	6,288	109,744	-	-	116,032
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	-	-	-	-	-	-	19,399	19,399
Millennium bcp Bank & Trust	-	-	-	5,177	-	-	-	5,177
Millennium bcp Imobiliária, S.A. Millennium bcp Participações, S.G.P.S.,	-	-	-	-	-	-	54,195	54,195
Sociedade Unipessoal, Lda. Millennium Fundo de Capitalização -	-	-	-	-	-	-	134,225	134,225
Fundo de Capital de Risco Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador,	-	-	-	-	-	-	6	6
S.G.P.S., S.A. (Group)								
Multiusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	57,593	-	-	12,943	70,536
Nanium, S.A.	-	-	22,967	-	-	-	13,621	36,588
Propafo- Sociedade Imobiliária De Pafo D'Arcos, Lda.	-	-	-	-	-	-	16,128	16,128
QPR Investimentos, S.A.	-	-	-	-	-	30,855	-	30,855
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	717	-	-	-	-	-	717
	436	226,665	81,376	69,692	178,022	161,699	270,412	988,302

(*)向Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)提供的貸款和墊款相當於授予合格股東Ageas Group的貸款。

截至2015年12月31日，資產負債表中的負債項目中所包括的與聯營公司之間的交易之餘額如下：

	信貸機構資源 歐元千元	來自 客戶的資源 歐元千元	已發行的 債務證券 歐元千元	交易性 金融負債 歐元千元	次級債務 歐元千元	其他負債 歐元千元	總計 歐元千元
ACT-Indústria de Cortifas, S.A.	-	1	-	-	-	-	1
Banco ActivoBank, S.A.	677,063	-	-	-	-	9,581	686,644
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	194,683	-	-	15	28,784	11,234	234,716
Banco Millennium Angola, S.A.	35,872	-	-	-	-	-	35,872
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	179	-	-	-	-	-	179
Banque BCP, S.A.S.	101,739	-	-	-	-	-	101,739
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	13,773	-	-	-	-	-	13,773
BCP África, S.G.P.S., Lda.	-	32,552	-	-	-	-	32,552
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	11,233	-	-	-	-	11,233
BCP Finance Bank Ltd	478,216	-	-	1,436	71,274	-	550,926
BCP Finance Company, Ltd	-	105,987	-	-	68,349	-	174,336
BCP Holdings (USA), Inc.	-	25,008	-	-	-	-	25,008
BCP International, B.V.	-	248,499	-	-	-	-	248,499
BCP Investment, B.V.	-	195,365	-	-	-	-	195,365
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	18,057	-	-	-	-	11	18,068
Bitalpart, B.V.	-	7,897	-	-	-	-	7,897
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	290	-	-	-	-	290
Fundial - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	347	-	-	-	-	347
Fundipar - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	77	-	-	-	-	77
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	491	-	-	-	-	491
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	600	-	-	-	-	600
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	1,114	-	-	-	-	1,114
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	5,787	-	-	-	-	5,787
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	226	-	-	-	-	226
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	-	363	-	-	-	-	363
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	-	362	-	-	-	-	362
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	677	-	-	-	-	677
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Grand	-	4,150	-	-	-	-	4,150
Urban Investment Fund - Fundo Especial de	-	278	-	-	-	-	278
Investimento Imobiliário Fechado	-	278	-	-	-	-	278
Bank Millennium (Poland) Group	572	-	-	-	-	-	572
Imábida - Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	51	-	-	-	-	51
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	10,207	-	-	-	-	10,207
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	4,598	-	-	-	-	4,598
Irgossai - Urbanização e construção, S.A.	-	510	-	-	-	-	510
M Inovação - Fundo de Capital de Risco BCP Capital	-	115	-	-	-	-	115
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	-	4,202	-	-	-	2,806	7,008
Millennium bcp Bank & Trust	23,002	-	-	-	-	-	23,002
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	1,228	-	-	-	-	1,228
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	-	249,803	-	-	-	-	249,803
Millennium bcp T eleServiços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	101	-	-	-	-	101
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	-	54,315	-	-	-	-	54,315
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	548,536	1,608,993	107,656	478,903	2	2,744,090
Multusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário	-	22,293	-	-	-	-	22,293
Fechado	-	22,293	-	-	-	-	22,293
Nanium, S.A.	-	6,269	-	-	-	-	6,269
QPR Investimentos, S.A.	-	3,292	-	-	-	-	3,292
S&P Reinsurance Limited	-	2,564	-	-	-	-	2,564
Servitrust - Trust Management Services S.A.	-	628	-	-	-	-	628
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	6,811	-	-	-	-	6,811
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	-	2,657	-	-	-	-	2,657
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	7,724	-	-	-	-	-	7,724
	<u>1,550,880</u>	<u>1,559,484</u>	<u>1,608,993</u>	<u>109,107</u>	<u>647,310</u>	<u>23,634</u>	<u>5,499,408</u>

截至2015年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.持有Banco Comercial Português 652,087,518股份，金額為31,822,000歐元。

截至2015年12月31日，損益表中的收入項目中所包括的與聯營公司之間的交易之餘額如下：

	利息及類似收益 歐元千元	佣金收入 歐元千元	其他營業收入 歐元千元	貿易活動收益 歐元千元	總計 歐元千元
Banco ActivoBank, S.A.	74	-	286	-	360
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	1,562	1,672	-	13,893	17,127
Banco Millennium Angola, S.A.	2,943	295	715	-	3,953
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	-	2	-	-	2
Banque BCP, S.A.S.	-	3	-	-	3
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	-	1,042	117	-	1,159
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	6	221	-	227
BCP Finance Bank Ltd	304	-	-	1,500	1,804
BCP Investment, B.V.	2,715	-	-	-	2,715
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	-	49	10,890	-	10,939
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	6	-	-	6
Fundial - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	9	-	-	9
Fundipar - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	67	22	-	-	89
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	8	29	-	-	37
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	2	-	-	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	201	-	-	201
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	225	-	-	225
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	6	-	-	6
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	307	131	-	438
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	41	6	-	-	47
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	41	6	-	-	47
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	47	-	-	47
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	19	-	-	19
Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	22	-	-	22
Bank Millennium (Poland) Group	22	222	-	-	244
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	30	-	-	30
Irgossai - Urbanização e construção, S.A.	11,141	-	-	-	11,141
Luanda Waterfront Corporation	-	(27)	-	-	(27)
M Inovação - Fundo de Capital de Risco BCP Capital	-	1	-	-	1
Magellan Mortgages No. 2 PLC	272	168	-	-	440
Magellan Mortgages No. 3 PLC	2,941	561	-	-	3,502
Millennium bcp Bank & Trust	1	-	-	988	989
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	38	19	-	-	57
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	1	-	-	-	1
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	-	92	6,597	-	6,689
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	-	10	-	-	10
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	20	53,275	366	-	53,661
Multiusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	52	-	-	52
Nanium, S.A.	135	137	-	-	272
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	5	-	-	5
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	219	1,685	-	-	1,904
	<u>22,545</u>	<u>60,206</u>	<u>19,323</u>	<u>16,381</u>	<u>118,455</u>

截至2015年12月31日，損益表中的開支項目所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

	利息費用及 類似支出 歐元千元	佣金費用 歐元千元	員工成本 歐元千元	行政管理成本 歐元千元	貿易活動虧損 歐元千元	總計 歐元千元
Banco ActivoBank, S.A.	1,350	13,668	-	(27)	-	14,991
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	448	1,925	-	-	13,979	16,352
Banco Millennium Angola, S.A.	9	4	-	-	-	13
Banque BCP, S.A.S.	10,217	-	-	-	-	10,217
BCP África, S.G.P.S., Lda.	70	-	-	-	-	70
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	185	-	-	(41)	-	144
BCP Finance Bank Ltd	15,215	-	-	-	975	16,190
BCP Finance Company, Ltd	5,677	-	-	-	-	5,677
BCP Holdings (USA), Inc.	57	-	-	-	-	57
BCP International, B.V.	19	-	-	-	-	19
BCP Investment, B.V.	752	-	-	-	-	752
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	7	3	-	-	-	10
Bitapart, B.V.	31	-	-	-	-	31
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	4	-	-	-	-	4
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	1	-	-	-	-	1
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	2	-	-	-	-	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	29	-	-	7,612	-	7,641
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	18	-	-	1,995	-	2,013
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	1	-	-	-	-	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	1	-	-	-	-	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	1	-	-	-	-	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	4	-	-	-	-	4
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	2	-	-	-	-	2
Bank Millennium (Poland) Group	4	48	-	-	-	52
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	6	-	-	-	-	6
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	16	-	-	-	-	16
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	19	-	-	22,373	-	22,392
Millennium bcp Bank & Trust	120	-	-	-	719	839
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	36	-	36
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	1,104	-	-	-	-	1,104
Millennium bcp T eleServiços - Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	-	-	16	-	16
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	218	-	-	-	-	218
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	63,993	-	-	82	-	64,075
Multiusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	14	-	-	-	-	14
Nanium, S.A.	1	-	-	-	-	1
SIBS, S.G.P.S., S.A.	4	-	-	-	-	4
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	9	-	-	-	-	9
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	1	-	-	-	1
	<u>99,589</u>	<u>15,649</u>	<u>19</u>	<u>32,046</u>	<u>15,673</u>	<u>162,976</u>

截至2015年12月31日，向下列關聯方提供的擔保與可撤銷的授信額度如下：

	擔保 歐元千元	可撤銷授信額度 歐元千元	總計 歐元千元
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	89	255,882	255,971
Banco Millennium Angola, S.A.	1,203	-	1,203
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	-	200,000	200,000
BCP Finance Bank Ltd	301,765	-	301,765
BCP Finance Company, Ltd	59,910	-	59,910
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	1,151	-	1,151
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	1,513	-
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	3,837	3,837
Bank Millennium (Poland) Group	348	-	348
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	85	23,250	23,335
Nanium, S.A.	5,305	32	5,337
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	469	469
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	9,370	9,370
	<u>369,856</u>	<u>494,353</u>	<u>864,209</u>

截至2015年12月31日，損益表中的費用項目所包括的與聯營公司之間的交易之餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
人壽保險	31,535	32,617
儲蓄產品	19,762	19,593
抵押與消費貸款	34	36
其他	51,331	52,246
非人壽保險	15,132	13,637
意外與健康險	3,200	2,789
汽車保險	5,855	5,139
多風險住房保險	932	1,070
其他	25,119	22,635
	76,450	74,881

因保險中介服務獲得的佣金透過銀行轉賬收取，是因向Millenniumbcp Ageas Group附屬公司(Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.)與Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, SA提供保險中介服務而獲得的。

本行不代保險公司收取保險費，亦不進行任何與保險合約相關的資金轉移。因此，除已披露者外，關於本行的保險中介活動，不存在其他的資產、負債、收入或費用需要報告。

按性質與實體，因保險中介活動導致的應收款餘額分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
按性質		
因支付人壽保險佣金而應收的款項	12,616	12,943
因支付非人壽保險佣金而應收的款項	6,061	5,625
	18,677	18,568

本行所收佣金是按照合約條款因保險中介合約與投資合約而獲得的。中介服務佣金按照中介服務對應的合約的性質而計算的。

- 保險合約—對於保險費總額採用固定費率；
- 投資合約—對於保險公司為將該等產品商業化而承擔的責任採用固定費率；

d) 與養老基金之間的交易

2016年，本行已向養老基金出售16,736,000歐元的債券(2015年12月31日：9,006,000歐元)，並在2015年已從養老基金購買249,020,000歐元的葡萄牙公共債務證券。

截至2016和2015年12月31日，資產負債表中的負債項目中所包括的與養老基金之間的交易之餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
來自客戶的存款	348,815	520,176
次級債務	128,876	128,900
	477,691	649,076

截至2016年與2015年12月31日，損益表中的收入項目所包括的與養老基金之間的交易之餘額如下：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
收益	768	745
佣金		
支出	126	92
利息費用	824	888
管理成本	950	980

管理成本餘額與本行所租用的、屬於養老基金的房產的租金金額相對應。

截至2015年12月31日，本行向養老基金提供的擔保總額達13,593,000歐元。

46. 風險管理

在業務過程中，本行面臨數項風險。

本集團的風險管理政策旨在永久確保本集團自由資金及其從事業務之間關係適當，以及按照業務線存在對應風險／回報狀況。

在此範圍內，監測並控制本行的業務所面臨的主要金融風險－信用、市場、流動性與運營風險，尤為重要。

主要風險類型

信用風險－信用風險與由於借款人(及擔保人，如有)、證券發行人或協議另一方無力履行其義務而造成的獲得預期回報的不確定性。

市場－市場風險反映由於利率與匯率變化及／或組合所包含的各類金融工具而導致的組合固有的潛在虧損，該等工具之間的關聯及各自波動亦列入考慮。

流動性－流動性風險反映本集團到期時無力在不因融資條件惡化(融資風險)及／或以低於市價的價格銷售其資產(市場流動性風險)而蒙受高額損失的情況下清償其債務。

運營－運營風險包含因內部程序、人員或系統的故障或缺陷所導致的潛在虧損，以及因外部事件而造成的潛在虧損。

內部組織

Banco Comercial Português董事會負責確定風險政策，包括在最高級別批准風險管理中將遵循的原則與規則，以及規定如何將資本分配至各業務線的指引。

董事會透過審核委員會確保在集團層面及對每個實體具有足夠的風險控制與風險管理體系。董事會亦批准其執行委員會提出的、本集團可接受的風險承受能力。

風險委員會負責監控總體風險水準，確保其與針對業務批准的目標的策略相適應。

首席風險官負責控制本集團所有實體的風險，識別集團活動所面臨的所有風險，並提出措施改善風險控制。首席風險官還應確保全域性地監控風險，且在風險管理中觀念、實踐與目標保持一致。

本集團的合規主管負責實施監控是否已遵守本行的法定義務與責任的體系，並負責在組織流程中預防、監控並報告風險，包括預防洗錢、打擊恐怖主義融資、預防利益衝突、與濫用市場相關的問題以及遵守向客戶進行披露的要求，等等。

風險管理與控制模式

為進行盈利能力分析及風險量化與控制，每個實體均被分為下列管理板塊：

- － 交易與銷售：涉及目標為透過銷售或重新估值獲得短期利得的頭寸。該等頭寸被積極管理，可自由交易，可能被頻繁並精準地估值，包括證券及銷售活動的衍生工具。
- － 融資：本集團在市場上的融資業務，包括貨幣市場業務與機構型業務(以及可能的風險覆蓋)，但不包括結構性融資交易(如次級債務)；
- － 投資：包括持有至到期、持有時間較長或在流動市場不可交易的證券頭寸，或持有目的非獲得短期利得的任何其他頭寸；還包括與該等頭寸相關的任何其他避險業務；
- － 商業：包括本行與客戶的正常業務過程中所有業務(資產與負債)；
- － ALM：代表資產負債管理職能，包括資本、資產與負債委員會承擔本集團的全球風險管理職能而決定的業務，並將剩餘板塊之間的風險轉移集中化；
- － 結構性：處理由於其性質而不與任何其他板塊直接相關的資產負債表元素或業務，包括本集團的結構性融資業務、資本與資產負債表固定項目；

前述管理板塊的定義使交易與銀行業務投資組合管理有效分離，並使每項業務根據其背景被妥當歸入最合適的管理板塊。

風險評估

信用風險

授信基於之前對客戶風險進行的歸類，以及對相關擔保品所提供的保護級別進行的徹底評估。為做到這點，已引入一個單項風險標記體系，即標準秤。標準秤基於預計違約概率，能提高客戶評估時的識別能力，並更好地建立相關風險層級。

標準秤亦能識別出信貸能力惡化的客戶，尤其是被歸類為違約客戶的客戶。

本行所使用的所有評級與計分模型均已根據標準秤恰當調整。

本集團已引入保護級別的相關概念，作為評估擔保品緩釋信用風險的有效性的關鍵元素，使貸款擔保更加活躍，且提高關於所遭受風險的定價的恰當性。

2016年及2015年12月31日本行的總信用風險敞口(原敞口)如下表所示：

風險項目	2016年	2015年
	歐元千元	(重列) 歐元千元
中央政府或中央銀行	4,284,363	3,444,055
地方政府或地方機構	663,346	563,321
行政及非營利組織	370,189	419,763
多邊開發銀行	-	47,987
其他信貸機構	3,145,466	2,465,806
零售與公司客戶	43,536,374	46,413,147
其他項目	18,972,579	20,129,931
	70,972,317	73,484,010

附註：減值與攤銷的總風險敞口。包括證券化頭寸。

下表已列出在此期間特別關注的歐洲國家，比如葡萄牙、希臘、愛爾蘭、西班牙、意大利與匈牙利。金額代表2016年12月31日向位於前述國家的實體的授信的總敞口(名義價值)。

交易對手類型	到期日	2016年					
		國家					
		西班牙	希臘	匈牙利	愛爾蘭	意大利	葡萄牙
金融機構	2017年	4,350	8	38	9	34	246,989
	2018年	-	-	-	-	-	15,912
	>2018年	-	-	-	-	-	1,726,013
		4,350	8	38	9	34	1,988,914
公司	2017年	82,788	-	-	-	-	4,383,014
	2018年	10,098	-	-	-	-	426,496
	>2018年	41,670	41,194	-	240,076	-	6,282,259
		134,556	41,194		240,076		11,091,770
零售銀行業務	2017年	91,282	6	-	61	1,886	1,652,067
	2018年	70	-	-	1,713	28	278,306
	>2018年	26,107	379	-	41,319	949	18,405,249
		117,459	384	-	43,093	2,863	20,335,622
國家與其他 公共實體	2017年	34,500	-	-	-	-	1,730,758
	2018年	50	-	-	-	50,000	391,539
	>2018年	418	-	-	319	618	2,122,044
		34,968	-	-	319	50,618	4,244,341
該國總計		291,333	41,586	38	283,497	53,515	37,660,646

「金融機構」項目餘額包括在其他信貸機構的申請。該等金額不包括利息，且未從減值中扣除。

「公司」項目餘額包括向公司分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

「零售」項目餘額包括向零售分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

「國家與其他公共實體」項目餘額包括與主權債務及向政府機構、上市公司、政府及自治市的授信，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

擔保品與擔保

就針對一項業務或一組業務進行風險評估而言，本集團按照滿足已生效規定的要求的規則與內部流程考慮與該等業務相關的信用風險緩釋因素，並反映貸款收回方面的經驗及法律部關於需要各類緩釋工具的意見。

擔保品與相關擔保可按照下述類別匯總：

- 金融抵押品、房地產擔保品或其他擔保品；
- 應收款項；
- 由按照評級標準風險級別為7或更佳的銀行或其他實體出具的見索即付保函；
- 風險級別為7或更佳的個人提供的擔保；
- 信用衍生工具。

所接受的金融抵押品是指在認可的股票交易所(即有組織的次級市場)交易的、可快速變現的、透明的、有公開報價和詢價的、位於歐盟國家、美國、日本、加拿大、香港和瑞士的抵押品。

關於這點，有必要指出不接受本銀行的股票作為新信貸業務的金融抵押品，僅接受本銀行的股票作為現有信貸業務擔保、或在信用恢復有關的重組過程中作為抵押品。

關於擔保和信用衍生工具，在以下情況下、且如果擔保人的風險等級比客戶要好，則運用替代原則用保證要的風險等級替代客戶的風險等級：

- 有國家、金融機構或相互擔保協會的擔保；
- 個人擔保(或在租賃的情形下，依附性的簽約方)；
- 可透過信用衍生工具有效緩解風險。

在做出授信決定時，根據信貸金額以及所涉抵押品的價值和種類，對所有的信貸業務採取內部保護措施。保護的層次對應於違約時的虧損，在評估違約虧損時考慮抵押品的種類、市場價值和相關風險的金額。

如果是金融抵押品，透過動用一組評估折扣對保護價值進行調整，以反映該金融工具的價格波動。

如果是不動產抵押，在信用分析和決策過程中對不動產的價值進行初始評估。

不論是初始評估還是後續評審都由外部的評估專家進行，其確認過程由獨立於客戶範圍之外的評估單位集中管理。

每項評估均須有書面報告。評估報告須按標準的數字化格式。評估須基於預先確定的與行業慣例一致的方法—收入法、替換成本法和/或市場對比法—並根據不動產的種類註明其市場價值和作為按揭擔保的價值。按葡萄牙銀行第5/2007號公告的要求，2008年後的評估須有評估專家的聲明/證明，並由評估單位批准。

如果是住宅不動產，按照葡萄牙銀行第5/2006號和第5/2007公告的要求，本銀行在初始評估後透過市場指數監控各項不動產的價值。如果指數小於0.9，本銀行選擇以下三種方法中的一種重新評估：

- i) — 如果所欠金額不超過抵押品修訂估值的70%，則直接運用該指數對該不動產進行折舊；
- ii) — 根據由內部專家確認的地理位置相近的不動產的最新評估結果進行評審；
- iii) — 按照規定的標準由外部的評估師對不動產的價值進行評審，具體取決於信貸業務的價值。

對於所有的非住宅不動產，本銀行透過市場指數監控其價值；如果是辦公物業、倉庫和工業土地和建築，還按照葡萄牙銀行第5/2007號公告進行定期評估。

對於所有的不動產(住宅和非住宅)，如果按監控結果已明顯貶值(超過10%)，則後續由評估專家進行評估。

有些不動產(比如土地、商用不動產和農村的建築)，在初始評估後沒有市場指數可以監控其評估價值。因此，對於該等不動產，按照規定的對該等類型的不動產的定期評估的最短週期由評估專家進行評估。

本銀行目前所用的指數由一個外部的專門機構提供，近十多年以來，該等指數所依據的資料由該機構收集和處理。

如果是金融抵押品，則其市場價值透過抵押品管理系統與相關的金融市場資料的信息技術連接每天自動更新。

下表是截至2016年12月31日收回貸款後形成的不動產的公允價值和淨會計價值(按資產種類和過期時間)：

資產	不動產的數量	2016年	
		收回貸款所帶來的資產(附註25)	
		資產的公允價值 歐元千元	賬面價值 (歐元千元)
土地			
城區	1,776	577,207	504,867
郊區	181	15,417	11,974
已建設好的建築			
商用	1,450	218,852	189,304
抵押貸款	5,925	650,202	559,334
其他	383	176,386	148,510
總計	9,715	1,638,064	1,413,989

資產	2016年				
	留置權/執行後的過期時間				
	<1年 歐元千元	>=1年 且<2.5年 歐元千元	>=2.5年 且<5年 歐元千元	>=5年 歐元千元	總計 歐元千元
土地					
城區	194,207	203,366	58,786	48,508	504,867
郊區	7,196	1,527	906	2,345	11,974
已建設好的建築					
商用	29,943	62,221	71,954	25,186	189,304
抵押貸款	302,622	151,819	69,720	35,173	559,334
其他	16,894	26,446	64,144	41,026	148,510
總計	550,862	445,379	265,510	152,238	1,413,989

下表是截至2015年12月31日收回貸款後形成的不動產的公允價值和淨會計價值(按資產種類和過期時間)：

資產	不動產的數量	2015年	
		收回貸款所帶來的資產(附註25)	
		資產的公允價值 歐元千元	賬面價值 (歐元千元)
土地			
城區	1,291	298,950	271,732
郊區	249	60,981	53,639
已建設好的建築			
商用	1,491	227,214	195,304
抵押貸款	4,088	462,127	390,516
其他	413	207,230	173,774
總計	7,532	1,256,502	1,084,965

資產	2015年				
	留置權/執行後的過期時間				
	<1年 歐元千元	>=1年 且<2.5年 歐元千元	>=2.5年 且<5年 歐元千元	>=5年 歐元千元	總計 歐元千元
土地					
城區	154,141	49,651	38,628	29,312	271,732
郊區	31,750	7,835	3,900	10,154	53,639
已建設好的建築					
商用	37,218	78,349	61,115	18,622	195,304
抵押貸款	168,946	117,477	71,326	32,767	390,516
其他	38,898	46,935	46,564	41,377	173,774
總計	430,953	300,247	221,533	132,232	1,084,965

市場風險

為監控和控制存在於不同投資組合中的市場風險，本集團運用一套整合的風險計量方法。該方法包括本集團所識別的市場風險的主要種類，具體為：一般風險、特殊風險、非線性風險和商品風險。

用於評估一般市場風險的計量是風險價值(VaR)。VaR的計算是基於按RiskMetrics(風險指標)所制訂的方法分析而確定的近似值。計算時考慮10個工作日的範圍，並採用99%的單向統計置信區間。在模型中估算每個風險因素的波動時採用歷史方法(等比重加權)，觀察期為一年。

特殊風險評估模型也運用於證券(債券、股票、證明書等)及相關的衍生工具，即業績與價值直接關聯的金融產品。該模型經過必要的調整後與法律規定的標準方法一致。

對於其它類型的風險還運用補充性的計量：納入期權的非線性風險(VaR模型中未覆蓋)的風險計量(置信區間為99%)和商品風險的標準計量。

市場風險的市場風險指標中包括以上計量。該市場風險指標是保守性地假設各種不同類型的風險之間有完全相關性。

風險資本的價值既透過逐個分析確定(區域內有承擔和管理風險職責的每個投資組合)，也透過集合性的分析確定(考慮投資組合間多樣化的效果)。

為確保所採用的VaR模型能充分評估所持有的頭寸涉及的風險，已建立回溯性的測試程序。回溯性測試即將VaR指標與實際結果比對，每天進行。

下表是交易投資組合的主要風險計量指標：

	歐元千元	
	2016年	2015年 (重列)
一般風險(VaR)	3,877	1,363
特殊風險	439	669
非線性風險	8	104
商品風險	16	13
全球性風險	4,340	2,149

利率風險的評估由本銀行的投資組合運營部門按風險敏感性分析過程每月進行，包括本行資產負債表上的所有運營部門。

分析時考慮信息系統內可用合約的財務特性。在此資料的基礎上，按照重新定價的日期和納入考慮範圍的任何預付假設預測預期的現金流。

按每個時間區間和納入分析範圍的每種貨幣對預期的現金流匯總後就可以按重新定價的期間計算利率缺口。

資產負債的利率敏感性按貨幣計算，是按利率差異按市場利率貼現的現值與相同現金流假設市場利率平行波動的貼現值再者之間的差額。

下表是利率曲線平行移動+/- 100和+/- 200個基準點對每種主要貨幣的銀行賬面經濟價值的預期影響：

2016年		歐元千元			
貨幣	- 200基準點	- 100基準點	+ 100基準點	+ 200基準點	
瑞士法郎	168	168	328	642	
歐元	12,984	19,704	68,427	133,741	
波蘭茲羅提	(566)	(364)	360	716	
美元	(21,312)	(12,006)	11,759	23,263	
總計	<u>(8,725)</u>	<u>7,502</u>	<u>80,873</u>	<u>158,362</u>	

2015年(重列)		歐元千元			
貨幣	- 200基準點	- 100基準點	+ 100基準點	+ 200基準點	
瑞士法郎	157	157	243	478	
歐元	79,005	59,999	7,998	19,470	
波蘭茲羅提	(1,663)	(1,045)	1,032	2,052	
美元	(7,667)	(7,527)	7,778	15,432	
總計	<u>69,832</u>	<u>51,584</u>	<u>17,051</u>	<u>37,432</u>	

本行定期在市場上進行對沖操作，旨在降低與商業和結構性交易組合相關的風險頭寸的利率差額。

為對沖以外幣在Bank Millennium (Poland)中進行的部分投資的外匯風險，本行採用公允價值對沖會計模型。

計劃採用等值的對沖工具進行對沖的投資金額為2,285,125,000波蘭茲羅提(2015年12月31日：2,285,125,000波蘭茲羅提)，相當於518,134,000歐元(2014年12月31日：535,924,000歐元)。

按照會計政策1 d)，根據套期保值業務的結果還沒有確認無效性。

流動資金風險

本行的流動資金風險定期評估；評估時運用監管機構規定的指標和其它內部指標(同時已規定內部指標的風險範圍)。

本行在短期內(3個月以內)流動資金狀況的變化每天評審；評審是基於以下兩個內部規定的指標：及時流動性和季度流動性。該等指標分別按3天和3個月的預期現金流計量一天的最大資金需求量。

該等指標的計算是把當天所分析的流動資金狀況加上相應時間區間內(3天或3個月)有關市場區域內的一整套交易(包括與總部和個人網絡用戶端的交易；該等交易因其規模必須由交易室報盤)的每天的現金流。然後將本銀行的證券組合中被認為流動性非常好的資產金額與以上計算的金額相加便得出相關期間每天的累計流動現金缺口。

同時，本行流動現金狀況的變化還定期計算，同樣也確認各種變化的影響因素。分析結果呈送資金、資產和負債委員會(CALCO)評審，以使得夠做出決定、維持充分的金融頭寸、確保持續運營。

另外，風險委員會負責控制流動資金風險。

透過每月進行的(資金)壓力測試加強流動資金風險控制；壓力測試是對本銀行的風險狀況進行定性分析，並確保本集團及其各個附屬公司在出現流動資金危機時改造其責任。該等測試也用於支持流動資金應急計劃和管理層決策。

在難以進入銀行間市場和機構融資市場的情況下，鑒於本行就流動性管理採取的審慎準則，除市場融資需求的減少，繼續特別重視由歐洲央行(或其他中央銀行)就貼現資產組合提供的流動性緩衝的主動管理。2016年歐洲央行貼現資產組合的價值為7,621,792,000歐元，大約比2015年低2,969,430,000歐元。

以下是可用於歐洲央行融資業務的所有合法資產在減去估值折扣後的淨值：

	2016年	2015年
	歐元千元	(重列) 歐元千元
歐洲央行	<u>7,621,792</u>	<u>10,591,222</u>

截至2016年12月31日，在歐洲央行貼現後的金額是4,100,000,000歐元(2015年12月31日：4,182,510,000歐元)。

本行按葡萄牙銀行第13/2009指南的主要流動率指標如下：

	2016年	2015年 (重列)
一年內的累計淨現金流佔總會計負債的百分比(%)	-15.1%	-11.1%
流動資金缺口佔非流動資產的百分比(%)	9.0%	8.0%
轉換比率(債權/存款)(1)	101.9%	104.9%
高度流動性資產(HLA)對批發融資的覆蓋率(2)		
(1個月內)	430.4%	303.2%
(3個月內)	247.0%	217.5%
(1年內)	161.3%	185.7%

(1) 轉換比率按葡萄牙銀行最新的2011年9月26日頒發的第23/2011公告確認

(2) HLA – 高度流動性資產

按到期日對資產負債表項目進行分析如下：

	見票 歐元千元	最多3個月 歐元千元	3個月 至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	未確定 到期 歐元千元	總計 歐元千元
資產							
現金及存放中央銀行款項	790,733	-	-	-	-	-	790,733
向CI貸款和墊款							
應即時還款	312,595	-	-	-	-	-	312,595
其他貸款和墊款	-	529,922	56,730	895,029	15,000	499	1,497,180
向客戶貸款和墊款	-	-	6,565,110	4,978,727	22,584,583	3,144,154	37,272,574
金融資產(*)	-	148,280	716,397	1,098,505	2,342,729	1,927,796	6,233,707
持有至到期金融資產	-	51,527	-	125,306	232,958	-	409,791
	<u>1,103,328</u>	<u>729,729</u>	<u>7,338,237</u>	<u>7,097,567</u>	<u>25,175,270</u>	<u>5,072,449</u>	<u>46,516,580</u>
負債							
來自CI的資源	-	3,764,169	677,010	4,314,091	990,250	-	9,745,520
客戶資源	14,420,226	8,804,892	8,646,558	1,927,121	159,172	-	33,957,969
已發行的債務證券	-	433,169	1,231,230	466,846	587,511	-	2,718,756
次級債務	-	-	703,421	608,934	-	88,478	1,400,833
	<u>14,420,226</u>	<u>13,002,230</u>	<u>11,258,219</u>	<u>7,316,992</u>	<u>1,736,933</u>	<u>88,478</u>	<u>47,823,078</u>

(*)備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產

運營風險

運營風險管理的方法，不論是業務流程還是輔助性業務流程，都是基於業務流程結構端到端的流程結構。流程由流程負責人管理。流程負責人在流程範圍內對風險評估和改善流程的業績負首要責任的單位或個人。流程負責人應更新流程的有關文件，以確保現有的控制充分有效(透過直接監督或透過向負責有關控制的部門授權)、協調並參與風險自我評估活動、並排查改善機會和實施改善措施(包括最主要風險的緩解措施)。

在本行所實施的運營風險模型中有系統化的流程以搜集運營虧損的資料(能系統反映虧損事件的原因和結果的資料)。透過分析歷史資料及其相互關係，識別涉及更大風險的流程，並採取緩解措施以減少關鍵的風險。

合約

批發性融資工具的合約條款涵蓋隸屬於本集團的實體作為債務人或發行方在以下方面所承擔的義務：社會行為的一般責任、維持銀行活動以及為其他債權人利益而形成的特殊擔保(無抵押擔保)。該等條款在本質上是反映每種工具在國際上採用的標準。

有關本集團參與證券化項目(涉及本集團的自有資產)的條款在本集團停止採用相關的評級準則時應估強制性變更。每項交易所確立的準則主要透過確定交易時已進行的風險分析形成；通常每個評級機構在涉及到相同類型資產的證券化項目都以標準化的方式運用該等方法。

至於Banco Comercial Português和Banco de Investimento Imobiliário正大進行的擔保債券項目，沒有可能下調本銀行評級的相關條款。

47. 償付能力

Millenniumbcp根據既定規定確定自由資金，特別是根據歐盟議會和理事會(CRD IV/CRR)批准的2013/36/EU指令和歐盟575/2013指令，以及葡萄牙銀行2013年第6號通知。

總資本包括1級和2級。1級由普通權益1級(CET1)和附加1級組成。

普通權益1級包括：(i)在本行資本重組過程中，葡萄牙國家認購的無償資本、股本溢價、混合票據，不還還儲備金、未分配利潤和非控股權益；ii)為購買本行股份而與自有股份和貸款相關的扣除，價值調整額以及風險預計損失準備金—按照IRB方法和商譽等無形資產計算的風險加權風險敞口金額。儲備金和未分配利潤透過現金流套期保值交易以及金融負債(透過收益和虧損評估公允價值)未實現的收益和虧損的反向會計調整的程度與自有信用風險關聯。少數股東權益在本集團歸屬為少數股東的資本需求限額範圍內方合格。另外，扣除由未使用的遞延稅項虧損形成的遞延稅項資產以及由未來收益差異形成的遞延稅項資產和在金融機構和保險機構持有的利息(至少10%，且僅當按逐個分析和集合性分析分別超出10%和15%的門檻的金額)形成的遞延稅項資產。

附加1級包括優先股和混合工具(滿足規章中規定的發行條件)和少數股東權益(與本集團沒有完全所有權的機構的最低額外資本要求關聯)。

2級包括次級債務(遵照規章要求)和少數股東權益(與本集團沒有完全所有權的機構的最低總資本要求相關聯)。此外，扣除存放於金融機構和保險公司至少10%的2級工具。

該法律規定2013年12月31日前按國家法律計算自有資金和按歐盟法律估算自有資金的過渡期，以排除之前考慮的某些要素(逐步淘汰)和納入新的要素(逐步採用)。大多數要素的過渡期截至2017年底，但按新的法規要求下列要素的過渡期可以分別延長至2023年和2021年：已在2014年1月1日的資產負債上列記的遞延所得稅和次級債務，不能算是自有資金的混合工具。

按照監管框架的要求，金融機構應呈報普通權益1級、1級/總資本充足率(分別按最低7%、8.5%和10.5%)，包括2.5%的保障緩衝資本。不過有利的方面是其過渡期是截至2018年底。

此外，由於監管機構的層級、對經濟的重要性、業務複雜性或與金融部門其他機構的互連程度，監管當局可能會對總體上居重要地位的機構施加資本緩衝，而在發生破產的情況下，考慮該等機構對其他非金融和金融部門的潛在影響性。本集團已被視為O-SII(其他總體上重要的機構)，並有義務在截至2018年1月1日，遵守0.375%的追加緩衝，並於截至2019年1月1日，遵守0.75%的追加緩衝。

Millenniumbcp採用基於內部評級模型(IRB)的方法計算信貸資金需求和對手方的風險，覆蓋其零售投資組合和公司投資組合的大部分。本集團採用先進方法(內部模式)，涵蓋交易組合的一般市場風險，並採用標準方法進行風險承擔。

下表是按照上述CRD IV/CRR(逐步採用)方法確定的自有資金和資本要求：

	2016年 歐元千元	2015年 (重列) 歐元千元
普通權益1級(CET1)		
普通股分資本	4,268,818	4,094,235
股份溢價	16,471	16,471
其他資本(國家援助)	700,000	750,000
儲備金和未分配利潤	163,334	(686,330)
按照CET1進行的監管調整	(486,436)	(34,506)
	<u>4,662,187</u>	<u>4,139,870</u>
1級		
資本工具	1,753	2,045
法規要求的調整	(1,753)	(2,045)
	<u>4,662,187</u>	<u>4,139,870</u>
2級		
次級債務	397,833	531,480
其他	(80,640)	41,291
	<u>317,193</u>	<u>572,771</u>
自有資金總計	<u>4,979,380</u>	<u>4,712,641</u>
按風險加權的資產		
信用風險	29,761,348	31,243,607
市場風險	702,411	1,059,409
運營風險	1,939,075	1,565,909
CVA	283,520	216,173
	<u>32,686,354</u>	<u>34,085,098</u>
資本充足率		
CET1	<u>14.3%</u>	<u>12.1%</u>
1級	14.3%	12.1%
2級	1.0%	1.7%
總計	<u>15.2%</u>	<u>13.8%</u>

48. 近期頒行的會計準則

1—本集團在編製財務報表時已採納的近期頒行的公告如下：

歐盟訂立的以下標準、解釋、改動和修訂(已獲通過)在2016年12月31日首次具備強制性：

IAS 19—明確福利計劃：員工出資修訂本—(適用於歐盟2015年2月1日或之後開始的年度期間)

明晰在什麼情況下，員工出資對離職後福利計劃為減少短期福利的成本。

國際財務報告準則(2010-2012年度週期)修訂本—(適用於歐盟在2015年2月1日或之後開始的年度期間)

該等修改涉及以下相關方面的明晰：*IFRS 2—股票支付：歸屬條件的定義*；*IFRS 3—業務活動集中：或有償付款*；*IFRS 8—經營分部：與分部匯總相關的判斷披露*，明晰按部門劃分的總資產與財務報表中資產價值的調整情況；*IAS 16—有形固定資產*和*IAS 38—無形資產：固定資產重估時需要按比例重估累計攤銷*；以及*IAS 24—相關方披露：明確本公司或其母公司提供管理服務的實體被視為關聯方*；*IFRS 13—公允價值：對短期應收賬款或應付款計量的說明*。

國際財務報告準則(2012-2014年度週期)修訂本—(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

該等修改將明晰以下相關方面：*IFRS 5—用於出售和終止經營的非流動資產：在預期實現方式(向股東出售或分配)變更的情況下，引入如何繼續進行的指導原則*；*IFRS 7—金融工具：披露：明確資產追蹤合約在與終止確認資產持續參與相關的披露範圍內的影響，並免除中期財務報表對金融資產和負債的抵銷所需披露*；*IAS 19—員工福利：明確用於定義利益折扣目的的利率應參照已發行的利益清算貨幣的高品質企業債券來確定*；以及*IAS 34—中期財務報告：當資料出現在與中期財務報表一併發行的其他文件中時，明晰採用的程序*。

IFRS 11—合營安排—用於在合營安排中的權益收購修訂本—(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

該項修訂涉及合營安排中的收購權益。當收購中的合營安排符合*IFRS 3*的商業活動要求時，即構成*IFRS 3*的強制性申請。當涉及的合營安排不是商業活動時，交易應記錄為資產收購。該項修訂有望適用於新的權益收購。

IAS 1—財務報表的列報—「披露舉措」修訂本—(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

該修訂已明晰與披露舉措有關的一些方面，即：*(i)實體不應透過彙集重要項目和非重要項目或透過彙集不同性質的重要項目來降低財務報表的可理解度*；*(ii)國際財務報告準則明確規定的披露事項僅在有關資料為重要的情況下提供*；*(iii)IAS 1所指明的財務報表的編號可以合併或分列，因為這與財務報告的目標更相關*；*(iv)將股權方法適用於聯營公司和聯合協議產生的其他綜合收益的一部分，必須與其他綜合收益的其他要素分開列報，並將可能重新分類的項目與不重新分類的項目分開*；*(v)紙幣結構應靈活，並遵循以下順序*：

- 備註的第一部分為遵守*IFRS*的聲明；
- 第二部分為對相關會計政策的敘述；
- 第三部分為財務報表的證明資料；
- 第四部分為其他資料。

*IAS 16—有形資產*和*IAS 38—無形資產—可接受的折舊方法修訂本—(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)*

該項修訂已規定收入不是攤銷無形資產的適當基礎，並禁止以收入作為有形固定資產攤銷的依據的推定(可以反駁)。無形資產攤銷確定的推定只有當無形資產以所得收入的函數表示時，或者當使用經濟利益與所產生的收入高度相關時，才能予以反駁。

*IAS 16—有形資產*和*IAS 41—農業：種植商修訂本(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)*

該項修訂不包括生產水果或其他用於收穫和/或從*IAS 41*範圍移除以及*IAS 16*所涵蓋的廠家。

IAS 27—將權益計價法應用於個別的財務報表修訂本—(自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

除目前現有的計量方法外，該項修正亦已提出計量附屬公司權益、與權益計價法相分離的財務報表中聯合和相關協議的可能性。修訂本將在預期內實行。

IFRS 10 – 綜合財務報表、IFRS 12 – 在其他實體中的權益的披露和IAS 28 – 聯營公司及合營企業投資的修訂本 – (自2016年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

該等修訂已對投資實體合併的一些特殊情況進行詳細的分類考慮。

2 – 即將生效的準則、詮釋、修正和修訂。

以下將在未來財政年度中強制執行的準則、詮釋、修正和修訂在財務報表獲批日期獲得歐盟批准。

IFRS 9 – 金融工具(2009年)以及後續修訂本(自2018年1月1日起的年度期間內適用於歐盟)

A – 概述

該準則列入IAS 39的草案中，已確立關於金融資產和負債的分類和計量新要求以及計算減值和應用對沖會計規則的方法。

i) 金融工具的分類和計算

新準則在分類上的一個變化就是更側重於金融資產的特性和機構的業務模式。

業務模式和SPPI (僅支付本金和本金利息) 標準決定分類，主要從五個類別(貿易、公允價值選擇權(FVO)、可供出售金融資產(AFS)、持有至到期投資(HTM)和L&R (攤餘成本後兩項) 合併成三個類別：FVOPL (公允價值計入損益)、FVOCI (公允價值計入其他綜合收益)和攤餘成本，可能對資產進行重新分類，意味著業務模式可能會發生變化或修訂。

IAS 39	IFRS 9
貸款和應收款項	攤餘成本
持有至到期	公允價值計入損益
公允價值計入損益	公允價值計入其他綜合收益
可供出售 – 公允價值計入其他綜合收益	

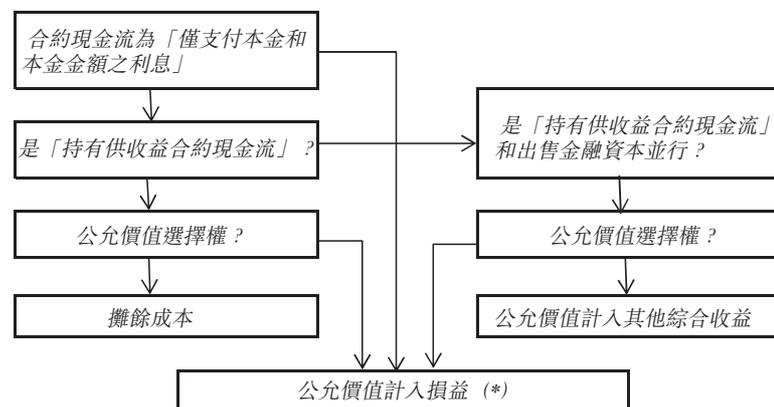
新的分類和計量規則更以原則為導向，要求銀行不僅要重新考慮金融資本管理的業務模式，也要考慮資產合約現金流的特點，尤其是在它們代表僅支付本金和未結本金餘額之利息或薪酬計算中還包含其他部分時。

業務模式決定本行如何管理其金融資產以便產生現金流，根據IFRS 9有三種方式：

i) 收集合約現金流(資本和利息)，ii) 出售資產或iii) 二者兼用。

在IFRS 9實行過程中，本行已對資產負債表進行分析，旨在評估SPPI和每種工具的業務模式或資產負債表限額，同時在可行的情況下執行基準測試，並在執行過程中不斷改進和微調。值得一提的是，對於BCP集團，目前以攤餘成本計的信貸組合的主要部分由簡易基礎的安排構成，其薪酬與信貸和利率風險基本保持一致，因此並不受限於IFRS 9項下的公允價值計量法。

C&M決策樹



(*)對權益工具而言，可選擇不可撤銷地確認公允價值改變計入其他綜合收益

ii) 金融資產減值

這是IFRS 9影響較大的一個項目，不僅會造成數量上的變化，還會使減值法發生改變並有可能使風險管理發生變化。

新準則已帶來與當前大部分銀行用於計算減值損失的不同方法，其中基本原則之一改變為評估由發放時間(或認列時間)起信用風險的明顯惡化以及虧損類型，IAS 39項下產生的虧損的當前概念將替換為接近於IFRS 9的預計虧損。

預期信用虧損是無偏差的概率加權信用虧損，透過評估一系列潛在結果及考慮未來經濟狀況，同時將預期要素作為準則的主要概念變化之一納入考慮範圍內而得到確定。另外，已建立的減值模型將貫穿於所有的資產負債表，因此在貸款和證券等之間進行區分。IFRS 9減值模型應適用於按攤餘成本計的所有金融資產、以公允價值計入其他綜合收益的債務型金融資產、貸款承諾和財務擔保等。

一般來說，IFRS 9的實施預計將導致減值虧損津貼以更為前瞻的方式，在更廣義的金融工具中更早得到確認，且數額變得更高。

預期信用虧損(ECL)的計算應以三個不同分配階段為基礎：

- 階段1 — 計算12個月預期信用虧損，以在初始認列後信用風險未明顯增加或信用未減值的情況下計算風險；
- 階段2 — 計算長期預計信用損失，以在初始認列後信用風險明顯增加的情況下計算風險。對信用風險是否明顯增加的評估應當建立在量和質兩方面的評估基礎上，依賴內部或外部評級並運用30天過期標準作為助力而非主要驅動力。
- 階段3 — 信用減值風險在該階段進行分類，預計會計和監管資本(CRR)之間的概念將變為一致。當風險被確認為信用減值風險，或所購買或源生的信用減值風險，IFRS 9要求進行單獨披露，並以淨利息收入而非總利息收入的形式列示利息收入。

iii) 對沖會計法

預計在採用新準則後，該點無論從量還是質的方面都不會發生太大變化。基本上，對沖會計法將更貼近風險管理政策，所計結果波動性更低，同時對沖會計與風險管理更為接近。再者，新準則允許保留IAS 39的標準，而BCP集團則計劃運用豁免權。

B 一 過渡性措施及對資本的影響

儘管將在2018年1月1日生效的IFRS 9作為新的會計標準對銀行的財務報表將產生重要影響，應強調未來資本的影響將取決於討論中的過渡性措施。我們提出該問題的一些關鍵點：

- 歐洲議會在2016年9月30日的決議案中承認IFRS 9對銀行資本的影響，並呼籲採用漸進的機制來緩和新減值模型的影響，避免對銀行資本充足率以及向實體經濟借貸產生任何突發的不合理影響。
- 在未決的巴塞爾商談中，歐洲議會已提出一個全面的首年(2018年)調和方法以及5年逐步調和方法，說明銀行以動態方法中緩和IFRS 9對監管資本的影響。
- 實際上，巴塞爾委員會正在接受一項對會計和審慎機制之間互動的審核，並在2016年10月(接收直至2017年1月的評論)已發行一份關於「會計準備金的監管處理—中期方法及過渡性措施」的諮詢文件。該文件已提出一些可以緩解IFRS 9對資本所產生影響的方法。
- 在同一問題上，EBA在2017年3月6日已發行一個關於歐盟委員會提議的建議，提出新準則的影響無法在首年或其他時候調和，偏向於「靜態方法」，並強調分析IFRS 9的全面影響時，不僅包括減值要素的影響，還包括分類和計量所產生的影響。

因此，考慮到在這個問題上仍懸而不決的討論和爭議，IFRS 9對BCP集團的資本監管影響將取決於所有舉措的時機和最終形式。

C 一 主要考慮因素

2016年間，BCP集團對該項目的執行進行過深入的差距分析，已參與EBA首次的影響評估，該評估覆蓋歐盟的50個機構並開始設計階段。

對該減值模型、系統、進程、治理、控制和資料分析的設計和構思將持續並在2017年更為細化。需要重點強調是，BCP集團本身有個涵蓋絕大多數信貸組合的內部分級模型，並已運營多年。IFRS 9可能會在執行過程中將其設為重點，即為重大信貸風險的惡化評估。此外，本行同樣已利用當前資料、IT架構和管理。這是獲得IRB許可的，而且也已發展成為一個組織架構以回應監管的強硬要求。

鑒於市場的現有資料和初步的影響研究，ECL組件可說是IFRS 9實行後最具影響力的成果之一。同樣期待第二階段成為減值股爬升的主要貢獻因素，因為其負責捕捉移動中的減值分配，範圍從模型中用到的現行出現期(例如，葡萄牙的12個月PD)到終身PD。IRB所批准的銀行中，比如BCP集團，在IRB的監管下已暴露大量信貸風險，而各自業務組合的EL IRB缺口縮減(扣除自身監管基金)已緩和對資本充足率的最終影響。

IFRS 15 – 來自客戶合約的收入 (歐盟內2018年1月1日起或之後啟用的年度應用)

該準則已引入一個基於原則的收入識別框架，以該框架為基礎的模型可應用於所有與客戶簽訂的合約，已取代IAS 18 – 收入、IAS 11 – 建築合約、IFRIC 13 – 忠誠度計劃、IFRIC 15 – 房地產建設協議、IFRIC 18 – 客戶資產轉移和SIC 31 – 收入 – 涉及廣告服務的易貨交易。

本集團並不認為該應用的改變會對財務報表產生實質影響。

3 – 歐盟未採用的準則、詮釋、修正和修訂。

以下將在未來財政年度中強制執行的準則、詮釋、修正和修訂並未獲得歐盟核准，直到財務報表獲批之日：

IFRS 14 – 被監管資產

該準則為首先採用IFRSs的企業確定適用於被監管資產的報告要求。

IFRS 16 – 租賃

該準則已引入租賃的認知和計量原則，從而取代IAS 17 – 租賃。該準則已為租賃合約定義單一會計模式，導致承租人對其所有租賃合約的資產和負債負責，除非租賃期少於12個月又或者是和減值資產有關。出租人仍需將租賃劃分成業務型或是財務型。IFRS 16不會對IAS 17所定義的實體作出實質性更改。

本集團並不認為該應用的改變會對財務報表產生實質影響。

IFRS 10 – 綜合財務報表和IAS 28 – 聯營公司和合營企業的投資修訂本

該修正已解決此條規中的衝突。該衝突是關於投資者和聯營公司之間又或者是投資者和合營企業之間對資產的出售或捐獻。

IAS 12 – 稅收修訂本

該修正已澄清源於未變現虧損的稅務資產的認知和計量。

IAS 7 – 現金流量表修訂本

該修正已引進對融資活動產生的現金流的相關額外公開。

IFRS 15 – 客戶合約收入修訂本

該修正對準則作出幾點澄清，以消除各種題目的可能歧義。

IFRS 2 – 基於股份的支付修訂本

該修正已對準則進行各種澄清相關如下：(i)記錄現金結算的基於股份的支付交易；(ii)記錄基於股份的支付交易變化(從現金結算到以權益工具結算)；(iii)已結清證券的交易分類。

IFRS 4 – 保險合約修訂本

該修正為IFRS 4和IFRS 9的結合應用提供指南。

IAS 40 – 投資物業修訂本

該修正已澄清只有在確實有證據顯示資產使用發生變化時，才能改變物產投資分類。

國際財務報告準則(2014-2016年度週期)修訂本

該修正已澄清以下幾點：IFRS 1 – 首次採用國際財務報告準則：取消一些短期豁免；IFRS 12 – 其他實體的利息公開：澄清該準則對某利息的應用範圍，某利息具體指據IFRS 5被分為持有待出售或持有帶分配的利息；IAS 28 – 聯營公司和合營企業的投資：已澄清對某些公允價值的計量方法，具體指風險投資企業或投資基金會對聯營公司或合營企業的投資。

IFRIC 22 – 外幣交易和向下付款

該解釋將最初認知的預期或遞延收入的日期定為交易的日期，以便決定認知收入的匯率。

以上準則並未獲得歐盟核准，因為在2016年12月31日前都不能為本集團(公司)所用。

49. 或有事項和承諾

據會計政策1(y)，IAS 37所定義的主要或有負債和其他承諾如下：

1. 本行於2007年12月27日收到正式通知，告知葡萄牙銀行針對本行以及七名前任董事和兩名經理提起編號為24/07/CO的行政訴訟，「基於信貸機構和金融公司法律框架(12月31日第298/92號法令批准)所預見的行政違反的初步證據，特別是違反會計規則，向葡萄牙銀行提供虛假或不完整的資料，特別是在何種程度上涉及自有資金和違反審慎義務。」

訴訟程序持續進行，根據2015年6月9日發行的一項決定，里斯本上訴法院已部分批准本行的上訴，並宣佈：向葡萄牙銀行提供虛假資料的部分違反已達到法定限制，因而宣判本行其餘違反無罪(沒有達到法定)。里斯本上訴法院進一步宣判本行兩項涉嫌偽造會計記錄的違反無罪。里斯本上訴法院已確認另外兩項涉嫌偽造會計記錄的判刑。因此，里斯本上訴法院將對本行的罰款從4,000,000歐元降至750,000歐元。本行和被告中的一位(個人)對本案判決向憲法法院提出上訴，但上訴遭到駁回。里斯本上訴法院的判決成為最終決定。

2. 2009年7月，本行被告知公訴人對本行董事會前任五名成員就刑事訴訟提出指控，主要涉及上述事實，並在訴訟中提出民事賠償請求。

根據2014年5月2日宣佈的判決，被告的其中一名無罪釋放，其他被判處緩刑兩年監禁，並就市場操縱罪行處以300,000歐元至600,000歐元的罰金，取消銀行職能資格，並在發行量較大的報紙上公佈該判決。里斯本上訴法院在2015年2月25日的決定中已完全確認上述判決的條款。根據現有資料，上訴法院的最終決定尚未作為最終決定。

3. 2013年12月，本行由於信貸轉換持有10%股份的Sociedade de Renovação Urbana Campo Pequeno, S.A.公司向本行提出75,735,026.50歐元的訴訟，要求(i)承認該公司和本行於2005年5月29日簽訂的貸款協議構成股東貸款而不是純銀行貸款；(ii)按照現有股東協議償還貸款；(iii)廢止1999年至2005年期間以被告為受益人而確定的若干抵押貸款；(iv)以本票(由該公司持有)作為擔保的債務不存在的聲明。

原告債權人中的一位要求其破產，本行索賠額為82,253,962.77歐元。原告被確認為無力還債，因此她對本行的起訴被駁回，因為訴訟程序視為無效，而此判決已遞交作為最終判決。

4. 2012年，葡萄牙競爭管理局已發起一項有關競爭限制做法的行政訴訟。調查期間，2013年3月6日，已對本行的營業場所以及至少其他8家信貸機構進行多次搜查，其中已查獲文件，以檢查葡萄牙銀行市場上有特權商業資料的跡象。

葡萄牙競爭管理局已宣佈一旦其認為調查所涉及的權益以及當事人的權利與過程宣傳不符，行政訴訟將受到司法保密。

本行於2015年6月2日收到競爭管理局就第2012/9號行政訴訟程序發行的非法行為通知書，並被指控參與就已批准定價以及已批准和授予的抵押貸款和消費貸款業務在銀行系統內部交換資料。關於提出的指控，本行將對通知作出回復，之後如有需要，將提出法律上的反對意見。我們必須指出，非法行為通知書並不意味著對訴訟作出最後決定。如果競爭管理局定罪，可以在法律規定的範圍內對本行判處罰款，最高限額相當於在決定做出前一年登記的綜合年度營業額的10%。儘管如此，這樣的決定可能會在法庭上受到質疑。在各項未決的中間上述未下達法律判決之前，競爭管理局決定中止訴訟進程。

2016年10月，里斯本上訴法院已駁回競爭管理局、監管和督查法院中止訴訟的判決。

本行就此判決向憲法法院上訴。即使憲法法院已駁回本行上訴作為最終判決，競爭管理局仍未重啟調查。

5. 2014年10月20日，Bank Millennium Poland被告知針對本行的集體訴訟，旨在考慮瑞士法郎抵押貸款協議中的某些條款來評估本行的「非法」收益。客戶質疑一系列條款，特別是波蘭茲羅提與瑞士法郎之間的買賣差價轉換信用額度。2015年5月28日，華沙地區法院已駁回訴訟。2015年7月3日，索賠人對該決定提出上訴，上訴法院駁回上訴，已駁回該項索賠。2016年3月31日，華沙地區法院作出決定，駁回本行有關針對訴訟費用提供擔保押金的動議。2016年4月6日，Bank Millennium對此決定提出上訴，然而上訴於2016年7月13日被上訴法院駁回。

2016年2月17日，索賠人向華沙地區法院提交申請，已再次提出索賠要求。此次索賠小組成員已增加至1,041人。本行至今未收到關於此次申請的任何通知。2016年8月2日，華沙地區法院作出決定，命令報紙刊登關於啟動集體訴訟程序的公告。

在本行提出撤銷上述決定的動議後，法院已暫停決定的執行，但在2016年8月8日，法院已發行另一項關於在集體訴訟程序進行審訊的案件的決定。2016年8月31日，本行對此再次提出上訴。2016年12月16日，華沙上訴法院駁回華沙地區法院就集體訴訟程序進行審訊的案件的決定，並將該案件交由華沙地區法院重審。審訊定於2017年3月15日舉行。

2015年12月3日，本行已收到由奧爾什丁市消費者監察專員代表的一組454名借款人發出的集體訴訟通知書，涉及使用瑞士法郎掛鈎的按揭貸款相關的低墊款保險。原告要求支付350萬波蘭茲羅提(約合79萬歐元)，並要求宣佈與低墊款保險協議有關的一些條款無效。2016年3月3日，本行提出抗議，要求撤銷訴訟。第一次庭審於2016年9月13日舉行，法院在庭上就本案能否接受集體訴訟已作出決定。2017年2月16日，上訴法院駁回本行提出的上訴，先前判決成立。

2015年12月28日和2016年4月5日，Bank Millennium已接到由客戶(PCZ SA和波蘭與比利時歐洲合作基金會(EFWP-B))提出的兩起上訴，金額分別為1.5億波蘭茲羅提和5.219億波蘭茲羅提。請願書稱，Bank Millennium已歪曲部分合約條款，該等條款已規定貸方款額的到期日，從而造成請願人的損失。華沙地方法院對此還未做出決定。

6. 2015年10月1日，與某集團關聯的一系列實體應付本行價值1.7億歐元的貸款(由2009年簽訂的一項貸款協議產生)逾期，該項貸款是本行賬戶中已經全額計提的債務，該系列實體在收到本行強制性付款通知書之後，提起一項訴訟，旨在：

- a) 否認有義務向本行清償債務，認為各自的協議無效，但沒有相應的退還已支付金額的義務；
- b) 判處本行支付與9,000萬歐元，以及款額為3,400萬歐元的該系列實體應付其他銀行機構的其他債務，以及總額約為2,600萬歐元的其他金額，據稱債務人已經在貸款協議的範圍內支付；
- c) 要求本行被賦予與上述貸款協議相關的抵押物品的所有權，指稱代表本行(按其要求並出於其權益)已購買約佔本行3.4億股股票。

本行提出抗辯和反訴，要求針對債務進行支付。原告對此提出反訴抗辯，本行於2016年7月作出回復。

7. 處置基金

針對Banco Espírito Santo, S.A.的處置措施

2014年8月3日，為維護金融體系的穩定，Banco de Portugal向Banco Espírito Santo, S.A.(BES)已採取一項處置措施，即根據信貸機構和金融公司法律框架(LFCIFC)第145 C(1.b)條的規定，將資產、負債、資產負債表外項目和管理資產部分轉移到過渡銀行Novo Banco, SA(Novo Banco)，且Banco de Portugal於當日已公佈一項決定來執行該措施。在該過程中，處置基金為Novo Banco出資49億歐元，成為其唯一的股東。

為此，處置基金已索要高達46億歐元的貸款，其中39億歐元由國家承擔，7億歐元由BCP等信貸機構承擔。

2015年12月29日，Banco de Portugal宣佈向處置基金轉移「處置流程中未來決定或帶來的負面影響，以及可能導致負債或或有事項」所產生的負債。

2016年7月7日，處置基金宣佈，將分析並評估作獨立評估結果報告的能力。評估結果報告已估算2014年8月3日BES進入正常破產程序的假設情境下各類債權人的信貸回酬水準。

根據適用法律，清算程序結束後，如果債權人所持信貸不轉交給Novo Banco，他們的損失將會高於假設BES進行清算程序後債權人受到的損失。在執行處置措施之前，該等債權人從處置基金中收取差額。

此外，在該過程後，已出現大量針對處置基金的訴訟，目前該等訴訟仍在進行中。

2017年2月20日，Banco de Portugal宣佈決定，在處置流程最終獨家談判階段中，將選擇潛在投資者Lone Star加入談判，條件是處置基金在Novo Banco S.A.中所持的股份可能會被出售。

2017年3月31日，Banco de Portugal就出售Novo Banco已發行一份通知，通知指出：

「今日，本行決定將Novo Banco出售給Lone Star。銷售協議文件已經由處置基金簽署。

根據銷售協議，Lone Star將向Novo Banco注資共計10億歐元，其中7.5億歐元已經付清，2.5億歐元將於未來3年付清。

透過此次注資，Lone Star將成為Novo Banco 75%股本的擁有者，而處置基金將擁有剩餘的25%。

商定的條件還包括應用或有資本化機制。根據該機制，作為股東的處置基金在某些累積條件成立的情況下承諾繼續注資。上述條件與以下幾點相關：i) Novo Banco 特定資產組合的業績表現，ii) 銀行資本化水準的業績表現。

按照該機制所執行的最終注資行為將根據經營的條款與條件從注資所產生的資本緩衝中受益，同時注資額度擁有絕對最大限額的限制。

儘管應用國家援助規則將造成諸多限制，商定的條件也可預見到機制在維護處置基金利益、進行激勵和監督上能夠起的作用。

銷售完成與否取決於能否得到通常的監管授權(包括來自歐洲中央銀行和歐盟委員會的授權)以及債務管理行為的執行，也仰賴於債券持有人的參與(包括非次級債券 Novo Banco)。透過發行新的債券，至少能吸引5億歐元的符合普通股一級資格的自有資金。」

針對 Banco Internacional do Funchal, S.A. (「BANIF」) 的處置措施

2015年12月19日，Banco de Portugal 董事會宣佈，Banif「有破產風險或已經破產」，並決定啟動緊急處置流程，將Banif 部分或全部機構予以出售。2015年12月20日，Banif 部分權利與義務被轉售給 Banco Santander Totta S.A. (BST)。以上權利與義務由資產、負債、負債表資產負債表外項目和管理資產部分組成。

此外，未售資產中最大的一部分被轉入一家資產管理機構，名為 Oitante, S.A. 這家機構轉為此次處置行為設立，其中處置基金是其唯一股東。為此，Oitante 已發行總額為7.46億歐元的債券。處置基金已提供擔保，葡萄牙政府已提供反擔保。

該處置行動已涉及國家援助，其中4.89億歐元由處置基金提供。這4.89億歐元來自於國家貸款。

一般性質

據針對 BES 和 Banif 的處置措施所示，於2016年12月31日，處置基金持有 Novo Banco 和 Oitante 的全部股權。

在處置措施範圍內，處置基金只負責申請貸款，不承擔其他責任和或有負債：

- 應用該原則的影響：如果受處置的信貸機構沒有進入清算環節，則該機構的債權人不會受到比清算環節時更大的損失。
- 導致 Novo Banco, S.A. 的額外負債或其他意外情況等處置流程中產生的負面影響，需要由處置基金負責解決的影響。
- 針對處置基金發起的法律訴訟。
- 為 Oitante S.A. 所發行的債券(總額7.46億歐元)提供擔保，其中 Oitante, S.A. 已提前償還9000萬歐元。該擔保的反擔保由葡萄牙政府提供。

在償還所獲貸款、處理可能承擔的其他負債時，處置基金所擁有的資金只有來自參與機構(包括 BCP) 向基金支付初期和定期供款的收入和根據第55A-/2010號法律對銀行業徵收的收入。它還規定，在適用法律中可預見的情況下，如果處置基金無法負擔債務，政府財務官員可能會頒佈條例，要求參與機構應向基金支付特別供款。

2月19日頒佈的 RGICSF 第24/2013號法令，已規定向處置基金支付初期、定期和特別供款的方式。自2013年以來，本行已按照該法規定支付強制性供款。

2015年11月3日，葡萄牙銀行發出通函，據此明確規定，在產生支付供款義務的事件發生時(即按照2月19日第24/2013號法令第9條的規定，每年4月最後一天)，對處置基金的定期供款應確認為開支。因此，本行確認在到期年份向處置基金支付供款的費用為開支。

處置基金於2015年11月15日已發行一項公開聲明，宣佈：「進一步澄清，預計處置基金不會提出設立特別供款，以資助適用於 BES 的處置措施。因此，最終收取特別供款似乎是不可能的。

第24/2013號法令規定，葡萄牙銀行按照定期供款的客觀發生率對每年的適用匯率進行修正。根據12月29日公佈的葡萄牙銀行19/2015號指令，葡萄牙國內銀行於2016年已向處置基金支付供款，基準利率為0.02%。根據12月26日發表的葡萄牙銀行21/2016號指令，向處置基金定期供款的利率為0.0291%，於2017年生效。

因此，2016年，本集團向處置基金支付定期供款5,661,000歐元。2016年向銀行業支付的供款為24,820,000歐元。按照「國際財務報告表」第21號— 征費條例，上述供款被劃為4月和6月的支出。

2015年，在單一處置基金(「SRF」)成立之後，本集團必須作出初步供款，金額為31,364,000歐元。根據向 SRF 轉讓和交換供款的政府間協議，此供款並未轉交給 SRF，而是被用來支付協議簽署日前處置基金就處置措施所作付款的部分費用。該數額必須在8年之內(從2016年開始)透過定期供款方式從 SRF 處收回。本集團應支付的供款總額為24,967,000歐元，其中本集團支付的金額為21,156,000歐元，其餘則為不可撤銷的付款承諾，如附註8所述。截至2015年12月31日，單一處置基金並沒有涵蓋國家處置基金的當前情形。

2016年9月28日的公開聲明顯示，根據國家最初於2014年授予處置基金的3,900,000,000歐元的貸款條件的審查結果，處置基金和葡萄牙財政部已對該協議進行溝通交流，以向針對BES的處置措施提供資金。根據處置基金，貸款期限的延長旨在確保處置基金能夠不受意外情況影響透過其正常收入履行其義務。同日，葡萄牙財政部長辦公廳還宣佈，由未來意外事件發生而導致的負債增加將決定國家和銀行向處置基金的最終貸款調整，以維持在目前的水準下對該部門所需支付的供款。

根據2017年3月21日處置基金的通知：

- 基金為向針對Banco Espírito Santo, S.A.和Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A.的處置措施提供資金所獲取的貸款的條件。該等貸款總額為49.53億歐元，其中42.53億歐元由葡萄牙政府承擔，7億歐元由部分銀行機構承擔。
- 「該等貸款將在2046年12月到期，以保證透過處置基金的收入來提早償還負債的可能性。調整到期日的意義在於，讓處置基金能夠根據其正常收入充分償還其負債，以避免索求特別供款或任何其他類型的供款。根據針對BES和Banif的處置措施，處置基金與國家和銀行之間所達成的貸款和所產生的負債二者同步。
- 「貸款條件修訂的目的旨在確保處置基金的可持續性和財務平衡」。
- 「在新的條件下，無需向銀行業索求特別供款或任何其他類型的供款，處置基金的負債以及相應的報酬就能夠獲得全額支付。」

在這種情況下，不可能對處置基金的影響進行評估，原因是：(i)根據Banco de Portugal於2017年3月31日的來函所作的對Novo Banco股權的部分出售；(ii)以下原則的應用：如果受處置的信貸機構沒有進入清算環節，則該機構的債權人不會受到比清算環節時更大的損失；(iii)需要由處置基金負責解決的Novo Banco, S.A.的額外負債或意外事件(iv)針對處置基金的法律訴訟，包括被BES詐騙的當事人提起的法律程序；及(v)向Oitante所發行債券提供的擔保。

儘管在有關支付特別供款的適用立法中存在這種可能性，但考慮到近來葡萄牙政府和一些銀行(包括BCP)向處置基金提供的貸款條件發起的重新談判的進展以及處置基金和葡萄牙財政部辦公廳所發行的公告，這種可能性不會發生。截至2016年12月31日的財務報表顯示，本行預期不會向處置基金的機構索求特別供款或其他類型的供款以向針對BES和Banif的處置措施提供資金。

有關該事項的最終變更可能對本行未來的財務報表產生影響。

8. 如同公佈資料所示，2012年，本行已發行次級債券，總額為30億歐元，可轉換為應急情況資本(應急可轉換債券)，由葡萄牙政府認購，符合第一級資格。截至2016年12月31日，本行已償還23億歐元債券，總計須攤銷7億歐元。如果該筆未償還金額在2017年6月30日前仍未攤銷，則未攤銷證券將按照法律規定的條件轉換為(普通)股份。證券的攤銷必須在事先授權的審慎監管下進行。

此外，在這方面資料發行及時的基礎上，歐洲當局批准的重組方案中已規定一系列承諾，包括與利用該等方式的還款時間有關的承諾。相關承諾可能要求本行對其業務、財務狀況和經營業績採取具有不利影響的措施。

Banco Comercial Português, S.A.於2017年2月9日已向葡萄牙提前償還700,000,000歐元的剩餘核心一級混合型資本工具。此償還行為標誌BCP活動回歸正常，已由歐洲中央銀行事先批准，前提是在該日成功完成增股。

9. 2013年12月31日，銀行已與工會簽署一項諒解備忘錄，以啟動臨時調整程序，目的是為使BCP達成EC與葡萄牙政府商定的目標，以減少員工成本。該項於2014年7月1日生效的協議，除降低員工薪酬外，亦已暫停至2017年底前員工的提拔與晉升。該協議還提前擬定，在執行委員會的建議下，將根據本行股東大會批准，將工資的減少額退還給員工。

在2016年的最後一周，銀行已結束自2016年10月以來同一部分工會關於「集體勞工協議」(「CLA」)審查的談判，其主要目的是為維持本行在過渡期間的經營能力，同時將短期內員工成本裁減對員工生活的影響減少到最小。

CLA的修訂本自2017年2月起生效，其涵蓋多個事項，其中最為相關的是(i)承諾預計到2017年7月完成原定於2018年1月完成的工資替換計劃以及)提高退休年齡，以使其與社會保障計劃相一致，這將有望加強養老基金可持續性。

10. 銀行已接受直至2014年等年份的稅務檢查。稅務機關根據檢查中的問題已進行相應校正，而該等問題是由於對一些稅務規則的不同解釋所引起的。該等校正所產生的主要影響出現在IRC，既在稅前虧損結轉和增值稅的情況下，在確定可抵扣增值稅金額時計算所得稅扣除比例的情況中。

其它由稅務管理部門進行的清算/校正多是行政和/或司法爭議對象。

本行記錄被視為足以抵稅或抵銷稅費損失的撥備或遞延稅項負債，以及與稅務機關尚未審閱的財政年度有關的或有事項。

50. 受限於救助的歐洲聯盟國家主權債務

截至2016年12月31日，本行對受限於救助的歐盟國家主權債務如下：

發行人／投資組合	2016年					
	賬面值 歐元千元	公允價值 歐元千元	公允價值 儲備金 歐元千元	平均利率 %	平均到期 年限	公允價值 計量水準
希臘 交易性金融資產	384	384	-	0.00%	-	1

截至2015年12月31日，本行對受限於救助的歐盟國家主權債務如下：

發行人／投資組合	2015年(重列)					
	賬面值 歐元千元	公允價值 歐元千元	公允價值 儲備金 歐元千元	平均利率 %	平均到期 年限	公允價值 計量級別
希臘 交易性金融資產	259	259	-	0.00%	-	1

51. 資產轉讓

本行已對專門從事貸款回收的基金進行一系列出售金融資產(即貸款和墊款)的交易。此類基金負責管理借款企業或抵押資產，透過實施計劃／提高企業／資產價值，實現積極管理的目標。

在貸款回收中收購固定資產的專項基金為封閉式基金，其中，在基金的有效期限內，持有人不能要求償還其份額。

基金份額由多家銀行所持有，即發放貸款的機構，且持有百分比在基金的有效期限內會有所變動，以確保無論如何，沒有一家銀行持有該基金的資本超過50%。

基金所具有的特定的管理機構(一般合伙人)完全獨立於銀行之外，且於基金成立之日選定。

基金的管理機構的主要責任在於：(1)確定基金的目標及(2)獨立管理和運作該基金、確定基金管理和業務的目標、投資政策和實施。

管理結構透過向基金收取管理佣金獲得報酬。

此類基金(本行擁有少數份額)為獲得銀行貸款而成立公司，銀行透過發行高級證券和次級證券籌措資金。基金所持有的股本與出售資產的公允價值相匹配，由其全額認購的高級證券的價值是根據雙方基於評估所進行的協商確定的。

次級證券的價值等於基於高級證券評估所得到的公允價值和債權轉移的價值之間的差額。本集團認購之非優先證券，如果轉讓資產的追回金額高於優先證券的名義金額加上相關權益，則提供或有正值的權利。因此，鑒於此類次級資產反映基於獨立實體評估和各方協商得到的已售資產估值之間的差異，本行為各方統計減值損失的構成。

所以，由資產轉讓業務所致，本行認購：

— 基金的高級證券(份額)，其現金流主要源於自銀行轉移的一系列資產。此類證券在可供出售投資組合中預計，並按照基金披露的年度市值計算以公允價值計量且最終可行報價審核。

— 基金持有的公司發行的非優先證券(具有較高的從屬關係)，全部提供以反映轉入的金融資產的最佳減值準備。

在此情況下，未扣留控制，但是仍然面臨某些風險和報酬，本集團根據IAS 39.21，對轉讓的資產在交易前後的風險和報酬的變動情況已進行分析，認為其並沒有實質上所有的風險和報酬。

考慮到本行沒有控制權且不對基金或公司管理層產生重大影響，本行在IAS 39.20 c範圍內，對轉讓資產的終止確認和收到的資產確認如下：

	與資產轉讓相關的價值			
	2016年			
	資產轉讓 歐元千元	淨資產轉讓 歐元千元	收到的價值 歐元千元	由轉讓產生的 收益／(虧損) 歐元千元
Fundo Recupera ção Turismo FCR (a)	304,400	268,318	294,883	26,565
Fundo Reestrutura ção Empresarial FCR (b)	84,112	82,566	83,212	646
FLIT-PTREL (c)	577,803	399,900	383,821	(16,079)
Vallis建築板塊基金(d)	238,325	201,737	238,325	36,588
Fundo Recupera ção FCR (b)	343,266	243,062	232,267	(10,795)
Fundo Aquarius FCR (c)	132,635	124,723	132,635	7,912
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)(c)	211,388	152,155	138,187	(13,968)
Fundo Vega FCR (e)	113,665	113,653	109,599	(4,054)
	<u>2,005,594</u>	<u>1,586,114</u>	<u>1,612,929</u>	<u>26,815</u>
	與資產轉讓相關的價值			
	2015年(重列)			
	資產轉讓 歐元千元	淨資產轉讓 歐元千元	收到的價值 歐元千元	由轉讓產生的 收益／(虧損) 歐元千元
Fundo Recupera ção Turismo FCR (a)	304,400	268,318	294,883	26,565
Fundo Reestrutura ção Empresarial FCR (b)	84,112	82,566	83,212	646
FLIT-PTREL (c)	577,803	399,900	383,821	(16,079)
Vallis建築板塊基金(d)	235,656	200,105	235,656	35,551
Fundo Recupera ção FCR (b)	343,172	242,972	232,173	(10,799)
Fundo Aquarius FCR (c)	132,635	124,723	132,635	7,912
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)(c)	211,388	152,155	138,187	(13,968)
Fundo Vega FCR (e)	113,633	113,633	109,567	(4,066)
	<u>2,002,799</u>	<u>1,584,372</u>	<u>1,610,134</u>	<u>25,762</u>

基金的活動部分的重組如下：a)旅遊業；b)多樣化；c)房地產與旅遊業；d)建築業及e)地產。

資產轉讓所得的收入／(損失)載於交易及對沖活動－賒銷的淨收益／(損失)一項(附註6)中。

截至2016年12月31日，此等交易收到的資產金額包括：

	2016年				總計 歐元千元
	優先證券	非優先證券			
	參與份額 (附註21) 歐元千元	參與份額 (附註21) 歐元千元	資本供給 (附註29) 歐元千元	補充資本供款 (附註29) 歐元千元	
Fundo Recuperação Turismo FCR					
總價值	287,929	-	31,274	-	319,203
減值	(45,611)	-	(31,274)	-	(76,885)
	242,318	-	-	-	242,318
Fundo Reestruturasao Empresarial FCR					
總價值	84,112	-	-	-	84,112
減值	(5,463)	-	-	-	(5,463)
	78,649	-	-	-	78,649
FLIT-PTREL					
總價值	299,479	-	38,155	2,939	340,573
減值	(4,713)	-	(38,155)	(2,939)	(45,807)
	294,766	-	-	-	294,766
Vallis建築板塊基金					
總價值	203,172	36,292	-	-	239,464
減值	(173,799)	(36,292)	-	-	(210,091)
	29,373	-	-	-	29,373
Fundo Recuperacao FCR					
總價值	215,996	-	77,085	-	293,081
減值	(70,698)	-	(77,085)	-	(147,783)
	145,298	-	-	-	145,298
Fundo Aquarius FCR					
總價值	136,111	-	-	-	136,111
減值	(8,967)	-	-	-	(8,967)
	127,144	-	-	-	127,144
探索房地產基金					
總價值	151,086	-	-	-	151,086
減值	-	-	-	-	-
	151,086	-	-	-	151,086
Fundo Vega FCR					
總價值	44,848	-	66,950	-	111,798
減值	-	-	(66,950)	-	(66,950)
	44,848	-	-	-	44,848
總價值	1,422,733	36,292	213,464	2,939	1,675,428
減值總計	(309,251)	(36,292)	(213,464)	(2,939)	(561,946)
總計	1,113,482	-	-	-	1,113,482

在資產轉讓範圍內，全部提供認購具有次級性質且與轉讓資產直接掛鈎的非優先證券證券。雖然非優先證券已經全部提供，本集團仍然間接面臨金融資產轉讓，在持有中所涉及的金融機構轉讓所有資產池，透過資金的參與單位持有的少數股權投資（在表中計價為優先證券）。

對結果有影響的信貸重組基金的減值，發生於2016年，總計224,234,000歐元（2015年：25,246,000歐元），其中，218,381,000歐元載於其他金融資產減值（附註13）中，5,853,000歐元載於其他資產減值（附註29）中。

截至2015年12月31日，此等交易收到的資產金額包括：

	2015年(重列)				總計 歐元千元
	優先證券	非優先證券			
	參與份額 (附註21) 歐元千元	參與份額 (附註21) 歐元千元	資本供給 (附註29) 歐元千元	補充資本供款 (附註29) 歐元千元	
Fundo Recuperação Turismo FCR					
總價值	287,929	-	30,808	-	318,737
減值	(34,431)	-	(30,808)	-	(65,239)
	253,498	-	-	-	253,498
Fundo Reestruturasao Empresarial FCR					
總價值	83,319	-	-	-	83,319
減值	(1,214)	-	-	-	(1,214)
	82,105	-	-	-	82,105
FLIT-PTREL					
總價值	297,850	-	38,155	2,939	338,944
減值	(2,862)	-	(38,155)	(2,939)	(43,956)
	294,988	-	-	-	294,988
Vallis建築板塊基金					
總價值	228,765	35,441	-	-	264,206
減值	-	(35,441)	-	-	(35,441)
	228,765	-	-	-	228,765
Fundo Recuperasao FCR					
總價值	222,737	-	75,130	-	297,867
減值	(54,848)	-	(75,130)	-	(129,978)
	167,889	-	-	-	167,889
Fundo Aquarius FCR					
總價值	136,111	-	-	-	136,111
減值	(1,944)	-	-	-	(1,944)
	134,167	-	-	-	134,167
探索房地產基金					
總價值	145,624	-	-	-	145,624
減值	(940)	-	-	-	(940)
	144,684	-	-	-	144,684
Fundo Vega FCR					
總價值	46,067	-	63,518	-	109,585
減值	-	-	(63,518)	-	(63,518)
	46,067	-	-	-	46,067
總價值	1,448,402	35,441	207,611	2,939	1,694,393
減值總計	(96,239)	(35,441)	(207,611)	(2,939)	(342,230)
總計	1,352,163	-	-	-	1,352,163

另外亦已預留客戶投資組合的貸款和墊款，資助與以下資產轉讓相關的業務：

	2016年			2015年(重列)		
	貸款 歐元千元	減值 歐元千元	淨值 歐元千元	貸款 歐元千元	減值 歐元千元	淨值 歐元千元
Fundo Reestruturasao Empresarial FCR	857	-	857	958	-	958
FLIT-PTREL	4,203	(10)	4,193	4,539	(41)	4,498
Fundo Recuperação FCR	49,372	(14,373)	34,999	48,953	(14,802)	34,151
Vallis建築板塊基金	249,362	(31,322)	218,040	215,029	(1,379)	213,650
Fundo Aquarius FCR	3,962	-	3,962	3,962	-	3,962
探索房地產基金	15,376	(38)	15,338	12,255	(56)	12,199
Fundo Vega FCR	5,732	(5)	5,727	1,119	(1)	1,118
	328,864	(45,748)	283,116	286,815	(16,279)	270,536

52. 葡萄牙銀行第5/2015號通知生效的資料可比性

截至並包括2015年12月31日的本行個別財務報表是根據葡萄牙銀行發行的調整後會計準則編製的。在2015年12月30日發行5/2015號通知後，葡萄牙銀行隨後在2016年1月1日按歐盟通行的國際財務報告準則(IAS/IFRS)編製本行的個別財務報表。該準則已於2005年開始用於編製綜合財務報表。

由於上述改變，貸款組合、擔保提供和其他類似性質的業務須根據IAS 39《金融工具的確認和計量》(IAS 39)按減值虧損計量，從而取代葡萄牙銀行6月30日發行的3/95號通知中將其登記在作為特定風險、一般信用風險和國家風險的準備金一欄中的規定。因此，本行也將該項新政策回溯性應用在財務報表(重列)中，參照所提交的第一個比較期，即2015年1月1日。

從這個意義來說，2015年1月1日和12月31日的個別資產負債表、截至2015年12月31日的個別損益表、綜合損益表和股東權益表(如附錄所示)都已進行重列，重列中所包含的影響包括2015年1月1日本行個別權益增加1,262,944,000歐元，截至2015年12月31日個別淨收入下降141,013,000歐元，以及2015年12月31日個別股東權益增加1,121,931,000歐元。影響如下表所示：

	2015年1月1日 (重列) 歐元千元	重列 歐元千元	2014年12月31日 歐元千元
現金及存放中央銀行和信貸機構款項	756,774	-	756,774
應要求即時還款的向信貸機構貸款和墊款	1,285,458	16,467	1,268,991
向客戶貸款和墊款	38,293,561	1,532,630	36,760,931
國庫產品組合和衍生品	9,216,495	-	9,216,495
其他資產	8,882,216	(521,189)	9,403,405
總資產	58,434,504	1,027,908	57,406,596
來自信貸機構的存款	10,721,087	-	10,721,087
來自客戶的存款	35,055,898	-	35,055,898
交易性金融負債	806,480	-	806,480
撥備	309,720	(235,036)	544,756
其他負債	7,401,987	-	7,401,987
總負債	54,295,172	(235,036)	54,530,208
股權	3,706,690	-	3,706,690
庫存股份	(1,239)	-	(1,239)
其他權益工具	9,853	-	9,853
準備金和未分配利潤	424,028	1,262,944	(838,916)
權益總計	4,139,332	1,262,944	2,876,388
負債與股權總額	58,434,504	1,027,908	57,406,596
	2015年12月31日 (重列) 歐元千元	重列 歐元千元	2015年12月31日 歐元千元
現金及存放中央銀行和信貸機構款項	678,055	-	678,055
應要求即時還款的向信貸機構貸款和墊款	791,607	24,233	767,374
向客戶貸款和墊款	36,385,436	1,279,645	35,105,791
國庫產品組合和衍生品	8,391,109	-	8,391,109
其他資產	8,748,622	(460,166)	9,208,788
總資產	54,994,829	843,712	54,151,117
來自信貸機構的存款	8,280,004	-	8,280,004
來自客戶的存款	35,150,754	-	35,150,754
交易性金融負債	644,931	-	644,931
撥備	153,905	(278,219)	432,124
其他負債	6,216,006	-	6,216,006
總負債	50,445,600	(278,219)	50,723,819
股權	4,094,235	-	4,094,235
股份溢價	16,471	-	16,471
庫存股份	-	-	-
其他權益工具	2,922	-	2,922
準備金和未分配利潤	350,557	1,262,944	(912,387)
年度淨收益/(虧損)	85,044	(141,013)	226,057
權益總計	4,549,229	1,121,931	3,427,298
負債與股權總額	54,994,829	843,712	54,151,117

	2015年12月31日 (重列) 歐元千元	重列 歐元千元	2015年12月31日 歐元千元
淨利息收益	693,850	29,786	664,064
權益工具股息	154,814	-	154,814
淨費用及佣金收益	428,631	-	428,631
貿易淨收益	373,275	(59,428)	432,703
其他營業收入／(成本)	(26,495)	-	(26,495)
營業收入總計	1,624,075	(29,642)	1,653,717
員工成本	365,190	-	365,190
其它管理成本	251,022	-	251,022
折舊	23,864	-	23,864
營運成本	640,076	-	640,076
貸款及其他資產減值及其他撥備	(1,038,316)	(170,734)	(867,582)
營業淨(虧損)／收入	(54,317)	(200,376)	146,059
出售附屬公司和其他資產的利得／(虧損)	101,937	-	101,937
所得稅前淨利潤／(虧損)	47,620	(200,376)	247,996
所得稅	37,424	59,363	(21,939)
年度淨收益／(虧損)	85,044	(141,013)	226,057

股權(重列)

	股權 2015年12月31日 歐元千元	其他更改 2015年 歐元千元	淨收入 2015年 歐元千元	股權 2015年1月1日 歐元千元
先前報告價值(NCA)	3,427,298	324,853	226,057	2,876,388
Impacto da entrada em vigor do 葡萄牙銀行第5/2015號通知生效影響				
貸款減值	1,583,757	-	(200,376)	1,784,133
遞延稅項	(461,826)	-	59,363	(521,189)
	1,121,931	-	(141,013)	1,262,944
按歐盟通過的IFRS的餘額(重列餘額)	4,549,229	324,853	85,044	4,139,332

53. Banco Comercial Português, S.A. 附屬公司和聯營公司名單

截至2016年12月31日，Banco Comercial Português, S.A. 附屬公司如下：

附屬公司	總部	股份資本	貨幣	活動	%所持
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	里斯本	17,500,000	歐元	銀行業	100.0
Bank Millennium, S.A.	華沙	1,213,116,777	波蘭茲羅提	銀行業	50.1
BCP Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	奧埃拉斯	2,000,000	歐元	風險投資	100.0
BCP International B.V.	阿姆斯特丹	18,000	歐元	控股公司	100.0
BCP Investment B.V.	阿姆斯特丹	620,774,050	歐元	控股公司	100.0
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	豐沙爾	25,000	歐元	控股公司	100.0
BCP Africa, S.G.P.S., Lda.	豐沙爾	682,965,800	歐元	控股公司	100.0
Caracas Financial Services, Limited	喬治市	25,000	美元	金融服務	100.0
Interfundos - Gestao de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	1,500,000	歐元	投資基金管理	100.0
Millennium BCP - Escritório de Representações e Serviços, Ltda.	聖保羅	52,270,768	巴西雷亞爾	金融服務	100.0
Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E.	里斯本	331,000	歐元	服務	83.2
Millennium bcp Teleserviços - Serviços de Comércio Eletrónico, S.A.	里斯本	50,004	歐元	視頻技術服務	100.0
Servitrust - Trust Management Services S.A.	豐沙爾	100,000	歐元	信託服務	100.0
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	房地產管理	99.9
Imábida - Imobiliária da Arrábida, S.A. (*)	奧埃拉斯	1,750,000	歐元	房地產管理	100.0
Setelote - Aldeamentos Turísticos S.A. (*)	卡斯凱什	200,000	歐元	房地產公司	100.0
Irgossai - Urbanizacão e construçao, S.A. (*)	里斯本	50,000	歐元	房地產公司	100.0
Propajo - Sociedade Imobiliária De Pajo D'Arcos, Lda.	里斯本	5,000	歐元	房地產公司	52.7
Finalgarve - Sociedade de Promoção Imobiliária Turística, S.A. (*)	里斯本	250,000	歐元	房地產公司	100.0
Fiparso - Sociedade Imobiliária Lda. (*)	里斯本	49,880	歐元	房地產公司	73.4

(*)分類為持有待出售非流動資產的公司。

如附註24所述，在2016年第四季度，本行已對Bitalpart, B.V.所持投資進行清算／解散。在2016年第四季度，本行亦已對QPR Investimentos, S.A.所持投資進行清算／解散。

截至2016年12月31日，Banco Comercial Português, S.A. 聯營公司如下：

聯營公司	總部	股份資本	貨幣	活動	所持%
ACT-C-Indústria de Cortças, S.A.	聖瑪麗亞達費拉	17,923,610	歐元	採掘業	20.0
Banque BCP, S.A.S.	巴黎	120,748,063	歐元	銀行業	19.9
Nanium, S.A.	維拉多康德	15,000,000	歐元	電子設備	41.1
Sicit - Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	諮詢	25.0
Webspectator Corporation	特拉華州	950	美元	數字廣告服務	25.1

如附註24所述，在2016年第四季度，本行已出售在SIBS, S.G.P.S.所持投資以及在UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.所持的31.16%股本。在2016年第四季度，本行亦已出售在Quinta do Furao - Sociedade de Animacão Turística e Agrícola de Santana, Lda.所持的投資。

截至2016年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.聯營公司如下：

附屬公司	總部	股份資本	貨幣	活動	%所持
S&P Reinsurance Limited	都柏林	1,500,000	歐元	壽險再保險	100.0

截至2016年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.投資基金如下：

附屬公司	總部	名義價值單位	貨幣	活動	%所持
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	奧埃拉斯	153,883,066	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundo de Investimento Imobiliário Gestao Imobiliária	里斯本	11,718,513	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	奧埃拉斯	155,507,815	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	奧埃拉斯	304,320,700	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	奧埃拉斯	1,866,709,500	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	奧埃拉斯	1,832,593,200	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	Oporto	6,653,257	歐元	房地產投資基金	100.0
M Inovação - Fundo de Capital de Risco BCP Capital	里斯本	2,425,000	歐元	投資基金	60.6
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	奧埃拉斯	7,791,600	歐元	房地產投資基金	100.0
Millennium Fundo de Capitalização - Fundo de Capital de Risco	奧埃拉斯	92,950,000	歐元	投資基金	100.0
Funsita - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	15,820,000	歐元	房地產投資基金	100.0
Imoport - Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	16,467,338,000	歐元	房地產投資基金	100.0
Multusos Oriente - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	491,610	歐元	房地產投資基金	100.0
Grand Urban Investment Fund - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	134,023,100	歐元	房地產投資基金	100.0
Fundial - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	21,850,850	歐元	房地產投資基金	100.0
DP Invest - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	4,785,000	歐元	房地產投資基金	54.0
Fundipar - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	11,945,000	歐元	房地產投資基金	100.0
MR - Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	奧埃拉斯	5,600,000	歐元	房地產投資基金	100.0

54. 後續事件

除在本文件中披露的其他方面外，我們亦已強調以下後續事件：

*Banco Comercial Português, S.A.*股本從4,268,817,689.20歐元增加到5,600,738,053.72歐元

Banco Comercial Português, S.A. (簡稱「BCP」或「銀行」)董事會在審核委員會的事先同意下，在2017年1月9日已作出增加其股本的決議案，從4,268,817,689.20歐元增至5,600,738,053.72歐元，按照其各自優先購買權向本行現有普通股股東和其他有認購權的投資者提供14,169,365,580無票面價值的新普通股、記賬式和記名股份(「新股增發」)。隨之普通股數量將為15,113,989,952。

認購價設為每股0.0940歐元。BCP的每一位普通股股東都將根據1份普通股對應1份認購權的比例獲得相應的認購權。

此外，Chiado (Luxembourg) S.à r.l. (以下簡稱「Chiado」)作為復星集團的一員，曾在2016年11月18日完成的儲備增資(「儲備增資」)中獲得BCP約16.67%的股份。Chiado之前提出一筆不可撤銷的預期認購訂單，如果完全認購的話，根據其持有股份的對應認購權，在新股增發後其將持有BCP30%的股份，此外，其可能會提出超購訂單和/或要求未來認購權的進一步實施。該訂單不可撤銷，除非是在發生重大不利變動的特定情況下，即該同等情況導致聯席全球協調人簽訂的上述承銷協議的終止。

此認購訂單的條款中規定Chiado需承諾(i)認同認購股份的出售相關鎖定期，因為此認購權所對應的股份為儲備增資的一部分，鎖定期為2016年11月18日起三年；(ii)在新股增發完成的30天內，Chiado需採取一切合理的措施來避免銷售或轉讓其所持有的任何股份。為免生疑義，該限制並不禁止Chiado抵押認購股份。

BCP獲悉在BCP公司章程中將持有股上限改為30%後，Sonangol已向歐洲央行請求並獲准將其BCP所持股份增至約30%，但BCP並未獲悉Sonangol關於此新股增發的任何表決，特別是關於認購權的行使、出售和/或購買。

新股增發方面，BCP已與一間銀行財團簽訂承銷協議，該等銀行同意在一定條件下認購或不認購新股增發的剩餘股份，但不包括Chiado不可撤銷的預期認購訂單所認購的股份(「承銷協議」)。

增發的14,169,365,580新普通股的交易，與2016年11月18日完成的由Chiado (Luxembourg) S.à r.l.全額認購並繳足的作為BCP儲備增資的157,437,395股(總計174,582,327.32歐元)一樣，將於2017年2月9日在里斯本泛歐交易所進行。

由此，BCP股本將從該日起增至5,600,738,053.72歐元，為15,113,989,952份無票面價值的普通股、記名和記賬式股份。

混合型資本工具的還款

Banco Comercial Português, S.A.於2017年2月9日已向葡萄牙提前償還700,000,000歐元的剩餘核心一級混合型資本工具。此償還行為標誌BCP活動回歸正常，已由歐洲中央銀行事先批准，前提是在該日成功完成增股。

(III) 2015年賬目及綜合賬目附註

綜合損益表

(截至2015年及2014年12月31日止年度)

(歐元千元)

	附註	2015年	2014年
利息及類似收益	3	2,316,101	2,652,638
利息費用及類似支出	3	(1,014,526)	(1,536,487)
淨利息收益		1,301,575	1,116,151
權益工具股息	4	11,941	5,888
淨費用和佣金收益	5	692,862	680,885
交易和對沖活動淨收益/(虧損)	6	173,698	154,247
可供出售金融資產的淨收益/(虧損)	7	421,746	302,407
持至期滿金融資產的淨收益/(虧損)	8	-	(14,492)
其它營業收入/(成本)	9	(110,519)	(53,300)
		2,491,303	2,191,786
非銀行業務的其它淨收入		18,856	19,278
營業收入總計		2,510,159	2,211,064
員工成本	10	616,070	635,616
其它管理成本	11	423,833	448,451
折舊	12	66,623	65,543
運營費用		1,106,526	1,149,610
撥備和減值前營業利潤		1,403,633	1,061,454
貸款減值	13	(833,024)	(1,106,990)
其它金融資產減值	14	(56,675)	(91,345)
其它資產減值	28與33	(79,667)	(36,311)
商譽減值		-	(145)
其它撥備	15	(24,947)	(81,473)
營業利潤/(虧損)		409,320	(254,810)
聯營公司利潤份額(按權益法)	16	23,528	35,960
出售附屬公司和其它資產的收益/(虧損)	17	(30,138)	45,445
所得稅前淨利潤/(虧損)		402,710	(173,405)
所得稅			
當期	32	(99,746)	(100,995)
遞延	32	43,349	198,670
持續經營單位所得稅後收益/(虧損)		346,313	(75,730)
終止經營業務利潤/(虧損)	18	14,648	(40,830)
所得稅後淨收益/(虧損)		360,961	(116,560)
歸屬於以下方面的綜合年度淨利潤/(虧損):			
銀行股東		235,344	(226,620)
非控制權益	45	125,617	110,060
年度淨利潤/(虧損)		360,961	(116,560)
每股盈利(歐元)	19		
基本		0.005	(0.005)
稀釋		0.005	(0.005)

總會計師

執行委員會

見綜合財務報表的附註

綜合資產負債表
(截至2015年及2014年12月31日止年度)

(歐元千元)

	附註	2015年	2014年
資產			
現金及存放中央銀行款項	20	1,840,317	1,707,447
向信貸機構的貸款和墊款			
即時還款	21	776,413	795,774
其它貸款和墊款	22	921,648	1,456,026
向客戶貸款和墊款	23	51,970,159	53,685,648
交易性金融資產	24	1,188,805	1,674,240
以公允價值計量且變動計入損益之交易性金融資產	24	152,018	–
可供出售之金融資產	24	10,779,030	8,263,225
具回購協議的資產		–	36,423
對沖衍生工具	25	73,127	75,325
持有至到期的金融資產	26	494,891	2,311,181
在聯營公司的投資	27	315,729	323,466
持作出售之非流動資產	28	1,765,382	1,622,016
投資性不動產	29	146,280	176,519
不動產和設備	30	670,871	755,451
商譽和無形資產	31	210,916	252,789
當期所得稅資產		43,559	41,895
遞延所得稅資產	32	2,561,506	2,398,562
其它資產	33	974,228	784,929
資產總計		74,884,879	76,360,916
負債			
來自信貸機構的存款	34	8,591,045	10,966,155
來自客戶的存款	35	51,538,583	49,816,736
已發行的債務證券	36	4,768,269	5,709,569
交易性金融負債	37	723,228	952,969
對沖衍生工具	25	541,230	352,543
撥備	38	284,810	460,293
次級債務	39	1,645,371	2,025,672
當期所得稅負債		22,287	31,794
遞延所得稅負債	32	14,810	6,686
其它負債	40	1,074,675	1,051,592
負債總計		69,204,308	71,374,009
股權			
股本	41	4,094,235	3,706,690
股份溢價		16,471	–
優先股	41	59,910	171,175
其它權益工具	41	2,922	9,853
庫存股	44	(1,187)	(13,547)
公允價值儲備	43	23,250	106,898
準備金和保留盈餘	43	192,224	458,087
歸屬於股東的淨收益/(虧損)		235,344	(226,620)
歸屬於銀行股東之權益總計		4,623,169	4,212,536
非控制權益	45	1,057,402	774,371
權益總計		5,680,571	4,986,907
		74,884,879	76,360,916

總會計師

執行委員會

見綜合財務報表的附註

綜合現金流量表
(截至2015年及2014年12月31日止年度)

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
經營活動的現金流		
實收利息	2,189,498	2,354,534
實收佣金	850,019	862,022
實收服務費	79,755	90,078
實付利息	(1,061,619)	(1,635,320)
實付佣金	(203,186)	(271,755)
回收之前已註銷之貸款	29,726	15,631
淨滿期保費	28,622	26,742
保險理賠	(10,438)	(10,641)
供應商和員工報酬 (實付)/實收所得稅	(1,453,636)	(1,491,419)
	(98,847)	(85,513)
	349,894	(145,641)
運營資產減少/(增加):		
來自信貸機構的應收款/(向信貸機構的貸款和墊款)	518,599	(332,121)
用於貨幣控制之存款	(94,538)	1,329,828
向客戶貸款和墊款	673,511	3,386,494
短期交易賬戶證券	332,709	(121,139)
運營負債增加/(減少):		
來自信貸機構的活期存款	(76,622)	137,806
來自信貸機構的定期存款	(2,247,785)	(2,536,748)
來自客戶的活期存款	3,750,799	1,556,641
來自客戶的定期存款	(1,953,456)	(1,509,976)
	1,253,111	1,765,144
投資活動的現金流		
出售附屬公司和聯營公司的股份	320,305	163,786
實收股息	46,319	9,269
可供出售之金融資產和持至期滿金融資產的利息收益	325,517	414,809
出售可供出售之金融資產	12,572,774	13,340,670
收購可供出售之金融資產	(65,920,453)	(81,733,441)
到期的可供出售之金融資產	52,626,182	69,578,158
收購有形和無形資產	(90,824)	(119,763)
出售有形和無形資產	38,732	28,163
其它各種資產減少/(增加)	72,639	(231,821)
	(8,809)	1,449,830
金融活動的現金流		
發行次級債務	657	421
償付次級債務	(16,403)	(2,265,669)
發行負債證券	309,586	3,912,301
償付負債證券	(1,416,446)	(7,739,894)
發行商業本票及其它證券	120,558	99,563
償付商業本票及其它證券	(5,240)	(19,060)
股本增加	-	2,241,690
實付非控制權益股息	(10,157)	(31,055)
其它各種負債及非控制權益增加/(減少)	(72,769)	240,979
	(1,090,214)	(3,560,724)
兌換差額對現金和現金等值物的影響	(150,948)	10,604
現金和現金等值物的淨變動	3,140	(335,146)
年初現金和現金等值物	1,398,584	1,733,730
現金(附註20)	625,311	602,810
其它短期投資(附註21)	776,413	795,774
年末現金和現金等值物	1,401,724	1,398,584

見綜合財務報表的附註

綜合權益變動表
(截至2015年及2014年12月31日止年度)

(歐元千元)

	股本	優先股	其它 權益工具	股份溢價	法定 準備金	其它綜合收益			歸屬於 銀行股東 的權益	非控制 權益 (附註45)	權益總計	
						公允價值 和現金流 對沖的 準備金	其他	其它 準備金及 保留盈餘				
餘額(於2014年1月1日)	3,500,000	171,175	9,853	-	223,270	22,311	(1,950,790)	630,133	(22,745)	2,583,207	692,601	3,275,808
其它綜合收益												
合併報表時的兌換差額	-	-	-	-	-	-	10,919	-	-	10,919	(315)	10,604
公允價值儲備(附註43)	-	-	-	-	-	84,587	-	-	-	84,587	(407)	84,180
精算虧損												
總價值	-	-	-	-	-	-	(477,859)	-	-	(477,859)	(500)	(478,359)
稅務	-	-	-	-	-	-	34,243	-	-	34,243	41	34,284
年內淨收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	(226,620)	-	(226,620)	110,060	(116,560)
年內綜合收益總計	-	-	-	-	-	84,587	(432,697)	(226,620)	-	(574,730)	108,879	(465,851)
股本減少(附註41)	(2,035,000)	-	-	-	-	-	-	2,035,000	-	-	-	-
股本增加(附註41)	2,241,690	-	-	-	-	-	-	-	-	2,241,690	-	2,241,690
與股本增加相關的成本	-	-	-	-	-	-	-	(57,718)	-	(57,718)	-	(57,718)
與股本增加相關的稅務	-	-	-	-	-	-	-	12,121	-	12,121	-	12,121
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.、SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L. 和Bank Millennium, S.A.的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,055)	(31,055)
收購Units of the Investment Fund DP Invest 54.01%的股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,932	3,932
庫存股(附註44)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,198	9,198	-	9,198
合併時產生的其他儲備(附註43)	-	-	-	-	-	-	-	(1,232)	-	(1,232)	14	(1,218)
餘額(於2014年12月31日)	3,706,690	171,175	9,853	-	223,270	106,898	(2,383,487)	2,391,684	(13,547)	4,212,536	774,371	4,986,907
其它綜合收益												
合併報表時的兌換差額	-	-	-	-	-	-	(84,038)	-	-	(84,038)	(71,471)	(155,509)
公允價值儲備(附註43)	-	-	-	-	-	(91,139)	-	-	-	(91,139)	19,047	(72,092)
精算虧損												
總價值	-	-	-	-	-	-	(110,507)	-	-	(110,507)	(185)	(110,692)
稅務	-	-	-	-	-	-	86,459	-	-	86,459	(17)	86,442
處置Bank Millennium S.A.的15.54% (附註48)	-	-	-	-	-	7,491	4,561	-	-	12,052	(7,491)	4,561
年內淨收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	235,344	-	235,344	125,617	360,961
年內綜合收益總計	-	-	-	-	-	(83,648)	(103,525)	235,344	-	48,171	65,500	113,671
證券交易導致的股本增加 (附註41、48)	387,545	(111,265)	(6,931)	16,471	-	-	-	-	-	285,820	-	285,820
與股本增加相關的成本	-	-	-	-	-	-	-	(1,173)	-	(1,173)	-	(1,173)
與股本增加相關的稅務	-	-	-	-	-	-	-	247	-	247	-	247

(續)

見綜合財務報表的附註

(續)

(歐元千元)

	股本	優先股	其它 權益工具	股份溢價	法定 準備金	其它綜合收益			庫存股	歸屬於 銀行股東 的權益	非控制 權益 (附註45)	權益總計
						公允價值 和現金流 對沖的 準備金	其他	其它 準備金及 保留盈餘				
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.和SIM - Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L. 的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,157)	(10,157)
處置Bank Millennium S.A.的15.54% (附註48)	-	-	-	-	-	-	-	30,988	-	30,988	227,910	258,898
庫存股(附註44)	-	-	-	-	-	-	-	34,468	12,360	46,828	-	46,828
合併時產生的其他儲備(附註43)	-	-	-	-	-	-	3,434	(3,682)	-	(248)	(222)	(470)
餘額(於2015年12月31日)	4,094,235	59,910	2,922	16,471	223,270	23,250	(2,483,578)	2,687,876	(1,187)	4,623,169	1,057,402	5,680,571

綜合收益表

(截至2015、2014年12月31日止年度)

(歐元千元)

	附註	2015年			歸屬於	
		持續經營	停業	總計	銀行股東	非控制權益
可能重新歸類於損益表的項目						
公允價值儲備		(107,017)	-	(107,017)	(121,344)	14,327
稅項		34,925	-	34,925	37,696	(2,771)
		(72,092)	-	(72,092)	(83,648)	11,556
合併報表時的兌換差額		(150,948)	-	(150,948)	(79,477)	(71,471)
		(223,040)	-	(223,040)	(163,125)	(59,915)
不會重新歸類於損益表的項目						
年度精算虧損						
總額						
與精算假設變動無關						
基金報酬	50	(110,343)	(71)	(110,414)	(110,414)	-
預期和實際義務的差額	50	(363)	-	(363)	(363)	-
BCP養老基金	50	(110,706)	(71)	(110,777)	(110,777)	-
聯營公司的精算虧損		85	-	85	270	(185)
		(110,621)	(71)	(110,692)	(110,507)	(185)
稅項		86,425	17	86,442	86,459	(17)
		(24,196)	(54)	(24,250)	(24,048)	(202)
稅後其它綜合(虧損)/收益		(247,236)	(54)	(247,290)	(187,173)	(60,117)
年內淨收益/(虧損)		346,313	14,648	360,961	235,344	125,617
年內綜合(虧損)/收益總計		99,077	14,594	113,671	48,171	65,500

見綜合財務報表的附註

綜合收益表

(截至2015年及2014年12月31日止年度)

(歐元千元)

	註釋	2014年				
		持續經營	停業	總計	歸屬於	
					銀行股東	非控制權益
可能重新歸類於損益表的項目						
公允價值儲備		94,556	(176)	94,380	95,721	(1,341)
稅項		(10,228)	28	(10,200)	(11,134)	934
		84,328	(148)	84,180	84,587	(407)
合併報表時的兌換差額		10,680	(76)	10,604	10,919	(315)
		95,008	(224)	94,784	95,506	(722)
不會重新歸類於損益表的項目						
年內精算虧損						
總額						
與精算假設變動無關						
基金報酬	50	96,756	104	96,860	96,860	-
預期和實際義務的差額	50	(392)	171	(221)	(221)	-
與精算假設變動有關	50	(572,598)	(1,282)	(573,880)	(573,880)	-
BCP養老基金	50	(476,234)	(1,007)	(477,241)	(477,241)	-
聯營公司的精算虧損		(1,118)	-	(1,118)	(618)	(500)
		(477,352)	(1,007)	(478,359)	(477,859)	(500)
稅項		34,166	118	34,284	34,243	41
		(443,186)	(889)	(444,075)	(443,616)	(459)
稅後其它綜合(虧損)/收益		(348178)	(1,113)	(349,291)	(348,110)	(1,181)
年內淨收益/(虧損)		(75,730)	(40,830)	(116,560)	(226,620)	110,060
年內綜合(虧損)/收益總計		(423,908)	(41,943)	(465,851)	(574,730)	108,879

見綜合財務報表的附註

1. 會計政策

a) 編製財務報表的基準

Banco Comercial Português, S.A. (以下簡稱銀行) 是一家上市銀行，於1985年在葡萄牙成立，於1986年5月5日開始運營。以上綜合財務報表是本銀行及其附屬公司(以下統稱為集團)及本集團在聯營公司的權益截止於2015年及2014年12月31日的運營結果。

按照歐洲議會和理事會第1606/2002號規章(2002年7月19日)及葡萄牙銀行(Bank of Portugal)第1/2005規章的要求，本集團的綜合財務報表需按國際財務報告準則(IFRS)的要求編製(歐盟已於2005年簽署該國際準則)。IFRS包括國際會計準則委員會(IASB)發行的會計準則；國際財務報告解釋委員會(IFRIC)及其前任機構發行的闡釋也是IFRS的組成部分。以上綜合財務報表於2016年3月28日由本銀行董事會批准。以上財務報表中的金額單位是1,000歐元，並四捨五入至千位數。

本報告中引用的任何標準都是指其最新版本。

以上截止於2015年12月31日的綜合財務報表在列項和計量方面按歐盟通過的最新IFRS編製並於當日生效。

本集團對於2015年1月1日及之後的會計期間已採用IFRS及其解釋，並作為強制性的要求(參見附註55)。

本註釋所明列之會計政策已在本集團的所有實體一致實施，而且與編製之前會計期間的財務報表時所用的會計政策一致，並按以下標準進行了相應變更：IFRIC 21—徵稅。

IFRIC 21—徵稅

IASB於2013年5月20日發行此解釋，並於2014年1月1日開始生效(適用於之前的會計期間)。歐盟委員會於6月13日在第634/2014號法規批准該解釋(該IFRIC標準定義了最晚於2014年6月17日及之後的財政年度中應記入的賬目)。

IFRIC 21將稅項定義為政府按法規要求向一個實體徵收的現金流出。該標準確認實體當，且只當法規中規定的觸發事件發生時才將某納稅項目列記為負債項目。

本集團的財務報表按歷史成本法之慣例編製，而且應用衍生金融工具的公允價值、透過損益按公允價值計量的金融資產

和負債以及可供出售的金融資產，除非資產或負債項目沒有可靠的方法計量其公允價值。適用時，適用套保會計的金融資產和負債按其相應風險保值的公允價值列計。其它金融資產和負債以及非金融資產和負債按分攤成本或歷史成本列計。待出售之非流動資產和處置類資產按低於賬目金額或按公允價值減出售成本列計。確定福利義務的負債按確定福利義務資金價值的淨現值。

按照IFRS財務報表編製要求，執行委員會應做出影響會計政策的實施、影響所報告的資產、負債、收益和費用的判定、估算和假設。有關估算及相關假設是基於歷史經驗及其它在這種情況下認定的合理因素，而且在資產和負債沒有其它現成的價值來源判定途徑時是判定其賬面金額的基礎。實際結果可能有別於此等估計。主觀判斷的成分更多、會更複雜、或有顯著的假設和估算的事項詳見附註1)。

b) 合併的基準

從2010年1月1日起，本集團按IFRS 3(修訂版)列計有關企業合併的賬目。我們預計到IFRS 3(修訂版)對會計政策的影響並提前進行相應變更。

目前列報的財務報表反應的是本銀行及其附屬公司(本集團)的資產、負債、收益和費用，以及歸屬於本集團的在聯營公司的金融投資結果。

在附屬公司的投資

附屬公司指本集團控制的實體(包括結構實體和投資基金)。如果本集團因其在某實體的參與而享有其收益變化的權利或承擔收益變化的風險，則本集團控制該實體(實際控制)。附屬公司自控制開始日到控制結束日的財務報表已納入綜合財務報表。

累計虧損按相應比率歸屬於非控制權益，即本集團所列計的非控制權益可以為負數。

如果是通過漸進式的收購而獲得控制權，則之前所獲取的參與權的重新估值在計算商譽後列計在損益賬目下。如果因部分處置而喪失對某附屬公司的控制，則保留的參與權益按出售日期的市場價值重新估值，重新估值的收益或虧損列入損益表。

在聯營公司的投資

在聯營公司的投資按權益法合併起日期分別是本集團獲得和喪失顯著影響的日期。聯營公司指本集團對其有顯著的影響力但對被投資方的財務和運營決策沒有控制權益的實體。如果本集團直接或間接持有被投資方20%或以上的投票權，則假定本集團對其有顯著的影響力。如果本集團直接或間接持有被投資方20%以下的投票權，則假定本集團對其沒有顯著的影響力，除非可以明確地證明有顯著的影響力。

通常可以通過以下一種或幾種途徑例證本集團的顯著影響力：

- 是被投資方的董事會或等同治理機構的成員；
- 參與政策制訂過程，包括參與有關的股息或其它分配的決策；
- 本集團與被投資方之間有重要的交易；
- 管理團隊間有成員相互流動；或
- 提供重要的技術資料。

以上財務報表包括聯營公司按權益法記賬的準備金的結果中歸屬於本集團的部分。如果本集團在聯營公司的虧損份額超過權益，則賬面值計為零，進一步的虧損不再記賬，除非本集團招至法律責任、須代表聯營公司承擔損失。

商譽—合併導致的差額

企業合併按採購法記賬。收購成本對應的是收購日所確定的所獲得的資產以及所發生的或承擔的負債的公允價值。

直接歸屬於收購附屬公司的成本直接記入損益表。

源於收購的正商譽減去收購成本按資產記賬，且不作分攤。

源於附屬公司和聯營公司收購的商譽指收購成本與所收購的資產淨值和或有負債的公允價值份額的總價值或相應價值之間的差額，具體取決於實際收購方案。

源於收購的負商譽直接記入企業合併發生當年的損益表。

商譽的可收回金額每年評估一次，不論是否有必要進行減值。減值虧損列記在損益表。確定可收回金額是基於資產的使用價值與其市場價值減銷售成本的較高者，具體計算按相關資產評估方法，並按貼現現金流方法貼現、考慮市場環境、貨幣的時間價值和業務風險。

如果或有收購價格的最初估值有變動，商譽不做調整，相關差額列入損益表，或適用時列入權益表。

非控制權益的收購和攤薄

如不影響附屬公司的控制狀態，非控制權益的收購按與股東的交易記賬，因此，不列記由該交易導致的額外商譽。所收購的非控制權益的收購成本和公允價值的差額列入準備金賬戶。按相同的邏輯，因出售非控制權益而導致的收益和虧損，如果不影響附屬公司的控制狀態，毫無例外都列入準備金賬戶。

喪失控制

源於附屬公司財務狀況的出售或攤薄的收益和虧損，如果同時喪失控制權，列入本集團的損益表。

按類似邏輯，如果非控制權益的收購(攤薄)沒有導致喪失控制權，則非控制權益的公允價值與其收購價值的差額列入準備金賬戶。

在國外附屬公司和聯營公司的投資

本集團的國外附屬公司和聯營公司的財務報表按其功能性貨幣編製，功能性貨幣指其運營的主要經濟環境的貨幣或其獲取收益或墊付活動資金的貨幣在合併的過程中，國外附屬公司的資產和負債，包括商譽，按官方匯率轉換成歐元後列入資產負債表。

至於按完全併法或權益法合併的在國外運營單位的投資，年初轉換為歐元後的初始資產淨值與其按綜合資產負債表日期的匯率的歐元價值的差額列入合併準備金—匯率差額。與國外運營單位有關的源於避險工具的匯率差額列入相關投資的匯率差額準備金，不列入合併報表的利潤或虧損。如果避險不是完全有效，則無效的部分按當年的利潤和虧損記賬。

國外附屬公司的收益和費用按交易日期的主導匯率的近似值轉換成歐元。因損益表所用的匯率與資產負債表日期的主導匯率有差異而造成的報表期間的利潤和虧損轉換成歐元的匯率差額列入準備金—匯率差額。

當處置在國外附屬公司的投資並導致喪失控制，該國外運營單位的及相關的避險交易匯率差額從之前的準備金賬戶按源

於該處置的收益和虧損記賬為利潤和虧損。

合併時抵銷的交易

本集團各公司間的餘額和交易，或源於這種交易的任何未變現的收益和虧損，在編製綜合財務報表時抵銷。至於與聯營公司或聯合控制實體的交易而產生的收益和虧損則按本集團在該實體的投資比率抵銷。

c)向客戶貸款和墊款

向客戶貸款和墊款包括計劃短期內不會出售的本集團的原始發放貸款和墊款，當向客戶預付現金時記賬。

發生下述情況下將這些資產除列：

(i)本集團的合約權利已過期；或(ii)本集團已本質上轉移的所有的相關風險和報酬。

向客戶貸款和墊款最初按其公允價值加任何直接歸屬的交易成本和費用列計，然後按有效利率計以分攤成本計量，列報於扣除減值虧損後編製的資產負債表。

減值

本集團的政策包括定期評估貸款組合減值的客觀證據。所確認的減值虧損按相應的結果記賬，並遞延記賬，如果減值虧損的估值有減少則在後續期間反向記賬。

初次列報後，貸款或貸款組合(定義為一組信用風險特性類似的貸款)當因一個或多個事件而有減值的客觀證據且當些事件對該項貸款或該組貸款的未來現金流的估值有影響時(估值應可靠)則歸類為已減值。

按IAS 39，有以下兩個計算減值虧損的基本方法：(i)逐個評估貸款；(ii)集合評估。

(i)逐個評估的貸款

逐個評估貸款時的減值損失按逐個評估的風險確定。對於每項認為有顯著風險的貸款，本集團在每個資產負債表日評估減值的客觀證據。在逐個評估貸款並確定減值虧損時考慮以下因素：

- 本集團的總客戶風險和過期的貸款；
- 客戶業務的穩健性以及未來產生足夠的現金流以償還債務的能力；
- 抵押物的狀態、性質和價值估值；
- 客戶的信用等级顯著下調；
- 可變現或可用於破產處置的資產；
- 在所有債權人中的排名；
- 預期的收款和回收金額和時間。

減值虧損的計算方法是：預計未來現金流，按該貸款的原始有效利率貼現得出現值，然後與當前的賬面價值對比，其差額即為減值虧損，並列入損益表。減值虧損的賬面金額列記在抵換賬戶。對於浮動利率的貸款，貼現利率等於確定減值時適用的有效年利率。

確定為無減值客觀證據的貸款按類似的信用風險特性分組，並用集合法評估。

(ii)集合評估

在以下兩中情形下用集合法計算減值虧損：

- 一組同質性的貸款，且單項貸款沒有顯著性；或
- 未發現有減值的客觀證據，且虧損已發生但尚未列報(IBNR)的貸款(見(i)的最後一段)。

用集合法確定減值虧損時考慮以下因素：

- 有關類似風險特性的貸款組合虧損的歷史經驗；
- 有關當前經濟和信用環境的知識及其對歷史虧損水準的影響；和
- 虧損發生和確認的預計期間長度。

用於估算未來現金流的方法和假設由本集團定期評審，以監控預計虧損和實際虧損之間的差異。

未發現減值證據的貸款按類似的信用風險特性分組，然後用集合法計算減值虧損。本集團通過這種分析列報只能在未來期間方能逐項確認的虧損。

按葡萄牙銀行第15/2009號法規通知(Carta-Circular)，如果從經濟的角度按現實的預期不可能收回貸款金額，則沖銷向客戶貸款和墊款。對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金(貸款抵押的部分)後沖銷。以上沖銷僅適用於被認定為不能收回及不能完全償付的貸款。

d)金融工具

(i)分類、初始認列和後續計量

金融資產按交易日期在本集團購買資產的日期認列，並在考慮用途後分類。適用的類目如下：

1) 透過損益按公允價值計量之金融資產和負債

1a) 交易性金融資產

以下金融資產和負債分類為供交易之金融資產和負債：收購或發行的目的是在短期內出售或再收購，即債券、國庫券、或股票，或一組金融工具有證據表明近期有盈利模式或可定義為衍生品(除非該衍生品歸類為避險工具)的部分。與這些資產組合有關的股息按交易和對沖活動的收益記賬。

源於債務工具利息按淨利息收益認列。

正公允價值的交易衍生品列入交易性金融資產，負公允價值的交易衍生品列入交易性金融負債。

1b) 其它透過損益按公允價值計量之金融資產和負債(公允價值選擇權)

對於某些的自己發行的債券、貸款和定期存款，如含有嵌入式衍生工具或有相關的避險衍生品，本集團採用公允價值選擇權。本集團與列記在公允價值選擇權賬戶下的金融負債有關的信用風險波動按源於交易和對沖活動的淨收益/(虧損)列報。

當滿足下述任何一項要求則指定為其它透過損益按公允價值計量之金融資產和負債：

- 資產和負債在內部按其公允價值管理、評估和列報；
- 如此指定則可以消除或顯著減少相關交易的會計配比不當；
- 資產和負債包括可以顯著改變原始契約(主契約)的現金流的衍生品。

按公允價值計量之金融資產和負債最初按其公允價值記賬，也其交易有關的費用和收益按收益和虧損認列，後續透過利潤和虧損按其公允價值計量。應計利息和溢價/折價(適用時)以及與公允價值選擇權類目有關的衍生品的應計利息按照每次交易的有效利率認列在淨利息收益。

2) 可供出售之金融資產

本集團持有的以下可供出售金融資產歸類為可供出售之金融資產：持有的目的為持續持有、未歸類為其它金融資產的債券、國庫券或股票。可供出售之金融資產初始按其公允價值記賬，包括與交易有關的所有費用和收益。可供出售之金融資產後續按公允價值計量。公允價值的變動在公允價值儲備金賬戶記賬，直至出售或發生減值虧損。處置可供出售之金

融資產時，累計收益或虧損按公允價值儲備認列在源於可供出售之金融資產的淨收益/(虧損)。源於債務工具的利息收益按有效利率，包括適用的溢價或折價，認列在淨利息收益。當收取股息的權利確認時，股息列記在損益表。

3) 持有至到期之金融資產

持有至到期之金融資產指：固定付款或確定付款、固定到期日的非衍生性金融資產，且本集團計劃且有 ability 持續持有到該資產的到期日，且沒有歸類為透過損益計量公允價值之金融資產或可供出售之金融資產。這些金融資產初始按公允價值認列，後續按分攤成本計量。其利息按有效利率方法計算，認列在淨利息收益。減值虧損在確認後認列在利潤和虧損。

本類目下的金融資產的任何重新分類或處置，如果不是在資產到期日前的臨近期發生，或未滿足規則中的除外條件，則本集團需要將整個組合重新分類為可供出售之金融資產，且本集團在後續兩年內不可該類目下的任何資產重新分類。

4) 貸款和應收款—證券形式的貸款

固定或確定付款的、且在市場上未放盤、且本集團不計劃在近期內立即出售的非衍生性金融資產可按此類目分類。

除貸款外，本集團將未放盤的證券和本票也認列在此類目。認列在此類目的資產初始按公允價值記賬，後續按扣除減值後的淨值按分攤成本記賬。增額直接交易成本列入這些金融工具的有效利率。按有效利率方法記賬的利息認列在淨利息收益。

減值虧損在確認後認列在利潤和虧損。

5) 其它金融負債

其它金融負債指所有未按透過損益計量公允價值之金融負債認列的金融負債。該類目包括貨幣市場交易、來自客戶和其它金融機構的存款、發行的債務和其他交易。

這些金融負債初始按公允價值認列，後續按分攤成本計量。相關的交易成本列入這些金融工具的有效利率。其利息按有效利率方法計算，認列在淨利息收益。

其它金融資產再購回時計算的財務收益或虧損按在發生後認列在源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)。

(ii)減值

在每個資產負債表日期評估是否有減值的客觀證據。如果一項或一組金融資產在初始認列後因一個或多個事件發生而產生減值的客觀證據，則該項或該組金融資產有減值，比如：
(i)對於上市證券，持久性貶值或報盤價顯著下降；(ii)對於非上市證券，一個(或多個)事件影響該項或該組金融資產未來現金流的估值(估值應合理)。按照本集團的政策，一項權益工具的貶值超過30%則被認定為顯著貶值，如果公允價值降至收購成本以下超過1年則被認定為持久性的貶值。

如果已確定某項可供出售之金融資產為有減值，則累計虧損(計算方法是收購成本與當前公允價值差額減該金融資產之前認列在利潤或虧損的減值虧損)從公允價值儲備除列並認列在利潤或虧損。如果在後續期間某項分類為可供出售之債務工具的公允價值上升，且價值上升與減值虧損認列在利潤或虧損後發生的事件有客觀關聯，該減值虧損通過損益表反向記賬。分類為可供出售之金融資產的權益工具的減值虧損的追償金額，在發生後按公允價值儲備認列(如果在損益表中沒有反向認列)。

(iii)嵌入性衍生工具

嵌入性衍生工具如果其經濟風險和效益未與主合約緊密相關應按衍生工具單獨記賬，除非混合性(組合性)工具初始未按公允價值計量(包括透過損益計量的變動)。嵌入性衍生工具按交易分類，並透過損益計量的變動以公允價值認列。

e)衍生工具套保會計

(i)套保會計

本集團指定衍生工具及其它金融工具對沖融資和投資活動產生的利率和匯率風險。不符合套保會計的衍生工具按交易工具記賬。

衍生品避險工具按公允價值列報，重新估值的收益和虧損按本集團採用的套保會計模型認列。滿足以下條件時則存在套期保值關係：

一套期保值開始時有關於套期保值的正式文件；

一期望套期保值非常有效；

一對可套期保值的有效性有可靠的衡量手段；

一套期保值可以持續評估，並且在報告期間非常有效；和

一對於預期交易的套期保值，交易的可能性很高且有現金流波動的風險並可能最終影響利潤或虧損。

如果某項衍生金融工具用於對沖貨幣性資產或負債的匯率風險，則不運用套期保值會計模型。與衍生工具有關與貨幣性項目的匯率風險變動有關的任何收益或虧損透過利潤或虧損以及貨幣性項目的貨幣風險變動認列。

(ii)公允價值的套期保值

指定並認定合格的公允價值避險工具的公允價值的變動，以及歸屬於該薦或該組資產與負債的對沖風險的公允價值的變動認列在利潤和虧損。如果套期保值關係不再滿足套期保值記賬的標準，則在套期保值記賬停止前認列的累計利潤和虧損透過收益和虧損按被套期保值項目的剩餘期間攤銷。

(iii)現金流套期保值

在套期保值關係中，指定並認定合格的現金流套期保值衍生品的公允價值的變動認列在權益—現金流套期保值準備。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發生後立即認列在利潤和虧損。

權益的累計金額重新分類為被套期保值項目會影響利潤或虧損之期間的利潤和虧損。

對於現金流波動的套期保值，當套期保值工具過期或被處置，或當套期保值關係不再滿足套期保值會計的標準，或當套期保值關係被取消，則套期保值關係在預期的基礎上停止。因此，套期保值會計停止日前的累計衍生品公允價值變動可能是：

一遞延至被套期保值工具的剩餘期間；或

一如果被套期保值的工具已償清，立即在結果中認列。

如果預期交易的套期保值已停止，則在權益至預期交易前的剩餘時間認列的衍生品公允價值的變動最終認列在損益表。當不再預期一項預期交易會發生，則已按權益列報的累計收益或虧損立即移轉到利潤和虧損。

(iv)套期保值有效性

按照IAS 39分類的套期保值關係，必須例證其有效性。

同樣，本集團在初始階段的起始日期進行前瞻性的測試(適用時)和追溯性測試，以確定每個報告期間套期保值關係的有效性，並可顯示套期保值工具公允價值的變動已通過被套期保值項目的變動按風險的保值範圍進行套期保值。無效的套期保值在發生後立即認列在利潤和虧損。

(v)在國外營業單位淨投資的套期保值。

在國外營業單位淨投資的套期保值的會計與現金流套期保值類似。套期保值工具有效套期保值部分的收益或虧損認列在權益賬戶。其無效部分的收益或虧損立即在損益表中認列。與國外營業單位投資及相關的套期保值業務有關的收益和虧損在處置該國外營業單位時作為該處置的收益或虧損的一部分列入損益表。

f)對各類金融工具的重新分類

2008年10月，IASB發行了一項對《IAS39—金融資產分類》的變更(對IAS 39金融工具：認列和計量和IFRS 7：金融工具揭示的修訂)。這項變更允許實體將透過損益按公允價值計量的金融資產移轉到可供出售之金融資產—交易類、貸款和應收款—證券類貸款、或持有至到期日之金融資產，但須滿足該標準中描述的以下要求：

- 如果一項金融資產在重新分類的日期具有一項沒有活躍市場的債務工具的特性；或
- 當短期內某個不尋常的事件可能會發生且發生該事件的可能性很高，即該事件可定性為罕見環境。

本集團對一組金融資產可能採取這種會計處理。

在確定的、具體的環境下可將認列在可供出售之金融資產類目的金融資產移轉至貸款和應收款—證券類貸款和持有至到期日之金融資產。

實體(公允價值選擇權)不可決定將透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債賬戶的項目移轉出來或移轉至該賬戶。

g)終止確認

當某項金融資產其未來現金流的各項權利都已過期，本集團將其除列。資產移轉時，只有在下述情況下才能除列：當風險和報酬已本質上轉移，或本集團不再持有該資產的控制權。

本集團在金融負債清償、取消或失效時將其除列。

h)權益工具

以下工具定性為權益工具：結算時沒有在法律形式之外向另一個實體支付現金或交付金融資產的合約義務，表明在扣除某個實體的負債後仍在該實體的資產中有權益。

直接歸屬於某項權益工具發行的交易成本在發行金額中扣除後認列在權益賬戶。與權益工具的出售和收購有關的支付或收到的金額按扣除交易成本後的淨值認列在權益賬戶。

本集團發行的優先股當其購回僅由發行方決定、其股息的支付僅由本集團決定則被認定為權益工具。

權益工具的收益(股息)在確定其收取的權利時認列，並從權益中相應扣除。

i)複合金融工具

同時含有負債和權益成本的金融工具(例如可轉換債券)被定性為複合金融工具。要認定某項工具為複合金融工具，轉換為變通股(股票的數量)的條件不能隨其公允價值的改變而改變。其金融負債部分的對應金額是在將來支付的利息和本金的現值(按適用於類似的無轉換選擇權之金融負債的市場利息)。其權益部分對應的金額是發行價款與歸屬於金融負債的金額的差額。金融負債通過有效利率方法按攤餘成本計量。其利息按淨利息收益認列。

j)證券借款和回購協定交易

(i)證券借款

按證券貸款約定出借的證券一直認列在資產負債，並按適用的會計政策計量。針對所出借的證券而收取的現金擔保品按金融負債認列。按證券借用約定借用的證券不認列。針對借用的證券而配置的現金抵押品認列在向銀行或客戶的發放貸款和墊款賬戶。源於證券借用和出借業務的收益和費用在交易期間按應計基準認列，並列入利息收益或費用(淨利息收益)。

(ii)回購協議

本集團對在本質上未來某個日期按預先確定的價格有再購/再售約定(重新擁有/反向重新擁有)的證券進行收購或出售。在未來某個日期有再售約定的證券不在資產負債表認列。實付金額認列在向客戶或信貸機構的貸款和墊款賬戶。應收款用上相關的證券抵押。通過再購約定出售的證券一直

在資產負債表上認列，並按照適用的會計政策重新評估。因這些證券的價款而收取的金額被認為來自客戶的存款和來自信貸機構的存款。

收購／出售和再售／再購的差額在交易期間按應計基準認列，並列入利息收益或費用賬戶。

k) 持有供出售和停業的非流動資產

持有供出售的和終止經營業務的非流動資產或非流動資產組合(多項資產的組合及多項負債和至少一項非流動資產的組合)當持有的目的是出售所指的資產和負債、且當所指的資產或負債或供立即出售且出售的可能性非常高時定性為持有供出售。

本集團也將以下非流動資產或非流動資產組合定性為持有供出售的資產：收購只為了後續處置，且資產可供立即出售且出售的可能性很高。

在定性為持有供出售的資產前，立即按適用的IFRS準則對非流動資產或待處置的所有資產和負債進行計量。這些資產或待處置類在重新定性後按其成本與公允價值減出售成本之較小值計量。

將終止經營業務及其收購目的為在短期內出售的附屬公司的財務報表合併直至出售。

本集團也將以下定性為持有供出售之非流動資產：源於收回的貸款、且初始按公允價值減出售成本與收回貸款的日期或正式形成司法決定的日期的貸款的賬面金額之較小值計量。

其公允價值按本集團對預期出售價格的定期評估確定。

這些資產後續按賬面價值和對應的公允價值減出售成本計量。如果虧損未實現，這些應按相應的結果以減值虧損認列。

l) 融資租賃交易

從承租方的角度，融資租賃交易以租賃資產的公允價值(等於未來租賃給付的現值)按資產和負債記錄。租賃租金是財務支出和在外流通資本攤銷的結合。財務支出分攤在租賃期限的各個期間以在每個期間的負債餘額上持續產生利息的期間利率。

從出租方的角度，融資租賃賬戶下持有的資產按應收賬款記錄於資產負債表，其金額等於在該租賃中的投資淨額。租賃租金是財務收益和在外流通資本攤銷的結合。所認列的財務結果反映的是出租方剩餘投資淨額的持續期間回報率。

m) 利息收入和費用

按攤餘成本計量的單項金融工具的利息收益和費用通過有效利率方法認列在利息收益或費用賬戶(淨利息收益)。通過有效利率方法、與可供出售之金融資產以及透過損益按公允價值計量的資產和負債的利息也認列在淨利息收益賬戶。

有效利率是用來對金融工具預期生命(或適用時按更短的時間)內的未來現金付款或收款估值貼現至淨金融資產或金融債務金額的利率。

本集團在估算未來現金流以計算有效利率時會考慮金融工具的所有合約條款(如提前支付的選擇權)，但不會考慮未來的減值虧損。計算時包括除透過損益按公允價值計量之資產和負債外所有應納入有效利率、交易成本以及其它與交易直接關聯的溢價或折價的支付或收取的費用。

如果一項資產或一組類似的金融資產因減值虧損而沖減，其利息收益按用於未來現金流貼現以計量減值虧損的利率認列。

具體到過期貸款組合的利息的會計政策，考慮的方面包括：
— 過期的抵押貸款按收益會計，其金額的上限為抵押物按審慎基礎的估值，按照IAS 18假定有合理的可能性可收回貸款。
— 已過期90天以上的沒有抵押物擔保的貸款其應計而未付的利息做沖銷處理，僅在實際收到後方認列，按IAS 18這樣處理的基礎是收回貸款的可能性較遙遠。

對於已定性為利率風險套期保值工具之外的衍生性金融工具其利率部分與其公允價值的變動不分開，並定性為源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)。對於認列在公允價值選擇權類目的利率風險以及與金融資產或金融負債關聯的套期保值衍生工具，其公允價值變動的利率部分認列在利息收益或費用(淨利息收益)。

n)費用和佣金收益

費用和佣金按以下準則認列：

- 如果是因提供的服務而賺取，則按提供服務的期間以收益認列。
- 如果是因執行某項重要的動作而賺取，則按服務完成的時間以收益認列。

如果費用和佣金是某項金融工具的有效利率的整體組成部分，則以淨利息收益認列。

o)金融淨收益／虧損(源於交易和對沖活動、源於可供出售之金融資產和源於持有至到期日之金融資產的淨收益／虧損)

金融淨收益／虧損包括源於透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債的收益和虧損，即交易性衍生工具和嵌入性衍生工具的公允價值的變動和利息以及所收取的對應股息。本標題下的內容也包括出售可供出售之金融資產和持有至到期日之金融資產的減值虧損以及收益和虧損。當公允價值套期保值適用時，套期保值衍生工具和被套期保值項目的公允價值的變動認列在此標題下。

p)受託活動

在受託活動範圍內持有的資產不在本集團的綜合財務報表中認列。源於受託活動的費用和佣金認列在所發生期間的損益表。

q)不動產和設備

不動產和設備按收購成本減累計折舊和減值虧損呈報。僅當有可能在將來為本集團產生經濟利益時才將後續的成本單獨認列。所有其它的修理和維護在所發生會計期間的損益表按支出認列。

折舊按直線法計算，折舊週期等於使用壽命的估值。

	年數
土地連同建築	50
完全產權和租賃產權建築的費用	10
設備	4 - 12
其它固定資產	3

每當有任何跡象表明某項固定有形資產可能會減值，應估算其可收回金額，當該資產的淨值超過其可收回金額時還應認列其減值虧損。

可收回金額是公允價值減出售成本與使用價值兩者之較大值。使用價值估算持續使用該資產以及在使用壽命終止時將

其出售所獲得的未來現金流計算其現值。

固定有形資產的減值虧損認列在收益和虧損。

r)投資性不動產

所有權歸投資基金、合併在本集團內的不動產以投資性不動產認列，其背後的考慮是這些建築的主要目的是長期資本增值，而不是短期內出售，也不是供自己使用。

這些投資初始按收購成本認列，包括交易成本和後續按公允價值的估值。投資性不動產的公允價值應當反映資產負債表時期的市場環境。公允價值的變動按結果以其它營業收入認列。

負債資產評估的專家經過適當的認證，並在葡萄牙證券市場委員會註冊。

**s)無形資產
研發費用**

本集團從不將研發成本資本化。所有的費用在所發生的當期以成本認列。

軟件

本集團把從外部實體收購的軟件有關的成本按無形資產記賬，並按三年估算壽命週期用直線法折舊。本集團不將源於軟件發展的內部成本資本化。

t)現金及現金等值物

為編製現金流量表，現金和現金等值物是自資產負債表日期到期日不足三個月的餘額，包括向信貸機構的現金、發放貸款和墊款。

u)抵銷

當本集團有法律上可執行的權利抵銷認列的金額以及交易計劃按淨額基礎結算，金融資產和負債做抵銷處理，並將淨額記錄在資產負債表。

v)外幣交易

外幣交易按交易當日的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。發行貨幣為外幣的貨幣性資產和負債按報告日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。源於貨幣轉換的兌換差額認列在收益和虧損。按歷史成本列報的發行貨幣為外幣的非貨幣性資產和負債按交易日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。

幣。按公允價值列報的發行貨幣為外幣的非貨幣性資產和負債按透過收益和虧損確定公允價值日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣；這項準則不包括可供出售的金融資產，其兌換差額按權益認列。

w) 員工福利 確定福利計劃

本集團有責任按照集體勞動合同的協定內容向員工支付退休金以及遺孀、遺孤和終身殘疾撫恤金。這些福利在BCP集團的退休金計劃中的Plano ACT和Plano ACTQ部分有估算；BCP集團的退休金計劃與上述集體勞動合同對應(收取退休金的權利的構成條件在銀行部門個人社會保障評估)。

直至2011年，本集團除按上述兩個計劃提供福利外，還有責任每年在特定的情況下向本集團2006年9月21日前僱用的員工發放補充性福利(補充性計劃)。本集團於2012年底決定取消(消滅)養老補充性計劃的福利。葡萄牙保險協會(ISP)於2012年12月14日批准了本集團福利計劃的此項變更，並於2012年1月1日生效。消滅了之前向員工發放的福利，員工也被賦予了應得的個人權利。從該生效日起，本集團繼續支付所承擔的相關債務。

自2011年1月1日起，本銀行的員工併入一般社會保障計劃；該計劃現在覆蓋他們的婦女生育、陪護產假、領養和退休福利。但是，銀行繼續對有關疾病、殘疾和壽險的保險負責(成文法編號1-A/2011，1月3日)。

繳費率是26.6%；其中23.6%由僱主承擔，3%由員工承擔。該計劃替代銀行社會健康服務系統，後者由上述的成文法作廢。以上員工福利計劃修訂生效後，員工在2011年1月1日至退休年齡期間的服務實際收取的退休金由一般社會保障計劃覆蓋。本銀行承擔按集體勞動合同(Acordo Colectivo de Trabalho)投保的總退休金的差額。

在政府批准編號為127/2011成文法後(12月31日發行)政府、葡萄牙銀行協會(Portuguese Banking Association)和銀行工會(Banking Labour Unions)達成一項協定，以將與當前向領取退休金者和退休者支付的退休金自2011年12月31日轉入社會保障。

該協議規定了截至2011年12月31日的按固定金額(貼現率為0%)將退休者和領退休金者的集體勞動法規(IRCT)中規定的退

休金移轉的責任。與退休金增額以及其它補充性福利有關的責任，即向健康系統(SAMS)的繳費、死亡撫恤金和退休前死亡撫恤金，繼續由金融機構承擔，並由相應的退休金基金提供資金。

本集團關於退休金計劃(確定福利性退休金計劃)的負債淨額一年計算兩次，日期分別是12月31日和6月30日。

本集團關於退休金計劃的負債淨額按每項福利計劃單獨計算，即估算員工通過當期及之前的服務而賺取的未來福利。對福利進行貼現以確定其現值，貼現率參考到期日期與本集團的福利支付日期接近的優質公司債券的利率。負債淨額在扣除退休金計劃的資產的公允價值後確定。

本集團計算退休金計劃的收入/成本，其方法是退休金的資產/負債淨額(負債減退休金計劃之資產的公允價值)乘以上述用來確定退休金負債的貼現率。在此基礎上，扣除利息後的淨收入/成本包括與退休金負債有關的利息成本和退休金計劃之資產的預期收益；計量以上兩者時都用計算負債的貼現率。

源於重新計量的收益和虧損，即(i)所用的精算假定額與實際觀察到的金額(經驗收益和虧損)兩者之差額以及精算假定額的變動，以有(ii)源於福利計劃之資產的預期收益與實際獲取金額兩者之差額，按權益認列在其它綜合收入。

本集團在其損益表認列以下各項的總額淨額：(i)現實服務成本，(ii)退休金計劃扣除利息後的淨收入/成本，(iii)提前退休的影響，(iv)過去的服務成本，以及(v)當期發生的結算或消滅的影響。退休金計劃的淨收入/成本按利息和類似收入或利息費用和類似成本認列，具體取決於其性質。提前退休的成本對應於員工在65歲前退休而造成的負債增額。

計算福利計劃時還包括退休金計劃之外的員工福利，即退休後的健康服務福利和退休前死亡者配偶和子女的撫恤金。

本集團各公司按具體福利計劃每年向基金繳費，以確保該基金的償付能力。

退休金付款的最低資金提撥水準要求是100%，對於在職員工過去的服務該要求是95%。

確定繳費計劃

對於確定的繳費計劃，與歸屬於本集團員工的福利有關的責任在發生時按費用認列。

截止2015年12月31日，本集團有兩個確定的繳費計劃。第一個計劃覆蓋的是2009年7月1日之前退休的員工。這個計劃稱為非繳費性計劃，本集團每年繳費，繳費金額為上一年度支付給員工的年度薪酬的1%。只有滿足下述要求時才繳費：(i) 股權收益率等於或大於10期政府債券的收益率加5個百分點，和(ii) Banco Comercial Português的賬戶上有可分配的利潤或準備金。

另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為繳費性計劃，按月繳納，繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%，由員工繳納，或由本集團和員工共同繳納。

基於股票的薪酬計劃

截止2015年12月31日，沒有現行的基於股票的薪酬計劃。

支付給員工的浮動薪酬

一旦定性為浮動薪酬，執行委員會決定在員工中分配的最合適的準則。

浮動薪酬在其關聯年度的損益表上列報。

x) 所得稅

本集團應遵守所得稅法(CIRC)。另外，須報告源於會計淨收入和稅務當局用於計算所得稅的淨收入兩者之暫時性差額的遞延稅額，只要有合理的可能性在將來支付或收回這些稅額。

登記在當年淨收入賬戶的所得稅包括當期和遞延稅額。所得稅認列在損益表，除非與直接認列在權益賬戶的項目有關，即已在權益賬戶認列。源於可供出售之金融資產以套期保值衍生工具之現金流的重新評估的遞延稅額認列在股東權益賬戶，後續在認列產生遞延稅額的利潤和虧損時認列在損益表。

當期所得稅的金額按當年的應納稅收入計算，稅率是資產負債表日期的法定稅率或本質上屬法定的稅率；同時還包括針對前期應付稅額的調整。

遞延所得稅按負債法計算，以資產負債表為基礎，考慮資產和負債的賬面金額與其課稅金額的差額，稅率為資產負債表

日期批准或本質上批准的且當對暫時性差額反向會計時預期應適用的稅率。

所認列的遞延所得稅負債包括除納稅時不可扣除的商譽外所有應納稅的暫時性差額、源於資產和負債初始認列但既不影響會計也不影響應納稅利潤的差額以及與在附屬公司的投資有關聯的差額，除非在可預見的將來沒有反向會計的可能性。

如果有可能未來應稅利潤可吸收可抵扣暫時性的稅額差額(包括應列報的應稅虧損)，則認列遞延所得稅資產。

按照IAS 12第74段的規定，本集團在、且僅在以下情況下補償遞延所得稅資產和負債：(i)有法律上可執行的權力用當期所得稅資產沖抵當期所得稅負債；而且(ii)遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅務當局自徵收的所得稅有關聯，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵的所得稅，也不論應稅實體是按淨值基礎計劃清算當期所得稅負債和資產還是同時變現資產和支付負債，只要預期在未來的每個期間清算或收回有實義金額的遞延所得稅負債或資產。

y) 分部門列報

本集團採用「IFRS 8—營業部門」以分部門披露財務資料。一個業務部門是指滿足以下要求的集團組成部分：(i)開發能獲取收入或費用的業務活動；(ii)其運營結果定期由管理層評審以決定對該業務部門的資源配置和評估其績效，而且(iii)可提供單獨的財務資料。本集團通過以下主要營業部門控制其活動：

葡萄牙國內活動：

- 零售銀行業務，也包括ActivoBank；
- 公司銀行業務，包括以下網路：公司、法團、大法團和投資銀行業務；
- 私人銀行業務；
- 非核心業務組合。

國外活動：

- 波蘭；
- 安哥拉；
- 莫桑比克。

按照與歐盟委員會競爭總司(DG Comp)就本行的重組計劃(尤其是對資產管理業務實施新方法)達成的承諾，按照IFRS 5，2013年Millennium bcp Gestão de Activos的活動被歸類為終止業務。自該日期起，對於這些營業單位結果的影響在利潤和虧損賬戶中以單獨行式項目列報，其項目名稱是「源於終止

經營業務的收入」，在資產負債表層面，相比截至2014年12月31日財務報表採用的標準，沒有發生變化。但2015年5月賣出在Millennium bcp Gestão de Activos所持有的全部股份後，從該日起不再考慮其資產與負債。

此外，2014年出售在羅馬尼亞Banca Millennium所持有的全部股份後，該附屬公司被歸類為終止經營業務。在損益表中，對其運營的影響以單獨行式項目列報，稱為「源於終止經營業務而獲得的收入」(截至2014年12月)。

其他

其它總計包括沒有分配到上述部門的活動，即瑞士和開曼群島的附屬公司開發的活動。

z)撥備

在滿足以下條件時認列負債撥備：(i)本集團有現行義務(法律義務或因過往的慣例或發行的政策而需要認列特定的責任)，(ii)有可能需要經濟利益的流出以清償因過往事件而導致的法律或推定義務，和(iii)能可靠估算義務的金額。

計量負債撥備時考慮IAS 37中關於預期成本最佳預測的原則、現有措施最有可能的結果以及過程結果中固有的風險和不確定性。對於貼現效應有決定性影響的情況，負債撥備等於未來預期給付的實際價值，按該負債相關的風險利率貼現。

在每個資產負債表日期對負債撥備進行評審、調整，以反映最佳預測，透過收益和虧損按可能性給付的比率複歸。

負債撥備按初始會計的負債透過使用除列，或在不再觀察到所準備的情形後除列。

aa)每股盈餘

基本每股盈餘的計算方法是備供本集團的普通股股東的淨收益除以當年流通在外的普通股的加權平均數，不包括本集團收購的普通股的加權平均數以及持有的庫存股。

至於攤薄每股盈餘，調整流通在外的普通股的加權平均數以考慮所有攤薄潛在普通股的轉換，比如給予員工的可轉換債務和股票期權。潛在或或有的股票發行，當其轉換為股票時會減少每股盈餘，按攤薄處理。

如果每股盈餘因溢價或折價的發行、或其它改變普通股潛在數量的事件、或會計政策的變更而改變，則應回溯性地調整所有列報期間的每股盈餘。

ab)保險合約

分類

本集團發行含有保險風險、金融風險、或同時含有保險風險和金融風險的合約。符合以下條件的合約定性為保險合約：在該合約下本集團通過同意在發生某項具體的不確定未來事件時向補償另外一方而接受另外一方的有實義的保險風險。

本集團發行的合約如果沒有實義的保險風險，但財務風險及自行參與特性移轉至該合約，則該合約定性為投資合約，按適用於保險合約的會計政策認列和計量。本集團發行的合約如果僅移轉金融風險而不移轉自行參與特性，則定性為投資合約，並按金融工具會計。

認列和計量

具自行參與特性的人壽保險和投資合約的保費被認定為長期合約，在保單持有人應付時認列。其利益和其它成本與其收入在合約的生命週期內同步認列。這種專門化是通過具有自行參與特性的保險合約和投資合約的條款／責任而實現。

其責任對應於未來應付利益減去直接與合約相關的管理費用後的淨現額，減為滿足所規定的利益而需要的理論溢價和相關的費用。負債的確定是基於評估日期假設的死亡率、管理成本和投資。

對於付款週期顯著適於收益週期的合約，溢價按風險覆蓋的期間長度的比率遞延並以收入認列。

至於短期合約，包括非人壽保險合同，保費在發行時記錄。其報償在合約期限內按比率以獲取的收入認列。針對尚未賺取的保費的負債撥備代表是有風險但風險尚未發生的保費金額。

保費

總發行保費在相應的期間內自給付或應收之時起、按照應計會計原則認列。

讓與的再保險的保費在按照總發行保費相同的方法以相應年度的費用會計。

針對源於讓與的直接保險和再保險的保費的負債撥備

針對未賺取的總保費的負債撥備是基於年終前對發行保費的評估(但其風險在年終後繼續存在)。對每個現行合約用按比率的方法(pro-rata temporis method)計算該負債撥備。

負債適足性測試

本集團在每個列報日期評估源於具有自行參與特性之保險合約和投資合約的負債的適足性。負債適足性的評估是基於預測與每項合約有關的未來現金流，然後按沒有風險的市場利率貼現。該評估按產品逐個進行；當多個產品的風險類似或以集合的方式管理時則採取集合的方式評估。如果有任何不適足，則記錄在本集團的確定的結果中。

ac) 保險和再保險的中介服務

Banco Comercial Português和Banco ActivoBank是葡萄牙保險業監管局(Portuguese Insurance Regulation)按照第144/2006號成文法(7月31日)、第8款、第a)段第i)點授權的可從事保險中介活動(分類為線上保險中介)，開發人壽保險和非人壽保險的中介業務。

在保險中介服務中，這兩家銀行進行保險合約的銷售。這兩家銀行在銷售保險合約和投資合約時收取佣金，作為所提供的保險中介服務的報償；這些在這兩家銀行與保險公司訂立的協議中有規定。

保險中介收取的佣金按照應計原則認列，所以在不同期間給付的佣金以應收金額登記在其它資產賬戶。

ad) 應用會計政策中的會計估計和判斷

IFRS提出了一系列會計處理方式，要求執行委員會和管理層在決定哪種處理方式最合適時，應用判斷並作出估計。本節對意義最重大的會計政策進行討論，以便更好地理解，應用如何影響本集團報告結果和相關披露。

鑒於在某些情形中，執行委員會選擇的會計處理方式有幾種替代，本集團的報告結果會隨處理方式的不同而發生變化。

執行委員會認為，做出的選擇是恰當的，財務報表在所有重大方面公允地代表本集團的財務狀況和結果。

以下討論的替代結果，僅為說明讀者理解財務報表，並不代表其他替代或估計會更恰當。

可供出售金融資產的減值

當公允價值發生低於收購成本的重大或長期減少時，本集團將確認可供出售金融資產的減值。需要通過判斷來確認何為重大或長期。在做出該判斷時，在其他因素中本集團評估金融資產價格的波動。按照本集團的政策，一項權益工具的貶值超過30%則被認為顯著貶值，如果公允價值的降至收購成本以下超過1年則被認為持久性的貶值。

而且，評估一般是通過市場報價或評估模型得到的，這要求在估計公允價值時要進行假設或判斷。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致不同程度的減值虧損，進而影響本集團的綜合損益表。

向客戶貸款和墊款的減值虧損

本集團評審其放貸款組合，以定期評估減值虧損，如附註1 c)所述。

根據大量估計和判斷，評估過程決定是否將減值虧損記入損益表。該評估須考慮違約可能性、風險評級、相關抵押品回收率的價值、未來現金流量的金額和週期及其他事項。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致不同程度的減值虧損，進而影響本集團的綜合損益表。

衍生工具的公允價值

公允價值基於上市的市場價格(如果有)，否則根據考慮市場狀況的金融工具、時間價值、收益曲線和波動因素之後預估的未來現金流量的淨現值，由經銷商報價(那場交易或相似的交易工具)或定價模型決定公允價值。這些定價模型可能需要預估其價值的假設或判斷。

因此，將不同的模型、假設或判斷應用於某特定模型會在特定階段導致不同的財務成果。

持有至到期投資

本集團根據IAS 39的指示，將固定或可釐定付款且具備固定到期日的非衍生金融資產分類為持有至到期。該分類需至關重要的判斷。在做出該判斷時，本集團評估其是否有意圖和能力持有這些資產至到期。

除特定情況外—如將大量金額的收盤賣至到期，如果本集團未能保持這些資產至到期，需要將整個等級重新分類為可供出售。這些投資此後按公允價值，而非分攤成本計量。

持有至到期投資遵從本集團制定的減值測試。不同假設和估計的使用會影響本集團的損益表。

合併範圍中的實體

為了決定實體是否納入合併範圍，本集團評估是否因其在某實體的參與享有其收益變化的權利或承擔收益變化的風險(實際控制)。

決定是否需要合併某實體至本集團需要判斷、估計和假設的使用，決定本集團承擔其收益變化的風險程度和本集團運用其力量影響該收益的能力。

不同的估計和假設會引導本集團至合併範圍的不同範圍，進而直接影響淨收益。

所得稅

本集團服從不同司法管轄區的所得稅規定。決定所得稅的全球數量需要重要的解釋和估計。在正常貿易業務階段，許多交易和計算的最終稅款尚未確定。

不同的解釋和估計會導致該年份裡當前和延期的不同水準的所得稅。

葡萄牙稅務機關有權審查本銀行及其附屬公司對年度應稅收入的決定，以防存在稅收流失的情況，審查週期為四年或六年。因此，主要由於對稅法的不同解釋，執行委員會可能會認為在財務報告期間無相關有效材料，從而可能評估一些附加稅。

養老金及其他僱員福利

決定養老金負債需要使用假設和估計，包括使用保險精算規劃、投資的預估收益及可能影響養老金計劃成本和負債的其他因素。

這些假設的變化可能對這些價值造成實質性影響。

商譽減值

視作本集團資產的商譽可收回金額每年評估一次，不論是否存在減值虧損。

為此，對於認可商譽的本集團業務部門的賬面值需與各自的可收回金額作比較。當業務部門的賬面值超過各自的可收回金額時，確認商譽的減值虧損。

當沒有可用的市場價值時，使用現金流量預測，應用包括適用於被測試業務部門的風險溢價的貼現率，決定可收回金額。決定現金流量至貼現及貼現率，涉及判斷。

2.從貿易和對沖活動、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨利息收入和淨收益

根據附註3、6和7所述，國際財務報告準則(IFRS)需要分別公開從貿易和對沖活動、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產中獲得的淨利息收入和淨收益。特定的業務活動對下面每項說明都會產生影響，公開資料要求明示不同業務活動的出資，從貿易和對沖、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨息差和淨收益。

此賬目的金額包括：

(歐元千元)

	2015年	2014年
淨利息收益	1,301,575	1,116,151
交易和對沖活動淨收益/(虧損)	173,698	154,247
可供出售金融資產的淨收益/(虧損)	421,746	302,407
持有至到期金融資產的淨收益/(虧損)	-	(14,492)
	1,897,019	1,558,313

3. 淨利息收益

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
利息及類似收益		
貸款和墊款利息	1,867,061	2,039,661
交易債券利息	15,241	17,300
透過損益按公允價值計量的其他金融資產利息	6,061	-
可供出售金融資產的利息	245,925	289,507
持有至到期金融資產的利息	29,929	116,246
對沖衍生工具的利息	104,161	112,426
透過損益與金融工具相關的衍生工具利息	15,286	29,925
存款及其他投資利息	32,437	47,573
	2,316,101	2,652,638
利息費用及類似支出		
存款及其他資源利息	661,363	907,058
已發行證券利息	197,910	353,512
次級債務利息		
由葡萄牙籤署的符合核心1級(應急可轉換債券)的混合工具	65,352	180,027
其他	60,844	66,986
對沖衍生工具的利息	11,271	14,829
透過損益與金融工具相關的衍生工具利息	17,786	14,075
	1,014,526	1,536,487
	1,301,575	1,116,151

貸款和墊款的利息餘額包括與佣金和其他收益相關的55,192,000歐元(2014年：56,290,000歐元)，符合會計政策附註1m)所述的實際利息法。

利息餘額及相似收益包括，從減值傾向的客戶(個人及集體分析)獲得的利息收益203,835,000歐元(2014年：229,343,000歐元)。

已發行證券利息和次級債務利息包括與佣金和其他成本相關的92,851,000歐元(2014年：149,984,000歐元)，符合會計政策附註1m)所述的實際利息法。

4. 權益工具股息

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
可供出售之金融資產股息	11,936	5,886
交易性金融資產股息	5	2
	11,941	5,888

可供出售金融資產的股息餘額包括該年內從投資資金部門獲得的股息和收益。

5. 淨費用及佣金收益

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
費用和佣金收益		
擔保	84,942	83,290
貸款和承諾	2,939	1,910
銀行服務	451,629	460,515
保險業務	1,648	1,413
證券操作	100,543	106,645
賬戶管理及維持	84,376	76,611
受託及信託業務	980	1,279
其他服務	75,403	80,518
	802,460	812,181
費用和佣金支付		
擔保	5,098	26,129
銀行服務	82,311	84,032
保險業務	1,536	1,611
證券操作	9,290	9,637
其他服務	11,363	9,887
	109,598	131,296
	692,862	680,885

費用和佣金收入餘額－銀行服務包括與保險中介佣金相關的75,340,000歐元(2014年：72,742,000歐元)。

費用和佣金支出－擔保包括2014年葡萄牙政府擔保給予的佣金支付的相關22,689,000歐元。

6. 貿易和對沖活動淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
貿易和對沖活動收益		
外匯活動	2,132,878	1,148,545
以公允價值計量且其變動計入損益賬目的金融工具交易		
備供交易		
證券組合		
固定收入	8,649	43,199
可變收入	5,725	4,193
已發行的憑證及結構性證券	53,908	71,834
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具	50,192	56,592
其他金融工具衍生工具	691,880	608,490
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	29	-
其他金融工具	8,351	14,142
本身股份回購	42,124	40,482
對沖會計		
對沖衍生工具	106,873	75,809
被對沖項目	21,371	29,440
其他活動	9,729	25,830
	3,131,709	2,118,556
貿易和對沖活動虧損		
外匯活動	1,994,393	1,050,021
以公允價值計量且其變動計入損益賬目的金融工具交易		
備供交易		
證券組合		
固定收入	13,975	7,881
可變收入	5,701	1,051
已發行的憑證及結構性證券	57,648	69,039
與其變動計入損益賬目的金融工具相關的衍生工具	53,476	66,557
其他金融工具衍生工具	679,054	640,778
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	734	-
其他金融工具	4,657	14,668
本身股份回購	3,828	1,783
對沖會計		
對沖衍生工具	119,110	47,503
被對沖項目	8,173	48,506
其他活動	17,262	16,522
	2,958,011	1,964,309
	173,698	154,247

如附註48所述，對由次級證券換成股票的股權交換的批准於2015年在貿易和對沖活動淨收益／(虧損)－本身股份回購項下創造了34,420,000歐元的收益。

本身股份回購的結果根據附註1 d)所述的會計政策確定。

貿易和對沖活動淨收益包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變動相關，2015年在來自客戶的存款－以公允價值計量且其變動計入損益的存款項下的1,302,000歐元虧損(2014年：4,642,000歐元虧損)，如附註35所述。

其還包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變動相關，2015年在以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券項下的6,337,000歐元虧損(2014年：632,000歐元收益)以及在與金融工具相關的衍生工具負債項下的8,491,000歐元虧損(2014年：11,345,000歐元收益)，如附註36所述。

7. 可供出售金融資產的淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
可供出售金融資產的收益		
固定收入	435,584	302,828
可變收入	11,061	7,749
可供出售金融資產的虧損		
固定收入	(24,189)	(6,659)
可變收入	(710)	(1,511)
	421,746	302,407

可供出售金融資產的收益－固定收入包括與出售葡萄牙公共債務帶來的收益相關的2015年414,603,000歐元(2014年：291,048,000歐元)。

如附註24所述，2015年期間，在採取措施加強本集團資本充足率水準之後，1,742,354,000歐元被轉入可供出售金融資產組合，先前記錄在持有至到期金融資產組合中的整個葡萄牙公共債務組合，以安排其處置。

8. 持有至到期金融資產的淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
持有至到期金融資產的虧損	-	(14,492)

9. 其它營業收入／(成本)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
營業收入		
服務收入	31,229	29,291
支票等	15,581	15,167
其他營業收入	12,904	2,107
	59,714	46,565
營業成本		
間接稅	23,754	11,963
捐款和捐贈	3,761	4,026
對銀行業的捐贈	24,937	37,195
清算基金出資	6,393	8,016
單一清算基金出資	31,364	-
其他運營費用	80,024	38,665
	170,233	99,865
	(110,519)	(53,300)

對銀行業的捐贈根據成文法第55-A/2010號的條款進行估算。應付金額的確定是基於：(i)核心資本(1級)和補充資本(2級)和存款擔保基金所涵蓋的存款抵減後的年度平均負債，以及(ii)衍生工具的表外名義金額。

清算基金出資對應於成文法第24/2013號規定的成員信貸機構必須向基金支付的定期繳款。定期繳款由葡萄牙銀行通過監管工具設定的基準利率確定，每年適用，並可根據信貸機構的風險狀況進行調整。根據該成文法第10條規定，定期繳款主要為從作為1級和2級資本一部分的負債要素以及存款擔保基金所涵蓋的存款中扣除的成員信貸機構負債。

單一清算基金出資對應於根據《信貸機構和金融公司法律框架》(Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras – RGICSF)第153-H(1)條規定，清算基金於2015年收取的年度出資，該文件解釋了歐洲議會和理事會2014年5月15日指令2015/59/EU第100(4)(a)和103(1)條以及2014年10月21日《委員會授權條例(EU)2015/63》(《授權條例》)第(20)條。此出資由葡萄牙銀行作為國家清算機構根據《授權條例》第4條、第13條和第20條，基於《授權條例》規定的方法確定。在單一清算機制的範圍內，根據於2014年5月21日在布魯塞爾簽署的單一清算基金繳款轉移協議第3(3)條規定，截至2016年1月31日，此出資將轉至單一清算基金。

10. 員工成本

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
薪水和酬金	470,958	485,880
強制性社保費用		
養老基金及其他福利		
服務費用	(1,912)	(4,376)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	5,729	3,101
提前退休計劃和相互同意終止的成本/(收入)	(359)	(160)
	3,458	(1,435)
其他強制性社保費用	105,775	110,344
	109,233	108,909
自願社保費用	26,277	31,969
工齡獎金	2,248	3,905
其他員工成本	7,354	4,953
	616,070	635,616

向董事會成員與關鍵領導層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		關鍵管理層成員	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
酬金	2,176	2,080	578	577	5,394	7,757
補充退休金	1,205	702	-	-	-	-
養老基金	19	25	-	-	61	43
其他強制性社保費用	531	468	137	152	1,479	1,918
工齡獎金	44	-	-	-	143	181
	3,975	3,275	715	729	7,077	9,899

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是在於為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，因此計算由薪酬委員會設定的本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2015年，向執行委員會支付的酬金金額為103,000歐元(2014年：101,000歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，並在2016年年初規範化(金額：63,000歐元)，在「公司治理報告」第77段中有所說明。

在2015年和2014年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2015年，本集團向一些關鍵管理層成員支付了4,729,000歐元(2014：929,000歐元)的遣散費。

在本集團工作的專業類別平均員工人數按類別分析如下：

	2015年	2014年
葡萄牙		
最高管理層	1,029	1,152
中等管理層	1,723	1,807
具體／技術職能	2,942	3,185
其他職能	1,906	2,172
	7,600	8,316
國外	9,734	9,623
	17,334	17,939

11. 其它管理成本

此賬目的金額包括：

	2015年	2014年
		(歐元千元)
水、電和燃料	18,865	19,571
耗材	5,601	5,852
租金	108,014	114,721
通信	26,545	28,280
差旅、酒店和代理成本	9,720	9,831
宣傳	28,985	31,763
維護及相關服務	27,554	29,797
信用卡和抵押	5,488	5,159
諮詢服務	12,335	12,551
資訊技術服務	20,492	20,822
外包	76,943	76,074
其他專業服務	30,403	30,064
培訓成本	2,352	1,732
保險	5,504	5,146
法律費用	6,597	7,328
運輸	11,263	10,958
其他用品和服務	27,172	38,802
	423,833	448,451

租金包括就本集團作為承租人使用的建築物而支付的相關租金90,221,000歐元(2014：96,745,000歐元)。

本集團擁有各類房產及車輛經營租賃。這些租賃款項列記在合同期限內的損益表中。與不可撤銷經營租賃相關的最低未來付款，按到期時間如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	房產	車輛	總計	房產	車輛	總計
1年以下	88,819	1,289	90,108	68,982	1,844	70,826
1至5年	99,652	942	100,594	117,198	1,564	118,762
超過5年	18,186	21	18,207	17,816	7	17,823
	206,657	2,252	208,909	203,996	3,415	207,411

其他專業服務包括本行法定核數師在其法定職能範圍內收取的費用(不含增值稅)以及如下其他職能：

(歐元千元)

	2015年	2014年
審核服務	2,512	2,598
其他保證服務	1,337	1,143
其他服務	1,145	919
	4,994	4,660

12. 折舊

此賬目的金額包括：

(歐元千元)

	2015年	2014年
無形資產		
軟件	13,681	13,884
其他無形資產	357	361
	14,038	14,245
物業、廠房及設備		
土地和建築物	27,113	27,520
設備		
家具	2,064	1,971
機器	2,189	2,257
電腦設備	8,941	8,441
室內裝置	2,542	2,305
機動車輛	4,897	4,062
安全設備	2,412	2,464
其他設備	2,426	2,277
其他有形資產	1	1
	52,585	51,298
	66,623	65,543

13. 貸款減值

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
向信貸機構貸款和墊款		
逾期貸款和信用風險		
當年減值支出	9	2
當年轉回	(10)	(4)
	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
向客戶貸款和墊款		
逾期貸款和信用風險		
當年減值支出	1,498,732	1,420,435
當年轉回	(635,981)	(297,813)
沖銷貸款和利息回收	(29,726)	(15,630)
	<u>833,025</u>	<u>1,106,992</u>
	833,024	1,106,990

貸款減值與根據附註1 c)所述的會計政策所述的客觀減值證據下的定期評估方法確定的已發生損失的估計數有關。

14. 其它金融資產減值

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
可供出售金融資產的減值		
本年度費用	56,675	91,345

可供出售金融資產的減值—本年度費用包括與重組基金投資相關、本集團持有的股票和參與單位減值虧損，金額為40,688,000歐元(2014：79,907,000歐元)，如附註58所述。

15. 其它撥備

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
擔保和其他承諾撥備		
本年度費用	10,774	52,245
當年轉回	(26,278)	(14,198)
	<u>(15,504)</u>	<u>38,047</u>
其他負債和收費撥備		
本年度費用	40,979	44,688
當年轉回	(528)	(1,262)
	<u>40,451</u>	<u>43,426</u>
	24,947	81,473

16. 聯營公司利潤份額(按權益法)

按權益法核算的投資對本集團利潤的主要貢獻分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	8,186	35,818
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	5,267	1,664
Banque BCP, S.A.S.	2,972	2,770
SIBS, S.G.P.S, S.A.	2,494	2,874
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	54	82
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	45	599
其他公司	4,510	(7,847)
	23,528	35,960

17. 出售附屬公司和其它資產的收益/(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
在Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.和Médís – Companhia Portuguesa Seguros de Saúde, S.A.中所持有投資的處置	-	69,390
其它資產	(30,138)	(23,945)
	(30,138)	45,445

出售附屬公司和其它資產的收益/(虧損)對應於被歸類為可供出售非流動資產的本集團資產的出售和重估所產生的收益和損失。

在Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.和Médís – Companhia Portuguesa Seguros de Saúde, S.A.中所持有投資的處置於2014年對應於因出售在專門從事非人壽保險業務的所述保險公司中所持有投資的49%而產生的收益。此行動是與富通國際保險集團一起進行的。

18. 非持續運營收益/(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
稅前淨收益/(虧損)		
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	1,463	3,642
出售Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.的收益	13,529	-
Banca Millennium S.A.(羅馬尼亞)	-	(13,867)
Banca Millennium S.A.(羅馬尼亞)減值	-	(31,761)
其他	-	109
	14,992	(41,877)
稅費		
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	(344)	(991)
Banca Millennium S.A.(羅馬尼亞)	-	2,056
其他	-	(18)
	(344)	1,047
	14,648	(40,830)

稅前淨收益／(虧損)包括2015年5月終止的銷售收益，即將Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.的全部股本出售給Corretaje e Información Monetária y de Divisas, S.A.([Grupo CIMD])。根據適用的會計準則，本集團在截至2015年4月30日止的四個月期間分配了公司業績。

根據附註1k)所述的會計政策，2014年，Banca Millennium S.A.(羅馬尼亞)的減值餘額對應於根據現有資料所估算公允價值減去出售附屬公司成本之差，與BCP集團截至2014年12月31日綜合財務報表中所記載的相應權益之間差額所產生的影響。Banca Millennium的出售於2015年1月8日完成。

19.每股盈利

每股盈利計算如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
持續運營淨收益／(虧損)	220,696	(185,790)
權益工具收益／(虧損)	34,469	-
經調整持續運營淨收益／(虧損)	255,165	(185,790)
非持續運營淨收益／(虧損)	14,648	(40,830)
淨收益／(虧損)	269,813	(226,620)
平均股數	56,888,944,247	42,829,744,183
基本每股盈利(歐元)：		
持續運營	0.005	(0.004)
非持續運營	0.000	(0.001)
	0.005	(0.005)
稀釋每股盈利(歐元)		
持續運營	0.005	(0.004)
非持續運營	0.000	(0.001)
	0.005	(0.005)

本行股本金額為4,094,235,361.88歐元，由59,039,023,275股普通、簿記和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

2015年6月，由於部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，本行通過發行4,844,313,860股新的普通和簿記股份(無名義價值)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

截至2014年和2015年12月31日在計算稀釋每股盈利時，於2012年6月發行並被國家(應急可轉換債券)充分認購的作為普通股權1級資本的合格混合工具在2014年由於表現出不可稀釋性而未被考慮在內，且在2015年未根據5月17日的法令150-A/2012確定將發行股份的轉換價值，而該轉換價值將作為確定此性質的依據。

20.現金及存放中央銀行款項

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
現金	625,311	602,810
中央銀行		
葡萄牙銀行	171,367	194,459
國外中央銀行	1,043,639	910,178
	1,840,317	1,707,447

中央銀行餘額包括在本集團經營所在國家中央銀行的存款，以滿足維持根據存款和其他負債的價值計算的存款準備金的法律要求。根據歐洲中央銀行歐元區體系，存款準備金要求規定在每個準備金期限內需在中央銀行維持相當於存款和其他負債平均值1%的存款。歐元區以外國家的比率與此比率不同。

21. 憑通知隨時償還的向信貸機構貸款和墊款

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
葡萄牙信貸機構	1,632	8,760
海外信貸機構	675,415	591,061
應收金額	99,366	195,953
	776,413	795,774

經與機構交易對手簽訂衍生金融交易協定後，本集團憑通知隨時償還的向信貸機構貸款和墊款為464,759,000歐元(2014年12月31日：0歐元)，作為上述交易的抵押品。

應收金額餘額基本上是應向其他金融機構收取的支票。

22. 向信貸機構的其他貸款和墊款

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
向國外中央銀行的其他貸款和墊款	71,934	87,765
向葡萄牙信貸機構的其他貸款和墊款	4,274	18,268
向國外信貸機構的其他貸款和墊款	845,442	1,350,046
	921,650	1,456,079
向信貸機構的其他貸款和墊款的減值	(2)	(53)
	921,648	1,456,026

截至2015年12月31日，向國外信貸機構的其他貸款和墊款餘額包括與向董事會成員控制的公司的貸款和墊款相關的149,743,000歐元(2014年12月31日：70,073,000歐元)。

經與機構交易對手簽訂衍生金融交易協定後，本集團向信貸機構貸款和墊款為325,020,000歐元(2014年12月31日：702,356,000歐元)，作為上述交易的抵押品。

餘額按到期期限分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
最多3個月	764,830	1,143,977
3至6個月	9,754	13,651
6至12個月	119,837	128,709
1至5年	27,229	169,742
	921,650	1,456,079

信貸機構發放其他貸款和墊款減值變動的分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	53	202
轉移	(50)	(143)
當年減值支出	9	2
當年轉回	(10)	(4)
匯率差異	-	(4)
12月31日餘額	2	53

23. 向客戶貸款和墊款

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
公共部門	1,226,557	1,389,373
資產擔保貸款	31,482,461	30,777,956
個人擔保貸款	8,243,543	10,069,656
無擔保貸款	3,230,128	3,390,246
國外貸款	2,207,638	2,543,534
保理	1,573,033	1,482,708
融資租賃	3,351,665	3,231,521
	51,315,025	52,884,994
逾期貸款—少於90天	121,846	94,547
逾期貸款—超過90天	4,001,372	4,188,812
	55,438,243	57,168,353
信用風險減值	(3,468,084)	(3,482,705)
	51,970,159	53,685,648

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款餘額包括與被分配為資產擔保證券抵押品的抵押貸款相關的12,717,796,000歐元(2014年12月31日：12,951,710,000歐元)。

如附註53所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本集團持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本集團經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品，包括向客戶貸款和墊款。

截至2015年12月31日及如附註58所述，本集團向專業貸款基金客戶出售一筆1,584,372,000歐元(2014年12月31日：1,442,617,000歐元)的發放貸款和墊款。2015年期間，出售的貸款金額達到141,755,000歐元(2014：237,950,000歐元)。

截至2015年12月31日，本集團向其提供貸款和/或擔保的單獨或與其附屬公司一起持有2%或以上股本的股東(如執行董事會報告和附註41所述)，代表總計20.55%的股本(2014年12月31日：32.2%)。

截至2015年12月31日，本集團向合格股東及由其控制的實體授予信貸額149,324,000歐元(2014年12月31日：154,416,000歐元)，見附註51 a)。根據《證券法》第20條，公司與合格股東或與其有關的自然人或法人之間的業務，無論金額如何，始終需通過信用委員會和執行委員會的提議，在內部審核部發行的分析和技術意見的支持下，經事先徵求審核委員會意見後，接受董事會評估和審議。截至2015年12月31日，這些合同確認的減值金額為904,000歐元(2014年12月31日：783,000歐元)。

向客戶貸款和墊款，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2014年	2013年
非由證券代表的貸款		
貼現票據	295,697	353,128
往來賬戶信用	2,214,611	2,543,984
透支	1,589,253	1,657,598
貸款	15,141,524	15,597,520
抵押貸款	25,179,816	25,959,333
保理	1,573,033	1,482,708
融資租賃	3,351,665	3,231,521
	49,345,599	50,825,792
由證券代表的貸款		
商業票據	1,655,569	1,729,210
債券	313,857	329,992
	1,969,426	2,059,202
	51,315,025	52,884,994
逾期貸款—少於90天	121,846	94,547
逾期貸款—超過90天	4,001,372	4,188,812
	55,438,243	57,168,353
信用風險減值	(3,468,084)	(3,482,705)
	51,970,159	53,685,648

向客戶貸款和墊款，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	436,051	429,887
礦業	152,525	207,428
食品、飲料和煙草	614,374	582,472
紡織品	469,481	487,611
木材和軟木	237,402	221,308
造紙、印刷和出版	214,094	202,393
化學品	818,068	660,935
機械、設備及基礎冶金	1,053,862	1,018,095
電、水和燃氣	1,002,857	1,096,016
建築	3,562,374	4,097,247
零售業務	1,249,026	1,199,603
批發業務	2,146,780	2,165,597
餐廳和酒店	1,017,112	1,222,994
運輸和通訊	1,972,592	1,947,866
服務	10,052,993	10,714,045
消費者信貸	4,138,491	4,037,116
抵押信貸	25,048,344	25,545,160
其他國內活動	7,713	7,890
其他國際活動	1,244,104	1,324,690
	55,438,243	57,168,353
信用風險減值	(3,468,084)	(3,482,705)
	51,970,159	53,685,648

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

	(歐元千元)				
	2015年				
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	總計
農業	129,842	119,247	142,610	44,352	436,051
礦業	83,382	45,442	13,118	10,583	152,525
食品、飲料和煙草	360,817	150,611	83,589	19,357	614,374
紡織品	226,286	94,864	115,499	32,832	469,481
木材和軟木	100,332	64,477	54,348	18,245	237,402
造紙、印刷和出版	67,388	81,440	53,362	11,904	214,094
化學品	400,657	197,594	147,137	72,680	818,068
機械、設備及基礎冶金	481,767	328,211	164,599	79,285	1,053,862
電、水和燃氣	138,307	270,857	589,299	4,394	1,002,857
建築	1,338,008	462,390	686,870	1,075,106	3,562,374
零售業務	496,255	308,039	289,034	155,698	1,249,026
批發業務	1,127,657	600,476	235,820	182,827	2,146,780
餐廳和酒店	127,766	209,856	550,960	128,530	1,017,112
運輸和通訊	564,557	664,588	592,810	150,637	1,972,592
服務	3,196,363	2,573,803	3,100,689	1,182,138	10,052,993
消費者信貸	1,005,067	1,816,806	706,169	610,449	4,138,491
抵押信貸	367,141	1,342,183	23,023,060	315,960	25,048,344
其他國內活動	9	10	3	7,691	7,713
其他國際活動	515,798	289,835	417,921	20,550	1,244,104
	10,727,399	9,620,729	30,966,897	4,123,218	55,438,243

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	
公共部門	1,141,647	62,081	22,829	15	1,226,572
資產擔保貸款	3,225,136	5,199,973	23,057,352	2,390,948	33,873,409
個人擔保貸款	1,607,641	1,930,864	4,705,038	450,426	8,693,969
無擔保貸款	2,132,824	991,027	106,277	1,009,618	4,239,746
國外貸款	691,944	289,721	1,225,973	61,933	2,269,571
保理	1,531,041	40,901	1,091	25,455	1,598,488
融資租賃	397,166	1,106,162	1,848,337	184,823	3,536,488
	10,727,399	9,620,729	30,966,897	4,123,218	55,438,243

截至2014年12月31日，向客戶貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	
農業	181,259	86,516	140,004	22,108	429,887
礦業	107,922	74,100	16,094	9,312	207,428
食品、飲料和煙草	307,675	147,752	107,831	19,214	582,472
紡織品	247,391	94,232	107,330	38,658	487,611
木材和軟木	88,766	65,022	31,769	35,751	221,308
造紙、印刷和出版	64,524	74,011	51,441	12,417	202,393
化學品	256,814	211,721	128,640	63,760	660,935
機械、設備及基礎冶金	469,044	297,141	177,450	74,460	1,018,095
電、水和燃氣	166,293	309,990	604,125	15,608	1,096,016
建築	1,436,953	803,450	740,232	1,116,612	4,097,247
零售業務	444,068	304,529	273,789	177,217	1,199,603
批發業務	1,176,774	527,057	261,238	200,528	2,165,597
餐廳和酒店	163,034	207,254	583,223	269,483	1,222,994
運輸和通訊	487,581	692,640	637,718	129,927	1,947,866
服務	4,080,470	2,627,228	2,884,694	1,121,653	10,714,045
消費者信貸	947,104	1,683,206	769,315	637,491	4,037,116
抵押信貸	273,169	1,016,433	23,959,703	295,855	25,545,160
其他國內活動	104	229	288	7,269	7,890
其他國際活動	492,431	399,480	396,743	36,036	1,324,690
	11,391,376	9,621,991	31,871,627	4,283,359	57,168,353

截至2014年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	未確定到期	
公共部門	1,192,145	144,068	53,160	79	1,389,452
資產擔保貸款	1,576,517	5,070,418	24,131,021	2,201,562	32,979,518
個人擔保貸款	3,627,052	2,156,140	4,286,464	755,769	10,825,425
無擔保貸款	2,259,232	841,974	289,040	951,307	4,341,553
國外貸款	1,000,393	347,721	1,195,420	93,797	2,637,331
保理	1,420,906	18,396	43,406	33,733	1,516,441
融資租賃	315,131	1,043,274	1,873,116	247,112	3,478,633
	11,391,376	9,621,991	31,871,627	4,283,359	57,168,353

根據會計政策1 b)及合成型資產證券化，向客戶的貸款和墊款包括傳統證券化交易的作用，該等傳統證券化交易由按照運用IFRS 10合併的特殊目的實體(SPEs)所擁有。

本集團證券化交易意指抵押貸款，通過專門成立的SPE設置。截至2015年12月31日，發放貸款和墊款意指該等傳統證券化交易數額，達586,633,000歐元(2014年12月31日：641,456,000歐元)。如會計政策附註1 b)所述，當與SPEs關係的本質意味著本集團掌握著其活動的控制權時，則SPE被完全合併。

截至2015年12月31日，證券化運作的詳情如下所示：

Magellan Mortgages No. 3

2005年6月24日，本集團將由Banco Comercial Português, S.A.所持有的一籃子抵押貸款轉移至SPE「Magellan Mortgages No. 3 PLC」。有鑑於此，如會計政策1 b)所述，通過獲取全部次級份額，本集團掌握對所指資產的控制權，SPE被合併於本集團的財務報表中。與該等運作關聯的SPE總資產達422,259,000歐元，負債名義價值為436,402,000歐元。

Magellan Mortgages No. 2

2003年10月20日，本集團將由Banco Comercial Português, S.A.及Banco de Investimento Imobiliário, S.A.所持有的一籃子抵押貸款轉移至SPE「Magellan Mortgages No. 2 PLC」。有鑑於此，如會計政策1 b)所述，通過獲取全部次級份額，本集團掌握對所指資產的控制權，SPE被合併於本集團的財務報表中。與該等運作關聯的SPE總資產達164,374,000歐元，負債名義價值為177,235,000歐元。

Caravela SME No. 3

合成型資產證券化「Caravela SME No.3」數額達2,417,154,000歐元。

Caravela SME No. 4

合成型資產證券化「Caravela SME No.4」數額達1,060,382,000歐元。

本集團通過是否具有減值傾向區分的信貸組合，包括向客戶提供的貸款、所提供擔保和對第三方的承諾，分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
總貸款	60,675,358	62,651,250
向客戶的具減值傾向的貸款和墊款		
個別顯著		
總額	7,634,583	7,897,946
減值	(2,192,931)	(2,455,958)
	5,441,652	5,441,988
集體分析		
總額	4,443,180	3,616,411
減值	(1,207,337)	(1,077,572)
	3,235,843	2,538,839
向客戶的不具減值傾向的貸款和墊款	48,597,595	51,136,893
減值(IBNR)	(142,526)	(199,333)
	57,132,564	58,918,387

總貸款餘額包括向客戶提供的貸款、擔保和對第三方的承諾(見附註46)，金額為5,237,115,000歐元(2014年12月31日：5,482,897,000歐元)。

減值及減值(IBNR)根據附註1 c)所述的會計政策確定，包括擔保撥備及其他對第三方的承諾(見附註38)，金額為74,710,000歐元(2014年12月31日：250,158,000歐元)。

貸款組合相關擔保物公允價值分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
已減值的、向客戶提供的貸款和墊款		
個別顯著		
證券及其他金融資產	550,174	1,202,159
住房抵押	596,331	963,133
其他不動產	1,496,490	2,264,036
其他擔保	552,548	967,525
	3,195,543	5,396,853
集體分析		
證券及其他金融資產	36,793	26,938
住房抵押	2,057,815	1,661,317
其他不動產	384,543	288,090
其他擔保	165,466	82,265
	2,644,617	2,058,610
無減值的、向客戶提供的貸款和墊款		
證券及其他金融資產	2,025,790	2,015,005
住房抵押	21,901,517	22,797,031
其他不動產	3,582,927	3,266,470
其他擔保	3,941,082	3,733,437
	31,451,316	31,811,943
	37,291,476	39,267,406

鑒於本集團的風險管理政策，展示的金額不包括標注風險更低的客戶提供個人擔保的公允價值。

本集團應用實體抵押品與財務擔保作為減輕信用風險的工具。實體抵押品主要是用於抵押組合的住宅樓抵押，和與其他貸款類型相關的其他建築抵押。為反映市場價值，這些抵押品通過獨立和經認證評估實體，或應用可反映每種具體類型建築和地理區域市場趨勢的評估係數，定期進行評審。財務擔保基於每種資產分別進行評審，如可用，後續應用反映它們價格波動的估值折扣。

鑒於當前房地產和金融市場條件，本集團持續與客戶協商額外實體和金融抵押品。

向客戶貸款和墊款餘額包括以下與融資租賃合同相關的金額：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
總額	3,793,994	3,718,449
尚未到期權益	(442,329)	(486,928)
賬面淨值	3,351,665	3,231,521

融資租賃合同，按客戶種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
個人		
國內	75,661	82,908
消費	35,940	36,440
其他	133,211	149,579
	244,812	268,927
公司		
設備	1,382,649	1,199,975
抵押	1,724,204	1,762,619
	3,106,853	2,962,594
	3,351,665	3,231,521

在經營租賃方面，本集團未展示作為出租人的相關合同。

客戶貸款組合包括導致與客戶正式重組和建立取代前一個的新的融資合同。重組可能會導致擔保加強和/或部分信用清算，並涉及到期或不同利率延期。重組貸款，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
農業	33,162	18,710
礦業	156	122
食品、飲料和煙草	1,438	5,276
紡織品	943	1,227
木材和軟木	13,706	4,317
造紙、印刷和出版	3,541	3,599
化學品	1,791	1,613
機械、設備及基礎冶金	34,997	32,661
電、水和燃氣	487	988
建築	48,429	51,475
零售業務	10,005	7,796
批發業務	29,696	31,760
餐廳和酒店	1,647	1,995
運輸和通訊	6,957	4,822
服務	18,874	75,317
消費者信貸	108,939	92,535
抵押信貸	91,900	78,159
其他國內活動	26	9
其他國際活動	8,112	11,657
	414,806	424,038

重組貸款受到預期重新評估減值分析的影響，以滿足新合同條款固有的新現金流，按原始有效利率貼現得出現值並考慮到新抵押品。

在重組貸款方面，與這些運作關聯的減值達到182,839,000歐元(2014年12月31日：158,221,000歐元)。

除此以外，該組合包含的貸款，基於客戶的財務困難，受到合同原始條款變化的影響，金額為3,778,575,000歐元(2014年12月31日：4,583,597,000歐元)，並有499,307,000歐元減值(2014年12月31日：594,611,000歐元)。

過期貸款，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	44,352	22,108
礦業	10,583	9,312
食品、飲料和煙草	19,357	19,214
紡織品	32,832	38,658
木材和軟木	18,245	35,751
造紙、印刷和出版	11,904	12,417
化學品	72,680	63,760
機械、設備及基礎冶金	79,285	74,460
電、水和燃氣	4,394	15,608
建築	1,075,106	1,116,612
零售業務	155,698	177,217
批發業務	182,827	200,528
餐廳和酒店	128,530	269,483
運輸和通訊	150,637	129,927
服務	1,182,138	1,121,653
消費者信貸	610,449	637,491
抵押信貸	315,960	295,855
其他國內活動	7,691	7,269
其他國際活動	20,550	36,036
	4,123,218	4,283,359

過期貸款，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
公共部門	15	79
資產擔保貸款	2,390,948	2,201,562
個人擔保貸款	450,426	755,769
無擔保貸款	1,009,618	951,307
國外貸款	61,933	93,797
保理	25,455	33,733
融資租賃	184,823	247,112
	4,123,218	4,283,359

信用風險減值變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	3,482,705	3,420,059
本集團結構變動導致的轉讓	-	(28,020)
其他轉讓	47,210	(63,180)
當年減值支出	1,498,732	1,420,435
當年轉回	(635,981)	(297,813)
貸款沖銷	(907,431)	(969,006)
匯率差異	(17,151)	230
12月31日餘額	3,468,084	3,482,705

如果減值虧損在初次核算後減少，且該等減少可以客觀地與確認虧損後的某時間相關聯，則超出部分的減值可以通過損益表反向記賬。

減值，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	59,971	42,398
礦業	11,639	12,186
食品、飲料和煙草	17,103	19,285
紡織品	25,712	26,145
木材和軟木	42,976	32,237
造紙、印刷和出版	21,142	14,707
化學品	56,619	54,057
機械、設備及基礎冶金	55,029	66,419
電、水和燃氣	20,756	10,561
建築	359,096	685,947
零售業務	109,730	139,861
批發業務	157,755	193,361
餐廳和酒店	75,881	151,605
運輸和通訊	206,169	113,661
服務	1,417,967	1,074,482
消費者信貸	330,824	414,983
抵押信貸	416,542	328,891
其他國內活動	6,080	33,134
其他國際活動	77,093	68,785
	3,468,084	3,482,705

信用風險減值，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
公共部門	1,420	2,002
資產擔保貸款	1,667,164	1,682,257
個人擔保貸款	490,236	549,823
無擔保貸款	1,020,381	925,467
國外貸款	82,998	110,790
保理	37,485	29,512
融資租賃	168,400	182,854
	3,468,084	3,482,705

貸款沖銷，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	3,836	1,120
礦業	320	279
食品、飲料和煙草	3,805	7,497
紡織品	10,303	10,468
木材和軟木	11,144	11,584
造紙、印刷和出版	1,909	27,259
化學品	6,101	14,994
機械、設備及基礎冶金	9,058	13,771
電、水和燃氣	660	188
建築	230,616	230,711
零售業務	30,869	50,367
批發業務	62,916	49,888
餐廳和酒店	38,383	14,868
運輸和通訊	183,140	16,993
服務	172,880	381,442
消費者信貸	101,270	128,325
抵押信貸	16,973	6,359
其他國內活動	18,465	841
其他國際活動	4,783	2,052
	907,431	969,006

依照附註1 c)所述會計政策，如果從經濟的角度按現實的預期不可能收回貸款金額，則沖銷向客戶貸款和墊款。對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金後沖銷。以上沖銷僅適用於被認為不能收回及不能完全償付的貸款。

貸款沖銷，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
資產擔保貸款	58,860	60,222
個人擔保貸款	22,871	41,930
無擔保貸款	800,877	790,391
國外貸款	19,887	61,582
保理	1,041	1,315
融資租賃	3,895	13,566
	907,431	969,006

2014年和2015年收回的貸款和權益，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
農業	93	93
礦業	1	80
食品、飲料和煙草	302	151
紡織品	486	248
木材和軟木	270	236
造紙、印刷和出版	13	197
化學品	315	243
機械、設備及基礎冶金	474	1,267
電、水和燃氣	7	25
建築	17,950	1,555
零售業務	424	692
批發業務	891	1,078
餐廳和酒店	67	241
運輸和通訊	142	248
服務	2,529	3,287
消費者信貸	5,565	5,740
抵押信貸	8	-
其他國內活動	171	190
其他國際活動	18	59
	29,726	15,630

2014年和2015年收回的貸款和權益，按信貸種類分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
資產擔保貸款	116	-
個人擔保貸款	1,595	981
無擔保貸款	27,884	14,283
國外貸款	68	294
保理	1	-
融資租賃	62	72
	29,726	15,630

24. 備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產

備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產的餘額，分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
債券及其他固定收益證券		
由公共實體發行	7,201,261	5,674,624
由其他實體發行	2,376,286	1,716,746
	9,577,547	7,391,370
逾期證券	4,078	4,083
逾期證券的減值	(4,075)	(4,077)
	9,577,550	7,391,376
股份和其他可變收益證券	1,617,348	1,464,597
	11,194,898	8,855,973
交易衍生品	924,955	1,081,492
	12,119,853	9,937,465

截至2015年12月31日，交易衍生品餘額包括與主契約相分離的嵌入式衍生工具評估，依照會計政策1 d)為47,000歐元(2014年12月31日：3,000歐元)。

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的證券金融資產，扣除減值後淨額，分析如下：

(歐元千元)

	2015年			總計
	交易	其他以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	可供出售	
固定收入				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	27,573	152,018	2,804,243	2,983,834
外國發行人	136,339	-	2,866,542	3,002,881
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	20,007	-	1,139,881	1,159,888
外國發行人	62,678	-	1,157,798	1,220,476
國庫券及其他政府債券	-	-	1,214,546	1,214,546
	246,597	152,018	9,183,010	9,581,625
逾期證券的減值	-	-	(4,075)	(4,075)
	246,597	152,018	9,178,935	9,577,550
可變收入				
葡萄牙公司股份	15,282	-	71,097	86,379
外國公司股份	391	-	89,924	90,315
投資基金份額	1,321	-	1,439,074	1,440,395
其他證券	259	-	-	259
	17,253	-	1,600,095	1,617,348
交易衍生品	924,955	-	-	924,955
	1,188,805	152,018	10,779,030	12,119,853
1級	318,315	152,018	6,949,116	7,419,449
2級	672,489	-	2,149,370	2,821,859
3級	178,854	-	1,608,837	1,787,691
以成本衡量的金融資產	19,147	-	71,707	90,854

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他交易性金融資產和可供出售的證券金融資產，扣除減值，分析如下：

(歐元千元)

	2014年			
	交易	其他以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產	可供出售	總計
固定收入				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	193,972	-	1,812,499	2,006,471
外國發行人	291,829	-	1,948,834	2,240,663
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	1,072	-	884,740	885,812
外國發行人	89,866	-	745,151	835,017
國庫券及其他政府債券	-	-	1,427,490	1,427,490
	576,739	-	6,818,714	7,395,453
逾期證券的減值	-	-	(4,077)	(4,077)
	576,739	-	6,814,637	7,391,376
可變收入：				
葡萄牙公司股份	13,555	-	83,635	97,190
外國公司股份	187	-	26,204	26,391
投資基金份額	1,244	-	1,338,749	1,339,993
其他證券	1,023	-	-	1,023
	16,009	-	1,448,588	1,464,597
交易衍生品	1,081,492	-	-	1,081,492
	1,674,240	-	8,263,225	9,937,465
1級	668,595	-	5,009,841	5,678,436
2級	991,304	-	1,782,205	2,773,509
3級	9	-	1,375,926	1,375,935
以成本衡量的金融資產	14,332	-	95,253	109,585

如IFRS 13所述，金融工具按照附註49所述的評估水準計量。

交易和可供出售組合按照附註1 d)中描述的會計政策以公允價值進行記錄。

如附註1 d)中提出的會計政策所述，可供出售證券以市場價值列報，相應的公允價值計入公允價值儲備金，見附註43。截至2015年12月31日，公允價值儲備金額為43,222,000歐元(2014年12月31日：177,879,000歐元)，扣除減值後的淨虧損為317,423,000歐元(2014年12月31日：287,106,000歐元)。

如會計政策附註1 f)所述，2010年上半年，本集團對金融工具進行了重新分類。

對於分級為3級的工具有，2015年記錄的可供出售金融資產收益為4,552,000歐元(2014年：935,000歐元)。

2015年期間，本集團將政府債券從持有至到期的金融資產組合重新分類為可供出售的金融資產組合，金額為1,742,354,000歐元，其轉讓之日的市值為2,024,570,000歐元。該決定是根據董事會設定的策略對本集團資本充足率進行加強的一部分，以應對歐洲央行審慎決定所帶來的挑戰，並暗示在決定之日重新分類在持有至到期證券組合中記錄的所有公債證券組合。在IAS 39的範圍內，考慮到其特點和適用框架(IAS 39 AG22 e)，這種情況並不意味著剩餘持有至到期組合受到影響。在2015年期間，如附註7所述，這些證券中有部分被出售。

如附註58所述，剩餘可變收入－投資基金份額包括與重建貸款專項基金參與單位相關的1,352,163,000歐元(2014年12月31日：1,267,071,000歐元)(在向客戶出售貸款和墊款的情況下獲得，扣除減值)。35,441,000歐元(2014年12月31日：35,441,000歐元)是指完全減值的次級債券(具有更次要性質的債券)。這些工具根據基金管理公司發行的報價進行估值。

截至2015年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

(歐元千元)

	2015年					
	攤餘成本	減值	扣除減值後的攤餘成本	公允價值儲備	公允價值對沖調整	總計
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,901,838	-	2,901,838	(116,661)	19,066	2,804,243
外國發行人	2,860,927	-	2,860,927	5,615	-	2,866,542
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,178,788	(91,193)	1,087,595	48,211	-	1,135,806
外國發行人	1,150,464	-	1,150,464	7,334	-	1,157,798
國庫券及其他政府債券	1,214,607	(8)	1,214,599	(53)	-	1,214,546
	9,306,624	(91,201)	9,215,423	(55,554)	19,066	9,178,935
可變收入						
葡萄牙公司股份	151,974	(85,002)	66,972	4,125	-	71,097
外國公司股份	46,645	(292)	46,353	43,571	-	89,924
投資基金份額	1,528,922	(140,928)	1,387,994	51,080	-	1,439,074
	1,727,541	(226,222)	1,501,319	98,776	-	1,600,095
	11,034,165	(317,423)	10,716,742	43,222	19,066	10,779,030

截至2014年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

(歐元千元)

	2014年					
	攤餘成本	減值	扣除減值後的攤餘成本	公允價值儲備	公允價值對沖調整	總計
固定收入						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,729,783	-	1,729,783	67,645	15,071	1,812,499
外國發行人	1,936,685	-	1,936,685	12,149	-	1,948,834
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	892,562	(69,566)	822,996	57,134	533	880,663
外國發行人	731,325	-	731,325	13,826	-	745,151
國庫券及其他政府債券	1,427,411	(5)	1,427,406	84	-	1,427,490
	6,717,766	(69,571)	6,648,195	150,838	15,604	6,814,637
可變收入						
葡萄牙公司股份	162,311	(82,589)	79,722	3,913	-	83,635
外國公司股份	26,104	(191)	25,913	291	-	26,204
投資基金份額	1,450,667	(134,755)	1,315,912	22,837	-	1,338,749
	1,639,082	(217,535)	1,421,547	27,041	-	1,448,588
	8,356,848	(287,106)	8,069,742	177,879	15,604	8,263,225

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，扣除減值，按評估水準分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
固定收入					
公共實體發行的債券					
葡萄牙發行人	2,966,983	-	-	16,851	2,983,834
外國發行人	2,335,453	667,428	-	-	3,002,881
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	976,997	103,949	71,866	7,076	1,159,888
外國發行人	157,521	1,062,952	-	3	1,220,476
國庫券及其他政府債券	880,830	316,537	17,179	-	1,214,546
	7,317,784	2,150,866	89,045	23,930	9,581,625
逾期證券的減值	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	7,317,784	2,150,866	89,045	19,855	9,577,550
可變收入：					
葡萄牙公司股份	24,203	1,148	13,550	47,479	86,380
外國公司股份	390	335	68,249	21,342	90,316
投資基金份額	200	14	1,438,001	2,178	1,440,393
其他證券	259	-	-	-	259
	25,052	1,497	1,519,800	70,999	1,617,348
交易衍生品	76,613	669,496	178,846	-	924,955
	7,419,449	2,821,859	1,787,691	90,854	12,119,853

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，扣除減值，按評估水準分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
固定收入					
公共實體發行的債券					
葡萄牙發行人	2,006,471	-	-	-	2,006,471
外國發行人	1,815,343	425,320	-	-	2,240,663
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	679,326	196,584	5,825	4,077	885,812
外國發行人	257,963	577,048	-	6	835,017
國庫券及其他政府債券	814,946	590,694	21,850	-	1,427,490
	5,574,049	1,789,646	27,675	4,083	7,395,453
逾期證券的減值	-	-	-	(4,077)	(4,077)
	5,574,049	1,789,646	27,675	6	7,391,376
可變收入					
葡萄牙公司股份	4,055	983	10,623	81,529	97,190
外國公司股份	63	441	-	25,887	26,391
投資基金份額	193	-	1,337,637	2,163	1,339,993
其他證券	1,023	-	-	-	1,023
	5,334	1,424	1,348,260	109,579	1,464,597
交易衍生品	99,053	982,439	-	-	1,081,492
	5,678,436	2,773,509	1,375,935	109,585	9,937,465

如IFRS 13所述，金融工具按照附註49所述的評估水準計量。

在2015年期間，如附註49所述，將與符合1級要求的證券相關的2級51,247,000歐元(2014年12月31日：79,419,000歐元)重新分類為1級。

分類為3級的金額為1,438,001,000歐元(2014年12月31日：1,337,637,000歐元)的資產包括根據管理公司確定的「歸屬於單位持有人的淨資產」(資產淨值)報價並按照各自基金的經審核賬目估價的封閉式投資基金。這些基金通過管理公司使用的內部方法，以各自的公允價值計量其各自的資產和負債。對實體在列報資產淨值時使用的基本假設的不同組成部分進行敏感性分析是不切實際的，但應注意的是，資產淨值的+/- 10%變化對股權(公允價值儲備)有143,800,000歐元(2014年12月31日：133,764,000歐元)的影響。

此外，由於其對威士國際組織當前交易的估值，分類為3級的資產還包括由Banco Comercial Português, S.A.和Bank Millennium, S.A.(波蘭)所持有的對Visa Europe Limited的投資，價值68,248,000歐元，如附註43和48所述。

分類為3級的工具具有金額為96,285,000歐元(2014年12月31日：25,088,000歐元)的相關收益和未實現虧損，記入公允價值儲備中。截至2015年12月30日，與這些證券相關的減值達到230,781,000歐元(2014年12月31日：152,109,000歐元)，並未在本年度產生資本收益或虧損。沒有證券從或向這個級別轉移。

在2015年12月31日之前的幾年進行的重新分類分析如下：

(歐元千元)

	在重新分類日		2015年		
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	差額
從備供交易的金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	18,879	18,879	-
持有至到期的金融資產	2,144,892	2,144,892	236,866	230,475	(6,391)
從可供出售的金融資產到：					
由證券代表的貸款	2,713,524	2,713,524	87,900	92,226	4,326
持有至到期的金融資產	695,020	695,020	141,061	140,072	(989)
			484,706	481,652	(3,054)

截至2015年12月31日，與前幾年重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

(歐元千元)

	損益表		變化	
	權益	公允價值儲備	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	487	(1,558)		(1,071)
持有至到期的金融資產	9,140	-		9,140
從可供出售的金融資產到：				
由證券代表的貸款	3,945	5		3,950
持有至到期的金融資產	3,508	252		3,760
	17,080	(1,301)		15,779

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2015年12月31日所確認的額外權益影響金額如下：

(歐元千元)

	損益表			
	公允價值變化	未分配利潤	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	(1,558)	1,613	(55)	-
持有至到期的金融資產	(53,746)	47,355	-	(6,391)
從可供出售的金融資產到：				
由證券代表的貸款	-	-	4,326	4,326
持有至到期的金融資產	-	-	(989)	(989)
	(55,304)	48,968	3,282	(3,054)

截至2014年12月31日，重新分類分析如下：

(歐元千元)

	在重新分類日		2014年		
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	差額
從備供交易的金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	18,213	18,213	-
持有至到期的金融資產	2,144,892	2,144,892	698,421	745,776	47,355
從可供出售的金融資產到：					
由證券代表的貸款	2,713,524	2,713,524	123,038	127,237	4,199
持有至到期的金融資產	627,492	627,492	73,151	80,294	7,143
			912,823	971,520	58,697

截至2014年12月31日，與重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

(歐元千元)

	損益表		變化	
	利息	公允價值儲備	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	826	4,411	4,411	5,237
持有至到期的金融資產	30,443	-	-	30,443
從可供出售的金融資產到：				
由證券代表的貸款	4,653	5	5	4,658
持有至到期的金融資產	10,418	(6,709)	(6,709)	3,709
	46,340	(2,293)	(2,293)	44,047

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2014年12月31日所確認的額外權益影響金額如下：

(歐元千元)

	損益表			
	公允價值變化	未分配利潤	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	4,411	(2,798)	(1,613)	-
持有至到期的金融資產	81,930	(34,575)	-	47,355
從可供出售的金融資產到：				
由證券代表的貸款	-	-	4,199	4,199
持有至到期的金融資產	-	-	7,143	7,143
	86,341	(37,373)	9,729	58,697

可供出售金融資產的減值變動情況分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	287,106	151,535
轉移	5,640	52,201
損益減值	56,676	91,345
公允價值儲備轉回	(9,097)	60
貸款沖銷	(22,867)	(8,035)
匯率差異	(35)	-
12月31日餘額	317,423	287,106

當公允價值發生重大或長期減少或對資產預計未來現金流量有影響時，本集團將確認可供出售金融資產的減值。此評估涉及本集團考慮證券價格波動等因素的判斷。

因此，由於金融市場流動性低、波動大，在確定減值的存在時考慮了以下因素：
 一權益工具：(i)與購買價格相比減少30%以上；或(ii)市場價值低於購買價格超過12個月；
 一債務工具：當有客觀證據表明發生了會影響這些資產的未來現金流量可回收價值的事件。

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

	2015年					總計
	最多 3個月	3個月至 1年	1年至 5年	超過 5年	未確定	
固定收入						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,329	1,757	521,456	2,458,292	-	2,983,834
外國發行人	81,206	459,954	2,231,720	230,001	-	3,002,881
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	11,085	1,468	642,510	500,750	4,075	1,159,888
外國發行人	986,517	1,272	83,651	149,033	3	1,220,476
國庫券及其他政府債券	549,975	650,457	12,436	1,678	-	1,214,546
	1,631,112	1,114,908	3,491,773	3,339,754	4,078	9,581,625
逾期證券的減值	-	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	1,631,112	1,114,908	3,491,773	3,339,754	3	9,577,550
可變收入						
公司股份						
葡萄牙公司					86,379	86,379
外國公司					90,315	90,315
投資基金份額					1,440,395	1,440,395
其他證券					259	259
					1,617,348	1,617,348
	1,631,112	1,114,908	3,491,773	3,339,754	1,617,351	11,194,898

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2014年					總計
	最多 3個月	3個月 至1年	1年至 5年	超過 5年	未確定	
固定收入						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	21	82,644	1,111,230	812,576	-	2,006,471
外國發行人	20,453	119,109	1,949,390	151,711	-	2,240,663
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	7,176	86,719	511,911	275,929	4,077	885,812
外國發行人	561,639	19,597	68,312	185,463	6	835,017
國庫券及其他政府債券	274,372	1,134,971	13,417	4,730	-	1,427,490
	863,661	1,443,040	3,654,260	1,430,409	4,083	7,395,453
逾期證券的減值	-	-	-	-	(4,077)	(4,077)
	863,661	1,443,040	3,654,260	1,430,409	6	7,391,376
可變收入						
公司股份						
葡萄牙公司					97,190	97,190
外國公司					26,391	26,391
投資基金份額					1,339,993	1,339,993
其他證券					1,023	1,023
					1,464,597	1,464,597
	863,661	1,443,040	3,654,260	1,430,409	1,464,603	8,855,973

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	債券	股份	其他金融資產	逾期證券	
食品、飲料和煙草	-	-	-	3	3
紡織品	-	7,447	-	361	7,808
木材和軟木	-	-	-	998	998
造紙、印刷和出版	13,240	37	-	-	13,277
化學品	25,000	7	-	-	25,007
機械、設備及基礎冶金	-	7	-	-	7
建築	-	945	-	2,539	3,484
零售業務	3,000	1,346	-	-	4,346
批發業務	-	852	-	176	1,028
餐廳和酒店	-	14,293	-	-	14,293
運輸和通訊	480,875	35,403	-	-	516,278
服務	1,854,171	116,353	1,439,800	1	3,410,325
其他國際活動	-	4	854	-	858
	2,376,286	176,694	1,440,654	4,078	3,997,712
政府和公共證券	5,986,715	-	1,214,546	-	7,201,261
逾期證券的減值	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	8,363,001	176,694	2,655,200	3	11,194,898

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2014年				
	債券	股份	其他金融資產	逾期證券	總計
食品、飲料和煙草	-	-	-	6	6
紡織品	-	7,403	-	361	7,764
木材和軟木	-	501	-	998	1,499
造紙、印刷和出版	13,040	37	-	-	13,077
化學品	-	11	-	-	11
機械、設備及基礎冶金	-	10	-	-	10
電、水和燃氣	-	8	-	-	8
建築	-	952	-	2,540	3,492
零售業務	-	127	-	-	127
批發業務	-	983	-	176	1,159
餐廳和酒店	-	69	-	-	69
運輸和通訊	365,060	47,139	-	-	412,199
服務	1,338,646	66,341	1,339,992	2	2,744,981
其他國際活動	-	-	1,024	-	1,024
	1,716,746	123,581	1,341,016	4,083	3,185,426
政府和公共證券	4,247,134	-	1,427,490	-	5,674,624
逾期證券的減值	-	-	-	(4,077)	(4,077)
	5,963,880	123,581	2,768,506	6	8,855,973

作為流動性風險管理流程的一部分，本集團持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本集團經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。

截至2015年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2015年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月	3個月至1年	超過1年	總計	資產	金融負債
利率衍生工具						
場外交易市場：						
遠期利率協議	-	762,213	-	762,213	106	8
利率掉期	1,678,530	1,804,361	11,818,664	15,301,555	561,728	533,477
利率期權(購買)	825	20,309	156,714	177,848	1,373	-
利率期權(出售)	1	219,709	156,714	376,424	-	596
其他利率合約	299,010	125,807	121,478	546,295	44,519	48,776
	1,978,366	2,932,399	12,253,570	17,164,335	607,726	582,857
證券交易所交易：						
利率期貨	31,022	55,112	-	86,134	-	-
貨幣衍生工具						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	484,876	183,025	29,811	697,712	4,560	5,982
貨幣掉期	2,196,977	254,136	2,443	2,453,556	30,680	26,195
貨幣期權(購買)	13,680	22,828	-	36,508	804	-
貨幣期權(出售)	11,344	24,586	-	35,930	-	841
	2,706,877	484,575	32,254	3,223,706	36,044	33,018
股份/債務工具衍生工具						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	360,291	1,794,535	1,544,975	3,699,801	3,625	15,666
股份/指數期權(出售)	-	-	2,067	2,067	-	4,500
其他股份/指數期權(購買)	-	-	-	-	12,194	-
	360,291	1,794,535	1,547,042	3,701,868	15,819	20,166
證券交易所交易：						
股票期貨	422,870	-	-	422,870	-	-
股份/指數期權(購買)	106,650	471,018	205,923	783,591	76,613	-
股份/指數期權(出售)	8,999	141,332	5,334	155,665	-	63,153
	538,519	612,350	211,257	1,362,126	76,613	63,153
商品衍生工具						
證券交易所交易：						
商品期貨	86,888	-	-	86,888	-	-
信用衍生工具						
場外交易市場：						
信用違約掉期	242,800	921,150	1,620,250	2,784,200	188,706	14,699
其他信用衍生工具(出售)	-	-	11,738	11,738	-	-
	242,800	921,150	1,631,988	2,795,938	188,706	14,699
在以下地點交易的全部金融工具						
場外交易市場	5,288,334	6,132,659	15,464,854	26,885,847	848,295	650,740
證券交易所	656,429	667,462	211,257	1,535,148	76,613	63,153
嵌入式衍生工具					47	9,335
	5,944,763	6,800,121	15,676,111	28,420,995	924,955	723,228

截至2014年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2014年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月	3個月至1年	超過1年	總計	資產	金融負債
利率衍生工具						
場外交易市場：						
遠期利率協議	-	608,443	-	608,443	115	-
利率掉期	874,722	2,335,806	13,833,535	17,044,063	721,128	744,093
利率期權(購買)	129,200	171,218	62,403	362,821	759	-
利率期權(出售)	129,200	170,373	62,403	361,976	-	2,082
其他利率合約	2,389	16,953	105,027	124,369	48,167	48,170
	1,135,511	3,302,793	14,063,368	18,501,672	770,169	794,345
證券交易所交易：						
利率期貨	16,473	15,649	-	32,122	-	-
貨幣衍生工具						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	273,708	116,515	27,565	417,788	5,035	4,784
貨幣掉期	2,391,730	201,778	16,089	2,609,597	59,084	18,738
貨幣期權(購買)	6,264	1,429	-	7,693	27	-
貨幣期權(出售)	4,846	1,429	-	6,275	-	17
	2,676,548	321,151	43,654	3,041,353	64,146	23,539
股份/債務工具衍生工具						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	123,731	680,084	1,133,972	1,937,787	4,347	11,673
股份/指數期權(出售)	13,728	-	2,067	15,795	-	-
其他股份/指數期權(購買)	-	-	-	-	8,316	-
	137,459	680,084	1,136,039	1,953,582	12,663	11,673
證券交易所交易：						
股票期貨	323,450	-	-	323,450	-	-
股份/指數期權(購買)	253,464	280,694	313,889	848,047	99,053	-
股份/指數期權(出售)	10,324	20,592	98,287	129,203	-	98,880
	587,238	301,286	412,176	1,300,700	99,053	98,880
商品衍生工具						
證券交易所交易：						
商品期貨	30,312	-	-	30,312	-	-
信用衍生工具						
場外交易市場：						
信用違約掉期	5,000	-	2,788,640	2,793,640	135,458	24,163
其他信用衍生工具(出售)	-	-	14,099	14,099	-	-
	5,000	-	2,802,739	2,807,739	135,458	24,163
在以下地點交易的全部金融工具						
場外交易市場	3,954,518	4,304,028	18,045,800	26,304,346	982,436	853,720
證券交易所	634,023	316,935	412,176	1,363,134	99,053	98,880
嵌入式衍生工具					3	369
	4,588,541	4,620,963	18,457,976	27,667,480	1,081,492	952,969

25. 對沖衍生工具

餘額分析如下：

(歐元千元)

	2015年		2014年	
	資產	負債	資產	負債
對沖工具				
掉期	72,957	541,230	75,325	352,543
其他	170	-	-	-
	73,127	541,230	75,325	352,543

對沖衍生工具根據內部評估技術來衡量，主要考慮可觀察的市場投入。根據IFRS 13所述的評估來源等級，這些衍生工具歸入第2級。本集團應用衍生工具對沖利率和匯率敞口風險。會計方法取決於所對沖風險的性質，即當本集團面臨公允價值變動時，現金流量的變動或高度可能的預期交易。

對於符合IAS 39對沖要求的對沖關係，本集團採用對沖會計法，主要是利率和匯率衍生工具。公允價值對沖模型用於債務證券、固定利率貸款和貨幣市場貸款及存款、證券和可變利率金融資產和固定利率金融負債的組合對沖。現金流量對沖模型用於未來的外幣交易以涵蓋所授予貸款的現金流量的動態變化以及可變利率外幣存款和外幣抵押貸款。

使用公允價值對沖模型之後的關係記錄了該年度無效的正數金額961,000歐元(2014年12月31日：正數金額9,240,000歐元)，使用現金流量模型之後的對沖關係記錄了2015年無效的負數金額1,038,000歐元(2014年12月31日：負數金額2,373,000歐元)。

2015年期間，公允價值儲備被重新分類為與現金流量對沖關係相關的結果，金額為正數912,000歐元。2014年，未將公允價值儲備重新分類為與現金流量對沖關係相關的結果。

包括被對沖項目在內的所涉及資產和負債財務風險的累計調整情況分析如下：

(歐元千元)

被對沖項目	2015年	2014年
貸款	5,647	3,279
存款	(32,530)	(34,277)
已發行債務	(68,565)	(97,190)
	(95,448)	(128,188)

截至2015年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2015年				公允價值	
	名義(剩餘期限)			總計	資產	負債
	最多 3個月	3個月 至1年	超過1年			
與利率風險變動相關的公允價值對沖 衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	4,040	139,291	3,401,016	3,544,347	35,145	40,922
其他利率合約	-	-	99,944	99,944	-	33,047
其他	150,000	-	-	150,000	170	-
	154,040	139,291	3,500,960	3,794,291	35,315	73,969
與利率風險變動相關的現金流量對沖 衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	46,905	299,022	5,852,443	6,198,370	9,338	142
與貨幣風險變動相關的現金流量對沖 衍生工具：						
場外交易市場：						
其他貨幣合約	832,032	1,289,909	1,660,321	3,782,262	14,198	466,836
與海外業務淨投資額相關的對沖 衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	60,827	236,006	253,666	550,499	14,276	283
在以下地點交易的全部 金融工具：						
場外交易市場	1,093,804	1,964,228	11,267,390	14,325,422	73,127	541,230

截至2014年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2014年				公允價值	
	名義(剩餘期限)			總計	資產	金融負債
	最多 3個月	3個月 至1年	超過1年			
與利率風險變動相關的公允價值對沖 衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	53,052	674,594	1,372,693	2,100,339	51,630	27,207
其他利率合約	-	-	119,243	119,243	-	19,773
	53,052	674,594	1,491,936	2,219,582	51,630	46,980
與利率風險變動相關的現金流量對沖 衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	77,225	129,879	2,101,797	2,308,901	6,072	58
其他利率合約	885,636	186,642	3,286,106	4,358,384	1,118	304,364
	962,861	316,521	5,387,903	6,667,285	7,190	304,422
與貨幣風險變動相關的現金流量對沖 衍生工具						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	7,294	3,437	-	10,731	108	1,141
與海外業務淨投資額相關的對沖衍生 工具						
場外交易市場：						
利率掉期	-	77,388	394,926	472,314	16,397	-
在以下地點交易的全部 金融工具						
場外交易市場	1,023,207	1,071,940	7,274,765	9,369,912	75,325	352,543

26. 持有至到期的金融資產

持有至到期的金融資產餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債券及其他固定收益證券		
由政府及公共實體發行	118,125	1,917,366
由其他實體發行	376,766	393,815
	494,891	2,311,181

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產餘額還包括與在之前年度重新分類(從備供交易金融資產到持有至到期金融資產)的非衍生金融資產(債券)相關的236,866,000歐元(2014年12月31日：698,421,000歐元)，如會計政策附註1 f)和附註24所述。

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產餘額還包括與在之前年度重新分類(從備供銷售金融資產到持有至到期金融資產)的非衍生金融資產(債券)相關的73,533,000歐元(2014年12月31日：73,151,000歐元)，如會計政策附註1 f)和附註24所述。

2015年期間，本集團將政府債券從持有至到期的金融資產組合重新分類為可供出售的金融資產組合，金額為1,742,354,000歐元，其轉讓之日的市值為2,024,570,000歐元。該決定是根據董事會設定的策略對本集團資本充足率進行加強的一部分，以應對歐洲央行審慎決定所帶來的挑戰，並暗示在決定之日重新分類在持有至到期證券組合中記錄的所有公債證券組合。在IAS 39的範圍內，考慮到其特點和適用框架(IAS 39 AG22 e))，這種情況並不意味著剩餘持有至到期組合受到影響。在2015年期間，如附註7所述，這些證券中有部分被出售。

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產分析如下：

							(歐元千元)	
說明	國家	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	公允價值		
由政府及公共實體發行								
Btps 4.5 Pct 08/2018年8月1日歐元	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,597	56,591		
OT Angola 7.5 PCT 12/2016年3月15日	安哥拉	2016年3月	7.500%	3,825	3,929	3,969		
OT Angola 7 PCT 15/2017年6月15日	安哥拉	2017年6月	7.000%	6,501	6,484	5,956		
OT Angola 7.75 PCT 13/2017年10月9日	安哥拉	2017年10月	7.500%	1,696	1,749	1,606		
OT Angola 8 PCT 13/2017年10月23日	安哥拉	2017年10月	7.500%	7,803	8,057	7,385		
OT Angola 7.25 PCT 15/2018年6月15日	安哥拉	2018年6月	7.250%	6,501	6,449	5,639		
OT Angola 8 PCT 13/2018年10月9日	安哥拉	2018年10月	7.750%	1,696	1,762	1,551		
OT Angola 8.25 PCT 13/2018年10月23日	安哥拉	2018年10月	7.750%	13,568	14,115	12,412		
OT Angola 7.50 PCT 15/2018年6月15日	安哥拉	2019年6月	7.500%	6,501	6,389	5,409		
OT Angola 7.7 PCT 15/2020年6月15日	安哥拉	2020年6月	7.700%	6,501	6,294	5,207		
OT Angola 8 PCT 15/2021年6月15日	安哥拉	2021年6月	8.000%	6,501	6,206	5,094		
OT Angola 8.25 PCT 15/2022年6月15日	安哥拉	2022年6月	8.250%	6,502	6,094	4,998		
					118,125	115,817		
由其他實體發行								
Cp Comboios Pt 09/2019年10月16日	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	74,190	82,100		
Edia Sa 07/2027年1月30日	葡萄牙	2027年1月	0.053%	40,000	38,968	31,773		
Stcp 00/2022年6月5日- 100Mios Call Semest. a Partir 10Cpn-Min.10Mios	葡萄牙	2022年6月	-0.044%	100,000	98,468	90,835		
Ayt Cedula 07/2017年3月21日	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,337	53,780		
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	0.412%	69,655	69,669	68,539		
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	1.032%	26,300	26,313	25,794		
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	2.472%	17,800	17,821	14,187		
					376,766	367,008		
					494,891	482,825		

截至2014年12月31日，持有至到期的金融資產分析如下：

(歐元千元)

說明	國家	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	公允價值
由政府 and 公共實體發行						
OT 3.5 Pct 10/2015年3月25日	葡萄牙	2015年3月	3.500%	82,366	83,115	83,324
OT 3.85% 05/2021年4月15日	葡萄牙	2021年4月	3.850%	135,000	142,109	153,460
OT 4.45 Pct 08/2018年6月15日	葡萄牙	2018年6月	4.450%	1,436,762	1,427,953	1,628,905
OT 4.75 Pct 09/2019年6月14日	葡萄牙	2019年6月	4.750%	10,000	10,057	11,657
OT 4.8 Pct 10/2020年6月15日	葡萄牙	2020年6月	4.800%	150,000	150,799	177,799
OT 4.95 Pct 08/2023年10月25日	葡萄牙	2023年10月	4.950%	50,000	52,866	59,636
Btps 4.5 Pct 08/2018年8月1日歐元	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,467	57,520
					1,917,366	2,172,301
由其他實體發行						
Cp Comboios Pt 09/2019年10月16日	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	73,810	80,953
Edia Sa 07/2027年1月30日	葡萄牙	2027年1月	0.311%	40,000	38,920	31,338
Stcp 00/2022年6月5日 - 100Mios Call Semest. a Partir 10Cpn-Min.10Mios	葡萄牙	2022年6月	0.183%	100,000	98,250	87,365
Ayt Cedulas 07/2017年3月21日	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,156	55,235
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	0.622%	87,516	87,541	85,812
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	1.242%	26,300	26,315	23,019
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	2.682%	17,800	17,823	11,729
					393,815	375,451
					2,311,181	2,547,752

截至2015年12月31日，對計入持有至到期的金融資產的債券和其他固定收益證券組合、扣除減值後按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	最多3個月	3個月至1年	1年至5年	超過5年	
固定收入					
公共實體發行的債券					
外國發行人	3,929	-	101,896	12,300	118,125
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	-	-	74,191	137,436	211,627
外國發行人	-	-	51,337	113,802	165,139
	3,929	-	227,424	263,538	494,891

截至2014年12月31日，對計入持有至到期的金融資產的債券和其他固定收益證券組合、扣除減值後按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	最多3個月	3個月至1年	1年至5年	超過5年	
固定收入					
公共實體發行的債券					
葡萄牙發行人	83,115	-	1,438,010	345,773	1,866,898
外國發行人	-	-	50,468	-	50,468
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	-	-	73,810	137,169	210,979
外國發行人	-	-	51,157	131,679	182,836
	83,115	-	1,613,445	614,621	2,311,181

對計入持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、扣除減值後按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
運輸和通訊	172,658	172,060
服務	204,108	221,755
	376,766	393,815
政府和公共證券	118,125	1,917,366
	494,891	2,311,181

作為流動性風險管理流程的一部分，本集團持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本集團經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。

27. 在聯營公司的投資

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
葡萄牙信貸機構	34,465	30,143
國外信貸機構	31,776	29,862
其他葡萄牙公司	243,943	256,213
其他外國公司	5,545	7,248
	315,729	323,466

在聯營公司的投資餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
Banque BCP, S.A.S.	29,240	27,395
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	2,536	2,467
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	222,914	236,768
SIBS, S.G.P.S., S.A.	19,651	18,090
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	34,465	30,143
其他	6,923	8,603
	315,729	323,466

這些投資對應非上市公司。根據附註1 b)所述的會計政策，這些投資按照權益法進行計量。對聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S.持有的投資對應於本集團49%的股本。包含在合併範圍中的本集團公司見附註60。

對主要聯營公司的主要指標分析如下：

(歐元千元)

	總資產	總負債	總收入	當年淨 收益／ (虧損)
2015年				
Banque BCP, S.A.S.	2,555,870	2,408,936	123,780	14,817
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	581,085	546,535	17,183	755
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	10,787,729	9,993,327	959,456	18,160
SIBS, S.G.P.S, S.A. (*)	144,507	57,704	158,164	10,000
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A. (*)	334,788	236,514	201,921	16,109
2014年				
Banque BCP, S.A.S.	2,207,154	2,069,491	117,517	13,841
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	677,012	649,075	17,318	860
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	10,945,537	10,107,247	962,527	61,489
SIBS, S.G.P.S, S.A.	144,507	57,704	158,164	10,762
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	334,788	236,514	201,921	9,900
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	2,959	218	988	1,197

(*)估計價值

2015年12月期間，本集團將VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.公司50%的股本出售給GE Capital Holding Portugal, SGPS, Unipessoal Lda. °

Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	
與本集團關係的性質	關聯
活動國家	葡萄牙
所持百分數	49.0

我們根據IFRS編製Millenniumbcp Ageas Group，SGPS, S.A.的綜合財務報表，進行合併調整，並根據IFRS 12的要求及其相關性將結果列於下表：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
收益	959,456	962,527
年度淨利潤	18,160	61,489
綜合收益	(2,049)	86,713
綜合收益總計	16,111	148,202
歸屬於Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador，S.G.P.S., S.A.股東所有	16,111	148,202
金融資產	10,328,469	10,470,412
非金融資產	459,260	475,125
金融負債	9,860,240	9,957,766
非金融負債	133,087	149,481
股權	794,402	838,290
歸屬於Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador，S.G.P.S., S.A.股東所有	794,402	838,290
截至1月1日BCP持有Ageas股權價值	236,768	497,301
年內歸屬於BCP所有的其他綜合收益	7,360	39,469
實收股息	(29,400)	(169,050)
BCP對於Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador，S.G.P.S., S.A.淨收入的撥付	8,186	35,818
資本償還	-	(110,250)
處置Occidental Seguros及Médis	-	(56,567)
其他調整	-	47
截至12月31日持有的投資	222,914	236,768

28. 持有待售之非流動資產

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
回收貸款產生的房地產及其他資產	1,964,716	1,810,881
專為短期內出售而收購的子公司	65,836	72,710
	2,030,552	1,883,591
減值	(265,170)	(261,575)
	1,765,382	1,622,016

餘額中包含的資產根據附註1 k)所述的會計政策核算。

回收貸款產生的房地產及其他資產之餘額包括(i)止贖產生的資產，附帶回購或反租選擇權，簽訂合同或承諾簽訂合同以及客戶代表本銀行簽署不可撤銷委託書後列入核算範圍；或(ii)租賃合同決議。

該等資產在至多一年後可供出售，且本銀行已制定相關出售策略。然而，考慮到實際市場情況，在任何情況下都不可能在預計的時間內完成交易轉讓策略下，本銀行積極尋找買家。有待售資產時，在網站上發行相關資產廣告，與較有能力購買的公司合作。定期審核及調整價格，始終緊追市場變化。

上述餘額包括本集團已簽訂銷售合同的建築及其他資產，金額為31,121,000歐元(2014年12月31日：14,308,000歐元)。

截至2015年12月31日，回收貸款產生的房地產及其他資產的餘額包括關於封閉式房地產投資基金資產的326,451,000歐元(2014年12月31日：325,070,000歐元)，該等基金單位是根據IFRS通過止贖操作獲得的，已完全合併。

專為短期內出售而收購的附屬公司之餘額對應本集團收購的三間房地產公司。該等房地產公司在貸款敞口重組範圍內，本集團將在一年內出售。然而，考慮到實際市場情況，不可能在預計的時間內完成交易。本集團將持續合併準備金、收入及附屬公司淨資產的任何變動，直至出售日期。

持有待出售非流動資產減值變動情況分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	261,575	372,695
轉移	6,000	25,019
當年減值	65,293	27,635
貸款沖銷	(67,663)	(163,850)
匯率差異	(35)	76
12月31日餘額	265,170	261,575

29. 投資性不動產

投資性不動產餘額包括關於房地產的144,644,000歐元(2014年12月31日：174,861,000歐元)，已在「Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação」、「Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária」、「Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda」、「Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo」及「Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado」中核算，且已根據附註1 b)所述會計政策完全合併。

房地產根據附註1 r)所述會計政策、基於獨立評估結果進行估價，符合法律要求。

截至2015年12月31日，房地產租金為1,328,000歐元(2014年12月31日：1,058,000歐元)，已出租或未出租的房地產維護費用為1,145,000歐元(2014年12月31日：1,078,000歐元)。

相關變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	176,519	195,599
轉為有形資產	7,704	1,140
重新評估	(20,739)	3,296
處置	(17,204)	(23,516)
12月31日餘額	146,280	176,519

30. 不動產和設備

餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
土地和建築物	1,058,719	1,151,149
設備		
家具	88,230	89,254
機器	55,715	57,657
電腦設備	298,890	299,446
室內裝置	147,051	146,542
機動車輛	27,238	26,125
安全設備	80,307	82,467
其他設備	31,157	32,301
進行中的工作	16,661	16,704
其他有形資產	4,711	549
	1,808,679	1,902,194
累計折舊		
本年度費用	(52,585)	(51,298)
之前年度累計支出	(1,085,223)	(1,095,445)
	(1,137,808)	(1,146,743)
	670,871	755,451

2015年不動產和設備的變動分析如下：

	(歐元千元)					
	1月1日餘額	收購/支出	處置/沖銷	轉讓及變動周邊	匯兌差額	12月31日餘額
成本						
土地和建築物	1,151,149	24,293	(60,853)	(4,327)	(51,543)	1,058,719
設備						
家具	89,254	2,584	(1,893)	550	(2,265)	88,230
機器	57,657	1,812	(2,144)	503	(2,113)	55,715
電腦設備	299,446	8,206	(5,405)	5,597	(8,954)	298,890
室內裝置	146,542	3,876	(1,205)	2,155	(4,317)	147,051
機動車輛	26,125	5,971	(2,394)	35	(2,499)	27,238
安全設備	82,467	944	(1,247)	446	(2,303)	80,307
其他設備	32,301	131	(3,172)	2,200	(303)	31,157
進行中的工作	16,704	26,793	(1,579)	(23,766)	(1,491)	16,661
其他有形資產	549	27	(42)	4,679	(502)	4,711
	1,902,194	74,637	(79,934)	(11,928)	(76,290)	1,808,679
累計折舊						
土地和建築物	490,543	27,113	(20,588)	(4,182)	(5,622)	487,264
設備						
家具	80,869	2064	(1,817)	(23)	(1,221)	79,872
機器	51,170	2,189	(2,128)	14	(1,411)	49,834
電腦設備	283,043	8,941	(5,275)	(143)	(6,914)	279,652
室內裝置	132,025	2,542	(1,149)	314	(2,054)	131,678
機動車輛	13,344	4,897	(1,996)	3	(1,712)	14,536
安全設備	71,233	2,412	(1,240)	(2)	(1,261)	71,142
其他設備	24,469	2,426	(3,067)	(231)	(208)	23,389
其他有形資產	47	1	-	441	(48)	441
	1,146,743	52,585	(37,260)	(3,809)	(20,451)	1,137,808

31.商譽和無形資產

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
無形資產		
軟件	120,432	114,817
其他無形資產	52,496	54,906
	172,928	169,723
累計折舊		
本年度支出	(14,038)	(14,245)
之前年度累計支出	(123,668)	(117,083)
	(137,706)	(131,328)
	35,222	38,395
商譽		
Bank Millennium, S.A.(波蘭)	125,447	164,040
不動產和抵押信貸	40,859	40,859
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	7,436	7,436
其他	18,659	18,766
	192,401	231,101
減值		
其他	(16,707)	(16,707)
	175,694	214,394
	210,916	252,789

商譽減值變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	16,707	16,562
當年減值	-	145
12月31日餘額	16,707	16,707

2015年商譽和無形資產餘額的變動分析如下：

	(歐元千元)					
	1月1日餘額	收購/支出	處置/沖銷	轉移	匯率差異	12月31日餘額
無形資產						
軟件	114,817	15,714	(4,612)	(903)	(4,584)	120,432
其他無形資產	54,906	473	(3,495)	745	(133)	52,496
	169,723	16,187	(8,107)	(158)	(4,717)	172,928
累計攤銷						
軟件	80,781	13,681	(4,337)	(9)	(3,133)	86,983
其他無形資產	50,547	357	(396)	129	86	50,723
	131,328	14,038	(4,733)	120	(3,047)	137,706
商譽	231,101	-	(38,594)	-	(106)	192,401
商譽減值	16,707	-	-	-	-	16,707

處置／處置－商譽一項，對應於在計算在損益表中確認的價值時合併的影響。

在通過以單位價值6.65波蘭茲羅提加速配售186,979,631股普通股出售公司15.41%的股本後，並考慮到國際財務報告準則中規定的選擇，本集團根據所出售投資的比例，在收益／虧損計算中計入Bank Millennium S.A.(波蘭)的部分商譽攤銷。出售之後，本集團維持對Bank Millennium S.A.(波蘭)的控制權。

根據附註1 b)所述的會計政策，商譽的可收回金額在每年下半年進行評估，不論是否存在減值觸發事件或，根據IAS 36第9段，每次有跡象表明資產可能會減值時。

根據IAS 36，商譽的可收回金額應是其使用價值(預計從其使用中獲得的未來現金流量的現值)與其公允價值減去銷售成本之差中較大者。根據此標準，本集團於2015年確認了與其商譽重大相關的投資評估，其中已考慮以下因素：

- (i)每個實體產生的未來現金流量的估計；
- (ii)現金流量的金額和時間潛在變化的預期；
- (iii)貨幣的時間價值；
- (iv)與持有該資產的不確定性相關的風險溢價；和
- (v)與金融市場現狀相關的其他因素。

評估基於相關的合理和可持續假設，該等假設代表執行委員會對影響每家附屬公司的經濟狀況、獲批准的該等附屬公司預算和最新預測及其對未來時期的推斷的最佳估計。

該等評估的假設可能會隨著經濟狀況和市場的變化而變化。

Bank Millennium, S.A.(波蘭)

業務的預計現金流量根據當前經營成果進行預測，並假設執行委員會批准至2020年的業務計劃和預測。在該日期之後，根據波蘭市場上此活動的平均長期預期回報率，已考慮永續

性。此外，亦已考慮Bank Millennium, S.A.的市場表現和持股比例。根據此分析和未來發展預期，本集團認定不會發生減值。

Bank Millennium, S.A.的業務計劃包括2016年至2020年的五年期間，考慮到這一時期，總資產的複合年增長率為6.3%，總權益的複合年增長率為7.7%，同時考慮到股權收益率從2016年的10.1%上升至期末的12.1%。

在2015年底，所考慮的歐元／波蘭茲羅提匯率為4.2609(2015年12月的平均水準：4.2915)。

在2016-2020年期間以及長遠而言，所考慮的股權成本為9.00%。永續性年增長率(g)為2.5%。

不動產和抵押信貸

考慮到過去幾年不動產和抵押信貸管理的變化，執行委員會已對業務進行整體分析。

業務的預計現金流量根據當前經營成果進行預測，並假設執行委員會批准Banco de Investimento Imobiliário, S.A.的業務計劃和預測，以及與來源於不動產代理網路和不動產促銷的抵押信貸的未來業務發展預測相關的一系列假設。根據此分析和未來發展預期，本集團認定不會發生減值。

不動產和抵押業務包括目前的Banco de Investimento Imobiliário業務，以及與計入Banco Comercial Português的其他組合相關的收入。

業務計劃和對業務單位的估計包括2016年至2020年的五年期間，考慮到這一時期，總資產的複合年增長率為-3.9%，分配資本的複合年增長率為-1.2%，以及平均股權收益率從2015年的預期15.9%上升至期末的16.1%。

在2016-2020年期間，所考慮的股權成本為8.75%，永續期間則為9.28%。

就2020年末的分配資本而言，平均退出倍數為1.77倍，適用於與不動產和抵押業務相關的企業集團。

32. 所得稅

截至2015年和2014年12月31日，遞延所得稅項資產和負債的分析如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	資產	負債	淨額	資產	負債	淨額
不依賴於未來利潤的遞延稅項^(a)						
減值虧損	940,454	-	940,454	887,902	-	887,902
僱員福利 ^(b)	767,077	-	767,077	685,579	-	685,579
	1,707,531	-	1,707,531	1,573,481	-	1,573,481
依賴於未來利潤的遞延稅項						
無形資產	43	-	43	43	-	43
其他有形資產	7,370	3,825	3,545	7,353	3,906	3,447
減值虧損	930,319	521,777	408,542	887,837	579,459	308,378
僱員福利	2,637	-	2,637	4,200	-	4,200
可供出售金融資產	27,498	33,694	(6,196)	8,839	40,705	(31,866)
衍生工具	-	7,663	(7,663)	-	1,697	(1,697)
結轉之稅項虧損	318,494	-	318,494	434,767	-	434,767
其他	168,731	48,968	119,763	160,139	59,016	101,123
	1,455,092	615,927	839,165	1,503,178	684,783	818,395
遞延稅項總額	3,162,623	615,927	2,546,696	3,076,659	684,783	2,391,876
遞延稅項資產與遞延稅項負債之間的抵銷	(601,117)	(601,117)	-	(678,097)	(678,097)	-
遞延稅項淨額	2,561,506	14,810	2,546,696	2,398,562	6,686	2,391,876

(a) 與遞延稅項資產特殊制度(8月26日第61/2014號法律)所涵蓋的費用和負資產變動相關的遞延稅款。其中包括遞延稅項資產的特殊制度適用之前不予抵扣的成本和權益變動相關的遞延稅項資產91,615,000歐元(2014年：0歐元)。

(b) 截至2015年12月31日的餘額包括與在《所得稅法》中規定的超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的104,413,000歐元。

遞延稅項根據預期在臨時差額轉回時的有效稅率計算，對應於在資產負債表日期已批准或實際批准的利率。

如果當期稅項資產和當期稅項負債可以抵銷，且遞延稅項與同一稅項相關時，則遞延稅項資產和負債按照適用法律規定以淨額列示。

根據第61/2014號法律關於適用於遞延稅項資產的特殊制度(「制度」)的規定，本行決定在2014年10月15日召開的股東大會上通過這一制度。

該特殊制度適用於因不予抵扣費用和負資產變動而產生的遞延稅項資產(來源於計入在2015年1月1日或之後開始的稅期內的信用減值損失和以前僱員福利或長期僱員福利引起的虧損)，以及與該日期前最後一個稅期相關的公司年度報告中記錄的遞延稅項資產，以及相關的部分費用和負資產變動。

這些遞延稅項資產在持有該等遞延稅項資產的機構作出以下行為時將轉為稅收抵免：

- i) 在其單獨年度賬目中登記淨虧損；
- ii) 通過自願解散進入清算程序，根據法院裁決進入破產程序，或者如適用，其進行該活動的授權被主管機關撤銷。

根據該制度，當年錄得淨虧損時，將轉換為稅收抵免的遞延稅項資產金額對應於該期間淨虧損與總權益的比例。稅收抵免可以用於抵銷稅項負債，包括與國家所得稅和構成其收費的資產相關的稅項負債，以及不遲於轉換日期的事實。

未與稅項債務抵銷的稅收抵免額將償還給納稅人。如果轉換為稅收抵免的行為已達到該期間淨虧損登記的效果，則納稅人將設立特別準備金，這意味著同時形成國家的轉換權。

Banco Comercial Português, S.A.的遞延稅率分析如下：

說明	2015年	2014年
所得稅 ^(a)	21%	21%
城市附加稅率	1.5%	1.5%
國家稅率	7%	7%
總額^(b)	29.5%	29.5%

(a)適用於與稅項虧損相關的遞延稅款；

(b)適用於與暫時性差異相關的遞延稅款。

2014年，所得稅率的下降導致133,507,000歐元的遞延稅項支出。

僱員福利包括由於會計政策變更，與列入準備金賬戶的精算收益和虧損的有關遞延稅款的確認相關的344,501,000歐元(2014年12月31日：402,256,000歐元)，如附註1、10和50所述。該項還包括與將退休僱員／領取退休金者負債轉移至一般社會保障計劃所產生收費的有關遞延稅項相關的37,805,000歐元(2014年12月31日：40,506,000歐元)(在損益表中確認)。

與上述會計政策變動相關的權益負面影響，從2012年1月1日起，可以以相等數額進行稅收扣減，為期10年。將領取退休金者負債轉移至一般社會保障計劃所產生費用，從2012年1月1日起，可以以相等數額進行稅收扣減，期限為其責任被轉移的退休僱員／領取退休金者的壽命平均年數(本集團為18年)。

被結轉的已確認稅項虧損的到期日如下：

到期日	2015年	2014年
2015年	–	3,471
2016年	2,072	1
2017年	30,019	139,513
2018年	113,145	115,893
2019年	186	179
2020年及往後年度	173,072	175,710
	318,494	434,767

根據會計政策和IAS 12的要求，按照本集團對其可收回性的預期，對遞延稅項資產予以確認。根據董事會所批准的2016年至2018年期間年各項業務計劃，對包括在合併範圍內的每個實體進行遞延稅項資產的可收回性評估。

根據2016年預算程序編製並支援與各集團實體有關的未來應納稅收入的本集團預計財務報表，已考慮宏觀經濟和競爭環境，同時已結合本集團的戰略重點。

葡萄牙未來應納稅收入的預期主要取決於積極的發展：

- i)淨利息收益，已反映應急可轉換債券償還的積極影響以及客戶存款成本的持續下降；
- ii)運營成本降低，已反映僱員和分支機構數量減少的不利影響；
- iii)貸款減值支出。

未確認的遞延稅項金額如下：

到期日	2015年	2014年
結轉之稅項虧損	443,985	401,771

截至2015年12月31日，淨(虧損)/收入及本集團股權其他項目下的所得稅影響分析如下：

(歐元千元)

	2015年			
	淨收入/(虧損)	準備金和保留盈餘	匯率差異	非持續運營及其他變動
遞延稅項				
不依賴於未來利潤的遞延稅項 ^(a)				
減值虧損	52,552	-	-	-
僱員福利	15,547	65,951	-	-
	68,099	65,951	-	-
依賴於未來利潤的遞延稅項				
其他有形資產	90	-	8	-
減值虧損	99,125	-	1,039	-
僱員福利	(284)	(18)	(816)	(445)
可供出售之金融資產	-	25,670	-	-
衍生工具	(6,079)	-	113	-
結轉之稅項虧損	(137,289)	20,050	966	-
其他	19,687	-	(1,047)	-
	(24,750)	45,702	263	(445)
	43,349	111,653	263	(445)
當期稅項	(99,746)	261	-	-
	(56,397)	111,914	263	(445)

(a) 與遞延稅項資產特別安排所涵蓋的費用和負債資產變動相關的遞延稅款(8月26日第61/2014號法律)。

截至2014年12月31日，淨(虧損)/收入及本集團股權其他項目下的所得稅影響分析如下：

(歐元千元)

	2014年			
	淨收入/(虧損)	準備金和保留盈餘	匯率差異	非持續運營及其他變動
遞延稅項				
不依賴於未來利潤的遞延稅項				
減值虧損	66,101	-	-	-
僱員福利	(55,220)	(45,016)	-	(113)
	10,881	(45,016)	-	(113)
依賴於未來利潤的遞延稅項				
無形資產	(3)	-	-	(12)
其他有形資產	314	-	(55)	(28)
減值虧損	44,037	-	(2,417)	1
僱員福利	(131)	(5,054)	(274)	44
可供出售之金融資產	-	(4,350)	(562)	(97)
衍生工具	(431)	-	45	-
結轉之稅項虧損	103,641	89,748	(2,002)	(12,861)
其他	40,362	-	997	108
	187,789	80,344	(4,268)	(12,845)
	198,670	35,328	(4,268)	(12,958)
當期稅項	(100,995)	877	-	(910)
	97,675	36,205	(4,268)	(13,868)

由永久性影響引起的有效稅率的調節分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
所得稅前淨收入／(虧損)	402,710	(173,405)
當期稅率	29.5%	31.5%
預期稅	(118,799)	54,622
以計算應納稅所得額為目的的應計項目(i)	(58,546)	(42,168)
以計算應納稅所得額為目的的扣減(ii)	49,127	72,479
不在損／益賬目中確認的財政刺激(iii)	10,851	8,808
之前未確認的遞延稅以及稅率差異的影響(iv)	62,895	7,301
往年修正	(200)	(664)
(自主稅項)／稅項抵免	(1,725)	(2,703)
	(56,397)	97,675
實際有效稅率	14.0%	56.3%

涵義：

- (i) 基本上是指與減值虧損增加(不可進行稅收扣減)以及銀行業的供款、非居民公司的淨收入以及周邊合併中包含的投資基金所產生的會計虧損相關的稅收。
- (ii) 這主要與聯營公司按照權益法合併的淨所得稅額扣減和投資出售的資本收益相關。
- (iii) 基本上涉及對安哥拉公共債務的利益。
- (iv) 基本上對應於與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產的確認和國外稅率差額的影響。

33. 其它資產

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
應收款	147,793	164,870
補充出資	208,951	113,843
應收金額	34,302	26,043
可收回稅項	25,239	21,302
對抵押貸款利息的可收回政府補貼	9,117	7,367
聯營公司	1,535	228
利息及其他應收款	52,708	48,241
墊款和遞延成本	38,870	44,246
交易活動應收款	177,439	33,897
客戶應收款	223,907	244,544
再保險技術撥備	3,423	2,151
雜項資產	291,887	217,156
	1,215,171	923,888
其它資產減值	(240,943)	(138,959)
	974,228	784,929

如附註58所述，補充出資餘額包括207,611,000歐元(2014年12月31日：109,918,000歐元)，且雜項資產餘額包括2,939,000歐元(2014年12月31日：2,939,000歐元)(與因向特殊回收基金出售對客戶發放貸款和墊款而產生的次級證券有關，已全額計提撥備)。

截至2015年12月31日，雜項資產包括與離職後福利相關的義務之相關22,182,000歐元，如附註50所述。

其它資產減值變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	138,959	166,667
本集團結構變動導致的轉讓	339	(624)
其他轉讓	91,691	(23,996)
當年減值	14,374	9,027
當年轉回	-	(351)
沖銷金額	(4,180)	(11,630)
匯率差異	(240)	(134)
12月31日餘額	240,943	138,959

34.來自信貸機構的存款

結餘分析如下：

	2015年			2014年		
	無息	計息	總計	無息	計息	總計
來自各中央銀行的存款						
葡萄牙銀行	-	5,484,916	5,484,916	-	6,816,726	6,816,726
國外中央銀行	-	378,485	378,485	-	947	947
來自葡萄牙信貸機構的存款	59,930	95,618	155,548	29,267	190,248	219,515
來自國外信貸機構的存款	211,214	2,360,882	2,572,096	255,390	3,673,577	3,928,967
	271,144	8,319,901	8,591,045	284,657	10,681,498	10,966,155

餘額按剩餘期限分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
最多3個月	5,874,300	8,276,767
3至6個月	193,975	385,553
6至12個月	193,482	215,424
1至5年	1,770,072	1,751,744
超過5年	559,215	336,667
	8,591,045	10,966,155

經與機構交易對手簽訂衍生金融交易協定後，根據所簽署的協定，截至2015年12月31日，本集團已收到71,669,000歐元(2014年12月31日：109,768,000歐元)的來自其他信貸機構的存款，作為上述交易的抵押品。

35.來自客戶的存款

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	無息	計息	總計	無息	計息	總計
來自客戶的存款						
即時還款	20,406,432	137,036	20,543,468	15,870,182	922,495	16,792,677
定期存款	–	24,604,426	24,604,426	–	29,511,327	29,511,327
儲蓄賬戶	–	2,372,829	2,372,829	–	1,287,817	1,287,817
以公允價值計量且其變動計入損益的存款	–	3,593,761	3,593,761	–	1,895,440	1,895,440
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產	–	89,966	89,966	–	13,986	13,986
其他	213,209	120,924	334,133	199,658	115,831	315,489
	20,619,641	30,918,942	51,538,583	16,069,840	33,746,896	49,816,736

按照法律規定，設立存款擔保基金是為擔保存入信貸機構的資金的償付。對所述基金的年度供款的計算標準在葡萄牙銀行第11/94號條例中規定。

客戶的賬戶存款—以公允價值計量且其變動計入當期損益的存款按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的內部輸入值。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第3級。此類金融負債按照收益報表重新估值，如附註1 d)所述的會計政策所述。截至2015年12月31日，確認與本集團信用風險變動相關的公允價值變動相關的虧損金額為1,302,000歐元(2014年12月31日：虧損4,642,000歐元)，如附註6所述。

截至2015年12月31日止，來自客戶的存款—以公允價值計量且其變動計入損益的存款的名義金額為3,605,424,000歐元(2014年12月31日：1,902,445,000歐元)。

結餘按剩餘期間分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
	客戶存款按要求償還	20,543,468
客戶定期存款和儲蓄賬戶		
最多3個月	13,438,527	15,887,427
3至6個月	5,716,509	5,784,650
6至12個月	6,320,167	6,469,574
1至5年	1,416,933	2,440,168
超過5年	85,119	217,325
	26,977,255	30,799,144
以公允價值計量且其變動計入損益的存款		
最多3個月	302,691	143,494
3至6個月	529,869	142,850
6至12個月	1,252,055	624,166
1至5年	1,509,146	984,930
	3,593,761	1,895,440
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產		
最多3個月	89,966	13,986
	89,966	13,986
其他		
最多3個月	217,633	202,534
超過5年	116,500	112,955
	334,133	315,489
	51,538,583	49,816,736

36. 已發行的債務證券

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債務證券以攤餘成本計		
債券	1,691,299	1,914,640
資產擔保債券	1,331,190	1,344,538
中期票據	546,739	1,318,416
證券化	439,013	483,427
	4,008,241	5,061,021
應計費用	44,430	56,102
	4,052,671	5,117,123
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券		
債券	43,607	36,560
中期票據	160,150	159,960
	203,757	196,520
應計費用	3,996	3,398
	207,753	199,918
憑證	507,845	392,528
	4,768,269	5,709,569

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券中的證券按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的市場輸入值。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第2級。此類金融負債按照收益報表重新估值，如附註1 d)所述的會計政策所述。截至2015年12月31日，確認與本集團信用風險變動相關的公允價值變動相關的虧損金額為6,337,000歐元(2014年12月31日：盈利632,000歐元)，如附註6所述。

本集團截至2015年12月31日已發行債券的特點分析如下：

(歐元千元)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
債務證券以攤餘成本計					
Banco Comercial Português					
BCP Ob Cx E. I. S. Mar 06/16	2006年3月	2016年3月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,100	1,079
BCP Cov Bonds Jun 07/17	2007年6月	2017年6月	固定利率4.750%	930,800	950,022
BCP Cov Bonds Oct 09/16	2009年10月	2016年10月	固定利率3.750%	376,550	381,168
BCP Frn Rend Cres I-11 Eur-Jan 2016	2011年1月	2016年1月	第1期1.750%；第2期2.250%； 第3期2.750%；第4期3.250%； 第5期3.750%；第6期4.250%； 第7期4.750%；第8期5.250%； 第9期5.750%；第10期6.250%	2,500	2,505
BCP Ob Mil Rend M 1 Ser-Val M Nr5	2011年5月	2016年5月	第1期2.650%；第2期2.750%； 第3期2.875%；第4期3.000%； 第5期3.125%；第6期3.250%； 第7期3.375%；第8期3.500%； 第9期3.750%；第10期4.250%	10,400	10,589
BCP Rend M 2 Ser-Val M Nr 6	2011年5月	2016年5月	第1期3.000%；第2期3.125%； 第3期3.250%；第4期3.375%； 第5期3.500%；第6期3.625%； 第7期3.750%；第8期4.250%； 第9期4.500%；第10期5.125%	58,541	59,759
BCP Sfe Rend M Sr 2-Val Mob Nr 7	2011年5月	2016年5月	第1期3.000%；第2期3.125%； 第3期3.250%；第4期3.375%； 第5期3.500%；第6期3.625%； 第7期3.750%；第8期4.250%； 第9期4.500%；第10期5.125%	125	128
BCP Rend M 3 Ser-Val M Nr 8	2011年5月	2016年5月	第1期3.250%；第2期3.375%； 第3期3.500%；第4期3.625%； 第5期3.875%；第6期4.125%； 第7期4.375%；第8期4.625%； 第9期4.875%；第10期5.625%	31,252	31,932
BCP Sfe Rend M Sr 9-Val Mob Nr 9	2011年5月	2016年5月	第1期3.250%；第2期3.375%； 第3期3.500%；第4期3.625%； 第5期3.875%；第6期4.125%； 第7期4.375%；第8期4.625%； 第9期4.875%；第10期5.625%	580	592
BCP Rend Sup M 2 S – Val Mob Sr13	2011年6月	2016年6月	第1期3.500%；第2期3.625%； 第3期3.750%；第4期3.875%； 第5期4.000%；第6期4.125%； 第7期4.250%；第8期4.375%； 第9期4.625%；第10期5.125%	2,758	2,817
BCP IIn Permal Macro Hold Class D	2011年6月	2021年6月	參照Permal Macro Holding Lda	240	240
BCP Rend Sup M 3 Sr -Val Mob Sr 14	2011年6月	2016年6月	第1期3.875%；第2期4.000%； 第3期4.125%；第4期4.250%； 第5期4.375%；第6期4.500%； 第7期4.625%；第8期4.750%； 第9期5.000%；第10期5.500%	5,404	5,520
BCP Ob.Mill Rend Super-Vm Sr Nr 12	2011年6月	2016年6月	第1期3.000%；第2期3.125%； 第3期3.250%；第4期3.375%； 第5期3.500%；第6期3.625%； 第7期3.750%；第8期3.875%； 第9期4.125%；第10期4.625%	662	676

(續)

(續)		(歐元千元)			
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
BCP Sfe Rendim Super M 3 Sr 15	2011年6月	2016年6月	第1期3.875%；第2期4.000%； 第3期4.125%；第4期4.250%； 第5期4.375%；第6期4.500%； 第7期4.625%；第8期4.750%； 第9期5.000%；第10期5.500%	130	133
BCP Rend Super M 4 Ser-Vm Sr 21	2011年7月	2016年7月	第1期3.000%；第2期3.125%； 第3期3.250%；第4期3.375%； 第5期3.500%；第6期3.625%； 第7期3.750%；第8期3.875%； 第9期4.125%；第10期4.625%	310	318
BCP Rend Super M 5 Ser-Vm Sr 22	2011年7月	2016年7月	第1期3.500%；第2期3.625%； 第3期3.750%；第4期3.875%； 第5期4.000%；第6期4.125%； 第7期4.250%；第8期4.375%； 第9期4.625%；第10期5.125%	1,021	1,046
BCP Rend Super M 6 Ser-Vm Sr 23	2011年7月	2016年7月	第1期3.875%；第2期4.000%； 第3期4.125%；第4期4.250%； 第5期4.375%；第6期4.500%； 第7期4.625%；第8期4.750%； 第9期5.000%；第10期5.500%	2,614	2,678
BCP Fix Jul 2016-Val Mob Sr 38	2011年8月	2016年7月	固定利率6.180%	1,750	1,750
BCP Float Jun 2016-Val Mob Sr 37	2011年8月	2016年6月	2011年12月27日之前：固定年利率2.646%； 2011年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.875%	1,330	1,317
BCP Float Mar 2018-Val Mob Sr 40	2011年8月	2018年3月	2011年9月3日之前：固定年利率2.332%； 2011年9月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.950%	2,850	2,624
BCP Float Dec 2017-Val Mob Sr 41	2011年8月	2017年12月	2011年12月20日之前：固定年利率2.702%； 2011年12月20日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.950%	2,450	2,368
BCP Float Jun 2017-Val Mob Sr 39	2011年8月	2017年6月	2011年12月27日之前：固定年利率2.646%； 2011年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.875%	900	878
BCP Float Jan 2018-Val Mob Sr 42	2011年8月	2018年1月	2012年1月28日之前：固定年利率2.781%； 2012年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.950%	2,800	2,598
BCP Float Jan 2018-Vm Sr.46	2011年11月	2018年1月	固定利率1.831%(第1期)以及歐元銀行間同業拆借 利率6個月(第2期及之後)	8,750	7,434
BCP Fix Oct 2019-Vm Sr.44	2011年11月	2019年10月	固定利率6.875%	5,400	5,410
BCP Float Apr 2017-Vm Sr.95-Ref.28	2011年12月	2017年4月	2012年4月1日之前：固定年利率2.050%； 2012年4月1日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.500%	90,000	82,508
BCP Float Apr 2016-Vm Sr.82 Ref.15	2011年12月	2016年4月	2012年4月4日之前：固定年利率2.054%； 2012年4月4日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.500%	137,200	134,851
BCP Float Jan 2019-Vm 105-Ref.38	2011年12月	2019年1月	2012年4月5日之前：固定年利率2.367%； 2012年4月5日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.810%	50,000	42,835
BCP Float Jul 2016-Vm Sr.87-Ref.20	2011年12月	2016年7月	2012年4月8日之前：固定年利率2.056%； 2012年4月8日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.500%	40,000	38,602
BCP Float Apr 2016-Vm Sr.83-Ref.16	2011年12月	2016年4月	2012年4月14日之前：固定年利率2.071%； 2012年4月14日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.500%	35,000	34,330
BCP Float Oct 2016-Vm 91 Ref.24	2011年12月	2016年10月	2012年4月15日之前：固定年利率2.072%； 2012年4月15日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.500%	18,000	17,039
BCP Float 2 Jul 2016-Vm Sr.88 Ref.21	2011年12月	2016年7月	2012年4月30日之前：固定年利率2.090%； 2012年4月30日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.500%	45,000	43,221

(續)

(續)				(歐元千元)	
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
BCP Float Jul 2017-Vm Sr.97-Ref. 30	2011年12月	2017年7月	2012年4月28日之前：固定年利率2.738%； 2012年4月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.150%	28,750	25,703
BCP Float Oct 2017-Vm Sr.100 Ref. 33	2011年12月	2017年10月	2012年4月28日之前：固定年利率2.088%； 2012年4月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	49,250	43,154
BCP Float Aug 2017-Vm Sr.98-Ref. 31	2011年12月	2017年8月	2012年5月5日之前：固定年利率2.080%； 2012年5月5日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	5,000	4,460
BCP Float May 2016-Vm Sr.84-Ref. 17	2011年12月	2016年5月	2012年5月7日之前：固定年利率2.080%； 2012年5月7日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	39,100	38,178
BCP Float May 2017-Vm Sr.96-Ref. 29	2011年12月	2017年5月	2012年5月13日之前：固定年利率1.964%； 2012年5月13日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	44,450	40,372
BCP Float May 2018-Vm 104-Ref. 37	2011年12月	2018年5月	2012年5月12日之前：固定年利率1.964%； 2012年5月12日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	38,500	32,394
BCP Float Feb 2019-Vm 106 Ref. 39	2011年12月	2019年2月	2012年5月16日之前：固定年利率2.459%； 2012年5月16日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.000%	10,850	9,228
BCP Float Feb 2018-Vm 102-Ref. 35	2011年12月	2018年2月	2012年5月17日之前：固定年利率1.957%； 2012年5月17日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	56,450	48,516
BCP Float May 2016-Vm 85-Ref. 18	2011年12月	2016年5月	2012年5月20日之前：固定年利率1.960%； 2012年5月20日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	21,000	20,463
BCP Float Feb 2017-Vm Sr.94-Ref. 27	2011年12月	2017年2月	2012年5月18日之前：固定年利率1.958%； 2012年5月18日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	93,250	86,044
BCP Float Aug 2016-Avl Sr.89 Ref. 22	2011年12月	2016年8月	2012年5月22日之前：固定年利率1.965%； 2012年5月22日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	36,700	35,125
BCP Float Nov 2016-Vm Sr.92-Ref. 25	2011年12月	2106年11月	2012年5月26日之前：固定年利率1.974%； 2012年5月26日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	8,000	7,504
BCP Float 11/03.09.2016 Ref.23 Vm 90	2011年12月	2016年9月	2012年6月3日之前：固定年利率1.969%； 2012年6月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	13,600	12,975
BCP Float Jun 2016-Vm Sr.86-Ref. 19	2011年12月	2016年6月	2012年6月20日之前：固定年利率1.917%； 2012年6月20日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	47,000	45,525
BCP Float Sep 2017-Vm Sr.99-Ref. 32	2011年12月	2017年9月	2012年6月23日之前：固定年利率1.916%； 2012年6月23日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	14,500	12,871
BCP Float Mar 2016-Vm 81-Ref. 14	2011年12月	2016年3月	2012年6月25日之前：固定年利率1.910%； 2012年6月25日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	121,400	119,478
BCP Float Dec 2016-Vm Sr.93-Ref. 26	2011年12月	2016年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	19,500	18,189
BCP Float Dec 2017-Vm Sr.101 Ref. 34	2011年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	65,900	57,066
BCP Float Mar 2018-Vm Sr.103 Ref. 36	2011年12月	2018年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	49,300	41,963
BCP Fixa Oct 2019-Vm Sr. 61	2011年12月	2019年10月	固定利率6.875%	9,500	9,479
BCP Fixa Oct 19-Vm Sr 110	2012年1月	2019年10月	固定利率6.875%	4,000	3,971
BCP Floater Mar 13-Vm Sr 114	2012年2月	2016年3月	2013年1月28日之前：固定年利率2.389%； 2013年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	8,000	7,912
BCP Floater Apr 16-Vm Sr 115	2012年2月	2016年4月	2013年1月28日之前：固定年利率2.389%； 2013年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	1,700	1,676
BCP Floater Jun 16-Vm Sr 116	2012年2月	2016年6月	2013年1月28日之前：固定年利率2.389%； 2013年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	8,586	8,373
BCP Floater Jul 17-Vm Sr 122	2012年2月	2017年7月	2012年7月28日之前：固定年利率2.738%； 2012年7月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月+1.150%	3,750	3,429

(續)

(續)				(歐元千元)	
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
BCP Floater Nov 18-Vm Sr 124	2012年2月	2018年11月	2012年8月3日之前：固定年利率1.715%； 2012年8月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 0.600%	30,000	25,065
BCP Floater Jun 18-Vm Sr. 132	2012年2月	2018年6月	2013年6月15日之前：固定年利率2.639%； 2013年6月15日之後：歐元銀行間同業拆借利率 12個月 + 0.500%	20,000	17,093
BCP Floater Jun 16-Vm Sr. 167	2012年3月	2016年6月	2013年3月3日之前：固定年利率2.217%； 2013年3月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.950%	4,987	4,843
BCP Floater Jul 16-Vm Sr. 168	2012年3月	2016年7月	2013年3月3日之前：固定年利率2.217%； 2013年3月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.950%	1,513	1,464
BCP Floater Jun 17-Vm Sr. 176	2012年4月	2017年6月	2012年12月27日之前：固定年利率2.537%； 2012年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.875%	8,225	7,588
BCP Fixa Oct 19-Vm Sr. 177	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	2,000	1,945
BCP Floater Jun 17-Vm Sr 191	2012年4月	2017年6月	2012年12月27日之前：固定年利率2.537%； 2012年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.875%	12,800	11,793
BCP Floater Mar 18-Vm Sr 192	2012年4月	2018年3月	2012年12月27日之前：固定年利率2.217%； 2012年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.950%	3,055	2,729
BCP Fixa Oct 19-Vm Sr 193	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	4,900	4,768
BCP FRNs 5.625% Feb 16-Emtm 843	2012年6月	2016年2月	固定利率5.625%	10,450	10,420
BCP 4.75 Por Cento Sep -Vm Sr 279	2012年9月	2020年9月	固定利率4.750%	27,100	28,019
Mill Rend.Trim Dec 20-Vm Sr. 290	2012年12月	2020年12月	固定利率4.500%	47,182	47,182
BCP 3.375 14/27.02.2017 Emtm 852	2014年2月	2017年2月	固定利率3.375%	448,069	451,107
Bcp Cln Brisa Feb 2023 - Epvm Sr 23	2015年2月	2023年2月	固定利率2.650% 一標的資產Brisa 022023	2,000	1,994
Bcp 4.03 May 2021 Epvm Sr 33	2015年8月	2021年5月	2015年9月27日之前：固定利率6.961%； 2015年9月27日之後：固定利率4.030%	2,500	2,511
BANK MILLENNIUM:					
Bank Millennium - BPW_2016/02	2013年1月	2016年2月	參照恆生中國企業	785	785
Bank Millennium - BPW_2016/02A	2013年1月	2016年2月	參照Wig20 Index	407	407
Bank Millennium - BPW_2016/03	2013年2月	2016年3月	參照蘋果公司	2,260	2,260
Bank Millennium - BPW_2016/03A	2013年3月	2016年3月	參照可口可樂股票	1,775	1,775
Bank Millennium - BPW_2016/04	2013年4月	2016年4月	參照Templeton Global	3,140	3,140
Bank Millennium - BPW_2016/04A	2013年4月	2016年4月	參照Templeton Euro High	516	516
Bank Millennium - BPW_2016/05	2013年5月	2016年5月	參照Wti Crude Oil	794	794
Bank Millennium - BPW_2016/05A	2013年5月	2016年5月	參照微軟公司	38	38
Bank Millennium - BPW_2016/06	2013年6月	2016年6月	參照恆生中國企業	641	641
Bank Millennium - BPW_2016/06A	2013年6月	2016年6月	參照蘋果公司	657	657
Bank Millennium - BPW_2016/07	2013年7月	2016年7月	參照蘋果公司	1,408	1,408
Bank Millennium - BPW_2016/08	2013年8月	2016年8月	參照Dow Jones Global Titans 50 Usd	810	810
Bank Millennium - BPW_2016/09	2013年9月	2016年9月	參照Wig20 Index	1,925	1,925
Bank Millennium - BPW_2016/09A	2013年9月	2016年9月	參照Kghm	2,263	2,263
Bank Millennium - BPW_2016/10	2013年10月	2016年10月	參照Kghm	2,602	2,602
Bank Millennium - BPW_2016/10A	2013年10月	2016年10月	參照Kghm	698	698
Bank Millennium - BPW_2016/12	2013年11月	2016年12月	參照Kghm	609	609
Bank Millennium - BPW_2016/12A	2013年12月	2016年12月	參照恆生中國企業	574	574
Bank Millennium - BPW_2016/12B	2013年12月	2016年12月	參照Wti Crude Oil	1,146	1,146

(續)

(續)

(歐元千元)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
Bank Millennium - BPW_2017/01	2014年1月	2017年1月	參照Wti Crude Oil	1,275	1,275
Bank Millennium - BPW_2017/01A	2014年1月	2017年1月	參照Gold Fix Price	1,477	1,477
Bank Millennium - BPW_2017/02A	2014年2月	2017年2月	參照富時100指數	682	682
Bank Millennium - BPW_2017/02	2014年2月	2017年2月	參照大眾	947	947
Bank Millennium - BKMO_280317C	2014年3月	2017年3月	固定利率3.700%	116,975	116,975
Bank Millennium - BPW_2017/03	2014年3月	2017年3月	參照Gold Fix Price	1,743	1,743
Bank Millennium - BPW_2017/03A	2014年3月	2017年3月	參照Wti Crude Oil	1,253	1,253
Bank Millennium - BPW_2017/04	2014年4月	2017年4月	參照寶馬公司	443	443
Bank Millennium - BPW_2017/04A	2014年4月	2017年4月	參照OBXP	908	908
Bank Millennium - BPW_2017/05	2014年5月	2017年5月	參照Pzu PW	1,224	1,224
Bank Millennium - BPW_2017/06	2014年6月	2017年6月	參照Gold Fix Price	1,052	1,052
Bank Millennium - BPW_2017/07	2014年7月	2017年7月	參照通用汽車公司	914	914
Bank Millennium - BPW_2016/08A	2014年8月	2016年8月	參照Swiss index	3,139	3,139
Bank Millennium - BPW_2016/09B	2014年9月	2016年9月	參照Facebook	1,421	1,421
Bank Millennium - BPW_2017/04C	2014年10月	2017年4月	參照Swiss index	2,536	2,536
Bank Millennium - BPW_2017/11	2014年11月	2017年11月	參照雀巢	1,355	1,355
Bank Millennium - BPW_2017/12	2014年12月	2017年12月	參照空中客車	884	884
Bank Millennium - BPW_2017/12A	2014年12月	2017年12月	參照雀巢	685	685
Bank Millennium - BPW_2018/01	2015年1月	2018年1月	參照UPS	1,267	1,267
Bank Millennium - BPW_2018/02	2015年2月	2018年2月	參照大眾	1,338	1,338
Bank Millennium - BPW_2018/03	2015年3月	2018年3月	參照Euro Stoxx 50	1,647	1,647
Bank Millennium - BPW_2018/04	2015年4月	2018年4月	參照Euro Stoxx 50	2,168	2,168
Bank Millennium - BPW_2018/06	2015年5月	2018年6月	參照Swiss index	2,676	2,676
Bank Millennium - BPW_2018/06A	2015年6月	2018年6月	參照Ibex 35	2,050	2,050
Bank Millennium - BKMO_220618N	2015年6月	2018年6月	固定利率2.970%	70,358	70,358
Bank Millennium - BPW_2018/07	2015年7月	2018年7月	參照2項指數	2,699	2,699
Bank Millennium - BPW_2018/08	2015年8月	2018年8月	參照4項指數	3,506	3,506
Bank Millennium - BPW_2018/09	2015年9月	2018年9月	參照4項指數	3,662	3,662
Bank Millennium - BPW_2018/10	2015年10月	2018年10月	參照美國航空公司集團	1,484	1,484
Bank Millennium - BPW_2018/11	2015年11月	2018年11月	參照4項指數	2,213	2,213
Bank Millennium - BPW_2019/01	2015年12月	2019年1月	參照4項指數	1,023	1,023
Bank Millennium - BKMO_150916P	2015年12月	2016年9月	固定利率2.050%	6,934	6,934
BCP FINANCE BANK:					
BCP Fin.Bank - EUR 10 M	2004年3月	2024年3月	固定利率5.010%	10,000	10,550
BCP Fin.Bank - USD3 M	2006年7月	2016年7月	美元倫敦同業拆借利率6個月 + 0.750% *n/N; (n: n. 天美元倫敦同業拆借利率6個月 < Barrier)	923	897
BCP Fin.Bank - EUR 100 M	2007年1月	2017年1月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.175%	56,300	56,297
BCP Finance Bank - EUR 15 M	2009年7月	2017年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 2.500%標的 資產Bonds Brisa 09/280717	15,000	14,962
MAGELLAN MORTGAGES NO.2					
SPV Magellan No 2 - A類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.440%	83,132	83,132
SPV Magellan No 2 - B類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.100%	39,640	39,640
SPV Magellan No 2 - C類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 2.300%	18,900	18,900
SPV Magellan No 2 - D類票據	2003年10月	2036年7月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.700%	3,500	3,500

(續)

(續)						(歐元千元)
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	
MAGELLAN MORTGAGES NO.3:						
Mbs Magellan Mortgages S.3 Cl.A	2005年6月	2058年5月	歐元銀行間業拆借利率3個月 + 0.260%	312,671	290,211	
Mbs Magellan Mortgages S.3 Cl.B	2005年6月	2058年5月	歐元銀行間業拆借利率3個月 + 0.380%	1,532	1,422	
Mbs Magellan Mortgages S.3 Cl.C	2005年6月	2058年5月	歐元銀行間業拆借利率3個月 + 0.580%	2,379	2,208	
						4,008,241
應計費用						44,430
						4,052,671
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券						
Banco Comercial Português :						
BCP Cln Portugal - Emtn 726	2010年6月	2018年6月	固定利率4.720%標的資產OT - 2018/06	59,100	63,305	
BCP Eur Cln Port 2Emis Jun 10/18	2010年11月	2018年6月	固定利率4.450% 標的資產OT - 2018/06	11,550	12,599	
BCP Eur Cln Portugal 10/15.06.20	2010年11月	2020年6月	固定利率4.800% 標的資產OT - 2020/06	30,000	33,815	
BCP Iln Selec Merc Emerg 10 Feb 16	2011年2月	2016年2月	參照MSCI新興市場指數	1,005	1,142	
BCP Iln Estr Global Viii/11 Eur	2011年8月	2016年8月	固定利率1.600%	2,260	2,601	
BCP Eur Cln Portugal 3Rd-Emtn 840	2012年5月	2018年6月	固定利率4.450% 標的資產OT - 2018/06	32,700	42,448	
Part.Multisetorial Europ.-Emtn 850	2013年6月	2018年6月	參照DB SALSA Sectors EUR	4,150	4,240	
Inv.Zona Euro I 22012017 Epvm Sr 4	2014年1月	2017年1月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,150	1,202	
Part Acoes Zona Euro Iii - Epvm Sr 6	2014年3月	2016年3月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,680	1,785	
Inv Merc. Acion Zona Euro - Epvm Sr 11	2014年6月	2016年6月	參照2項指數的投資組合	3,960	4,081	
Cab Blue Chips Z Euro Aut Epvm Sr 15	2014年11月	2016年11月	參照歐洲STOXX50指數	5,730	5,829	
Inv Commodities Autc Epvm Sr 16	2014年11月	2017年11月	參照S&P GSCI ER index	1,340	581	
Bcp Reem Parc Eur Ind Xii 14 Epvm Sr 18	2014年12月	2017年12月	第1季度=2.250%；第2季度=5.400%； 第2期=9.000%；第2年=4.500%； 第3年=4.500%	220	192	
Bcp Rend Euro America Autoc I 15 Eur Jan 2017 - Epvm 19	2015年1月	2017年1月	參照2項指數的投資組合	2,470	2,461	
Bcp Rend Euro America Autoc I 15 Eur Jan 2017 - Epvm 21	2015年1月	2017年1月	參照2項指數的投資組合	937	936	
Bcp Reemb Parciais Eur Ind I-Epvm 20	2015年2月	2018年1月	2015年4月15日之前：固定利率3.164%； 2015年4月15日之後，2015年7月15日之前： 固定利率5.400%； 2015年7月15日之後，2016年1月15日之前： 固定利率9.000%； 2016年1月15日之後，2017年1月15日之前： 固定利率4.500%； 2017年1月15日之後，2018年1月15日之前： 固定利率4.500%	1,790	1,493	
Bcp Reemb Parciais Indic Europ Ii-Epvm 22	2015年2月	2017年2月	2015年5月4日之前：固定利率1.776%； 2015年5月4日之後，2015年8月4日之前： 固定利率3.600%； 2015年8月4日之後，2016年2月4日之前： 固定利率6.000%； 2016年2月4日之後，2017年2月6日之前： 固定利率2.983%	334	309	
Inv Cabaz Baixa Volatilidade Iv-Epvm 27	2015年4月	2016年4月	參照S&P Europe 350 Low Volatility	662	646	

(續)

附錄二

BCP集團的財務資料

(續)				(歐元千元)	
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
Bcp Reemb Parc Multi Setores Iv-Epvm 25	2015年4月	2017年4月	2015年7月16日之前：固定利率2.000%； 2015年7月16日之後，2015年10月16日之前： 固定利率4.800%； 2015年10月16日之後，2016年4月16日之前： 固定利率8.000%； 2016年4月16日之後，2017年4月16日之前： 固定利率4.000%	314	293
Bcp Retor Ec Zona Eur Autoc Iv-Epvm 26	2015年4月	2017年4月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	3,050	2,923
Bcp Inv Cabaz Baixa Volatil V-Epvm 28	2015年5月	2017年5月	參照S&P Europe 350 Low Volatility	1,580	1,473
Bcp Indic Setor Cupao Fixo Vi-Epvm 29	2015年6月	2018年6月	第1年固定利率9.000%；第2年及之後參照3項 指數的投資組合	2,810	2,347
Bcp Rend Indic Setor Autoc Vii-Epvm 30	2015年7月	2017年7月	參照3項指數的投資組合	2,180	1,948
Bcp Inv Eur Divid Autoccal. Vii-Epvm 31	2015年7月	2018年7月	參照EuroStoxx Select Dividend 30	1,100	990
Bcp Rend Acoes Zon Eur Autc-Epvm 32	2015年8月	2018年8月	參照歐洲STOXX50指數	1,880	1,632
Bcp Reemb Parc Indic Setor Xi-Epvm 34	2015年11月	2017年11月	2016年2月12日之前：固定利率1.500%； 2016年2月12日之後，2016年5月12日之前： 固定利率3.600%； 2016年5月12日之後，2016年11月12日之前： 固定利率6.000%； 2016年11月12日之後，2017年11月12日之前： 固定利率3.000%	3,360	3,265
Bcp Rend Ind Glob Autoc Xi-Epvm 36	2015年11月	2017年11月	參照3項指數的投資組合	1,610	1,360
Bcp Invest Bancos Zona Eur Xi-Epvm 37	2015年11月	2019年11月	參照EuroStoxx Banks	1,000	798
Bcp Invest Eur Glob Autoc Xi-Epvm 35	2015年11月	2017年11月	參照Stoxx Europe 600 index	3,200	3,092
Bcp Reemb Par Ind Setor Xii-Epvm 39	2015年12月	2017年12月	2016年3月11日之前：固定利率1.624%； 2016年3月11日之後，2016年6月11日之前： 固定利率3.900% 2016年6月11日之後，2016年12月11日之前： 固定利率6.500% 2016年12月11日之後，2017年12月11日之前： 固定利率3.250%	1,258	1,260
Bcp Rend Zon Eur Autoc Xii - Epvm 38	2015年12月	2018年12月	參照歐洲STOXX50指數	3,060	2,711
					203,757
應計費用					3,996
					207,753

截至2015年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

(歐元千元)

	2015年					總計
	最多3個月	3個月至6個月	6個月至1年	1年至5年	超過5年	
債務證券以攤餘成本計						
債券	133,696	407,488	203,440	941,930	4,745	1,691,299
資產擔保債券	-	-	381,168	950,022	-	1,331,190
中期票據	12,925	-	897	522,367	10,550	546,739
證券化	-	-	-	-	439,013	439,013
	146,621	407,488	585,505	2,414,319	454,308	4,008,241
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券						
債券	1,785	4,727	5,829	31,266	-	43,607
中期票據	1,142	-	2,601	156,407	-	160,150
	2,927	4,727	8,430	187,673	-	203,757
憑證	-	-	-	-	507,845	507,845
	149,548	412,215	593,935	2,601,992	962,153	4,719,843

截至2014年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

(歐元千元)

	2014年					總計
	最多3個月	3個月至6個月	6個月至1年	1年至5年	超過5年	
債務證券以攤餘成本計						
債券	148,444	6,026	209,531	1,473,828	76,811	1,914,640
資產擔保債券	-	-	-	1,344,538	-	1,344,538
中期票據	52,516	298,233	239,983	717,059	10,625	1,318,416
證券化	-	-	-	-	483,427	483,427
	200,960	304,259	449,514	3,535,425	570,863	5,061,021
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券						
債券	1,954	1,777	5,228	27,601	-	36,560
中期票據	3,417	2,579	-	120,977	32,987	159,960
	5,371	4,356	5,228	148,578	32,987	196,520
憑證	-	-	-	-	392,528	392,528
	206,331	308,615	454,742	3,684,003	996,378	5,650,069

37. 交易性金融負債

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
FRA	8	-
掉期	638,813	846,837
期權	69,090	100,979
嵌入性衍生工具	9,335	369
遠期	5,982	4,784
	723,228	952,969
1級	63,153	98,880
2級	643,567	845,587
3級	16,508	8,502

如IFRS 13所述，金融工具按照附註49所述的評估水準計量。

截至2015年12月31日，交易性金融負債結餘包括，按照附註1 d)中列出的會計政策，嵌入衍生工具評估與主要合約分開，金額為9,335,000歐元(2014年12月31日：369,000歐元)。本附註應與附註24一併分析。

38. 撥備

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
用於擔保和其他承諾的撥備	74,710	250,158
保險活動技術撥備：		
已接受的直接保險和再保險：		
未滿期保費／儲備金	14,695	13,787
人壽保險	46,553	55,990
獎金和返點	3,039	2,161
其他技術撥備	8,905	10,794
負債和費用其他撥備	136,908	127,403
	284,810	460,293

擔保和其他承諾撥備的變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	250,158	211,765
本集團結構變動導致的轉讓	-	(134)
其他轉讓	(158,777)	(19)
本年度計提	10,774	52,245
當年轉回	(26,278)	(14,198)
匯率差異	(1,167)	499
12月31日餘額	74,710	250,158

其他轉移結餘主要對應為信用風險減值的轉移。

負債和費用其他撥備的變動情況分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	127,403	80,017
本集團結構變動導致的轉讓	-	(1,013)
其他轉讓	(20,453)	7,911
本年度計提	40,979	44,688
當年轉回	(528)	(1,262)
沖銷金額	(9,297)	(2,884)
匯率差異	(1,196)	(54)
12月31日餘額	136,908	127,403

此類撥備是根據與本集團活動固有的風險有關的某些或有事項的發生概率，每個報告日期進行審查，以反映最佳估計數量和相應的付款概率。

39.次級債務

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債券		
非永久債券	849,026	1,224,603
永久債券	28,760	28,510
應急可轉換債券	759,813	762,767
	1,637,599	2,015,880
應計費用	7,772	9,792
	1,645,371	2,025,672

標題次級債務—應急可轉換債券對應Banco Comercial Português2012年6月29日發行的可作為核心一級資本的混合次級債務工具，初始金額為3,000,000,000歐元，完全由葡萄牙國家認購。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。在收到葡萄牙銀行的授權後，根據監管機構對BCP資本充足率變化的分析，以及最近增資期間宣佈的資本充足率，本行於2014年5月償還葡萄牙國家發行的核心一級資本工具(應急可轉換債券)400,000,000歐元，並於2014年8月已償還1,850,000,000歐元的普通股一級資本工具(應急可轉換債券)。

所述工具是根據本行的資本重組計劃範圍發行的，根據國際貨幣基金組織干預計劃的範圍，按照第150-A/2012號法規，使用葡萄牙國家提供的12,000,000,000歐元。此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32—金融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本和利息的義務；以及(ii)如果通過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。

因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。該業務利率從8.5%開始上漲，到2017年到期為10%。

如附註48所示，於2015年6月提出發行旨在加強本行股本的公開發行證券。該業務是通過實物供款，作為由本行發行的次級證券370,632,000歐元的新項目組成的一部分，涉及到此類排放的消除。

截至2015年12月31日，已發行次級債務的特點分析如下：

(歐元千元)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
非永久債券					
Banco Comercial Português :					
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月	參見涵義(i)	52,587	52,587
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月	參見涵義(i)	14,888	14,888
Bcp Ob Sub Jun 2020 - Emtn 727	2010年6月	2020年6月	參見涵義(ii)	14,791	14,791
Bcp Ob Sub Aug 2020 - Emtn 739	2010年8月	2020年8月	參見涵義(iii)	9,278	9,278
Bcp Ob Sub Mar 2021 - Emtn 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 3.750%	114,000	114,000
Bcp Ob Sub Apr 2021 - Emtn 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 3.750%	64,100	64,100
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 - Emtn 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 3.750%	35,000	35,000
Bcp Sub 11/25.08.2019 - Emtn 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,122
Bcp Subord Sep 2019 - Emtn 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.310%	50,000	52,176
Bcp Subord Nov 2019 - Emtn 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	40,887
Bcp Subord Dec 2019 - Emtn 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.150%	26,600	26,527
Mill Bcp Subord Jan 2020 - Emtn 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.010%	14,000	13,488
Mbcp Subord Feb 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9.000%	23,000	22,654
Bcp Subord Apr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.150%	51,000	50,311
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9.000%	25,000	24,545
Bcp Subordinadas Jul 20 - Emtn 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9.000%	26,250	25,140
BANK MILLENNIUM:					
MB Finance AB	2007年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 2.000%	149,916	149,916
BCP FINANCE BANK:					
BCP Fin Bank Ltd EMTN - 295	2006年12月	2016年12月	參見涵義(iv)	71,209	71,202
BCP Fin Bank Ltd EMTN - 828	2011年10月	2021年10月	固定利率13.000%	82,447	59,370
MAGELLAN NO.3:					
Magellan No. 3系列3類別F	2005年6月	2058年5月	-	44	44
					849,026
永久債券					
Obrigações Caixa Perpétuas					
Subord 2002/19jun2012	2002年6月	-	參見涵義(v)	93	68
TOPS BPSM 1997	1997年12月	-	歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.900%	23,025	23,256
BCP Leasing 2001	2001年12月	-	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 2.250%	5,436	5,436
					28,760
應急可轉換債券					
Bcp Coco Bonds 12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見涵義(vi)	750,000	759,813
應計費用					7,772
					1,645,371

涵義：

- (i) - 第1年6.000%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 1.000%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 1.400%；
(ii) - 第5年之前固定利率3.250%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 1.000%；
(iii) - 第1年：3.000%；第2年3.250%；第3年3.500%；第4年4.000%；第5年5.000%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 1.250%；
(iv) - 歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.300%（2011年12月之後為0.800%）；
(v) - 第40次付息之前6.131%；第40次付息之後歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 2.400%；
(vi) - 第1年：8.500%；第2年8.750%；第3年9.000%；第4年9.500%；第5年10.000%。

次級債務按剩餘期間分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1年以下	71,202	-
1至5年	1,265,123	1,428,605
超過5年	272,514	558,765
未確定	28,760	28,510
	1,637,599	2,015,880
應計費用	7,772	9,792
	1,645,371	2,025,672

40.其他負債

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債權人：		
供應商	34,562	35,842
保理業務	12,117	6,132
聯營公司	120	798
其他債權人	254,531	236,944
公共部門	44,534	56,712
利息和其他應付金額	108,518	98,533
遞延收益	10,431	9,804
假期工資和補貼	57,899	61,900
其他應付行政費用	2,996	3,347
交易活動應付金額	131,793	14,859
其它負債	417,174	526,721
	1,074,675	1,051,592

債權人餘額－其他債權人包括附註50所述的與優先保險費有關的46,308,000歐元(2014年12月31日：48,201,000歐元)。

此外，該餘額包括與員工、退休人員和前僱員抵押貸款相關的福利實際價值相關的20,263,000歐元(2014年12月31日：24,212,000歐元)。該餘額還包括，在2014年12月31日，與同歐盟委員會商定的重組計劃有關的重組撥備為35,164,000歐元。這一撥備是在2015年的重組過程中使用的。

債權人餘額－其他債權人還包括附註50所述的已在缺工成本中確認、支付給執行董事會前成員的退休福利義務相關的金額4,245,000歐元(2014年12月31日：3,153,000歐元)。養老基金不包括這些義務，因此對應於本集團應付的款項。

標題其他負債包括截至2014年12月31日，附註50所述的關於與離職後福利有關的負債的金額為38,020,000歐元。

41.股本、優先股和其他權益工具

本行股本為4,094,235,361.88歐元，由59,039,023,275股普通、入賬和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

經股東週年大會於2015年5月11日授權後，由於部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，本行通過發行4,844,313,860股新的普通和入賬股份(無名義價值)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

公開發行股票的發行價格或價值使用BCP過去五天的數量加權平均報價計算，折扣為7%。發行價格(每股0.0834歐元)與發行價值(每股0.08歐元)間的差額已形成16,470,667.11歐元的股票溢價。

2014年7月24日，本行通過向本行股東新發行34,487,542,355股可通過行使優先認購權認購的普通、入賬和名義(無面額)股票，將註冊股本從1,465,000,000歐元增加至3,706,690,253.08歐元。

根據2014年5月30日召開的股東大會，本行將股本從3,500,000,000歐元減少至1,465,000,000歐元，而不改變截至此日的無面額股份數量，降低的股本金額為2,035,000,000歐元，被用於彌補本行2013年發生的、獨立財務報表中的損失。

BCP Finance Company Ltd根據IAS 32和附註1 h)中所述的會計政策兩次發行的優先股可視為權益工具。兩次發行包括：

- 2004年6月9日發行的5,000,000股永久非累積有擔保無投票權優先股，每股面值100歐元，總額500,000,000歐元。
- 2005年10月13日發行的10,000股永久無投票權優先股，每股面值50,000歐元，總額500,000,000歐元。

2011年10月和2015年7月，大部分優先股已被用於交換新債務工具。截至2015年12月31日，剩下的優先股總額為59,910,000歐元。

其他權益工具包括三次永久次級債務證券發行，包括：

- 2009年6月，本行已發行300,000,000歐元的永久次級債務證券，附有條件息票，面額1,000歐元，被視為資本工具；
- 2009年8月，本行已發行600,000,000歐元的永久次級債務證券，附有條件息票，面額1,000歐元，被視為資本工具；
- 2009年12月，本行已發行100,000,000歐元的永久次級債務證券，附有條件息票，面額1,000歐元，被視為資本工具。

三次發行的債務證券已於2011年和2015年按照永久性次級證券公開變更範圍規定，被用於交換普通股。截至2015年12月31日，餘額為2,922,000歐元。

根據第63-A/2008號法律和第150-A/2012號執行令(應急可轉換債券)規定的國家認購的核心一級資本工具的發行條件，本行在發行款項全部收回前不能分配股息。

截至2015年12月31日，單體或與其關聯公司一起持有本行2%或以上股本的股東如下：

(歐元千元)

股東	股份數量	股本(%)	投票權(%)
Sonangol – Sociedade Nacional de Combustiveis de Angola, EP	10,534,115,358	17.84%	17.84%
Sabadell Group	2,994,863,413	5.07%	5.07%
EDP Group	1,599,763,651	2.71%	2.71%
BlackRock ^(*)	1,308,152,656	2.22%	2.22%
Interoceânico Group	1,207,659,500	2.04%	2.04%
合格總持股數	17,644,554,578	29.88%	29.88%

^(*)根據最新的資料(BlackRock 2014年7月24日)。

42. 法定準備金

根據葡萄牙法律，本行須每年將年利率的10%用於設法定準備金，直至準備金金額達到股本金額。通常情況下，準備金不可分配為股息。本行將準備金金額保持在193,270,000歐元。

根據現行法律，集團公司根據其經濟活動，每年應將年利率的5%到20%用於設法定準備金。

43. 公允價值儲備金、其它準備金及保留盈餘

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
公允價值儲備金		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	43,222	177,879
證券代表的貸款 ^(*)	(15)	(20)
持至期滿的金融資產 ^(*)	(381)	(1,207)
聯營公司與其他方設立的準備金	10,559	2,056
現金流對沖	(24,550)	(28,529)
	28,835	150,179
稅項		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	(10,167)	(48,764)
證券代表的貸款	4	6
持至期滿的金融資產	110	356
現金流對沖	4,468	5,121
	(5,585)	(43,281)
除稅後公允價值儲備金	23,250	106,898
其他	(2,483,578)	(2,383,487)
	(2,460,328)	(2,276,589)
其它準備金及保留盈餘：		
法律準備金	193,270	193,270
法定準備金	30,000	30,000
其它準備金及保留盈餘	2,626,089	2,788,179
合併時形成的其他準備金	(173,557)	(169,875)
	2,675,802	2,841,574

^(*)指應重新分類的證券重新分類之日未計提的公允價值儲備金的金額。

根據附註1 d)中所述的會計政策，公允價值儲備金等於可供出售金融資產和現金流量對沖的累計公允價值變動。

其餘法定準備金等於穩定按照本行章程可分配的股息所設的準備金。

2015年證券代表的貸款、可供出售金融資產、持至期滿金融資產、聯營公司和其他投資的公允價值儲備金變動如下：

(歐元千元)

	2015年					
	1月1日餘額	轉移	公允價值調整	損益減值	銷售額	12月31日餘額
Millenniumbcp Ageas	(3,902)	-	7,172	-	-	3,270
葡萄牙公共債務證券	67,628	282,216	(70,478)	-	(396,305)	(116,939)
Visa Europe Limited	-	-	43,312	-	-	43,312
其他投資	114,982	-	(29,965)	56,675	(17,950)	123,742
	178,708	282,216	(49,959)	56,675	(414,255)	53,385

此外，分類為第3級的資產還包括由Banco Comercial Português, S.A.與Bank Millennium,S.A. (Poland)所持有的、估值為43,312,000歐元的、Visa International流動交易中的投資，如附註24和48所述。

2014年證券代表的貸款、可供出售金融資產、持至期滿金融資產、聯營公司和其他投資的公允價值儲備金變動如下：

(歐元千元)

	2014年					
	1月1日餘額	轉移	公允價值調整	損益減值	銷售額	12月31日餘額
Millenniumbcp Ageas	(44,463)	-	40,561	-	-	(3,902)
葡萄牙公共債務證券	89,412	-	274,948	-	(296,732)	67,628
其他投資	34,650	-	(5,338)	91,345	(5,675)	114,982
	79,599	-	310,171	91,345	(302,407)	178,708

44. 庫存股

結餘分析如下：

	Banco Comercial Português, S.A. 股份	其他庫存股	總計
2015年			
賬面淨值(歐元千元)	1,187	-	1,187
證券數量	24,280,365 ⁽¹⁾		
平均賬面價值(歐元)	0.05		
2014年			
賬面淨值(歐元千元)	1,595	11,952	13,547
證券數量	24,280,365 ⁽¹⁾		
平均賬面價值(歐元)	0.07		

⁽¹⁾ 截至2015年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.無任何庫存股，且在此期間未進行任何自有股票出售或購買交易。但截至2015年12月31日，結餘包括客戶持有的24,280,365股庫存股(2014年12月31日：24,280,365股)。鑒於對於此等客戶而言存在減值跡象，根據IAS 39，此等客戶持有的本行股票根據本標準應視為庫存股，且應根據會計政策從股權中核銷。

庫存股指公司持有的合併範圍內的自有證券。此等證券符合本行章程和葡萄牙《公司法》(Código das Sociedades Comerciais)規定的限額。

截至2015年12月31日附註60中所述的聯營公司持有的庫存股情況為：Millenniumbcp Ageas Group持有652,087,518股BCP股份(2014年12月31日：652,087,518股)，金額為31,822,000歐元(2014年12月31日：42,842,000歐元)。

45.非控股權益

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
精算虧損(除稅後)	(728)	(526)
合併報表時的兌換差額	(111,771)	(40,300)
公允價值儲備	5,059	(9,268)
遞延稅項	(1,189)	1,582
	(108,629)	(48,512)
其它準備金及保留盈餘	1,166,031	822,883
	1,057,402	774,371

非控股權益結餘分析如下：

	(歐元千元)			
	資產負債表		損益表	
	2015年	2014年	2015年	2014年
Bank Millennium, S.A.	754,037	465,303	59,206	53,634
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.	136,428	151,942	29,257	30,565
Banco Millennium Angola, S.A.	167,560	157,140	37,764	25,560
其他附屬公司	(623)	(14)	(610)	301
	1,057,402	774,371	125,617	110,060

	(歐元千元)			
名稱	總部	部門	所持百分數非控股權益	
			2015年	2014年
Bank Millennium, S.A.	華沙	銀行	49.9%	34.5%
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.	馬布多	銀行	33.3%	33.3%
Banco Millennium Angola, S.A.	魯安達	銀行	49.9%	49.9%

2015年3月底，本集團通過以6.65波蘭茲羅提的單位價格加速配售186,979,631股普通股已出售Bank Millennium, S.A.(Poland) 15.41%的股本，累計獲得30,988,000歐元收益，被列入準備金。

下表為根據IFRS編製的上述機構的財務資料匯總。此等資料是進行公司間沖銷前的資料：

(歐元千元)

	Bank Millennium, S.A.		BIM-Banco Internacional de Moçambique, S.A.		Banco Millennium Angola, S.A.	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
收益	772,562	832,658	344,366	311,195	260,002	190,966
年度淨利潤	130,694	155,243	84,243	88,451	75,679	51,222
歸屬於股東的年度淨利潤	71,488	101,609	54,986	57,886	37,915	25,662
歸屬於非控股權益的年度淨利潤	59,206	53,634	29,257	30,565	37,764	25,560
歸屬於股東的其它綜合收益	1,964	3,383	(7)	(475)	309	(2,309)
歸屬於非控股權益的其它綜合收益	18,739	1,781	(4)	(237)	307	(2,300)
綜合收益總計	151,397	160,407	84,232	87,739	76,295	46,613
金融資產	15,325,430	14,036,588	2,205,402	2,376,925	2,139,466	1,736,450
非金融資產	208,530	177,697	149,508	198,844	204,198	213,776
金融負債	(13,716,673)	(12,657,377)	(1,817,368)	(1,983,484)	(1,907,496)	(1,585,230)
非金融負債	(306,190)	(207,689)	(137,401)	(146,869)	(100,377)	(50,086)
權益	1,511,097	1,349,219	400,141	445,416	335,791	314,910
歸屬於股東的權益	757,060	883,916	263,713	293,474	168,231	157,770
歸屬於非控股權益的股權	754,037	465,303	136,428	151,942	167,560	157,140
下述活動產生的現金流：						
經營活動	1,035,021	(111,755)	(2,398)	83,634	116,820	66,781
投資活動	(542,673)	(362,497)	(10,128)	(41,568)	(367,859)	(193,473)
融資活動	(151,652)	157,321	6,934	(20,903)	549,281	129,197
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	340,696	(316,931)	(5,592)	21,163	298,242	2,505
年度實付股息：						
歸屬於股東	-	41,679	18,897	17,120	-	-
歸屬於非控股權益	-	21,941	10,157	9,115	-	-
	-	63,620	29,054	26,235	-	-

46. 擔保和其他承諾

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
所提供的擔保	5,237,115	5,482,897
實收擔保	31,396,270	31,254,692
向第三方作出的承諾	7,064,498	7,453,290
第三方作出的承諾	11,778,091	10,769,188
代表客戶保管的證券和其他物品	130,088,758	119,368,385
證券登記機關監管的證券和其他物品	135,146,255	123,425,276
其他表外賬戶	137,284,775	135,896,783

向第三方提供的擔保和作出的承諾如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
所提供的擔保		
擔保	4,185,448	4,145,369
備用信用證	84,586	93,034
公開跟單信用證	532,323	464,433
罰款和賠償	434,758	780,061
	5,237,115	5,482,897
向第三方作出的承諾		
不可撤銷承諾		
定期存款合約	929	16,292
不可撤銷授信額度	2,077,530	2,462,932
其他不可撤銷承諾	280,288	291,835
可撤銷承諾		
可撤銷授信額度	3,874,928	3,706,528
銀行透支	592,400	751,355
其他可撤銷承諾	238,423	224,348
	7,064,498	7,453,290

本集團提供的擔保可能涉及貸款交易，本集團會就第三方授予客戶的貸款提供擔保。根據其具體特點，預計其中一部分擔保將因為未簽署而失效，因此此等交易並不一定代表現金流出。

備用信用證和開放跟單信用證旨在確保就與外國實體開展的商業交易向第三方支付款，從而為貨物的出貨提供資金。因此，由於此等交易通常以運送的貨物為抵押且通常是短期業務，此等交易的信用風險是有限的。

不可撤銷承諾是授予企業或零售客戶的信用額度的未使用部分。許多此等交易均為固定期限且利率可變，因此信貸和利率風險有限。

計入擔保和其他承諾的金融工具須遵守適用於信貸投資組合的審批和控制程序，即將對減值的客觀證據的分析納入考慮，如附註1 c)所述。最大的信貸風險為本集團在相應交易對手違約的情況下可能遭受的與擔保和承諾相關的面值損失(不考慮潛在的追回款或抵押)。鑒於上文所述的損失的性質，此等交易預期不會造成重大損失。

47. 管理和保管的資產

根據10月17日頒佈的第252/2003號法令第29條第4款(其中對集體投資機制已作出規定)的規定，基金的託管銀行應共同負責確保所有基金投資者遵守適用葡萄牙立法和基金的適用規定項下的所有法定義務。集團公司管理的基金總額如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
Banco Comercial Português, S.A.	1,915,490	1,534,264
Millennium bcp Bank & Trust	12,280	14,731
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	–	1,467,802
BII Investimentos Internacional, S.A.	–	73,538
Interfundos – Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	1,359,883	1,518,606
Millennium TFI S.A.	930,840	834,865
	4,218,493	5,443,806

本集團向第三方提供託管、受託人、公司管理、投資管理和諮詢服務，其中包括就一系列金融工具進行分配以及購買和出售決策。特定服務就管理和保管的資產已設定目標和資產回報水準。財務報表中不含此等以受託人身份持有的資產。

集團公司管理和保管的全部資產如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
房地產投資基金	1,359,883	1,518,606
財富管理	1,927,770	1,548,995
存款資產	123,026,536	111,104,414
	126,314,189	114,172,015

48. 2015年發生的相關事件

將本行股本從3,706,690,253.08歐元增加至4,094,235,361.88歐元

2015年6月，Banco Comercial Português, S.A.由於部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，Banco Comercial Português, S.A.通過發行4,844,313,860股新的普通和入賬股份(無面額)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

公開發行股票的發行價格或價值使用BCP過去五天的數量加權平均報價計算，折扣為7%。發行價格(每股0.0834歐元)與發行價值(每股0.08歐元)間的差額已形成16,470,667.11歐元的股票溢價。

Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.完成全部股本的出售
Banco Comercial Português, S.A.於2015年5月將Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.的全部股本出售給Corretaje e Información Monetária y de Divisas, S.A. (CIMD集團)。

本行將繼續出售由保管人MGA管理的投資基金。

年度股東大會決議案

Banco Comercial Português, S.A.於2015年5月11日年度股東大會上已完成46.63%的股本出售，並已通過以下決議案：

- (i)批准2014年度的單體和合併年度報告、資產負債表和財務報表；
- (ii)批准撥付未分配利潤的單體資產負債表上的淨虧損；

(iii)批准對董事會，包括執行委員會、審核委員會及各自的每一成員以及特許會計師及其代表的信任和讚譽投票。

(iv)批准管理監督機構成員的薪酬政策聲明；

(v)批准管理監督機構成員的選定和資格評估政策；

(vi)批准補選董事會非執行成員，以在2012年至2014年三年期間行使職能；

(vii)批准選舉董事會和審核委員會成員，以在2015年至2017年三年期間行使職能；

(viii)批准選舉國際戰略委員會成員，以在2015年至2017年三年期間行使職能；

(ix)批准選舉薪酬和福利委員會成員，以在2015年至2017年三年期間行使職能並批准其酬勞；

(x)批准任命一間獨立法定審數師事務所，按照《公司法》第28條，就通過大會議程第七項中的新實物出資物品、在待發行股份認購範圍內作出的實物出資情況進行報告；

(xi)批准公開發行股票，以換取次級債券並通過發行5,350,000,000股新股(無面額)進行實物出資，從而將股本增加至428,000,000.00歐元，其中：

- a) 新的出資包括本行和附屬公司BCP Finance Company Ltd發行的證券，ISIN編號為PTBCPMOM0002、PTBCLWXE0003、PTBCPZOE0023、PTBIPNOM0062、PTBCTCOM0026、XS0194093844和XS0231958520，以及
- b) 此等新股份將在不影響法律規定的最低限額，每股0.08歐元的最高發行價格與發行價值對應，剩餘金額應與溢價對應的情況下，在組織章程(第4.1條)後續變更時，按照每股相當於在交易所公開發行前五個營業日受監管市場里斯本泛歐交易所上BCP估價加權平均數的93%的發行價發行；

(xii)批准收購和出售自有股份或債券。

出售Bank Millennium S.A. (Poland) 15.41%的股本

2015年3月底，作為加速配售操作的一部分，本集團以約3.04億歐元(12.4億波蘭茲羅提)的價格已向機構投資者出售Bank Millennium, S.A. (Poland) 186,979,631股股份，佔本行股本的15.41%。

本次交易後，本集團現持有本行50.1%的股本，根據IFRS 10本行仍擁有控制權。此次配售總共獲得3,098.8萬歐元收益，由於交易不會造成附屬公司控制權變更，此等收益對損益不具影響。

產生的收益扣除回收的外匯準備金和售出投資的公允價值。

此次配售中，考慮到國際財務報告準則中規定的一項方案，本集團根據售出股權的比例(23.5%)，在將Bank Millennium, S.A. (Poland)的部分商譽攤銷納入收益的計算中。當前與投資Bank Millennium, S.A. (Poland)相關的商譽達1.26億歐元(2014年12月31日：1.64億歐元)。

ActivoBank的評估流程情景

2015年2月24日，Banco Comercial Português, S.A.已通報有助於葡萄牙線上參考銀行ActivoBan增值的各種戰略情景的評估流程。

2016年3月，BCP決定選擇專業金融服務私募股權公司Cabot Square Capital LLP獨家參與一個談判階段，但尚未就ActivoBank的出售做出最終決定。

Banco Millennium Angola, S.A.於Banco Privado Atlântico, S.A.的合併

Banco Comercial Português, S.A. (BCP)同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併，從而為在不利條件下增長創造條件，同時使銀行適應近期監管情況變化。

BCP於10月8日已與Banco Privado Atlântico, S.A. (Global Pactum – Gestão de Ativos, S.A.)的主要股東簽署合併Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的諒解備忘錄，已形成貸款方面的第二大私營銀行，就業務量而言，其市場份額約佔10%。

根據流程條款，BCP將對新實體產生重大影響，因此將採用權益法記賬。

Visa Inc收購Visa Europe Ltd.的提案

根據Visa Inc.公佈的資料，Visa Inc.已於2015年11月2日宣佈收購Visa Europe Ltd by Visa Inc.的提案。交易價值包括預先向受益人支付的165億歐元以及交易完成後第四年支付的47億歐元於獲利後付款，交易金額總計212億歐元。預付金額包括115億歐元現金和50億歐元可轉換為Visa Inc. A類普通股的優先股。

作為Visa Europe Ltd核心成員的BCP和Bank Millennium均將從此次交易中受益。

因此，如附註24和43中所述，投資按估計價值估值。上述金額並非最終金額，在確定最終金額前可能會有所調整，最

終金額預計將於2016年第一季度確定。此外，根據參考時間表，墊款項預計將在2016年上半年結束之前支付，但墊款項的條款和執行須事先獲得監管批准。

交易完成四年後，兩家銀行也可能收到獲利後付款。每筆獲利後付款的金額取決於各銀行在交易結束後四年內在Visa業務中的份額。

初步估算的現金支付金額列入2015年公允價值儲備金中。在此之前，由於無法以可靠的方式確定公允價值，資產均按成本列賬。

49. 公允價值

公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，像出售給客戶的許多產品一樣，公允價值基於現金流折現法通過內部模型來估算。售出的各種工具的現金流根據其財務特性和使用的折現率(包括本集團的利率曲線和定價政策現行條件)來計算。

因此，得到的公允價值受評估模型中使用的參數的影響，這一結果一定程度上取決於主觀判斷且僅反映歸屬於各種金融工具的價值。但公允價值的計算並未將未來因素和未來業務演變納入考慮。因此，所得的值不能視為本集團經濟價值的估算值。

估算本集團的金融資產和金融負債的公允價值時使用的主要方法和假設如下：

現金及存放中央銀行款項、應要求隨時償還的向信貸機構提供的貸款和墊款

鑒於此等金融工具均為短期金融工具，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

向信貸機構提供的貸款和墊款、信貸機構的存款和附回購協議的資產

鑒於款項是按照合同規定的日期分批支付，此等金融工具的公允價值通過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。

對於中央銀行存款，鑒於業務性質和期限較短，賬面價值可視為對此等存款公允價值的合理估計。截至2015年12月31日，歐洲央行資金回報率為0.05%(2014年12月31日：0.05%)。

就向信貸機構提供的貸款和墊款和信貸機構的存款而言，所使用的折現率反映了本集團對剩餘期限不同的同等工具實施的現行條件。折現率包括剩餘到期日的市場利率(貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)。截至2015年12月31日，發放貸款和墊款的平均折現率為0.60%，存款為-0.13%。截至2014年12月31日，發放貸款和墊款以及存款的平均折現率分別為1.10%和-0.36%。

備供交易的金融資產(衍生產品除外)、備供交易的金融負債(衍生產品除外)以及可供出售金融資產

此等金融工具按公允價值列賬。公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，則公允價值基於現金流折現法通過數位模型並使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素(主要是信用風險和流動性風險)進行了調整的利率曲線來估算。

市場利率根據金融內容供應商(路透社和彭博資料)發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用極短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線還將用於非確定性現金流(如指數)的預測。

當涉及可選方案時，將在考慮到相應波動範圍的情況下使用標準範本(布萊克-舒爾斯模型、布萊克模型、赫克歇爾-奧林模型和其他模型)。如果市場上沒有品質合格的參考資料，或者現有的模型不能充分適用於金融工具的特徵，則使用外部實體(通常是企業的交易對手)提供的具體報價。

持至期滿的金融資產

此等金融工具按扣除減值後的攤餘成本列賬。公允價值根據可用的市場價格確定。如果沒有市場價格可用，則公允價值基於現金流折現法通過數位模型並使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素(主要是信用風險和流動性風險)進行了調整的利率曲線來估算。

對沖和交易衍生品

所有衍生工具均按公允價值列賬。

如果衍生工具合約已在有序市場上報價，則將使用其市場價格。對於「場外」交易的衍生工具，採用數位現金流折現法

和期權評估模型，同時考慮市場變數，尤其是相應工具的利率，並在必要時將波動性納入考慮。

利率根據金融內容供應商(路透社和彭博資料)發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。

極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用極短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線將用於非確定性現金流(如指數)的預測。

向客戶提供的具有固定到期日的貸款和墊款

鑒於款項是按照合同規定的日期分批支付，此等金融工具的公允價值通過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率反映了本集團對剩餘期限類似的同類工具中類似的工具實施的現行條件。折現率包括剩餘到期日的市場利率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以及報告日使用的利差，利差使用最近三個月的平均值計算。截至2015年12月31日的平均折現率為4.54%，截至2014年12月31日為4.44%。計算結果還包括信用風險利差。

向客戶提供的貸款和墊款以及應要求隨時償還的無確定到期日的存款

鑒於此等金融工具期限較短，投資組合的條件與報告日期使用的條件相似。因此，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

來自客戶的存款

鑒於款項是按照合同規定的日期支付，此等金融工具的公允價值通過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率反映了本集團對剩餘期限類似的類似工具實施的現行條件。所使用的折現率反映了本集團剩餘期限類似的此類資金的實際利率。折現率包括剩餘到期日的市場利率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以及報告日使用的利差，利差使用最近三個月的平均值計算。截至2015年12月31日的平均折現率為1.70%，截至2014年12月31日為1.65%。

發行的債務證券和次級債務

對於此等金融工具，將對其各個組成部分的公允價值進行計算，此等公允價值尚未列入資產負債表。對於本集團採用「對沖會計法」的固定利率工具，涉及利率風險的公允價值已確認。

對於公允價值計算，除了已經記錄的利率風險外，亦已考慮風險的其他組成部分。公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，則公允價值基於現金流折現法通過數位模型並使用根據相關確定的相關因素(主要是信用風險和交易保證金，交易保證金僅在向本集團的非機構客戶發售時考慮)進行了調整的利率曲線來估算。

作為原始參考曲線，本集團採用從每種特定貨幣的市場利率掉期所得的曲線。信用風險(信用利差)由超出專門針對工具的每個期限和類別、基於等價工具的市場價格建立的利率掉期曲線的部分表示。

對於本集團向非機構客戶發售的自有債務，還將考慮一個差額(商業利差)，商業利差指機構市場中的融資成本與在自有商業網絡中分配相應工具獲得的成本之間的差額。

對於機構市場上的次級債務，從歐元市場價格獲得的、用於自有公允價值計算的平均參考收益曲線為5.25%(2014年12月31日：6.97%)。對於零售市場上的次級債務，折現率為6.20%(2014年12月31日：7.18%)。機構市場上的優先證券(包括政府擔保和資產擔保證券)的平均折現率為0.81%(2014年12月31日：2.06%)，零售市場上的優先和抵押證券為1.87%(2014年12月31日：2.97%)。

對於債務證券公允價值計算的重點為此等工具的所有組成部分，截至2015年12月31日確定的差額為正23,061,000歐元(2014年12月31日：正63,163,000歐元)，包括9,288,000歐元應收賬款(2014年12月31日：366,000歐元應收賬款)，反映了嵌入式衍生工具的公允價值，計入備供交易金融資產與負債。

截至2015年12月31日，確定用於確定本集團資產和負債的公允價值的主要貨幣(即歐元、美元、英鎊和波蘭茲羅提)利率曲線所使用的利率如下圖所示：

	貨幣			
	歐元	美元	英鎊	波蘭茲羅提
1天	-0.30%	0.55%	0.47%	1.50%
7天	-0.30%	0.56%	0.48%	1.50%
1個月	-0.23%	0.63%	0.54%	1.55%
2個月	-0.20%	0.67%	0.62%	1.59%
3個月	-0.17%	0.75%	0.70%	1.62%
6個月	-0.10%	0.94%	0.83%	1.67%
9個月	-0.04%	1.12%	0.96%	1.68%
1年	-0.06%	0.85%	1.10%	1.58%
2年	-0.03%	1.15%	1.09%	1.65%
3年	0.06%	1.38%	1.30%	1.74%
5年	0.33%	1.70%	1.58%	1.99%
7年	0.62%	1.93%	1.79%	2.21%
10年	1.00%	2.17%	2.00%	2.43%
15年	1.40%	2.40%	2.17%	2.71%
20年	1.57%	2.51%	2.20%	2.73%
30年	1.61%	2.60%	2.16%	2.73%

下表為截至2015年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值：

(歐元千元)

	2015年				
	按公允價值 計入損益	按公允價值 計入準備金	攤餘成本	賬面價值	公允價值
現金及存放中央銀行款項	-	-	1,840,317	1,840,317	1,840,317
向信貸機構貸款和墊款					
即時還款	-	-	776,413	776,413	776,413
其它貸款和墊款	-	-	921,648	921,648	923,182
向客戶貸款和墊款	-	-	51,970,159	51,970,159	49,506,926
交易性金融資產	1,188,805	-	-	1,188,805	1,188,805
其它按公允價值計入損益的可供出售之金融資產	152,018	-	-	152,018	152,018
可供出售之金融資產	-	10,779,030	-	10,779,030	10,779,030
對沖衍生工具	73,127	-	-	73,127	73,127
持至期滿金融資產	-	-	494,891	494,891	482,825
	1,413,950	10,779,030	56,003,428	68,196,408	65,722,643
來自信貸機構的存款	-	-	8,591,045	8,591,045	8,679,702
應向客戶支付的金額	3,593,761	-	47,944,822	51,538,583	52,129,199
債務證券	715,598	-	4,052,671	4,768,269	4,791,330
交易性金融負債	723,228	-	-	723,228	723,228
對沖衍生工具	541,230	-	-	541,230	541,230
次級債務	-	-	1,645,371	1,645,371	1,615,364
	5,573,817	-	62,233,909	67,807,726	68,480,053

下表為截至2014年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值：

(歐元千元)

	2014年				
	按公允價值 計入損益	按公允價值 計入準備金	攤餘成本	賬面價值	公允價值
現金及存放中央銀行款項	-	-	1,707,447	1,707,447	1,707,447
向信貸機構貸款和墊款					
即時還款	-	-	795,774	795,774	795,774
其它貸款和墊款	-	-	1,456,026	1,456,026	1,456,227
向客戶貸款和墊款	-	-	53,685,648	53,685,648	51,028,286
交易性金融資產	1,674,240	-	-	1,674,240	1,674,240
可供出售之金融資產	-	8,263,225	-	8,263,225	8,263,225
具回購協議的資產	-	-	36,423	36,423	36,436
對沖衍生工具	75,325	-	-	75,325	75,325
持至期滿金融資產	-	-	2,311,181	2,311,181	2,547,752
	1,749,565	8,263,225	59,992,499	70,005,289	67,584,712
來自信貸機構的存款	-	-	10,966,155	10,966,155	11,018,598
應向客戶支付的金額	1,895,440	-	47,921,296	49,816,736	50,578,631
債務證券	592,446	-	5,117,123	5,709,569	5,772,732
交易性金融負債	952,969	-	-	952,969	952,969
對沖衍生工具	352,543	-	-	352,543	352,543
次級債務	-	-	2,025,672	2,025,672	2,319,453
	3,793,398	-	66,030,246	69,823,644	70,994,926

下表為截至2015年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示)：

(歐元千元)

	2015年				
	1級	2級	3級	以成本衡量的 金融工具	總計
現金及存放中央銀行款項	1,840,317	-	-	-	1,840,317
向信貸機構貸款和墊款					
即時還款	776,413	-	-	-	776,413
其它貸款和墊款	-	-	923,182	-	923,182
向客戶貸款和墊款	-	-	49,506,926	-	49,506,926
交易性金融資產	318,315	672,489	178,854	19,147	1,188,805
其它按公允價值計入損益的可供出售之金融資產	152,018	-	-	-	152,018
可供出售之金融資產	6,949,116	2,149,370	1,608,837	71,707	10,779,030
對沖衍生工具	-	73,127	-	-	73,127
持至期滿金融資產	56,591	426,234	-	-	482,825
	10,092,770	3,321,220	52,217,799	90,854	65,722,643
來自信貸機構的存款	-	-	8,679,702	-	8,679,702
應向客戶支付的金額	-	-	52,129,199	-	52,129,199
債務證券	507,845	4,283,485	-	-	4,791,330
交易性金融負債	63,153	643,567	16,508	-	723,228
對沖衍生工具	-	541,230	-	-	541,230
次級債務	-	1,615,364	-	-	1,615,364
	570,998	7,083,646	60,825,409	-	68,480,053

下表為截至2014年12月31日本集團的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示):

(歐元千元)

	2014年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
現金及存放中央銀行款項	1,707,447	-	-	-	1,707,447
向信貸機構貸款和墊款					
應隨時償	795,774	-	-	-	795,774
其它貸款和墊款	-	-	1,456,227	-	1,456,227
向客戶貸款和墊款	-	-	51,028,286	-	51,028,286
交易性金融資產	668,595	991,304	9	14,332	1,674,240
可供出售之金融資產	5,009,841	1,782,205	1,375,926	95,253	8,263,225
具回購協議的資產	-	-	-	36,436	36,436
對沖衍生工具	-	75,325	-	-	75,325
持至期滿金融資產	2,172,301	375,451	-	-	2,547,752
	10,353,958	3,224,285	53,860,448	146,021	67,584,712
來自信貸機構的存款	-	-	11,018,598	-	11,018,598
應向客戶支付的金額	-	-	50,578,631	-	50,578,631
債務證券	392,528	5,380,204	-	-	5,772,732
交易性金融負債	98,880	845,587	8,502	-	952,969
對沖衍生工具	-	352,543	-	-	352,543
次級債務	-	2,319,453	-	-	2,319,453
	491,408	8,897,787	61,605,731	-	70,994,926

本集團採用下述包含三個等級的公允價值計量架構對金融工具(資產或負債)進行評估,反映了判斷水準、所使用資料的可觀察性和工具公允價值的確定使用的參數的重要性,如IFRS 13中所述:

—第1級:公允價值根據活躍市場交易中獲得的相同工具的未經調整的報價確定。如果該等金融工具具有多個活躍的市場,則採用該工具的主要市場或最有利的市場上的價格;

—第2級:公允價值採用估值法,輔以活躍市場中可觀察到的資料(即價格、利率、利差等直接資料或衍生工具等間接資料)和與非關聯方在評估其金融工具的公允價值時會採用的假設類似的假設確定。

—第3級:公允價值根據活躍市場上難以察覺的資料,使用市場參與者在評估同等工具時會使用的方法和假設(包括對固有風險、使用的估值法和資料以及檢測獲得的結果的準確性的評審流程的假設)確定。

本集團將金融工具交易的頻率和數量足以持續提供價格資料的市場視為活躍市場,活躍市場應驗證以下條件:

- 過去一年存在頻繁的交易價格;
- 定期交換上述報價;
- 有來自多個實體的可執行報價。

如果滿足以下條件,則估值法中使用的參數即視為可觀察的資料:

- 其價值是在活躍市場中確定的;
- 或者,如果存在場外交易市場,可以假設符合活躍市場的條件(不包括交易量);
- 或者,參數值可以通過逆向計算金融工具或衍生工具的價格來計算,而進行初始評估所需的參數可在符合前述段落的流動市場或場外市場中觀察到。

50.離職後福利和其他長期福利

根據附註1 w)中所述的會計政策，本集團承擔向員工支付退休金或殘疾撫恤金的責任及其他義務。

截至2015年12月31日和2014年12月31日，該養老金計劃和其他福利所覆蓋的Banco Comercial Português退休金參與者數量如下：

	2015年	2014年
參與者數量		
領取退休金人員	16,432	16,337
以往參與者獲得的權利	3,360	3,216
僱員	7,713	8,054
	27,505	27,607

根據附註1 w)所述的會計政策，根據預計單位福利法，本集團的養老金義務和本集團的相應資金情況如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
預計福利給付義務		
領取退休金人員	1,865,380	1,835,678
以往參與者獲得的權利	210,829	187,812
僱員	1,059,478	1,109,165
	3,135,687	3,132,655
養老基金價值	(3,157,869)	(3,094,635)
資產負債表中的(資產)/負債淨額	(22,182)	38,020
計入其他綜合收益的累計精算虧損	2,921,795	2,811,018

預計福利給付義務變更如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年
	退休金給付義務	其他資金	總計	總計
於1月1日結餘	2,789,347	343,308	3,132,655	2,533,235
服務費用	(2,134)	203	(1,931)	(4,435)
利息成本/(收入)	68,847	8,309	77,156	97,520
精算(收益)與虧損				
與精算假設變動無關	317	46	363	221
由精算假設引發的	-	-	-	573,880
基金負債轉移(死亡補助金)	18,313	(18,313)	-	-
付款	(65,711)	(21,886)	(87,597)	(79,297)
提前退休計劃	6,289	(145)	6,144	1,009
員工繳付	8,728	-	8,728	9,778
其他計劃轉入款項	169	-	169	744
年末餘額	2,824,165	311,522	3,135,687	3,132,655

截至2015年12月31日，養老基金提供的福利(不含其他基金中的其他福利)價值達65,711,000歐元(2014年12月31日：57,243,000歐元)。

健康福利給付責任全部由養老基金承擔，截至2015年12月31日，達330,210,000歐元(2014年12月31日：298,354,000歐元)。

就與養老金相關的部分福利給付義務而言，本行已與Occidental Vida簽訂收購截至2015年12月31日總負債為74,453,000歐元(2014年12月31日：78,406,000歐元)的永久年金的合同，以支付：

- i) 本行董事會成員退休條例規定的集團董事會前成員的養老金；
- ii) 1987年12月28日成立的BCP集團員工養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金，以及併入BCP集團養老基金且計劃根據第12/2006號法令通過收購保單支付退休福利的其他養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金。

Ageas集團持有Occidental Vida 100%的股份，而BCP集團持有Ageas集團49%的股份。

計劃資產價值的變更如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
截至1月1日結餘	3,094,635	2,547,275
計劃資產預期回報	71,425	94,417
精算收益與(虧損)	(110,414)	96,860
向基金繳付的款項	153,183	400,000
付款	(65,711)	(57,243)
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	5,854	2,804
員工繳款	8,728	9,778
其他計劃轉入款項	169	744
年末餘額	3,157,869	3,094,635

養老基金資產的要素如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
股份	652,777	746,123
債券與其他固定收入證券	1,316,579	907,943
投資基金內持有的份額	123,720	190,193
房地產基金內持有的份額	240,172	274,598
房產	302,212	302,190
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	522,409	673,588
	3,157,869	3,094,635

房產結餘包括基金擁有的、集團公司使用的建築，截至2015年12月31日，金額為301,631,000歐元(2014年12月31日：301,507,000歐元)。

集團的公司發行的計入基金投資組合中的證券如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
固定收益證券	130,009	129,992
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	524,652	650,038
	654,661	780,030

資產負債表中的(資產)/負債淨額增長如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
於1月1日結餘	38,020	(14,040)
計入損益表：		
服務費用	(1,931)	(4,435)
扣除責任保險餘額的利息成本/(收入)	5,731	3,103
提前退休計劃成本	6,144	1,009
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	(5,854)	(2,804)
計入綜合損益表：		
精算(收益)與虧損		
與精算假設變動無關		
基金收益	110,414	(96,860)
預期和實際義務的差額	363	221
由精算假設引發的	-	573,880
向基金繳付的款項	(153,183)	(400,000)
款項	(21,886)	(22,054)
年末餘額	(22,182)	38,020

截至2015年12月31日，提前退休計劃成本結餘和由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額中792,000歐元(2014年12月31日：1,557,000歐元)被用於抵減附註40中所述的重組撥備。

截至2015年12月31日，集團公司以現金形式已向養老基金繳付153,183,000歐元(2014年12月31日：400,000,000歐元)。

根據IAS 19，截至2015年12月31日，本集團將金額為3,298,000歐元的離職後福利作為成本列記，如下：

	(歐元千元)		
	2015年		
	持續經營單位	終止經營業務	總計
服務費用	(1,912)	(19)	(1,931)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	5,729	2	5,731
提前退休計劃和相互同意終止的成本/(收入)	(359)	(143)	(502)
年度(收益)/費用	3,458	(160)	3,298

根據IAS 19，截至2014年12月31日，本集團將金額為1,570,000歐元的離職後福利作為收益列記，如下：

(歐元千元)

	2014年		
	持續經營單位	終止經營業務	總計
服務費用	(4,376)	(59)	(4,435)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	3,101	2	3,103
其他	(160)	(78)	(238)
年度(收益)/費用	(1,435)	(135)	(1,570)

由於董事會成員退休條例規定養老金將每年增加，而由於保險市場上永久年金的收購(包括養老金的增加)並不常見，本行決定在將當前精算假設納入考慮的情況下，將這項負債計入財務報表。

根據董事會成員的薪酬政策，本集團有責任承擔本集團執行委員會前委員的退休金費用，並根據使用規則承擔由養老基金、其他基金和永久年金提供資金的補充計劃向此等委員支付的費用。

為了支付通過永久年金政策產生的新簽約債務，根據精算計算結果，本集團已確認4,245,000歐元的撥備(2014年12月31日：3,153,000歐元)。如附註40中所述，變更是由於各方間達成協議後執行董事會前成員的退休金變化引起的。

計入其他債務結餘中的、應向執行董事會前成員支付的退休金的變化如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
於1月1日結餘	3,153	4,176
收費/(轉回)	1,092	(1,023)
年末餘額	4,245	3,153

考慮到市場指標，特別是通貨膨脹率估計值和歐元區長期利率以及員工人數特徵，本集團在計算養老金義務時已將下述精算假設納入考慮：

	2015年	2014年
未來薪酬水準的增加	0.75% (2017年前) 1% (2017年後)	0.75% (2017年前) 1% (2017年後)
養老金增長率	0% (2017年前) 0.5% (2017年後)	0% (2017年前) 0.5% (2017年後)
計劃資產預期回報率	2.5%	2.5%
貼現率	2.5%	2.5%
死亡率表		
男性	TV 73/77 - 2年	TV 73/77 - 2年
女性	TV 88/90 - 3年	TV 88/90 - 3年
殘疾率	0%	0%
周轉率	0%	0%
健康福利成本增長率	6.5%	6.5%

編製死亡率表時考慮的年齡低於受益人有效年齡，對於男性而言減少兩年，女性則為三年，因此平均預期壽命較高。

計算員工福利所依據的假設符合IAS 19的要求。計算負債時，未考慮殘疾率的減少。

確定貼現率時，已考慮(i)與高品質公司債券相關的主要指數的演變與(ii)因福利計劃產生的負債的持續期。

考慮(i)上個財政年度內觀察到的正偏差與(ii)目前的工資演變趨勢及當前的經濟形勢，本集團確定，截至2017年工資增長率為0.75%，從2017年開始則為1.0%，截至2017年養老金增長率為0%，從2017年開始則為0.50%。

按照IAS 19的要求，計算債務當前價值時所考慮的計劃資產的回報率與貼現率相對應。

但根據截至2015年12月31日的資產組合，2016年12月預估回報率如下：

資產類別	佔資產組合百分比	預估回報率
股份	20.67%	8.90%
債券與其他固定收入證券	41.69%	1.38%
投資基金內持有的份額	3.92%	2.91%
房地產基金內持有的份額	7.61%	0.06%
房產	9.57%	6.58%
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	16.54%	1.06%
預計總收入		3.34%

淨精算虧損總額達110,717,000歐元(2014年12月31日：淨精算虧損總額達477,241,000歐元)，並且與用於估計養老金負債的精算假設與實際負債之間的差額相關，分析如下：

	精算(利得)/虧損			
	2015年		2014年	
	經有效核實，數值 在%的誤差範圍內	歐元千元	經有效核實，數值 在%的誤差範圍內	歐元千元
預期和實際負債之間的差額：				
未來薪酬水準的增加	-	-	0.74%	(2,470)
殘疾	-	-	0.12%	2,935
死亡率偏差	-	-	0.24%	6,167
其他	-	363	-0.25%	(6,412)
假設變更：				
貼現率	-	-	2.50%	769,465
未來薪酬水準的增加	-	-	-	(123,174)
養老金增長率	-	-	-	(151,399)
死亡率表	-	-	-	78,988
計劃資產回報	-0.76%	110,414	8.14%	(96,860)
		110,777		477,241

根據IAS 19，對於假設變更的敏感性分析如下：

(歐元千元)

	財務假設變更的影響			
	2015年		2014年	
	-0.25%	0.25%	-0.25%	0.25%
貼現率	139,730	(131,174)	136,160	(129,321)
養老金增長率	(130,601)	137,697	(105,349)	111,919
未來薪酬水平的增加	(44,041)	46,261	(49,290)	51,931

(歐元千元)

	人口統計假設變更的影響			
	2015年		2014年	
	- 1年	+ 1年	- 1年	+ 1年
死亡率表	92,831	(93,419)	91,936	(92,521)

保健福利金費用對養老金費用有重大影響。考慮此影響，本集團已進行敏感性分析，假設保健福利金費用存在百分之一的正偏差(6.5% - 7.5%)及百分之一的負偏差(6.5% - 5.5%)，其影響分析如下：

(歐元千元)

	1%的正偏差(6.5% - 7.5%)		1%的負偏差(6.5% - 5.5%)	
	2015年	2014年	2015年	2014年
對養老金費用的影響	560	587	(560)	(587)
對負債的影響	50,087	50,897	(50,087)	(50,897)

由於與工齡獎金相關的負債未被視為離職後負債，因此未涵蓋在本集團的養老基金內。截至2015年12月31日，與工齡獎金相關的負債達到46,308,000歐元(2014年12月31日：48,201,000歐元)，已計提同等級金額的準備。

2015年和2014年工齡獎金費用分析如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	持續經營單位	終止經營業務	總計	持續經營單位	終止經營業務	總計
服務費用	2,427	3	2,430	2,502	11	2,513
利息費用	1,149	2	1,151	1,868	10	1,878
精算利得與(虧損)	(1,328)	(119)	(1,447)	(465)	(2)	(467)
年度費用	2,248	(114)	2,134	3,905	19	3,924

51.關聯方

按照IAS 24的定義，被視為本集團關聯方的包括包含在附註60 — Banco Comercial Português集團附屬公司與聯營公司列表內的公司、養老基金、董事會成員與關鍵管理層成員。關鍵管理層成員指一線董事。除了董事會成員與關鍵管理層成員外，與他們關係親近(家庭關係)的人士與受他們控制或管理層受他們重大影響的實體亦被視為關聯方。

根據葡萄牙法律，尤其是《信貸機構與金融公司普通法》第109條，亦被視為關聯方的還包括持有Banco Comercial Português, S.A.超過2%的股本或投票權的股東，以及與該等類別相關的人士，以及受他們控制或管理層受他們重大影響的實體。合格股東名單見附註41。

a)與合格股東之間的交易

截至2015年12月31日，資產負債表中的資產與負債所反映的與合格股東之間的交易之餘額分析如下：

(歐元千元)

	2015年				
	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (證券與衍生工具)	減值	來自信貸機構 的存款	來自客戶 的存款
Sonangol Group (*)	71,555	–	581	–	104,855
Sabadell Group	–	29,087	4	810	–
EDP Group	77,769	97,581	319	–	12,596
	149,324	126,668	904	810	117,451

(*)向客戶貸款和墊款 – Sonangol Group的餘額包括與向Baía de Luanda-Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A.e Luanda Waterfront Corporation提供的授信相關的款項，分別為44,870,000歐元與18,153,000歐元。由於這些公司是本集團的聯營公司，這些款項在本附註第c)節 – 與聯營公司的交易亦有披露。

截至2014年12月31日，綜合資產負債表中的資產所反映的與合格股東之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	2014年				
	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (證券與衍生工具)	減值	其它資產	總計
Sonangol Group (*)	69,746	–	489	–	70,235
Sabadell Group	1	35,997	–	–	35,998
EDP Group	84,011	25,926	294	–	110,231
Interoceânico Group	15	–	–	–	15
Ageas Group	643	51,437	–	12,971	65,051
	154,416	113,360	783	12,971	281,530

(*)向客戶貸款和墊款 – Sonangol Group的餘額包括與向Baía de Luanda-Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A.e Luanda Waterfront Corporation提供的授信相關的款項，分別為45,085,000歐元與15,702,000歐元。由於這些公司是本集團的聯營公司，這些款項在本附註第c)節 – 與聯營公司的交易亦有披露。

截至2014年12月31日，綜合資產負債表中的負債所反映的與合格股東之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	2014年					
	來自信貸 機構的存款	來自客戶 的存款	已發行的 債務證券	次級債務	金融負債 (衍生工具)	總計
Sonangol Group	–	85,122	–	–	–	85,122
Sabadell Group	101,408	–	–	–	–	101,408
EDP Group	–	191,958	–	–	–	191,958
Interoceânico Group	–	350	–	–	–	350
Ageas Group	–	625,109	1,754,087	505,461	152,327	3,036,984
	101,408	902,539	1,754,087	505,461	152,327	3,415,822

截至2015年與2014年12月31日，綜合損益表中的收入項目所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	利息及類似收益		佣金收入	
	2015年	2014年	2015年	2014年
Sonangol Group	6,808	6,870	89	14
Sabadell Group	1,765	1,919	88	96
EDP Group	3,540	10,247	1,959	3,028
Interoceânico Group	-	-	-	164
Ageas Group	-	-	-	61,927
	12,113	19,036	2,136	65,229

截至2015年與2014年12月31日，綜合損益表中的費用項目所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	利息與類似費用		佣金費用	
	2015年	2014年	2015年	2014年
Sonangol Group	7	20	1	1
Sabadell Group	-	1	-	-
EDP Group	832	9,931	36	9
Ageas Group	-	90,055	-	-
	839	100,007	37	10

截至2015年與2014年12月31日，所提供的擔保與可撤銷及不可撤銷的授信額度所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保		可撤銷授信額度		不可撤銷授信額度	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
Sonangol Group	2,695	3	157	110	156	-
Sabadell Group	10,151	8,838	10	9	-	-
EDP Group	29,366	173,824	67,620	70,962	150,000	-
Interoceânico Group	-	3,220	-	11,088	-	10,531
Ageas Group	-	548	-	23,250	-	-
	42,212	186,433	67,787	105,419	150,156	10,531

b) 與董事會成員與關鍵管理層成員之間的交易

截至2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易之餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	向信貸機構貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (衍生工具)	其它資產	
董事會					
非執行董事	-	26	-	-	26
執行委員會	-	159	-	-	159
關係密切人士	-	20	-	-	20
受控制實體	149,743	-	27	5,473	155,243
關鍵管理層成員					
關鍵管理層成員	-	6,950	-	-	6,950
關係密切人士	-	273	-	-	273
受控制實體	-	302	-	-	302
	149,743	7,730	27	5,473	162,973

截至2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易之餘額(包含在綜合資產負債表的資產項目內)分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	向信貸機構貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (衍生工具)	其它資產	
董事會					
非執行董事	-	20	-	-	20
執行委員會	-	129	-	-	129
關係密切人士	-	8	-	-	8
受控制實體	70,073	994	-	3,823	74,890
關鍵管理層成員					
關鍵管理層成員	-	8,274	-	-	8,274
關係密切人士	-	294	-	-	294
受控制實體	-	22	-	-	22
	70,073	9,741	-	3,823	83,637

截至2015年與2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易之餘額(包含在綜合資產負債表的負債項目內)分析如下：

(歐元千元)

	來自信貸機構的存款		來自客戶的存款		金融負債(衍生工具)	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會						
非執行董事	-	-	3,454	2,760	-	-
執行委員會	-	-	1,336	391	-	-
關係密切人士	-	-	1,997	2,029	-	-
受控制實體	39,519	155,809	5,238	500	9	553
關鍵管理層成員						
關鍵管理層成員	-	-	6,361	6,650	-	-
關係密切人士	-	-	1,624	1,298	-	-
受控制實體	-	-	174	198	-	-
	39,519	155,809	20,184	13,826	9	553

截至2015年與2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合損益表項目收入內)分析如下：

(歐元千元)

	利息及類似收益		權益工具股利		佣金收入	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會						
非執行董事	-	-	-	-	99	73
執行委員會	-	-	-	-	21	15
關係密切人士	-	-	-	-	19	8
受控制實體	4,074	3,053	2,290	3,111	513	333
關鍵管理層成員						
關鍵管理層成員	59	69	-	-	49	72
關係密切人士	10	20	-	-	13	15
受控制實體	4	1	-	-	10	2
	4,147	3,143	2,290	3,111	724	518

截至2015年與2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在綜合損益表費用項目內)分析如下：

(歐元千元)

	利息及類似費用		佣金費用	
	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會				
非執行董事	39	69	2	1
執行委員會	17	30	1	-
關係密切人士	20	14	1	-
受控制實體	142	187	13	2
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	97	148	2	2
關係密切人士	14	22	1	4
受控制實體	4	2	3	1
	333	472	23	10

截至2015年與2014年12月31日，本集團向下列關聯方提供的擔保與可撤銷及不可撤銷的授信額度如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保		可撤銷授信額度		不可撤銷授信額度	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會						
非執行董事	-	-	126	201	-	35
執行委員會	-	-	124	121	-	-
關係密切人士	-	-	133	86	-	5
受控制實體	-	412	55	87	-	-
關鍵管理層成員						
關鍵管理層成員	-	-	525	661	-	41
關係密切人士	-	-	184	244	-	-
受控制實體	-	-	14	5	-	-
	-	412	1,161	1,405	-	81

向董事會成員與關鍵領導層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

(歐元千元)

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		關鍵管理層成員	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
酬金	2,176	2,080	578	577	5,394	7,757
補充退休金	1,205	702	-	-	-	-
養老基金	19	25	-	-	61	43
其他強制性社保費用	531	468	137	152	1,479	1,918
工齡獎金	44	-	-	-	143	181
	3,975	3,275	715	729	7,077	9,899

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，因此計算本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2015年，向執行委員會支付的酬金額為103,000歐元(2014年：101,000歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，並在2016年年初規範化(金額：63,000歐元)，在「公司治理報告」第77節中有所說明。

在2015年和2014年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2015年，本集團已向一些關鍵管理層成員支付4,729,000歐元(2014年：929,000歐元)的遣散費。

董事會成員、最高管理層成員及與前述成員關係密切的人士的股東與債券持有人身份如下：

股東/債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額			單價 歐元
		2015年 12月31日	2014年 12月31日	購買	處置	日期	
董事會成員							
António Vítor Martins Monteiro(i)	BCP股份	18,119	18,119				
Carlos José da Silva	BCP股份	1,165,812	1,165,812				
	Obrig BCP Ret Sem Cresc III/12EUR 3/2013	0	30		30	2015年3月13日	
Nuno Manuel da Silva Amado	BCP股份	3,824,650	3,824,650				
Álvaro Roque de Pinho de Bissaia Barreto	BCP股份	0	0				
André Magalhães Luiz Gomes	BCP股份	53,451	53,451				
António Henriques Pinho Cardão(ii)	BCP股份	772,843	772,843				
António Luís Guerra Nunes Mexia	BCP股份	11,330	11,330				
Bernardo de Sá Braamcamp Sobral Sottomayor	BCP股份	0	0				
Cidália Maria Mota Lopes	BCP股份	10,247	10,247				
Jaime de Macedo Santos Bastos	BCP股份	4,037	4,037				
João Bernardo Bastos Mendes Resende	BCP股份	0	0				
João Manuel Matos Loureiro	BCP股份	13,180	13,180				
José Jacinto Iglésias Soares	BCP股份	1,156,004	1,056,004	100,000		2015年9月14日	0.0492

(續)

(續)

股東／債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額			
		2015年 12月31日	2014年 12月31日	購買	處置	日期	單價歐元
José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha	BCP股份	20,879	20,879				
José Rodrigues de Jesus	BCP股份	0	0				
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	BCP股份	275,002	275,002				
Miguel de Campos Pereira de Bragança	BCP股份	1,715,485	1,715,485				
Miguel Maya Dias Pinheiro	BCP股份	1,694,099	1,694,099				
Raquel Rute da Costa David Vunge (iii)	BCP股份	0	0				
Rui Manuel da Silva Teixeira (iv)	BCP股份	170,389	170,389				
最高管理層							
Albino António Carneiro de Andrade	BCP股份	0	0				
Américo João Pinto Carola (v)	BCP股份	37,745	37,745				
Ana Isabel dos Santos de Pina Cabral (vi)	BCP股份	182,953	182,953				
Ana Maria Jordão F. Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	713,055	713,055				
Ana Sofia Costa Raposo Preto	BCP股份	9,553	9,553				
André Cardoso Meneses Navarro	BCP股份	1,255,739	1,255,739				
António Augusto Amaral de Medeiros	BCP股份	200,000	200,000				
António Ferreira Pinto Júnior	BCP股份	100,000	56,307	18,693		2015年7月6日	0.0720
				25,000		2015年9月2日	0.0610
António Luís Duarte Bandeira (viii)	BCP股份	500,008	480,008	10,000		2015年4月1日	0.0890
				10,000		2015年9月9日	0.0540
Artur Frederico Silva Luna Pais	BCP股份	1,503,611	1,503,611				
Belmira Abreu Cabral	BCP股份	90,458	90,458				
Carlos Alberto Alves	BCP股份	500,002	500,002				
Diogo Cordeiro Crespo Cabral Campello	BCP股份	137,500	137,500				
Dulce Maria Pereira Cardoso Mota Jorge Jacinto	BCP股份	143,335	143,335				
Filipe Maria de Sousa Ferreira Abecasis	BCP股份	0	0				
Francisco António Caspa Monteiro	BCP股份	222,365	222,365				
Gonçalo Nuno Belo de Almeida Pascoal	BCP股份	275	275				
Henrique Raul Ferreira Leite Pereira Cernache	BCP股份	10,683	10,683				
Jorge Filipe Nogueira Freire Cortes Martins	BCP股份	7,518	7,518				
Jorge Manuel Machado de Sousa Góis	BCP股份	0	0				
José Guilherme Potier Raposo Pulido Valente	BCP股份	4,080,000	0	4,080,000		2015年9月15日	0.0488
Luis Miguel Manso Correia dos Santos	BCP股份	100,000	100,000				
Maria Manuela Correia Duro Teixeira	BCP股份	0	0				

(續)

(續)

股東／債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額			
		2015年 12月31日	2014年 12月31日	購買	處置	日期	單價歐元
Maria Manuela de Araujo Mesquita Reis	BCP股份	390,000	250,000	20,000		2015年1月28日	0.0625
					20,000	2015年2月27日	0.0825
				20,000		2015年9月3日	0.0591
				10,000		2015年9月3日	0.0577
				10,000		2015年9月4日	0.0565
				10,000		2015年9月7日	0.0551
				50,000		2015年9月14日	0.0506
				20,000		2015年9月28日	0.0462
				20,000		2015年11月10日	0.0451
Maria Montserrat Vendrell Serrano Duarte	BCP股份	0	0				
Mário António Pinho Gaspar Neves	BCP股份	139,000	88,999	50,001		2015年9月10日	0.0515
	BCPI S6P 500指數債券	193	193				
	BCPI Eurostox 50指數債券	187	187				
	BCPI DAX 30指數債券	55	0	55		2015年2月11日	107.5400
	BCP日經指數債券	11	0	11		2015年2月11日	176.5300
	BCP納斯達克指數債券	0	0	46		2015年2月11日	42.8100
					46	2015年11月6日	46.8000
Miguel Pedro Lourenço Magalhães Duarte	BCP股份	1,000,000	875,000	125,000		2015年11月30日	0.0509
Nelson Luís Vieira Teixeira	BCP股份	21,420	21,420				
Nuno Alexandre Ferreira Pereira Alves	BCP股份	135,000	135,000				
Pedro José Mora de Paiva Beija	BCP股份	0	0				
Pedro Manuel Macedo Vilas Boas	BCP股份	0	0				
Pedro Manuel Rendas Duarte Turras	BCP股份	69,412	69,412				
Ricardo Potes Valadares	BCP股份	102,986	102,986				
Robert Gijsbert Swalef	BCP股份	225,000	225,000				
Rosa Maria Ferreira Vaz Santa Barbara	BCP股份	90,342	90,342				
Rui Fernando da Silva Teixeira	BCP股份	946,059	946,059				
Rui Manuel Pereira Pedro	BCP股份	700,000	700,000				
Rui Pedro da Conceição Coimbra Fernandes	BCP股份	0	0				
Teresa Paula Corado Leandro Chaves do Nascimento	BCP股份	0	0				
Vasco do Carmo Viana Rebelo de Andrade	BCP股份	0	0				

(續)

(續)

股東／債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額			
		2015年 12月31日	2014年 12月31日	購買	處置	日期	單價歐元
與前述類別人士關係密切的人士							
Ana Isabel Salgueiro Antunes (v)	BCP股份	2,217	2,217				
Ana Margarida Rebelo A.M. Soares Bandeira (viii)	BCP股份	14,000	0	14,000		2015年1月16日	0.0689
Eusébio Domingos Vunge (iii)	BCP股份	51,859	0	51,859		2015年6月12日	0.0834
	次級債券－ Banco Comercial Português2010/2020	0	5		5	2015年6月12日	865.0000
	BCPi DAX 30指數債券	46	0	46		2015年2月16日	109.4600
	BCPi歐元區藍籌50 指數債券	142	0	142		2015年6月9日	35.0900
	份額－IMGA Prestige Conservador基金	1,343	0	1,343		2015年2月13日	8.9358
Francisco Jordão Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	4,586	4,586				
Isabel Maria V Leite P Martins Monteiro (i)	BCP股份	14,605	14,605				
João Paulo Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	340,970	340,970				
José Manuel de Vasconcelos Mendes Ferreira (vi)	BCP股份	12,586	12,586				
Luís Miguel Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	14,550	14,550				
Maria Avelina V C L J Teixeira Diniz (viii)	BCP股份	182,528	182,528				
Maria da Graça dos Santos Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	28,833	28,833				
Maria Helena Espassandim Catão (iv)	BCP股份	2,750	2,750				

c) 與聯營公司之間的交易

截至2015年12月31日，綜合資產負債表中的資產項目中所包括的與聯營公司之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	2015年				
	向CI貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (衍生工具)	其它資產	總計
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	11	-	-	11
Baía de Luanda – Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A. ^(*)	-	44,870	-	-	44,870
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	-	2,085	-	-	2,085
Luanda Waterfront Corporation ^(*)	-	18,153	-	-	18,153
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	58,994	57,593	13,109	129,696
Nanium, S.A.	-	22,967	-	12,318	35,285
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	717	-	-	-	717
	717	147,080	57,593	25,427	230,817

(*)向Baía de Luanda-Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A.與Luanda Waterfront Corporation發放的貸款和墊款亦反映在本附註中向Sonangol Group提供的貸款總額(如第a點所述)中。

截至2014年12月31日，綜合資產負債表中的資產項目中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2014年				
	向CI貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (衍生工具)	其它資產	總計
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	772	-	-	772
Baía de Luanda – Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A. ⁽⁹⁾	-	45,085	-	-	45,085
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	-	2,219	-	-	2,219
Luanda Waterfront Corporation ⁽⁹⁾	-	15,702	-	27	15,729
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	643	51,437	12,971	65,051
Nanium, S.A.	-	18,743	-	12,318	31,061
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	403	-	-	-	403
	403	83,164	51,437	25,316	160,320

⁽⁹⁾ 向Baía de Luanda-Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A.與Luanda Waterfront Corporation發放的貸款和墊款亦反映在本附註中向Sonangol Group提供的貸款總額(如第a點所述)中。

截至2015年12月31日，綜合資產負債表中的負債項目中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2015年					
	來自CI 的存款	來自客戶 的存款	已發行的 債務證券	次級債務	金融負債 (衍生工具)	總計
Academia Millennium Atlântico	-	23	-	-	-	23
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	1	-	-	-	1
Banque BCP, S.A.S.	101,739	-	-	-	-	101,739
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	179	-	-	-	-	179
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	-	568	-	-	-	568
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	548,536	1,639,210	509,012	107,656	2,804,414
Nanium, S.A.	-	6,269	-	-	-	6,269
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	-	2,657	-	-	-	2,657
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	6,811	-	-	-	6,811
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	7,724	-	-	-	-	7,724
	109,642	564,865	1,639,210	509,012	107,656	2,930,385

截至2015年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.持有BCP 652,087,518股股份，金額為31,822,000歐元。

至2014年12月31日，綜合資產負債表中的負債項目中所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2014年					總計
	來自CI 的存款	來自客戶 的存款	已發行的 債務證券	次級債務	金融負債 (衍生工具)	
Academia Millennium Atlântico	-	37	-	-	-	37
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	1	-	-	-	1
Banque BCP, S.A.S.	104,031	-	-	-	-	104,031
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	229	-	-	-	-	229
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	-	160	-	-	-	160
Constellation, S.A.	-	22	-	-	-	22
Flitptrell III	-	3	-	-	-	3
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	625,109	1,754,087	505,461	152,327	3,036,984
Nanium, S.A.	-	1,714	-	-	-	1,714
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A	-	1,024	-	-	-	1,024
SIBS, S.G.P.S, S.A.	-	346	-	-	-	346
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	367	-	-	-	-	367
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	-	1,319	-	-	-	1,319
	104,627	629,735	1,754,087	505,461	152,327	3,146,237

截至2014年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.持有BCP 652,087,518股股份，金額為42,842,000歐元。

截至2015年12月31日，綜合損益表中的收入項目所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2015年			總計
	利息收益	佣金收入	其他營業收入	
Baía de Luanda – Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A. ^(*)	5,326	-	-	5,326
Banque BCP, S.A.S.	-	3	-	3
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	-	2	-	2
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	83	-	-	83
Luanda Waterfront Corporation ^(*)	620	-	-	620
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	2,852	53,372	1,579	57,803
Nanium, S.A.	136	137	-	273
SIBS, S.G.P.S, S.A.	-	5	-	5
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	218	1,684	-	1,902
	9,235	55,203	1,579	66,017

^(*) 利息收益— Baía de Luanda-Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A.與Luanda Waterfront Corporation亦反映在本附註中關於Sonangol Group的利息收益總額(如第a點所述)中。

截至2014年12月31日，綜合損益表中的收入項目所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2014年			
	利息收益	佣金收入	其他營業收入	總計
Baía de Luanda – Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A. ⁽¹⁾	6,270	–	–	6,270
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	4	–	–	4
Luanda Waterfront Corporation ⁽¹⁾	506	–	–	506
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	–	61,927	8,933	70,860
SIBS, S.G.P.S, S.A.	1	4	–	5
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	782	1,536	–	2,318
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	87	57	58	202
	7,650	63,524	8,991	80,165

⁽¹⁾ 利息收益 – Baía de Luanda-Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A.與Luanda Waterfront Corporation亦反映在本附註中關於Sonangol Group的利息收益總額(如第a點所述)中。

截至2015年12月31日，綜合損益表中的費用項目所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2015年			
	利息費用	佣金費用	管理成本	總計
Banque BCP, S.A.S.	10,217	–	–	10,217
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	65,162	–	82	65,244
Nanium, S.A.	1	–	–	1
SIBS, S.G.P.S, S.A.	3	–	–	3
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A	8	–	–	8
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	–	1	–	1
	75,391	1	82	75,474

截至2014年12月31日，綜合損益表中的費用項目所包括的與聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	2014年				
	利息費用	佣金費用	員工成本	管理成本	總計
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	90,055	–	2,988	7,641	100,684
SIBS, S.G.P.S, S.A.	42	–	–	–	42
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	–	1	–	–	1
	90,097	1	2,988	7,641	100,727

截至2015年與2014年12月31日，本集團向下列關聯方提供的擔保與可撤銷的授信額度如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保		可撤銷授信額度	
	2015年	2014年	2015年	2014年
Beiranave Estaleiros Navais Beira Sarl	33	-	-	-
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	85	548	-	23,250
Nanium, S.A.	5,305	5,342	32	39
SIBS, S.G.P.S, S.A.	-	-	469	-
Sicit – Soc. de Investim. e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	-	22	-	18
Unicre – Instituição Financeira de Crédito	-	-	9,370	9,556
	5,423	5,912	9,871	32,863

截至2015年與2014年12月31日，因保險中介服務或再保險所獲得的酬金如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
人壽保險		
儲蓄產品	32,671	32,410
抵押與消費貸款	19,637	18,816
其他	36	34
	52,344	51,260
非人壽保險		
意外與健康險	13,941	13,196
汽車保險	2,809	2,503
多風險住房保險	5,165	4,736
其他	1,081	1,047
	22,996	21,482
	75,340	72,742

因保險中介服務獲得的酬金通過銀行轉賬收取，是因向Millenniumbcp Ageas Group附屬公司(Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.)與Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, SA提供保險中介服務而獲得的。

本集團不代保險公司收取保險費，亦不進行任何與保險合同相關的資金轉移。因此，除了已披露的，關於本集團的保險中介活動，不存在其他的資產、負債、收入或費用需要報告。

按性質與實體，因保險中介活動導致的應收款餘額分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
按性質		
因支付人壽保險佣金而應收的款項	12,969	12,628
因支付非人壽保險佣金而應收的款項	5,738	5,316
	18,707	17,944
按實體		
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	12,969	12,628
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.	5,738	5,316
	18,707	17,944

本行所收佣金是按照合同條款因保險中介合同與投資合同而獲得的。中介服務佣金按照中介服務對應的合同的性質而計算如下：

- 保險合同 — 對於保險費總額採用固定費率；
- 投資合同 — 對於保險公司為將該等產品商業化而承擔的責任採用固定費率。

d) 與養老基金之間的交易

2015年，本集團已向養老基金出售9,006,000歐元的債券，並已從養老基金購買249,020,000歐元(2014年：420,000,000歐元)的葡萄牙公共債務證券。

截至2015年與2014年12月31日，綜合資產負債表中的負債項目中所包括的與養老基金之間的交易的餘額如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
來自客戶的存款	524,652	650,038
次級債務	130,009	129,992
	654,661	780,030

截至2015年與2014年12月31日，綜合損益表中的收入與費用項目所包括的與養老基金之間的交易的餘額如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
收入		
佣金	745	645
費用		
利息費用	2,869	3,769
管理成本	19,032	20,132
	21,901	23,901

管理成本餘額與本集團所租用的、屬於養老基金的房產的租金金額相對應。

截至2015年12月31日，本集團向養老基金提供的擔保的總額達13,593,000歐元(2014年12月31日：13,593,000歐元)。

e) 其他交易

2014年，本集團已出售其非人壽保險業務的49%

2014年，作為旨在重新側重核心活動的進程(這被規定為其戰略計劃的重點工作)的一部分，Banco Comercial Português, S.A.宣佈其已與國際保險集團Ageas同意部分修改於2004年簽訂的戰略合伙協定，包括按照122,500,000歐元的基價出售其在僅經營非人壽保險業務的保險公司(目前為共有)(即「Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.」與「Médic – Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A.」)所持有的49%的權益，可根據中期業績進行調整。合伙人(Ageas與本行)亦同意該合營企業將2014年總額為

290,000,000歐元的過剩資本派發給其股東。如附註17中所述，根據合併口徑，該出售交易已帶來69,396,000歐元的利得。

52. 分部報告

所列報的分部符合IFRS 8。按照本集團的管理模式，所列報的分部與為執行委員會進行管理而設置的分部相對應。本集團在葡萄牙及其他國家提供廣泛的銀行業務活動與金融服務，特別側重於商業銀行業務，公司銀行業務與私人銀行業務。

按照與歐盟委員會競爭總司(DG Comp)達成的承諾，鑒於約定的標準，本集團考慮增加一個名為非核心業務組合的分部。

分部描述

零售銀行業務活動包括本集團在葡萄牙的零售業務活動(本集團附屬公司的產品與服務的經銷管道)以及國外業務分部。國外業務分部通過附屬公司在與葡萄牙有密切關係的市場以及具有高增長潛能的國家運營業務。

葡萄牙的零售業務分部包括：(i)在葡萄牙的零售網路。在葡萄牙，戰略方針是將「大眾市場」客戶(這種客戶欣賞基於創新與速度的價值定位)及高聲譽與小型企業客戶(這種客戶的具體特徵、金融資產或收入意味著基於創新與速度的價值定位，需要有專門的賬戶經理人)設定為目標客戶；及(ii) ActivoBank。該銀行著重頻繁使用新通訊技術並偏好簡單的銀行業務關係的年輕使用者，提供現代化產品與服務。

公司銀行業務分部包括：(i)位於葡萄牙的公司與大型公司網路，該網路以年營業額超過5,000萬歐元的公司與機構型客戶作為目標客戶，提供品種齊全的增值產品與服務；(ii)公司網路。該網路滿足年營業額介於250萬歐元與5,000萬歐元之間的公司的金融需求，提供廣泛的傳統銀行業務產品，佐以專業融資服務；(iii)專門監控部；(iv)投資銀行業務部；(v)本行國際部的活動；(vi)專門恢復部；(vii)房地產業務部的活動；與(viii) Interfundos。

就業務分部而言，私人銀行業務分部包括(i)位於葡萄牙的私人銀行業務網路及(ii)位於瑞士的Banque Privée BCP；與(iii)位於開曼群島的Millennium bcp Bank & Trust。就地區分部而言，私人銀行業務分部不包括Banque Privée BCP與Millennium bcp Bank & Trust，二者被視為國外業務。

就業務分部而言，國外業務分部包括位於波蘭的Bank Millennium，位於莫桑比克的Millennium BIM與Banco Millennium Angola。就地區分部而言，國外業務分部包括

上述位於葡萄牙以外的集團業務，還包括位於瑞士的Banque Privée BCP與位於開曼群島的Millennium bcp Bank & Trust。

在波蘭，本集團的代表是一間向全國範圍內的個人與公司提供廣泛金融產品與服務的綜合性銀行；在莫桑比克，本集團的代表是一間以公司與個人客戶為目標客戶的綜合性銀行；在安哥拉，本集團的代表是一間著重於私人客戶與公司以及公共與私人機構的銀行；在開曼群島，本集團的代表是Millennium bcp Bank & Trust，一間為在私人銀行業務領域為具有高額金融資產的客戶（「富有」分部）提供國際服務而設計的銀行；在瑞士，本集團的代表是Banque Privée BCP，一間根據瑞士法律設立運營的私人銀行業務平台。

按照從歐盟委員會(EC)獲得國家補助許可的流程，本行已確定本行應逐漸撤資／撤銷，停止提供新的授信的業務組合。該撤銷行動須符合一個框架。該框架的主導標準是資本影響最優化，尤其是通過盡量減少預期虧損來實現。

在這個背景下，本行將這些組合分離，將其包括在一個稱為非核心業務組合(PNNC)的單獨分部內使其突出。

非核心業務組合包括已與就證券擔保貸款、由其他資產擔保的貸款(債務佔資產價值的比例不低於90%)或補助類抵押貸款向其授信的客戶，幾乎完全著重於葡萄牙市場的建築分包商，足球俱樂部與房地產開發。

單獨披露此類貸款類型完全是由於需要在上述授權流程的範圍內確定並監控前一節所述分部。因此，非核心業務組合未根據風險類別或任何其他業績標準進行匯總。

應該注意的是，2015年12月31日，本組合72%均受益於資產擔保貸款，其中67%受益於由房地產提供擔保的貸款，5%則為由其他資產提供擔保的貸款。

前文未述的所有其他業務被歸類至「其他」分部，包括金融投資的集中管理、未包含在其餘業務分部的公司活動與運營業務以及未歸類至分部的其他價值。

業務分部活動

針對每個業務分部所報告的資料是根據平均數據在資產負債表與損益表層面匯總每個分部內的附屬公司與業務單位後得出的，包括資本分配的影響與每個實體的平衡流程。鑒於根據監管性破產標準用資金分配流程結果替代了其原自有資金，因此重新計算了針對每個附屬公司與業務單位的資產負債表項目。

考慮到資本分配流程符合目前有效的監管性破產標準，就2014年12月與2015年12月而言，按照資本要求指令四／資本要求監管條例，加權風險與分配給各分部的資本是基於第

三版巴塞爾協議規定的方法計算的。在前述日期向每個分部分配資本的原因是分配10%給每個分部所管理的風險，這反映了對第三版巴塞爾協議規定的方法的運用。每項運營業務均通過內部資金轉移進行平衡，對合併後賬目沒有影響。

針對每個業務領域確定的運營費用一方面取決於在各自費用中心直接登記的款項，另一方面取決於因內部費用分配流程而造成的款項。舉例來說，第一組費用包括與電話通信、外出住宿、代理費用及顧問服務費用，第二組則包含與通訊及水電相關的費用、與有機單位佔用空間相關的租金，等等。最後一組費用是根據採用前述標準而分配的，與每個商業領域的活動級別相關，如活動賬戶的數量、客戶或員工的數量、業務量及佔用的空間。

下述資料的根據是按照國際財務報告準則編製的財務報表及本集團的組織模式(截至2015年12月31日)。

本集團特別注重葡萄牙市場及幾個公認具有增長潛力且關係密切的市場。有鑑於此，分部報告由葡萄牙、波蘭、莫桑比克與其他這四個部分組成。葡萄牙部分本質上反映了Banco Comercial Português、ActivoBank與Banco de Investimento Imobiliário所開展的活動。波蘭部分包括Bank Millennium(波蘭)所開展的業務，而莫桑比克部分包含BIM – Banco Internacional de Moçambique的活動；安哥拉部分則已說明Banco Millennium Angola的活動。地區分部報告中說明的「其他」部分包括本集團未包含在其餘分部中的運營業務，即在其他國家開展的活動，如位於瑞士的Banque Privée BCP與位於開曼群島的Millennium bcp Bank & Trust。

按照與歐盟委員會競爭總司(DG Comp)就本行的重組計劃(尤其是對資產管理業務實施新方法)達成的承諾，按照IFRS 5，2013年Millennium bcp Gestão de Activos的活動被歸類為終止業務。從本日起，在損益表中，對這些運營業務結果的影響以單獨項目列報，稱為「因終止經營業務而獲得的收入」。在資產負債表層面，相比2014年12月31日財務報表採用的標準，沒有發生變化，但2015年5月賣出在Millennium bcp Gestão de Activos所持有的全部股份後，從該日起不再考慮其資產與負債。

此外，2014年賣出在羅馬尼亞Banca Millennium所持有的全部股份後，該附屬公司被歸類為終止經營業務。在損益表中，對其運營的影響以單獨項目列報，稱為「因終止經營業務而獲得的收入」(截至2014年12月)。

截至2015年12月31日，主要運營分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	商業銀行業務			在葡萄牙的 公司、企業與 投資銀行業務	私人銀行 業務	組合中 非核心業務	其他 ^(*)	合併後數值
	零售銀行業務 葡萄牙	國外業務	總計					
損益表								
利息收益	543,377	934,468	1,477,845	435,614	52,429	204,576	145,637	2,316,101
利息費用	(241,317)	(373,624)	(614,941)	(117,369)	(36,634)	(169,062)	(76,520)	(1,014,526)
淨利息收益	302,060	560,844	862,904	318,245	15,795	35,514	69,117	1,301,575
佣金及其他收入	334,806	311,688	646,494	175,044	62,000	14,832	16,566	914,936
佣金與其他費用	(15,137)	(126,885)	(142,022)	(6,591)	(5,650)	(38)	(147,495)	(301,796)
淨佣金與其他收入	319,669	184,803	504,472	168,453	56,350	14,794	(130,929)	613,140
貿易活動淨收益	43,036	147,800	190,836	-	4,450	-	400,158	595,444
按照權益法計算的佔聯營 公司利潤的份額	-	(331)	(331)	-	-	-	23,859	23,528
出售附屬公司和其它 資產的利得/(虧損)	-	3,240	3,240	6	8	-	(33,392)	(30,138)
淨營業收入	664,765	896,356	1,561,121	486,704	76,603	50,308	328,813	2,503,549
員工費用與管理成本	495,082	403,648	898,730	95,611	40,900	26,786	(22,124)	1,039,903
折舊	1,899	36,062	37,961	446	258	23	27,935	66,623
營業費用	496,981	439,710	936,691	96,057	41,158	26,809	5,811	1,106,526
其它金融資產減值	(149,591)	(100,768)	(250,359)	(315,676)	(3,704)	(355,041)	35,081	(889,699)
其它資產減值	(111)	(8,532)	(8,643)	(130)	(40)	(9,971)	(85,830)	(104,614)
稅前淨(虧損)/利潤	18,082	347,346	365,428	74,841	31,701	(341,513)	272,253	402,710
所得稅	(3,679)	(69,515)	(73,194)	(21,806)	(8,844)	100,746	(53,299)	(56,397)
持續經營單位稅後 (虧損)/利潤	14,403	277,831	292,234	53,035	22,857	(240,767)	218,954	346,313
終止經營業務(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	-	14,648	14,648
稅後淨(虧損)/利潤	14,403	277,831	292,234	53,035	22,857	(240,767)	233,602	360,961
非控股權益	-	(119,966)	(119,966)	-	-	-	(5,651)	(125,617)
淨(虧損)/利潤	14,403	157,865	172,268	53,035	22,857	(240,767)	227,951	235,344
資產負債表								
向信貸機構貸款和墊款	7,862,544	2,035,570	9,898,114	1,596,177	2,709,148	3,929	(10,668,990)	3,538,378
向客戶貸款和墊款	17,276,190	13,119,279	30,395,469	11,196,872	461,197	9,846,147	70,474	51,970,159
金融資產 ^(**)	20,573	4,515,450	4,536,023	-	8,208	625,649	7,517,991	12,687,871
其它資產	174,817	562,237	737,054	55,371	19,614	517,362	5,359,070	6,688,471
資產總計	25,334,124	20,232,536	45,566,660	12,848,420	3,198,167	10,993,087	2,278,545	74,884,879
來自其他信貸機構的存款	21,143	1,747,567	1,768,710	3,701,871	318,811	10,375,227	(7,573,574)	8,591,045
來自客戶的存款	24,096,720	15,819,898	39,916,618	8,249,175	2,672,330	308,925	391,535	51,538,583
已發行的債務證券	647,877	266,012	913,889	2,602	79,080	596	3,772,102	4,768,269
其它金融負債	-	576,678	576,678	-	8,526	-	2,324,625	2,909,829
其它負債	26,061	543,969	570,030	42,414	8,671	4,477	770,990	1,396,582
負債總計	24,791,801	18,954,124	43,745,925	11,996,062	3,087,418	10,689,225	(314,322)	69,204,308
權益與非控股權益	542,323	1,278,412	1,820,735	852,358	110,749	303,862	2,592,867	5,680,571
負債、權益與 非控股權益總計	25,334,124	20,232,536	45,566,660	12,848,420	3,198,167	10,993,087	2,278,545	74,884,879
員工數量	4,712	9,641	14,353	560	269	180	1,821	17,183
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)包括截至處置之日Millennium bcp Gestão de Activos的活動。

(**)包括交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產與避險衍生工具。

註：截至2015年12月31日，財務報表中所披露的商譽反映在Mozambique200萬歐元與「葡萄牙其他」的1億7,300萬歐文中，如附註31所述。

截至2014年12月31日，主要運營分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	商業銀行業務			在葡萄牙的 公司、企業與 投資銀行業務	私人銀行 業務	組合中 非核心業務	其他 ^(*)	合併後數值
	零售銀行業務 葡萄牙	國外業務 ^(*)	總計					
損益表								
利息收益	606,419	947,174	1,553,593	558,112	66,029	287,144	187,760	2,652,638
利息費用	(376,037)	(393,264)	(769,301)	(212,875)	(55,695)	(252,766)	(245,850)	(1,536,487)
淨利息收益	230,382	553,910	784,292	345,237	10,334	34,378	(58,090)	1,116,151
佣金及其他收入	331,139	297,982	629,121	176,636	57,128	19,778	26,500	909,163
佣金與其他費用	(14,349)	(76,449)	(90,798)	(5,849)	(5,505)	(1,057)	(153,203)	(256,412)
淨佣金與其他收入	316,790	221,533	538,323	170,787	51,623	18,721	(126,703)	652,751
貿易活動淨收益	5,697	96,930	102,627	-	1,577	-	337,958	442,162
按照權益法計算的佔聯營 公司利潤的份額	-	(59)	(59)	-	-	-	36,019	35,960
出售附屬公司和其它資產的 利得/(虧損)	-	3,351	3,351	-	-	-	42,094	45,445
淨營業收入	552,869	875,665	1,428,534	516,024	63,534	53,099	231,278	2,292,469
員工費用與管理成本	547,386	404,551	951,937	98,041	37,376	26,844	(30,131)	1,084,067
折舊	1,873	32,830	34,703	394	286	29	30,131	65,543
營業費用	549,259	437,381	986,640	98,435	37,662	26,873	-	1,149,610
其它金融資產減值	(125,731)	(86,498)	(212,229)	(454,691)	1,694	(423,659)	(109,450)	(1,198,335)
其它資產減值	(41)	(1,320)	(1,361)	87	(190)	(1,705)	(114,760)	(117,929)
稅前淨(虧損)/利潤	(122,162)	350,466	228,304	(37,015)	27,376	(399,138)	7,068	(173,405)
所得稅	36,654	(71,696)	(35,042)	11,058	(6,260)	117,745	10,174	97,675
持續經營單位稅後 (虧損)/利潤	(85,508)	278,770	193,262	(25,957)	21,116	(281,393)	17,242	(75,730)
終止經營業務(虧損)/利潤	-	(43,482)	(43,482)	-	-	-	2,652	(40,830)
稅後淨(虧損)/利潤	(85,508)	235,288	149,780	(25,957)	21,116	(281,393)	19,894	(116,560)
非控股權益	-	(101,393)	(101,393)	-	-	-	(8,667)	(110,060)
淨(虧損)/利潤	(85,508)	133,895	48,387	(25,957)	21,116	(281,393)	11,227	(226,620)
資產負債表								
向信貸機構貸款和墊款	6,670,138	1,958,835	8,628,973	1,547,355	2,546,288	4,168	(8,767,537)	3,959,247
向客戶貸款和墊款	17,651,629	12,676,467	30,328,096	11,636,268	509,272	10,874,498	337,514	53,685,648
金融資產 ^(***)	497,024	3,478,240	3,975,264	-	10,794	558,273	7,779,640	12,323,971
其它資產	181,076	626,737	807,813	62,215	19,934	239,085	5,263,003	6,392,050
資產總計	24,999,867	18,740,279	43,740,146	13,245,838	3,086,288	11,676,024	4,612,620	76,360,916
來自其他信貸機構的存款	15,503	1,780,085	1,795,588	3,926,454	222,688	10,998,000	(5,976,575)	10,966,155
來自客戶的存款	22,865,982	14,507,318	37,373,300	8,282,576	2,500,034	269,065	1,391,761	49,816,736
已發行的債務證券	1,518,773	432,393	1,951,166	4,931	136,173	3,780	3,613,519	5,709,569
其它金融負債	-	472,717	472,717	-	11,559	-	2,846,908	3,331,184
其它負債	20,117	404,646	424,763	40,866	5,516	4,503	1,074,717	1,550,365
負債總計	24,420,375	17,597,159	42,017,534	12,254,827	2,875,970	11,275,348	2,950,330	71,374,009
權益與非控股權益	579,492	1,143,120	1,722,612	991,011	210,318	400,676	1,662,290	4,986,907
負債、權益與 非控股權益總計	24,999,867	18,740,279	43,740,146	13,245,838	3,086,288	11,676,024	4,612,620	76,360,916
員工數量	4,866	9,764	14,630	571	295	189	1,955	17,640
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)包括Banca Millennium Romania的活動；

(**)包括Millennium bcp Gestão de Activos的活動；

(***)包括交易性金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產與避險衍生工具。

註：截至2014年12月31日，財務報表中所披露的商譽反映在Mozambique 300萬歐元與「葡萄牙其他」的2億1,100萬歐文中，如附註31所述。

截至2015年12月31日，主要地區分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	葡萄牙					總計	波蘭	安哥拉	莫桑比克	其他	合併後數值
	零售銀行業務	公司、企業與投資銀行業務	私人銀行業務	組合中非核心業務	其他 ^(*)						
損益表											
利息收益	543,377	435,614	33,429	204,576	145,637	1,362,633	553,172	160,210	221,086	19,000	2,316,101
利息費用	(241,317)	(117,369)	(23,778)	(169,062)	(76,520)	(628,046)	(239,914)	(50,861)	(82,849)	(12,856)	(1,014,526)
淨利息收益	302,060	318,245	9,651	35,514	69,117	734,587	313,258	109,349	138,237	6,144	1,301,575
佣金及其他收入	334,806	175,044	32,881	14,832	16,566	574,129	178,583	46,016	87,089	29,119	914,936
佣金與其他費用	(15,137)	(6,591)	(245)	(38)	(147,495)	(169,506)	(87,218)	(12,824)	(26,843)	(5,405)	(301,796)
淨佣金與其他收入	319,669	168,453	32,636	14,794	(130,929)	404,623	91,365	33,192	60,246	23,714	613,140
貿易活動淨收益	43,036	-	-	-	400,158	443,194	51,949	56,035	39,816	4,450	595,444
按照權益法計算的佔聯營公司利潤的份額	-	-	-	-	23,859	23,859	(331)	-	-	-	23,528
出售附屬公司和其它資產的利得/(虧損)	-	6	-	-	(33,392)	(33,386)	801	1,868	571	8	(30,138)
淨營業收入	664,765	486,704	42,287	50,308	328,813	1,572,877	457,042	200,444	238,870	34,316	2,503,549
員工費用與行政管理費用	495,082	95,611	16,316	26,786	(22,124)	611,671	230,320	78,707	94,621	24,584	1,039,903
折舊	1,899	446	6	23	27,935	30,309	12,061	12,545	11,456	252	66,623
營業費用	496,981	96,057	16,322	26,809	5,811	641,980	242,381	91,252	106,077	24,836	1,106,526
其他金融資產減值	(149,591)	(315,676)	(1,248)	(355,041)	35,081	(786,475)	(60,566)	(15,217)	(24,985)	(2,456)	(889,699)
其它資產減值	(111)	(130)	-	(9,971)	(85,830)	(96,042)	(2,908)	(1,213)	(4,411)	(40)	(104,614)
稅前淨(虧損)/利潤	18,082	74,841	24,717	(341,513)	272,253	48,380	151,187	92,762	103,397	6,984	402,710
所得稅	(3,679)	(21,806)	(7,295)	100,746	(53,299)	14,667	(31,203)	(18,223)	(20,090)	(1,548)	(56,397)
持續經營單位稅後(虧損)/利潤	14,403	53,035	17,422	(240,767)	218,954	63,047	119,984	74,539	83,307	5,436	346,313
終止經營業務(虧損)/利潤	-	-	-	-	14,648	14,648	-	-	-	-	14,648
稅後淨(虧損)/利潤	14,403	53,035	17,422	(240,767)	233,602	77,695	119,984	74,539	83,307	5,436	360,961
非控股權益	-	-	-	-	(5,651)	(5,651)	(54,222)	(37,196)	(28,548)	-	(125,617)
淨(虧損)/利潤	14,403	53,035	17,422	(240,767)	227,951	72,044	65,762	37,343	54,759	5,436	235,344
資產負債表											
向信貸機構提供的現金、發放貸款和墊款	7,862,544	1,596,177	1,644,812	3,929	(10,668,990)	438,472	1,007,326	592,483	435,761	1,064,336	3,538,378
向客戶貸款和墊款	17,276,190	11,196,872	214,299	9,846,147	70,474	38,603,982	10,874,876	947,863	1,296,540	246,898	51,970,159
金融資產 ^(**)	20,573	-	-	625,649	7,517,991	8,164,213	3,443,228	599,121	473,101	8,208	12,687,871
其它資產	174,817	55,371	11,633	517,362	5,359,070	6,118,253	208,530	204,198	149,508	7,982	6,688,471
資產總計	25,334,124	12,848,420	1,870,744	10,993,087	2,278,545	53,324,920	15,533,960	2,343,665	2,354,910	1,327,424	74,884,879
來自其他信貸機構的存款	21,143	3,701,871	-	10,375,227	(7,573,574)	6,524,667	1,282,042	276,918	188,607	318,811	8,591,045
來自客戶的存款	24,096,720	8,249,175	1,769,299	308,925	391,535	34,815,654	12,384,534	1,691,726	1,743,638	903,031	51,538,583
已發行的債務證券	647,877	2,602	79,080	596	3,772,102	4,502,257	266,012	-	-	-	4,768,269
其它金融負債	-	-	-	-	2,324,625	2,324,625	576,544	133	-	8,527	2,909,829
其它負債	26,061	42,414	686	4,477	770,990	844,628	306,191	100,377	137,401	7,985	1,396,582
負債總計	24,791,801	11,996,062	1,849,065	10,689,225	(314,322)	49,011,831	14,815,323	2,069,154	2,069,646	1,238,354	69,204,308
權益與非控股權益	542,323	852,358	21,679	303,862	2,592,867	4,313,089	718,637	274,511	285,264	89,070	5,680,571
負債、權益與非控股權益總計	25,334,124	12,848,420	1,870,744	10,993,087	2,278,545	53,324,920	15,533,960	2,343,665	2,354,910	1,327,424	74,884,879
員工數量	4,712	560	186	180	1,821	7,459	5,911	1,225	2,505	83	17,183
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)包括截至處置之日Millennium bcp Gestão de Activos的活動。

(**)包括交易性金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他可供交易金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產與避險衍生工具。

註：截至2015年12月31日，財務報表中披露的商譽反映在Mozambique 200萬歐元與「葡萄牙其他」的1億7,300萬歐文中，如附註31所述。

截至2014年12月31日，主要地區分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	葡萄牙					總計	波蘭	安哥拉	莫桑比克	其他 ^(*)	合併後數值
	零售銀行業務	公司、企業與投資銀行業務	私人銀行業務	組合中非核心業務	其他 ^(*)						
損益表											
利息收益	606,419	558,112	40,509	287,144	187,760	1,679,944	616,091	124,459	206,624	25,520	2,652,638
利息費用	(376,037)	(212,875)	(38,947)	(252,766)	(245,850)	(1,126,475)	(283,689)	(39,438)	(70,137)	(16,748)	(1,536,487)
淨利息收益	230,382	345,237	1,562	34,378	(58,090)	553,469	332,402	85,021	136,487	8,772	1,116,151
佣金與其他收入	331,139	176,636	27,665	19,778	26,500	581,718	171,288	42,697	83,997	29,463	909,163
佣金與其他費用	(14,349)	(5,849)	(188)	(1,057)	(153,203)	(174,646)	(41,698)	(9,305)	(25,446)	(5,317)	(256,412)
淨佣金與其他收入	316,790	170,787	27,477	18,721	(126,703)	407,072	129,590	33,392	58,551	24,146	652,751
貿易活動淨收益	5,697	-	-	-	337,958	343,655	48,005	25,812	23,113	1,577	442,162
按照權益法計算的佔聯營公司利潤的份額	-	-	-	-	36,019	36,019	(59)	-	-	-	35,960
出售附屬公司和其它資產的利得/(虧損)	-	-	-	-	42,094	42,094	2,391	251	709	-	45,445
淨營業收入	552,869	516,024	29,039	53,099	231,278	1,382,309	512,329	144,476	218,860	34,495	2,292,469
員工費用與管理成本	547,386	98,041	15,621	26,844	(30,131)	657,761	250,251	66,217	88,083	21,755	1,084,067
折舊	1,873	394	5	29	30,131	32,432	13,195	8,824	10,811	281	65,543
營業費用	549,259	98,435	15,626	26,873	-	690,193	263,446	75,041	98,894	22,036	1,149,610
其它金融資產減值	(125,731)	(454,691)	1,412	(423,659)	(109,450)	(1,112,119)	(64,664)	(9,794)	(12,041)	283	(1,198,335)
其它資產減值	(41)	87	-	(1,705)	(114,760)	(116,419)	1,349	(578)	(2,091)	(190)	(117,929)
稅前淨(虧損)/利潤	(122,162)	(37,015)	14,825	(399,138)	7,068	(536,422)	185,568	59,063	105,834	12,552	(173,405)
所得稅	36,654	11,058	(4,372)	117,745	10,174	171,259	(41,992)	(9,973)	(19,731)	(1,888)	97,675
持續經營單位稅後(虧損)/利潤	(85,508)	(25,957)	10,453	(281,393)	17,242	(365,163)	143,576	49,090	86,103	10,664	(75,730)
終止經營業務(虧損)/利潤	-	-	-	-	2,652	2,652	-	-	-	(43,482)	(40,830)
稅後淨(虧損)/利潤	(85,508)	(25,957)	10,453	(281,393)	19,894	(362,511)	143,576	49,090	86,103	(32,818)	(116,560)
非控股權益	-	-	-	-	(8,667)	(8,667)	(49,520)	(23,201)	(28,672)	-	(110,060)
淨(虧損)/利潤	(85,508)	(25,957)	10,453	(281,393)	11,227	(371,178)	94,056	25,889	57,431	(32,818)	(226,620)
資產負債表											
向信貸機構提供的現金、發放貸款和墊款	6,670,138	1,547,355	1,498,100	4,168	(8,767,537)	952,224	1,182,974	389,860	386,002	1,048,187	3,959,247
向客戶貸款和墊款	17,651,629	11,636,268	249,558	10,874,498	337,514	40,749,467	10,316,533	956,557	1,403,377	259,714	53,685,648
金融資產 ^(***)	497,024	-	50	558,273	7,779,640	8,834,987	2,500,659	390,033	587,547	10,745	12,323,971
其他資產	181,076	62,215	11,951	239,085	5,263,003	5,757,330	214,119	213,776	198,842	7,983	6,392,050
資產總計	24,999,867	13,245,838	1,759,659	11,676,024	4,612,620	56,294,008	14,214,285	1,950,226	2,575,768	1,326,629	76,360,916
來自其他信貸機構的存款	15,503	3,926,454	412	10,998,000	(5,976,575)	8,963,794	1,304,133	275,535	200,415	222,278	10,966,155
來自客戶的存款	22,865,982	8,282,576	1,598,767	269,065	1,391,761	34,408,151	11,148,945	1,452,178	1,906,195	901,267	49,816,736
已發行的債務證券	1,518,773	4,931	136,173	3,780	3,613,519	5,277,176	407,063	-	25,330	-	5,709,569
其它金融負債	-	-	-	-	2,846,908	2,846,908	472,717	-	-	11,559	3,331,184
其他負債	20,117	40,866	587	4,503	1,074,717	1,140,790	207,691	50,086	146,870	4,928	1,550,365
負債總計	24,420,375	12,254,827	1,735,939	11,275,348	2,950,330	52,636,819	13,540,549	1,777,799	2,278,810	1,140,032	71,374,009
權益與非控制權益	579,492	991,011	23,720	400,676	1,662,290	3,657,189	673,736	172,427	296,958	186,597	4,986,907
負債、權益與非控股權益總計	24,999,867	13,245,838	1,759,659	11,676,024	4,612,620	56,294,008	14,214,285	1,950,226	2,575,768	1,326,629	76,360,916
員工數量	4,866	571	214	189	1,955	7,795	6,108	1,143	2,513	81	17,640
收到的公共補助	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)包括Millennium bcp Gestão de Activos的活動：

(**)包括Banca Millennium Romania的活動：

(***)包括交易性金融資產、持有至到期金融資產、可供出售的金融資產與避險衍生工具。

註：截至2014年12月31日，財務報表中所披露的商譽反映在Mozambique 300萬歐元與「葡萄牙其他」的2億1,100萬歐文中，如附註31所述。

將報告分部的淨利潤調節為本集團的淨利潤
對於調節相關項目的描述：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
淨貢獻：		
葡萄牙的零售銀行業務	14,403	(85,508)
公司、企業與投資銀行業務	53,035	(25,957)
私人銀行業務	17,422	10,453
組合中非核心業務	(240,767)	(281,393)
國外業務(持續經營單位)	283,266	289,433
非控股權益 ⁽¹⁾	(125,617)	(110,060)
	1,742	(203,032)
終止經營業務稅後收入／(虧損)	14,648	(40,830)
	16,390	(243,862)
未分配給分部的金額：		
混合工具利息	(65,352)	(180,027)
債券投資組合淨利息收益	61,415	121,115
註銷利息	(4,613)	(48,137)
國家擔保債務發行費用	-	(22,689)
自身信用風險	(16,129)	7,334
為投資進行匯率避險的影響	(10,686)	(8,914)
按權益法計算的收益	23,859	36,018
減值與其他準備 ⁽²⁾	(50,749)	(224,210)
營業費用	(5,812)	-
銷售非人壽保險業務的利得	-	69,390
銷售公共債務的利得 ⁽³⁾	351,743	319,164
單一清算基金出資	(31,364)	-
其他 ⁽⁴⁾	(33,358)	(51,802)
未分配給分部的總金額	218,954	17,242
合併淨收入／(虧損)	235,344	(226,620)

(1)主要對應因與位於波蘭、莫桑比克及安哥拉的子公司相關的協力廠商而獲得的收入。

(2)包括為實物性財產、行政違法、各類或有事項及其他未分配給業務分部專案而計提的準備。

(3)不包括未分配給業務分部的數值。

(4)包括用於非付息資產與財務策略的資金，以及與前述項目相關的稅務影響。

53. 風險管理

在業務過程中，本集團面臨數項風險。對於本集團不同公司造成的風險，本集團與本地部門合作，並考慮每項業務的具體風險進行集中管理。

本集團的風險管理政策旨在永久確保本集團自有資金及其從事業務之間關係適當，以及按照業務線存在對應風險／回報狀況。

在此範圍內，監測並控制本集團的業務所面臨的主要金融風險—信用、市場、流動性與運營風險，尤為重要。

主要風險類型

信用風險—信用風險與由於借款人(及擔保人，如有)、證券發行人或協議另一方無力履行其義務而造成的獲得預期回報的不確定性。

市場—市場風險反映由於利率與匯率變化及／或組合所包含的各類金融工具而導致的組合固有的潛在虧損，該等工具之間的關聯及各自波動亦列入考慮。

流動性—流動性風險反映本集團到期時無力在不因融資條件惡化(融資風險)及／或以低於市價的價格銷售其資產(市場流動性風險)而蒙受高額損失的情況下清償其債務。

運營—運營風險包含因內部程序、人員或系統的故障或缺陷所導致的潛在損失，以及因外部事件而造成的潛在損失。

內部組織

Banco Comercial Português董事會負責確定風險政策，包括在最高級別批准風險管理中將遵循的原則與規則，以及規定如何將資本分配至各業務線的指引。

董事會通過審核委員會確保在集團層面及對每個實體具有足夠的風險控制與風險管理體系。董事會亦批准其執行委員會提出的、本集團可接受的風險承受能力。

風險委員會負責監控總體風險水準，確保其與針對業務批准的目標的策略相適應。

首席風險官負責控制本集團所有實體的風險，識別集團活動所面臨的所有風險，並提出措施改善風險控制。首席風險官還應確保全域性地監控風險，且在風險管理中觀念、實踐與目標保持一致。

Banco Comercial Português報表合併範圍內的每個實體的活動均受由風險委員會集中制定的原則與決定所約束。對於主要附屬公司，提供按照其特定業務固有的風險制定的風險管理處結構。在每個相關附屬公司內已設立一個風險控制委員會，負責在本地層面控制風險，首席風險官參與其中。

本集團的合規主管負責實施監控是否已遵守本行的法定義務與責任的體系，並負責在組織流程中預防、監控並報告風險，包括預防洗錢、打擊恐怖主義融資、預防利益衝突、與濫用市場相關的問題以及遵守向客戶進行披露的要求，等等。

風險管理與控制模式

為進行盈利能力分析及風險量化與控制，每個實體均被分為下列管理板塊：

- 交易與銷售：涉及目標為通過銷售或重新估值獲得短期利得的頭寸。這些頭寸被積極管理，可自由交易，可能被頻繁並精準地估值，包括證券及銷售活動的衍生工具；
- 融資：本集團在市場上的融資業務，包括貨幣市場業務與機構型業務（以及可能的風險覆蓋），但不包括結構性融資交易（如次級債務）；
- 投資：包括持有至到期、持有時間較長或在流動市場不可交易的證券頭寸，或持有目的非獲得短期利得的任何其他頭寸；還包括與該等頭寸相關的任何其他避險業務；
- 商業：包括本集團與客戶的正常業務過程中所有業務（資產與負債）；
- ALM：代表資產負債管理職能，包括資本、資產與負債委員會承擔本集團的全球風險管理職能而決定的業務，並將剩餘板塊之間的風險轉移集中化；
- 結構性：處理由於其性質而不與任何其他板塊直接相關的資產負債表元素或業務，包括本集團的結構性融資業務、資本與資產負債表固定項目；

前述管理板塊的定義使交易與銀行業務投資組合管理有效分離，並使每項業務根據其背景被妥當歸入最合適的管理板塊。

風險評估

信用風險

授信基於之前對客戶風險進行的歸類，以及對相關擔保品所提供的保護級別進行的徹底評估。為做到這點，已引入一個單項風險標記體系，即標準秤。標準秤基於預計違約概率，能提高客戶評估時的識別能力，並更好地建立相關風險層級。標準秤亦能識別出信貸能力惡化的客戶，尤其是被歸類為違約客戶的客戶。本集團所使用的所有評級與計分模型均已根據標準秤恰當調整。本集團已引入保護級別這個概念，作為評估擔保品緩釋信用風險的有效性的關鍵元素，使貸款擔保更加活躍，且提高關於所遭受風險的定價的恰當性。

2015年與2014年12月31日本集團的總信用風險敞口（原敞口）如下表所示：

（歐元千元）

風險項目	2015年	2014年
中央政府或中央銀行	9,500,002	8,707,559
地方政府或地方機構	689,819	719,651
行政及非營利組織	800,075	412,878
多邊開發銀行	47,987	80,971
其他信貸機構	3,195,899	3,633,376
零售與公司客戶	63,767,726	66,470,324
其他項目	13,485,328	11,820,200
	91,486,836	91,844,959

註：減值與攤銷的總風險敞口，按照謹慎的報表合併範圍確定。包括證券化頭寸。

下表列出在此期間特別關注的歐洲國家，比如葡萄牙、希臘、愛爾蘭、西班牙、意大利與匈牙利。金額代表2015年12月31日向位於前述國家的實體的授信的總敞口(名義價值)。

(歐元千元)

交易對手類型	到期日	2015年 國家					
		西班牙	希臘	匈牙利	愛爾蘭	意大利	葡萄牙
金融機構	2016年	37,758	14	437	21	42	117,697
	2017年	-	-	-	-	-	58,757
	>2017年	47,800	-	-	-	6,000	462,957
		85,558	14	437	21	6,042	639,411
公司	2016年	29,697	-	-	4,669	-	4,266,932
	2017年	60,000	-	-	-	-	370,249
	>2017年	179,282	35,255	-	143,209	-	6,978,415
		268,979	35,255	-	147,878	-	11,615,596
零售	2016年	71,548	5	3	214	154	2,375,852
	2017年	2,953	17	3	23	67	387,591
	>2017年	28,922	420	112	49,690	6,392	20,242,503
		103,423	442	118	49,927	6,613	23,005,946
國家與其他公共實體	2016年	29	-	-	-	-	1,581,786
	2017年	34,500	-	-	-	-	185,246
	>2017年	468	-	-	319	50,413	2,692,377
		34,997	-	-	319	50,413	4,459,409
該國總計		492,957	35,711	555	198,145	63,068	39,720,362

「金融機構」項目餘額包括在其他信貸機構的申請。該等金額不包括利息，且未扣除減值。

「公司」項目餘額包括向公司分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

「零售」項目餘額包括向零售分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

「國家與其他公共實體」項目餘額包括與主權債務及向政府機構、上市公司、政府及自治市的授信，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

葡萄牙銀行已應用一組範本，用於評估與貸款組合相關的風險，並計算相應損失。關於下述類別的方法註釋：

a) 擔保品與擔保

就針對一項業務或一組業務進行風險評估而言，本集團按照滿足已生效規定的要求的規則與內部流程考慮與該等業務相關的信用風險緩釋因素，並反映貸款收回方面的經驗及法律部關於需要各類緩釋工具的意見。

擔保品與相關擔保可按照下述類別匯總：

- 金融抵押品、房地產擔保品或其他擔保品；
- 應收款項；
- 由按照評級標準風險級別為7或更佳的銀行或其他實體出具的見索即付保函；
- 風險級別為7或更佳的個人提供的擔保；
- 信用衍生工具。

所接受的金融抵押品是指在認可的股票交易所即有組織的二級市場交易的、可快速變現的、透明的、有公開報價和詢價的、位於歐盟國家、美國、日本、加拿大、香港和瑞士的抵押品。

關於這點，有必要指出不接受本銀行的股票作為新信貸業務的金融抵押品，僅接受本銀行的股票作為現有信貸業務擔保、或在信用恢復有關的重組過程中作為抵押品。

關於擔保和信用衍生品，在以下情況下、且如果擔保人的風險等級比客戶要好，則運用替代原則用擔保人的風險等級替代客戶的風險等級：

- 有國家、金融機構或相互擔保協會的擔保；
- 一個人擔保(或在租賃的情形下，依附性的簽約方)；
- 可通過信用衍生工具有效緩解風險。

在做出授信決定時，根據信貸金額以及所涉抵押品的價值和種類，對所有的信貸業務採取內部保護措施。保護的層次對應於違約時的虧損，在評估違約虧損時考慮抵押品的種類、市場價值和相關風險的金額。

如果是金融抵押品，通過動用一組評估折扣對保護價值進行調整，以反映該金融工具的價格波動。

如果是不動產抵押，在信用分析和決策過程中對不動產的價值進行初始評估。

不論是初始評估還是後續評審都由外部的評估專家進行，其確認過程由獨立於客戶或信用範圍之外的評估單位集中管理。

每項評估均須有書面報告。評估報告須按標準的數位化格式。評估須基於預先確定的與行業慣例一致的方法—收入法、替換成本法和/或市場對比法—並根據不動產的種類註明其市場價值和作為按揭擔保的價值。按葡萄牙銀行第5/2007號公告的要求，2008年後的評估須有評估專家的聲明/證明，並由評估單位批准。

如果是住宅不動產，按照葡萄牙銀行第5/2006號和第5/2007公告的要求，本銀行在初始評估後通過市場指數監控各項不動產的價值。如果指數小於0.9，本銀行選擇以下三種方法中的一種重新評估：

- i) — 如果所欠金額不超過抵押品修訂估值的70%，則直接運用該指數對該不動產進行折舊；
- ii) — 根據由內部專家確認的地理位置相近的不動產的最新評估結果進行評審；

iii) — 按照規定的標準由外部的評估師對不動產的價值進行評審，具體取決於信貸業務的價值。

對於所有的非住宅不動產，本銀行通過市場指數監控其價值；如果是辦公物業、倉庫和工業土地和建築，還按照葡萄牙銀行第5/2007號公告進行定期評估。

對於所有的不動產(住宅和非住宅)，如果按監控結果已明顯貶值(超過10%)，則後續由評估專家進行評估。

其餘不動產(比如土地、商用不動產和農村的建築)，在初始評估後沒有市場指數可以監控其評估價值。因此，對於這些不動產，按照規定的對這些類型的不動產的定期評估的最短週期由評估專家進行評估。

本銀行目前所用的指數由一個外部的專門機構提供，近十年多以來，這些指數所依據的資料由該機構收集和處理。

如果是金融抵押品，則其市場價值通過抵押品管理系統與相關的金融市場的資料進行技術連接從而每天自動更新。

b) 風險等級

授信是基於之前對客戶的風險評估以及對相關抵押品所能提供的保護級別的嚴格評估。為此，運用一個風險評級系統—評級主量表(Rating Master Scale)；該評級系統是基於違約的可能性(PD)，能對客戶風險進行更好的判別和分級。評級主量表可以識別有償債能力下降跡象的客戶，特別是按照基於內部評級(IRB)方法分類的違約客戶。本集團所用的所有評級系統和模型按評級主量表校準。

為對信用風險進行充分的評估，本集團亦已定義哪些部門用主量表評估，哪些部門用不同的評級系統和模型評估。這樣就把內部信用評等與客戶違約可能性相關聯，確保在風險評估時考慮到客戶在風險狀況的具體特性。

運用這些評級系統和模型的評估結果用主量表評級。主量表有15個評級，其最後三個評級對應於客戶信用品質的下調，稱為「程序性風險級別」：13、14及15。數值越大，則違約和/或減值的嚴重性越高，風險級別15即違約。

非程序性風險級別由評級系統通過自動決策模型評定，或由評級部(獨立於信用分析和決策機構之外的部門)評定，並定期或根據實際情況認為必要時評審/更新。

各評級系統中的模型由審核和模型確認部門定期確認。該部門隸屬於內部審核部門，因此獨立於負責評級模型開發的維護的部門之外。

審核和模型確認部門的確認結論，以及相關的修改和/或改進建議，由具體的確認委員會分析和批准。確認委員會的組成取決於所分析的評級模型的具體類型。確認委員會提出的評級模型的修改建議提交風險委員會批准。

c)減值和沖銷

為了符合本領域的國際最佳慣例，BCP集團採用IAS 39中規定的一般原則和葡萄牙銀行第2/2014號法規公告(Carta-Circular 2/2014/DSP)中的指導方針計算信貸減值。

為了實現最大程度的整合，該程序盡可能地基於計算資本需求時所用的概念和資料，並按照基於內部評級的方法(IRB)。

在計算減值時應按照客戶的風險和複雜程度、風險大小以及是否有減值的客觀證據考慮以下三個方面：

- 對高風險客戶的逐個分析結果；
- 對於沒有進行上述逐個分析的定性為違約或認定為高風險的客戶進行集合分析的結果；
- 對於在逐個分析後沒有定性為違約、不屬於高風險、或沒有足夠的減值證據表明有必要按違約客戶處理(即已發生但尚未列報的組成部分)的客戶進行集合分析。

屬於下列情形之一的客戶應逐個分析：

違約客戶

- i) 無償債能力或正在進行司法處置的客戶(如果該組客戶的總風險超過1百萬歐元)；
- ii) 風險評級為15的客戶(隸屬於風險大於5百萬歐元的集團客戶)；

沒有違約但有減值跡象的客戶

- iii) 風險評級為14的客戶(隸屬於風險大於5百萬歐元的集團客戶)；

無減值跡象的客戶或集團客戶

- iv) 其它屬於上述風險評級組合的客戶；

- v) 風險大於5百萬歐元、已進行信貸重組、風險評級為13的客戶或集團客戶；
- vi) 風險大於1千萬歐元的客戶或集團客戶(如果集團的某個實體存在預先定義的減值軟性跡象)；
- vii) 沒有包括在以上段落、風險大於2,500萬歐元的客戶或集團客戶。

在下述情況下也要對未達到上述標準的其它客戶進行逐個評估：

- i) 最新的逐個分析結果顯示已有減值；或
- ii) 最新資料顯示風險級別顯著惡化；或
- iii) 特殊目的主體(SPV)投資；

逐個分析的程序如下：

- 對於沒有減值跡象的客戶，分析一套財務困難指數以確定該客戶是否有客觀減值跡象；
- 對於有減值跡象的客戶以及在上述的初步分析中已發現有客觀減值證據的客戶，估算虧損。

然後對納入逐個分析範圍的客戶定期估算預期收回的金額和時間。對每個客戶進行上述估算時，主要是為預期能收回的貨幣、金融或實物資產以及預期收回的時間提供支付性分析。

該過程由收回區域或信貸部門執行，在計算減值時應提供相關因素的支援資料，包括：

- 經濟和財務資料(基於客戶最新的財務報表)；
- 描述客戶狀況的定性資料，特別是有關其業務可行性的資料；
- 現金流估值；
- 客戶在銀行和金融系統關係方面的行為。

另外，有關抵押物和擔保的資料起著重要作用(主要是指不動產公司或當客戶的業務可生性較低時)。

本銀行在抵押品方面採取保守型的處理，大分析估值折扣時考慮資產貶值的風險、銷售和維護費用以及出售所需的時間。

每個客戶的減值按風險與所有業務的預期現金流總會計算，然後按每項業務的有效利率貼現。

未逐個分析的對客戶的除銷按風險特性分組，同質性的除銷則進行相同的減值處理，並假設發生期(或虧損確認期)為一年。按以下公式進行集合式的減值評估：

$$\text{減值} = \text{EAD} * \text{PD} * \text{LGD}$$

其中，EAD是違約風險，按金融抵押品調整；PD是某個沒有減值跡象客戶在所確認的虧損期間的違約可能性；LGD是違約虧損。

在計算同質性項目的違約可能性(PD)時考慮以下因素：

- 客戶在風險評級時的行業歸類(按相應的風險評級模型)；
- 基於客戶當前狀態的風險類型(違約的可能性不一樣則風險類型不一樣)。

在計算違約虧損時(LGD)考慮以下因素：

- 客戶所在的行業；
- 違約期間；和
- 用不動產抵押的風險的貸款／價值比(LTV)。

違約虧損時(LGD)估值由以下部分組成：

- 確定可能收回貸款的不同方案；
- 有關本銀行收回貸款流程的歷史資料，主要是指發生的虧損和各收回貸款方案的不同可能性；
- 收回貸款過程有關的直接和間接成本；
- 將違約前的現金流貼現的貼現率；
- 與每項貸款關聯的抵押品。

在確定上述同質性貸款所運用的準則和概念與按基於內部評級的方法(IRB)確定資金需求時所用的確定準則和概念一致。

減值虧損按結果會計。如果減值虧損的估值減少，則在下一個會計期間反向會計。按照葡萄牙銀行第15/2009號法規公告(Carta-Circular 15/2009)，一旦預期收回貸款的可能性幾乎為零，即當減值虧損達到100%，則認定除銷為不可收回。

需要註明的是上述程序和方法應按董事會批准的有關減值、授信和不良債權處理的內部規定。

各分部截至2015年12月31日的風險和減值具體見以下各表。以下所列資料包括不可撤銷的債權項目，但沒有包括有效利率。

(歐元千元)

分部	風險					
	風險總計	良好貸款			不良貸款	
		總計	其中之違約部分	其中之重組部分	總計	其中之重組部分
建設和商用不動產	8,189,817	6,202,068	142,318	627,875	1,987,749	590,266
公司—其它活動	22,732,956	20,415,829	376,958	1,378,401	2,317,127	1,224,492
抵押貸款	24,488,366	22,977,817	284,860	693,118	1,510,549	356,014
個人—其它	4,930,511	4,127,962	16,117	228,224	802,549	285,550
其它貸款	2,016,731	1,921,132	2,631	11,690	95,599	45,056
總計	62,358,381	55,644,808	822,884	2,939,308	6,713,573	2,501,378

(歐元千元)

分部	減值		
	減值總計	良好貸款	不良貸款
建設和商用不動產	953,713	214,356	739,357
公司—其它活動	1,694,993	662,328	1,032,665
抵押貸款	341,144	49,424	291,720
個人—其它	505,765	73,801	431,964
其它貸款	47,179	20,480	26,699
總計	3,542,794	1,020,389	2,522,405

各分部截至2014年12月31日的風險和減值見以下各表。以下所列資料包括不可撤銷的債權項目，但沒有包括有效利率。

(歐元千元)

分部	風險					
	風險總計	良好貸款			不良貸款	
		總計	其中之違約部門	其中之重組部分	總計	其中之重組部分
建設和商用不動產	9,067,462	6,502,030	270,329	773,312	2,565,432	769,084
公司—其它活動	23,882,233	21,526,268	514,053	2,210,825	2,355,965	952,531
抵押貸款	24,886,268	23,433,740	434,975	700,736	1,452,528	320,466
個人—其它	4,905,111	3,998,115	65,934	288,107	906,996	299,413
其它貸款	2,083,284	2,057,024	6,572	32,670	26,260	5,626
總計	64,824,358	57,517,177	1,291,863	4,005,650	7,307,181	2,347,120

(歐元千元)

分部	減值		
	減值總計	良好貸款	不良貸款
建設和商用不動產	1,136,465	244,543	891,922
公司—其它活動	1,760,981	858,033	902,948
抵押貸款	306,987	64,279	242,708
個人—其它	487,516	62,613	424,903
其它貸款	40,914	32,388	8,526
總計	3,732,863	1,261,856	2,471,007

各分部截至2015年12月31日的不良貸款風險和減值具體見以下各表：

(歐元千元)

分部	風險					
	風險總計	良好貸款			不良貸款	
		過期天數<30			過期天數	
		無證據	有證據	總計	<=90	>90
建設和商用不動產	8,189,817	4,680,249	1,379,914	6,060,163	242,209	1,745,540
公司—其它活動	22,732,956	17,541,522	2,745,240	20,286,762	283,954	2,033,174
抵押貸款	24,488,366	22,258,402	539,239	22,797,641	79,579	1,430,970
個人—其它	4,930,511	3,820,004	245,895	4,065,899	44,600	757,948
其它貸款	2,016,731	1,741,057	178,373	1,919,430	39,218	56,381
總計	62,358,381	50,041,234	5,088,661	55,129,895	689,560	6,024,013

(歐元千元)

分部	減值				
	減值總計	良好貸款		不良貸款	
		過期天數 <30	過期天數 30-90	過期天數 <=90	過期天數 >90
建設和商用不動產	953,713	192,827	21,529	44,749	694,608
公司—其它活動	1,694,993	646,369	15,959	98,875	933,790
抵押貸款	341,144	41,407	8,017	13,325	278,395
個人—其它	505,765	61,011	12,789	19,986	411,979
其它貸款	47,179	19,987	493	6,688	20,011
總計	3,542,794	961,601	58,787	183,623	2,338,783

各分部截至2014年12月31日的不良貸款風險和減值具體見以下各表：

(歐元千元)

分部	風險					
	風險總計	良好貸款			不良貸款	
		無證據	有證據	總計	過期天數 <=90	過期天數 >90
建設和商用不動產	9,067,462	4,620,396	1,773,566	6,393,962	315,247	2,250,185
公司—其它活動	23,882,233	16,966,653	4,453,398	21,420,051	358,221	1,997,744
抵押貸款	24,886,268	22,236,954	977,899	23,214,853	67,751	1,384,777
個人—其它	4,905,111	3,505,717	434,255	3,939,972	73,285	833,711
其它貸款	2,083,284	2,036,792	13,559	2,050,351	—	26,260
總計	64,824,358	49,366,512	7,652,677	57,019,189	814,504	6,492,677

(歐元千元)

分部	減值				
	減值總計	良好貸款		不良貸款	
		過期天數 <30	過期天數 30-90	過期天數 <=90	過期天數 >90
建設和商用不動產	1,136,465	225,909	18,634	52,863	839,059
公司—其它活動	1,760,981	845,749	12,284	132,686	770,262
抵押貸款	306,987	51,719	12,560	11,538	231,170
個人—其它	487,516	51,610	11,003	34,203	390,700
其它貸款	40,914	30,850	1,538	—	8,526
總計	3,732,863	1,205,837	56,019	231,290	2,239,717

各分部截至2015年12月31日的貸款組合及貸款年份見下表：

貸款年份	建設和 商用不動產	公司其它活動	抵押貸款	個人其它	其它貸款	總計
2004年及之前						
業務數量	12,611	23,399	129,076	412,140	1,591	578,817
價值(單位：歐元千元)	1,032,598	2,411,520	4,180,559	413,251	361,983	8,399,911
減值額(單位：歐元千元)	107,034	170,647	65,887	34,077	4,615	382,260
2005年						
業務數量	2,091	3,865	47,133	59,305	32	112,426
價值(單位：歐元千元)	240,699	437,567	2,262,893	96,115	2,592	3,039,866
減值額(單位：歐元千元)	39,916	61,450	41,952	12,929	62	156,309
2006年						
業務數量	2,495	4,653	67,885	75,785	54	150,872
價值(單位：歐元千元)	312,186	886,574	3,591,662	130,013	7,609	4,928,044
減值額(單位：歐元千元)	49,589	35,760	52,244	15,709	1,687	154,989
2007年						
業務數量	3,316	6,341	80,352	99,309	59	189,377
價值(單位：歐元千元)	699,647	1,452,253	4,648,405	176,793	12,607	6,989,705
減值額(單位：歐元千元)	115,351	140,693	75,502	27,144	301	358,991
2008年						
業務數量	4,047	7,614	57,873	113,306	108	182,948
價值(單位：歐元千元)	864,894	1,688,936	3,580,043	191,700	40,547	6,366,120
減值額(單位：歐元千元)	114,750	214,531	51,148	35,679	903	417,011
2009年						
業務數量	4,198	6,794	23,916	109,562	125	144,595
價值(單位：歐元千元)	585,616	1,082,606	1,302,664	180,937	41,718	3,193,541
減值額(單位：歐元千元)	76,597	92,917	16,813	40,548	3,355	230,230
2010年						
業務數量	4,211	8,155	25,794	147,320	173	185,653
價值(單位：歐元千元)	663,259	1,277,295	1,395,717	233,214	51,868	3,621,353
減值額(單位：歐元千元)	68,276	243,572	11,384	44,506	3,554	371,292
2011年						
業務數量	4,337	12,911	16,731	174,982	142	209,103
價值(單位：歐元千元)	416,826	1,053,559	833,007	235,025	38,481	2,576,898
減值額(單位：歐元千元)	69,428	89,522	4,914	44,651	4,790	213,305
2012年						
業務數量	4,463	15,768	13,824	168,051	582	202,688
價值(單位：歐元千元)	548,336	1,841,334	628,836	294,541	98,731	3,411,778
減值額(單位：歐元千元)	52,372	111,262	5,048	58,951	3,239	230,872
2013年						
業務數量	5,572	21,360	14,452	232,881	544	274,809
價值(單位：歐元千元)	748,875	2,288,687	723,798	580,291	389,952	4,731,603
減值額(單位：歐元千元)	85,957	126,750	6,781	68,661	5,909	294,058
2014年						
業務數量	5,837	27,049	10,395	283,421	692	327,394
價值(單位：歐元千元)	830,066	3,169,496	592,492	829,709	490,686	5,912,449
減值額(單位：歐元千元)	79,823	166,901	5,610	68,977	12,512	333,823
2015年						
業務數量	10,091	59,947	11,250	375,097	1,556	457,941
價值(單位：歐元千元)	1,246,815	5,143,129	748,290	1,568,922	479,957	9,187,113
減值額(單位：歐元千元)	94,620	240,988	3,861	53,933	6,252	399,654
總計						
業務數量	63,269	197,856	498,681	2,251,159	5,658	3,016,623
價值(單位：歐元千元)	8,189,817	22,732,956	24,488,366	4,930,511	2,016,731	62,358,381
減值額(單位：歐元千元)	953,713	1,694,993	341,144	505,765	47,179	3,542,794

各分部截至2014年12月31日的貸款組合及貸款年份見下表：

貸款年份	建設和 商用不動產	公司其它活動	抵押貸款	個人其它	其它貸款	總計
2004年及之前						
業務數量	13,351	27,626	135,600	433,250	314	610,141
價值(單位：歐元千元)	1,052,151	3,194,521	4,566,711	493,907	39,350	9,346,640
減值額(單位：歐元千元)	140,103	185,753	87,216	35,964	1,146	450,182
2005年						
業務數量	2,421	4,497	49,215	64,249	22	120,404
價值(單位：歐元千元)	368,257	621,592	2,363,673	111,854	9,596	3,474,972
減值額(單位：歐元千元)	70,864	110,465	39,235	14,991	405	235,960
2006年						
業務數量	2,927	5,248	69,899	81,125	54	159,253
價值(單位：歐元千元)	442,016	911,447	3,696,647	179,423	9,822	5,239,355
減值額(單位：歐元千元)	72,219	56,118	46,971	33,746	2,276	211,330
2007年						
業務數量	3,939	7,234	82,692	108,235	58	202,158
價值(單位：歐元千元)	871,068	1,353,174	4,782,412	238,057	17,182	7,261,893
減值額(單位：歐元千元)	137,678	98,612	57,547	30,519	285	324,641
2008年						
業務數量	5,283	8,928	59,444	133,029	108	206,792
價值(單位：歐元千元)	1,058,904	1,563,834	3,630,506	232,736	40,086	6,526,066
減值額(單位：歐元千元)	136,950	210,152	34,780	35,513	1,239	418,634
2009年						
業務數量	5,312	8,349	24,945	132,832	153	171,591
價值(單位：歐元千元)	806,190	1,232,266	1,394,792	239,969	60,994	3,734,211
減值額(單位：歐元千元)	165,878	93,701	10,804	42,455	1,807	314,645
2010年						
業務數量	5,462	12,213	26,860	191,455	207	236,197
價值(單位：歐元千元)	821,866	1,778,835	1,487,215	309,592	126,713	4,524,221
減值額(單位：歐元千元)	89,415	335,829	8,951	42,423	5,656	482,274
2011年						
業務數量	5,518	19,256	17,389	197,039	215	239,417
價值(單位：歐元千元)	524,788	1,349,795	888,826	312,360	64,076	3,139,845
減值額(單位：歐元千元)	100,597	135,145	4,524	47,803	2,723	290,792
2012年						
業務數量	5,618	20,558	14,373	196,289	664	237,502
價值(單位：歐元千元)	631,582	2,378,429	678,124	435,381	152,293	4,275,809
減值額(單位：歐元千元)	55,505	142,127	4,616	74,656	4,664	281,568
2013年						
業務數量	6,547	24,818	15,103	281,230	614	328,312
價值(單位：歐元千元)	982,394	2,927,234	779,643	878,096	483,732	6,051,099
減值額(單位：歐元千元)	90,598	111,440	6,359	61,379	6,363	276,139
2014年						
業務數量	11,265	55,872	10,526	414,538	2,606	494,807
價值(單位：歐元千元)	1,508,246	6,571,106	617,719	1,473,736	1,079,440	11,250,247
減值額(單位：歐元千元)	76,658	281,639	5,984	68,067	14,350	446,698
總計						
業務數量	67,643	194,599	506,046	2,233,271	5,015	3,006,574
價值(單位：歐元千元)	9,067,462	23,882,233	24,886,268	4,905,111	2,083,284	64,824,358
減值額(單位：歐元千元)	1,136,465	1,760,981	306,987	487,516	40,914	3,732,863

下表是截至2015年12月31日貸款組合和單項貸款及其按分部、行業和地理區域的減值統計：

(歐元千元)

分部	風險			減值		
	單項貸款	組合貸款	總計	單項貸款	組合貸款	總計
建設和商用不動產	2,886,383	5,303,434	8,189,817	732,516	221,197	953,713
公司—其它活動	4,292,726	18,440,230	22,732,956	1,336,467	358,526	1,694,993
抵押貸款	59,613	24,428,753	24,488,366	20,746	320,398	341,144
個人—其它	252,149	4,678,362	4,930,511	75,184	430,581	505,765
其它貸款	346,728	1,670,003	2,016,731	28,018	19,161	47,179
總計	7,837,599	54,520,782	62,358,381	2,192,931	1,349,863	3,542,794

(歐元千元)

行業	風險			減值		
	單項貸款	組合貸款	總計	單項貸款	組合貸款	總計
向個人的貸款	292,600	27,437,525	27,730,125	85,043	692,124	777,167
製造	388,032	4,090,637	4,478,669	143,023	98,017	241,040
建築	1,237,097	2,786,561	4,023,658	312,919	137,284	450,203
商業	297,513	4,738,677	5,036,190	122,744	191,413	314,157
不動產促銷	768,062	800,971	1,569,033	203,248	15,616	218,864
其它服務	4,168,200	10,512,458	14,680,658	1,219,629	171,062	1,390,691
其它活動	686,095	4,153,953	4,840,048	106,325	44,347	150,672
總計	7,837,599	54,520,782	62,358,381	2,192,931	1,349,863	3,542,794

(歐元千元)

地區	風險			減值		
	單項貸款	組合貸款	總計	單項貸款	組合貸款	總計
葡萄牙	6,949,421	38,876,540	45,825,961	1,992,318	1,064,049	3,056,367
安哥拉	341,823	903,143	1,244,966	35,933	13,054	48,987
莫桑比克	112,673	1,956,315	2,068,988	30,979	59,928	90,907
波蘭	226,760	12,784,784	13,011,544	133,134	212,832	345,966
瑞士	206,922	—	206,922	567	—	567
總計	7,837,599	54,520,782	62,358,381	2,192,931	1,349,863	3,542,794

下表是截至2014年12月31日貸款組合和單項貸款及其按分部、行業和地理區域的減值統計：

(歐元千元)

分部	風險			減值		
	單項貸款	組合貸款	總計	單項貸款	組合貸款	總計
建設和商用不動產	5,397,102	3,670,360	9,067,462	934,613	201,852	1,136,465
公司—其它活動	11,155,776	12,726,457	23,882,233	1,409,779	351,202	1,760,981
抵押貸款	47,665	24,838,603	24,886,268	14,999	291,988	306,987
個人—其它	299,428	4,605,683	4,905,111	74,297	413,219	487,516
其它貸款	662,863	1,420,421	2,083,284	22,270	18,644	40,914
總計	17,562,834	47,261,524	64,824,358	2,455,958	1,276,905	3,732,863

(歐元千元)

行業	風險			減值		
	單項貸款	組合貸款	總計	單項貸款	組合貸款	總計
向個人的貸款	312,414	27,695,814	28,008,228	70,969	654,272	725,241
製造	1,066,805	3,438,113	4,504,918	117,861	110,698	228,559
建築	2,321,104	2,163,368	4,484,472	424,000	119,429	543,429
商業	931,264	4,070,004	5,001,268	177,542	167,555	345,097
不動產促銷	1,309,547	447,861	1,757,408	193,090	17,813	210,903
其它服務	9,564,757	6,346,929	15,911,686	1,327,507	162,807	1,490,314
其它活動	2,056,943	3,099,435	5,156,378	144,989	44,331	189,320
總計	17,562,834	47,261,524	64,824,358	2,455,958	1,276,905	3,732,863

(歐元千元)

地區	風險			減值		
	單項貸款	組合貸款	總計	單項貸款	組合貸款	總計
葡萄牙	16,640,805	31,952,743	48,593,548	2,262,551	1,001,675	3,264,226
安哥拉	188,655	1,039,686	1,228,341	29,798	19,779	49,577
莫桑比克	299,715	1,967,080	2,266,795	27,807	63,898	91,705
波蘭	220,751	12,263,197	12,483,948	134,970	190,194	325,164
瑞士	212,908	—	212,908	832	—	832
其它地理區域	—	38,818	38,818	—	1,359	1,359
總計	17,562,834	47,261,524	64,824,358	2,455,958	1,276,905	3,732,863

下表是期初和期末重組貸款組合：

(歐元千元)

	2015年	2014年
1月1日餘額	6,294,286	5,827,753
本年度重組貸款金額	436,797	2,232,866
重組投資組合的應計利息	13,714	31,120
重組債權清償金額(部分或全部)	(669,484)	(1,002,373)
重組貸款中重新歸類為正常貸款的部分	(334,469)	(407,569)
其他	(300,160)	(387,511)
年末餘額	5,440,684	6,294,286

下表是截至2015年12月31日貸款組合有關的抵押品的公允價值(按以下分部：建築和商用不動產、公司—其它活動和按揭貸款)：

公允價值	建設和商用不動產		公司—其它活動		抵押貸款	
	不動產	其它抵押品	不動產	其它抵押品	不動產	其它抵押品
< 0.5歐元百萬元						
數量	12,056	6,495	12,089	44,802	415,798	475
價值(單位：歐元千元)	1,394,317	153,284	1,701,192	546,688	46,374,024	24,919
>= 0.5歐元百萬元且< 1歐元百萬元						
數量	667	87	1,304	290	2,170	6
價值(單位：歐元千元)	454,885	53,665	906,023	150,550	1,397,548	4,400
>= 1歐元百萬元且< 5歐元百萬元						
數量	565	61	1,127	234	278	1
價值(單位：歐元千元)	1,158,314	123,633	2,234,597	381,216	399,695	1,916
>= 5歐元百萬元且< 10歐元百萬元						
數量	60	15	112	27	4	2
價值(單位：歐元千元)	412,657	101,666	764,916	173,204	28,090	11,211
>= 10歐元百萬元且< 20歐元百萬元						
數量	48	6	69	9	2	—
價值(單位：歐元千元)	669,655	67,384	944,784	126,314	27,751	—
>= 20歐元百萬元且< 50歐元百萬元						
數量	24	5	31	11	—	—
價值(單位：歐元千元)	801,044	143,204	1,011,505	334,676	—	—
>= 50歐元百萬元						
數量	8	10	11	4	3	—
價值(單位：歐元千元)	532,218	1,388,612	1,003,032	430,381	1,707,907	—
數量總計	13,428	6,679	14,743	45,377	418,255	484
價值(單位：歐元千元)	5,423,090	2,031,448	8,566,049	2,143,029	49,935,015	42,446

下表是截至2014年12月31日貸款組合有關的抵押品的公允價值(按以下分部：建築和商用不動產、公司—其它活動和按揭貸款)：

公允價值	建設和商用不動產		公司—其它活動		抵押貸款	
	不動產	其它抵押品	不動產	其它抵押品	不動產	其它抵押品
< 0.5歐元百萬元						
數量	13,300	6,003	11,627	41,081	426,776	460
價值(單位：歐元千元)	1,619,319	128,206	1,710,672	530,215	47,368,729	20,933
>= 0.5歐元百萬元且< 1歐元百萬元						
數量	808	74	1,397	268	2,281	6
價值(單位：歐元千元)	552,489	44,895	957,808	157,678	1,469,751	4,027
>= 1歐元百萬元且< 5歐元百萬元						
數量	634	52	1,172	254	286	1
價值(單位：歐元千元)	1,278,523	103,387	2,350,317	429,046	415,458	1,298
>= 5歐元百萬元且< 10歐元百萬元						
數量	77	11	133	24	3	—
價值(單位：歐元千元)	557,363	87,970	937,793	173,149	18,700	—
>= 10歐元百萬元且< 20歐元百萬元						
數量	54	1	64	8	2	—
價值(單位：歐元千元)	750,117	36,626	907,335	118,836	24,710	—
>= 20歐元百萬元且< 50歐元百萬元						
數量	30	—	39	12	—	—
價值(單位：歐元千元)	1,021,646	—	1,114,682	314,740	—	—
>= 50歐元百萬元						
數量	12	6	11	6	—	—
價值(單位：歐元千元)	873,759	1,118,151	909,187	548,148	—	—
數量總計	14,915	6,147	14,443	41,653	429,348	467
價值(單位：歐元千元)	6,653,216	1,519,235	8,887,794	2,271,812	49,297,348	26,258

下表是截至2015年12月31日按分部的貸款／價值比率(建築和商用不動產、公司—其它活動和按揭貸款)：

(歐元千元)

分部／比率	不動產的數量	良好貸款	不良貸款	減值
建設和商用不動產				
無抵押品	不適用	2,314,023	557,414	331,837
<60%	5,717	453,599	54,388	24,024
>=60%及<80%	1,342	249,570	39,988	10,014
>=80%及<100%	916	179,502	62,068	18,762
>=100%	55,935	2,017,784	1,269,573	553,321
公司—其它活動				
無抵押品	不適用	13,720,242	927,234	791,513
<60%	28,565	1,583,484	85,946	64,946
>=60%及<80%	11,097	759,614	45,272	14,638
>=80%及<100%	8,153	769,771	31,884	23,879
>=100%	21,986	2,956,534	1,161,964	766,348
按揭貸款				
無抵押品	不適用	73,729	8,353	5,864
<60%	236,427	7,936,249	140,152	19,231
>=60%及<80%	126,533	7,159,413	191,078	16,967
>=80%及<100%	88,138	4,981,900	362,166	39,580
>=100%	61,705	2,806,731	807,200	257,976

下表是截至2014年12月31日按分部的貸款／價值比率(建築和商用不動產、公司—其它活動和按揭貸款)：

(歐元千元)

分部／比率	不動產的數量	良好貸款	不良貸款	減值
建設和商用不動產				
無抵押品	不適用	2,617,030	589,789	364,543
<60%	5,950	597,065	162,056	43,925
>=60%及<80%	1,527	207,212	99,262	14,194
>=80%及<100%	966	185,280	93,176	28,746
>=100%	55,807	2,183,327	1,611,343	673,023
公司—其它活動				
無抵押品	不適用	14,209,246	1,025,120	1,055,697
<60%	27,927	1,752,899	220,116	93,131
>=60%及<80%	9,524	786,823	96,830	35,574
>=80%及<100%	7,028	743,804	108,272	46,459
>=100%	18,769	2,851,980	974,082	538,427
按揭貸款				
無抵押品	不適用	52,721	12,329	6,253
<60%	236,863	7,912,542	140,989	34,047
>=60%及<80%	124,697	7,100,569	200,243	38,668
>=80%及<100%	96,011	5,428,135	421,809	79,488
>=100%	63,014	2,920,999	674,269	147,038

下表是截至2015年12月31日收回貸款後形成的不動產的公允價值和淨會計價值(按資產種類和過期時間):

(歐元千元)

資產	不動產的數量	資產的公允價值	賬面價值
土地			
城區	1,786	593,281	561,480
郊區	258	62,447	54,967
正在開發的建築			
商用	2	47,274	47,274
其他	2	993	993
已建設好的建築			
商用	1,699	266,157	232,450
抵押貸款	5,027	579,474	499,347
其他	428	214,009	180,550
其他	146	6,584	6,584
總計	9,348	1,770,219	1,583,645

(歐元千元)

資產	留置權/執行後的過期時間				總計
	<1年	>=1年、<2.5年	>=2.5年、<5年	>=5年	
土地					
城區	168,101	62,322	83,156	247,901	561,480
郊區	31,800	8,023	4,356	10,788	54,967
正在開發的建築					
商用	-	-	-	47,274	47,274
其他	909	-	-	84	993
已建設好的建築					
商用	41,605	80,013	70,165	40,667	232,450
抵押貸款	192,586	140,930	79,595	86,236	499,347
其他	38,898	46,964	47,818	46,870	180,550
其他	2,908	-	-	3,676	6,584
總計	476,807	338,252	285,090	483,496	1,583,645

下表是截至2014年12月31日收回貸款後形成的不動產的公允價值和淨會計價值(按資產種類和過期時間):

(歐元千元)

資產	不動產的數量	資產的公允價值	賬面價值
土地			
城區	1,231	408,171	374,309
郊區	237	26,724	20,730
正在開發的建築			
商用	3	53,604	53,604
抵押貸款	2	16,813	16,813
其他	2	106	106
已建設好的建築			
商用	1,606	251,165	221,087
抵押貸款	4,671	571,491	495,639
其他	435	218,167	185,753
其他	12	6,048	6,048
總計	8,199	1,552,289	1,374,089

(歐元千元)

資產	留置權／執行後的過期時間				總計
	<1年	>=1年、<2.5年	>=2.5年、<5年	>=5年	
土地					
城區	49,872	51,937	56,325	216,175	374,309
郊區	2,936	3,640	3,324	10,830	20,730
正在開發的建築					
商用	-	-	-	53,604	53,604
抵押貸款	-	-	5,367	11,446	16,813
其他	-	-	-	106	106
已建設好的建築					
商用	78,103	70,127	36,997	35,860	221,087
抵押貸款	181,585	148,331	63,233	102,490	495,639
其他	47,252	61,439	44,744	32,318	185,753
其他	5	-	247	5,796	6,048
總計	359,753	335,474	210,237	468,625	1,374,089

下表是截至2015年12月31日貸款組合按風險程度的分佈：

(歐元千元)

風險程度	部門					總計
	建設和 商用不動產	公司 其它活動	按揭貸款	個人其它	其它貸款	
品質很好						
2	2,871	16,966	3,796,497	305,545	20	4,121,899
3	3,041	81,159	2,616,440	101,680	3	2,802,323
4	46,606	791,398	5,172,137	234,454	660,609	6,905,204
5	118,767	1,895,814	3,120,401	625,254	6,024	5,766,260
6	409,550	2,238,598	2,018,454	471,872	36	5,138,510
品質一般						
7	226,511	1,796,178	1,547,503	475,442	16,258	4,061,892
8	296,472	2,139,309	987,988	368,608	-	3,792,377
9	893,478	2,105,388	820,300	272,764	81	4,092,011
品質較差						
10	286,894	1,452,108	754,657	220,436	8	2,714,103
11	296,623	748,409	420,225	109,546	-	1,574,803
12	900,408	2,156,475	712,358	180,520	33	3,949,794
程序性風險						
13	18,062	45,972	168,981	50,610	7,964	291,589
14	128,796	290,080	164,793	47,858	-	631,527
15	3,117,792	4,348,452	2,028,829	906,225	789	10,402,087
未分類(沒有風險評級)	337,387	1,932,553	118,704	199,975	4,505	2,593,124
總計	7,083,258	22,038,859	24,448,267	4,570,789	696,330	58,837,503

下表是截至2014年12月31日貸款組合按風險程度的分佈：

(歐元千元)

風險程度	分部					總計
	建設和 商用不動產	公司 其它活動	按揭貸款	個人其它	其它貸款	
品質很好						
2	1,442	7,722	3,865,505	140,608	15	4,015,292
3	2,547	70,729	2,275,775	137,724	5	2,486,780
4	36,006	1,105,273	5,182,012	236,463	556,664	7,116,418
5	156,322	1,990,775	3,042,335	591,410	4,518	5,785,360
6	376,377	1,935,846	1,988,053	457,859	1	4,758,136
品質一般						
7	293,683	1,696,188	1,554,685	458,638	256	4,003,450
8	300,415	1,632,554	1,015,070	360,528	6	3,308,573
9	691,119	2,305,305	847,678	268,226	-	4,112,328
品質較差						
10	360,201	1,173,027	771,414	197,560	1,356	2,503,558
11	435,568	1,027,769	453,191	131,306	4	2,047,838
12	1,452,287	3,120,095	741,308	167,285	32	5,481,007
程序性風險						
13	54,930	472,697	184,187	54,912	-	766,726
14	387,916	595,321	204,022	78,485	-	1,265,744
15	3,243,900	3,741,347	1,846,172	967,458	-	9,798,877
未分類(沒有風險評級)	329,875	2,172,610	867,613	256,887	426	3,627,411
總計	8,122,588	23,047,258	24,839,020	4,505,349	563,283	61,077,498

市場風險

為監控和控制存在於不同投資組合中的市場風險，本集團運用一套整合的風險計量方法。該方法包括本集團所識別的市場風險的主要種類，具體為：一般風險、特殊風險、非線性風險和商品風險。

用於評估一般市場風險的計量是風險價值(VaR)。VaR的計算是基於按風險指標(RiskMetrics)所制訂的方法分析而確定的近似值。計算時考慮10個工作日的範圍，並採用99%的單向統計置信區間。在模型中估算每個風險因素的波動時採用歷史方法(等比重加權)，觀察期為一年。

特殊風險評估模型也運用於證券(債券、股票、憑證等)及相關的衍生品，即業績與價值直接關聯的金融產品。該模型經過必要的調整後與法律規定的標準方法一致。

對於其它類型的風險還運用補充性的計量：納入期權的非線性風險(VaR模型中未覆蓋)的風險計量(置信區間為99%)和商品風險的標準計量。

市場風險的市場風險指標中包括以上計量。該市場風險指標是保守性地假設各種不同類型的風險之間有完全相關性。

風險資本的價值既通過逐個分析確定(區域內有承擔和管理風險職責的每個投資組合)，也通過集合性的分析確定(考慮投資組合間多樣化的效果)。

為確保所採用的VaR模型能充分評估所持有的頭寸涉及的風險，已建立回溯性的測試程序。回溯性測試即將VaR指標與實際結果比對，每天進行。

下表是交易投資組合的主要風險計量指標：

	(歐元千元)				
	2015年12月	平均	最大	最小	2014年12月
一般風險(VaR)	3,013	6,140	16,699	1,709	6,380
利率風險	1,663	4,214	4,042	1,474	5,327
匯率風險	2,421	3,934	16,586	946	3,717
權益風險	42	217	308	90	392
多樣化效果	1,113	2,224	4,236	801	3,055
特殊風險	727	420	804	275	290
非線性風險	104	112	690	15	52
商品風險	13	15	212	11	15
全球性風險	3,857	6,682	17,091	2,257	6,737

利率風險的評估由本銀行的投資組合運營部門按風險敏感性分析過程每月進行，包括本集團綜合資產負債表上的所有運營部門。

分析時考慮資料系統內可用合約的財務特性。在此資料的基礎上，按照重新定價的日期和納入考慮範圍的任何預付假設預測預期的現金流。

按每個時間區間和納入分析範圍的每種貨幣對預期的現金流匯總後就可以按重新定價的期間計算利率缺口。

資產負債的利率敏感性按貨幣計算，是按利率差異按市場利率貼現的現值與相同現金流假設市場利率平行波動的貼現值再者之間的差額。

下表是本集團持有重要頭寸的主要貨幣的利率曲線平行移動 +/- 100和 +/- 200個基準點對銀行賬面經濟價值的預期影響(假設利率平行移動-100/-200個基準點時不是負利率)：

	(歐元千元)			
貨幣	2015年			
	-200基準點	-100基準點	+100基準點	+200基準點
瑞士法郎	3,361	3,361	4,250	8,439
歐元	77,621	58,561	9,865	24,445
波蘭茲羅提	33,840	16,141	(15,076)	(29,171)
美元	(10,560)	(9,499)	9,151	18,063
總計	104,262	68,564	8,190	21,776

	(歐元千元)			
貨幣	2014年			
	-200基準點	-100基準點	+100基準點	+200基準點
瑞士法郎	(57)	(59)	3,713	7,381
歐元	3,858	(4,102)	86,784	174,664
波蘭茲羅提	40,455	19,696	(18,295)	(35,309)
美元	(8,157)	(6,325)	7,393	14,537
總計	36,099	9,210	79,595	161,273

本集團通過以下方式控制在國外附屬公司投資的匯率風險：通過貨幣市場操作以及相同貨幣的客戶存款來對淨投資進行融資。以下是有關本集團在附屬公司的套期保值策略和所運用的套期保值工具的淨投資資料：

(歐元千元)

公司	貨幣	淨投資	套期保值工具	淨投資	套期保值工具
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	瑞士法郎	91,560	91,560	84,504	84,504
Millennium bcp Bank & Trust	美元	340,000	340,000	312,299	312,299
BCP Finance Bank 有限責任公司	美元	561,000	561,000	515,293	515,293
BCP Finance 公司	美元	1	1	1	1
bcp holdings(美國)公司	美元	55,767	55,767	51,223	51,223
Bank Millennium, S.A.	波蘭茲羅提	2,285,125	2,285,125	535,924	535,924

有關在國外機構的投資的貸款的匯率收益和虧損按匯率差額會計，並列報於權益變動表。

按照會計政策 1 e)，根據套期保值業務的結果無需確認無效性。

流動資金風險

本集團的流動資金風險定期評估；評估時運用監管機構規定的指標和其它內部指標(同時已規定內部指標的風險範圍)。

本集團在短期內(3個月以內)流動資金狀況的變化每天評審；評審是基於以下兩個內部規定的指標：即時流動性和季度流動性。這些指標分別按3天和3個月的預期現金流計量一天的最大資金需求量。

這些指標的計算是把當天所分析的流動資金狀況加上相應時間區間內(3天或3個月)有關市場區域內的一整套交易(包括與總部和個人網路用戶端的交易；這些交易因其規模必須由交易室報盤)的每天的現金流。然後將本銀行的證券組合中被認定為流動性非常好的資產金額與以上計算的金額相加便得出相關期間每天的累計流動現金缺口。

同時，本集團流動現金狀況的變化還定期計算，同樣也確認各種變化的影響因素。分析結果呈送資金、資產和負債委員會(CALCO)評審，以便能夠做出決定、維持充分的金融頭寸、確保持續運營。

另外，風險委員會負責控制流動資金風險。

通過每月進行的(資金)壓力測試加強流動資金風險控制；壓力測試是對本銀行的風險狀況進行定性分析，並確保本集團及其各個附屬公司在出現流動資金危機時履行其義務。這些測試也用於支持流動資金應急計劃和管理層決策。

本銀行2015全年共攤銷611,830,000歐元中、長期債務(與提前贖回的優先債務和到期的銀行貸款以及339,077,000歐元新增銀行貸款有關)。

上述變化和批發性融資需求的減少(2,408,552,000歐元)共同作業而導致2015年的結構變化(有關金融機構的重新擁有減少了910,490,000歐元、優先債務已減少282,628,000歐元、向歐洲央行的借款餘額已減少1,275,900,000歐元)以及其它一些沒那麼明顯的變化。

截至2015年12月31日，在歐洲央行的淨資金餘額是5,302,393,000歐元，與2014年同期相比減少了1,266,942,000歐元。

因在歐洲央行的淨資金減少了、可用的合格資產組合也減少了215,180,000歐元，安全緩衝增加了1,051,762,000歐元；2015年12月底的總安全緩衝是8,639,826,000歐元。

餘額中通過歐元系統(Eurosystem)籌集的部分在2015年全年受到以下方面的影響：歐洲央行已於2012年通過其長期再融資業務提供原始總計12,000,000,000歐元的貸款，在剩下的3,500,000,000歐元餘額到期前已提前償還其中的500,000,000歐元。

以下是可用於歐洲央行及歐洲其它央行融資業務的所有合格資產在減去估值折扣後的淨值：

(歐元千元)

	2015年	2014年
歐洲央行	11,955,411	12,175,997
其它中央銀行	2,561,391	2,968,013
	14,516,802	15,144,010

截至2015年12月31日，在歐洲央行貼現後的金額是5,482,510,000歐元(2014年12月31日：6,692,510,000歐元)。截至2015年、2014年12月31日，在其它中央銀行沒有貼現金額。

可用於歐洲央行融資業務的合格資產金額包括由特殊目的實體(SPE)針對證券化業務發行的證券；這部分資產在合併報表中沒有除列。因此，相關的證券沒有在證券組合中認列。

歐洲央行貨幣政策及相應所用的抵押品的演化分析如下：

(歐元千元)

	2015年12月	2015年6月	2014年12月	2014年6月
可用一歐洲央行的抵押品(估值折扣之後)：				
歐洲央行貨幣政策內的所有資金 ⁽ⁱ⁾	11,955,411	12,349,060	12,175,997	14,605,564
歐洲央行貨幣政策外的資金 ⁽ⁱⁱ⁾	1,986,808	2,170,036	1,981,402	3,342,174
	13,942,219	14,519,096	14,157,399	17,947,738
在歐洲央行的淨貸款額 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	5,302,393	6,053,170	6,569,335	8,658,921
流動現金緩衝 ^(iv)	8,639,826	8,465,926	7,588,064	9,288,817

(i) 對應於葡萄牙銀行運用(COLMS)中呈報的金額。

(ii) 包括暫時不合格的資產(截至2014年6月)。

(iii) 包括截至2015年12月31日在歐洲央行的融資減在葡萄牙銀行的存款後的淨價值(171,372,000歐元)和歐元系統(Eurosystem)的其他流動資金(350,320,000歐元)、以及最低現金儲備金(339,170,000歐元)和應計利息(2,406,000歐元)。

(iv) 可用於歐洲央行的抵押品，減估值折扣，減在歐洲央行的淨貸款額。

因此，截至2015年12月31日可通過可用抵押品獲取的流動性、加在葡萄牙銀行的存款、減最低現金儲備金和應計利息後的金額是8,819,942,000歐元(2014年12月31日：7,588,064,000歐元)。

本集團按葡萄牙銀行第13/2009指南的主要流動率指標如下：

	參考價值	2015年	2014年
一年內的累計淨現金流佔總會計負債的百分比(%)	不少於(-6%)	-4.1%	-3.9%
流動資金缺口佔非流動資產的百分比(%)	不少於(-20%)	6.6%	8.9%
轉換比率(貸款/存款) ⁽²⁾		101.6%	108.3%
高度流動性資產(HLA)對批發融資的覆蓋率 ⁽¹⁾			
(1個月內)		353.8%	382.5%
(3個月內)		279.5%	208.1%
(1年內)		238.2%	189.3%

(1) HLA - 高度流動性資產。

(2) 轉換比率按葡萄牙銀行最新的第16/2004號法規計算。

根據葡萄牙銀行第28/2014號公告(該公告的重點是歐洲銀行監管機構關於披露資產償債義務的指南(EBA/GL/2014/3))，並考慮歐洲系統風險委員會(European Systemic Risk Board)的建議，有關資產和抵押品的資料呈報如下：

(歐元千元)

資產	2015年			
	有償債義務之資產的賬面金額	有償債義務之資產的公允價值	無償債義務之資產的賬面金額	無償債義務之資產的公允價值
報告機構的資產	12,072,341	不適用	63,192,569	不適用
權益工具	-	-	2,313,431	2,313,431
債務證券	2,422,960	2,422,960	9,567,174	9,563,536
其它資產	-	不適用	8,012,360	不適用

(歐元千元)

資產	2014年			
	有償債義務之資產的賬面金額	有償債義務之資產的公允價值	無償債義務之資產的賬面金額	無償債義務之資產的公允價值
報告機構的資產	15,585,596	不適用	60,841,956	不適用
權益工具	-	-	2,220,081	2,218,963
債務證券	3,059,616	3,059,616	8,551,366	8,354,230
其它資產	-	不適用	7,470,914	不適用

(歐元千元)

收取的抵押品	所收到的有償債義務的抵押品或自有發行的債務證券的公允價值		所收取的抵押品或可供償債的自有發行的債務證券的公允價值	
	2015年	2014年	2015年	2014年
報告機構收到的抵押品	-	-	-	-
權益工具	-	-	-	-
債務證券	-	-	-	-
收取的其它抵押品	-	-	-	-
自有發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券的部分	-	-	-	-

(歐元千元)

有償債義務的資產、有償債義務的抵押品及相應的負債	所選定的金融負債的賬面金額	
	2015年	2014年
相應的負債、或有負債和借出的證券	9,023,274	11,451,473
資產、收取的抵押品和自有發行的債務證券中除有償債義務的自有擔保債券或資產抵押證券的部分	11,825,051	15,279,091

有償債義務的資產大多數與下述有關：抵押融資(特別是歐洲央行的)、重新贖回交易、發行擔保債券和證券化項目。作為金融交易的抵押品的資產可分為以下種類：向客戶貸款組合(用於支援證券化項目和發行擔保債券，不論是放在本集團之外，還是用於改善與歐洲央行的抵押品整體狀況)和葡萄牙主權債務(用作貨幣市場的重新贖回交易的抵押)。從歐洲央行籌集的資金用葡萄牙公共債務和公共部門實體發選擇債券作抵押)。

其它資產(金額為8,012,360,000歐元)雖然沒有償債義務，但大多數與本集團的活動相關聯，即：在聯營公司和附屬公司的投資、有形固定資產及投資性不動產、無形資產、與衍生工具有關的資產和當期及遞延所得稅資產。

所列報的金額對應於2015年和2014年12月31日的狀況，並反映本集團批發性金融的抵押程度很高。截至2015年12月31日，可用於歐洲央行的資產的緩衝金額，減估值折扣、減在歐洲央行的淨借款後是8,639,826,000歐元。截至2014年12月31日，該金額是7,588,064,000歐元。

運營風險

運營風險管理的方法，不論是業務流程還是輔助性業務流程，都是基於端到端的結構。流程由流程負責人管理。流程負責人是其在流程範圍內對風險評估和改善業績負首要責任的單位或個人。流程負責人應更新流程的有關文件，以確保現有的控制充分有效(通過直接監督或通過向負責有關控制的部門授權)、協調並參與風險自我評估活動並排查改善機會和實施改善措施(包括最主要風險的緩解措施)。

在本集團所實施的運營風險模型中有系統化的流程以搜集運營虧損的資料(能系統反映虧損事件的原因和結果的資料)。通過分析歷史資料及其相互關係，識別涉及更大風險的流程，並採取緩解措施以減少關鍵的風險。

合約

批發性融資工具的合約條款涵蓋隸屬於本集團的實體作為債務人或發行方在以下方面所承擔的義務：社會行為的一般責任、維持銀行活動、和為了其它債權人利益而形成的特殊擔保(「無抵押擔保」)。這些條款在本質上是反映每種工具在國際上採用的標準。

有關本集團參與證券化項目(涉及本集團的自有資產)的條款在本集團停止採用特定的評級準則時應強制性變更。每項交易所確立的準則主要通過確定交易時已進行的風險分析形成；通常每個評級機構在涉及到相同類型貸款的證券化項目時都以標準化的方式運用這些方法。

至於Banco Comercial Português和Banco de Investimento Imobiliário正進行的擔保債券項目，並沒有可能導致下調本銀行評級的相關條款。

54. 償債能力

本集團採用基於內部評級模型(IRB)的方法計算信貸資金需求和對手方的風險，覆蓋本集團在葡萄牙和波蘭的零售投資組合和葡萄牙的公司投資組合的大部分。本集團採用高階方法(內部模型)評估一般市場風險，採用標準方法評估運營風險。

本集團按照現行法規要求確認合併自有資金，特別是由歐洲議會和理事會批准的第2013/36/UE指令和(EU) 575/2013法規

(資本要求指令IV/資本要求法規—CRD IV/CRR)，以及葡萄牙銀行第6/2013號公告。

總資本包括1級和2級。1級由普通權益1級(CET1)和附加1級組成。

普通權益1級包括：(i)實收資本、股份溢價、混合資本工具(由葡萄牙政府在本銀行資本化過程範圍內承購)、儲備金、未分配利潤、和非控制性權益；(ii)與自有股份有關的抵扣、價值調整的差額、針對按風險加權的風險金額(按基於內部評級的方法清償)以及商譽和其它無形資產的預期虧損的撥備。儲備金和未分配利潤通過現金流套期保值交易以及金融負債(透過收益和虧損評估公允價值)未實現的收益和虧損的反向計調，調整的程度與自有信用風險關聯。少數股東權益在本集團歸屬為少數股東的資本需求限額範圍內方合格。另外，扣除由未使用的遞延所得稅虧損形成的遞延所得稅資產以及由未來收益差異形成的遞延所得稅資產、和在金融機構和保險機構持有的利息(至少10%，且僅當按逐個分析和集合性分析分別超出普通權益1級10%和15%的門檻的金額)形成的遞延所得稅資產。

附加1級包括優先股和其它混合工具(滿足規章中規定的發行條件)和少數股東權益(與本集團沒有完全所有權的機構的最低額外資本要求關聯)。

2級包括次級債務(符合規章要求)和少數股東權益(與本集團沒有完全所有權的機構的最低總資本要求相關聯)。

該法律規定2013年12月31日前按國家法律計算自有資金和按歐盟法律估算自有資金的過渡期，以排除之前考慮的某些要素(逐步淘汰)和納入新的要素(逐步採用)。大多數要素的過渡期截至2017年底，但按新的法規要求下列要素的過渡期可以分別延長至2023年和2021年：已在2014年1月1日的資產負債上列記的遞延所得稅資產和次級債務，不能算是自有資金的混合工具。

按照CRD IV/CRR的要求，金融機構應呈報普通權益1級、1級、總資本充足率(分別按最低7%、8.5%和10.5%)，包括2.5%的保障緩沖資本。不過有利的方面是其過渡期是截至2018年底。

下表是按照上述CRD IV/CRR方法確定的自有資金和資本要求：

	(歐元千元)		
	2015年	2014(*)	2014年
普通權益1級(CET1)			
普通股資本	4,094,235	3,706,690	3,706,690
股份溢價	16,471	-	-
普通自有股份	(1,187)	(1,595)	(1,595)
其它資本(國家援助)	750,000	750,000	750,000
儲備金和未分配利潤	450,818	338,365	338,365
符合CET1要求的少數股東權益	866,167	686,240	686,240
對CET1法規要求的調整	(401,744)	(375,842)	(403,057)
	5,774,760	5,103,858	5,076,643
1級			
資本工具	22,628	92,896	92,896
符合AT1要求的少數股東權益	2,945	-	-
法規要求的調整	(25,573)	(92,896)	(92,896)
	5,774,760	5,103,858	5,076,643
2級			
次級債務	517,792	876,252	876,252
符合CET1要求的少數股東權益	134,987	141,019	141,019
其他	(220,797)	(294,147)	(294,147)
	431,982	723,124	723,124
自有資金總計	6,206,742	5,826,982	5,799,767
按風險加權的資產			
信用風險	38,707,735	39,298,813	38,160,015
市場風險	1,136,442	919,957	919,957
運營風險	3,239,684	3,071,865	3,071,865
CVA	231,559	224,269	224,269
	43,315,420	43,514,904	42,376,106
資本充足率			
CET1	13.3%	11.7%	12.0%
1級	13.3%	11.7%	12.0%
2級	1.0%	1.7%	1.7%
	14.3%	13.4%	13.7%

(*)按照綜合財務報表根據新的遞延所得稅法規預報。

55. 近期頒行的會計準則

本集團在編製財務報表時已採納的近期頒行的公告如下：

IFRIC 21 – 徵稅

IASB於2013年5月20日發行此解釋，並於2014年1月1日開始生效(適用於之前的會計期間)。歐盟委員會於6月13日在第634/2014號法規批准該解釋。

IFRIC 21將稅項定義為政府按法規要求向一個實體徵收的現金流出。該標準確認實體，當且僅當法規中規定的觸發事件發生時才將某納稅項目認列為負債項目。

該解釋僅影響本集團的中期財務報表。

對IFRS的改進(2011-2013)

2013年12月12日IASB發行的2011 - 2013年度改進週期，於2014年7月1日或之後提交了IFRS 1、IFRS 3、IFRS 13和IAS 40標準的修訂。修訂得到歐盟委員會12月18日第1361/2014號法規的批准(最遲於2015年1月1日或之後開始的第一個財政年度起生效)。

• IFRS 1 – 「有效的IFRS」的含義

IASB明確指出，如果新的IFRS尚未強制採用，但允許提前採用，則該實體的第一份IFRS財務報表允許提前採用IFRS 1，但不要求。

• IFRS 3 – 合營企業範圍例外

該修訂不包括根據IFRS 3範圍訂立IFRS 11合營安排所規定的所有類型的合營安排。範圍例外僅適用於合營企業或共同經營本身的財務報表。

• IFRS 13 – 第52段的範圍 – 投資組合例外

IFRS 13第52段包括以淨額衡量一組金融資產和金融負債的公允價值的範圍例外。該修訂的目的是明確投資組合例外情況適用於IAS 39或IFRS 9範圍內的所有合約，不論其是否符合IAS 32中定義的金融資產或金融負債的定義。

• IAS 40 – 將財產分類為投資性房地產或自用房地產時，與IFRS 3的聯繫

該修訂的目的是明確：需要判斷以確定收購投資性房地產是否在IFRS 3範圍內收購的資產、一組資產或企業合併，而該判斷是基於IFRS 3中的指導。

上述改進對本集團沒有相關影響。

本集團決定不提前採用歐盟認可、但尚未強制執行的下列標準

IAS 19(修訂) – 界定福利計劃：員工供款

IASB於2013年11月21日發行此修訂，並於2014年7月1日或之後開始生效(適用於之前的會計期間)。該修訂得到歐盟委員會2014年12月17日第29/2015號法規的批准(最遲於2015年2月1日或之後開始的第一個財政年度起生效)。

該修訂明確了與服務相關的員工或第三方供款的指導，並要求實體根據IAS 19(2011)第70段對與服務相關的供款進行歸屬。因此，此類供款是使用供款公式或直線法進行分配的。

修訂通過引入一個實際的臨時方案來解決複雜性，允許實體確認與服務相關而獨立於服務年限的員工或第三方供款(例如固定的工資百分比)，作為提供相關服務期間的服務費用的減少。

本集團預計採用本修訂對其財務報表沒有影響。

對IFRS的改進(2010-2012)

2013年12月12日IASB發行的2010 - 2012年度改進週期，於2014年7月1日或之後提交了IFRS 2、IFRS 3、IFRS 8、IFRS 13、IAS 16、IAS 24和IAS 38標準的修訂。修訂得到歐盟委員會2014年12月17日第28/2015號法規的批准(最遲於2015年2月1日或之後開始的第一個財政年度起生效)。

• IFRS 2 – 可行權條件的定義

該修訂通過將履約條件和服務條件的定義與可行權條件的定義相分離，明確了IFRS 2附錄A股份支付中「可行權條件」的定義，使每項條件的描述清晰。

• IFRS 3 – 企業合併中或有對價的會計

該修訂的目的是明確企業合併中或有代價會計處理的某些方面，即企業合併中或有對價的分類和後續計量，同時考慮到或有對價是否是金融工具或非金融資產或負債。

• IFRS 8 – 業務部門的匯總和可報告分部資產總額與實體資產的對賬

該修訂明確了經營分部的匯總標準，要求實體披露經營分部匯總後用於確定實體可報告分部的因素。為了實現一致性，應披露可報告分部資產總額與實體資產的對賬情況，如果該數額定期提供給主要經營決策者。

• IFRS 13 – 短期應收款和應付款

IASB修訂了結論的基礎，以明確：通過刪除IAS 39 AG79，IASB不打算更改短期無息應收賬款和應付賬款的計量要求，如果折現是重大的，應該折現，注意到如果採用的效果不是很顯著，IAS 8.8已經允許實體不採用IFRS的規定的會計政策。

• IAS 16和IAS 38 – 重估方法 – 按比例重列累計折舊或攤銷

為了明確重估日期累計折舊或攤銷的計算，IASB修訂了IAS 16第35段和IAS 38第80段，以明確：(a)確定累計折舊(或攤銷)不依賴於選擇的估值法；及(b)累計折舊(或攤銷)按總賬面價值和淨賬面價值之差計算。

• IAS 24 – 關聯方交易 – 關鍵管理人員服務

為了解決關鍵管理人員(「KMP」)成本的確定，當報告實體的KMP服務由實體(諸如共同基金的管理實體)提供時，IASB明確表示，披露所發生的由單獨管理實體提供的KMP服務之金額應予披露，但不需要列示第17段所要求的信息。

本集團預計採用此類修訂對其財務報表沒有影響。

對IFRS的改進(2012-2014)

2014年9月25日IASB發行的2012 - 2014年度改進週期，於2016年1月1日或之後提交了IFRS 5、IFRS 7、IAS 19和IAS 34標準的修訂。歐盟委員會於2015年12月15日在第2343/2015號法規批准該等修訂。

• IFRS 5 – 持有待售和終止經營的非流動資產：變更處置方法

IFRS 5修訂明確規定，如果實體將資產(或處置組)直接從「持有待售」重新分類為「持有發行給所有者」(或反之亦然)，則分類變更被認為是繼續原來的處置方案。因此，由於發生此類變更而導致的損益或其他綜合收益報表中未計提重計利得或損失。

• IFRS 7 – 金融工具：披露：服務合同

IFRS 7修訂 – 金融工具：披露：服務合同的修訂 – 通過增加額外的採用指南 – 在服務合同同時構成持續參與，以實施IFRS 7第42 C段的披露要求。

• IFRS 7 – 金融工具：披露：將IFRS 7修訂應用於抵銷簡明中期財務報表金融資產和金融負債

IFRS 7修訂明確：除非IAS 34中期財務報告要求此類披露，2011年12月引入的要求額外披露的IFRS 7修訂 – 抵銷金融資產和金融負債 – 初始採用年度之後的過渡期間不要求。

• IAS 19 – 員工福利：貼現率：區域市場問題

IAS 19 – 員工福利修訂明確指出，用於估計折現率的高品質公司債券應考慮支付福利的相同貨幣來確定。因此，高品質公司債券市場的深度應以貨幣層面而不是國家層面進行評估。如果不存在此類深度市場，則使用以該貨幣計價的政府債券的市場收益率。

• IAS 34 – 中期財務報告：「在中期財務報告其他地方」披露資料

該修訂明確規定，IAS 34第16A段規定的「其他披露事項」應在中期財務報表中列報，或由中期財務報表交叉引用併入其他報表(如管理層評論或風險報告)，可供財務報表的使用者按照與中期財務報表相同的條件同時使用。

IAS 34修訂還明確指出，如果財務報表的使用者無法以相同條款同時交叉引用的方式獲取資料，則中期財務報告不完整。

本集團預計採用此類修訂對其財務報表沒有影響。

IAS 27 – 個別財務報表的權益法

IASB於2014年8月12日發行了IAS 27的修訂，自2016年1月1日或之後開始的期間生效，在獨立財務報表中引入附屬公司、聯營公司或合營企業的權益法計量方法。

歐盟委員會於2015年12月18日在第2441/2015號法規批准該等修訂。

本集團尚未就本集團獨立財務報表中是否採用該方法作出任何決定。

近期頒佈但尚未對本集團生效的公告

IFRS 9 – 金融工具(2009年頒佈，2010年、2013年和2014年修訂)

IFRS 9 (2009年)引入金融資產分類和計量的新要求。IFRS 9 (2010年)引入有關金融負債的增加。IFRS 9 (2013年)引入對沖要求。IFRS 9 (2014年)引入對IFRS 9的分類和計量要求及應對金融資產減值的新要求的有限的修訂。

IFRS 9要求與IAS 39有關金融資產的現行要求有重大變化。該準則包含金融資產的三種測量類別：攤銷、透過其他綜合收益按公允價值計量(FVTOCI)和透過損益按公允價值計量(FVTPL)。如果金融資產為目的在於持有資產以收取合同現金流量的商業模式內持有，且資產的合同條款規定指定日期僅就未償還本金支付本金和利息(SPPI)的現金流量，則金融資產按攤餘成本計量。如果債務工具為某商業模式持有，且該商業模式的目標通過收取合約現金流以及出售實現，則計量為透過其他綜合收益按公允價值(FVOCI)，利息收入在損益中列示。

對於不以交易目的持有的權益工具的投資，該準則允許在初始確認時以個別逐股的方式進行不可撤銷的選擇，以從OCI (FVOCI)中列示所有公允價值變動。在其他綜合收益中確認的金額將在以後重新分類為損益。然而，此類投資的股息將被確認為損益，而不是其他綜合收益，除非此類投資清楚地列示投資成本部分回收。

所有其他金融資產，無論是商業模式持有的金融資產，不符合SPPI標準的其他金融工具，均以公允價值計量且其變動計入當期損益(FVTPL)。

這種情況包括投資權益工具，實體不會選擇在其他綜合收益中列示公允價值變動，將以公允價值計量且其變動計入當期損益(FVTPL)。

該準則要求合約中的嵌入衍生工具與作為準則範圍內的金融資產的主資產不得分離；相反，混合金融工具作為整體進行評估，確認存在嵌入衍生工具，應以公允價值計量且其變動計入當期損益(FVTPL)。

該準則消除了現有的IAS 39中的持有至到期、可供出售以及貸款和應收款的類別。

IFRS 9 (2010年)對公允價值選擇指定的金融負債引入了新的要求，以公允價值變動計提其他綜合收益的負債信用風險而不是在損益中。除了這一變更之外，IFRS 9 (2010年)沒有實質性修訂IAS 39對金融負債分類和計量的指引。

IFRS 9 (2013年)引入對沖會計的新要求，使對沖會計與風險管理更為緊密。此類要求還制定了更為基於原則的對沖會計方法，並解決了IAS 39對沖會計模型中的不一致和不足。

IFRS 9 (2014年)根據「預期損失」確定了替代現行IAS 39「現金損失」的新的減值模型。

因此，在確認減值準備之前，不再需要發生虧損事件。這種新模式將加快確認以攤餘成本或FVOCI計量的持有的債務工具的減值損失。

如果自初始確認後金融資產的信用風險未顯著增加，則金融資產將獲得相當於12個月預期信貸虧損的虧損準備金。

如果其信用風險顯著增加，則將獲得相當於終身預期信用損失的準備，從而增加確認的減值準備。

一旦發生虧損事件(目前定義為「客觀減值證明」)，減值準備將直接分配給受影響的金融資產，提供與現行IAS 39相同的會計處理方式，包括處理利息收入。

IFRS 9的強制性生效日期為2018年1月1日。

本集團已開始評估該準則的潛在影響。鑒於本集團業務的性質，該準則預計對本集團的財務報表具有普遍的影響。

IFRS 15 – 客戶合約收入

IASB於2014年5月28日發行了IFRS 15 – 客戶合約收入，自2017年7月1日或之後開始的年度生效(適用於之前的會計期間)。該準則將撤銷IAS 11 – 建築合同、IAS 18 – 收入、IFRIC 13 – 客戶忠誠度計劃、IFRIC 15 – 房地產建設協定、IFRIC 18 – 客戶資產轉移以及SIC 31 – 收入 – 涉及廣告服務的交換交易。

IFRS 15提供了一個基於5步分析的模型，以確定何時應確認收入和金額。

該模式規定，當實體向客戶轉移貨物或服務時，應該確認收入，以該實體期望有權接收的金額計量。根據某些標準的滿足情況，收入按如下規定確認：

- 在將貨物或服務的控制轉移給客戶的時候；或
- 在此期間，直到實體履約。

本集團仍在評估採用該準則的影響。

IFRS 14 – 監管遞延賬戶

IASB於2014年1月30日發行了一項標準，針對首次採用IFRS以及從事受規管費用活動的公司規定了臨時措施。

該準則不適用於本集團。

IFRS 16 – 租賃

IASB於2016年1月13日發行了IFRS 16租賃，自2019年7月1日或之後開始的年度生效(適用於之前同時採用IFRS 15的會計期間)。該新準則取代了IAS 17租賃。IFRS 16取消了將租賃分類歸結為經營租賃或融資租賃(承租人—租賃客戶)，將所有租賃視為融資租賃。短期租賃(少於12個月)和低價值資產(如個人電腦)的租賃不作要求。

本集團尚未對該準則的影響進行全面分析。

其他修訂

IASB同時於2014年發行了下列修訂，2016年1月1日適用生效：

- IAS 16和IAS 41修訂：生產性植物(2014年6月30日發行，並經歐盟委員會於11月23日第2113/2015號法規批准)；
- IAS 16和IAS 38修訂：澄清可接受的折舊和攤銷方法(2014年5月12日發行，並經歐盟委員會於12月2日第2113/2015號法規批准)；
- IFRS 11修訂：聯合業務收購會計(2014年5月6日發行，並經歐盟委員會於11月24日第2173/2015號法規批准)；
- IFRS 10、IFRS 12和IAS 28修訂：投資實體：適用合併例外(12月18日發行)；
- IAS 1修訂—披露舉措(12月18日發行)。

本集團預計採用此類修訂對其財務報表沒有影響。

56.或有事項和承諾

1.本行於2007年12月27日收到正式通知，告知葡萄牙銀行針對本行以及七名前任董事和兩名經理提起編號為24/07/CO的行政訴訟，「基於信貸機構和金融公司法律框架(12月31日第298/92號法令批准)所預見的行政違反的初步證據，特別是違

反會計規則，向葡萄牙銀行提供虛假或不完整的資料，特別是在何種程度上涉及自有資金和違反審慎義務。」

訴訟程序持續進行，根據2015年6月9日發行的一項決定，里斯本上訴法院部分批准了本行的上訴，並宣佈：向葡萄牙銀行提供虛假資料的部分違法行為已達到法定限制，因而宣判本行其餘違法行為無罪(沒有達到法定)。里斯本上訴法院進一步宣判本行兩項涉嫌偽造會計記錄的違法行為無罪。里斯本上訴法院確認了另外兩項涉嫌偽造會計記錄的判刑。因此，里斯本上訴法院將對本行的罰款從4,000,000歐元降至750,000歐元。本行和被告中的一位(個人)對本案判決向憲法法院提出上訴，但上訴遭到駁回。里斯本上訴法院的判決成為最終決定。

2.2009年7月，本行被告告知公訴人對本行董事會前任五名成員就刑事訴訟提出指控，主要涉及上述事實，並在訴訟中提出民事賠償請求。

根據2014年5月2日發行的判決，四名被告中的三名被判處緩刑兩年監禁，並就市場操縱罪行處以300,000歐元至600,000歐元的罰金，取消銀行從業資格，並在發行量較大的報紙上公佈該判決。里斯本上訴法院在2015年2月25日的決定中完全確認了上述判決的條款。根據現有資料，上訴法院的最終決定尚未作為最終決定。

3.2013年12月，本行由於信貸轉換而持有10%股權的Sociedade de Renovação Urbana Campo Pequeno, S.A.公司向本行提起75,735,026.50歐元的訴訟，要求(i)承認該公司和本行於2005年5月29日訂立的貸款協議構成股東貸款，而不是純銀行貸款；(ii)按照現有股東協議償還貸款額；(iii)廢止1999年至2005年期間以被告為受益人而確定的若干抵押貸款；及(iv)以本票(由該公司持有)作為擔保的債務不存在的聲明。

本行深信，考慮到原告所提出的事實，訴訟應被視為毫無根據。

原告債權人中的一位要求其破產，本行索賠額為82,253,962.77歐元。因此，上述訴訟被暫緩。

4.2012年，葡萄牙競爭管理局發起了一項有關競爭限制做法的行政訴訟。調查期間，2013年3月6日，對本行的營業場

所以及至少其他8家信貸機構進行了多次搜查，其中查獲了文件，以檢查葡萄牙銀行市場上有特權商業資料的跡象。

葡萄牙競爭管理局已宣佈一旦其認為調查所涉及的權益以及當事人的權利與過程宣傳不符，行政訴訟將受到司法保密。

本行於2015年6月2日收到競爭管理局就第2012/9號行政訴訟程序發行的非法行為通知書，並被指控參與就已批准定價以及已批准和授予的抵押貸款和消費貸款業務在銀行系統內部交換資料。關於提出的指控，本行將對通知作出回覆，之後如有需要，將提出法律上的反對意見。我們必須指出，非法行為通知書並不意味著對訴訟作出最後決定。如果競爭管理局定罪，可以在法律規定的範圍內對本行判處罰款，最高限額相當於在決定做出前一年登記的綜合年度營業額的10%。儘管如此，這樣的決定可能會在法庭上受到質疑。

5.2014年10月20日，Bank Millennium Poland被告知針對本行的集體訴訟，旨在考慮瑞郎抵押貸款協議中的某些條款來評估本行的「非法」收益。客戶質疑一系列條款，特別是PLN和CHF之間的買賣差價轉換信用額度。2015年5月28日，華沙地區法院駁回了訴訟。2015年7月3日，索賠人對該決定提出上訴，上訴法院駁回上訴，駁回了該項索賠。目前，本行等待下一次聆訊安排。

2015年12月3日，本行收到了由Olsztyn市消費者監察專員代表的一組454名借款人發出的集體訴訟通知書，涉及使用瑞郎掛鈎的按揭貸款的低墊款保險。原告要求支付350萬波蘭茲羅提要求宣佈有關低墊款保險協定的一些條款無效。本行已經提出抗議，要求撤銷訴訟。

6.2015年10月1日，與某集團關聯的一系列實體應付本行價值1.7億歐元的貸款(由2009年簽訂的一項貸款協議產生)逾期，該項貸款是本行賬戶中已經全額計提的債務，該系列實體在收到本行強制性付款通知書之後，提起一項訴訟，旨在：

a)否認有義務向本行清償債務，認為各自的協議無效，但沒有相應的退還已支付金額的義務；

b)判處本行支付約9,000萬歐元，以及款額為3,400萬歐元的該系列實體應付其他銀行機構的其他債務，以及總額約為2,600萬歐元的其他金額，據稱債務人已經在貸款協議的範圍內支付；

c)要求本行被賦予與上述貸款協議相關的抵押物品的所有權，指稱代表本行(按其要求並出於其權益)購買了約佔本行3.4億股股票。

本行提出辯護理由，認為鑒於事實，訴訟程序很有可能被駁回。

7.處置基金

根據確定處置基金(「RF」)作法的第24/2013號法令，自2013年以來，本行已按照該法規定支付強制性供款。因此，自處置基金創始以來，本行已根據該法令第3條支付初始供款，根據該法令第4條，支付2013年和2014年的定期供款。

2015年11月3日，葡萄牙銀行發出通函，據此明確規定，在產生支付供款義務的事件發生時(即按照2月19日第24/2013號法令第9條的規定，每年4月最後一天)，對處置基金的定期供款應確認為開支。本行正在按照到期年份將對處置基金的供款確認為開支。

處置基金於2015年11月15日發行了一項公開聲明，宣佈：「進一步澄清，預計處置基金不會提出設立特別供款，以資助適用於BES的處置措施。因此，最終收取特別供款似乎是不可能的。」

隨後，在處置基金發行該聲明之後，在Banco Espírito Santo, S.A.處置流程的範圍內，葡萄牙銀行決定(於2015年12月29日宣佈)向處置基金轉移「.....由於(Banco Espírito Santo, SA)的處置流程導致未來決定可能的負面影響，導致負債或偶然事件」的責任。根據公開資料，與此過程相關的訴訟數量很大，沒有正確說明處置基金可能因此類訴訟或出售Novo Banco, S.A.而產生的損失的金額。

此外，葡萄牙銀行於2015年12月19日和20日決定向Banif - Banco Internacional do Funchal, SA(「BANIF」)採取一項處置措施，並不清楚處置基金可能因此而產生的損失金額。

因此，截至2015年12月31日，沒有關於出售Novo Banco, S.A.而引起的潛在損失金額的預估。上述涉及BES處置流程的

訴訟或由處置BANIF之後處置基金引起的潛在損失以及此類損失可能對本行造成影響的方式，以及未來向處置基金供款金額和時間，或償還給處置基金的貸款。

2015年，在歐洲處置基金成立之後，本集團必須作出初步供款，金額為31,364,000歐元，如附註9所述。截至2015年12月31日，歐洲處置基金並沒有涵蓋國家處置基金的當前情形。

57. 受限於救助的歐洲聯盟國家主權債務

截至2015年12月31日，本集團對受限於救助的歐盟國家主權債務如下：

發行人／投資組合	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 (歐元千元)	公允價值儲備 (歐元千元)	平均利率%	平均 到期年限	公允價值 計量水準
希臘						
交易性金融資產	259	259	-	0.00%	0.0	1

截至2014年12月31日，本集團對受限於救助的歐盟國家主權債務如下：

發行人／投資組合	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 (歐元千元)	公允價值儲備 (歐元千元)	平均利率%	平均 到期年限	公允價值 計量水準
希臘						
交易性金融資產	1,024	1,024	-	0.00%	0.0	1

58. 資產轉讓

本集團對專門從事貸款回收的基金進行了一系列出售金融資產(即貸款和墊款)的交易。此類基金負責管理接收的作為抵押品的公司或資產，目的是通過實施開展／提高公司／資產價值的計劃來確保積極的管理。此類交易出售的金融資產由本集團資產負債表終止確認，因為交易導致向基金轉讓了與資產相關的大部分風險和權益以及資產的控制。

獲得金融資產的專門基金為封閉式基金，份額持有人在基金的使用期限內不可能要求償還其投資。

此類份額由多家銀行持有，該等銀行是貸款的賣家，根據基金的不同使用年限，按照百分比確定，但是，沒有一間銀行持有基金50%以上的資金。

基金具有特定的管理結構(普通合伙人)，完全獨立於銀行，並在基金成立之日被選定。

基金管理結構主要負責：

- 確定基金的目標；
- 單獨管理基金，確定基金的目標和投資政策以及基金管理和業務的行為。

管理結構通過向基金收取管理佣金獲得報酬。

此類基金在大多數交易中(本集團持有少數股東權益)根據葡萄牙法律設立公司，以獲得通過發行優先和非優先證券資助的銀行貸款。持有公司股本的資金完全認購的優先證券價值與出售資產的公允價值相一致，按照雙方基於協商的估值確定。此類證券以反映持有該資產的公司的風險的利率支付報酬。

非優先證券的價值相當於根據優先證券評估的公允價值與根據葡萄牙法律對公司的銷售價值之間的差額。

本集團認購之非優先證券，如果轉讓資產的追回金額高於優先證券的名義金額加上相關權益，則提供或有正值的權利。

但是，考慮到此類非優先證券資產的反映了根據獨立實體的評估和雙方的談判以及出售資產的估值之間的差異，因此全額計提準備。

因此，在交易之後，本集團認購：

— 基金的份額，其中允許恢復的現金流量主要來自參與銀行轉移的一組資產(本集團顯然是少數權益)。此類證券在可供出售投資組合中預計，並按照基金披露的年度市值計算以公允價值計量且年末審核。

— 基金持有的公司發行的非優先證券(具有較高的從屬關係)，全額計提準備以反映轉入的金融資產的最佳減值準備。

在此情況下，鑒於本集團未扣留控制，但是仍然面臨某些風險和報酬，本集團根據IAS 39.21，對轉讓的資產在交易前後的風險和報酬的變動情況進行了分析，認為其並沒有保留實質上所有的風險和報酬。

考慮到本集團沒有控制權且不對基金或公司管理層產生重大影響，本集團在IAS 39.20 c範圍內，對轉讓資產的終止確認和收到的資產確認如下：

(歐元千元)

	與資產轉讓相關的價值					
	2015年			2014年		
	淨資產轉讓	收到的價值	由轉讓產生的 收益/(虧損)	淨資產轉讓	收到的價值	由轉讓產生的 收益/(虧損)
Fundo Recuperação Turismo FCR	268,318	294,883	26,565	266,079	292,644	26,565
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	82,566	83,212	646	82,566	83,212	646
FLIT	399,900	383,821	(16,079)	399,900	383,821	(16,079)
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund)	200,105	235,656	35,551	200,105	235,656	35,551
Fundo Recuperação FCR	242,972	232,173	(10,799)	242,972	232,173	(10,799)
Fundo Aquarius FCR	124,723	132,635	7,912	98,840	106,736	7,896
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)	152,155	138,187	(13,968)	152,155	138,187	(13,968)
Fundo Vega FCR	113,633	109,567	(4,066)	—	—	—
	1,584,372	1,610,134	25,762	1,442,617	1,472,429	29,812

截至2015年12月31日，該賬戶的金額包括：

(歐元千元)

	2015年					
	優先證券	非優先證券	總計	優先證券減值	非優先證券減值	淨值
Fundo Recuperação Turismo FCR	287,929	30,808	318,737	(34,431)	(30,808)	253,498
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	83,319	–	83,319	(1,214)	–	82,105
FLIT	297,850	41,094	338,944	(2,862)	(41,094)	294,988
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund)	228,765	35,441	264,206	–	(35,441)	228,765
Fundo Recuperação FCR	222,737	75,130	297,867	(54,848)	(75,130)	167,889
Fundo Aquarius FCR	136,111	–	136,111	(1,944)	–	134,167
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)	145,624	–	145,624	(940)	–	144,684
Fundo Vega FCR	46,067	63,519	109,586	–	(63,518)	46,068
	1,448,402	245,992	1,694,394	(96,239)	(245,991)	1,352,164

截至2014年12月31日，該賬戶的金額包括：

(歐元千元)

	2014年					
	優先證券	非優先證券	總計	優先證券減值	非優先證券減值	淨值
Fundo Recuperação Turismo FCR	282,615	–	282,615	(30,593)	–	252,022
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	89,327	–	89,327	(1,716)	–	87,611
FLIT	291,632	40,064	331,696	(5,846)	(40,064)	285,786
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund)	218,749	35,441	254,190	–	(35,441)	218,749
Fundo Recuperação FCR	219,423	72,793	292,216	(41,982)	(72,793)	177,441
Fundo Aquarius FCR	106,433	–	106,433	–	–	106,433
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)	143,635	–	143,635	(4,606)	–	139,029
	1,351,814	148,298	1,500,112	(84,743)	(148,298)	1,267,071

對應附加認繳資本的非優先證券如附註33所述金額為210,550,000歐元(2014年12月31日：112,857,000歐元)，附註24所述的份額為35,441,000歐元(2014年12月31日：35,441,000)。

在資產轉讓範圍內，認購的具有次級性質且與轉讓資產直接掛鉤的非優先證券已全額計提準備。雖然非優先證券已經全額計提準備，本集團仍然有被轉讓的金融資產的間接敞口，係通過基金的份額(在表中計價為優先證券)所持有的對所涉及的金機構轉讓的全部資產池的少數股權投資。

另外以下資產轉讓相關的融資活動核算在對客戶的貸款和墊款投資組合：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	收到的價值	減值	淨值	收到的價值	減值	淨值
Fundo Recuperação Turismo FCR	–	–	–	27,450	27,450	–
Fundo Recuperação FCR	14,769	14,769	–	14,555	14,555	–
Fundo Aquarius FCR	20,772	19,571	1,201	19,094	18,513	581
	35,541	34,340	1,201	61,099	60,518	581

59. 終止經營業務

根據重組計劃，本集團於2015年5月完成Millennium bcp Gestão de Activos, S.A.的出售。截至2014年12月31日，該附屬公司的資產和負債總額在綜合結餘中確認，而各年度的成本和利潤單獨列示為終止經營業務的利潤。

資產負債表的主要項目與該終止經營業務相關的分析如下：

	(歐元千元)
	2014年
現金及存放信貸機構款項	961
向信貸機構貸款和墊款	3,000
其它資產	1,867
資產總計	5,828
其它負債	1,917
負債總計	1,917
股本	1,000
準備金和保留盈餘	2,911
權益總計	3,911
總股本和負債	5,828

收益報表的主要項目與該終止經營業務相關的分析如下：

	(歐元千元)
	2014年
淨利息收益	36
淨費用及佣金收益	7,064
其他營業收入	533
營業收入總計	7,633
員工成本	2,273
其它管理成本	1,730
折舊	8
運營費用總計	4,011
營業收入／(虧損)淨額	3,622
出售附屬公司和其它資產的淨收益	20
所得稅	(991)
當年淨利潤／(虧損)	2,651

60. BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS集團附屬公司和聯營公司名單

截至2015年12月31日，本集團附屬公司採用全面綜合方式列入綜合賬戶的情況如下：

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	本集團		本行
					控制股比%	所持股比%	所持股比%
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	里斯本	17,500,000	歐元	銀行業	100.0	100.0	100.0
Banco ActivoBank, S.A.	里斯本	17,500,000	歐元	銀行業	100.0	100.0	-
Banco Millennium Angola, S.A.	魯安達	4,009,893,495	安哥拉寬紮	銀行業	50.1	50.1	-
BankMillennium,S.A.	華沙	1,213,116,777	波蘭茲羅提	銀行業	50.1	50.1	50.1
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	日內瓦	70,000,000	瑞士法郎	銀行業	100.0	100.0	-
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.	馬布多	4,500,000,000	莫桑比克梅蒂卡爾	銀行業	66.7	66.7	-
Millennium bcp Bank & Trust	喬治市	340,000,000	美元	銀行業	100.0	100.0	-
BCP Finance Bank, Ltd.	喬治市	246,000,000	美元	銀行業	100.0	100.0	-
BCP Finance Company	喬治市	90,911,319	歐元	投資	100.0	34.1	-
Caracas Financial Services, Limited	喬治市	25,000	美元	金融服務	100.0	100.0	100.0
MB Finance AB	斯德哥爾摩	500,000	瑞典克朗	投資	100.0	50.1	-
Millennium BCP – Escritório de Representações e Serviços, Ltda.	聖保羅	49,545,986	巴西雷亞爾	金融服務	100.0	100.0	100.0
BCP International B.V.	阿姆斯特丹	18,000	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
BCP Investment B.V.	阿姆斯特丹	620,774,050	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
bcp holdings (usa), Inc.	紐華克	250	美元	控股公司	100.0	100.0	-
BCP África, S.G.P.S., Lda.	豐沙爾	682,965,800	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
Bitalpart, B.V.	阿姆斯特丹	19,370	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	豐沙爾	25,000	歐元	控股公司	100.0	100.0	100.0
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	奧埃拉斯	2,000,000	歐元	風險投資	100.0	100.0	100.0
BG Leasing, S.A.	格但斯克	1,000,000	波蘭茲羅提	租約	74.0	37.1	-
Enerparcela – Empreendimentos Imobiliários, S.A.	阿爾韋卡	8,850,000	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Interfundos – Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	1,500,000	歐元	投資基金管理	100.0	100.0	100.0
Adelphi Gere, Investimentos Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	10,706,743	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Sadamura – Investimentos Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	11,337,399	歐元	房地產管理	100.0	100.0	-
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A. C. E.	里斯本	331,000	歐元	服務	93.9	93.6	81.0

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	本集團		本行
					控制股比%	所持股比%	所持股比%
Millennium bcp Teleserviços –Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	里斯本	50,004	歐元	錄像帶服務	100.0	100.0	100.0
Millennium Dom Maklerski, S.A.	華沙	16,500,000	波蘭茲羅提	經紀服務	100.0	50.1	–
Millennium Leasing, Sp.zo.o.	華沙	48,195,000	波蘭茲羅提	租賃	100.0	50.1	–
Millennium Service, Sp.zo.o.	華沙	1,000,000	波蘭茲羅提	服務	100.0	50.1	–
Millennium Telecommunication, Sp.z o.o.	華沙	100,000	波蘭茲羅提	經紀服務	100.0	50.1	–
Millennium TFI–Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, S.A.	華沙	10,300,000	波蘭茲羅提	投資基金管理	100.0	50.1	–
MBCP REO I, LLC	特拉華州	1,389,835	美元	房地產管理	100.0	100.0	–
MBCP REO II, LLC	特拉華州	2,847,869	美元	房地產管理	100.0	100.0	–
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	房地產管理	99.9	99.9	99.9
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D’Arcos, Lda	里斯本	5,000	歐元	房地產公司	52.7	52.7	52.7
QPR Investimentos, S.A. ^(*)	奧埃拉斯	50,000	歐元	諮詢和服務	100.0	100.0	100.0
Servitrus–Trust Management Services S.A.	豐沙爾	100,000	歐元	信託服務	100.0	100.0	100.0
TBM Sp.z o.o.	華沙	500,000	波蘭茲羅提	諮詢和服務	100.0	50.1	–
Irgossai–Urbanização e construção, S.A. ^(*)	里斯本	50,000	歐元	建築和房地產銷售	100.0	100.0	100.0
Imábida-Imobiliária da Arrábida, S.A. ^(*)	奧埃拉斯	1,750,000	歐元	房地產管理項目	100.0	100.0	100.0

(*)分類為持有待出售非流動資產的公司。

截至2015年12月31日，全面綜合方法列入綜合賬戶的BCP集團附屬保險公司如下：

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	本集團		本行
					控制股比%	所持股比%	所持股比%
S&P Reinsurance Limited	都柏林	1,500,000	歐元	壽險再保險	100.0	100.0	100.0
SIM – Seguradora Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	馬布多	147,500,000	莫桑比克梅蒂卡爾	保險	89.9	60.0	–

如附註1 b)會計政策所述，本集團還以全面合併方式合併以下投資基金：「Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação」、 「Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária」、 「Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda」、 「Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II」、 「Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital」、 「Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital」、 「Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo」、 「M Inovação – Fundo de Capital de Risco BCP Capital」、 「Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital」、 「Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco」、 「Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」、 「Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado」、 「Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」、 「Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」、 「Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」、 「DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」 及 「Fundipar – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」。

2015年度，Millennium bcp Gestão de Activos, SA中持有的投資被出售，且包含在基金「Fundipar – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado」中。2015年度，BII Investimentos International, S.A.以及Flitptrell III SA被清算。

此外，作為加強資本充足率過程的一部分，本集團於2015年3月底出售Bank Millennium SA (Poland) 15.41%的股份，現持有50.1%的股份並具有控股權。

截至2015年12月31日，本集團聯營公司按權益法核算的合併賬戶如下：

聯營公司	總部	股本	貨幣	活動	本集團		本行
					控制股比%	所持股比%	所持股比%
Banque BCP, S.A.S.	巴黎	108,941,724	歐元	銀行業	19.9	19.9	19.9
Banque BCP, S.A. ^(**)	盧森堡	22,250,000	歐元	銀行業	7.3	7.3	-
Academia Millennium Atlântico	魯安達	47,500,000	安哥拉寬挈	教育	33.0	16.5	-
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	聖瑪麗亞達費拉	17,923,610	歐元	採掘業	20.0	20.0	20.0
Baía de Luanda – Promoção, Montagem e Gestão de Negócios, S.A. ^(**)	魯安達	100,000,196	美元	服務	10.0	10.0	-
Beiravave Estaleiros Navais Beira SARL	貝拉	2,849,640	莫桑比克梅蒂卡爾	海軍造船廠	22.8	13.7	-
Constellation, S.A.	馬布多	1,053,500,000	莫桑比克梅蒂卡爾	物業管理	20.0	12.0	-
Luanda Waterfront Corporation ^(**)	喬治市	10,810,000	美元	服務	10.0	10.0	-
Lubuskie Fabryki Mebli, S.A.	希維博津	13,400,050	波蘭茲羅提	家具製造商	50.0	25.1	-
Nanium, S.A.	維拉多康德	15,000,000	歐元	電子設備	41.1	41.1	41.1
Quinta do Furão – Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda	豐沙爾	1,870,492	歐元	旅遊業	31.3	31.3	31.3
SIBS, S.G.P.S., S.A.	里斯本	24,642,300	歐元	銀行服務	21.9	21.9	21.5
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	諮詢	25.0	25.0	25.0
UNICRE – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	里斯本	10,000,000	歐元	信用卡	32.0	32.0	31.7

(**) – 鑒於本集團參與的性質，董事會認為本集團對此類公司有重大影響。

2015年12月，本集團開始出售VSC - Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.給GE Capital Holding Portugal, SGPS, Unipessoal Lda.。

截至2015年12月31日，本集團聯營保險公司按照權益法列入合併賬戶如下：

聯營公司	總部	股本	貨幣	活動	本集團		本行
					控制股比%	所持股比%	所持股比%
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	奧埃拉斯	775,002,375	歐元	控股公司	49.0	49.0	-
Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	奧埃拉斯	22,375,000	歐元	人壽保險	49.0	49.0	-
Ocidental – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A. ^(*)	奧埃拉斯	1,200,000	歐元	養老基金管理	49.0	49.0	-

(*)變更Pensõesgere, Sociedade Gestora Fundos de Pensões, S.A名稱。

截至2015年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, SGPS, SA持有652,087,518股BCP股份，金額為31,822,000歐元。

本集團進行了一系列關於通過專門設立SPE設立的抵押貸款的證券化交易。如會計政策1 b)所述，當與SPE關係的本質意味著本集團掌握著其活動的控制權時，則根據IFRS 10應用SPE被完全合併。

61. 期後事項

以瑞士法郎轉換貸款 – Bank Millennium S.A. (波蘭)

2016年1月15日，提出了一項旨在支援外匯抵押貸款借款人的總統立法建議，但沒有初步評估銀行業的影響。已向波蘭金融監督管理局請求進行評估，該監管機構於3月15日公佈了其結果。波蘭金融監管機構提出的結論指出，銀行系統的潛在損失非常大，直接且很可能達到669億波蘭茲羅提(157億歐元)，而在更不利的情况下，則為1,034億波蘭茲羅提(243億歐元)，公共賬戶和客戶增加的成本更高。在這種情形下，預計會考慮新的提案。執行給予外匯抵押貸款借款人特權的解決方案可能會因其細節和範圍而大幅惡化本行的盈利能力和資本狀況。

此前，根據波蘭國家銀行2016年2月10日發行的金融穩定報告，波蘭銀行部門的總體直接成本估計可能達440億波蘭茲羅提(103億歐元)，在強制性重組的情況下，估計有210億波蘭茲羅提(49億歐元)的進一步影響。此類估計不包括關閉貨幣頭寸和運營成本的費用。

波蘭銀行稅

2016年2月，波蘭銀行業實行新的特別銀行稅，相對於總資產減去自有資金之後的結餘、波蘭國債和40億波蘭茲羅提(9億歐元)免稅金額的年度利率為0.44%。根據Bank Millennium Poland對適用於稅務計算方法的理解，截至2015年12月31日的資產負債表和自有資金的初步估算，整個2016年的費用將達到1.86億波蘭茲羅提(4,360萬歐元)。這項稅收將在其他稅收之上實施，本行正如波蘭所有銀行一樣定期支付。

2016年實際支付的銀行稅金額最終可能與上述估計有所差異，主要是由於用於月度稅收計算的可變稅基。

採購招標要約的流程

Banco Comercial Português, S.A. (BCP)於2016年2月發起要約，向以下所列股份的持有人提供投標通知。該要約受限於最高總購買金額3億歐元。要約的目的是主動管理本行的未償還債務和資本基礎：

- 發行人：Banco Comercial Português, S.A. — 發行：500,000,000歐元3.375%。2017年2月27日固定利率票據(「優先票據」)
- 未償還本金額：500,000,000歐元；
- 發行人：Magellan Mortgages No. 2 plc — 發行：930,000,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2036年到期—未償還本金額：87,870,120歐元；
- 發行人：Magellan Mortgages No. 3 plc — 發行：1,413,750,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2058年到期—未償還本金額：396,961,207.50歐元。

要約邀請流程於2016年2月23日結束。有效購買投標票據以攤銷未償還本金金額計為378,509,996.96歐元(優先票據103,100,000歐元，以及Magellan Mortgages No. 2 plc e Magellan Mortgages No. 3 plc發行的抵押貸款擔保的票據275,409,996.96歐元)。本行已決定接受有效投標票據85,326,455.52歐元(攤銷未償還本金)。下表列出了各股份接受的金額，本行已決定優先票據的購買價格為本金額的99.0%：

- 發行人：Banco Comercial Português, S.A. — 股份：500,000,000歐元3.375%。2017年2月27日到期固定利率票據(「優先票據」)—已接受未償還本金金額：85,300,000歐元
- 發行人：Magellan Mortgages No. 2 plc — 股份：930,000,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2036年到期—已接受未償還本金額：26,455.52歐元。
- 發行人：Magellan Mortgages No. 3 plc — 股份：1,413,750,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2058年到期—已接受未償還本金額：0歐元。

結算日期為2016年2月26日。

(IV) 2015年賬目及個別賬目附註

截至2015年及2014年12月31日止年度損益表

(歐元千元)

	註釋	2015年	2014年
利息及類似收益	3	1,305,183	1,966,827
利息費用及類似支出	3	(641,119)	(1,541,787)
淨利息收益		664,064	425,040
權益工具股息	4	154,814	374,425
淨費用及佣金收益	5	428,631	441,117
交易和對沖活動淨收益/(虧損)	6	108,024	(61,698)
可供出售金融資產的淨收益/(虧損)	7	324,679	357,096
持至到期金融資產的淨收益/(虧損)	8	-	(14,492)
其它營業收入/(成本)	9	(26,495)	(12,856)
營業收入總計		1,653,717	1,508,632
員工成本	10	365,190	401,033
其它管理成本	11	251,022	268,303
折舊	12	23,864	25,031
運營費用		640,076	694,367
撥備和減值前營業利潤		1,013,641	814,265
貸款減值	13	(514,285)	(1,158,366)
其它金融資產減值	14	(96,517)	(134,986)
其它資產減值	25, 26和30	(198,898)	(499,088)
其它撥備	15	(57,882)	(203,178)
營業淨(虧損)/利潤		146,059	(1,181,353)
出售附屬公司和其它資產的收益/(虧損)	16	101,937	226,047
所得稅前淨利潤/(虧損)		247,996	(955,306)
所得稅			
當期	29	(5,767)	(5,641)
遞延	29	(16,172)	276,523
年度淨利潤/(虧損)		226,057	(684,424)
每股盈利(歐元)	17		
基本		0.004	(0.016)
稀釋		0.004	(0.016)

總會計師

執行委員會

見個別財務報表的附註

於2015年及2014年12月31日資產負債表

(歐元千元)

	註釋	2015年	2014年
資產			
現金及存放中央銀行款項	18	539,900	532,837
向信貸機構貸款和墊款			
應要求隨時償還	19	138,155	223,937
其它貸款和墊款	20	767,374	1,268,991
向客戶貸款和墊款	21	35,105,791	36,760,931
交易性金融資產	22	999,658	1,336,286
其它按公允價值計入損益的交易性金融資產	22	152,018	–
可供出售之金融資產	22	6,772,806	5,515,871
對沖衍生工具	23	39,264	53,157
持至期滿的金融資產	24	427,363	2,311,181
於附屬公司和聯營公司的投資	25	3,697,083	4,048,111
持作出售之非流動資產	26	1,256,442	1,109,939
不動產和設備	27	209,685	212,873
無形資產	28	12,665	9,888
當期所得稅資產		9,953	7,454
遞延所得稅資產	29	2,911,323	2,817,914
其它資產	30	1,111,637	1,197,226
資產總計		54,151,117	57,406,596
負債			
來自信貸機構的存款	31	8,280,004	10,721,087
來自客戶的存款	32	35,150,754	35,055,898
已發行的債務證券	33	3,979,861	4,588,188
交易性金融負債	34	644,931	806,480
對沖衍生工具	23	40,923	28,547
撥備	35	432,124	544,756
次級債務	36	1,530,190	2,019,364
當期所得稅負債		3,276	2,917
其它負債	37	661,756	762,971
負債總計		50,723,819	54,530,208
權益			
股本	38	4,094,235	3,706,690
股份溢價		16,471	–
其它權益工具	38	2,922	9,853
庫存股	41	–	(1,239)
公允價值儲備	40	61,366	113,246
準備金和保留盈餘	40	(973,753)	(267,738)
當年淨收益/(虧損)		226,057	(684,424)
權益總計		3,427,298	2,876,388
		54,151,117	57,406,596

總會計師

執行委員會

見個別財務報表的附註

截至2015年及2014年12月31日止年度現金流量表

(歐元千元)

	2015年	2014年
經營活動的現金流		
實收利息	1,151,745	1,634,972
實收佣金	558,787	575,631
實收服務費	66,723	60,813
實付利息	(712,090)	(1,675,416)
實付佣金	(176,048)	(259,783)
回收之前已註銷之貸款	25,666	12,449
供應商和員工報酬	(770,486)	(845,836)
(實付)/實收所得稅	(4,695)	(1,502)
	139,602	(498,672)
運營資產減少/(增加):		
來自信貸機構的應收款項	493,421	6,496,511
用於貨幣控制之存款	27,285	969,869
向客戶貸款和墊款	920,718	3,627,070
短期交易賬戶債券	200,315	(53,119)
經營性負債增加/(減少)		
來自信貸機構的活期存款	108,297	(135,276)
來自信貸機構的定期存款	(2,492,626)	(5,646,911)
來自客戶的活期存款	3,452,976	237,656
來自客戶的定期存款	(3,280,567)	(1,222,120)
	(430,579)	3,775,008
投資活動的現金流		
出售附屬公司和聯營公司的股份	499,305	953,962
收購附屬公司和聯營公司的股份	(483)	(829)
實收股息	154,814	374,425
可供出售之金融資產和持至到期金融資產的利息收益	192,824	363,028
出售可供出售之金融資產	11,832,156	16,349,924
收購可供出售之金融資產	(11,354,337)	(12,886,971)
到期的可供出售之金融資產	185,523	2,457,981
收購有形和無形資產	(31,511)	(16,703)
出售有形和無形資產	1,031	7,475
其它各種資產減少/(增加)	(87,959)	1,032,887
	1,391,363	8,635,179
金融活動的現金流		
發行次級債務	358	2,088
償付次級債務	(111,265)	(3,893,915)
發行負債證券	44,497	3,487,528
償付負債證券	(818,385)	(11,621,839)
發行商業本票及其它債券	120,558	99,563
償付商業本票及其它債券	(5,240)	(19,060)
股本增加	-	2,241,690
其他各項負債增加/(減少)	(242,741)	(3,262,541)
	(1,012,218)	(12,966,486)
現金和現金等價物的淨變動	(51,434)	(556,299)
年初現金和現金等價物	539,744	1,096,043
現金(註18)	350,155	315,807
其它短期投資(註19)	138,155	223,937
年末現金和現金等價物	488,310	539,744

見個別財務報表的附註

截至2015年及2014年12月31日止年度權益變動表

(歐元千元)

	權益總計	股本	其它 權益工具	股份溢價	法律及 法定準備金	公允價值 儲備	其他準備金 和未分配利潤	庫存股
截至2014年1月1日餘額	1,774,286	3,500,000	9,853	-	223,270	71,683	(2,029,311)	(1,209)
其他綜合收益								
公允價值儲備(註40)	41,563	-	-	-	-	41,563	-	-
年度精算虧損(註46):								
總價值	(471,177)	-	-	-	-	-	(471,177)	-
稅務	33,452	-	-	-	-	-	33,452	-
與養老金相關的折算調整攤銷 (第12/01號條例)	(13,375)	-	-	-	-	-	(13,375)	-
當年淨收益/(虧損)	(684,424)	-	-	-	-	-	(684,424)	-
本年度綜合收益總計	(1,093,961)	-	-	-	-	41,563	(1,135,524)	-
股本減少(註38)	-	(2,035,000)	-	-	-	-	2,035,000	-
股本增加(註38)	2,241,690	2,241,690	-	-	-	-	-	-
與股本相關的成本增加	(57,718)	-	-	-	-	-	(57,718)	-
與上述成本增加相關的稅	12,121	-	-	-	-	-	12,121	-
庫存股	(30)	-	-	-	-	-	-	(30)
截至2014年12月31日餘額	2,876,388	3,706,690	9,853	-	223,270	113,246	(1,175,432)	(1,239)
其他綜合收益								
公允價值儲備(註40)	(51,880)	-	-	-	-	(51,880)	-	-
年度精算虧損(註46):								
總價值	(108,670)	-	-	-	-	-	(108,670)	-
稅務	86,230	-	-	-	-	-	86,230	-
當年淨收益/(虧損)	226,057	-	-	-	-	-	226,057	-
本年度全面收益總計	151,737	-	-	-	-	(51,880)	203,617	-
證券交易導致的股本增加(註38和44)	397,085	387,545	(6,931)	16,471	-	-	-	-
與股本相關的成本增加	(1,173)	-	-	-	-	-	(1,173)	-
與上述成本增加相關的稅	247	-	-	-	-	-	247	-
庫存股	3,014	-	-	-	-	-	1,775	1,239
截至2015年12月31日餘額	3,427,298	4,094,235	2,922	16,471	223,270	61,366	(970,966)	-

見個別財務報表的附註

於2015年及2014年12月31日綜合收益表

(歐元千元)

	附註	2015年	2014年
可能重新歸類於損益表的項目			
公允價值儲備		(75,457)	57,658
稅務		23,577	(16,095)
		(51,880)	41,563
不會重分類至損益表的項目			
年度精算虧損			
總額	46	(108,670)	(471,177)
稅務		86,230	33,452
		(22,440)	(437,725)
養老金的折算調整攤銷(第12/01號條例)			
總額		-	(16,930)
稅務		-	3,555
		-	(13,375)
其他稅後綜合(虧損)/收益		(74,320)	(409,537)
當年淨收益/(虧損)		226,057	(684,424)
本年度綜合收益/(虧損)總計		151,737	(1,093,961)

見個別財務報表的附註

1. 會計政策

a) 編製基礎

Banco Comercial Português, S.A. (以下簡稱銀行) 是一家上市銀行，於1985年在葡萄牙成立，於1986年5月5日開始運營。以上財務報表是本銀行截至於2015年及2014年12月31日止年度的運營結果。

按照歐洲議會和理事會第1606/2002號規章(2002年7月19日)及葡萄牙銀行(Bank of Portugal)第1/2005號規章的要求，本行的財務報表需按葡萄牙銀行根據國際財務報告準則(IFRS)(歐盟已於2005年簽署該國際準則)頒佈的會計準則「Normas de Contabilidade Ajustadas」(NCA's)的要求編製，葡萄牙銀行第1/2005號規章第2條和第3條以及第4/2005號規章第2條中規定的事項除外。NCA's包括國際會計準則委員會(IASB)發行的會計準則；國際財務報告解釋委員會(IFRIC)及其前任機構發行的闡釋也是IFRS的組成部分，葡萄牙銀行第1/2005號規章第2條和第3條以及第4/2005號規章第2條中規定的事項除外：i) 就向客戶提供的貸款和墊款制定的實際要求的維護，ii) 通過就對IAS 19的過渡影響確定延遲期限確定的員工福利，iii) IAS/IFRS中確定的部分事項的適用性限制。以上財務報表於2016年3月28日由本銀行董事會批准。以上財務報表中的金額單位是歐元千元，並四捨五入至千位數。

本報告中引用的任何標準都是指其最新版本。

以上截至2015年12月31日止年度的本行財務報表在列項和計量方面按葡萄牙銀行發行並於當日生效的NCA's編製。

本行對於2015年1月1日及之後的會計期間已採用IFRS及其解釋，並作為強制性的要求(參見附註50)。

本註釋所列表之會計政策已在本行的所有實體一致實施，而且與編製之前會計期間的財務報表時所用的會計政策一致，並按IFRIC 21——徵稅標準進行了相應變更。

IFRIC 21—徵稅

IASB於2013年5月20日發行此解釋，並於2014年1月1日開始生效(適用於之前的會計期間)。歐盟委員會於2014年6月13日在第634/2014號法規批准該解釋。(該IFRIC標準定義了最晚於2014年6月17日及之後的財政年度中應記入的賬目)。

IFRIC 21將稅項定義為政府按法規要求向一個實體徵收的現金流出。該標準確認實體，當且僅當法規中規定的觸發事件發生時才將某納稅項目確認為負債項目。

本集團的財務報表按歷史成本法之慣例編製，而且應用衍生金融工具的公允價值、透過損益按公允價值計量之金融資產和負債以及可供出售的金融資產，除非資產或負債項目沒有可靠的方法計量其公允價值。用於套保的，列記在套保會計下的金融資產和負債按其相應風險保值的公允價值列計，如適用。其它金融資產和負債以及非金融資產和負債按分攤成本或歷史成本列計。待出售之非流動資產和處置類資產按低於賬目金額或按公允價值減出售成本列計。按確定福利義務資金價值的淨現值確認福利義務的負債。

按照NCA's財務報表編製要求，執行委員會應做出影響會計政策的實施、影響所報告的資產、負債、收益和費用的判定、估算和假設。有關估算及相關假設是基於歷史經驗及其它在這種情況下認定的合理因素，而且在資產和負債沒有其它現成的價值來源判定途徑時假設是判定其賬面金額的基礎。實際結果可能有別於此等估計。主觀判斷成分更多的，或更複雜、或有顯著的假設和估算的事項詳見附註1 ab)。

b)向客戶貸款和墊款

向客戶貸款和墊款包括計劃短期內不會出售的本行的原始發放貸款和墊款，當向客戶預付現金時記賬。

發生下述情況下將這些資產終止確認：(i)本行的合約權利已過期；或(ii)本行已本質上轉移所有相關風險和報酬。

向客戶貸款和墊款最初按其公允價值加任何直接歸屬的交易成本和費用確認，然後按有效利率計以分攤成本計量，列報於扣除減值虧損後編製的資產負債表。

減值

如會計政策附註1 a)所述，本行已按照NCA's的規定編製其財務報表，因此，根據葡萄牙銀行頒佈的第1/2005號規章2條和第3條的規定，本行就向客戶提供的發放貸款和墊款採用了與以往相同的規定，詳情如下：

貸款損失專項撥備

貸款損失專項撥備是根據逾期貸款(包括相關的非逾期金額)和需要重組的貸款設立，旨在應對特定信用風險。此項撥備以向客戶提供的發放貸款和墊款的扣款列示。本行會在考慮到現有資產支持擔保、預定期限和客戶當前的財務狀況的情況下，定期審查此項撥備是否充足。

根據此等條款計算出的撥備根據葡萄牙銀行於6月30日頒發的第3/95號規章、10月27日頒發的第7/00號規章和1月30日頒發的第8/03號規章的規定計提。

貸款損失普通撥備

此項撥備的設立是為了覆蓋任何貸款組合中存在的潛在壞賬和可疑賬，包括擔保或簽名信貸，但尚未具體確定。該項撥備作為負債和費用撥備列示。

貸款損失普通撥備按照葡萄牙銀行於6月30日頒發的第3/95號規章、1月15日頒發的第2/99號規章和1月30日頒發的第8/03號規章的規定計提。

國家風險撥備

國家風險撥備按照葡萄牙銀行於6月30日頒發的第3/95號規章以及6月17日頒發的第94/96指示(包括通過對1998年10月公佈指示第2.4項所作的修改)的規定計提。

貸款的核銷

按葡萄牙銀行第15/2009號法規通知「Carta-Circular」，如果從經濟的角度按現實的預期不可能收回貸款金額，則沖銷向客戶貸款和墊款。對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金(貸款抵押的部分)後沖銷，且根據葡萄牙銀行頒佈的第3/95號規章的規定，延遲的類別通過使用減值損失確定100%的準備金。

c)金融工具

(i)分類、初始確認和後續計量

1)透過損益按公允價值計量之金融資產和負債

1a)交易性金融資產

以下金融資產和負債分類為供交易之金融資產和負債：收購或發行的目的是在短期內出售或再收購，即債券、國庫券、或股票，或一組金融工具有證據表明近期有盈利模式或可定義為衍生品(除非該衍生品歸類為套保工具)的部分。與這些資產組合有關的股息按交易和對沖活動的收益記賬。

源於債務工具的利息按淨利息收益確認。

正公允價值的交易衍生品列入交易性金融資產，負公允價值的交易衍生品列入交易性金融負債。

1b) 其它透過損益按公允價值計量之金融資產和負債(公允價值選擇權)

對於某些自主發行的債券、貸款和定期存款，如含有嵌入式衍生工具或有相關的避險衍生品，本行採用公允價值選擇權。本行與列記在公允價值選擇權賬戶下的金融負債有關的信用風險波動按源於交易和對沖活動的淨收益/(虧損)列報。

當滿足下述任何一項要求則指定為其它透過損益按公允價值計量之金融資產和負債：

- 資產和負債在內部按其公允價值管理、評估和列報；
- 如此指定則可以消除或顯著減少相關交易的會計配比不當；
- 資產和負債包括可以顯著改變原始契約(主契約)的現金流的衍生品。

按公允價值計量之金融資產和負債最初按其公允價值記賬，與其交易有關的費用和收益按收益和虧損確認，後續透過利潤和虧損按其公允價值計量。應計利息和溢價/折價(適用時)以及與公允價值選擇權類目有關的衍生品的應計利息按照每次交易的有效利率確認在淨利息收益。

2) 可供出售之金融資產

本行持有的以下可供出售金融資產歸類為可供出售之金融資產：持有的目的為持續持有、未歸類為其它金融資產的債券、國庫券或股票。可供出售之金融資產初始按其公允價值記賬，包括與交易有關的所有費用和收益。可供出售之金融資產後續按公允價值計量。公允價值的變動在公允價值儲備金賬戶記賬，直至出售或發生減值虧損。處置可供出售之金融資產時，累計收益或虧損按公允價值儲備確認在源於可供出售之金融資產的淨收益/(虧損)。源於債務工具的利息收益按有效利率，包括適用的溢價或折價，確認在淨利息收益。當收取股息的權利確認時，股息列記在損益表中。

3) 持有至到期之金融資產

持有至到期之金融資產指：固定付款或確定付款並固定到期日的非衍生性金融資產，本行計劃且有能力持續持有到該資產的到期日，且沒有歸類為透過損益計量公允價值之金融資產或可供出售之金融資產。這些金融資產初始按公允價值確

認，後續按分攤成本計量。其利息按有效利率方法計算，確認在淨利息收益中。減值虧損在確定後確認在利潤和虧損。

本類目下的金融資產的任何重新分類或處置，如果不是在資產到期日前的臨近期發生，或未滿足規則中的除外條件，則本行需要將整個組合重新分類為可供出售之金融資產，且本行在後續兩年內不可對該類目下的任何資產重新分類。

4) 貸款和應收款－證券形式的貸款

固定或確定付款的、且在市場上未放盤、且本行不計劃在近期內立即出售的非衍生性金融資產可按此類目分類。

除貸款外，本行將未放盤的證券和本票也確認在此類目。確認在此類目的資產初始按公允價值記賬，後續按扣除減值後的淨值按分攤成本記賬。增額直接交易成本列入這些金融工具的有效利率。按有效利率方法記賬的利息確認在淨利息收益。

減值虧損在確定後確認在利潤和虧損。

5) 其它金融負債

其它金融負債指所有未透過損益計量公允價值之金融負債確認的金融負債。該類目包括貨幣市場交易、來自客戶和其它金融機構的存款、發行的債務和其它交易。

這些金融負債初始按公允價值確認，後續按分攤成本計量。相關的交易成本列入這些金融工具的有效利率。其利息按有效利率方法計算，確認在淨利息收益中。

其它金融資產再購回時計算的財務收益或虧損按在發生後確認在源於交易和對沖活動的淨收益/(虧損)。

(ii) 減值

在每個資產負債表日期評估是否有減值的客觀證據。如果一項或一組金融資產在初始確認後因一個或多個事件發生而產生減值的客觀證據，則該項或該組金融資產有減值，比如：(i) 對於上市證券，持久性貶值或報盤價顯著下降；及(ii) 對於非上市證券，一個(或多個)事件影響該項或該組金融資產未來現金流的估值(估值應合理)。按照本行的政策，一項權益工具的貶值超過30%則被認為顯著貶值，如果公允價值降至收購成本以下超過1年則被認為持久貶值。

如果已確定某項可供出售之金融資產存在減值，則累計虧損（計算方法是收購成本與當前公允價值差額減該金融資產之前確認在利潤或虧損中的減值虧損）從公允價值儲備除列並確認在利潤或虧損中。如果在後續期間某項分類為可供出售之債務工具的公允價值上升，且價值上升與減值虧損確認在利潤或虧損後發生的事件有客觀關聯，該減值虧損通過損益表轉回。分類為可供出售之金融資產的權益工具的減值虧損的追償金額，在發生後按公允價值儲備確認（如果在損益表中沒有反向確認）。

(iii) 嵌入性衍生工具

嵌入性衍生工具如果其經濟風險和效益與主合約並非緊密相關，應按衍生工具單獨記賬，除非混合性（組合性）工具初始未按公允價值計量（包括透過損益計量的變動）。嵌入性衍生工具按交易分類，並以公允價值計量且其變動計入損益確認。

d) 衍生工具套保會計

(i) 套保會計

本行指定衍生工具及其它金融工具對沖融資和投資活動產生的利率和匯率風險。不符合套保會計的衍生工具按交易工具記賬。

衍生品套保工具按公允價值列報，重新估值的收益和虧損按本行採用的套保會計模型確認。滿足以下條件時則存在套期保值關係：

- 套期保值開始時有關於套期保值的正式文件；
- 套期保值預計非常有效；
- 對可套期保值的有效性有可靠的衡量手段；
- 套期保值可以持續評估，並且在報告期間非常有效；和
- 對於預期交易的套期保值，交易的可能性很高且有現金流波動的風險並可能最終影響利潤或虧損。

如果某項衍生金融工具用於對沖貨幣性資產或負債的匯率風險，則不運用套期保值會計模型。衍生工具相關且與貨幣性項目的匯率風險變動有關的任何收益或虧損透過利潤或虧損以及貨幣性項目的貨幣風險變動確認。

(ii) 公允價值對沖

指定並認定合格的公允價值套保工具的公允價值變動，以及歸屬於該薦或該組資產與負債的對沖風險的公允價值的變動在利潤和虧損中確認。如果套期保值關係不再滿足套期保值記賬的標準，則在套期保值記賬停止前確認的累計利潤和虧損透過收益和虧損按被套期保值項目的剩餘期間攤銷。

(iii) 現金流套期保值

在套期保值關係中，指定並認定合格的現金流套期保值衍生品的公允價值變動確認在權益—現金流套期保值準備。與套期保值無效部分相關的收益和虧損在發生後立即確認在利潤和虧損中。

權益的累計金額重新分類進利潤或虧損之期間的被套期保值項目會影響利潤和虧損。

對於現金流變動的套期保值，當套期保值工具過期或被處置，或當套期保值關係不再滿足套期保值會計的標準，或當套期保值關係被取消，則套期保值關係在預期的基礎上停止。因此，套期保值會計停止日前的累計衍生品公允價值變動可能是：

- 遞延至被套期保值工具的剩餘期間；或
- 如果被套期保值的工具已償清，立即在結果中確認。

如果預期交易的套期保值已停止，則在權益至預期交易前的剩餘時間則最終在損益表中確認衍生品公允價值的變動。當不再預期一項預期交易會發生，則已按權益列報的累計收益或虧損立即移轉到利潤和虧損。

(iv) 套期保值有效性

按照IAS 39分類的套期保值關係，必須例證其有效性。同樣，本行在初始套保的起始日期進行前瞻性測試（如適用）和追溯性測試，以確定每個報告期間套期保值關係的有效性，並顯示套期保值工具公允價值的變動已通過被套期保值項目的變動按風險的保值範圍進行套期保值。無效的套期保值在發生後立即確認在利潤和虧損中。

(v) 在國外營業單位淨投資的套期保值

在國外營業單位淨投資的套期保值會計與現金流套期保值類似。套期保值工具之有效套期保值部分的收益或虧損確認在權益賬戶。其無效部分的收益或虧損立即在損益表中確認。與國外營業單位投資及套期保值業務有關的收益和虧損在處置該國外營業單位時作為該處置收益或虧損的一部分列入損益表。

e) 對各類金融工具的重新分類

2008年10月，IASB發行了一項對《IAS39——金融資產分類》的變更（對IAS 39金融工具：確認和計量和IFRS 7：金融工具揭示的修訂）。這項變更允許實體將透過損益按公允價值計量的金融資產移轉到可供出售之金融資產—交易類、貸款和應收款—證券類貸款、或持有至到期日之金融資產，但須滿足該標準中描述的以下要求：

- 如果一項金融資產在重新分類的日期顯示出無活躍市場債務工具的特性；或
- 當發生某些不尋常且短期內極不可能再次發生的事件，即該事件可定性為罕見情況。

本行對一組金融資產可能採取這種會計處理。

在確定的、具體的情況下可將確認在可供出售之金融資產類目的金融資產移轉至貸款和應收款—證券類貸款和持有至到期日之金融資產。

禁止實體(公允價值選擇權)透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債賬戶的項目移轉出來或移轉至該賬戶。

f)終止確認

當某項金融資產其未來現金流的各項權利都已過期，本行將其除列。資產移轉時，只有在下述情況下才能除列：當風險和報酬已本質上轉移，或本行不再持有該資產的控制權。

本行在金融負債清償、取消或失效時將其除列。

g)權益工具

以下工具定性為權益工具：結算時沒有在法律形式之外向另一個實體支付現金或交付金融資產的合約義務，且表明在扣除某個實體的負債後仍在該實體的資產中有權益。

直接歸屬於某項權益工具發行的交易成本在發行金額中扣除後確認在權益賬戶。與權益工具的出售和收購有關的支付或收到的金額按扣除交易成本後的淨值確認在權益賬戶。

當本行發行的優先股之購回僅由發行方決定、其股息的支付僅由本行決定時，該優先股被認為權益工具。

權益工具的收益(股息)在確定其收取的權利時確認，並從權益中相應扣除。

h)複合金融工具

同時含有負債和權益成本的金融工具(例如可轉換債券)被定性為複合金融工具。要認定某項工具為複合金融工具，轉換為變通股(股票的數量)的條件不能隨其公允價值的改變而改變。其金融負債部分的對應金額是在將來支付的利息和本金的現值(按適用於類似的無轉換選擇權之金融負債的市場利

息)。其權益部分對應的金額是發行價款與歸屬於金融負債的金額的差額。金融負債通過有效利率方法按攤餘成本計量。其利息按淨利息收益確認。

i)證券借款和回購協議交易

(i)證券借款

按證券貸款約定出借的證券持續確認在資產負債表，並按適用的會計政策計量。針對所出借的證券而收取的現金擔保品按金融負債確認。按證券借用約定借用的證券不確認。針對借用的證券而配置的現金抵押品確認在向銀行或客戶的發放貸款和墊款賬戶。源於證券借用和出借業務的收益和費用在交易期間按應計基礎確認，並列入利息收益或費用(淨利息收益)。

(ii)回購協議

本行對在未來某個日期按預先確定的價格有再售/再購約定(重新擁有/反向重新擁有)的證券進行收購或出售。在未來某個日期有再售約定的證券不在資產負債表確認。實付金額確認在向客戶或信貸機構的發放貸款和墊款賬戶。應收款用相關的證券抵押。按回購約定出售的證券持續確認在資產負債表，並按適用的會計政策重新估值。因這些證券的價款而收取的金額被認為來自客戶的存款和來自信貸機構的存款。

收購/出售和再售/再購的差額在交易期間按應計基礎確認，並列入利息收益或費用賬戶。

j)在附屬公司和聯營公司的投資

在附屬公司和聯營公司的投資按照歷史成本減去任何減值損失計入本行的個別財務報表。

附屬公司指本行控制的實體(包括結構實體和投資基金)。如果本行因其在某實體的參與而享有其收益變化的權利或承擔收益變化的風險，則本集團控制該實體(實際控制)。附屬公司自控制開始日到控制結束日的財務報表已納入綜合財務報表。

在聯營公司的投資

在聯營公司的投資按權益法合併，起止日期分別是本行獲得和喪失顯著影響的日期。聯營公司指本行對其有顯著的影響力但對被投資方的財務和運營決策沒有控制權益的實體。如果本行直接或間接持有被投資方20%或以上的投票權，則假

定本行對其有顯著的影響力。如果本行直接或間接持有被投資方20%以下的投票權，則假定本行對其沒有顯著的影響力，除非可以明確地證明有顯著的影響力。

通常可以通過以下一種或幾種途徑例證本行的顯著影響力：

- 是被投資方的董事會或同等治理機構的成員；
- 參與政策制訂過程，包括參與有關的股息或其它分配的決策；
- 本行與被投資方之間有重要的交易；
- 管理團隊間有成員相互流動；或
- 提供重要的技術資料。

減值

附屬公司商譽的可收回金額每年評估一次，不論是否有必要進行減值。減值損失根據附屬公司及聯營公司的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算。所確認的減值虧損按相應的結果記賬，並且如果減值虧損的估值有減少則在後續期間轉回。確定可收回金額是基於資產的使用價值與其市場價值減銷售成本的較高者，具體計算按相關資產評估方法，並按貼現現金流方法貼現、考慮市場環境、貨幣的時間價值和業務風險。

k)持有供出售和停業的非流動資產

當持有的目的是出售、且當所持的資產或負債可供立即出售且出售的可能性非常高時將持有供出售的和終止經營業務的非流動資產或非流動資產組合(多項資產的組合及多項負債和至少一項非流動資產的組合)定性為持有供銷售。

本行也將以下非流動資產或非流動資產組合定性為持有供銷售的資產：收購只為了後續處置，且資產可供立即出售且出售的可能性很高。

在定性為持有供出售的資產前，立即按適用的IFRS準則對非流動資產或待處置的所有資產和負債進行計量。這些資產或待處置類在重新定性後按其成本與公允價值減出售成本之較小值計量。

將終止經營業務及其收購目的為在短期內出售的附屬公司的財務報表合併直至出售。

本行也將以下定性為持有供出售之非流動資產：源於收回的貸款、且初始按公允價值減出售成本與收回貸款的日期或正式形成司法決定的日期的貸款的賬面金額之較小值計量。

其公允價值按本行對預期出售價格的定期評估確定。

這些資產後續按賬面價值和對應的公允價值減出售成本計量。如果存在未確認損失，則應在損益表中確認為減值損失。

l)融資租賃交易

從承租方的角度，融資租賃交易以租賃資產的公允價值(等於未來租賃給付的現值)按資產和負債記錄。租賃租金是財務支出和在外流通資本攤銷的結合。財務支出分攤在租賃期限的各個期間以在每個期間的負債餘額上持續產生利息的期間利率。

從出租方的角度，融資租賃賬戶下持有的資產按應收賬款記錄於資產負債表，其金額等於在該租賃中的投資淨額。租賃租金是財務收益和在外流通資本攤銷的結合。所確認的財務結果反映的是出租方剩餘投資淨額的持續期間回報率。

m)利息收入和費用

按攤餘成本計量的單項金融工具的利息收益和費用通過有效利率方法確認在利息收益或費用賬戶(淨利息收益)。通過有效利率方法計量的、與可供出售之金融資產以及透過損益按公允價值計量的資產和負債的利息也確認在淨利息收益賬戶。

有效利率是用來對金融工具預期生命(或適用時按更短的時間)內的未來現金付款或收款估值貼現至淨金融資產或金融債務金額的利率。

本行在估算未來現金流以計算有效利率時會考慮金融工具的所有合約條款(如提前支付的選擇權)，但不會考慮未來的減值虧損。計算時包括除透過損益按公允價值計量之資產和負債外所有應納入有效利率、交易成本以及其它與交易直接關聯的溢價或折價的支付或收取的費用。

如果一項資產或一組類似的金融資產因減值虧損而沖減，其利息收益按用於未來現金流貼現以計量減值虧損的利率確認。

具體到逾期貸款組合的利息的會計政策，考慮的方面包括：

- 過期的抵押貸款按收益會計，其金額的上限為抵押物按審慎基礎的估值，按照IAS 18假定有合理的可能性可收回貸款；及
- 已過期90天以上的沒有抵押物擔保的貸款其應計而未付的利息做沖銷處理，僅在實際收到後方確認，按IAS 18這樣處理的基礎是收回貸款的可能性較遙遠。

對於已定性為利率風險套期保值工具之外的衍生性金融工具其利率部分與其公允價值的變動不分開，並定性為源於交易和對沖活動的淨收益／(虧損)。對於確認在公允價值選擇權類目的利率風險以及與金融資產或金融負債關聯的套期保值衍生工具，其公允價值變動的利率部分確認在利息收益或費用(淨利息收益)。

n)費用和佣金收入

費用和佣金按以下準則確認：

- 如果是因提供的服務而賺取，則按提供服務的期間以收益確認；
- 如果是因執行某項重要的動作而賺取，則按服務完成的時間以收益確認。

如果費用和佣金是某項金融工具的有效利率的整體組成部分，則以淨利息收益確認。

o)金融淨收益／虧損(源於交易和對沖活動、源於可供出售之金融資產和源於持有至到期日之金融資產的淨收益／虧損)

金融淨收益／虧損包括源於透過損益按公允價值計量之金融資產和金融負債的收益和虧損，即交易性衍生工具和嵌入性衍生工具的公允價值的變動和利息以及所收取的對應股息。本標題下的內容也包括出售可供出售之金融資產和持有至到期日之金融資產的減值虧損以及收益和虧損。當公允價值套期保值適用時，套期保值衍生工具和被套期保值項目的公允價值的變動確認在此標題下。

p)受託活動

在受託活動範圍內持有的資產不在本行的綜合財務報表中確認。源於受託活動的費用和佣金確認在所發生期間的損益表。

q)不動產和設備

不動產和設備按收購成本減累計折舊和減值虧損呈報。僅當有可能在將來為本行產生經濟利益時才將後續的成本單獨確認為一項資產。所有其它的修理和維護支出確認在所發生會計期間的損益表內。

折舊按直線法計算，折舊週期等於使用壽命的估值：

	年數
土地連同建築	50
完全產權和租賃產權建築的費用	10
設備	4至12
其它固定資產	3

每當有任何跡象表明某項固定有形資產可能會減值，應估算其可收回金額，當該資產的淨值超過其可收回金額時還應確認其減值虧損。

可收回金額是公允價值減出售成本與使用價值兩者之較大值。使用價值估算持續使用該資產以及在使用壽命終止時將其出售所獲得的未來現金流計算其現值。

固定有形資產的減值虧損確認在收益和虧損。

r)無形資產

研發費用

本行從不將研發成本資本化。所有的費用在所發生的當期以成本確認。

軟件

本行把從外部實體收購的軟件有關的成本按無形資產記賬，並按三年估算壽命週期用直線法折舊。本行不將源於軟件發展的內部成本資本化。

s)現金及現金等值物

為編製現金流量表，現金和現金等值物是自資產負債表日期到期日不足三個月的餘額，包括向信貸機構的現金、發放貸款和墊款。

現金及現金等值物不包括中央銀行的限制性餘額。

t)抵銷

當本行有法律上可執行的權利抵銷確認的金額以及交易計劃按淨額基礎結算，金融資產和負債做抵銷處理，並將淨額記錄在資產負債表。

u)外幣交易

外幣交易按交易當日的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。發行貨幣為外幣的貨幣性資產和負債按報告日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。源於貨幣轉換的兌換差額確認在

收益和虧損。發行貨幣為外幣的非貨幣資產和負債(按歷史成本列報)按交易日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣。按公允價值列報的發行貨幣為外幣的非貨幣性資產和負債按透過收益和虧損確定公允價值日期的匯率轉換成營業單位的功能性貨幣；這項準則不包括可供出售的金融資產，其兌換差額按權益確認。

v) 員工福利

確定福利計劃

本行有責任按照集體勞動合同的協議內容向員工支付退休金以及遺孀、遺孤和終身殘疾撫恤金。這些福利在BCP集團的退休金計劃中的「Plano ACT」和「Plano ACTQ」部分有估算；BCP集團的退休金計劃與上述集體勞動合同對應(收取退休金的權利的構成條件在銀行的私人社保部門評估)。

直至2011年，本行除按上述兩個計劃提供福利外，還有責任每年在特定的情況下向本集團2006年9月21日前僱用的員工發放補充性福利(補充性計劃)。本行於2012年底決定取消(「消滅」)養老補充性計劃的福利。葡萄牙保險協會(ISP)於2012年12月14日批准了本行福利計劃的此項變更，並於2012年1月1日生效。消滅了之前向員工發放的福利，員工也被賦予了應得的個人權利。從該生效日起，本行繼續支付所承擔的相關責任賠償。

自2011年1月1日起，本銀行的員工併入一般社會保障計劃；該計劃現在覆蓋他們的婦女生育、陪護產假、領養和退休福利。但是，銀行繼續對有關疾病、殘疾和壽險的保險負責(成文法編號1-A/2011，1月3日)。

繳費率是26.6%；其中23.6%由僱主承擔，3%由員工承擔。該計劃替代銀行社會健康服務系統，後者由上述的成文法作廢。以上員工福利計劃修訂生效後，員工在2011年1月1日至退休年齡期間的服務實際收取的退休金由一般社會保障計劃覆蓋。本銀行承擔與按集體勞動合同(Acordo Colectivo de Trabalho)投保的總退休金的差額。

在政府批准編號為127/2011成文法後(12月31日發行)政府、葡萄牙銀行協會(Portuguese Banking Association)和銀行工會

(Banking Labour Unions)達成一項協議，以將與當前向領取退休金者和退休者支付的退休金自2011年12月31日轉入社會保障。

該協議規定了截至2011年12月31日的按固定金額(貼現率為0%)將退休者和領退休金者的「集體勞動法規」(IRCT)中規定的退休金移轉的責任。與退休金增額以及其它補充性福利有關的責任，即向健康系統(SAMS)繳納的死亡撫恤金和退休前死亡撫恤金，繼續由金融機構承擔，並由相應的退休金基金提供資金。

計算採用預計單位信貸法並遵循根據IAS 19規定的參數作出的精算和財務假設。根據葡萄牙銀行第4/2005號法規第2條的規定，2005年1月1日就對IAS 19的過渡影響確定的延遲期限如下：

結餘	延遲期限
支付醫療福利和其他負債的義務	10年
退休前死亡責任	8年
提前退休	8年
與提前退休相關的精算虧損	8年
遞延精算虧損增加	8年
根據當地的通用會計準則轉回精算虧損攤銷	8年

根據葡萄牙銀行頒佈的第7/2008號法規，就上表列示的結餘而言，最初確定的延遲期限可再增加三年。

本行關於退休金計劃(確定福利性退休金計劃)的負債淨額一年計算兩次，日期分別是12月31日和6月30日。

本行關於退休金計劃的負債淨額按每項福利計劃單獨計算，即估算員工通過當期及之前的服務而賺取的未來福利。對福利進行貼現以確定其現值，貼現率參考到期日期與本行的福利支付日期接近的優質公司債券的利率。負債淨額在扣除退休金計劃的資產的公允價值後確定。

本行計算退休金計劃的收入/成本，其方法是退休金的資產/負債淨額(負債減退休金計劃之資產的公允價值)乘以上述用來確定退休金負債的貼現率。在此基礎上，扣除利息後

的淨收入／成本包括與退休金負債有關的利息成本和退休金計劃之資產的預期收益；計量以上兩者時都用計算負債的貼現率。

源於重新計量的收益和虧損，即(i)所用的精算假定額與實際觀察到的金額(經驗收益和虧損)兩者之差額以及精算假定額的變動，以及有(ii)源於福利計劃之資產的預期收益與實際獲取金額兩者之差額，按權益確認在其它綜合收入。

本行在其損益表確認以下各項的總額淨額：(i)實現服務成本，(ii)退休金計劃扣除利息後的淨收入／成本，(iii)提前退休的影響，(iv)過去的服務成本，以及(v)當期發生的結算或消滅的影響。退休金計劃的淨收入／成本按利息和類似收入或利息費用和類似成本確認，具體取決於其性質。提前退休的成本對應於員工在65歲前退休而造成的負債增額。

計算福利計劃時還包括退休金計劃之外的員工福利，即退休後的健康服務福利和退休前死亡者配偶和子女的撫恤金。

本行按具體福利計劃每年向基金繳費，以確保該基金的償付能力。退休金付款的最低資金提撥水準要求是100%，對於在職員工過去的服務該要求是95%。

確定繳費計劃

對於確定的繳費計劃，與歸屬於本行員工的福利有關的責任在發生時按費用確認。

截至2015年12月31日，本行有兩個確定的繳費計劃。另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為非繳費性計劃，本行每年繳費，繳費金額為上一年度支付給員工的年度薪酬的1%。只有滿足下述要求時才繳費：(i)股權收益率等於或大於十年期政府債券的收益率加5個百分點，和(ii)Banco Comercial Português的賬戶上有可分配的利潤或準備金。

另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為繳費性計劃，按月繳納，繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%，則員工繳納，或由本行和員工共同繳納。

基於股票的薪酬計劃

截至2015年12月31日，沒有現行的基於股票的薪酬計劃。

支付給員工的浮動薪酬

一旦定性為浮動薪酬，執行委員會決定在員工中分配的最合適的準則。

浮動薪酬在其關聯年度的損益表上列報。

w)所得稅

本集團受到所得稅法(「所得稅法」)管轄。另外，須報告源於會計淨收入和稅務當局用於計算所得稅的淨收入兩者之暫時性差額的遞延稅額，只要有合理的可能性在將來支付或收回這些稅額。

登記在當年淨收入賬戶的所得稅包括當期和遞延稅額。所得稅確認在損益表，除非與直接確認在權益賬戶的項目有關，即已在權益賬戶確認。源於可供出售之金融資產以套期保值衍生工具之現金流的重新評估的遞延稅額確認在股東權益賬戶，後續在確認產生遞延稅額的利潤和虧損時確認在損益表。

當期所得稅的金額按當年的應納稅收入計算，稅率是資產負債表日期的法定稅率或本質上屬法定的稅率；同時還包括針對上前期應付稅額的調整。

遞延所得稅按負債法計算，以資產負債表為基礎，考慮資產和負債的賬面金額與其課稅金額的差額，稅率為資產負債表日期批准或本質上批准的且當對暫時性差額反向會計時預期應適用的稅率。

所確認的遞延所得稅負債包括除納稅時不可扣除的商譽外所有應納稅的暫時性差額、源於資產和負債初始確認但既不影響會計也不影響應納稅利潤的差額以及與在附屬公司的投資有關聯的差額，除非在可預見的將來沒有反向會計的可能性。

如果有可能未來應稅利潤可吸收可抵扣的暫時性的稅額差額(包括應列報的應稅虧損)，則確認遞延所得稅資產。

按照IAS 12第74段的規定，本行在、且僅在以下情況下補償遞延所得稅資產和負債：(i)有法律上可執行的權利利用當期所得稅資產沖抵當期所得稅負債；以及(ii)遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅務當局自徵收的所得稅有關聯，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵的所得稅，也不論應稅實體是按淨值基礎計劃清算當期所得稅負債和資產還是同時變現資產和支付負債，只要預期在未來的每個期間清算或收回有實義金額的遞延所得稅負債或資產。

x) 分部門列報

本集團採用「IRFS 8——營業部門」以分部門提示財務資料。一個業務部門是指滿足以下要求的集團組成部分：(i)開發能獲取收入或費用的業務活動；(ii)其運營結果定期由管理層評審以決定對該業務部門的資源配置和評估其績效；以及(iii)可提供單獨的財務資料。

鑒於個別財務報表與本集團報告一同提交，根據IFRS 8第4段規定，本行無義務在分部報告中提供個別資料。

y) 撥備

在滿足以下條件時確認負債撥備：(i)本行有現行義務(法律義務或因過往的慣例或發行的政策而需要確認特定的責任)，(ii)有可能需要經濟利益的流出以清償因過往事件而導致的法律或推定義務，和(iii)能可靠估算義務的金額。

計量負債撥備時考慮IAS 37中關於預期成本最佳預測的原則、現有措施最有可能的結果以及過程結果中固有的風險和不確定性。對於貼現效應有決定性影響的情況，負債撥備等於未來預期給付的實際價值，按該負債相關的風險利率貼現。

在每個資產負債表日期對負債撥備進行評審、調整，以反映最佳預測，透過收益和虧損按不可能性給付的比率複歸。

負債撥備按初始會計的負債透過使用除列，或在不再觀察到所準備的情形後除列。

z) 每股盈利

基本每股盈餘的計算方法是備供本行的普通股股東的淨收益除以當年流通在外的普通股的加權平均數，不包括本行收購的普通股的加權平均數以及持有的庫存股。

至於攤薄每股盈餘，調整流通在外的普通股的加權平均數以考慮所有攤薄潛在普通股的轉換，比如給予員工的可轉換債務和股票期權。潛在或或有的股票發行，當其轉換為股票時會減少每股盈餘，按攤薄處理。

如果每股盈餘因溢價或折價的發行、或其它改變普通股潛在數量的事件、或會計政策的變更而改變，則應回溯性地調整所有列報期間的每股盈餘。

aa) 發行和再發行的調解服務

Banco Comercial Português和Banco ActivoBank是葡萄牙保險業監管局(Portuguese Insurance Regulation)按照第144/2006號成文法(7月31日)、第8款、第a)段第i)點授權的可從事保險中介活動(分類為線上保險中介)，開發人壽保險和非人壽保險的中介業務。

在保險中介服務中，本行進行保險合約的銷售。本行在銷售保險合約和投資合約時收取佣金，作為所提供的保險中介服務的報償；這些在本行與保險公司訂立的協議中有規定。

保險中介收取的佣金按照應計原則確認，所以在不同期間給付的佣金以應收金額登記在其它資產賬戶。

ab) 應用會計政策中的會計估計和判斷

IFRS提出了一系列會計處理方式，要求執行委員會和管理層在決定哪種處理方式最合適時，應用判斷並作出估計。本節對意義最重大的會計政策進行討論，以便更好地理解，應用如何影響本行報告結果和相關披露。

鑒於在某些情形中，執行委員會選擇的會計處理方式有幾種替代，本行的報告結果會隨處理方式的不同而發生變化。執行委員會認為，做出的選擇是恰當的，財務報表在所有重大方面公允地代表本行的財務狀況和結果。

以下討論的替代結果，僅為說明讀者理解財務報表，並不代表其他替代或估計會更恰當。

可供出售金融資產的減值

當公允價值發生低於收購成本的重大或長期減少時，本行將確認可供出售金融資產的減值。需要通過判斷來確認何為重大或長期。在做出該判斷時，本行評估在其他因素中，金融資產價格的波動。按照本行的政策，一項權益工具的貶值超過30%則被認為顯著貶值，如果公允價值的降至收購成本以下超過1年則被認為持久性的。

而且，評估一般是通過市場報價或評估模型得到的，這要求在估計公允價值時要進行假設或判斷。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致不同程度的減值虧損，進而影響本行的損益表。

向客戶貸款和墊款的減值虧損

本行評審其貸款組合，以定期評估減值虧損，如附註1 b)所述。

根據大量估計和判斷，評估過程決定是否將減值虧損記入損益表。該評估須考慮違約可能性、風險評級、相關抵押品回收率的價值、未來現金流量的金額和週期及其他事項。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致更高程度的減值虧損，進而影響本行的損益表。

衍生工具的公允價值

公允價值基於上市的市場價格(如果有)，否則根據考慮市場狀況的金融工具、時間價值、收益曲線和波動因素之後預估的未來現金流量的淨現值，由經銷商報價(那場交易或相似的交易工具)或定價模型決定公允價值。這些定價模型可能需要預估其價值的假設或判斷。

因此，將不同的模型、假設或判斷應用於某特定模型會在特定階段導致不同的財務成果。

持有至到期投資

本行根據IAS 39的指示，將固定或可釐定付款且具備固定到期日的非衍生金融資產分類為持有至到期。該分類需至關重要的判斷。

在做出該判斷時，本行評估其是否有意圖和能力持有這些資產至到期。除特定情況外—如將大量金額的收盤賣至到期，如果本行未能保持這些資產至到期，需要將整個等級重新分類為可供出售。這些投資此後按公允價值，而非分攤成本計量。

持有至到期投資遵從本行制定的減值測試。不同假設和估計的使用會影響本行的損益表。

在附屬公司和聯營公司的投資減值

本行每年對附屬公司和聯營公司中投資的可回收金額進行評估，不論是否存在減值跡象。減值損失根據附屬公司及聯營

公司的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算。所確認的減值虧損按相應的結果記賬，並遞延記賬，如果減值虧損的估值有減少則在後續期間轉回。

確定可收回金額是基於資產的使用價值與其市場價值減銷售成本中的較高者確定，具體計算按相關資產評估方法，並貼現現金流方法貼現、考慮市場環境、貨幣的時間價值和業務風險，這要求在估計公允價值時要進行假設或判斷。

替代方法和不同假設及估計的使用會導致不同程度的減值虧損，進而影響本行的綜合損益表。

合併範圍中的實體

為了決定實體是否納入合併範圍，本集團評估其在某實體的參與過程中是否享有獲取可變收益的權利或承擔收益變化的風險(實際控制)。

決定是否需要合併某實體至本集團需要判斷、估計和假設的使用，決定本集團承擔其收益變化的風險程度和本集團運用其力量影響該收益的能力。

不同的估計和假設會引導本集團至合併範圍的不同範圍，進而直接影響淨收益。

所得稅

決定全球所得稅的金額需要慎重解釋和估計。在正常貿易業務階段，許多交易和計算的最終稅款尚未確定。

不同的解釋和估計會導致該年份裡確認不同水準的所得稅(當前和遞延的)。

葡萄牙稅務機關有權審查本銀行及其附屬公司對年度應稅收入的決定，以防存在稅收流失的情況，審查週期為四年或六年。因此，主要由於對稅法的不同解釋，執行委員會可能會認為在財務報告期間無相關有效材料，從而可能評估一些附加稅。

養老金及其他僱員福利

決定養老金負債需要使用假設和估計，包括使用保險精算規劃、投資的預估收益及可能影響養老金計劃成本和負債的其他因素。

這些假設的變化可能對這些價值造成實質性影響。

2. 從交易和對沖活動、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益

根據附註3、6、7和8所述，國際財務報告準則(IFRS)需要分別公開從交易和對沖活動、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產中獲得的淨利息收益和淨收益。特定的業務活動會對從交易和對沖活動、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨利息收益和淨收益產生影響。公開資料要求明示不同業務活動的出資，從交易和對沖、可供出售的金融資產和持有至到期的金融資產獲得的淨息差和淨收益。

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
淨利息收益	664,064	425,040
交易和對沖活動淨收益/(虧損)	108,024	(61,698)
可供出售活動淨收益/(虧損)	324,679	357,096
持有至到期金融資產的淨收益/(虧損)	-	(14,492)
	1,096,767	705,946

3. 淨利息收益

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
利息及類似收益		
貸款和墊款利息	1,100,919	1,229,727
交易債券利息	7,419	15,637
透過損益按公允價值計量的其他金融資產利息	6,061	-
可供出售金融資產的利息	112,650	237,978
持有至到期金融資產的利息	29,929	115,990
對沖衍生工具的利息	21,872	34,726
以公允價值計量透過損益的金融工具相關的衍生工具的利息	15,275	29,846
存款以及其他投資利息	11,058	302,923
	1,305,183	1,966,827
利息費用及類似支出		
存款及其他資源利息	326,910	674,088
已發行證券利息	178,295	582,941
次級債務利息		
由葡萄牙籤署的符合核心1級(應急可轉換債券)的混合工具	65,352	180,027
其他	48,431	82,944
對沖衍生工具的利息	4,345	7,713
以公允價值計量透過損益與金融工具相關的衍生工具的利息	17,786	14,074
	641,119	1,541,787
	664,064	425,040

貸款和墊款的利息餘額包括與佣金和其他收益/虧損相關的50,453,000歐元(2014年：52,881,000歐元)，符合會計政策附註1m)所述的實際利息法。

淨利息收益餘額包括，從具有減值跡象的客戶處獲得的利息收益153,910,000歐元(2014年：199,786,000歐元)。

已發行證券利息包括與佣金和其他採用會計政策附註1m)所述的實際利息法列示的虧損相關的87,572,000歐元(2014年：154,175,000歐元)。

4. 權益工具股息

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
可供出售金融資產股息	9,047	2,313
附屬公司和聯營公司股息	145,767	372,112
	154,814	374,425

可供出售金融資產的股息餘額包括2015年內從投資資金部門獲得的股息和收益。

附屬公司和聯營公司股息結餘包括BCP Investment B.V.公司2015年分派的136,246,000歐元股息。

附屬公司和聯營公司股息結餘還包括Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.公司2014年分派的322,417,000歐元股息。

5. 淨費用及佣金收益

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
費用和佣金收益		
擔保	58,718	60,894
貸款和承諾	2,938	1,909
銀行服務	278,808	285,342
證券操作	58,684	64,232
賬戶管理及維持	84,247	76,470
其他服務	27,278	33,838
	510,673	522,685
費用和佣金支付		
擔保	6,385	4,422
銀行服務	51,656	59,096
證券操作	7,700	8,131
其他服務	16,301	9,919
	82,042	81,568
	428,631	441,117

費用和佣金收入餘額－銀行服務包括與保險中介佣金相關的74,881,000歐元(2014年：72,474,000歐元)。

6. 交易和對沖活動淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
交易和對沖活動收益		
外匯活動	399,330	269,804
以公允價值計量且其變動計入損益賬目的金融工具交易		
備供交易		
證券組合		
固定收入	664	34,742
可變收入	21	3
已發行的憑證及結構性證券	53,908	71,834
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具	50,192	56,581
其他金融工具衍生工具	596,042	548,240
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	29	-
其他金融工具	8,351	14,142
本身股份回購	40,826	39,157
對沖會計		
對沖衍生工具	84,441	74,446
被對沖項目	19,837	25,091
其他活動	103,738	34,660
	1,357,379	1,168,700
交易和對沖活動虧損		
外匯活動	402,085	256,095
以公允價值計量且其變動計入損益賬目的金融工具交易		
備供交易		
證券組合		
固定收入	4,887	50
可變收入	799	959
已發行的憑證及結構性證券	57,648	69,039
與透過損益以公允價值計量的金融工具相關的衍生工具	53,467	66,489
其他金融工具衍生工具	606,487	606,561
透過損益以公允價值計量的其他金融工具		
證券組合		
固定收入	734	-
其他金融工具	4,652	14,515
本身股份回購	3,755	1,726
對沖會計		
對沖衍生工具	99,730	44,513
被對沖項目	7,032	47,229
其他活動	8,079	123,222
	1,249,355	1,230,398
	108,024	(61,698)

如附註44所述，對由次級證券換成股票的股權交換的批准於2015年在交易和對沖活動淨收益／(虧損)－本身股份回購項下創造了34,420,000歐元的收益。

本身股份回購的結果根據附註1 c)所述的會計政策確定。

交易和對沖活動淨收益包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變動相關，2015年在來自客戶的存款－以公允價值計量且其變動計入損益的存款項下的1,302,000歐元虧損(2014年：4,642,000歐元虧損)，如附註32所述。

其還包括與由自身信用風險(價差)變動產生的公允價值變動相關，2015年在以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券項下的6,342,000歐元虧損(2014年：644,000歐元收益)以及在與金融工具相關的衍生工具項下的8,491,000歐元虧損(2014年：11,376,000歐元虧損)，如附註33所述。

7.可供出售金融資產的淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
可供出售金融資產的收益		
固定收入	354,604	354,568
可變收入	12,328	2,767
可供出售金融資產的虧損		
固定收入	(41,573)	(234)
可變收入	(680)	(5)
	324,679	357,096

可供出售金融資產的收益－固定收入包括與出售葡萄牙公共債務帶來的收益相關的2015年345,811,000歐元(2014年：234,084,000歐元)。

如附註22所述，根據會計政策1 e)·2015年期間，1,742,354,000歐元被轉入可供出售金融資產組合，先前記錄在持有至到期金融資產組合中的整個葡萄牙公共債務組合，以安排其處置。

8.持至到期金融資產的淨收益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
持有至到期金融資產的虧損	-	(14,492)

9.其它營業收入(成本)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
營業收入		
服務收入	31,758	30,819
支票等	11,492	11,316
其他營業收入	17,717	19,932
	60,967	62,067
營業成本		
間接稅	9,651	9,462
捐款和捐贈	2,996	2,972
對銀行業的投入	22,053	31,622
清算基金出資	5,777	6,911
單一清算基金出資	30,843	-
其他運營費用	16,142	23,956
	87,462	74,923
	(26,495)	(12,856)

對銀行業的投入根據成文法第55-A/2010號的條款進行估算。應付金額的確定是基於：(i)核心資本(1級)和補充資本(2級)和存款擔保基金所涵蓋的存款抵減後的年度平均負債，以及(ii)衍生工具的表外名義金額。

清算基金出資對應於成文法第24/2013號規定的成員信貸機構必須向基金支付的定期繳款。定期繳款由葡萄牙銀行通過監管工具設定的基準利率確定，每年適用，並可根據信貸機構的風險狀況進行調整。根據該成文法第10條規定，定期繳款主要為從作為1級和2級資本一部分的負債要素以及存款擔保基金所涵蓋的存款中扣除的成員信貸機構負債。

單一清算基金出資對應於根據《信貸機構和金融公司法律框架》(Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras – RGICSF)第153-H(1)條規定，清算基金於2015年收取的年度出資，該文件解釋了歐洲議會和理事會2014年5月15日指令2015/59/EU第100(4)(a)和103(1)條以及2014年10月21日《委員會授權條例(EU)2015/63》(《授權條例》)第(20)條。此出資由葡萄牙銀行作為國家清算機構根據《授權條例》第4條、第13條和第20條，基於《授權條例》規定的方法確定。在單一清算機制的範圍內，根據於2014年5月21日在布魯塞爾簽署的單一清算基金繳款轉移協議第3(3)條規定，截至2016年1月31日，此出資將轉至單一清算基金。

10. 員工成本

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
薪水和酬金	260,472	288,568
強制性社保費用		
養老基金及其他福利		
服務費用	(1,918)	(4,353)
責任保險餘額中的淨利息成本/(收入)	5,706	3,116
	3,788	(1,237)
其他強制性社保費用	74,650	81,645
	78,438	80,408
自願社保費用	22,372	28,086
工齡獎金	2,208	3,731
其他員工成本	1,700	240
	365,190	401,033

向董事會成員與關鍵領導層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

	(歐元千元)					
	董事會				關鍵管理層成員	
	執行委員會		非執行董事			
2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年	
酬金	2,073	2,080	578	577	5,394	7,757
補充退休金	1,205	702	-	-	-	-
養老基金	19	25	-	-	61	43
其他強制性社保費用	531	468	137	152	1,479	1,918
工齡獎金	44	-	-	-	143	181
	3,872	3,275	715	729	7,077	9,899

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是在於為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，因此計算由薪酬委員會設定的本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2015年，向執行委員會支付的酬金金額為103,000歐元(2014年：101,000歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，並在2016年年初規範化(金額：63,000歐元)，在「公司治理報告」第77段中有所說明。

在2015年和2014年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2015年，本集團向一些關鍵管理層成員支付了4,729,000歐元(2014年：929,000歐元)的遣散費。

在本行工作的專業類別平均員工人數按類別分析如下：

	2015年	2014年
最高管理層	1,006	1,117
中等管理層	1,685	1,768
具體／技術職能	2,868	3,103
其他職能	1,866	2,121
	7,425	8,109

11. 其它管理成本

此賬目的金額包括：

	2015年	2014年
水、電和燃料	11,565	12,510
耗材	2,848	3,136
租金	31,690	39,245
通信	14,848	15,885
差旅、酒店和代理成本	4,538	4,457
宣傳	11,476	10,302
維護及相關服務	11,825	16,205
信用卡和抵押	1,941	1,651
諮詢服務	10,247	10,433
資料技術服務	12,361	13,414
外包	97,304	99,267
其他專業服務	14,933	15,154
培訓成本	1,010	814
保險	3,541	3,633
法律費用	5,614	6,228
運輸	6,753	6,642
其他用品和服務	8,528	9,327
	251,022	268,303

租金包括就本行作為承租人使用的建築物而支付的租金的相關28,783,000歐元(2014年：35,847,000歐元)。

本行擁有各類房產及車輛經營租賃。這些租賃款項列記在合同期限內的損益表中。與不可撤銷經營租賃相關的最低未來付款，按到期時間如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	房產	車輛	總計	房產	車輛	總計
1年以下	18,289	1,258	19,547	22,140	1,835	23,975
1至5年	6,420	915	7,335	5,837	1,557	7,394
超過5年	6,536	18	6,554	6,376	7	6,383
	31,245	2,191	33,436	34,353	3,399	37,752

其他專業服務包括本行法定核數師在其法定職能範圍內收取的費用(不含增值稅)以及如下其他職能：

	2015年	2014年
法律認證	1,600	1,689
其他保證服務	1,068	874
其他服務	684	527
	3,352	3,090

12. 折舊

此賬目的金額包括：

(歐元千元)

	2015年	2014年
無形資產：		
軟件	5,829	6,031
其他無形資產	31	28
	5,860	6,059
物業、機器及設備：		
土地和建築物	10,392	12,307
設備		
傢俱	904	877
機器	138	134
電腦設備	3,257	3,081
室內裝置	772	743
機動車輛	1,462	721
安全設備	1,058	1,087
其他設備	21	22
	18,004	18,972
	23,864	25,031

13. 貸款減值

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
向信貸機構貸款和墊款：		
國家風險		
當年減值支出	7,766	5,667
	7,766	5,667
向客戶貸款和墊款：		
逾期貸款和信用風險		
當年減值支出	544,866	1,164,886
當年轉回	(12,321)	-
國家風險		
當年減值支出	-	262
當年轉回	(360)	-
沖銷貸款和利息回收	(25,666)	(12,449)
	506,519	1,152,699
	514,285	1,158,366

根據附註1 a)所述的會計政策，本行在財務報表中運用了NCA's會計準則，因此貸款減值結餘將按照附註1 b)中所列的會計政策中所述的葡萄牙銀行規則規定的準備金法律，對每年末發生的估計損失進行記賬。

14. 其它金融資產減值

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
可供出售金融資產的減值		
本年度費用	96,532	137,014
當年轉回	(15)	(2,028)
	96,517	134,986

可供出售金融資產的減值—本年度費用包括與重組基金投資相關、本行持有的股票和份額減值虧損，金額為61,494,000歐元（2014年：123,919,000歐元），如附註53所述。

15. 其它撥備

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
信貸風險撥備		
本年度費用	37,451	161,779
當年轉回	(9,670)	(3,272)
國家風險撥備		
本年度費用	779	1,753
其他負債和收費撥備		
本年度費用	29,322	42,935
當年轉回	-	(17)
	57,882	203,178

16. 出售附屬公司和其它資產的利益／(虧損)

此賬目的金額包括：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
出售附屬公司	98,258	242,147
出售其他資產	3,679	(16,100)
	101,937	226,047

2015年出售附屬公司的金額來源於出售本行在Bank Millennium, S.A. (Poland)中持有的15.41%的股本所得的收益以及出售本行在Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.中持有的全部投資所得的收益。

2014年出售附屬公司的金額來源於出售本行在Banco Millennium Angola中持有的投資所得的收益予BCP África, S.G.P.S., S.A.。

出售其它資產金額來源於出售和重估本行持有的、被歸類為可供出售非流動資產所產生的收益和損失。

17. 每股盈利

每股盈利計算如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
年度淨收益／(虧損)	226,057	(684,424)
調整後淨收益／(虧損)	226,057	(684,424)
平均股數	56,888,944,247	42,829,744,183
基本每股盈利(歐元)	0.004	(0.016)
稀釋每股盈利(歐元)	0.004	(0.016)

本行股本為4,094,235,361.88歐元，由59,039,023,275股普通、簿記和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

2015年6月，由於部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，本行通過發行4,844,313,860股新的普通和簿記股份(無名義價值)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

2014年7月，本行通過向本行股東新發行34,487,542,355股可通過行使優先認購權認購的普通、簿記和名義股份(無名義價值)，將註冊股本從1,465,000,000歐元增加至3,706,690,253.08歐元。2014年6月，本行將股本從3,500,000,000歐元減少至1,465,000,000歐元，而不改變截至此日的無名義價值股份數量。

截至2015年和2014年12月31日在計算稀釋每股盈利時，於2012年6月發行並被國家(應急可轉換債券)充分認購的作為普通股權1級資本的合格混合工具在2014年由於表現出不可稀釋性而未被考慮在內，且在2015年未根據5月17日的法令150-A/2012確定將發行股份的轉換價值，而該轉換價值將作為確定此性質的依據。

18. 現金及存放中央銀行款項

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
現金	350,155	315,807
中央銀行	189,745	217,030
	539,900	532,837

中央銀行餘額包括維持法律要求的存款準備金(根據存款和其他負債的價值計算)所需的中央銀行的存款。根據歐洲中央銀行歐元區體系，存款準備金要求規定在每個準備金期限內需在中央銀行維持相當於存款和其他負債平均值1%的存款。

19. 憑通知隨時償還的向信貸機構貸款和墊款

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
葡萄牙信貸機構	483	376
海外信貸機構	42,114	31,135
應收金額	95,558	192,426
	138,155	223,937

應收金額餘額基本上是應向其他金融機構收取的支票。

20. 向信貸機構的其他貸款和墊款

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
向葡萄牙信貸機構的其他貸款和墊款	89,374	143,364
向國外信貸機構的其他貸款和墊款	702,233	1,142,094
	791,607	1,285,458
向信貸機構的其他貸款和墊款的減值	(24,233)	(16,467)
	767,374	1,268,991

截至2015年12月31日，向國外信貸機構的發放其他貸款和墊款餘額包括與向董事會成員控制的公司發放的貸款和墊款相關的105,067,000歐元(2014年12月31日：30,537,000歐元)，如附註47b)所述。

經與機構交易對手簽訂衍生金融交易協議後，本行向信貸機構貸款和墊款為325,020,000歐元(2014年12月31日：351,075,000歐元)，作為上述交易的抵押品。

餘額按到期期限分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
最多3個月	651,669	973,780
3至6個月	4,988	-
6至12個月	24,032	40,000
1至5年	95,672	236,678
超過5年	15,246	35,000
	791,607	1,285,458

信貸機構發放其他貸款和墊款減值變動的分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
向信貸機構的提供貸款和墊款的國家風險撥備：		
1月1日餘額	16,467	10,800
當年減值支出	7,766	5,667
12月31日餘額	24,233	16,467

截至2015年12月31日，向信貸機構的提供發放貸款和墊款的國家風險撥備包括授予安哥拉境內的實體的23,022,000歐元(2014年12月31日：15,888,000歐元)貸款撥備。

21. 向客戶貸款和墊款

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
公共部門	1,064,563	1,177,440
資產擔保貸款	20,860,262	20,315,611
個人擔保貸款	7,053,471	8,718,681
無擔保貸款	1,341,911	1,448,117
國外貸款	2,181,609	2,507,121
保理	1,062,903	1,069,188
融資租賃	2,179,201	2,215,806
	35,743,920	37,451,964
逾期貸款一少於90天	54,604	78,164
逾期貸款一超過90天	3,741,966	3,817,540
	39,540,490	41,347,668
信用風險減值	(4,434,699)	(4,586,737)
	35,105,791	36,760,931

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款餘額包括與被分配為7種資產擔保證券抵押品的抵押貸款相關的11,678,762,000歐元(2014年12月31日：11,903,237,000歐元)。

根據附註1 b)所述的會計政策，本行僅核銷經過經濟分析、從任何角度來看均無法收回的逾期貸款。

如附註48所述，作為流動性風險管理流程的一部分，本行持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行的融資業務的擔保品，包括向客戶提供的發放貸款和墊款。

截至2015年12月31日及如附註53所述，本集團向專業貸款基金客戶出售了金額合計1,534,604,000歐元(2014年12月31日：1,443,739,000歐元)的發放貸款和墊款。2015年期間，出售的貸款金額達到90,865,000歐元(2014年：336,130,000歐元)。

截至2015年12月31日，本集團向其提供貸款和/或擔保的單獨或與其附屬公司一起持有2%或以上股本的股東(如執行董事會報告和附註38所述)，代表總計20.55%的股本(2014年12月31日：32.2%)。

截至2015年12月31日，本行向合格股東及由其控制的實體授予信貸額63,536,000歐元(2014年12月31日：70,465,000歐元)，見附註47 a)。根據《證券法》第20條，公司與合格股東

或與其有關的自然人或法人之間的業務，無論金額如何，始終需通過信用委員會和執行委員會的提議，在內部審核部發行的分析和技術意見的支持下，經事先徵求審核委員會意見後，接受董事會評估和審議。截至2015年和2014年12月31日，這些合同確認的撥備金額為零。

向客戶貸款和墊款，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
非由證券代表的貸款		
貼現票據	260,281	298,508
往來賬戶信用	1,793,438	2,152,942
透支	771,183	870,093
貸款	11,079,974	11,430,258
抵押貸款	16,627,514	17,355,967
保理	1,062,903	1,069,188
融資租賃	2,179,201	2,215,806
	33,774,494	35,392,762
由證券代表的貸款		
商業票據	1,655,569	1,729,210
債券	313,857	329,992
	1,969,426	2,059,202
	35,743,920	37,451,964
逾期貸款—少於90天	54,604	78,164
逾期貸款—超過90天	3,741,966	3,817,540
	39,540,490	41,347,668
信用風險減值	(4,434,699)	(4,586,737)
	35,105,791	36,760,931

向客戶貸款和墊款，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	325,591	326,079
礦業	47,343	53,032
食品、飲料和煙草	325,685	340,033
紡織品	451,880	472,372
木材和軟木	161,823	143,715
造紙、印刷和出版	172,016	168,303
化學品	587,427	492,891
機械、設備及基礎冶金	596,311	601,199
電、水和燃氣	802,446	938,691
建築	2,997,461	3,235,060
零售業務	915,468	894,893
批發業務	1,218,655	1,204,966
餐廳和酒店	944,628	1,151,819
運輸和通訊	1,483,423	1,337,261
服務	8,986,792	9,803,778
消費者信貸	2,376,755	2,473,252
抵押信貸	16,358,710	16,867,617
其他國內活動	7,731	7,864
其他國際活動	780,345	834,843
	39,540,490	41,347,668
信用風險減值	(4,434,699)	(4,586,737)
	35,105,791	36,760,931

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	
農業	113,137	75,609	113,827	23,018	325,591
礦業	23,441	8,233	5,309	10,360	47,343
食品、飲料和煙草	182,998	69,379	59,605	13,703	325,685
紡織品	215,814	89,328	114,433	32,305	451,880
木材和軟木	66,761	33,332	43,466	18,264	161,823
造紙、印刷和出版	50,967	62,010	49,009	10,030	172,016
化學品	302,443	115,119	100,854	69,011	587,427
機械、設備及基礎冶金	231,151	187,947	125,738	51,475	596,311
電、水和燃氣	91,245	145,074	562,108	4,019	802,446
建築	983,534	284,991	712,827	1,016,109	2,997,461
零售業務	344,695	208,242	219,382	143,149	915,468
批發業務	516,119	312,637	216,288	173,611	1,218,655
餐廳和酒店	103,159	182,398	535,097	123,974	944,628
運輸和通訊	361,973	284,214	529,109	308,127	1,483,423
服務	2,784,614	2,126,577	2,961,027	1,114,574	8,986,792
消費者信貸	530,783	768,725	585,462	491,785	2,376,755
抵押信貸	7,617	169,664	16,003,810	177,619	16,358,710
其他國內活動	9	10	3	7,709	7,731
其他國際活動	210,085	169,038	393,494	7,728	780,345
	7,120,545	5,292,527	23,330,848	3,796,570	39,540,490

截至2015年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	
公共部門	1,064,563	–	–	–	1,064,563
資產擔保貸款	1,759,732	3,284,555	15,815,975	2,088,172	22,948,434
個人擔保貸款	1,164,497	1,311,340	4,577,634	408,508	7,461,979
無擔保貸款	1,341,911	–	–	1,098,112	2,440,023
國外貸款	706,961	289,367	1,185,281	58,931	2,240,540
保理	1,062,903	–	–	16,344	1,079,247
融資租賃	19,978	407,265	1,751,958	126,503	2,305,704
	7,120,545	5,292,527	23,330,848	3,796,570	39,540,490

截至2014年12月31日，向客戶貸款和墊款，按到期時間和行業分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	
農業	136,042	64,498	104,735	20,804	326,079
礦業	30,826	7,936	5,523	8,747	53,032
食品、飲料和煙草	194,654	66,968	61,612	16,799	340,033
紡織品	235,840	91,342	106,888	38,302	472,372
木材和軟木	56,511	31,935	20,778	34,491	143,715
造紙、印刷和出版	44,181	61,899	48,008	14,215	168,303
化學品	188,182	131,640	114,081	58,988	492,891
機械、設備及基礎冶金	226,617	156,427	160,587	57,568	601,199
電、水和燃氣	135,264	198,463	589,770	15,194	938,691
建築	1,132,155	466,535	704,207	932,163	3,235,060
零售業務	308,084	212,716	206,696	167,397	894,893
批發業務	519,547	302,887	202,181	180,351	1,204,966
餐廳和酒店	148,531	176,849	560,669	265,770	1,151,819
運輸和通訊	310,524	332,737	580,529	113,471	1,337,261
服務	3,803,680	2,142,431	2,647,628	1,210,039	9,803,778
消費者信貸	553,425	817,343	529,231	573,253	2,473,252
抵押信貸	9,437	160,963	16,535,620	161,597	16,867,617
其他國內活動	104	229	288	7,243	7,864
其他國際活動	197,777	253,261	364,493	19,312	834,843
	8,231,381	5,677,059	23,543,524	3,895,704	41,347,668

截至2014年12月31日，向客戶貸款和墊款，按信貸種類和到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	1年內到期	1年至5年	超過5年	到期時間未確定	
公共部門	1,177,440	–	–	–	1,177,440
資產擔保貸款	272,273	3,519,762	16,523,576	1,922,798	22,238,409
個人擔保貸款	3,240,405	1,398,568	4,079,708	698,353	9,417,034
無擔保貸款	1,448,117	–	–	981,459	2,429,576
國外貸款	1,007,050	347,366	1,152,705	91,433	2,598,554
保理	1,069,188	–	–	23,044	1,092,232
融資租賃	16,908	411,363	1,787,535	178,617	2,394,423
	8,231,381	5,677,059	23,543,524	3,895,704	41,347,668

截至2015年12月31日，證券化運作的詳情如下所示：

Caravela SME No.3

合成型資產證券化「Caravela SME No.3」數額達2,417,154,000歐元。

Caravela SME No.4

合成型資產證券化「Caravela SME No.4」數額達1,060,382,000歐元。

向客戶貸款和墊款餘額包括以下與融資租賃合同相關的金額：

(歐元千元)

	2015年	2014年
總額	2,532,397	2,613,060
尚未到期權益	(353,196)	(397,254)
賬面淨值	2,179,201	2,215,806

融資租賃合同，按客戶種類分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
個人		
國內	61,458	65,144
消費	19,122	20,996
其他	127,790	143,737
	208,370	229,877
公司		
設備	261,355	247,231
抵押	1,709,476	1,738,698
	1,970,831	1,985,929
	2,179,201	2,215,806

在經營租賃方面，本行未展示作為出租人的相關合同。

客戶貸款組合包括導致與客戶正式重組和建立取代前一個的新的融資合同。重組可能會導致擔保加強和/或部分信用清算，並涉及到期或不同利率延期。重組貸款，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
農業	1,283	1,674
礦業	19	35
食品、飲料和煙草	81	164
紡織品	222	194
木材和軟木	10,079	304
造紙、印刷和出版	94	10
化學品	245	101
機械、設備及基礎冶金	-	304
建築	3,451	5,204
零售業務	924	1,014
批發業務	19,493	19,577
餐廳和酒店	571	678
運輸和通訊	481	354
服務	6,415	2,917
消費者信貸	40,562	24,577
其他國內活動	26	9
其他國際活動	126	135
	84,072	57,251

重組貸款受到預期重新評估減值分析的影響，以滿足新合同條款固有的新現金流，按原始有效利率貼現得出現值並考慮到新抵押品。

在重組貸款方面，與這些運作關聯的減值達到39,582,000歐元(2014年12月31日：22,523,000歐元)。

逾期貸款，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
農業	23,018	20,804
礦業	10,360	8,747
食品、飲料和煙草	13,703	16,799
紡織品	32,305	38,302
木材和軟木	18,264	34,491
造紙、印刷和出版	10,030	14,215
化學品	69,011	58,988
機械、設備及基礎冶金	51,475	57,568
電、水和燃氣	4,019	15,194
建築	1,016,109	932,163
零售業務	143,149	167,397
批發業務	173,611	180,351
餐廳和酒店	123,974	265,770
運輸和通訊	308,127	113,471
服務	1,114,574	1,210,039
消費者信貸	491,785	573,253
抵押信貸	177,619	161,597
其他國內活動	7,709	7,243
其他國際活動	7,728	19,312
	3,796,570	3,895,704

逾期貸款，按信貸種類分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
資產擔保貸款	2,088,172	1,922,798
個人擔保貸款	408,508	698,353
無擔保貸款	1,098,112	981,459
國外貸款	58,931	91,433
保理	16,344	23,044
融資租賃	126,503	178,617
	3,796,570	3,895,704

信用風險減值變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
逾期貸款和其他信用風險減值：		
1月1日餘額	4,583,265	4,211,907
轉移	71,822	(157,170)
當年減值支出	544,866	1,164,886
當年轉回	(12,321)	-
貸款沖銷	(754,352)	(636,358)
12月31日餘額	4,433,280	4,583,265
國家風險減值：		
1月1日餘額	3,472	3,210
轉移	(1,693)	-
當年減值支出	-	262
當年轉回	(360)	-
12月31日餘額	1,419	3,472
	4,434,699	4,586,737

如果減值虧損在初次核算後減少，且該等減少可以客觀地與確認虧損後的某事件相關聯，則超出部分的減值可以通過損益表轉回。

截至2015年12月31日，逾期貸款和其他信用風險減值結餘包括按照《葡萄牙銀行指示》授予承擔國家風險的境內實體的1,419,000歐元(2014年12月31日:3,472,000歐元)貸款減值。

減值，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	23,894	23,706
礦業	12,002	9,562
食品、飲料和煙草	14,862	19,175
紡織品	34,969	41,443
木材和軟木	30,739	40,047
造紙、印刷和出版	11,846	13,753
化學品	94,302	69,365
機械、設備及基礎冶金	51,156	57,733
電、水和燃氣	46,231	37,433
建築	1,003,523	900,812
零售業務	153,865	174,747
批發業務	181,531	196,144
餐廳和酒店	198,748	300,753
運輸和通訊	314,499	76,013
服務	918,413	1,127,334
消費者信貸	531,497	716,999
抵押信貸	760,359	716,984
其他國內活動	43,082	47,631
其他國際活動	9,181	17,103
	4,434,699	4,586,737

信用風險減值，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
資產擔保貸款	2,385,894	2,319,285
個人擔保貸款	436,428	747,371
無擔保貸款	1,297,490	1,134,208
國外貸款	121,884	154,063
保理	15,886	21,314
融資租賃	177,117	210,496
	4,434,699	4,586,737

貸款沖銷，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	2,964	475
礦業	270	239
食品、飲料和煙草	3,770	6,837
紡織品	10,325	12,299
木材和軟木	9,433	10,020
造紙、印刷和出版	5,692	23,426
化學品	3,723	46,738
機械、設備及基礎冶金	7,109	10,058
電、水和燃氣	290	157
建築	95,753	187,181
零售業務	29,946	46,579
批發業務	43,531	47,209
餐廳和酒店	35,822	13,468
運輸和通訊	10,291	8,251
服務	369,409	145,178
消費者信貸	112,259	77,320
抵押信貸	114	6
其他國內活動	10,467	755
其他國際活動	3,184	162
	754,352	636,358

依照附註1b)所述會計政策，如果從經濟的角度按現實的預期不可能收回貸款金額，則沖銷向客戶貸款和墊款。對於有抵押的貸款，則在實際收到各自的抵押物處置資金後沖銷不能收回的貸款。以上沖銷僅適用於被認為不能收回及不能完全償付的貸款。

貸款沖銷，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
資產擔保貸款	65,169	41,373
個人擔保貸款	21,053	31,764
無擔保貸款	647,396	500,062
國外貸款	19,858	61,548
融資租賃	876	1,611
	754,352	636,358

2014年和2015年收回的貸款和利息，按行業分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
農業	83	76
礦業	1	80
食品、飲料和煙草	269	141
紡織品	486	248
木材和軟木	270	203
造紙、印刷和出版	8	197
化學品	315	243
機械、設備及基礎冶金	470	1,102
電、水和燃氣	6	-
建築	17,210	1,504
零售業務	423	689
批發業務	875	1,053
餐廳和酒店	67	241
運輸和通訊	110	238
服務	1,569	2,597
消費者信貸	3,328	3,648
抵押信貸	8	-
其他國內活動	168	189
	25,666	12,449

2014年和2015年收回的貸款和利息，按信貸種類分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
無擔保貸款	25,555	12,277
國外貸款	68	119
融資租賃	43	53
	25,666	12,449

22. 備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產

備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產的餘額，分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
債券及其他固定收益證券		
由公共實體發行	3,294,591	2,405,462
由其他實體發行	1,553,649	1,297,071
	4,848,240	3,702,533
逾期證券	4,075	4,077
逾期證券的減值	(4,075)	(4,077)
	4,848,240	3,702,533
股份和其他可變收益證券	2,229,490	2,181,064
	7,077,730	5,883,597
交易衍生品	846,752	968,560
	7,924,482	6,852,157

截至2015年12月31日，交易衍生品餘額包括與主契約相分離的嵌入式衍生工具評估，依照會計政策1 c)為46,000歐元(2014年12月31日：0歐元)。

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的證券金融資產，扣除減值，分析如下：

(歐元千元)

	2015年			
	交易	其他以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融資產	可供出售	總計
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	27,573	152,018	2,193,395	2,372,986
外國發行人	38,280	-	2,495	40,775
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	17,007	-	1,139,881	1,156,888
外國發行人	69,465	-	331,371	400,836
國庫券及其他政府債券	-	-	880,830	880,830
	152,325	152,018	4,547,972	4,852,315
逾期證券的減值	-	-	(4,075)	(4,075)
	152,325	152,018	4,543,897	4,848,240
可變收入：				
葡萄牙公司股份	308	-	71,097	71,405
外國公司股份	1	-	18,624	18,625
投資基金份額	14	-	2,139,188	2,139,202
其他證券	258	-	-	258
	581	-	2,228,909	2,229,490
交易衍生品	846,752	-	-	846,752
	999,658	152,018	6,772,806	7,924,482
1級	218,347	152,018	4,271,090	4,641,455
2級	602,465	-	184,727	787,192
3級	178,846	-	2,253,838	2,432,684
以成本衡量的金融資產	-	-	63,151	63,151

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的證券金融資產，扣除減值，分析如下：

(歐元千元)

	2014年			
	交易	其他以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融資產	可供出售	總計
固定收入：				
公共實體發行的債券				
葡萄牙發行人	193,972	-	1,316,544	1,510,516
外國發行人	73,379	-	6,621	80,000
其他實體發行的債券				
葡萄牙發行人	1,072	-	884,739	885,811
外國發行人	97,919	-	317,418	415,337
國庫券及其他政府債券	-	-	814,946	814,946
	366,342	-	3,340,268	3,706,610
逾期證券的減值	-	-	(4,077)	(4,077)
	366,342	-	3,336,191	3,702,533
可變收入：				
葡萄牙公司股份	332	-	83,634	83,966
外國公司股份	9	-	462	471
投資基金份額	20	-	2,095,584	2,095,604
其他證券	1,023	-	-	1,023
	1,384	-	2,179,680	2,181,064
交易衍生品	968,560	-	-	968,560
	1,336,286	-	5,515,871	6,852,157
1級	439,791	-	3,100,089	3,539,880
2級	896,495	-	208,710	1,105,205
3級	-	-	2,127,157	2,127,157
以成本衡量的金融資產	-	-	79,915	79,915

如IFRS 13所述，金融工具按照附註45所述的評估水準計量。

交易和可供出售組合按照附註1 c)中描述的會計政策以公允價值進行記錄。

如附註1 c)中提出的會計政策所述，可供出售證券以市場價值列報，相應的公允價值計入公允價值儲備金。截至2015年12月31日，公允價值儲備金額為85,340,000歐元(2014年12月31日：160,078,000歐元)，扣除減值虧損452,898,000歐元(2014年12月31日：379,443,000歐元)。

如會計政策附註1 e)所述，2010年上半年，本行對金融工具進行了重新分類。

根據附註7，對於分級為3級的工具，2015年記錄的可供出售金融資產收益為5,834,000歐元(2014年12月31日：935,000歐元)。截至2015年12月31日，可供出售之金融資產計入虧損的金額為零(2014年12月31日：1,000歐元)。

2015年期間，根據會計政策1 e)，本行將政府債券從持有至到期的金融資產組合重新分類為可供出售的金融資產組合，金額為1,742,354,000歐元，其轉讓之日的市價為2,024,570,000歐元。該決定是根據董事會設定的策略對本集團資本充足率進行加強的一部分，以應對歐洲央行審慎決定所帶來的挑戰，這意味著在決定之日重新分類在持有至到期證券組合中記錄的所有公債證券組合。在IAS 39的範圍內，考慮到其特點和適用框架(IAS 39 AG 22 e)，這種情況並不意味著剩餘持有至到期組合受到影響。在2015年期間，如附註7所述，這些證券中有部分被出售。

如附註53所述，剩餘可變收入—投資基金份額包括與重建貸款專項基金份額相關的1,352,163,000歐元(2014年12月31日：1,267,071,000歐元)(在向客戶出售發放貸款和墊款的情況下獲得，扣除減值)。35,441,000歐元(2014年12月31日：35,441,000歐元)是指全額計提減值的次級債券(具有更次要性質的債券)。這些工具根據基金管理公司發行的報價進行估值。

截至2015年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

(歐元千元)

	2015年					
	攤餘成本	減值	扣除減值後的攤餘成本	公允價值儲備	公允價值對沖調整	總計
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,265,367	-	2,265,367	(90,546)	18,574	2,193,395
外國發行人	2,472	-	2,472	23	-	2,495
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,178,788	(91,193)	1,087,595	48,211	-	1,135,806
外國發行人	318,990	(19,719)	299,271	31,879	221	331,371
國庫券及其他政府債券	881,107	-	881,107	(277)	-	880,830
	4,646,724	(110,912)	4,535,812	(10,710)	18,795	4,543,897
可變收入：						
葡萄牙公司股份	151,974	(85,002)	66,972	4,125	-	71,097
外國公司股份	272	(150)	122	18,502	-	18,624
投資基金份額	2,322,599	(256,834)	2,065,765	73,423	-	2,139,188
	2,474,845	(341,986)	2,132,859	96,050	-	2,228,909
	7,121,569	(452,898)	6,668,671	85,340	18,795	6,772,806

截至2014年12月31日，可供出售的金融資產組合分析如下：

(歐元千元)

	2014年					
	攤餘成本	減值	扣除減值後的攤餘成本	公允價值儲備	公允價值對沖調整	總計
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	1,282,622	-	1,282,622	20,978	12,944	1,316,544
外國發行人	6,440	-	6,440	181	-	6,621
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	892,563	(69,566)	822,997	57,132	533	880,662
外國發行人	295,705	-	295,705	21,448	265	317,418
國庫券及其他政府債券	815,107	-	815,107	(161)	-	814,946
	3,292,437	(69,566)	3,222,871	99,578	13,742	3,336,191
可變收入：						
葡萄牙公司股份	162,310	(82,589)	79,721	3,913	-	83,634
外國公司股份	243	(15)	228	234	-	462
投資基金份額	2,266,504	(227,273)	2,039,231	56,353	-	2,095,584
	2,429,057	(309,877)	2,119,180	60,500	-	2,179,680
	5,721,494	(379,443)	5,342,051	160,078	13,742	5,515,871

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，扣除減值，按評估水準分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
固定收入：					
公共實體發行的債券					
葡萄牙發行人	2,356,135	-	-	16,851	2,372,986
外國發行人	40,775	-	-	-	40,775
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	976,997	103,949	71,866	4,076	1,156,888
外國發行人	291,191	80,551	29,094	-	400,836
國庫券及其他政府債券	880,830	-	-	-	880,830
	4,545,928	184,500	100,960	20,927	4,852,315
逾期證券的減值	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	4,545,928	184,500	100,960	16,852	4,848,240
可變收入：					
葡萄牙公司股份	24,204	1,147	13,548	32,506	71,405
外國公司股份	-	322	18,277	26	18,625
投資基金份額	4,368	14	2,121,053	13,767	2,139,202
其他證券	258	-	-	-	258
	28,830	1,483	2,152,878	46,299	2,229,490
交易衍生品	66,697	601,209	178,846	-	846,752
	4,641,455	787,192	2,432,684	63,151	7,924,482

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產組合、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，扣除減值，按評估水準分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
固定收入：					
公共實體發行的債券					
葡萄牙發行人	1,510,516	-	-	-	1,510,516
外國發行人	80,000	-	-	-	80,000
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	679,326	196,583	5,825	4,077	885,811
外國發行人	363,781	20,332	31,224	-	415,337
國庫券及其他政府債券	814,946	-	-	-	814,946
	3,448,569	216,915	37,049	4,077	3,706,610
逾期證券的減值	-	-	-	(4,077)	(4,077)
	3,448,569	216,915	37,049	-	3,702,533
可變收入：					
葡萄牙公司股份	4,055	982	10,623	68,306	83,966
外國公司股份	9	300	-	162	471
投資基金份額	4,672	-	2,079,485	11,447	2,095,604
其他證券	1,023	-	-	-	1,023
	9,759	1,282	2,090,108	79,915	2,181,064
交易衍生品	81,552	887,008	-	-	968,560
	3,539,880	1,105,205	2,127,157	79,915	6,852,157

如IFRS 13所述，金融工具按照附註45所述的評估水準計量。

在2015年期間，如附註45所述，將與符合1級要求的證券相關的2級93,716,000歐元(2014年12月31日：79,419,000歐元)重新分類為1級。

分類為3級的工具具有金額為92,092,000歐元(2014年12月31日：38,280,000歐元)的相關未實現損益，記入公允價值儲備中。截至2015年12月31日，與這些證券相關的減值達到360,952,000歐元(2014年12月31日：238,781,000歐元)，並未在本年度產生資本收益或虧損。沒有證券從或向這個級別轉移。

分類為3級的金額為2,121,053,000歐元(2014年12月31日：2,079,485,000歐元)的資產包括根據管理公司確定的「歸屬於單位持有人的淨資產」(資產淨值)報價並按照各自基金的經審核賬目估價的封閉式投資基金組合。這些基金通過管理公司使用的內部方法，以各自的公允價值計量其各自的資產和負債。對實體在列報資產淨值時使用的基本假設的不同組成部分進行敏感性分析是不切實際的，但應注意的是，資產淨值的+/- 10%變化對股權(公允價值儲備)有212,105,000歐元(2014年12月31日：207,949,000歐元)的影響。

此外，考慮到如附註40和44所述的對Visa International當前交易的估值，分類為3級的資產還包括由Banco Comercial Português, S.A.所持有的、估值為18,276,000歐元的、對Visa Europe Limited的投資。

在2015年12月31日之前的幾年進行的重新分類分析如下：

(歐元千元)

	在重新分類日		2015年		
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	差額
從可供交易的金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	18,879	18,879	-
持至期滿的金融資產	2,144,892	2,144,892	236,866	230,475	(6,391)
從可供出售的金融資產到：					
證券代表的貸款	2,592,280	2,592,280	4,375	4,375	-
持至期滿的金融資產	627,492	627,492	73,533	81,442	7,909
			333,653	335,171	1,518

截至2015年12月31日，與重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

(歐元千元)

	損益表		變化	
	權益	公允價值儲備	公允價值儲備	股權
從可供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	487	(1,558)	(1,558)	(1,071)
持至期滿的金融資產	9,140	-	-	9,140
從可供出售的金融資產到：				
證券代表的貸款	130	-	-	130
持至期滿的金融資產	3,508	252	252	3,760
	13,265	(1,306)	(1,306)	11,959

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2015年12月31日所確認的額外股權金額如下：

(歐元千元)

	損益表		2015年	
	公允價值變化	未分配利潤	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	(1,558)	1,613	(55)	-
持至期滿的金融資產	(53,746)	47,355	-	(6,391)
從可供出售的金融資產到：				
持至期滿的金融資產	-	-	7,909	7,909
	(55,304)	48,968	7,854	1,518

截至2014年12月31日，重新分類分析如下：

(歐元千元)

	在重新分類日		2014年		差額
	賬面價值	公允價值	賬面價值	公允價值	
從備供交易的金融資產到：					
可供出售之金融資產	196,800	196,800	18,213	18,213	-
持至期滿的金融資產	2,144,892	2,144,892	698,421	745,776	47,355
從可供出售的金融資產到：					
證券代表的貸款	2,592,280	2,592,280	4,375	4,375	-
持至期滿的金融資產	627,492	627,492	73,151	80,294	7,143
			794,160	848,658	54,498

截至2014年12月31日，與重新分類的金融資產相關的記入損益表和公允價值儲備中的金額分析如下：

(歐元千元)

	損益表	變更	
	權益	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：			
可供出售之金融資產	826	4,411	5,237
持至期滿的金融資產	30,443	-	30,443
從可供出售的金融資產到：			
證券代表的貸款	436	-	436
持至期滿的金融資產	10,418	(6,709)	3,709
	42,123	(2,298)	39,825

如果沒有進行上文所描述的重新分類，則截至2014年12月31日所確認的額外權益影響金額如下：

(歐元千元)

	損益表		2014年	
	公允價值變化	未分配利潤	公允價值儲備	股權
從備供交易的金融資產到：				
可供出售之金融資產	4,411	(2,798)	(1,613)	-
持至期滿的金融資產	81,930	(34,575)	-	47,355
從可供出售的金融資產到：				
持至期滿的金融資產	-	-	7,143	7,143
	86,341	(37,373)	5,530	54,498

可供出售金融資產的減值變動情況分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
1月1日餘額	379,444	323,670
轉移	5,640	52,201
計入公允價值儲備金的變更／(轉回)	7,577	(8,158)
本年度費用	96,517	137,013
當年轉回	-	(2,027)
貸款沖銷	(36,281)	(123,255)
12月31日餘額	452,897	379,444

當公允價值發生重大或長期減少或對資產預計未來現金流量有影響時，本行將確認可供出售金融資產的減值。此評估涉及本行考慮證券價格波動等因素的判斷。

因此，由於金融市場流動性低、波動大，在確定減值的存在時考慮了以下因素：

- 權益工具：(i)與購買價格相比減少30%以上；或(ii)市場價值低於購買價格超過12個月；
- 債務工具：當有客觀證據表明發生了會影響這些資產的未來現金流量可回收價值的事件。

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年					總計
	最多3個月	3個月至1年	1年至5年	超過5年	未確定	
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	2,329	1,757	502,588	1,866,312	-	2,372,986
外國發行人	43	-	38,378	2,354	-	40,775
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	11,085	1,468	639,512	500,748	4,075	1,156,888
外國發行人	1,790	3,594	126,460	268,992	-	400,836
國庫券及其他政府債券	356,573	524,257	-	-	-	880,830
	371,820	531,076	1,306,938	2,638,406	4,075	4,852,315
逾期證券的減值	-	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	371,820	531,076	1,306,938	2,638,406	-	4,848,240
可變收入：						
公司股份						
葡萄牙公司					71,405	71,405
外國公司					18,625	18,625
投資基金份額					2,139,202	2,139,202
其他證券					258	258
					2,229,490	2,229,490
	371,820	531,076	1,306,938	2,638,406	2,229,490	7,077,730

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2014年					總計
	最多3個月	3個月至1年	1年至5年	超過5年	未確定	
固定收入：						
公共實體發行的債券						
葡萄牙發行人	21	82,644	896,155	531,696	-	1,510,516
外國發行人	10	5,131	74,489	370	-	80,000
其他實體發行的債券						
葡萄牙發行人	7,176	86,719	511,910	275,929	4,077	885,811
外國發行人	1,366	20,812	70,654	322,505	-	415,337
國庫券及其他政府債券	36,123	778,823	-	-	-	814,946
	44,696	974,129	1,553,208	1,130,500	4,077	3,706,610
逾期證券的減值	-	-	-	-	(4,077)	(4,077)
	44,696	974,129	1,553,208	1,130,500	-	3,702,533
可變收入：						
公司股份						
葡萄牙公司					83,966	83,966
外國公司					471	471
投資基金份額					2,095,604	2,095,604
其他證券					1,023	1,023
					2,181,064	2,181,064
	44,696	974,129	1,553,208	1,130,500	2,181,064	5,883,597

截至2015年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年				
	債券	股份	其他金融資產	逾期證券	總計
紡織品	-	-	-	361	361
木材和軟木	-	-	-	998	998
造紙、印刷和出版	13,240	11	-	-	13,251
化學品	25,000	-	-	-	25,000
機械、設備及基礎冶金	-	4	-	-	4
建築	-	941	-	2,540	3,481
批發業務	-	852	-	176	1,028
餐廳和酒店	-	14,293	-	-	14,293
運輸和通訊	480,875	28,901	-	-	509,776
服務	1,034,534	45,028	2,139,202	-	3,218,764
其他國際活動	-	-	258	-	258
	1,553,649	90,030	2,139,460	4,075	3,787,214
政府和公共證券	2,413,761	-	880,830	-	3,294,591
逾期證券的減值	-	-	-	(4,075)	(4,075)
	3,967,410	90,030	3,020,290	-	7,077,730

截至2014年12月31日，備供交易的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他備供交易金融資產和可供出售的金融資產，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2014年				
	債券	股份	其他金融資產	逾期證券	總計
紡織品	-	-	-	361	361
木材和軟木	-	501	-	998	1,499
造紙、印刷和出版	13,040	11	-	-	13,051
機械、設備及基礎冶金	-	4	-	-	4
電、水和燃氣	-	8	-	-	8
建築	-	952	-	2,540	3,492
批發業務	-	983	-	176	1,159
餐廳和酒店	-	69	-	-	69
運輸和通訊	365,060	41,366	-	-	406,426
服務	918,971	40,543	2,095,604	2	3,055,120
其他國內活動	-	-	1,023	-	1,023
	1,297,071	84,437	2,096,627	4,077	3,482,212
政府和公共證券	1,590,516	-	814,946	-	2,405,462
逾期證券的減值	-	-	-	(4,077)	(4,077)
	2,887,587	84,437	2,911,573	-	5,883,597

作為流動性風險管理流程的一部分，本行持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本行經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。

截至2015年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2015年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月	3個月至1年	超過1年	總計	資產	負債
利率衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	966,802	1,326,731	10,547,812	12,841,345	513,663	479,483
利率期權(購買)	825	20,309	146,688	167,822	1,373	-
利率期權(出售)	1	219,709	146,688	366,398	-	596
其他利率合約	-	26,250	53,212	79,462	44,040	45,817
	967,628	1,592,999	10,894,400	13,455,027	559,076	525,896
證券交易所交易：						
利率期貨	31,022	55,112	-	86,134	-	-
貨幣衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	56,792	39,100	199	96,091	917	1,285
貨幣掉期	1,777,642	561,144	-	2,338,786	14,687	19,561
貨幣期權(購買)	13,680	22,828	-	36,508	804	-
貨幣期權(出售)	11,344	24,586	-	35,930	-	841
	1,859,458	647,658	199	2,507,315	16,408	21,687
股份/債務工具衍生工具：						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	360,291	1,794,535	1,544,975	3,699,801	3,625	15,666
股份/指數期權(出售)	-	-	1	1	-	4,500
其他股份/指數期權(購買)	-	-	-	-	12,194	-
	360,291	1,794,535	1,544,976	3,699,802	15,819	20,166
證券交易所交易：						
股票期貨	420,661	-	-	420,661	-	-
股份/指數期權(購買)	-	82,289	-	82,289	66,697	-
股份/指數期權(出售)	-	82,300	-	82,300	-	62,211
	420,661	164,589	-	585,250	66,697	62,211
商品衍生工具：						
證券交易所交易：						
商品期貨	86,888	-	-	86,888	-	-
信用衍生工具：						
場外交易市場：						
信用違約掉期	242,800	921,150	1,635,250	2,799,200	188,706	14,971
其他信用衍生工具(出售)	-	-	11,164	11,164	-	-
	242,800	921,150	1,646,414	2,810,364	188,706	14,971
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	3,430,177	4,956,342	14,085,989	22,472,508	780,009	582,720
證券交易所	538,571	219,701	-	758,272	66,697	62,211
嵌入式衍生工具	-	-	-	-	46	-
	3,968,748	5,176,043	14,085,989	23,230,780	846,752	644,931

截至2014年12月31日，交易衍生品按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2014年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月	3個月至1年	超過1年	總計	資產	負債
利率衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	337,888	1,005,129	11,712,245	13,055,262	645,283	624,379
利率期權(購買)	-	130,200	216,782	346,982	429	-
利率期權(出售)	-	130,200	215,936	346,136	-	1,752
其他利率合約	4,777	20,453	105,027	130,257	48,170	48,170
	342,665	1,285,982	12,249,990	13,878,637	693,882	674,301
證券交易所交易：						
利率期貨	16,473	15,649	-	32,122	-	-
貨幣衍生工具：						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	64,959	32,712	402	98,073	2,394	2,748
貨幣掉期	2,006,412	544,439	-	2,550,851	42,582	11,641
貨幣期權(購買)	6,264	1,429	-	7,693	27	-
貨幣期權(出售)	4,846	1,429	-	6,275	-	17
	2,082,481	580,009	402	2,662,892	45,003	14,406
股份/債務工具衍生工具：						
場外交易市場：						
股份/指數掉期	123,731	680,084	1,133,972	1,937,787	4,347	11,673
股份/指數期權(出售)	2,696	-	-	2,696	-	-
其他股份/指數合同	-	-	-	-	8,316	-
	126,427	680,084	1,133,972	1,940,483	12,663	11,673
證券交易所交易：						
股票期貨	323,450	-	-	323,450	-	-
股份/指數期權(購買)	-	8,000	88,387	96,387	81,552	-
股份/指數期權(出售)	-	8,000	88,400	96,400	-	81,568
	323,450	16,000	176,787	516,237	81,552	81,568
商品衍生工具：						
證券交易所交易：						
商品期貨	30,312	-	-	30,312	-	-
信用衍生工具：						
場外交易市場：						
信用違約掉期	10,000	-	2,803,640	2,813,640	135,460	24,478
其他信用衍生工具(出售)	-	-	13,216	13,216	-	-
	10,000	-	2,816,856	2,826,856	135,460	24,478
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	2,561,573	2,546,075	16,201,220	21,308,868	887,008	724,858
證券交易所	370,235	31,649	176,787	578,671	81,552	81,568
嵌入式衍生工具	-	-	-	-	-	54
	2,931,808	2,577,724	16,378,007	21,887,539	968,560	806,480

23. 對沖衍生工具

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年		2014年	
	資產	負債	資產	負債
對沖工具				
掉期	39,094	40,923	53,157	28,547
其他	170	-	-	-
	39,264	40,923	53,157	28,547

對沖衍生工具根據內部評估技術來計量，主要考慮可觀察的市場輸入值。根據IFRS 13所述的估值來源等級，這些衍生工具歸入第2級。本行應用衍生工具對沖利率和匯率敞口風險以及證券組合信用風險。會計方法取決於所對沖風險的性質，即如本行面臨公允價值變動，現金流量的變動或高度可能的預期交易。

對於符合IAS 39對沖要求的對沖關係，本行採用對沖會計法，主要是利率衍生工具。公允價值對沖模型用於債務證券、固定利率存款和貸款。現金流量對沖模型用於涵蓋所授予貸款的現金流量的動態變化。

使用公允價值對沖模型之後的關係記錄了該年度無效的負數金額2,484,000歐元(2014年12月31日：正數金額7,795,000歐元)，使用現金流量模型之後的對沖關係未記錄任何無效金額。

2015年期間，因與現金流量對沖關係相關的公允價值儲備被重新分類為損益的金額為正數912,000歐元。2014年，未有因與現金流量對沖關係相關的將公允價值儲備重新分類為損益的情況。

包括被對沖項目在內的所涉及資產和負債財務風險的累計調整情況分析如下：

(歐元千元)

被對沖項目	2015年	2014年
貸款	4,772	1,632
存款	(32,530)	(34,277)
已發行債務	(68,026)	(95,854)
	(95,784)	(128,499)

截至2015年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2015年				公允價值	
	名義(剩餘期限)			總計	資產	金融負債
	最多3個月	3個月至1年	超過1年			
與利率風險變動相關的 公允價值對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	4,040	139,291	2,891,016	3,034,347	32,171	40,923
其他	150,000	-	-	150,000	170	-
	154,040	139,291	2,891,016	3,184,347	32,341	40,923
與利率風險變動相關的 現金流量對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	-	-	5,700,000	5,700,000	6,923	-
	154,040	139,291	8,591,016	8,884,347	39,264	40,923

截至2014年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

(歐元千元)

	2014年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月	3個月至1年	超過1年	總計	資產	負債
與利率風險變動相關的 公允價值對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	59,596	720,901	1,362,693	2,143,190	50,305	28,547
與利率風險相關的 現金流量對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	-	-	2,000,000	2,000,000	2,852	-
	59,596	720,901	3,362,693	4,143,190	53,157	28,547

24. 持有至到期的金融資產

持有至到期的金融資產餘額分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
債券及其他固定收益證券		
由政府 and 公共實體發行	50,597	1,917,366
由其他實體發行	376,766	393,815
	427,363	2,311,181

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產餘額還包括與在之前年度重新分類(從備供交易金融資產到持有至到期金融資產)的非衍生金融資產(債券)相關的236,866,000歐元(2014年12月31日：698,421,000歐元)，如會計政策附註1 e)和附註22所述。

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產餘額還包括與在之前年度重新分類(從備供銷售金融資產到持有至到期金融資產)的非衍生金融資產(債券)相關的73,533,000歐元(2014年12月31日：73,151,000歐元)，如會計政策附註1 e)和附註22所述。

2015年期間，本集團將政府債券從持有至到期的金融資產組合重新分類為可供出售的金融資產組合，金額為1,742,354,000歐元，其轉讓之日的市值為2,024,570,000歐元。該決定是根據董事會制定的對本集團資本充足率進行加強的策略的一部分，以應對歐洲央行審慎決定所帶來的挑戰，這意味著在決定之日重新分類在持有至到期證券組合中記錄的所有公債證券組合。在IAS 39的範圍內，考慮到其特點和適用框架(IAS 39 AG 22 e))，這種情況並不意味著剩餘持有至到期組合受到影響。在2015年期間，如附註7所述，這些證券中有部分被出售。

截至2015年12月31日，持有至到期的金融資產組合分析如下：

(歐元千元)

說明	國家	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	公允價值
由政府 and 公共實體發行：						
Btps 4.5 Pct 08/2018年8月1日歐元	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,597	56,591
					50,597	56,591
由其他實體發行：						
Cp Comboios Pt 09/2019年10月16日	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	74,190	82,100
Edia Sa 07/2027年1月30日	葡萄牙	2027年1月	0.053%	40,000	38,968	31,773
Stcp 00/2022年6月5日- 100Mios Call Semest. 10Cpn-Min. 10Mios後	葡萄牙	2022年6月	-0.044%	100,000	98,468	90,835
Ayt Cedula 07/2017年3月21日	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,337	53,780
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	0.412%	69,655	69,669	68,539
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	1.032%	26,300	26,313	25,794
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	2.472%	17,800	17,821	14,187
					376,766	367,008
					427,363	423,599

截至2014年12月31日，持有至到期的金融資產組合分析如下：

(歐元千元)

說明	國家	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	公允價值
由政府 and 公共實體發行：						
OT 3.5 Pct 10/2015年3月25日	葡萄牙	2015年3月	3.500%	82,366	83,115	83,324
OT 3.85 Pct 05/2021年4月15日	葡萄牙	2021年4月	3.850%	135,000	142,109	153,460
OT 4.45 Pct 08/2018年6月15日	葡萄牙	2018年6月	4.450%	1,436,762	1,427,953	1,628,905
OT 4.75 Pct 09/2019年6月14日	葡萄牙	2019年6月	4.750%	10,000	10,057	11,657
OT 4.8 Pct 10/2020年6月15日	葡萄牙	2020年6月	4.800%	150,000	150,799	177,799
OT 4.95 Pct 08/2023年10月25日	葡萄牙	2023年10月	4.950%	50,000	52,866	59,636
Btps 4.5 Pct 08/2018年8月1日歐元	意大利	2018年8月	4.500%	50,000	50,467	57,520
					1,917,366	2,172,301
由其他實體發行：						
Cp Comboios Pt 09/2019年10月16日	葡萄牙	2019年10月	4.170%	75,000	73,810	80,953
Edia Sa 07/2027年1月30日	葡萄牙	2027年1月	0.311%	40,000	38,920	31,338
Stcp 00/2022年6月5日- 100Mios Call Semest. 10Cpn-Min. 10Mios後	葡萄牙	2022年6月	0.183%	100,000	98,250	87,365
Ayt Cedula 07/2017年3月21日	西班牙	2017年3月	4.000%	50,000	51,156	55,235
Mbs Magellan M系列1類別A	愛爾蘭	2036年12月	0.622%	87,516	87,541	85,812
Mbs Magellan M系列1類別B	愛爾蘭	2036年12月	1.242%	26,300	26,315	23,019
Mbs Magellan M系列1類別C	愛爾蘭	2036年12月	2.682%	17,800	17,823	11,729
					393,815	375,451
					2,311,181	2,547,752

截至2015年12月31日，對持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2015年				總計
	最多3個月	3個月至1年	1年至5年	超過5年	
固定收入：					
公共實體發行的債券					
外國發行人	-	-	50,597	-	50,597
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	-	-	74,191	137,436	211,627
外國發行人	-	-	51,337	113,802	165,139
	-	-	176,125	251,238	427,363

截至2014年12月31日，對持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按到期時間分析如下：

(歐元千元)

	2014年				總計
	最多3個月	3個月至1年	1年至5年	超過5年	
固定收入：					
公共實體發行的債券					
葡萄牙發行人	83,115	-	1,438,011	345,773	1,866,899
外國發行人	-	-	50,467	-	50,467
其他實體發行的債券					
葡萄牙發行人	-	-	73,810	137,170	210,980
外國發行人	-	-	51,156	131,679	182,835
	83,115	-	1,613,444	614,622	2,311,181

持有至到期的金融資產裡的債券和其他固定收益證券組合、減值後淨額，按行業分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
運輸和通訊	172,658	172,060
服務	204,108	221,755
	376,766	393,815
政府和公共證券	50,597	1,917,366
	427,363	2,311,181

作為流動性風險管理流程的一部分，本行持有一個合格資產池，可作為歐洲中央銀行和本行經營所在國家的其他中央銀行的融資業務的擔保品(包括固定收益證券)。

25. 在附屬公司和聯營公司的投資

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
葡萄牙信貸機構	277,348	277,348
國外信貸機構	673,397	878,877
其他葡萄牙公司	1,377,190	1,312,451
其他外國公司	5,291,981	5,384,495
	7,619,916	7,853,171
以下投資的減值：		
附屬公司	(3,919,248)	(3,801,475)
聯營和其他公司	(3,585)	(3,585)
	(3,922,833)	(3,805,060)
	3,697,083	4,048,111

在附屬公司和聯營公司的投資餘額分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
ACT – C – Indústria de Cortiças, S.A.	3,585	3,585
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	260,235	260,235
Bank Millennium S.A.	650,642	857,310
Banque BCP, S.A.S.	22,754	21,567
BCP África, S.G.P.S., Lda.	683,032	683,032
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	30,773	30,773
BCP International B.V.	1,188,247	1,102,768
BCP Investment, B.V.	2,253,669	2,432,146
BitalPart, B.V.	1,817,671	1,817,671
Caracas Financial Services, Limited	27	27
FLITPREL III, S.A.	–	25
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	1,500	1,500
Millennium bcp – Escritório de Representações e Serviços, S/C Lda.	17,830	17,347
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	–	16,023
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	341,088	341,088
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	302,324	221,535
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	885	885
Nanium, S.A.	6,159	6,159
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	3	3
Quinta do Furão – Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.	1,030	1,030
S&P Reinsurance Limited	14,536	14,536
Servitrust – Trust Management Services S.A.	100	100
SIBS, S.G.P.S., S.A.	6,700	6,700
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	13	13
UNICRE – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	17,113	17,113
	7,619,916	7,853,171
在附屬公司和聯營公司的投資減值		
ACT – C – Indústria de Cortiças, S.A.	(3,585)	(3,585)
BCP África, S.G.P.S., Lda.	(80,791)	(13,953)
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	(19,264)	(20,318)
BCP Investment, B.V.	(1,414,292)	(1,363,676)
BitalPart, B.V.	(1,809,662)	(1,809,638)
Caracas Financial Services, Limited	(27)	(18)
Millennium bcp – Escritório de Representações e Serviços, S/C Lda.	(17,830)	(17,347)
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	–	(273)
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	(341,088)	(341,088)
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	(221,930)	(221,535)
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	(781)	(725)
Nanium, S.A.	(1,421)	(905)
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	(3)	–
Quinta do Furão – Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.	(90)	–
S&P Reinsurance Limited	(12,069)	(11,999)
	(3,922,833)	(3,805,060)
	3,697,083	4,048,111

2015年期間，本行出售了Bank Millennium, S.A.(波蘭)15.41%的股本，出售了在Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.的投資，並清算了在FLITPREL III, S.A.的投資。

2014年上半年，本行將在Banco Millennium Angola, S.A.的投資出售給BCP África, S.G.P.S., Lda.。

在附屬公司和聯營公司的投資減值的變動分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
在附屬公司和聯營公司的投資減值：		
1月1日餘額	3,805,060	3,454,042
當年減值支出	119,099	444,823
當年轉回	(1,054)	(93,805)
貸款沖銷	(273)	-
匯率差異	1	-
12月31日餘額	3,922,833	3,805,060

本行附屬公司及聯營公司載於附註54。

本行分析了與在附屬公司和聯營公司的投資相關的減值。

關於控股公司，即BCP Investment B.V.、Bitalpart, B.V.、Millennium bcp Participações, S.G.P.S.、Sociedade Unipessoal, Lda. 和BCP International B.V.，考慮到每家控股公司控制的業務的可收回金額，因此進行了減值分析。

附註1 j)所述的可收回金額是根據公允價值減去銷售成本之差與使用價值之間較高者確定的。

使用價值是根據以下方式確定的：(i)每個公司董事會批准的2016年至2020年業務計劃，以及(ii)基於公司活動性質和相應地理位置的以下假設：

	2015年			2014年		
	貼現率	貼現率	增長率	貼現率	貼現率	增長率
	可清晰預測 企業價值期	永續	永續	可清晰預測 企業價值期	永續	永續
葡萄牙	8.750%至 10.750%	9.280%至 11.280%	-4.500%至 2.800%	9.000%至 11.000%	10.850%	-3.100%至 2.600%
波蘭	9.000%	9.000%	2.500%	8.875%	9.850%	0.000%
安哥拉	17.500%	17.500%	不適用	17.000%	17.000%	0.000%
莫桑比克	19.000%	19.000%	9.200%	17.000%	17.000%	0.000%
瑞士	9.500%	9.905%	0.000%	9.625%	11.475%	0.000%

根據分析，本行於2015年確認一批公司的減值如下：

(歐元千元)

	1月1日餘額	減值支出	轉回	貸款沖銷	匯率差異	12月31日餘額
ACT – C – Indústria de Cortiças, S.A.	3,585	–	–	–	–	3,585
BCP África, S.G.P.S., Lda.	13,953	66,838	–	–	–	80,791
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	20,318	–	(1,054)	–	–	19,264
BCP Investment B.V.	1,363,676	50,616	–	–	–	1,414,292
BitalPart, B.V.	1,809,638	24	–	–	–	1,809,662
Caracas Financial Services, Limited	18	8	–	–	1	27
Millennium bcp – Escritório de Representações e Serviços, S/C Lda.	17,347	483	–	–	–	17,830
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	273	–	–	(273)	–	–
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	341,088	–	–	–	–	341,088
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	221,535	395	–	–	–	221,930
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	725	56	–	–	–	781
Nanium, S.A.	905	516	–	–	–	1,421
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda	–	3	–	–	–	3
Quinta do Furão – Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda	–	90	–	–	–	90
S&P Reinsurance Limited	11,999	70	–	–	–	12,069
	3,805,060	119,099	(1,054)	(273)	1	3,922,833

26. 可供出售之非流動資產

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
回收貸款產生的房地產及其他資產	1,549,353	1,400,152
專為短期內出售而收購的附屬公司	26,883	26,883
	1,576,236	1,427,035
減值	(319,794)	(317,096)
	1,256,442	1,109,939

餘額中包含的資產根據附註1 k)所述的會計政策核算。

回收貸款產生的房地產及其他資產之餘額包括(i)止贖產生的資產，附帶回購或反租選擇權，簽訂合同或承諾簽訂合同以及客戶代表本銀行簽署不可撤銷委託書後列入核算範圍；或(ii)租賃合同決議。

該等資產在至多一年後可供出售，且本銀行已制定相關出售策略。然而，考慮到實際市場情況，在任何情況下都不可能在預計的時間內完成交易轉讓策略下，本銀行積極尋找買家。有待售資產時，在網站上發行相關資產廣告，與較有能力購買的公司合作。定期審核及調整價格，始終緊追市場變化。

上述餘額包括本行已簽訂銷售合同的建築及其它資產，金額為28,975,000歐元(2014年12月31日：12,392,000歐元)。

專為短期內出售而收購的附屬公司之餘額對應本行收購的三個房地產公司。該等房地產公司在貸款敞口重組範圍內，本行將在一年內出售。然而，考慮到實際市場情況，不可能在預計的時間內完成交易。

可供出售非流動資產的減值變動情況分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	317,096	348,550
轉移	6,000	24,348
當年減值	66,555	36,616
貸款沖銷	(69,857)	(92,418)
12月31日餘額	319,794	317,096

27. 不動產和設備

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
土地和建築物	548,985	567,192
設備		
傢俱	69,713	68,968
機器	15,767	15,467
電腦設備	162,987	159,575
室內裝置	95,858	96,033
機動車輛	7,047	4,726
安全設備	65,536	66,367
其他設備	3,000	3,060
進行中的工作	7,613	3,136
其他有形資產	33	33
	976,539	984,557
累計折舊		
本年度費用	(18,004)	(18,972)
之前年度累計支出	(748,850)	(752,712)
	(766,854)	(771,684)
	209,685	212,873

2015年不動產和設備的變動分析如下：

(歐元千元)

	1月1日餘額	收購/支出	處置/沖銷	轉移	匯兌差額	12月31日餘額
成本：						
土地和建築物	567,192	400	(12,637)	(6,027)	57	548,985
設備：						
傢俱	68,968	2,196	(1,461)	-	10	69,713
機器	15,467	332	(81)	44	5	15,767
電腦設備	159,575	6,227	(2,825)	-	10	162,987
室內裝置	96,033	471	(853)	205	2	95,858
機動車輛	4,726	2,938	(628)	-	11	7,047
安全設備	66,367	255	(1,120)	32	2	65,536
其他設備	3,060	-	(60)	-	-	3,000
進行中的工作	3,136	10,074	(149)	(5,448)	-	7,613
其他有形資產	33	-	-	-	-	33
	984,557	22,893	(19,814)	(11,194)	97	976,539
累計折舊：						
土地和建築物	376,350	10,392	(11,756)	(4,370)	11	370,627
設備：						
傢俱	66,375	904	(1,452)	-	4	65,831
機器	15,034	138	(81)	-	2	15,093
電腦設備	154,775	3,257	(2,769)	-	6	155,269
室內裝置	92,088	772	(805)	(21)	-	92,034
機動車輛	2,378	1,462	(435)	-	6	3,411
安全設備	61,627	1,058	(1,116)	-	-	61,569
其他設備	3,024	21	(58)	-	-	2,987
其他有形資產	33	-	-	-	-	33
	771,684	18,004	(18,472)	(4,391)	29	766,854

28.無形資產

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
軟件	28,383	23,412
其他無形資產	189	180
	28,572	23,592
累計折舊		
本年度費用	(5,860)	(6,059)
之前年度累計支出	(10,047)	(7,645)
	(15,907)	(13,704)
	12,665	9,888

2015年無形資產餘額的變動分析如下：

	(歐元千元)					
	1月1日餘額	收購/支出	處置/沖銷	轉移	匯兌差額	12月31日餘額
成本：						
軟件	23,412	8,618	(3,666)	–	19	28,383
其他無形資產	180	–	(1)	–	10	189
	23,592	8,618	(3,667)	–	29	28,572
累計折舊：						
軟件	13,653	5,829	(3,666)	–	4	15,820
其他無形資產	51	31	–	–	5	87
	13,704	5,860	(3,666)	–	9	15,907

29. 所得稅

稅項虧損和臨時差額所產生的遞延所得稅項資產和負債，分析如下：

	2015年			2014年		
	資產	負債	淨額	資產	負債	淨額
不依賴於未來利潤的遞延稅項^(a)						
減值虧損	874,302	–	874,302	808,456	–	808,456
僱員福利 ^(b)	765,021	–	765,021	683,461	–	683,461
	1,639,323	–	1,639,323	1,491,917	–	1,491,917
依賴於未來利潤的遞延稅項						
其他有形資產	–	3,200	(3,200)	–	3,270	(3,270)
減值虧損	880,009	–	880,009	842,719	–	842,719
可供出售之金融資產	–	21,166	(21,166)	–	44,743	(44,743)
結轉之稅項虧損	311,355	–	311,355	423,557	–	423,557
其他	149,455	44,453	105,002	150,943	43,209	107,734
	1,340,819	68,819	1,272,000	1,417,219	91,222	1,325,997
遞延稅項總額	2,980,142	68,819	2,911,323	2,909,136	91,222	2,817,914
遞延稅項資產與遞延稅項負債之間的抵銷	(68,819)	(68,819)	–	(91,222)	(91,222)	–
遞延稅項淨額	2,911,323	–	2,911,323	2,817,914	–	2,817,914

(a) 與遞延稅項資產特別安排所涵蓋的費用和負擔變動相關的遞延稅款(8月26日第61/2014號法律)。其中包括與根據適用於遞延稅項資產的特殊制度而未扣除的成本和權益變動相關的91,399,000歐元(2014年：0歐元)。

(b) 截至2015年12月31日的餘額包括與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產之相關104,413,000歐元。

遞延稅項根據預期在臨時差額轉回時的有效稅率計算，對應於在資產負債表日期已批准或實際批准的利率。

如果當期稅項資產和當期稅項負債可以抵銷，且遞延稅項與同一稅項相關時，則遞延稅項資產和負債按照適用法律規定以淨額列示。

根據第61/2014號法律關於適用於遞延稅項資產的特殊制度(「制度」)的規定，本行決定在2014年10月15日召開的股東大會上通過這一制度。

該特殊制度適用於因未扣除費用和負擔變動而產生的遞延稅項資產(含計入在2015年1月1日或之後開始的稅期內的信用減值虧損和以前僱員福利或長期僱員福利引起的虧損)，以及與該日期前最後一個稅期相關的公司年度報告中記錄的遞延稅項資產，以及相關的部分費用和負債資產變動。

這些遞延稅項資產在持有該等遞延稅項資產的機構作出以下行為時將轉為稅收抵免：

- i) 在其單體年度賬目中登記淨虧損；
- ii) 通過自願解散進入清算程序，根據法院裁決進入破產程序，或者如適用，其進行該活動的授權被主管機關撤銷。

根據該制度，當年錄得淨虧損時，將轉換為稅收抵免的遞延稅項資產金額對應於該期間淨虧損與總權益的比例。稅收抵免可以用於抵銷稅項負債，包括與國家所得稅和構成其收費的資產相關的稅項負債，以及不遲於轉換日期的事實。

未與稅項債務抵銷的稅收抵免額將償還給納稅人。如果轉換為稅收抵免的行為達到了該期間淨虧損登記的效果，則納稅人將設立特別準備金，這意味著同時形成國家的轉換權。

遞延稅率分析如下：

說明	2015年	2014年
所得稅 ^(a)	21.0%	21.0%
城市附加稅率	1.5%	1.5%
國家稅率	7.0%	7.0%
總額^(b)	29.5%	29.5%

(a) – 適用於與稅項虧損相關的遞延稅款；

(b) – 適用於與臨時差額相關的遞延稅款。

2014年，所得稅率的下降導致167,363,000歐元的遞延稅項支出。

僱員福利包括由於會計政策變更，與列入準備金賬戶的精算收益和虧損的有關遞延稅款的確認相關的343,549,000歐元(2014年12月31日：408,808,000歐元)，如附註1、10和46所述。該項還包括與將退休僱員／領取退休金者負債轉移至一般社會保障計劃所產生收費的有關遞延稅項相關的37,805,000歐元(2014年12月31日：40,506,000歐元)(在損益表中確認)。

與上述會計政策變動相關的權益負面影響，從2012年1月1日起，可以以相等數額進行稅收扣減，為期10年。將領取退休金者負債轉移至一般社會保障計劃所產生費用，從2012年1月1日起，可以以相等數額進行稅收扣減，期限為其責任被轉移的退休僱員／領取退休金者的平均壽命年數(本行為18年)。

被結轉的已確認稅項虧損的到期日如下：

到期日	2015年	2014年
2017年	29,739	137,206
2018年	108,634	110,693
2019年及其後	172,982	175,658
	311,355	423,557

(歐元千元)

根據會計政策和IAS 12的要求，按照本行對其可收回性的預期，對遞延稅項資產予以確認。根據董事會所批准的2016–2018年各項業務計劃，對包括在合併範圍內的每個實體進行遞延稅項資產的可收回性評估。

根據2016年預算程序編製的可支撐未來應稅收益的本行預計財務報表，考慮了宏觀經濟和競爭環境，同時結合了本行的戰略重點。

葡萄牙未來應納稅收入的預期主要取決於積極的發展：

- i) 淨利息收益，反映了應急可轉換債券償還的積極影響以及客戶存款成本的持續下降；
- ii) 運營成本降低，反映了僱員和分支機構數量減少的不利影響；
- iii) 貸款減值支出。

未確認的遞延稅項金額如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
結轉之稅項虧損	435,145	397,385

淨(虧損)/收入及本行權益其他項目下的所得稅影響分析如下：

(歐元千元)

	2015年		2014年	
	淨(虧損)/收入	準備金和保留盈餘	淨(虧損)/收入	準備金和保留盈餘
遞延稅項				
不依賴於未來利潤的遞延稅項 ^(a)				
減值虧損	65,846	-	78,855	-
僱員福利	15,599	65,961	(55,002)	(44,913)
	81,445	65,961	23,853	(44,913)
依賴於未來利潤的遞延稅項				
其他有形資產	70	-	304	-
減值虧損	37,290	-	106,123	-
可供出售之金融資產	-	23,577	-	(16,346)
結轉之稅項虧損	(132,245)	20,043	112,564	94,292
其他	(2,732)	-	33,679	-
	(97,617)	43,620	252,670	77,946
	(16,172)	109,581	276,523	33,033
當期稅項				
實際年度	(5,261)	-	(5,153)	-
以往年度修正	(506)	-	(488)	-
	(5,767)	-	(5,641)	-
	(21,939)	109,581	270,882	33,033

(a) — 與遞延稅項資產特別安排所涵蓋的費用和負資產變動相關的遞延稅款(8月26日第61/2014號法律)。

有效稅率的調節分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
所得稅前淨收入/(虧損)	247,996	(955,306)
當期稅率	29,5%	31,5%
預期稅	(73,159)	300,921
以計算應納稅所得額為目的的應計項目 ^(a)	(61,833)	(157,684)
以計算應納稅所得額為目的的扣減 ^(b)	72,585	195,232
不在損/益賬目中確認的財政刺激	40	748
稅收差異和以往未確認的遞延稅項的影響 ^(c)	40,722	(65,156)
以往年度修正	1,399	(495)
(自主稅收)/稅收抵免	(1,693)	(2,684)
	(21,939)	270,882
有效比率	8.8%	28.4%

涵義：

(a) — 基本上是指與撥備虧損增加(不可進行稅收扣減)以及銀行業的捐贈相關的稅項；

(b) — 這主要與為消除雙重徵稅對所得股息的相關淨收益進行的減免和出售投資的資本收益相關；

(c) — 基本上對應於與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產的確認。

30. 其它資產

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債務人	118,244	99,243
補充出資	224,832	128,935
其他金融投資	15,832	23,278
應收金額	34,280	26,037
可收回稅項	19,426	18,833
對抵押貸款利息的可收回政府補貼	8,164	6,412
聯營公司	183,842	189,949
利息及其他應收款	33,331	31,005
墊款和遞延成本	29,421	32,000
交易活動應收款	177,439	33,897
客戶到期金額	221,968	240,283
補充出資	212,128	512,684
雜項資產	203,640	120,515
	1,482,547	1,463,071
其它資產減值	(370,910)	(265,845)
	1,111,637	1,197,226

如附註53所述，補充出資餘額包括207,611,000歐元(2014年12月31日：109,918,000歐元)，且雜項資產餘額包括2,939,000歐元(2014年12月31日：2,939,000歐元)(與因向特殊回收基金客戶出售貸款和墊款的次級證券有關)。

截至2015年12月31日，聯營公司結餘包括從附屬公司收到的182,000,000歐元的應收股息(2014年12月31日：182,000,000歐元)。

截至2015年12月31日，雜項資產包括附註46中所述的21,898,000歐元的離職後福利負債。

補充出資分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	54,195	51,295
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	134,225	438,761
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	18,000	18,000
其他	5,708	4,628
	212,128	512,684

其它資產減值變動分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	265,845	181,066
轉移	93,626	(24,446)
當年減值	14,331	111,454
當年轉回	(33)	-
沖銷金額	(2,859)	(2,229)
12月31日餘額	370,910	265,845

31.來自信貸機構的存款

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	無息	計息	總計	無息	計息	總計
來自中央銀行的存款						
葡萄牙銀行	-	4,184,912	4,184,912	-	6,056,724	6,056,724
國外中央銀行	-	353,279	353,279	-	-	-
來自葡萄牙信貸機構的存款	532,899	494,393	1,027,292	421,824	197,009	618,833
來自國外信貸機構的存款	271,322	2,443,199	2,714,521	210,990	3,834,540	4,045,530
	804,221	7,475,783	8,280,004	632,814	10,088,273	10,721,087

餘額按剩餘期限分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
最多3個月	5,693,002	8,131,549
3至6個月	180,206	429,332
6至12個月	186,786	106,028
1至5年	1,581,002	1,608,661
超過5年	639,008	445,517
	8,280,004	10,721,087

經與機構交易對手簽訂衍生金融交易協議後，根據所簽署的協議，截至2015年12月31日，本行已收到56,520,000歐元(2014年12月31日：108,190,000歐元)的來自其他信貸機構的存款，作為上述交易的抵押品。

32.來自客戶的存款

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	無息	計息	總計	無息	計息	總計
來自客戶的存款：						
即時還款	13,387,148	137,036	13,524,184	9,148,696	922,495	10,071,191
定期存款	-	15,295,861	15,295,861	-	21,542,646	21,542,646
儲蓄賬戶	-	2,323,222	2,323,222	-	1,247,036	1,247,036
以公允價值計量且其變動計入損益的存款	-	3,617,491	3,617,491	-	1,918,419	1,918,419
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產	-	89,966	89,966	-	-	-
其他	203,423	96,607	300,030	184,525	92,081	276,606
	13,590,571	21,560,183	35,150,754	9,333,221	25,722,677	35,055,898

按照法律規定，設立存款擔保基金是為了擔保存入信貸機構的資金的償付。對所述基金的年度供款的計算標準在葡萄牙銀行第11/94號條例中規定。

客戶的賬戶存款—以公允價值計量且其變動計入當期損益的存款按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的內部輸入值。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第3級。此類金融負債按照收益報表重新估值，如附註1 c)所列的會計政策所述。截至2015年12月31日，確認由本行信用風險變動產生的公允價值變動相關的虧損金額為1,302,000歐元(2014年12月31日：虧損4,642,000歐元)，如附註6所述。

截至2015年12月31日，客戶賬戶的名義存款—以公允價值計量且其變動計入損益的存款金額為3,605,424,000歐元(2014年12月31日：1,902,445,000歐元)。

餘額按剩餘期限分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
客戶存款按要求償還	13,524,184	10,071,191
客戶定期存款和儲蓄賬戶：		
最多3個月	7,057,424	10,870,042
3至6個月	4,355,350	4,707,689
6至12個月	4,934,764	5,132,284
1至5年	1,116,539	1,862,342
超過5年	155,006	217,325
	17,619,083	22,789,682
以公允價值計量且其變動計入損益的存款：		
最多3個月	326,421	166,473
3至6個月	529,869	142,850
6至12個月	1,252,055	624,166
1至5年	1,509,146	984,930
	3,617,491	1,918,419
在回購協議項下出售的國庫券及其他資產		
最多3個月	89,966	-
其他：		
最多3個月	183,530	186,606
超過5年	116,500	90,000
	300,030	276,606
	35,150,754	35,055,898

33.已發行的債務證券

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債務證券以攤餘成本計		
債券	1,426,317	1,484,626
資產擔保債券	1,331,294	1,344,712
中期票據	464,032	1,114,275
	3,221,643	3,943,613
應計費用	42,620	52,132
	3,264,263	3,995,745
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券		
債券	43,607	36,560
中期票據	160,150	159,960
	203,757	196,520
應計費用	3,996	3,395
	207,753	199,915
憑證	507,845	392,528
	3,979,861	4,588,188

以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券中的證券按照內部估值法進行計量，主要考慮可觀察到的市場輸入值。按照IFRS 13所述的評估來源等級，此類工具歸入第2級。此類金融負債按照收益報表重新估值，如附註1 c)所列的會計政策所述。截至2015年12月31日，確認與本行信用風險變動相關的公允價值變動相關的虧損金額為6,342,000歐元(2014年12月31日：盈利644,000歐元)，如附註6所述。

本行截至2015年12月31日已發行債券的特點分析如下：

(歐元千元)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
債務證券以攤餘成本計					
BCP Ob Cx E. I. S. Mar 06/16	2006年3月	2016年3月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,100	1,082
BCP Cov Bonds Jun 07/17	2007年6月	2017年6月	固定利率4.750%	930,800	950,126
BCP Cov Bonds Oct 09/16	2009年10月	2016年10月	固定利率3.750%	376,550	381,168
BCP FRN REND CRES I-11 EUR-2016年1月	2011年1月	2016年1月	第1個半年=1.750%；第2個半年=2.250%； 第3個半年=2.750%；第4個半年=3.250%； 第5個半年=3.750%；第6個半年=4.250%； 第7個半年=4.750%；第8個半年=5.250%； 第9個半年=5.750%；第10個半年=6.250%	2,500	2,505
BCP Ob Mil Rend M 1 Ser-Val M Nr 5	2011年5月	2016年5月	第1個半年=2.650%；第2個半年=2.750%； 第3個半年=2.875%；第4個半年=3.000%； 第5個半年=3.125%；第6個半年=3.250%； 第7個半年=3.375%；第8個半年=3.500%； 第9個半年=3.750%；第10個半年=4.250%	10,400	10,589
BCP Rend M 2 Ser-Val M Nr 6	2011年5月	2016年5月	第1個半年=3.000%；第2個半年=3.125%； 第3個半年=3.250%；第4個半年=3.375%； 第5個半年=3.500%；第6個半年=3.625%； 第7個半年=3.750%；第8個半年=4.250%； 第9個半年=4.500%；第10個半年=5.125%	58,541	59,759
BCP Sfe Rend M Sr 2-Val Mob Nr 7	2011年5月	2016年5月	第1個半年=3.000%；第2個半年=3.125%； 第3個半年=3.250%；第4個半年=3.375%； 第5個半年=3.500%；第6個半年=3.625%； 第7個半年=3.750%；第8個半年=4.250%； 第9個半年=4.500%；第10個半年=5.125%	125	128
BCP Rend M 3 Ser-Val M Nr 8	2011年5月	2016年5月	第1個半年=3.250%；第2個半年=3.375%； 第3個半年=3.500%；第4個半年=3.625%； 第5個半年=3.875%；第6個半年=4.125%； 第7個半年=4.375%；第8個半年=4.625%； 第9個半年=4.875%；第10個半年=5.625%	31,252	31,932
BCP Sfe Rend M Sr 9-Val Mob Nr 9	2011年5月	2016年5月	第1個半年=3.250%；第2個半年=3.375%； 第3個半年=3.500%；第4個半年=3.625%； 第5個半年=3.875%；第6個半年=4.125%； 第7個半年=4.375%；第8個半年=4.625%； 第9個半年=4.875%；第10個半年=5.625%	580	592
BCP Rend Sup M 2 S - Val Mob Sr.13	2011年6月	2016年6月	第1個半年=3.500%；第2個半年=3.625%； 第3個半年=3.750%；第4個半年=3.875%； 第5個半年=4.000%；第6個半年=4.125%； 第7個半年=4.250%；第8個半年=4.375%； 第9個半年=4.625%；第10個半年=5.125%	2,758	2,817
BCP Iln Permal Macro Hold Class D	2011年6月	2021年6月	參照Permal Macro Holding Lda	240	240
BCP Rend Sup M 3 Sr- Val Mob Sr. 14	2011年6月	2016年6月	第1個半年=3.875%；第2個半年=4.000%； 第3個半年=4.125%；第4個半年=4.250%； 第5個半年=4.375%；第6個半年=4.500%； 第7個半年=4.625%；第8個半年=4.750%； 第9個半年=5.000%；第10個半年=5.500%	5,404	5,520
BCP Ob.Mill Rend Super-Vm Sr Nr 12	2011年6月	2016年6月	第1個半年=3.000%；第2個半年=3.125%； 第3個半年=3.250%；第4個半年=3.375%； 第5個半年=3.500%；第6個半年=3.625%； 第7個半年=3.750%；第8個半年=3.875%； 第9個半年=4.125%；第10個半年=4.625%	662	676

(續)

(續)				(歐元千元)	
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
BCP Sfe Rendim Super M 3 Sr. 15	2011年6月	2016年6月	第1個半年=3.875%；第2個半年=4.000%； 第3個半年=4.125%；第4個半年=4.250%； 第5個半年=4.375%；第6個半年=4.500%； 第7個半年=4.625%；第8個半年=4.750%； 第9個半年=5.000%；第10個半年=5.500%	130	133
BCP Rend Super M 4 Ser-Vm Sr. 21	2011年7月	2016年7月	第1個半年=3.000%；第2個半年=3.125%； 第3個半年=3.250%；第4個半年=3.375%； 第5個半年=3.500%；第6個半年=3.625%； 第7個半年=3.750%；第8個半年=3.875%； 第9個半年=4.125%；第10個半年=4.625%	310	318
BCP Rend Super M 5 Ser-Vm Sr. 22	2011年7月	2016年7月	第1個半年=3.500%；第2個半年=3.625%； 第3個半年=3.750%；第4個半年=3.875%； 第5個半年=4.000%；第6個半年=4.125%； 第7個半年=4.250%；第8個半年=4.375%； 第9個半年=4.625%；第10個半年=5.125%	1,021	1,046
BCP Rend Super M 6 Ser-Vm Sr. 23	2011年7月	2016年7月	第1個半年=3.875%；第2個半年=4.000%； 第3個半年=4.125%；第4個半年=4.250%； 第5個半年=4.375%；第6個半年=4.500%； 第7個半年=4.625%；第8個半年=4.750%； 第9個半年=5.000%；第10個半年=5.500%	2,614	2,678
BCP Fix Jul 2016-Val Mob Sr. 38	2011年8月	2016年7月	固定利率6.180%	1,750	1,750
BCP Float Jun 2016-Val Mob Sr. 37	2011年8月	2016年6月	2011年12月27日之前：固定年利率2.646%； 2011年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.875%	1,330	1,317
BCP Float Mar 2018-Val Mob Sr. 40	2011年8月	2018年3月	2011年9月3日之前：固定年利率2.332%； 2011年9月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	2,850	2,624
BCP Float Dec 2017-Val Mob Sr. 41	2011年8月	2017年12月	2011年12月20日之前：固定年利率2.702%； 2011年12月20日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	2,450	2,368
BCP Float Jun 2017-Val Mob Sr. 39	2011年8月	2017年6月	2011年12月27日之前：固定年利率2.646%； 2011年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.875%	900	878
BCP Float Jan 2018-Val Mob Sr. 42	2011年8月	2018年1月	2012年1月28日之前：固定年利率2.781%； 2012年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	2,800	2,598
BCP Float Jan 2018-Vm Sr.46	2011年11月	2018年1月	固定利率1.831%(第1期利息)以及歐元銀行間同業 拆借利率6個月(第2期及之後)	8,750	7,434
BCP Fix Oct 2019-Vm Sr.44	2011年11月	2019年10月	固定利率6.875%	5,400	5,410
Bcp Float Apr 2017-Vm Sr.95-Ref. 28	2011年12月	2017年4月	2012年4月1日之前：固定年利率2.050%； 2012年4月1日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	90,000	82,508
Bcp Float Apr 2016-Vm Sr.82 Ref. 15	2011年12月	2016年4月	2012年4月4日之前：固定年利率2.054%； 2012年4月4日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	137,200	134,851
Bcp Float Jan 2019-Vm 105-Ref. 38	2011年12月	2019年1月	2012年4月5日之前：固定年利率2.367%； 2012年4月5日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.810%	50,000	42,835
Bcp Float Jul 2016-Vm Sr.87-Ref. 20	2011年12月	2016年7月	2012年4月8日之前：固定年利率2.056%； 2012年4月8日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	40,000	38,602
Bcp Float Apr 2016-Vm Sr.83-Ref. 16	2011年12月	2016年4月	2012年4月14日之前：固定年利率2.071%； 2012年4月14日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	35,000	34,330
Bcp Float Oct 2016-Vm 91 Ref. 24	2011年12月	2016年10月	2012年4月15日之前：固定年利率2.072%； 2012年4月15日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	18,000	17,039
Bcp Float 2 Jul 2016-Vm Sr.88 Ref. 21	2011年12月	2016年7月	2012年4月30日之前：固定年利率2.090%； 2012年4月30日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	45,000	43,221
Bcp Float Jul 2017-Vm Sr.97-Ref. 30	2011年12月	2017年7月	2012年4月28日之前：固定年利率2.738%； 2012年4月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.150%	28,750	25,703
Bcp Float Oct 2017-Vm Sr.100 Ref.33	2011年12月	2017年10月	2012年4月28日之前：固定年利率2.088%； 2012年4月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	49,250	43,154
Bcp Float Aug 2017-Vm Sr.98-Ref. 31	2011年12月	2017年8月	2012年5月5日之前：固定年利率2.080%； 2012年5月5日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	5,000	4,460
Bcp Float May 2016-Vm Sr.84-Ref. 17	2011年12月	2016年5月	2012年5月7日之前：固定年利率2.080%； 2012年5月7日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	39,100	38,178
Bcp Float May 2017-Vm Sr.96-Ref. 29	2011年12月	2017年5月	2012年5月13日之前：固定年利率1.964%； 2012年5月13日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	44,450	40,372
Bcp Float May 2018-Vm 104-Ref. 37	2011年12月	2018年5月	2012年5月12日之前：固定年利率1.964%； 2012年5月12日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	38,500	32,394
Bcp Float Feb 2019-Vm 106 Ref. 39	2011年12月	2019年2月	2012年5月16日之前：固定年利率2.459%； 2012年5月16日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.000%	10,850	9,228
Bcp Float Feb 2018-Vm 102-Ref. 35	2011年12月	2018年2月	2012年5月17日之前：固定年利率1.957%； 2012年5月17日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	56,450	48,516

(續)

(續)				(歐元千元)	
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
Bcp Float May 2016–Vm 85–Ref. 18	2011年12月	2016年5月	2012年5月20日之前：固定年利率1.960%； 2012年5月20日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	21,000	20,463
Bcp Float Feb 2017–Vm Sr.94–Ref. 27	2011年12月	2017年2月	2012年5月18日之前：固定年利率1.958%； 2012年5月18日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	93,250	86,044
Bcp Float Aug 2016–Avl Sr.89 Ref. 22	2011年12月	2016年8月	2012年5月22日之前：固定年利率1.965%； 2012年5月22日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	36,700	35,125
Bcp Float Nov 2016–Vm Sr.92–Ref. 25	2011年12月	2016年11月	2012年5月26日之前：固定年利率1.974%； 2012年5月26日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	8,000	7,504
Bcp Float Sep 2016 Ref.23 Vm 90	2011年12月	2016年9月	2012年6月3日之前：固定年利率1.969%； 2012年6月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	13,600	12,975
Bcp Float Jun 2016–Vm Sr.86–Ref. 19	2011年12月	2016年6月	2012年6月20日之前：固定年利率1.917%； 2012年6月20日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	47,000	45,525
Bcp Float Sep 2017–Vm Sr.99–Ref. 32	2011年12月	2017年9月	2012年6月23日之前：固定年利率1.916%； 2012年6月23日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	14,500	12,871
Bcp Float Mar 2016–Vm 81–Ref. 14	2011年12月	2016年3月	2012年6月25日之前：固定年利率1.910%； 2012年6月25日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	121,400	119,478
Bcp Float Dec 2016–Vm Sr.93–Ref. 26	2011年12月	2016年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	19,500	18,189
Bcp Float Dec 2017–Vm Sr.101 Ref. 34	2011年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	65,900	57,066
Bcp Float Mar 2018–Vm Sr.103 Ref. 36	2011年12月	2018年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.500%	49,300	41,963
Bcp Fixa Oct 2019–Vm Sr.61	2011年12月	2019年10月	固定利率6.875%	9,500	9,479
Bcp Fixa Oct 19–Vm Sr. 110	2012年1月	2019年10月	固定利率6.875%	4,000	3,971
Bcp Floater Mar 13–Vm Sr. 114	2012年2月	2016年3月	2013年1月28日之前：固定年利率2.389%； 2013年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	8,000	7,912
Bcp Floater Apr 16–Vm Sr. 115	2012年2月	2016年4月	2013年1月28日之前：固定年利率2.389%； 2013年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	1,700	1,676
Bcp Floater Jun 16–Vm Sr. 116	2012年2月	2016年6月	2013年1月28日之前：固定年利率2.389%； 2013年1月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	8,586	8,373
Bcp Floater Jul 17–Vm Sr. 122	2012年2月	2017年7月	2012年7月28日之前：固定年利率2.738%； 2012年7月28日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.150%	3,750	3,429
Bcp Floater Nov 18–Vm Sr. 124	2012年2月	2018年11月	2012年8月3日之前：固定年利率1.715%； 2012年8月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.600%	30,000	25,065
Bcp Floater Jun 18–Vm Sr. 132	2012年2月	2018年6月	2013年6月15日之前：固定年利率2.639%； 2013年6月15日之後：歐元銀行間同業拆借利率12個月 + 0.500%	20,000	17,093
Bcp Floater Jun 16–Vm Sr. 167	2012年3月	2016年6月	2013年3月3日之前：固定年利率2.217%； 2013年3月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	4,987	4,843
Bcp Floater Jul 16–Vm Sr. 168	2012年3月	2016年7月	2013年3月3日之前：固定年利率2.217%； 2013年3月3日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	1,513	1,464
Bcp Floater Jun 17–Vm Sr. 176	2012年4月	2017年6月	2012年12月27日之前：固定年利率2.537%； 2012年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.875%	8,225	7,588
Bcp Fixa Oct 19–Vm Sr. 177	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	2,000	1,945
Bcp Floater Jun 17–Vm Sr. 191	2012年4月	2017年6月	2012年12月27日之前：固定年利率2.537%； 2012年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.875%	12,800	11,793
Bcp Floater Mar 18–Vm Sr. 192	2012年4月	2018年3月	2012年12月27日之前：固定年利率2.217%； 2012年12月27日之後：歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 0.950%	3,055	2,729
Bcp Fixa Oct 19–Vm Sr. 193	2012年4月	2019年10月	固定利率6.875%	4,900	4,768
BcpFRNs5.625PerCentFeb16–Emtn843	2012年6月	2016年2月	固定利率5.625%	10,450	10,420
Bcp 4.75 Por Cento Sep –Vm Sr. 279	2012年9月	2020年9月	固定利率4.750%	27,100	28,019
Mill Rend.Trim Dec 20–Vm Sr. 290	2012年12月	2020年12月	固定利率4.500%	47,182	47,182
Bcp 3.375 14/27.02.2017 Emtn 852	2014年2月	2017年2月	固定利率3.375%	448,069	451,107
Bcp Cln Brisa Fev 2023 – Epvm Sr. 23	2015年2月	2023年2月	固定利率2.650% 一標的資產Brisa 022023	2,000	1,994
Bcp 4.03 May 2021 Epvm Sr. 33	2015年8月	2021年5月	2015年9月27日之前：固定利率6.961%； 2015年9月27日之後：固定利率4.030%	2,500	2,511
					3,221,643
應計費用					42,620
					3,264,263

(歐元千元)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券					
BCP CIn Portugal – Emtn 726	2010年6月	2018年6月	固定利率4.720%標的資產OT – 2018/06	59,100	63,305
BCP Eur CIn Port 2Emis Jun 10/18	2010年11月	2018年6月	固定利率4.450%標的資產OT – 2018/06	11,550	12,599
BCP Eur CIn Portugal 10/15.06.20	2010年11月	2020年6月	固定利率4.800%標的資產OT – 2020/06	30,000	33,815
BCP IIn Seleç Merc Emerg 10 Feb 16	2011年2月	2016年2月	參照MSCI新興市場指數	1,005	1,142
BCP IIn Estr Global Viii/11 Eur	2011年8月	2016年8月	每年1.600%的固定利率	2,260	2,601
Bcp Eur CIn Portugal 3Rd–Emtn 840	2012年5月	2018年6月	固定利率4.450%標的資產OT – 2018/06	32,700	42,448
Part.Multisetorial Europ.–Emtn 850	2013年6月	2018年6月	參照DB SALSA Sectors EUR	4,150	4,240
Inv.Zona Euro I 22012017 Epvm Sr. 4	2014年1月	2017年1月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,150	1,202
Part Acoes Zona Euro Iii – Epvm Sr. 6	2014年3月	2016年3月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	1,680	1,785
Inv Merc. Acion Zona Euro – Epvm Sr. 11	2014年6月	2016年6月	參照2項指數的投資組合	3,960	4,081
Cab Blue Chips Z Euro Aut Epvm Sr. 15	2014年11月	2016年11月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	5,730	5,829
Inv Commodities Autc Epvm Sr. 16	2014年11月	2017年11月	參照S&P GSCI ER指數	1,340	581
Bcp Reem Parc Eur Ind Xii 14 Epvm Sr. 18	2014年12月	2017年12月	第1季度=2.250%；第2季度=5.400%； 第2期=9.000%；第2年=4.500%；	220	192
Bcp Rend Eur Amer Autoc I 15 Eur–Epvm 19	2015年1月	2017年1月	參照2項指數的投資組合	2,470	2,461
Bcp Rend Eur Amer Autoc I 15 Usd–Epvm 21	2015年1月	2017年1月	參照2項指數的投資組合	937	936
Bcp Reemb Parciais Eur Ind I–Epvm 20	2015年2月	2018年1月	2015年4月15日之前：固定利率3.164%； 2015年4月15日之後，2015年7月15日之前： 固定利率5.400%； 2015年7月15日之後，2016年1月15日之前： 固定利率9.000%； 2016年1月15日之後，2017年1月15日之前： 固定利率4.500%； 2017年1月15日之後，2018年1月15日之前： 固定利率4.500%	1,790	1,493
Bcp Reemb Parciais Indic Europ Ii–Epvm 22	2015年2月	2017年2月	2015年5月4日之前：固定利率1.776%； 2015年5月4日之後，2015年8月4日之前： 固定利率3.600%； 2015年8月4日之後，2016年2月4日之前： 固定利率6.000%； 2016年2月4日之後，2017年2月6日之前： 固定利率2.983%	334	309
Inv Cabaz Baixa Volatilidade Iv–Epvm 27	2015年4月	2016年4月	參照S&P Europe 350 Low Volatility	662	646
BcpReembParcMultiSetoresIv–Epvm25	2015年4月	2017年4月	2015年7月16日之前：固定利率2.000%； 2015年7月16日之後，2015年10月16日之前： 固定利率4.800%； 2015年10月16日之後，2016年4月16日之前： 固定利率8.000%； 2016年4月16日之後，2017年4月16日之前： 固定利率4.000%	314	293
Bcp Retor Ec Zona Eur Autoc Iv–Epvm 26	2015年4月	2017年4月	參照道瓊斯歐洲STOXX50指數	3,050	2,923
Bcp Inv Cabaz Baixa Volatil V–Epvm 28	2015年5月	2017年5月	參照S&P Europe 350 Low Volatility	1,580	1,473
Bcp Indic Setor Cupao Fixo Vi–Epvm 29	2015年6月	2018年6月	第1年固定利率9.000%； 第2年及之後參照3項指數的投資組合	2,810	2,347
Bcp Rend Indic Setor Autoc Vii–Epvm 30	2015年7月	2017年7月	參照3項指數的投資組合	2,180	1,948
Bcp Inv Eur Divid Autoccal. Vii–Epvm 31	2015年7月	2018年7月	參照EuroStoxx Select Dividend 30	1,100	990
Bcp Rend Acoes Zon Eur Autc–Epvm 32	2015年8月	2018年8月	參照歐洲STOXX50指數	1,880	1,632
Bcp Reemb Parc Indic Setor Xi–Epvm 34	2015年11月	2017年11月	2016年2月12日之前：固定利率1.500%； 2016年2月12日之後，2016年5月12日之前： 固定利率3.600%； 2016年5月12日之後，2016年11月12日之前： 固定利率6.000%； 2016年11月12日之後2017年11月12日之前： 固定利率3.000%	3,360	3,265
Bcp Rend Ind Glob Autoc Xi–Epvm 36	2015年11月	2017年11月	參照3項指數的投資組合	1,610	1,360
Bcp Invest Bancos Zona Eur Xi–Epvm 37	2015年11月	2019年11月	參照EuroStoxx Banks指數	1,000	798
Bcp Invest Eur Glob Autoc Xi–Epvm 35	2015年11月	2017年11月	參照Stoxx Europe 600指數	3,200	3,092

(續)

附錄二

BCP集團的財務資料

				(歐元千元)	
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值
Bcp Reemb Par Ind Setor Xii-Epvm 39	2015年12月	2017年12月	2016年3月11日之前：固定利率1.624%：1.258 2016年3月11日之後，2016年6月11日之前： 固定利率3.900%： 2016年6月11日之後，2016年12月11日之前： 固定利率6.500%： 2016年12月11日之後，2017年12月11日之前： 固定利率3.250%	1,258	1,260
Bcp Rend Zon Eur Autoc Xii - Epvm 38	2015年12月	2018年12月	參照歐洲STOXX50指數	3,060	2,711
					203,757
應計費用					3,996
					207,753

截至2015年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

(歐元千元)						
	2015年					總計
	最多3個月	3個月至6個月	6個月至1年	1年至5年	超過5年	
債務證券以攤餘成本計						
債券	128,472	401,702	179,911	711,487	4,745	1,426,317
資產擔保債券	-	-	381,168	950,126	-	1,331,294
中期票據	12,925	-	-	451,107	-	464,032
	141,397	401,702	561,079	2,112,720	4,745	3,221,643
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券						
債券	1,785	4,727	5,829	31,266	-	43,607
中期票據	1,142	-	2,601	156,407	-	160,150
	2,927	4,727	8,430	187,673	-	203,757
憑證	-	-	-	-	507,845	507,845
	144,324	406,429	569,509	2,300,393	512,590	3,933,245

截至2014年12月31日，結餘按剩餘期間分析如下：

(歐元千元)						
	2014年					總計
	最多3個月	3個月至6個月	6個月至1年	1年至5年	超過5年	
債務證券以攤餘成本計						
債券	30,286	1,567	79,352	1,296,610	76,811	1,484,626
資產擔保債券	-	-	-	1,344,712	-	1,344,712
中期票據	40,374	261,093	211,197	601,611	-	1,114,275
	70,660	262,660	290,549	3,242,933	76,811	3,943,613
以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券						
債券	1,954	1,777	5,228	27,601	-	36,560
中期票據	3,417	2,579	-	120,977	32,987	159,960
	5,371	4,356	5,228	148,578	32,987	196,520
憑證	-	-	-	-	392,528	392,528
	76,031	267,016	295,777	3,391,511	502,326	4,532,661

34. 交易性金融負債

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
掉期	575,498	720,342
期權	68,148	83,336
嵌入性衍生工具	-	54
遠期	1,285	2,748
	644,931	806,480
1級	62,211	81,568
2級	566,212	716,410
3級	16,508	8,502

如IFRS 13所述，金融工具按照附註45所述的評估水準計量。

截至2014年12月31日，交易性金融負債結餘包括，按照附註1 c)中列出的會計政策，嵌入衍生工具評估與主要合約分開，金額為54,000歐元。本附註應與附註22一併分析。

35. 撥備

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
貸款損失普通撥備	333,073	463,141
國家風險撥備	3,069	2,290
負債和費用其他撥備	95,982	79,325
	432,124	544,756

貸款虧損普通撥備變動如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
貸款普通撥備		
1月1日餘額	253,609	282,794
轉移	-	(27,187)
本年度費用	37,451	-
當年轉回	(3,855)	(3,272)
匯率差異	1,150	1,274
12月31日餘額	288,355	253,609
簽名信貸普通撥備		
1月1日餘額	209,532	47,739
轉移	(159,012)	-
本年度費用	-	161,779
當年轉回	(5,815)	-
匯率差異	13	14
12月31日餘額	44,718	209,532
	333,073	463,141

貸款損失普通撥備按照葡萄牙銀行頒發的第3/95號、第2/99號和第8/03號法規計算，如會計政策1 b)中所述。

簽名信貸轉移普通撥備結餘相當於信貸風險減值準備金轉移。國家風險撥備變動如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	2,290	537
本年度費用	779	1,753
12月31日餘額	3,069	2,290

負債和費用其他撥備的變動情況分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
1月1日餘額	79,325	40,337
轉移	(12,623)	(1,134)
本年度費用	29,322	42,935
當年轉回	-	(17)
貸款沖銷	(42)	(2,796)
12月31日餘額	95,982	79,325

此類撥備是根據與本行固有的風險有關的某些或有事項的發生概率列示，每個報告日將對此等概率期進行審查，以反映最佳估計數量和相應的付款概率。

36. 次級債務

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債券		
非永久債券	668,440	1,030,732
永久債券	87,672	196,503
應急可轉換債券	759,813	762,767
	1,515,925	1,990,002
應計費用	14,265	29,362
	1,530,190	2,019,364

次級債務－應急可轉換債券對應Banco Comercial Português 2012年6月29日發行的可作為核心一級資本的混合次級債務工具，初始金額為3,000,000,000歐元，完全由葡萄牙國家認購。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。在收到葡萄牙銀行的授權後，根據監管機構對本行資本充足率變化的分析，以及最近增資期間宣佈的資本充足率，本行於2014年5月償還葡萄牙國家發行的核心一級資本工具(應急可轉換債券) 400,000,000

歐元，並於2014年8月償還了1,850,000,000歐元的普通股一級資本工具(應急可轉換債券)。

所述工具是根據本行的資本重組計劃範圍發行的，根據國際貨幣基金組織干預計劃的範圍，按照第150-A/2012號法規，使用葡萄牙國家提供的12,000,000,000歐元。此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32 - 金融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本和利息的義務；以及(ii)如果通過交付股權證券進行結算，交付證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。

因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。該業務利率從8.5%開始上漲，到2017年到期為10%。

如附註44所示，於2015年6月提出發行旨在加強本行股本的公開發行證券。該業務是通過實物供款，作為由本行發行的次級證券370,632,000歐元的新項目組成的一部分，涉及到此類排放的消除。

截至2015年12月31日，已發行次級債務的特點分析如下：

						(歐元千元)
發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	
非永久債券						
Emp.sub. BCP Finance Bank	2006年12月	2016年12月	參見涵義(i)	71,259	71,260	
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月	參見涵義(ii)	73,785	73,785	
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月	參見涵義(ii)	20,741	20,741	
Bcp Ob Sub Jun 2020 - Emtn 727	2010年6月	2020年6月	參見涵義(iii)	16,294	16,294	
Bcp Ob Sub Aug 2020 - Emtn 739	2010年8月	2020年8月	參見涵義(iv)	9,409	9,409	
Bcp Ob Sub Mar 2021 - Emtn 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 3.750%	114,000	114,000	
Bcp Ob Sub Apr 2021 - Emtn 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 3.750%	64,100	64,100	
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 - Emtn 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 3.750%	35,000	35,000	
Bcp Sub 11/25.08.2019 - Emtn 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,122	
Bcp Subord Sep 2019 - Emtn 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.310%	50,000	52,176	
Bcp Subord Nov 2019 - Emtn 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	40,887	
Bcp Subord Dec 2019 - Emtn 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.150%	26,600	26,527	
Mill Bcp Subord Jan 2020 - Emtn 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.010%	14,000	13,488	
Mbcp Subord Feb 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9.000%	23,000	22,654	
Bcp Subord Apr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.150%	51,000	50,311	
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9.000%	25,000	24,545	
Bcp Subordinadas Jul 20-Emtn 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9.000%	26,250	25,141	
					668,440	
永久債券						
TOPS BPSM 1997	1997年12月	-	歐元銀行間同業拆借利率 6個月 + 0.900%	23,025	23,025	
BCP Leasing 2001	2001年12月	-	歐元銀行間同業拆借利率 3個月 + 2.250%	5,436	5,436	
永久現金債券						
Subord 2002/2012年6月19日	2002年6月	-	參見涵義(v)	93	93	
BCP - 500百萬歐元	2004年6月	-	參見涵義(vi)	43,968	43,501	
次級債務BCP Finance Company	2005年10月	-	參見涵義(vii)	15,942	15,617	
					87,672	

(續)

(續) (歐元千元)

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值	賬面價值	
應急可轉換債券						
Bcp Coco Bonds	12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見涵義(viii)	750,000	759,813
應計費用					14,265	
					1,530,190	

涵義：

- (i) — 截至2011年12月歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.335% · 2011年12月後歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 0.800%；
(ii) — 第1年6.000%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.000%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.400%；
(iii) — 截至第5年固定利率3.250%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.000%；
(iv) — 第1年3.000%；第2年3.250%；第3年3.500%；第4年4.000%；第5年5.000%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+ 1.250%；
(v) — 截至第40次票證6.131%；第40次票證之後歐元銀行間同業拆借利率3個月+ 2.400%；
(vi) — 截至2014年6月的固定利率5.543%；2014年6月後的歐元銀行間同業拆借利率6個月 + 2.070%；
(vii) — 截至2015年10月的固定利率4.239%；2015年10月後歐元銀行間同業拆借利率3個月 + 1.950%；
(viii) — 第1年8.500%；第2年8.750%；第3年9.000%；第4年9.500%；第5年10.000%。

次級債務按剩餘期間分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
最多1年	71,260	—
1至5年	1,143,893	1,306,090
超過5年	213,100	487,409
未確定	87,672	196,503
	1,515,925	1,990,002
應計費用	14,265	29,362
	1,530,190	2,019,364

37.其他負債

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
債權人：		
供應商	22,335	25,371
保理業務	12,117	6,132
其他債權人	172,679	216,477
公共部門	37,905	45,712
其他應付金額	18,284	14,101
遞延收益	5,799	5,514
假期工資和補貼	41,581	44,375
交易活動應付金額	40,621	5,994
其它負債	310,435	399,295
	661,756	762,971

債權人餘額—其他債權人包括附註44所述的與優先保險費有關的45,368,000歐元(2014年12月31日：46,904,000歐元)。

此外，該餘額包括與員工、退休人員和前僱員抵押貸款相關的福利實際價值相關的19,858,000歐元(2014年12月31日：23,656,000歐元)。該餘額還包括，在2014年12月31日，與歐盟委員會商定的重組計劃有關的重組撥備為35,164,000歐元。這一撥備是在2015年的重組過程中使用的。

債權人餘額—其他債權人還包括附註46所述的已在員工成本中確認、支付給執行董事會前成員的退休福利義務相關的金額4,245,000歐元(2014年12月31日：3,153,000歐元)。養老基金不包括這些義務，因此對應於本行應付的款項。

其他負債包括截至2014年12月31日，附註46所述的關於與離職後福利有關的負債的金額為38,699,000歐元。

38.股本和其他權益工具

本行股本為4,094,235,361.88歐元，由59,039,023,275股普通、入賬和名義股份(無名義價值、已全額支付)代表。

經股東周年大會於2015年5月11日授權後，用部分和自願公開要約收購證券(優先股、永續證券及次級債券)換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份(其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價)以及在里斯本泛歐交易所上市的新普通股，本行通過發行4,844,313,860股新的普通和入賬股份(無名義價值)，將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

公開發行股票的發行價格或價值使用BCP過去五天的數量加權平均報價計算，折扣為7%。發行價格(每股0.0834歐元)與發行價值(每股0.08歐元)間的差額形成了16,470,667.11歐元的股票溢價。

2014年7月24日，本行通過向本行股東新發行34,487,542,355股可通過行使優先認購權認購的普通、入賬和名義(無名義價值)股票，將註冊股本從1,465,000,000歐元增加至3,706,690,253.08歐元。

根據2014年5月30日召開的股東大會，本行將股本從3,500,000,000歐元減少至1,465,000,000歐元，而不改變截至此日的無名義價值股份數量，降低的股本金額為2,035,000,000歐元，被用於彌補本行2013年發生的、個別財務報表中的損失。

BCP Finance Company Ltd根據IAS 32和附註1 h)中所述的會計政策兩次發行的優先股可被視為權益工具。兩次發行包括：

- 2004年6月9日發行的5,000,000股永久非累積有擔保無投票權優先股，每股面值100歐元，總額500,000,000歐元；
- 2005年10月13日發行的10,000股永久無投票權優先股，每股面值50,000歐元，總額500,000,000歐元。

2011年10月和2015年7月，大部分優先股已被用於交換新債務工具。截至2015年12月31日，剩下的優先股總額為59,910,000歐元。

其他權益工具包括三次永久次級債務證券發行，包括：

- 2009年6月，本行發行了300,000,000歐元的永久次級債務證券，附有條件息票，面額1,000歐元，被視為資本工具；
- 2009年8月，本行發行了600,000,000歐元的永久次級債務證券，附有條件息票，面額1,000歐元，被視為資本工具；
- 2009年12月，本行發行了100,000,000歐元的永久次級債務證券，附有條件息票，面額1,000歐元，被視為資本工具。

發行的債務證券已於2011年和2015年按照永久性次級證券公開變更範圍規定，被用於交換普通股。截至2015年12月31日，餘額為2,922,000歐元。

根據第63-A/2008號法律和第150-A/2012號執行令(應急可轉換債券)規定的國家認購的核心一級資本工具的發行條件，本行在發行款項全部收回前不能分配股息。

截至2015年12月31日，單獨或與其聯營公司一起持有本行2%或以上股本的股東如下：

股東	股份數量	股本(%)	投票權(%)
Sonangol – Sociedade Nacional de Combustíveis de Angola, EP	10,534,115,358	17.84%	17.84%
Sabadell Group	2,994,863,413	5.07%	5.07%
EDP Group	1,599,763,651	2.71%	2.71%
BlackRock ^(*)	1,308,152,656	2.22%	2.22%
Interoceánico Group	1,207,659,500	2.04%	2.04%
合格持股總額	17,644,554,578	29.88%	29.88%

^(*)根據最新的資料(BlackRock，2014年7月24日)。

39.法定準備金

根據葡萄牙法律，本行須每年將年利潤的百分之10用於設立法定準備金，直至準備金金額達到股本金額。通常情況下，準備金不可分配。本行將準備金金額保持在193,270,000歐元。

40. 公允價值儲備金、其它準備金及未分配利潤

結餘分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
公允價值儲備金		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	85,340	160,078
證券代表的貸款 ^(*)	(15)	(20)
持至期滿的金融資產 ^(*)	(955)	(1,207)
現金流套期保值	1,876	2,852
	86,246	161,703
稅項		
可供出售之金融資產		
列入公允價值儲備金的潛在損益	(24,613)	(47,978)
由證券代表的貸款	4	6
持至期滿的金融資產	282	356
現金流套期保值	(553)	(841)
	(24,880)	(48,457)
除稅後公允價值儲備金	61,366	113,246
精算虧損(除稅後)	(2,321,972)	(2,299,532)
養老金的折算調整攤銷(第12/01號條例)	-	(13,375)
法律準備金	193,270	193,270
法定準備金	30,000	30,000
其它準備金及未分配利潤	1,124,949	1,821,899
準備金和未分配利潤	(973,753)	(267,738)

(*)指應重新分類的證券重新分類之日未計提的公允價值儲備金的金額。

根據附註1 c)中所述的會計政策，公允價值儲備金等於可供出售金融資產和現金流量對沖的累計公允價值變動。

其餘法定準備金等於穩定按照本行章程可分配的股息所設的準備金。

2015年證券代表的貸款、可供出售金融資產及持至期滿金融資產的公允價值儲備金變動如下：

	2015年					12月31日餘額
	1月1日餘額	轉移	公允價值調整	損益減值	銷售額	
葡萄牙公共債務證券	20,817	282,216	(82,214)	-	(311,641)	(90,822)
Visa Europe Limited	-	-	18,276	-	-	18,276
其他	138,034	-	(64,611)	96,532	(13,039)	156,916
	158,851	282,216	(128,549)	96,532	(324,680)	84,370

公允價值調整結餘包括Banco Comercial Português, S.A.所持有的、估值為18,276,000歐元的對Visa Europe Limited的投資，參考了Visa International目前交易中的估值，如附註22和44所述。

2014年證券代表的貸款、可供出售金融資產及持至期滿金融資產的公允價值儲備金變動如下：

(歐元千元)

	2014年					12月31日餘額
	1月1日餘額	轉移	公允價值調整	損益減值	銷售額	
葡萄牙公共債務證券	81,386	-	179,685	-	(240,254)	20,817
BII 2014抵押債券	138	-	(138)	-	-	-
其他	22,521	-	97,369	134,986	(116,842)	138,034
	104,045	-	276,916	134,986	(357,096)	158,851

41. 庫存股

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	賬面淨值	證券數量	平均賬面價值	賬面淨值	證券數量	平均賬面價值
其他庫存股	-			1,239		
	-			1,239		

42. 擔保和其他承諾

結餘分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
所提供的擔保	4,131,930	4,625,561
實收擔保	24,335,007	24,745,316
向第三方作出的承諾	5,507,113	6,094,120
第三方作出的承諾	11,310,949	10,442,717
代表客戶保管的證券和其他物品	125,913,872	113,733,613
證券登記機關保管的證券和其他物品	131,229,816	119,922,441
其他表外賬戶	127,031,999	126,003,321

向第三方提供的擔保和作出的承諾金額如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
所提供的擔保：		
擔保	2,985,233	3,236,055
備用信用證	66,474	67,600
公開跟單信用證	290,967	245,087
罰款和賠償	427,581	505,906
其它負債	361,675	570,913
	4,131,930	4,625,561
向第三方作出的承諾：		
不可撤銷承諾		
定期存款合約	-	36,417
不可撤銷授信額度	528,441	946,394
其他不可撤銷承諾	123,627	122,496
可撤銷承諾		
可撤銷授信額度	4,043,469	3,977,308
銀行透支	811,576	1,011,505
	5,507,113	6,094,120

本行提供的擔保可能涉及貸款交易，本行會就第三方授予客戶的貸款提供擔保。根據其具體特點，預計其中一部分擔保將因為未簽署而失效，因此此等交易並不一定代表現金流出。

備用信用證和開放跟單信用證旨在確保就與外國實體開展的商業交易向第三方付款，從而為貨物的出貨提供資金。因此，由於此等交易通常以運送的貨物為抵押且通常是短期業務，此等交易的信用風險是有限的。

不可撤銷承諾是授予企業或零售客戶的信用額度的未使用部分。許多此等交易均為固定期限且利率可變，因此信貸和利率風險有限。

計入擔保和其他承諾的金融工具須遵守適用於信貸投資組合的審批和控制程序，即將對減值的客觀證據的分析納入考慮，如附註1 b)所述。最大的信貸風險為本行在相應交易對手違約的情況下可能遭受的與擔保和承諾相關的面值損失（不考慮潛在的追回款或抵押）。

43. 管理和保管的資產

本行向第三方提供託管、受託人、公司管理、投資管理和諮詢服務，其中包括就一系列金融工具進行分配以及購買和出售決策。特定服務就管理和保管的資產設定了目標和資產回報水準。財務報表中不含此等以受託人身份持有的資產。

管理和保管的全部資產如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
財富管理	1,915,490	1,534,264
存款資產	122,359,479	110,474,251
	124,274,969	112,008,515

44. 2015年發生的相關事件

將本行股本從3,706,690,253.08歐元增加至4,094,235,361.88歐元

2015年6月，由於部分和自願公開要約收購證券（優先股、永續證券及次級債券）以換取每股發行價格為0.0834歐元的新股份（其中0.08歐元對應於單一發行價，0.0034歐元對應於股份溢價）以及在里斯本泛歐交易所上市新普通股，Banco

Comercial Português, S.A通過發行4,844,313,860股新的普通和入賬股份（無名義價值），將其股本從3,706,690,253.08歐元增加到4,094,235,361.88歐元。

公開發行股票的發行價格或價值使用BCP過去五天的數量加權平均報價計算，折扣為7%。發行價格（每股0.0834歐元）與發行價值（每股0.08歐元）間的差額形成了16,470,667.11歐元的股票溢價。

Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A. 完成全部股本的出售

Banco Comercial Português, S.A 於2015年5月將Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.的全部股本出售給Corretaje e Información Monetária y de Divisas, S.A. (CIMD集團)。

本行將繼續出售由保管人MGA管理的投資基金。

年度股東大會決議

Banco Comercial Português, S.A.於2015年5月11日年度股東大會上，佔46.63%的股本的股東出席，並通過了以下決議：

- i) 批准2014年度的獨立和合併年度報告、資產負債表和財務報表；
- ii) 批准撥付「未分配利潤」的獨立資產負債表上的淨虧損；
- (iii) 批准對董事會，包括執行委員會、審核委員會及各自的每一成員以及特許會計師及其代表的信任和讚譽投票；
- (iv) 批准管理監督機構成員的薪酬政策聲明；
- (v) 批准管理監督機構成員的選定和資格評估政策；
- (vi) 批准補選董事會非執行成員，以在2012年至2014年三年期間行使職能；
- (vii) 批准選舉董事會和審核委員會成員，以在2015年至2017年三年期間行使職能；
- (viii) 批准選舉國際戰略委員會成員，以在2015年至2017年三年期間行使職能；
- (ix) 批准選舉薪酬和福利委員會成員，以在2015年至2017年三年期間行使職能並批准其酬勞；
- (x) 批准任命一家獨立法定核數師事務所，按照《公司法》第28條，就通過大會議程第十一項中的新實物出資物品、在待發行股份認購範圍內作出的實物出資情況進行報告；
- (xi) 批准公開發行股票，以換取次級債券並通過發行

5,350,000,000股新股(無名義價值)將股本增加至428,000,000.00歐元，其中：

- a) 新的出資包括本行和附屬公司BCP Finance Company Ltd發行的證券，ISIN編號為PTBCPMOM0002、PTBCLWXE0003、PTBCPZOE0023、PTBIPNOM0062、PTBTCOM0026、XS0194093844和XS0231958520，以及
- b) 此等新股份將在不影響法律規定的最低限額，每股0.08歐元的最高發行價格與發行價值對應，剩餘金額應與溢價對應的情況下，在組織章程(第4.1條)後續變更時，按照每股相當於在交易所公開發行前五個營業日受監管市場里斯本泛歐交易所上BCP估價加權平均數的93%的發行價發行；及

(xii) 一批准收購和出售自有股份或債券。

出售Bank Millennium S.A. (Poland) 15.41%的股本

2015年3月底，作為加速配售操作的一部分，本行以約3.04億歐元(12.4億波蘭茲羅提)的價格向機構投資者出售了Bank Millennium, S.A.(Poland) 186,979,631股股份，佔本行股本的15.41%。

本次交易後，本行現持有Bank Millennium, S.A.(Poland) 50.1%的股本，根據IFRS 10本行仍擁有控制權。此次配售在合併基礎上總共獲得了30,988,000歐元收益，由於交易不會造成附屬公司控制權變更，此等收益對損益不具影響。

ActivoBank的評估流程情景

2015年2月24日，Banco Comercial Português, S.A.通報了有助於葡萄牙線上參考銀行ActivoBank增值的各種戰略情景的評估流程。

2016年3月，BCP決定選擇專業金融服務私募股權公司Cabot Square Capital LLP獨家參與一個談判階段，但尚未就ActivoBank的出售做出最終決定。

Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的合併

Banco Comercial Português, S.A. (BCP)同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併，從而為在不利條件下增長創造條件，同時使銀行適應近期監管情況變化。

BCP於10月8日與Banco Privado Atlântico, S.A.(Global Pactum – Gestão de Ativos, S.A.)的主要股東簽署了合併Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.的諒解備忘錄，形成了貸款方面的第二大私營銀行，就業務量而言，其市場份額約佔10%。

根據流程條款，BCP將對新實體產生重大影響，因此將採用權益法記賬。

Visa Inc收購Visa Europe Ltd.的提案

Visa Inc.於2015年11月2日宣佈了收購Visa Europe Ltd的提案。根據Visa Inc.公佈的資料，交易價值包括預先向受益人支付的165億歐元以及交易完成後第四年支付的47億歐元獲利後付款，交易金額總計212億歐元。預付金額包括115億歐元現金和50億歐元起可轉換為Visa Inc. A類普通股的優先股。

作為Visa Europe Ltd核心成員的BCP和Bank Millennium均將從此次交易中受益。

因此，如附註22和40中所述，投資按估計價值估值。上述金額並非最終金額，在確定最終金額前可能會有所調整，最終金額預計將於2016年第一季度確定。此外，根據參考時間表，墊款項預計將在2016年上半年結束之前支付，但墊款項的條款和執行須事先獲得監管批准。

交易完成四年後，兩家銀行也可能收到獲利後付款。每筆獲利後付款的金額取決於各銀行在交易結束後四年內在Visa業務中的份額。

初步估算的現金支付金額列入2015年公允價值儲備金中。在此之前，由於無法以可靠的方式確定公允價值，資產均按成本列賬。

45. 公允價值

公允價值根據可用的市場價格確定。如果沒有市場價格可用，像出售給客戶的許多產品一樣，公允價值基於現金流折現法通過內部模型來估算。售出的各種工具的現金流根據其財務特性和使用的折現率(包括本行的利率曲線和定價政策現行條件)來計算。

因此，得到的公允價值受評估模型中使用的參數的影響，這一結果一定程度上取決於主觀判斷且僅反映了歸屬於各種金融工具的價值。但公允價值的計算並未將未來因素和未來業務演變納入考慮。因此，所得的值不能視為本行經濟價值的估算值。

估算本行的金融資產和金融負債的公允價值時使用的主要方法和假設如下：

現金及存放中央銀行款項、應要求隨時償還的向信貸機構提供的貸款和墊款

鑒於此等金融工具均為短期金融工具，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

向信貸機構提供的貸款和墊款、信貸機構的存款和附回購協議的資產

鑒於款項是按照合同規定的日期分批支付，此等金融工具的公允價值通過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。

對於中央銀行存款，鑒於業務性質和期限較短，賬面價值可視為對此等存款公允價值的合理估計。截至2015年12月31日，歐洲央行資金回報率為0.05%（2014年12月31日：0.05%）。

就向信貸機構提供的貸款和墊款和信貸機構的存款而言，所使用的折現率反映了本行對剩餘期限不同的同等工具實施的現行條件。折現率包括剩餘到期日的市場利率（貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率）。截至2015年12月31日，發放貸款和墊款的平均折現率為1.22%、回購為-1.60%，存款為0.05%。截至2014年12月31日，折現率分別為0.42%、-1.31%和0.37%。

備供交易的金融資產（衍生產品除外）、備供交易的金融負債（衍生產品除外）以及可供出售金融資產

此等金融工具按公允價值列賬。公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，則公允價值基於現金流折現法通過數位模型並使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素（主要是信用風險和流動性風險）進行了調整的利率曲線來估算。

市場利率根據金融內容供應商（路透社和彭博資料）發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線還將用於非確定性現金流（如指數）的預測。

當涉及可選方案時，將在考慮到相應波動範圍的情況下使用標準範本（布萊克-舒爾斯模型、布萊克模型、赫克歇爾-奧林模型和其他模型）。如果市場上沒有品質合格的參考資料，或者現有的模型不能充分適用於金融工具的特徵，則使用外部實體（通常是企業的交易對手）提供的具體報價。

持至期滿的金融資產

此等金融工具按扣除減值後的攤餘成本列賬。公允價值根據可用的市場價格確定。如果沒有市場價格可用，則公允價值基於現金流折現法通過數位模型並使用根據市場情況和時間範圍確定的相關因素（主要是信用風險和流動性風險）進行了調整的利率曲線來估算。

對沖和交易衍生品

所有衍生工具均按公允價值列賬。

如果衍生工具合約已在有序市場上報價，則將使用其市場價格。對於「場外」交易的衍生工具，採用數值現金折現法和期權評估模型，同時考慮市場變數，尤其是相應工具的利率，並在必要時將波動性納入考慮。

利率根據金融內容供應商（路透社和彭博資料）發行的內容確定，具體而言是由利率互換的價格決定的。極短期利率值從類似的來源獲得，但會將銀行同業拆息市場納入考慮。所得的利率曲線使用短期期貨利率值進行校正。現金流量在特定期限的利率採用適當的插值方法確定。該利率曲線將用於非確定性現金流（如指數）的預測。

向客戶提供的確定到期日的發放貸款和墊款

鑒於款項是按照合同規定的日期支付，此等金融工具的公允價值通過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率反映了本行對剩餘期限類似的同類工具中類似的工具實施的現行條件。折現率包括剩餘到期日的市場利率（期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率），以及報告日使用的利差，利差使用最近三個月的平均值計算。截至2015年12月31日的平均折現率為3.86%，截至2014年12月31日為3.76%。計算結果還包括信用風險利差。

向客戶提供的發放貸款和墊款以及應要求隨時償還的無確定到期日的存款

鑒於此等金融工具期限較短，投資組合的條件與報告日期使用的條件相似。因此，資產負債表中的金額可視為對其公允價值的合理估計。

來自客戶的存款

鑒於款項是按照合同規定的日期支付，此等金融工具的公允價值通過折現此等金融工具的預計本金和利息的未來現金流計算。所使用的折現率反映了本行對剩餘期限類似的類似工具實施的現行條件。所使用的折現率反映了本行剩餘期限類似的此類資金的實際利率。折現率包括剩餘到期日的市場利率(期末貨幣市場的利率或利率掉期市場的利率)，以及報告日使用的利差，利差使用最近三個月的平均值計算。截至2015年12月31日及2014年12月31日的平均折現率分別為0.75%及0.96%。

發行的債務證券和次級債務

對於此等金融工具，將對其各個組成部分的公允價值進行計算，此等公允價值尚未列入資產負債表。對於本行採用「對沖會計法」的固定利率工具，涉及利率風險的公允價值已確認。

對於公允價值計算，除了已經記錄的利率風險外，還考慮了風險的其他組成部分。公允價值根據可用的市場價格確定。如果市場價格不可用，則公允價值基於現金流折現法通過數位模型並使用根據相關確定的相關因素(主要是信用風險和交易保證金，交易保證金僅在向本行的非機構客戶發售時考慮)進行了調整的利率曲線來估算。

根據原參考，銀行應用各類貨幣的利率掉期曲線。信用風險(信用利差)由專門針對信用工具各期限和類別，基於市場價格和利率掉期曲線超出部分表示。

對於本行向非機構客戶發售的自有債務，還將考慮一個差額(商業利差)，商業利差指機構市場中的融資成本與在自有商業網絡中分配相應工具獲得的成本之間的差額。

對於機構市場上的次級債務，從歐元市場價格獲得的、用於自有公允價值計算的平均參考收益曲線為5.74%(2014年12月31日：6.79%)。

對於零售市場上的次級債務，折現率為6.07%(2014年12月31日：7.20%)。零售市場上的優先證券(包括政府擔保和資產擔保證券)的平均折現率為0.75%(2014年12月31日：1.61%)，優先和抵押證券為2.89%(2014年12月31日：2.76%)。

對於債務證券，公允價值計算的重點為此等工具的所有組成部分，截至2015年12月31日確定的差額為正82,256,000歐元(2014年12月31日：正107,614,000歐元)，包括46,000歐元應收賬款(2014年12月31日：54,000歐元應付賬款)，反映了嵌入式衍生工具的公允價值，計入備供交易金融資產與負債。

截至2015年12月31日，確定用於本行資產和負債的公允價值的主要貨幣(即歐元、美元、英鎊和波蘭茲羅提)利率曲線所使用的利率如下圖所示：

	貨幣			
	歐元	美元	英鎊	波蘭茲羅提
1天	-0.30%	0.55%	0.47%	1.50%
7天	-0.30%	0.56%	0.48%	1.50%
1個月	-0.23%	0.63%	0.54%	1.55%
2個月	-0.20%	0.67%	0.62%	1.59%
3個月	-0.17%	0.75%	0.70%	1.62%
6個月	-0.10%	0.94%	0.83%	1.67%
9個月	-0.04%	1.12%	0.96%	1.68%
1年	-0.06%	0.85%	1.10%	1.58%
2年	-0.03%	1.15%	1.09%	1.65%
3年	0.06%	1.38%	1.30%	1.74%
5年	0.33%	1.70%	1.58%	1.99%
7年	0.62%	1.93%	1.79%	2.21%
10年	1.00%	2.17%	2.00%	2.43%
15年	1.40%	2.40%	2.17%	2.71%
20年	1.57%	2.51%	2.20%	2.73%
30年	1.61%	2.60%	2.16%	2.73%

下表為截至2015年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值：

(歐元千元)

	2015年				
	按公允價值 計入損益	計入準備金 的公允價值	攤餘成本	賬面價值	公允價值
現金及存放中央銀行款項	-	-	539,900	539,900	539,900
向信貸機構提供的貸款和墊款	-	-	-	-	-
應要求隨時償還	-	-	138,155	138,155	138,155
其它貸款和墊款	-	-	767,374	767,374	791,435
向客戶貸款和墊款	-	-	35,105,791	35,105,791	34,831,924
交易性金融資產	999,658	-	-	999,658	999,658
其他按公允價值計入損益的備供交易金融資產	152,018	-	-	152,018	152,018
可供出售之金融資產	-	6,772,806	-	6,772,806	6,772,806
對沖衍生工具	39,264	-	-	39,264	39,264
持至期滿金融資產	-	-	427,363	427,363	423,599
	1,190,940	6,772,806	36,978,583	44,942,329	44,688,759
來自信貸機構的存款	-	-	8,280,004	8,280,004	8,437,741
應向客戶支付的金額	3,617,491	-	31,533,263	35,150,754	35,776,428
債務證券	715,598	-	3,264,263	3,979,861	4,062,117
交易性金融負債	644,931	-	-	644,931	644,931
對沖衍生工具	40,923	-	-	40,923	40,923
次級債務	-	-	1,530,190	1,530,190	1,436,318
	5,018,943	-	44,607,720	49,626,663	50,398,458

下表為截至2014年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值：

(歐元千元)

	2014年				
	按公允價值 計入損益	計入準備金 的公允價值	攤餘成本	賬面價值	公允價值
現金及存放中央銀行款項	-	-	532,837	532,837	532,837
向信貸機構提供的貸款和墊款	-	-	-	-	-
應要求隨時償還	-	-	223,937	223,937	223,937
其它貸款和墊款	-	-	1,268,991	1,268,991	1,289,985
向客戶貸款和墊款	-	-	36,760,931	36,760,931	36,464,452
交易性金融資產	1,336,286	-	-	1,336,286	1,336,286
可供出售之金融資產	-	5,515,871	-	5,515,871	5,515,871
對沖衍生工具	53,157	-	-	53,157	53,157
持至期滿金融資產	-	-	2,311,181	2,311,181	2,547,752
	1,389,443	5,515,871	41,097,877	48,003,191	47,964,277
來自信貸機構的存款	-	-	10,721,087	10,721,087	10,873,588
應向客戶支付的金額	1,918,419	-	33,137,479	35,055,898	35,820,671
債務證券	592,443	-	3,995,745	4,588,188	4,695,802
交易性金融負債	806,480	-	-	806,480	806,480
對沖衍生工具	28,547	-	-	28,547	28,547
次級債務	-	-	2,019,364	2,019,364	2,237,936
	3,345,889	-	49,873,675	53,219,564	54,463,024

下表為截至2015年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示):

(歐元千元)

	2015年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
現金及存放中央銀行款項	539,900	-	-	-	539,900
向信貸機構提供的貸款和墊款					
即時還款	138,155	-	-	-	138,155
其它貸款和墊款	-	-	791,435	-	791,435
向客戶貸款和墊款	-	-	34,831,924	-	34,831,924
交易性金融資產	218,347	609,055	172,256	-	999,658
其它按公允價值計入損益的可供出售之金融資產	152,018	-	-	-	152,018
可供出售之金融資產	4,271,090	184,727	2,253,838	63,151	6,772,806
對沖衍生工具	-	39,264	-	-	39,264
持至期滿金融資產	56,591	367,008	-	-	423,599
	5,376,101	1,200,054	38,049,453	63,151	44,688,759
來自信貸機構的存款	-	-	8,437,741	-	8,437,741
應向客戶支付的金額	-	-	35,776,428	-	35,776,428
債務證券	507,845	3,554,272	-	-	4,062,117
交易性金融負債	62,211	566,212	16,508	-	644,931
對沖衍生工具	-	40,923	-	-	40,923
次級債務	-	1,436,318	-	-	1,436,318
	570,056	5,597,725	44,230,677	-	50,398,458

下表為截至2014年12月31日本行的金融資產和金融負債的公允價值(按評估級次列示):

(歐元千元)

	2014年				總計
	1級	2級	3級	以成本衡量的金融工具	
現金及存放中央銀行款項	532,837	-	-	-	532,837
向信貸機構提供的貸款和墊款					
即時還款	223,937	-	-	-	223,937
其它貸款和墊款	-	-	1,289,985	-	1,289,985
向客戶貸款和墊款	-	-	36,464,452	-	36,464,452
交易性金融資產	439,791	896,495	-	-	1,336,286
可供出售之金融資產	3,100,089	208,710	2,127,157	79,915	5,515,871
對沖衍生工具	-	53,157	-	-	53,157
持至期滿金融資產	2,172,301	375,451	-	-	2,547,752
	6,468,955	1,533,813	39,881,594	79,915	47,964,277
來自信貸機構的存款	-	-	10,873,588	-	10,873,588
應向客戶支付的金額	-	-	35,820,671	-	35,820,671
債務證券	392,528	4,303,274	-	-	4,695,802
交易性金融負債	81,568	716,410	8,502	-	806,480
對沖衍生工具	-	28,547	-	-	28,547
次級債務	-	2,237,936	-	-	2,237,936
	474,096	7,286,167	46,702,761	-	54,463,024

本行採用下述包含三個等級的公允價值計量架構對金融工具(資產或負債)進行評估，反映了判斷水準、所使用資料的可觀察性和工具公允價值的確定使用的參數的重要性，如IFRS 13中所述：

- 第1級：公允價值根據活躍市場交易中獲得的相同工具的未經調整的報價確定。如果該等金融工具具有多個活躍的市場，則採用該工具的主要市場或最有利的市場上的價格。
- 第2級：公允價值採用估值法，輔以活躍市場中可觀察到的資料(即價格、利率、利差等直接資料或衍生工具等間接資料)和與非關聯方在評估其金融工具的公允價值時會採用的假設類似的假設確定。
- 第3級：公允價值根據活躍市場上難以察覺的資料，使用市場參與者在評估同等工具時會使用的方法和假設(包括對固有風險、使用的估值法和資料以及檢測獲得的結果的準確性的評審流程的假設)確定。

本行將金融工具交易的頻率和數量足以持續提供價格資料的市場視為活躍市場，活躍市場應驗證以下條件：

- 過去一年存在頻繁的交易價格；
- 定期交換上述報價；
- 有來自多個實體的可執行報價。

如果滿足以下條件，則估值法中使用的參數即視為可觀察的資料：

- 其價值是在活躍市場中確定的；或
- 如果存在場外交易市場，可以假設符合活躍市場的條件(不包括交易量)；或
- 參數值可以通過逆向計算金融工具或衍生工具的價格來計算，而進行初始評估所需的剩餘參數可在符合前述段落的流動市場或場外市場中觀察到。

46. 離職後福利和其他長期福利

根據附註1 v)中所述的會計政策，本行承擔向員工支付退休金或殘疾撫恤金的責任及其他義務。

截至2015年和2014年12月31日，該養老金計劃和其他福利所覆蓋的Banco Comercial Português退休金參與者數量如下：

	2015年	2014年
參與者數量		
領取退休金人員	16,419	16,323
以往參與者獲得的權利	3,216	3,065
僱員	7,546	7,857
	27,181	27,245

根據附註1v)所述的會計政策，根據預計單位福利法，本行的養老金義務和本行的相應資金情況如下：

	2015年	2014年
	(歐元千元)	
預計福利給付義務		
領取退休金人員	1,860,726	1,831,928
以往參與者獲得的權利	206,892	183,598
僱員	1,041,416	1,086,910
	3,109,034	3,102,436
養老基金價值	(3,130,932)	(3,063,737)
資產負債表中的(資產)/負債淨值	(21,898)	38,699
計入其他綜合收益的累計精算虧損	3,016,496	2,907,826

預計福利給付義務變更分析如下：

	2015年			2014年
	退休金給付義務	其他資金	總計	總計
截至1月1日結餘	2,759,893	342,543	3,102,436	2,512,776
服務費用	(2,117)	199	(1,918)	(4,353)
利息成本／(收入)	68,204	8,291	76,495	96,705
精算(收益)與虧損				
與精算假設變動無關	(687)	49	(638)	887
由精算假設引發的	-	-	-	566,596
基金負債轉移(死亡補助金)	18,233	(18,233)	-	-
款項	(65,571)	(21,852)	(87,423)	(79,198)
提前退休計劃	6,769	(123)	6,646	1,234
員工繳付	8,557	-	8,557	9,574
其他計劃轉出款項	4,879	-	4,879	(1,785)
年末餘額	2,798,160	310,874	3,109,034	3,102,436

截至2015年12月31日，養老基金提供的福利(不含其他基金中的其他福利)價值達65,571,000歐元(2014年12月31日：57,177,000歐元)。

健康福利給付責任全部由養老基金承擔，截至2015年12月31日，達328,543,000歐元(2014年12月31日：296,814,000歐元)。

就與養老金相關的部分福利給付義務而言，本行與Ocidental Vida簽訂了收購截至2015年12月31日總負債為74,453,000歐元(2014年12月31日：78,406,000歐元)的永久年金的合同，以支付：

- i) 本行董事會成員退休條例規定的本行董事會前成員的養老金；
- ii) 1987年12月28日成立的BCP集團員工養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金，以及併入BCP集團養老基金且計劃根據第12/2006號法令通過收購保單支付退休福利的其他養老基金的領取退休金人員的養老金和補充養老金。

Ageas集團持有Ocidental Vida 100%的股份，而BCP集團持有Ageas集團49%的股份。

計劃資產價值的變更分析如下：

	2015年		2014年
截至1月1日結餘	3,063,737		2,525,239
計劃資產預期回報	70,789		93,589
精算收益與(虧損)	(109,308)		96,306
向基金繳款	151,800		395,200
付款	(65,571)		(57,177)
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	5,853		2,791
員工繳款	8,557		9,574
轉給其他計劃的款項	5,075		(1,785)
年末餘額	3,130,932		3,063,737

養老基金資產的要素如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
股份	647,208	738,674
債券與其他固定收入證券	1,305,349	898,878
投資基金內持有的份額	122,664	188,294
房地產基金內持有的份額	238,123	271,856
房產	299,634	299,173
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	517,954	666,862
	3,130,932	3,063,737

房產結餘包括基金擁有的、本行公司使用的建築，截至2015年12月31日，金額為298,958,000歐元(2014年12月31日：298,497,000歐元)。

集團公司發行的計入基金投資組合中的證券如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
債券與其他固定收益證券	128,900	128,694
向信貸機構和其他的貸款和墊款	520,176	643,547
	649,076	772,241

資產負債表中的(資產)/負債淨值增長如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
截至1月1日結餘	38,699	(12,463)
計入損益表：		
服務費用	(1,918)	(4,353)
利息成本/(收入)	5,706	3,116
提前退休計劃成本	6,646	1,234
由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的金額	(5,853)	(2,791)
計入綜合損益表：		
精算收益與(虧損)		
與精算假設無關		
基金回報	109,308	(96,306)
預期與實際義務的差額	(638)	887
由精算假設變動引起	-	566,596
向基金繳款	(151,800)	(395,200)
支付	(22,048)	(22,021)
年末餘額	(21,898)	38,699

截至2015年12月31日，提前退休計劃成本結餘和由於收購與補充計劃相關的未分配權利產生的轉入基金的結餘，總計6,646,000歐元(2014年12月31日：1,234,000歐元)以及5,853,000歐元的收益(2014年12月31日：2,791,000歐元)被用於抵減附註37中所述的重組撥備。

截至2015年12月31日，本行以現金形式向養老基金繳付了151,800,000歐元(2014年12月31日：395,200,000歐元)。

根據IAS 19，截至2015年12月31日，本行將金額為3,788,000歐元(2014年12月31日：收益為1,237,000歐元)的離職後福利作為成本列記，分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
服務費用	(1,918)	(4,353)
負債覆蓋餘額的淨利息成本/(收入)	5,706	3,116
年度(收益)/費用	3,788	(1,237)

由於董事會成員退休條例規定養老金將每年增加，而由於保險市場上永久年金的收購(包括養老金的增加)並不常見，本行決定在將當前精算假設納入考慮的情況下，將這項負債計入財務報表。

根據董事會成員的薪酬政策，本行有責任承擔本集團執行委員會前委員的退休金費用，並根據使用規則承擔由養老基金、其他基金和永久年金提供資金的補充計劃向此等委員支付的費用。

為了支付通過永久年金政策產生的新簽約債務，根據精算計算結果，本行確認了4,245,000歐元的撥備(2014年12月31日：3,153,000歐元)。如附註37中所述，變更是由於各方間達成協議後執行董事會前成員的退休金變化引起的。

計入其他債務結餘中的、應向執行董事會前成員支付的退休金的變化分析如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
截至1月1日結餘	3,153	4,176
收費／(轉回)	1,092	(1,023)
年末餘額	4,245	3,153

考慮到市場指標，特別是通貨膨脹率估計值和歐元區長期利率以及員工人數特徵，本行在計算養老金義務時將下述精算假設納入了考慮：

	Banco Comercial Português基金	
	2015年	2014年
未來薪酬水準的增加	0.75% (2017年前) 1% (2017年後)	0.75% (2017年前) 1% (2017年後)
養老金增長率	0% (2017年前) 0.5% (2017年後)	0% (2017年前) 0.5% (2017年後)
計劃資產預期回報率	2.50%	2.50%
貼現率	2.50%	2.50%
死亡率表		
男性	TV 73/77 – 2年	TV 73/77 – 2年
女性	TV 88/90 – 3年	TV 88/90 – 3年
殘疾率	0.00%	0.00%
周轉率	0.00%	0.00%
健康福利增長率成本	6.50%	6.50%

編製死亡率表時考慮的年齡低於受益人有效年齡，對於男性而言減少兩年，女性則為三年，因此平均預期壽命較高。

計算員工福利所依據的假設符合IAS 19的要求。計算負債時，未考慮殘疾率的減少。

確定貼現率時，考慮了(i)與高品質公司債券相關的主要指數的演變與(ii)因福利計劃產生的負債的持續期。

考慮到(i)上個財政年度內觀察到的正偏差與(ii)目前的工資演變趨勢及當前的經濟形勢，本行確定，截至2017年工資增長率為0.75%，從2017年開始則為1.00%，截至2017年養老金增長率為0.00%，從2017年開始則為0.50%。

按照IAS 19的要求，計算債務當前價值時所考慮的計劃資產的回報率與貼現率相對應。

但根據截至2015年12月31日的資產組合，2016年預估回報率如下：

資產類別	佔資產組合百分比	預估回報率
股份	20.67%	8.90%
債券與其他固定收入證券	41.69%	1.38%
投資基金內持有的份額	3.92%	2.91%
房地產基金內持有的份額	7.61%	0.06%
房產	9.57%	6.58%
向信貸機構和其他機構的貸款和墊款	16.54%	1.06%
預計總收入		3.34%

淨精算虧損總額達108,670,000歐元(2014年12月31日：淨精算虧損總額達471,177,000歐元)，並且與用於估計養老金負債的精算假設與實際負債之間的差額相關，分析如下：

	精算(利得)/虧損			
	2015年		2014年	
	經有效核實， 數值在%的 誤差範圍內	歐元千元	經有效核實， 數值在%的 誤差範圍內	歐元千元
預期和實際負債之間的差額				
未來薪酬水準的增加	-	-	0.74%	(2,452)
殘疾	-	-	0.12%	2,935
死亡率偏差	-	-	0.24%	6,025
其他	-	(638)	-0.22%	(5,621)
假設變更：				
貼現率	-	-	2.50%	758,899
未來薪酬水準的增加	-	-	-	(120,352)
養老金增長率	-	-	-	(150,273)
死亡率表	-	-	-	78,322
計劃資產回報	0.46%	109,308	8.14%	(96,306)
		108,670		471,177

根據IAS 19，對於假設變更的敏感性分析如下：

(歐元千元)

	財務假設變更的影響			
	2015年		2014年	
	-0.25%	+0.25%	-0.25%	+0.25%
貼現率	137,976	(129,552)	134,082	(127,443)
養老金增長率	(129,673)	136,710	(104,916)	111,426
未來薪酬水準的增加	(43,166)	45,327	(48,152)	50,707

(歐元千元)

	人口統計假設變更的影響			
	2015年		2014年	
	-1年	+1年	-1年	+1年
死亡率表	92,120	(92,703)	91,089	(91,668)

保健福利金費用對養老金費用有重大影響。考慮此影響，本行進行了敏感性分析，假設保健福利金費用存在百分之一的正偏差(從6.5%增加至7.5%)及百分之一的負偏差(從6.5%減少至5.5%)，其影響分析如下：

(歐元千元)

	2015年				2014年			
	1%的正偏差 (6.5% - 7.5%)		1%的負偏差 (6.5% - 5.5%)		1%的正偏差 (6.5% - 7.5%)		1%的負偏差 (6.5% - 5.5%)	
對養老金費用的影響	549	(549)			573			(573)
對負債的影響	49,827	(49,827)			50,606			(50,606)

由於與工齡獎金相關的負債未被視為離職後負債，因此未涵蓋在本行的養老基金內。截至2015年12月30日，與工齡獎金相關的負債達到45,368,000歐元(2014年12月31日：46,904,000歐元)，已計提同等級金額的準備。

2015年和2014年工齡獎金費用分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
服務費用	2,368	2,449
利息費用	1,124	1,832
精算(利得)與虧損	(1,284)	(550)
年度費用	2,208	3,731

47.關聯方

按照IAS 24的定義，被視為本行關聯方的包括包含在附註54 – Banco Comercial Português, S.A.附屬公司與聯營公司列表內的公司、養老基金、董事會成員與關鍵管理層成員。關鍵管理層成員指一線董事。除了董事會成員與關鍵管理層成員外，與他們關係親近(家庭關係)的人士與受他們控制或管理層受他們重大影響的實體亦被視為關聯方。

根據葡萄牙法律，尤其是《信貸機構與金融公司普通法》第109條，亦被視為關聯方的還包括持有Banco Comercial Português, S.A.超過2%的股本或投票權的股東，以及與該等類別相關的人士，以及受他們控制或管理層受他們重大影響的實體。合格股東名單見附註38。

a)與合格股東之間的交易

截至2015年12月31日，與合格股東之間的交易如下：

	(歐元千元)			
	2015年			
	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (證券與衍生工具)	來自信貸機構的存款	來自機構的存款
Sonangol Group	3	-	-	414
Sabadell Group	-	29,087	810	-
EDP Group	63,533	94,556	-	12,596
	63,536	123,643	810	13,010

截至2014年12月31日，與合格股東之間的交易如下：

	(歐元千元)						
	2014年						
	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (證券與 衍生工具)	來自信貸 機構的存款	來自客戶 的存款	已發行的 債務證券	金融負債 (衍生工具)	次級債務
Sonangol Group	800	-	-	735	-	-	-
Sabadell Group	1	35,997	101,408	-	-	-	-
EDP Group	69,007	22,214	-	191,958	-	-	-
Interoceânico Group	14	-	-	350	-	-	-
Ageas Group	643	51,437	-	625,109	1,730,090	152,327	475,205
	70,465	109,648	101,408	818,152	1,730,090	152,327	476,205

截至2014年12月31日，本行持有的與Ageas Group相關的其他資產結餘為12,952歐元。

截至2015年及2014年12月31日，損益表中的收入項目所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	利息及類似收入		佣金收入	
	2015年	2014年	2015年	2014年
Sonangol Group	7	15	31	14
Sabadell Group	1,765	1,919	88	96
EDP Group	3,540	10,247	1,959	3,028
Interoceânico Group	-	-	-	164
Ageas Group	-	-	-	61,682
	5,312	12,181	2,078	64,984

截至2015年及2014年12月31日，損益表中的費用項目所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	利息與類似費用		佣金費用	
	2015年	2014年	2015年	2014年
Sonangol Group	7	20	1	1
Sabadell Group	-	1	-	-
EDP Group	832	9,931	36	9
Ageas Group	-	90,055	-	-
	839	100,007	37	10

截至2015年及2014年12月31日，所提供的擔保與可撤銷及不可撤銷的授信額度所反映的與合格股東之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保		可撤銷授信額度		不可撤銷授信額度	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
Sonangol Group	1,522	3	157	110	-	-
Sabadell Group	8,668	8,838	10	9	-	-
EDP Group	29,366	173,824	53,804	64,397	150,000	-
Interoceânico Group	-	3,178	-	11,088	-	-
Ageas Group	-	548	-	23,250	-	-
	39,556	186,391	53,971	98,854	150,000	-

b) 與董事會成員與關鍵管理層成員之間的交易

截至2015年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在資產負債表的資產項目內)分析如下：

(歐元千元)

	2015年			
	向信貸機構貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	金融資產 (衍生工具)	總計
董事會				
非執行董事	-	26	-	26
執行委員會	-	159	-	159
關係密切人士	-	20	-	20
受控制實體	105,067	-	27	105,094
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	-	6,950	-	6,950
關係密切人士	-	272	-	272
受控制實體	-	302	-	302
	105,067	7,729	27	112,823

截至2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在資產負債表的資產項目內)分析如下：

(歐元千元)

	2014年		總計
	向信貸機構貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	
董事會			
非執行董事	–	20	20
執行委員會	–	129	129
關係密切人士	–	7	7
受控制實體	30,537	994	31,531
關鍵管理層成員			
關鍵管理層成員	–	8,274	8,274
關係密切人士	–	293	293
受控制實體	–	22	22
	30,537	9,739	40,276

截至2015年及2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在資產負債表的負債項目內)分析如下：

(歐元千元)

	來自信貸機構的存款		來自客戶的存款		金融負債(衍生工具)	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會						
非執行董事	–	–	3,454	2,759	–	–
執行委員會	–	–	1,336	391	–	–
關係密切人士	–	–	1,825	1,879	–	–
受控制實體	39,510	155,809	3,846	500	9	553
關鍵管理層成員						
關鍵管理層成員	–	–	3,152	3,960	–	–
關係密切人士	–	–	1,327	1,096	–	–
受控制實體	–	–	174	198	–	–
	39,510	155,809	15,114	10,783	9	553

截至2015年及2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在損益表項目收入內)分析如下：

(歐元千元)

	利息及類似收益		佣金收入	
	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會				
非執行董事	–	–	99	73
執行委員會	–	–	21	15
關係密切人士	–	–	19	8
受控制實體	1,087	911	513	333
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	59	69	49	72
關係密切人士	10	20	13	15
受控制實體	4	1	10	2
	1,160	1,001	724	518

截至2015年及2014年12月31日，與下表所列關聯方之間的交易的餘額(包含在損益表項目成本內)分析如下：

(歐元千元)

	利息與類似費用		佣金費用	
	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會				
非執行董事	39	69	2	1
執行委員會	17	30	1	-
關係密切人士	20	14	1	-
受控制實體	142	187	13	2
關鍵管理層成員				
關鍵管理層成員	97	148	2	2
關係密切人士	14	22	1	4
受控制實體	4	2	3	1
	333	472	23	10

截至2015年及2014年12月31日，本行向下列關聯方提供的第三方擔保和作出的承諾如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保		可撤銷授信額度		不可撤銷授信額度	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
董事會						
非執行董事	-	-	126	201	-	35
執行委員會	-	-	124	121	-	-
關係密切人士	-	-	126	78	-	5
受控制實體	-	412	55	87	-	-
關鍵管理層成員						
關鍵管理層成員	-	-	515	642	74	41
關係密切人士	-	-	172	227	-	-
受控制實體	-	-	14	5	-	-
	-	412	1,132	1,361	74	81

向董事會成員與關鍵管理層成員支付的固定酬金與社保費用分析如下：

(歐元千元)

	董事會					
	執行委員會		非執行董事		關鍵管理層成員	
	2015年	2014年	2015年	2014年	2015年	2014年
酬金	2,073	2,080	578	577	5,394	7,757
補充退休金	1,205	702	-	-	-	-
養老基金	19	25	-	-	61	43
其他強制性社保費用	531	468	137	152	1,479	1,918
工齡獎金	44	-	-	-	143	181
	3,872	3,275	715	729	7,077	9,899

考慮到向執行委員會成員支付酬金的目的是在於為在本行內所履行的職能，及在附屬公司或其他公司內經本行指定或代表本行而履行的全部其他職能提供報酬，因此計算本行固定年度酬金時，每名成員按年收取的淨酬金考慮在內。

2015年，向執行委員會支付的酬金金額為103,000歐元(2014年：101,000歐元)，由其治理機構代表本集團利益的附屬公司或公司提供支持，並在2016年年初規範化(金額：63,000歐元)，在「公司治理報告」第77段中有所說明。

在2015年和2014年間，不存在歸屬於執行委員會成員的可變酬金。

2015年，本集團向一些關鍵管理層成員支付了4,729,000歐元(2014年：929,000歐元)的遣散費。

董事會成員、最高管理層成員及與前述成員關係密切的人士的股東與債券持有人身份如下：

股東／債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額		
		2015年12月31日	2014年12月31日	購買	處置	日期 單價歐元
董事會成員						
António Vítor Martins Monteiro (i)	BCP股份	18,119	18,119			
Carlos José da Silva	BCP股份	1,165,812	1,165,812			
	Obrig BCP Ret Sem Cresc III/12EUR 3/2013	0	30		30	2015年3月13日
Nuno Manuel da Silva Amado	BCP股份	3,824,650	3,824,650			
Álvaro Roque de Pinho de Bissai Barreto	BCP股份	0	0			
André Magalhães Luiz Gomes	BCP股份	53,451	53,451			
António Henriques Pinho Cardão (ii)	BCP股份	772,843	772,843			
António Luís Guerra Nunes Mexia	BCP股份	11,330	11,330			
Bernardo de Sá Braamcamp Sobral Sottomayor	BCP股份	0	0			
Cidália Maria Mota Lopes	BCP股份	10,247	10,247			
Jaime de Macedo Santos Bastos	BCP股份	4,037	4,037			
João Bernardo Bastos Mendes Resende	BCP股份	0	0			
João Manuel Matos Loureiro	BCP股份	13,180	13,180			
José Jacinto Iglésias Soares	BCP股份	1,156,004	1,056,004	100,000		2015年9月14日 0.0492
José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha	BCP股份	20,879	20,879			
José Rodrigues de Jesus	BCP股份	0	0			
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	BCP股份	275,002	275,002			
Miguel de Campos Pereira de Bragança	BCP股份	1,715,485	1,715,485			
Miguel Maya Dias Pinheiro	BCP股份	1,694,099	1,694,099			
Raquel Rute da Costa David Vunge (iii)	BCP股份	0	0			
Rui Manuel da Silva Teixeira (iv)	BCP股份	170,389	170,389			
最高管理層						
Albino António Carneiro de Andrade	BCP股份	0	0			
Américo João Pinto Carola (v)	BCP股份	37,745	37,745			
Ana Isabel dos Santos de Pina Cabral (vi)	BCP股份	182,953	182,953			
Ana Maria Jordão F. Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	713,055	713,055			
Ana Sofia Costa Raposo Preto	BCP股份	9,553	9,553			
André Cardoso Meneses Navarro	BCP股份	1,255,739	1,255,739			
António Augusto AMaral de Medeiros	BCP股份	200,000	200,000			
António Ferreira Pinto Júnior	BCP股份	100,000	56,307	18,693		2015年7月6日 0.0720
	BCP股份			25,000		2015年9月2日 0.0610
António Luís Duarte Bandeira (viii)	BCP股份	500,008	480,008	10,000		2015年4月1日 0.0890
	BCP股份			10,000		2015年9月9日 0.0540
Artur Frederico Silva Luna Pais	BCP股份	1,503,611	1,503,611			
Belmira Abreu Cabral	BCP股份	90,458	90,458			
Carlos Alberto Alves	BCP股份	500,002	500,002			
Diogo Cordeiro Crespo Cabral Campello	BCP股份	137,500	137,500			
Dulce Maria Pereira Cardoso Mota Jorge Jacinto	BCP股份	143,335	143,335			
Filipe Maria de Sousa Ferreira Abecasis	BCP股份	0	0			
Francisco António Caspa Monteiro	BCP股份	222,365	222,365			
Gonçalo Nuno Belo de Almeida Pascoal	BCP股份	275	275			

(續)

(續)

股東／債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額		
		2015年12月31日	2014年12月31日	購買	處置	日期 單價歐元
Henrique Raul Ferreira Leite Pereira Cernache	BCP股份	10,683	10,683			
Jorge Filipe Nogueira Freire Cortes Martins	BCP股份	7,518	7,518			
Jorge Manuel Machado de Sousa Góis	BCP股份	0	0			
José Guilherme Potier Raposo Pulido Valente	BCP股份	4,080,000	0	4,080,000		2015年9月15日 0.0488
Luis Miguel Manso Correia dos Santos	BCP股份	100,000	100,000			
Maria Manuela Correia Duro Teixeira	BCP股份	0	0			
Maria Manuela de Araújo Mesquita Reis	BCP股份	390,000	250,000	20,000		2015年1月28日 0.0625
					20,000	2015年2月27日 0.0825
				20,000		2015年9月3日 0.0591
				10,000		2015年9月3日 0.0577
				10,000		2015年9月4日 0.0565
				10,000		2015年9月7日 0.0551
				50,000		2015年9月14日 0.0506
				20,000		2015年9月28日 0.0462
				20,000		2015年11月10日 0.0451
Maria Montserrat Vendrell Serrano Duarte	BCP股份	0	0			
Mário António Pinho Gaspar Neves	BCP股份	139,000	88,999	50,001		2015年9月10日 0.0515
	BCPI S6P 500債券	193	193			
	BCPI歐元區藍籌50指數債券	187	187			
	BCPI DAX 30指數債券	55	0	55		2015年2月11日 107.5400
	BCPI日經指數債券	11	0	11		2015年2月11日 176.5300
	BCP納斯達克指數債券	0	0	46		2015年2月11日 42.8100
					46	2015年11月6日 46.8000
Miguel Pedro Lourenço Magalhães Duarte	BCP股份	1,000,000	875,000	125,000		2015年11月30日 0.0509
Nelson Luís Vieira Teixeira	BCP股份	21,420	21,420			
Nuno Alexandre Ferreira Pereira Alves	BCP股份	135,000	135,000			
Pedro José Mora de Paiva Beija	BCP股份	0	0			
Pedro Manuel Macedo Vilas Boas	BCP股份	0	0			
Pedro Manuel Rendas Duarte Turras	BCP股份	69,412	69,412			
Ricardo Potes Valadares	BCP股份	102,986	102,986			
Robert Gijsbert Swalef	BCP股份	225,000	225,000			
Rosa Maria Ferreira Vaz Santa Barbara	BCP股份	90,342	90,342			
Rui Fernando da Silva Teixeira	BCP股份	946,059	946,059			
Rui Manuel Pereira Pedro	BCP股份	700,000	700,000			
Rui Pedro da Conceição Coimbra Fernandes	BCP股份	0	0			
Teresa Paula Corado Leandro Chaves do Nascimento	BCP股份	0	0			
Vasco do Carmo Viana Rebelo de Andrade	BCP股份	0	0			

(續)

(續)

股東／債券持有人	證券	證券數量		2015年變化額		
		2015年12月31日	2014年12月31日	購買	處置	日期
與前述類別人士關係密切的人士						
Ana Isabel Salgueiro Antunes (v)	BCP股份	2,217	2,217			
Ana Margarida Rebelo A.M. Soares Bandeira (viii)	BCP股份	14,000	0	14,000		2015年1月16日 0,0689
Eusébio Domingos Vunge (iii)	BCP股份	51,859	0	51,859		2015年6月12日 0.0834
	次級債券－BCP 2010/2020	0	5		5	2015年6月12日 865.0000
	BCPi DAX 30指數債券	46	0	46		2015年2月16日 109.4600
	BCPi歐元區藍籌50指數債券	142	0	142		2015年6月9日 35.0900
	份額－IMGA Prestige Conservador	1,343	0	1,343		2015年2月13日 8.9358
Francisco Jordão Torres Marques Tavares (vii)	BCP股份	4,586	4,586			
Isabel Maria V. Leite P. Martins Monteiro (i)	BCP股份	14,605	14,605			
João Paulo Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	340,970	340,970			
José Manuel de Vasconcelos Mendes Ferreira (vi)	BCP股份	12,586	12,586			
Luís Miguel Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	14,550	14,550			
Maria Avelina V. C. L. J. Teixeira Diniz (viii)	BCP股份	182,528	182,528			
Maria da Graça dos Santos Fernandes de Pinho Cardão (ii)	BCP股份	28,833	28,833			
Maria Helena Espassandim Catão (iv)	BCP股份	2,750	2,750			

c) 與聯營公司之間的交易

截至2015年12月31日，資產負債表中的資產項目中所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易餘額如下：

(歐元千元)

	向信貸機構貸款和墊款							總計
	即時還款	其它貸款和墊款	向客戶貸款和墊款	交易性金融資產	可供出售之金融資產	持有待出售非流動資產	其他資產	
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	-	11	-	-	-	-	11
Banco ActivoBank, S.A.	-	-	-	-	-	-	20	20
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	-	85,100	-	132	-	-	1,015	86,247
Banco Millennium Angola, S.A.	-	123,920	-	-	-	-	8,073	131,993
BCP Finance Bank Ltd	-	-	-	502	47,714	-	-	48,216
BCP Investment, B.V.	-	-	58,398	-	-	-	-	58,398
BIM - Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	195	-	-	-	-	-	9,881	10,076

(續)

(續)

(歐千元)

	向信貸機構貸款和墊款							總計
	即時還款	其它貸款 和墊款	向客戶貸款 和墊款	交易性 金融資產	可供出售 之金融資產	持有待售的 非流動資產	其他資產	
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundipar – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	3	3
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	-	-	-	-	-	2	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	-	-	-	-	-	612	612
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	-	-	-	-	-	217	217
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	-	-	-	-	-	4	4
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Bank Millennium (Poland) Group	241	16,928	-	-	-	-	-	17,169
Imábida – Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	-	-	-	-	38,477	-	38,477
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	-	-	-	-	-	53	53
Irgossai – Urbanização e Construção, S.A.	-	-	-	-	-	92,367	-	92,367
Magellan Mortgages No. 2 PLC	-	-	-	-	20,564	-	-	20,564
Magellan Mortgages No. 3 PLC	-	-	-	6,288	109,744	-	-	116,032
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	-	-	-	-	-	-	19,399	19,399
Millennium bcp Bank & Trust	-	-	-	5,177	-	-	-	5,177
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	-	-	-	54,195	54,195
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	-	-	-	-	-	-	134,225	134,225
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	-	-	-	-	-	-	6	6
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)	-	-	-	57,593	-	-	12,943	70,536
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	4	4
Nanium, S.A.	-	-	22,967	-	-	-	13,621	36,588
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	-	-	-	-	-	-	16,128	16,128
QPR Investimentos, S.A.	-	-	-	-	-	30,855	-	30,855
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	717	-	-	-	-	-	717
	436	226,665	81,376	69,692	178,022	161,699	270,412	988,302

(續)

截至2015年12月31日，資產負債表中的負債項目中所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	來自信貸 機構的存款	來自客戶 的存款	已發行 的債務證券	交易性 金融負債	次級債務	其他負債	總計
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	1	-	-	-	-	1
Banco ActivoBank, S.A.	677,063	-	-	-	-	9,581	686,644
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	194,683	-	-	15	28,784	11,234	234,716
Banco Millennium Angola, S.A.	35,872	-	-	-	-	-	35,872
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	179	-	-	-	-	-	179
Banque BCP, S.A.S.	101,739	-	-	-	-	-	101,739
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	13,773	-	-	-	-	-	13,773
BCP África, S.G.P.S., Lda.	-	32,552	-	-	-	-	32,552
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	11,233	-	-	-	-	11,233
BCP Finance Bank Ltd	478,216	-	-	1,436	71,274	-	550,926
BCP Finance Company, Ltd	-	105,987	-	-	68,349	-	174,336
BCP Holdings (USA), Inc.	-	25,008	-	-	-	-	25,008
BCP International, B.V.	-	248,499	-	-	-	-	248,499
BCP Investment, B.V.	-	195,365	-	-	-	-	195,365
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	18,057	-	-	-	-	11	18,068
Bitalpart, B.V.	-	7,897	-	-	-	-	7,897
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	290	-	-	-	-	290
Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	347	-	-	-	-	347
Fundipar – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	77	-	-	-	-	77
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	491	-	-	-	-	491
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	600	-	-	-	-	600
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	1,114	-	-	-	-	1,114
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	5,787	-	-	-	-	5,787
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	226	-	-	-	-	226
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	-	363	-	-	-	-	363
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	-	362	-	-	-	-	362
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	677	-	-	-	-	677
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	4,150	-	-	-	-	4,150
Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	278	-	-	-	-	278
Bank Millennium (Poland) Group	572	-	-	-	-	-	572
Imábida – Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	51	-	-	-	-	51
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	10,207	-	-	-	-	10,207
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	4,598	-	-	-	-	4,598
Irgossai – Urbanização e Construção, S.A.	-	510	-	-	-	-	510
M Inovação – Fundo de Capital de Risco BCP Capital	-	115	-	-	-	-	115
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	-	4,202	-	-	-	2,806	7,008
Millennium bcp Bank & Trust	23,002	-	-	-	-	-	23,002
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	1,228	-	-	-	-	1,228

(續)

(續)

(歐元千元)

	來自信貸 機構的存款	來自客戶 的存款	已發行 的債務證券	交易性 金融負債	次級債務	其他負債	總計
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	-	249,803	-	-	-	-	249,803
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	101	-	-	-	-	101
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	-	54,315	-	-	-	-	54,315
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	-	548,536	1,608,993	107,656	478,903	2	2,744,090
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	22,293	-	-	-	-	22,293
Nanium, S.A.	-	6,269	-	-	-	-	6,269
QPR Investimentos, S.A.	-	3,292	-	-	-	-	3,292
S&P Reinsurance Limited	-	2,564	-	-	-	-	2,564
Servitrust – Trust Management Services S.A.	-	628	-	-	-	-	628
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	6,811	-	-	-	-	6,811
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	-	2,657	-	-	-	-	2,657
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	7,724	-	-	-	-	-	7,724
	1,550,880	1,559,484	1,608,993	109,107	647,310	23,634	5,499,408

截至2015年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.持有652,087,518股BCP股份，金額為31,822,000歐元。

截至2015年12月31日，損益表中的收入項目所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	利息及 類似收益	佣金收入	其他 營業收入	貿易 活動收益	總計
Banco ActivoBank, S.A.	74	-	286	-	360
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	1,562	1,672	-	13,893	17,127
Banco Millennium Angola, S.A.	2,943	295	715	-	3,953
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	-	2	-	-	2
Banque BCP, S.A.S.	-	3	-	-	3
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	-	1,042	117	-	1,159
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	6	221	-	227
BCP Finance Bank Ltd	304	-	-	1,500	1,804
BCP Investment, B.V.	2,715	-	-	-	2,715
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	-	49	10,890	-	10,939
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	6	-	-	6
Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	9	-	-	9
Fundipar – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	67	22	-	-	89
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	8	29	-	-	37
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	2	-	-	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	201	-	-	201
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	225	-	-	225
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	6	-	-	6
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	307	131	-	438
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	41	6	-	-	47
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	41	6	-	-	47
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	47	-	-	47
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	19	-	-	19
Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	22	-	-	22
Bank Millennium (Poland) Group	22	222	-	-	244

(續)

(續)

(歐元千元)

	利息費用及 類似收入	佣金收入	其他 營業收入	貿易 活動收益	總計
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	–	30	–	–	30
Irgossai – Urbanização e construção, S.A.	11,141	–	–	–	11,141
Luanda Waterfront Corporation	–	(27)	–	–	(27)
M Inovação – Fundo de Capital de Risco BCP Capital	–	1	–	–	1
Magellan Mortgages No. 2 PLC	272	168	–	–	440
Magellan Mortgages No. 3 PLC	2,941	561	–	–	3,502
Millennium bcp Bank & Trust	1	–	–	988	989
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	38	19	–	–	57
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	1	–	–	–	1
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	–	92	6,597	–	6,689
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	–	10	–	–	10
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	20	53,275	366	–	53,661
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	–	52	–	–	52
Nanium, S.A.	135	137	–	–	272
SIBS, S.G.P.S., S.A.	–	5	–	–	5
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	219	1,685	–	–	1,904
	22,545	60,206	19,323	16,381	118,455

截至2015年12月31日，損益表中的費用項目所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	利息費用及 類似支出	佣金費用	其他 營業費用	管理成本	貿易 活動虧損	總計
Banco ActivoBank, S.A.	1,350	13,668	–	(27)	–	14,991
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	448	1,925	–	–	13,979	16,352
Banco Millennium Angola, S.A.	9	4	–	–	–	13
Banque BCP, S.A.S.	10,217	–	–	–	–	10,217
BCP África, S.G.P.S., Lda.	70	–	–	–	–	70
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	185	–	–	(41)	–	144
BCP Finance Bank Ltd	15,215	–	–	–	975	16,190
BCP Finance Company, Ltd	5,677	–	–	–	–	5,677
BCP Holdings (USA), Inc.	57	–	–	–	–	57
BCP International, B.V.	19	–	–	–	–	19
BCP Investment, B.V.	752	–	–	–	–	752
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	7	3	–	–	–	10
Bitalpart, B.V.	31	–	–	–	–	31
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	4	–	–	–	–	4
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	1	–	–	–	–	1
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	2	–	–	–	–	2
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	29	–	–	7,612	–	7,641
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	18	–	–	1,995	–	2,013
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	1	–	–	–	–	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	1	–	–	–	–	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	1	–	–	–	–	1

(續)

(續)

(歐元千元)

	利息費用及 類似支出	佣金費用	其他 營業費用	管理成本	貿易 活動虧損	總計
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	4	-	-	-	-	4
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	2	-	-	-	-	2
Bank Millennium (Poland) Group	4	48	-	-	-	52
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	6	-	-	-	-	6
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	16	-	-	-	-	16
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	-	-	19	22,373	-	22,392
Millennium bcp Bank & Trust	120	-	-	-	719	839
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	36	-	36
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	1,104	-	-	-	-	1,104
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	-	-	16	-	16
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	218	-	-	-	-	218
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	63,993	-	-	82	-	64,075
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	14	-	-	-	-	14
Nanium, S.A.	1	-	-	-	-	1
SIBS, S.G.P.S., S.A.	4	-	-	-	-	4
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	9	-	-	-	-	9
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	1	-	-	-	1
	99,589	15,649	19	32,046	15,673	162,976

Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)利息費用和類似支出結餘包括22,887,000歐元的已發行債務證券利息和30,896,000歐元的次級債券利息。

截至2015年12月31日，向下列附屬公司和聯營公司提供的擔保與可撤銷的授信額度如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保	可撤銷授信額度	總計
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	89	255,882	255,971
Banco Millennium Angola, S.A.	1,203	-	1,203
Banque Privée BCP (Suisse), S.A.	-	200,000	200,000
BCP Finance Bank Ltd	301,765	-	301,765
BCP Finance Company, Ltd	59,910	-	59,910
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	1,151	-	1,151
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	1,513	1,513
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	3,837	3,837
Bank Millennium (Poland) Group	348	-	348
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	85	-	85
Nanium, S.A.	5,305	32	5,337
SIBS, S.G.P.S., S.A.	-	469	469
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	9,370	9,370
	369,856	471,103	840,959

截至2014年12月31日，資產負債表中的資產項目中所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	向信貸機構提供的貸款和墊款		向客戶提供的貸款和墊款	交易性金融資產	可供出售資產	持有非流動資產	其他資產	總計
	應要求隨時償還	其他貸款和墊款						
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	-	772	-	-	-	-	772
Banco ActivoBank, S.A.	-	-	-	-	-	-	20	20
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	-	125,096	-	247	-	-	-	125,343
Banco Millennium Angola, S.A.	-	126,330	-	-	-	-	7,428	133,758
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	-	-	-	-	-	1	1
BCP Finance Bank Ltd	-	26	-	751	4,178	-	-	4,955
BCP Investment, B.V.	-	-	58,413	-	-	-	-	58,413
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	197	-	-	-	-	-	5,285	5,482
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	-	-	328	-	-	-	2	330
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	-	-	-	-	-	745	745
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	-	-	-	-	-	262	262
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	-	-	-	-	-	1	1
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	-	-	1,065	-	-	-	1	1,066
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	-	-	1,065	-	-	-	1	1,066
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	-	-	-	-	-	4	4
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	2	2
Bank Millennium (Poland) Group	31	17,048	-	-	-	-	-	17,079
Imábida – Imobiliária da Arrábida, S.A.	-	-	-	-	-	38,227	38,227	76,454
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	3	3
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	-	-	-	-	-	41	41
Irgossai – Urbanização e construção, S.A.	-	-	-	-	-	67,194	91,988	159,182
Luanda Waterfront Corporation	-	-	-	-	-	-	27	27
Magellan Mortgages No. 2 PLC	-	-	-	-	20,796	-	-	20,796
Magellan Mortgages No. 3 PLC	-	-	-	7,236	105,451	-	-	112,687
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	-	-	-	-	-	-	598	598
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	-	-	-	-	-	-	25,824	25,824
Millennium bcp Bank & Trust	-	121	-	9,349	-	-	-	9,470

(續)

(續)

(歐元千元)

	向信貸機構提供的貸款和墊款		向客戶提供的貸款和墊款	交易性金融資產	可供出售資產	持有非流動資產	其他資產	總計
	應要求隨時償還	其他貸款和墊款						
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	-	-	-	51,295	51,295
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	-	-	133	-	-	-	439,004	439,137
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	-	-	-	-	-	-	2	2
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo) ^(*)	-	-	643	51,437	-	-	12,952	65,032
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	-	-	-	-	-	4	4
Nanium, S.A.	-	-	18,743	-	-	-	13,621	32,364
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	-	-	-	-	-	-	16,089	16,089
QPR Investimentos, S.A.	-	-	-	-	-	31,825	31,825	63,650
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	403	-	-	-	-	-	403
	228	269,024	81,162	69,020	130,425	137,246	735,256	1,422,361

(*)向Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Group)提供的貸款和墊款相當於授予合格股東Ageas Group的貸款。

截至2014年12月31日，資產負債表中的負債項目中所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易餘額如下：

(歐元千元)

	來自信貸機構的存款	來自客戶的存款	已發行的債務證券	交易性金融負債	次級債務	其它負債	總計
ACT-C-Indústria de Cortiças, S.A.	-	1	-	-	-	-	1
Banco ActivoBank, S.A.	35,821	-	-	-	-	6,467	42,288
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	363,497	-	-	-	28,796	12,396	404,689
Banco Millennium Angola, S.A.	692	-	-	-	-	-	692
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	229	-	-	-	-	-	229
Banque BCP, S.A.S.	104,031	-	-	-	-	-	104,031
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	17,007	-	-	-	-	3,451	20,458
BCP África, S.G.P.S., Lda.	-	15,491	-	-	-	-	15,491
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	9,984	-	-	-	92	10,076
BCP Finance Bank Ltd	567,511	-	-	1,659	71,276	-	640,446
BCP Finance Company, Ltd	-	89,274	-	-	190,678	-	279,952
BCP Holdings (USA), Inc.	-	1,782	-	-	-	-	1,782
BCP Investment, B.V.	-	462,098	-	-	-	-	462,098
BII Investimentos Internacional, S.A.	-	-	-	-	-	7	7
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	5,600	-	-	-	-	10	5,610
Bitapart, B.V.	-	8,019	-	-	-	-	8,019

(續)

(續)

(歐元千元)

	來自信貸 機構的存款	來自客戶 的存款	已發行的 債務證券	交易性 金融負債	次級債務	其它負債	總計
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	–	394	–	–	–	–	394
Flitptrell III, S.A.	–	3	–	–	–	–	3
Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	–	465	–	–	–	–	465
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	–	208	–	–	–	–	208
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	–	654	–	–	–	–	654
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	–	9,559	–	–	–	–	9,559
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	–	67,411	–	–	–	–	67,411
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	–	342	–	–	–	–	342
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	–	1,563	–	–	–	–	1,563
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	–	515	–	–	–	10	525
Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	–	16	–	–	–	–	16
Bank Millennium (Poland) Group	6,871	–	–	–	–	–	6,871
Imábida – Imobiliária da Arrábida, S.A.	–	17	–	–	–	–	17
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	–	613	–	–	–	–	613
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	–	5,794	–	–	–	–	5,794
Irgossai – Urbanização e construção, S.A.	–	24,734	–	–	–	–	24,734
M Inovação – Fundo de Capital de Risco BCP Capital	–	122	–	–	–	–	122
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	–	4,053	–	–	–	3,324	7,377
Millennium bcp Bank & Trust	2,682	–	–	–	–	–	2,682
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	–	3,961	–	–	–	1	3,962
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	–	1,368	–	–	–	–	1,368
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	–	439,718	–	–	–	–	439,718
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	–	161	–	–	–	–	161
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	–	29,010	–	–	–	–	29,010
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	–	625,109	1,730,090	152,327	476,205	–	2,983,731
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	–	822	–	–	–	–	822
Nanium, S.A.	–	1,714	–	–	–	–	1,714
QPR Investimentos, S.A.	–	3,255	–	–	–	–	3,255
Servitrust – Trust Management Services S.A.	–	638	–	–	–	–	638
SIBS, S.G.P.S., S.A.	–	346	–	–	–	–	346
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	–	1,024	–	–	–	–	1,024
Unice – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	367	–	–	–	–	–	367
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	–	1,319	–	–	–	–	1,319
	1,104,308	1,811,557	1,730,090	153,986	766,955	25,758	5,592,654

截至2014年12月31日，聯營公司Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.持有652,087,518股BCP股份，金額為42,842,000歐元。

截至2014年12月31日，損益表中的收入項目所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易的餘額如下：

(歐元千元)

	利息及 類似收入	佣金收入	其他 營業收入	貿易 活動收益	總計
Banco ActivoBank, S.A.	-	-	299	-	299
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	281,303	4	3	320	281,630
Banco Millennium Angola, S.A.	3,033	333	755	-	4,121
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	2	1,069	125	-	1,196
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	-	2	98	-	100
BCP Finance Bank Ltd	9,960	-	-	2,263	12,223
BCP Holdings (USA), Inc.	310	-	-	-	310
BCP Investment, B.V.	201	22	-	-	223
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	12	44	10,258	-	10,314
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	1	-	-	1
Fundial – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	17	2	-	-	19
Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Gestimo	23	28	-	-	51
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	-	3	-	-	3
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	-	212	-	-	212
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	-	345	-	-	345
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Intercapital	-	10	-	-	10
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Sand Capital	61	6	-	-	67
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Stone Capital	61	6	-	-	67
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	-	47	-	-	47
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	20	-	-	20
Grand Urban Investment Fund – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	23	-	-	23
Bank Millennium (Poland) Group	138	34	-	-	172
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	-	32	-	-	32
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	-	330	158	-	488
M Inovação – Fundo de Capital de Risco BCP Capital	-	1	-	-	1
Magellan Mortgages No. 2 PLC	355	182	-	-	537
Magellan Mortgages No. 3 PLC	2,326	603	-	-	2,929
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	-	120	7,178	-	7,298
Millennium bcp Bank & Trust	303	-	-	6,748	7,051
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	-	6,720	327	-	7,047
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	22	-	-	22
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	-	7	-	-	7
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	-	61,682	5,533	-	67,215
Multiusos Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	-	71	-	-	71
SIBS, S.G.P.S., S.A.	1	4	-	-	5
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	782	1,536	-	-	2,318
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	87	57	58	-	202
	298,975	73,578	24,792	9,331	406,676

截至2014年12月31日，損益表中的費用項目所包括的與附屬公司和聯營公司之間的交易之餘額如下：

(歐元千元)

	利息費用及 類似支出	佣金費用	員工成本	管理成本	貿易 活動虧損	總計
Banco ActivoBank, S.A.	492	7,583	-	(27)		8,048
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	247,499	1,402	-	-	9	248,910
Banco Millennium Angola, S.A.	(77)	-	-	-	-	(77)
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	7	-	-	-	-	7
BCP África, S.G.P.S., Lda.	3	-	-	-	-	3
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	37	-	-	-	-	37
BCP Finance Bank Ltd	20,836	-	-	-	2,926	23,762
BCP Finance Company, Ltd	30,053	-	-	-	-	30,053
BCP Investment, B.V.	4,124	-	-	-	-	4,124
BII Investimentos Internacional, S.A.	-	87	-	-	-	87
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	22	-	-	-	-	22
Bitalpart, B.V.	1,549	-	-	-	-	1,549
DP Invest – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	1	-	-	-	-	1
Fundo de Investimento Imobiliário Gestão Imobiliária	30	-	-	-	-	30
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	74	-	-	8,749	-	8,823
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	190	-	-	3,651	-	3,841
Fundo Especial de Investimento Imobiliário Oceânico II	4	-	-	-	-	4
Funsita – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	14	-	-	-	-	14
Bank Millenium (Poland) Group	3	-	-	-	2,022	2,025
Imoport – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado	9	-	-	-	-	9
Interfundos Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	64	-	-	-	-	64
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	13	-	-	23,816	-	23,829
Millennium bcp Bank & Trust	14,830	-	-	-	3,839	18,669
Millennium bcp Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	36	-	-	324	-	360
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	-	-	-	36	-	36
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	865	-	-	-	-	865
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	-	-	-	185	-	185
Millennium Fundo de Capitalização – Fundo de Capital de Risco	352	-	-	-	-	352
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	90,055	-	2,944	4,326	-	97,325
Multisus Oriente – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado	2	-	-	-	-	2
SIBS, S.G.P.S., S.	42	-	-	-	-	42
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	-	1	-	-	-	1
	411,129	9,073	2,944	41,060	8,796	473,002

截至2014年12月31日，向下列附屬公司和聯營公司提供的擔保與可撤銷的授信額度如下：

(歐元千元)

	所提供的擔保	可撤銷授信額度	總計
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	–	281,416	281,416
Banco Millennium Angola, S.A.	2,860	36,417	39,277
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	–	300,000	300,000
BCP Finance Bank Ltd	399,736	–	399,736
BCP Finance Company, Ltd	171,175	–	171,175
BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.R.L.	1,186	–	1,186
Fundo de Investimento Imobiliário Imorenda	–	26,106	26,106
Fundo de Investimento Imobiliário Imosotto Acumulação	–	3,837	3,837
Bank Millenium (Poland) Group	764	–	764
Millennium bcp Gestão de Ativos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, S.A.	80	–	80
Nanium, S.A.	5,342	39	5,381
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Grupo)	548	23,250	23,798
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra – Estruturas de Transportes, S.A.	22	–	22
	581,713	671,065	1,252,778

截至2015年及2014年12月31日，因保險中介服務或再保險所獲得的酬金如下：

(歐元千元)

	2015年	2014年
人壽保險		
儲蓄產品	32,618	32,353
抵押與消費貸款	19,593	18,818
其他	36	34
	52,247	51,205
非人壽保險		
意外與健康險	13,637	13,012
汽車保險	2,789	2,493
多風險住房保險	5,139	4,722
其他	1,070	1,042
	22,635	21,269
	74,882	72,474

因保險中介服務獲得的酬金通過銀行轉賬收取，來源於向Millenniumbcp Ageas Group附屬公司(Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.)與Ocidental – Companhia Portuguesa de Seguros, SA提供的保險中介服務。

本行不代保險公司收取保險費，亦不進行任何與保險合同相關的資金轉移。因此，除了已披露的，關於本行的保險中介活動，不存在其他的資產、負債、收入或費用需要報告。

因保險中介活動導致的應收款餘額按性質與實體分析如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
按性質		
因支付人壽保險佣金而應收的款項	12,943	12,609
因支付非人壽保險佣金而應收的款項	5,625	5,304
	18,568	17,913
按實體		
Occidental – Companhia Portuguesa de Seguros de Vida, S.A.	12,943	12,609
Occidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.	5,625	5,304
	18,568	17,913

本行所收佣金是按照合同條款因保險中介合同與投資合同而獲得的。中介服務佣金按照中介服務對應的合同性質計算。

- 保險合同 — 對於保險費總額採用固定費率；
- 投資合同 — 對於保險公司為將該等產品商業化而承擔的責任採用固定費率；

d) 與養老基金之間的交易

2015年，本行向養老基金出售了9,006,000歐元的債券，並從養老基金購買了249,020,000歐元(2014年：420,000,000歐元)的葡萄牙公共債務證券。

截至2015年和2014年12月31日，資產負債表中的負債項目中所包括的與養老基金之間的交易餘額如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
來自客戶的存款	520,176	643,547
次級債務	128,900	128,694
	649,076	772,241

截至2015年和2014年12月31日，損益表中的收入項目所包括的與養老基金之間交易的餘額如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
佣金	745	645

截至2015年與2014年12月31日，損益表中的費用項目所包括的與養老基金之間的交易餘額如下：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
利息費用	92	658
管理成本	888	1,990
	980	2,648

管理成本餘額與本行所租用的、屬於養老基金的房產租金金額相對應。

截至2015年12月31日，本行向養老基金提供的擔保的總額達13,593,000歐元(2014年12月31日：13,593,000歐元)。

e) 其他交易

2014年，本集團出售了其非人壽保險業務的49%。

2014年，作為旨在重新側重核心活動進程(這被規定為其戰略計劃的重點工作)的一部分，Banco Comercial Português, S.A.宣佈其已與國際保險集團Ageas同意部分修改於2004年簽訂的戰略合伙協議，包括按照122,500,000歐元的基價出售其僅經營非人壽保險業務的保險公司(目前為共有)(即「Occidental – Companhia Portuguesa de Seguros, S.A.」與「Médicis – Companhia Portuguesa de Seguros de Saúde, S.A.」)所持有的49%的權益，(可根據中期業績進行調整)。合伙人(Ageas與本行)還商定，該合營企業將總額為290,000,000歐元的過剩資本派發給其股東。

48. 風險管理

在業務過程中，本行面臨數項風險。對於本集團不同公司造成的風險，本集團與本地部門合作，並考慮每項業務的具體風險，對其進行集中管理。

本集團的風險管理政策旨在永久確保本集團自有資金及其從事業務之間關係適當，以及按照業務線存在對應風險／回報狀況。

在此範圍內，監測並控制本行的業務所面臨的主要金融風險(信用、市場、流動性與運營風險)尤為重要。

主要風險類型

信用風險—信用風險與由於借款人(及擔保人，如有)、證券發行人或協議另一方無力履行其義務而造成的獲得預期回報的不確定性。

市場—市場風險反映由於利率與匯率變化及／或組合所包含的各類金融工具而導致的組合固有的潛在虧損，該等工具之間的關聯及各自波動亦列入考慮。

流動性—流動性風險反映本集團到期時無力在不因融資條件惡化(融資風險)及／或以低於市價的價格銷售其資產(市場流動性風險)而蒙受高額損失的情況下清償其債務。

運營—運營風險包含因內部程序、人員或系統的故障或缺陷所導致的潛在損失，以及因外部事件而造成的潛在損失。

內部組織

Banco Comercial Português董事會負責確定風險政策，包括在最高級別批准風險管理中將遵循的原則與規則，以及規定如何將資本分配至各業務線的指引。

董事會通過審核委員會確保在集團層面及對每個實體具有足夠的風險控制與風險管理體系。董事會亦批准其執行委員會提出的、本集團可接受的風險承受能力。

風險委員會負責監控總體風險水準，確保其與針對業務批准的目標的策略相適應。

首席風險官負責控制本集團所有實體的風險，識別集團活動所面臨的所有風險，並提出措施改善風險控制。首席風險官還應確保全域性地監控風險，且在風險管理中觀念、實踐與目標保持一致。

Banco Comercial Português報表合併範圍內的每個實體的活動均受由風險委員會集中制定的原則與決定所約束。對於主要附屬公司，提供按照其特定業務固有的風險制定的風險管理處結構。在每個相關附屬公司內設立了一個風險控制委員會，負責在本地層面控制風險，首席風險官參與其中。

本集團的合規主管負責實施監控是否遵守了本行的法定義務與責任的體系，並負責在組織流程中預防、監控並報告風險，包括預防洗錢、打擊恐怖主義融資、預防利益衝突、與濫用市場相關的問題以及遵守向客戶進行披露的要求，等等。

風險管理與控制模式

為進行盈利能力分析及風險量化與控制，每個實體均被分為下列管理板塊：

- 交易與銷售：涉及目標為通過銷售或重新估值獲得短期利得的頭寸。這些頭寸被積極管理，可自由交易，可能被頻繁並精準地估值，包括證券及銷售活動的衍生工具。
- 融資：本集團在市場上的融資業務，包括貨幣市場業務與機構型業務(以及可能的風險覆蓋)，但不包括結構性融資交易(如次級債務)；
- 投資：包括持有至到期、持有時間較長或在流動市場不可交易的證券頭寸，或持有目的為非獲得短期利得的任何其他頭寸；還包括與該等頭寸相關的任何其他避險業務；
- 商業：包括本行與其客戶的正常業務過程中所有業務(資產與負債)；
- ALM：代表資產負債管理職能，包括資本、資產與負債委員會承擔本集團的全球風險管理職能而決定的業務，並將剩餘板塊之間的風險轉移集中化；
- 結構性：處理由於其性質而不與任何其他板塊直接相關的資產負債表元素或業務，包括本集團的結構性融資業務、資本與資產負債表固定項目。

前述管理板塊的定義使交易與銀行業務投資組合管理有效分離，並使每項業務根據其背景被妥當歸入最合適的管理板塊。

風險評估**信用風險**

授信基於之前對客戶風險進行的歸類，以及對相關擔保品所提供的保護級別進行的徹底評估。為做到這點，已引入一個單項風險標記體系，即標準秤。標準秤基於預計違約概率，能提高客戶評估時的識別能力，並更好地建立相關風險層級。

標準秤亦能識別出信貸能力惡化的客戶，尤其是被歸類為違約客戶的客戶。

本行所使用的所有評級與計分模型均已根據標準秤恰當調整。

本集團引入了保護級別這個概念，作為評估擔保品緩釋信用風險的有效性的關鍵元素，使貸款擔保更加活躍，且提高關於所遭受風險的定價的恰當性。

2015年12月31日與2014年12月31日本行的總信用風險敞口(原敞口)如下表所示：

風險項目	(歐元千元)	
	2015年	2014年
中央政府或中央銀行	3,444,055	4,340,554
地方政府或地方機構	563,321	288,134
行政及非營利組織	419,763	368,914
多邊開發銀行	47,987	80,971
其他信貸機構	2,465,806	3,111,888
零售與公司客戶	46,413,147	48,626,348
其他項目	20,141,195	18,690,951
	73,495,274	75,507,760

註：減值與攤銷的總風險敞口。包括證券化頭寸。

下表列出了在此期間特別關注的歐洲國家，比如葡萄牙、希臘、愛爾蘭、西班牙、意大利與匈牙利。金額代表2015年12月31日向位於前述國家的實體的授信的總敞口(名義價值)。

(歐元千元)

交易對手類型	到期日	2015年					
		國家					
		西班牙	希臘	匈牙利	愛爾蘭	意大利	葡萄牙
金融機構	2016年	37,758	9	12	21	42	117,697
	2017年	-	-	-	-	-	58,757
	>2017年	47,800	-	-	-	6,000	462,957
		85,558	9	12	21	6,042	639,411
公司	2016年	29,697	-	-	4,669	-	4,248,844
	2017年	60,000	-	-	-	-	369,894
	>2017年	179,282	35,255	-	143,209	-	6,919,615
		268,979	35,255	-	147,878	-	11,538,353
零售銀行業務	2016年	71,453	1	-	195	48	2,239,671
	2017年	2,944	-	-	20	21	385,280
	>2017年	27,769	392	-	48,820	2,433	18,795,006
		102,166	393	-	49,035	2,502	21,419,957
國家與其他公共實體	2016年	29	-	-	-	-	1,581,786
	2017年	34,500	-	-	-	-	185,076
	>2017年	468	-	-	319	50,413	2,216,077
		34,997	-	-	319	50,413	3,982,939
該國總計		491,700	35,657	12	197,253	58,957	37,580,660

金融機構項目餘額包括在其他信貸機構的申請。該等金額不包括利息，且未從減值中扣除。

公司項目餘額包括向公司分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

零售項目餘額包括向零售分部的授信金額，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

國家與其他公共實體項目餘額包括與主權債務及向政府機構、上市公司、政府及自治市的授信，不考慮利息金額、減值或擔保品的風險緩釋效果。

市場風險

為監控和控制存在於不同投資組合中的市場風險，本行運用一套整合的風險計量方法。該方法包括本集團所識別的市場風險的主要種類，具體為：一般風險、特殊風險、非線性風險和商品風險。

用於評估一般市場風險的計量是風險價值(VaR)。VaR的計算是基於按RiskMetrics(風險指標)所制訂的方法分析而確定的近似值。計算時考慮10個工作日的範圍，並採用99%的單向統計置信區間。在模型中估算每個風險因素的波動時採用歷史方法(等比重加權)，觀察期為一年。

特殊風險評估模型也運用於證券(債券、股票憑證等)及相關的衍生品，其業績與價值直接關聯的金融產品。該模型經過必要的調整後與法律規定的標準方法一致。

對於其它類型的風險還運用補充性的計量：納入期權的非線性風險(VaR模型中未覆蓋)的風險計量(置信區間為99%)和商品風險的標準計量。

市場風險的市場風險指標中包括以上計量。該市場風險指標是保守性地假設各種不同類型的風險之間有完全相關性。

風險資本的價值既通過逐個分析確定(區域內有承擔和管理風險職責的每個投資組合)，也通過集合性的分析確定(考慮投資組合間多樣化的效果)。

為確保所採用的VaR模型能充分評估所持有的頭寸涉及的風險，建立了回溯性的測試程序。回溯性測試即將VaR指標與實際結果比對，每天進行。

下表是交易投資組合的主要風險計量指標

(歐元千元)

	2015年	2014年
一般風險(VaR)	1,363	5,368
特殊風險	669	286
非線性風險	104	50
商品風險	13	15
全球性風險	2,149	5,719

利率風險的評估由本銀行的投資組合運營部門按風險敏感性分析過程每月進行，包括本行資產負債表上的所有運營部門。

分析時考慮資料系統內可用合約的財務特性。在此資料的基礎上，按照重新定價的日期和納入考慮範圍的任何預付假設預測預期的現金流。

按每個時間區間和納入分析範圍的每種貨幣對預期的現金流匯總後就可以按重新定價的期間計算利率缺口。

資產負債的利率敏感性按貨幣計算，是按利率差異按市場利率貼現的現值與相同現金流假設市場利率平行波動的貼現值兩者之間的差額。

下表是利率曲線平行移動+/- 100和+/- 200個基準點對每種主要貨幣的銀行賬面經濟價值的預期影響：

(歐元千元)

貨幣	2015年			
	-200基準點	-100基準點	+100基準點	+200基準點
瑞士法郎	157	157	243	478
歐元	79,005	59,999	7,998	19,470
波蘭茲羅提	(1,663)	(1,045)	1,032	2,052
美元	(7,667)	(7,527)	7,778	15,432
總計	69,832	51,584	17,051	37,432

(歐元千元)

貨幣	2014年			
	-200基準點	-100基準點	+100基準點	+200基準點
瑞士法郎	(4)	(4)	103	203
歐元	3,626	(3,780)	76,000	149,380
波蘭茲羅提	(2,077)	(1,040)	1,026	2,039
美元	(4,509)	(3,849)	5,936	11,585
總計	(2,964)	(8,673)	83,065	163,207

本行定期在市場上進行對沖操作，旨在降低與商業和結構性交易組合相關的風險頭寸的利率差額。

為對沖以外幣在Bank Millennium (Poland)中進行的部分投資的外匯風險，本行採用公允價值對沖會計模型。

計劃採用等值的對沖工具進行對沖的投資金額為2,285,125,000波蘭茲羅提(2014年12月31日：1,950,125,000波蘭茲羅提)，相當於535,924,000歐元(2014年12月31日：456,362,000歐元)。

按照會計政策1 d)，根據套期保值業務的結果還沒有確認無效性。

流動資金風險

本行的流動資金風險定期評估：評估時運用監管機構規定的指標和其它內部指標(同時規定了內部指標的風險範圍)。

本行每天評審在短期內(3個月以內)流動資金狀況的變化；評審是基於以下兩個內部規定的指標：及時流動性和季度流動性。這些指標分別按3天和3個月的預期現金流計量一天的最大資金需求量。

這些指標的計算是把當天所分析的流動資金狀況加上相應時間區間內(3天或3個月)有關市場區域內的一整套交易(包括與總部和個人網路用戶端的交易；這些交易因其規模必須由交易室報盤)的每天的現金流。然後將本銀行的證券組合中被認定為流動性非常好的資產金額與以上計算的金額相加便得出相關期間每天的累計流動資金缺口。

同時，本行還定期計算流動現金狀況的變化，同樣也確認各種變化的影響因素。分析結果呈送資金、資產和負債委員會(CALCO)評審，以使能夠做出決定、維持充分的金融頭寸、確保持續運營。

另外，風險委員會負責控制流動資金風險。

通過每月進行的(資金)壓力測試加強流動資金風險控制；壓力測試是對本行的風險狀況進行定性分析，並確保本集團及其各個附屬公司在出現流動資金危機時履行其職責。這些測試也用於支持流動資金應急計劃和管理層決策。

在難以進入銀行間市場和機構融資市場的情況下，鑒於本行就流動性管理採取的審慎準則，除了市場融資需求的減少，繼續特別重視由歐洲央行(或其他中央銀行)就貼現資產組合提供的流動性緩衝的主動管理。2015年歐洲央行貼現資產組合的價值為10,591,222,000歐元，大約比2014年低762,923,000歐元。

以下是可用於歐洲央行融資業務的所有合法資產在減去估值折扣後的淨值：

(歐元千元)

	2015年	2014年
歐洲央行	10,591,222	11,354,145

截至2015年12月31日，在歐洲央行貼現後的金額為4,182,510,000歐元(2014年12月31日：5,932,510,000歐元)。

本行按葡萄牙銀行第13/2009號指令的主要流動率指標如下：

	2015年	2014年
一年內的累計淨現金流佔總會計負債的百分比(%)	-11.1%	-8.6%
流動資金缺口佔非流動資產的百分比(%)	8.0%	10.6%
高度流動性資產(HLA)對批發融資的覆蓋率 ⁽¹⁾		
(1個月內)	303.2%	337.0%
(3個月內)	217.5%	181.4%
(1年內)	185.7%	167.5%

(1)HLA——高度流動性資產。

運營風險

運營風險管理的方法，不論是業務流程還是輔助性業務流程，都是基於端到端的流程結構。流程由流程負責人管理。流程負責人為在流程範圍內對風險評估和改善流程的業績負首要責任的單位或個人。流程負責人應更新流程的有關文件，以確保現有的控制充分有效(通過直接監督或通過向負責有關控制的部門授權)、協調並參與風險自我評估活動、並排查改善機會和實施改善措施(包括最主要風險的緩解措施)。

在本行所實施的運營風險模型中有系統化的流程以搜集運營虧損的資料(能系統反映虧損事件的原因和結果的資料)。通過分析歷史資料及其相互關係，識別涉及更大風險的流程，並採取緩解措施以減少關鍵的風險。

合約

批發性融資工具的合約條款涵蓋隸屬於本集團的實體作為債務人或發行方在以下方面所承擔的義務：社會行為的一般責任、維持銀行活動和為了其它債權人利益而形成的特殊擔保(無抵押擔保)。這些條款在本質上是反映每種工具在國際上採用的標準。

有關本集團參與證券化項目(涉及本集團的自有資產)的條款在本集團停止採用相關的評級準則時應強制性變更。每項交易所確立的準則主要通過確定交易時已進行的風險分析形成；通常每個評級機構在涉及到相同類型貸款的證券化項目都以標準化的方式運用這些方法。

至於Banco Comercial Português正在進行的擔保債券項目，沒有相關條款會導致可能下調本銀行評級的情況。

49. 償債能力

BCP採用基於內部評級模型(IRB)的方法計算信貸資金需求和對手方的風險，覆蓋其零售投資組合和公司投資組合的大部分。BCP採用高階方法(內部模型)評估一般市場風險，採用標準方法評估運營風險。

Banco Comercial Português的自有資金將按照由歐洲議會和理事會批准的2013/36/UE指令和第(EU) 575/2013號法規(資本要求指令IV/資本要求法規— CRD IV/CRR)，以及葡萄牙銀行第6/2013號公告確定。

總資本包括1級和2級。1級由普通權益1級(CET1)和附加1級組成。

普通權益1級包括：(i)實收資本、股份溢價、混合資本工具(由葡萄牙政府在本銀行資本化過程範圍內承購)、儲備金和未分配利潤；(ii)與自有股份和無形資產有關的抵扣。儲備金和未分配利潤通過現金流套期保值交易以及金融負債(透過收益和虧損評估公允價值)未實現的收益和虧損的反向會計調整，調整的程度與自有信用風險關聯。另外，扣除由未使用的遞延所得稅虧損形成的遞延所得稅資產以及由未來收益差異形成的遞延所得稅資產和在金融機構和保險機構持有的利息(至少10%，且僅當按逐個分析和集合性分析分別超出10%和15%的門檻的金額)形成的遞延所得稅資產。

附加1級包括符合規章中規定的發行條件的優先股和其它混合工具。

2級包括符合規章要求的次級債務、價值調整與針對按風險加權的風險金額(按基於內部評級模型的方法清償)(RWA風險上限為0.6%)撥備之間的超出金額以及本行賬戶中因超過監管期限的回收貸款產生的房地產資產金額。

該法律規定2013年12月31日前按國家法律計算自有資金和按歐盟法律估算自有資金的過渡期，以排除之前考慮的某些要素(逐步淘汰)和納入新的要素(逐步採用)。大多數要素的過渡期截至2017年底，但按新的法規要求下列要素的過渡期可

以分別延長至2023年和2021年；已在2014年1月1日的資產負債上列記的遞延所得稅資產和次級債務、不能算是自有資金的混合工具。

按照CRD IV/CRR的要求，金融機構應呈報普通權益1級、1級和總資本充足率(分別按最低7%、8.5%和10.5%)，包括2.5%的提列緩衝資本。不過有利的方面是其過渡期是截至2018年底。

下表是按照上述CRD IV/CRR方法確定的自有資金和資本要求：

	(歐元千元)	
	2015年	2014年
普通權益1級(CET1)		
普通股份資本	4,094,235	3,706,690
其它資本(國家援助)	750,000	750,000
準備金和保留盈餘	(669,859)	(838,916)
按照普通權益1級進行的監管調整	(34,506)	10,549
	4,139,870	3,628,323
1級		
資本工具	2,045	6,892
法規要求的調整	(2,045)	(6,892)
	4,139,870	3,628,323
2級		
次級債務	531,480	880,904
其他	41,291	34,374
	572,771	915,278
自有資金總計	4,712,641	4,543,601
按風險加權的資產		
信用風險	31,243,607	31,912,785
市場風險	1,059,409	825,105
運營風險	1,565,909	1,489,666
CVA	216,173	176,630
	34,085,098	34,404,186
資本充足率		
普通權益1級	12.1%	10.5%
1級	12.1%	10.5%
2級	1.7%	2.7%
	13.8%	13.2%

50. 近期頒行的會計準則

本行在編製財務報表時已採納的近期頒行的公告如下：

IFRIC 21—徵稅

IASB於2013年5月20日發行此解釋，並於2014年1月1日開始生效(適用於之前的會計期間)。歐盟委員會於2014年6月13日在第634/2014號法規批准該解釋。

IFRIC 21將稅項定義為政府按法規要求向一個實體徵收的現金流出。該標準確認實體當且只當法規中規定的觸發事件發生時才將某納稅項目確認為負債項目。

該解釋僅影響本行的中期財務報表。

對IFRS的改進(2011–2013)

2013年12月12日IASB發行的2011–2013年度改進週期，於2014年7月1日或之後提交了IFRS 1、IFRS 3、IFRS 13和IAS 40標準的修訂。修訂得到歐盟委員會12月18日第1361/2014號法規的批准(最遲於2015年1月1日或之後開始的第一個財政年度起生效)。

• IFRS 1 – [有效的IFRS]的含義

IASB明確指出，如果新的IFRS尚未強制採用，但允許提前採用，則該實體的第一份IFRS財務報表允許但不要求提前採用IFRS 1。

• IFRS 3 – 合營企業範圍例外

該修訂不包括根據IFRS 3範圍訂立IFRS 11所規定的所有類型的合營安排。範圍例外僅適用於合營企業或共同經營本身的財務報表。

• IFRS 13 – 第52段的範圍 – 投資組合例外

IFRS 13第52段包括以淨額衡量一組金融資產和金融負債的公允價值的範圍例外。該修訂的目的是明確投資組合例外情況適用於IAS 39或IFRS 9範圍內的所有合約，不論其是否符合IAS 32中金融資產或金融負債的定義。

• IAS 40 – 將財產分類為投資性房地產或自用房地產時，與IFRS 3的聯繫

該修訂的目的是明確：需要判斷以確定收購投資性房地產是否在IFRS 3範圍內收購的資產、一組資產或企業合併，而該判斷是基於IFRS 3中的指導。

上述改進對本行沒有相關影響。

本行決定不提前採用歐盟認可，但尚未強制執行的下列標準：

IAS 19(經修訂) – 規定的福利計劃：員工出資

IASB於2013年11月21日發行此修訂，並於2014年7月1日開始生效(適用於之前的會計期間)。該修訂得到歐盟委員會2014年12月17日第29/2015號法規的批准(最遲於2015年2月1日或之後開始的第一個財政年度起生效)。

該修訂明確了與服務相關的員工或第三方供款的指導，並要求實體根據IAS 19(2011)第70段對與服務相關的供款進行歸屬。因此，此類供款是使用供款公式或直線法進行分配的。

修訂通過引入一個實際的臨時方案來解決複雜性，允許實體確認與服務相關而獨立於服務年限的員工或第三方供款(例如固定的工資百分比)，作為減少提供相關服務期間的服務費用。

本行預計採用本修訂對其財務報表沒有影響。

對IFRS的改進(2010–2012)

2013年12月12日IASB發行的2010–2012年度改進週期，於2014年7月1日或之後提交了IFRS 2、IFRS 3、IFRS 8、IFRS 13、IAS 16、IAS 24和IAS 38標準的修訂。修訂得到歐盟委員會2014年12月17日第28/2015號法規的批准(最遲於2015年2月1日或之後開始的第一個財政年度起生效)。

• IFRS 2 – 可行權條件的定義

該修訂通過將履約條件和服務條件的定義與可行權條件的定義相分離，明確了IFRS 2附錄A股份支付中「可行權條件」的定義，使每項條件的描述清晰。

• IFRS 3 – 企業合併中或有對價的會計

該修訂的目的是明確企業合併中或有代價會計處理的某些方面，即企業合併中或有對價的分類和後續計量，同時考慮到或有對價是否是金融工具或非金融資產或負債。

• IFRS 8 – 業務部門的匯總和可報告分部資產總額與實體資產的對賬

該修訂明確了經營分部的匯總標準，要求實體披露經營分部匯總後用於確定實體可報告分部的因素。為了實現一致性，應披露可報告分部資產總額與實體資產的對賬情況，倘該數額定期提供給主要經營決策者。

• IFRS 13 – 短期應收款和應付款

IASB修訂結論的基礎，以明確：刪除IAS 39 AG79，IASB不打算更改短期無息應收賬款和應付賬款的計量要求，如果折現是重大的，應該折現，注意到如果採用的效果不是很大，IAS 8.8已經允許實體不採用IFRS的規定的會計政策。

• IAS 16和IAS 38 – 重估方法 – 按比例重列累計折舊或攤銷

為了明確重估日期累計折舊或攤銷的計算，IASB修訂了IAS 16第35段和IAS 38第80段，以明確：(a)確定累計折舊(或攤銷)不依賴於選擇的估值法；及(b)累計折舊(或攤銷)按總賬面價值和淨賬面價值之差計算。

• IAS 24 – 關聯方交易 – 關鍵管理人員服務

為了解決關鍵管理人員(「KMP」)撥備的確定，當報告實體的KMP服務由實體(諸如共同基金的管理實體)提供時，IASB明確表示，實體就由單獨管理實體提供的KMP服務的撥備的披露所產生的金額應予以披露，但不需要列示第17段所要求的資料。

本行預計採用此等修訂對其財務報表沒有影響。

對IFRS的改進(2012–2014)

2014年9月25日IASB發行的2012 – 2014年度改進週期，於2016年1月1日或之後提交了IFRS 5、IFRS 7、IAS 19和IAS 34標準的修訂。歐盟委員會於2015年12月15日在第2343/2015號法規批准該等修訂。

• IFRS 5 – 持有待售和終止經營的非流動資產：變更處置方法

IFRS 5修訂明確規定，如果實體將資產(或處置組)直接從「持有待售」重新分類為「持有發行給所有者」(或反之亦然)，則分類變更被認為是繼續原來的處置方案。因此，由於發生此類

變更而導致的損益或其他綜合收益報表中未計提重計利得或損失。

• IFRS 7 – 金融工具：披露：服務合同

IFRS 7 – 金融工具：披露：服務合同的確定 – 通過增加額外的採用指南 – 在服務合同於實施IFRS 7第42 C段的披露要求時構成持續參與。

• IFRS 7 – 金融工具：披露：將IFRS 7修訂應用於抵銷簡明中期財務報表金融資產和金融負債

IFRS 7修訂確定：2011年12月引入的要求額外披露的IFRS 7修訂 – 抵銷金融資產和金融負債 – 初始採用年度之後的過渡期間不要求披露除非IAS 34中期財務報告要求此類披露。中期財務報告需要進行此等披露。

• IAS 19 – 員工福利：貼現率：區域市場問題

IAS 19 – 員工福利修訂明確指出，用於估計折現率的高品質公司債券應考慮支付福利的相同貨幣來確定。因此，高品質公司債券市場的深度應以貨幣層面而不是國家層面進行評估。如果不存在此類深度市場，則使用以該貨幣計價的政府債券的市場收益率。

• IAS 34 – 中期財務報告：「在中期財務報告其他地方」

該修訂明確規定，IAS 34第16A段規定的「其他披露事項」應在中期財務報表中列報，或由中期財務報表交叉引用併入其他報表(如管理層評論或風險報告)，可供財務報表的使用者按照與中期財務報表相同的條件同時使用。

IAS 34修訂還明確指出，如果財務報表的使用者無法以相同條款同時交叉引用的方式獲取資料，則中期財務報告不完整。

本行預計採用此等修訂對其財務報表沒有影響。

• IAS 27 – 個別財務報表的權益法

IASB於2014年8月12日發行了IAS 27的修訂，自2016年1月1日或之後開始的期間生效，在獨立財務報表中引入附屬公司、聯營公司或合營企業的權益法計量方法。

歐盟委員會於2015年12月18日在第2441/2015號法規批准該等修訂。

本行尚未就本集團獨立財務報表中是否採用該方法作出任何決定。

最近發行的對本行尚未生效的公告

IFRS 9 – 金融工具(2009年頒佈，2010年、2013年和2014年修訂)

IFRS 9 (2009年)引入金融資產分類和計量的新要求。IFRS 9 (2010年)引入有關金融負債的增加。IFRS 9 (2013年)引入對沖要求。IFRS 9 (2014年)引入對IFRS 9的分類和計量要求及應對金融資產減值的新要求的有限的修訂。

IFRS 9 (2009年)要求與IAS 39有關金融資產的現行要求有重大變化。該準則包含金融資產的三種測量類別：攤銷、透過其他綜合收益按公允價值計量(FVTOCI)和透過損益按公允價值計量(FVTPL)。如果金融資產於以持有資產以收取合同現金流量為目的商業模式內持有，且資產合同的條款規定指定日期僅就未償還本金支付本金和利息(SPPI)的現金流量，則金融資產按攤餘成本計量。如果債務工具為某商業模式持有，且該商業模式的目標通過收取以及出售合約現金流實現，則計量為透過其他綜合收益按公允價值(FVOCI)，利息營收在損益中列示。

對於不以交易目的持有的權益工具的投資，該準則允許在初始確認時以個別逐股的方式不可撤銷的選舉，以從OCI (FVOCI)中列示所有公允價值變動。在其他綜合收益中確認的金額將在以後重新分類為損益。然而，此類投資的股息將被確認為損益，而不是其他綜合收益，除非此類投資清楚地列示投資成本部分回收。

所有其他金融資產，無論是商業模式持有的金融資產，不符合SPPI標準的其他金融工具，均以公允價值計量且其變動計入當期損益(FVTPL)。

這種情況包括投資權益工具，實體不會選擇在其他綜合收益中列示公允價值變動，將以公允價值計量且其變動計入當期損益(FVTPL)。

該準則要求合約中的嵌入衍生工具與作為準則範圍內的金融資產的主資產不得分離；相反，混合金融工具作為整體進行

評估，確認存在嵌入衍生工具，應以公允價值計量且其變動計入當期損益(FVTPL)。

該準則消除了現有的IAS 39中的持有至到期、可供出售以及貸款和應收款的類別。

IFRS 9 (2010年)對公允價值選擇指定的金融負債引入了新的要求，公允價值變動計入其他綜合收益的負債信用風險而不是在損益中。除了這一變更之外，IFRS 9 (2010年)沒有實質性修訂IAS 39對金融負債分類和計量的指引。

IFRS 9 (2013年)引入對沖會計的新要求，使對沖會計與風險管理更為緊密。此類要求還制定了更為基於原則的對沖會計方法，並解決了IAS 39對沖會計模型中的不一致和不足。

IFRS 9 (2014年)根據「預期損失」確定了替代現行IAS 39「現金損失」的新的減值模型。

因此，在確認減值準備之前，不再需要發生虧損事件。這種新模式將加快確認以攤餘成本或FVOCI計量的持有的債務工具的減值損失。

如果自初始確認後金融資產的信用風險未顯著增加，則金融資產將獲得相當於12個月預期信貸虧損的虧損準備金。如果其信用風險顯著增加，則將獲得相當於終身預期信用損失的準備，從而增加確認的減值準備。

一旦發生虧損事件(目前定義為「客觀減值證明」)，減值準備將直接分配給受影響的金融資產，提供與現行IAS 39相同的會計處理方式，包括處理利息收入。

IFRS 9的強制性生效日期為2018年1月1日。

本行已開始評估該準則的潛在影響。鑒於本行業務的性質，該準則預計對本行的財務報表具有普遍的影響。

IFRS 15 – 客戶合約收入

IASB於2014年5月發行了IFRS 15 – 客戶合約收入，自2017年1月1日或之後開始的年度生效(適用於之前的會計期間)。該準則將撤銷IAS 11 – 建築合同、IAS 18 – 收入、IFRIC 13 – 客戶忠誠度計劃、IFRIC 15 – 房地產建設協議、IFRIC 18 – 客戶資產轉移以及SIC 31 – 收入 – 涉及廣告服務的交換交易。

IFRS 15提供了一個基於5步分析的模型，以確定何時應確認收入和金額。該模式規定，當實體向客戶轉移貨物或服務時，應該確認收入，以該實體期望有權接收的金額計量。根據某些標準的滿足情況，收入按如下規定確認：

- 在將貨物或服務的控制轉移給客戶的時候；或
- 在此期間，直到實體履約。

本行仍在評估採用該準則的影響。

IFRS 14 – 監管遞延賬戶

IASB於2014年1月30日發行了一項標準，針對首次採用IFRS以及從事受規管費用活動的公司規定了臨時措施。

該準則不適用於本行。

IFRS 16 – 租賃

IASB於2016年1月13日發行了IFRS 16租賃，自2019年1月1日或之後開始的年度生效(適用於之前同時採用IFRS 15的會計期間)。其新標準取代了IAS 17 – 租賃。IFRS 16取消了將租賃分類歸結為經營租賃或融資租賃(承租人——租賃客戶)，將所有租賃視為融資租賃。短期租賃(少於12個月)和低價值資產(如個人電腦)的租賃不做要求。

本行尚未對該準則的影響進行全面分析。

其他修訂

IASB同時於2014年發行了下列修訂，2016年1月1日適用生效：

- IAS 16和IAS 41：生產性廠房(2014年6月30日發行，並經歐盟委員會於11月23日第2113/2015號法規批准)的修訂；
- IAS 16和IAS 38：澄清可接受的折舊和攤銷方法(5月12日發行，並經歐盟委員會於12月2日第2231/2015號法規批准)的修訂；
- IFRS 11：聯合業務收購會計(5月6日發行，並經歐盟委員會於11月24日第2173/2015號法規批准)的修訂；
- IFRS 10、IFRS 12和IAS 28：投資實體：適用合併例外(12月18日發行)的修訂
- IAS 1 – 披露舉措的修訂(12月18日發行)。

本行預計採用此等修訂對其財務報表沒有影響。

將於2016年1月1日推出的會計政策的變更

IAS 39的影響 – 金融工具

葡萄牙銀行於2015年12月30日發行了第5/2015號通知，通知規定受監管的實體必須按照歐盟條例每次通過的國際財務報告準則獨立編製財務報表，並廢除第1/2005號通知，該通知規定個別財務報表應按照調整後會計準則(NCA)編製。

新通知自2016年1月1日起施行。2016財年初由於廢除關於投資組合信用減值登記的第3/95號通知導致的財務報表變更所產生的影響如下：

(歐元千元)

資產	
向信貸機構貸款和墊款	
其它貸款和墊款	24,233
向客戶貸款和墊款	1,286,846
遞延所得稅資產	(466,636)
其它資產	1,660
資產總計	846,103
負債	
撥備	(271,018)
股權	
準備金和保留盈餘	1,117,121
負債與股權總額	846,103

51.或有事項和承諾

1.本行於2007年12月27日收到正式通知，告知葡萄牙銀行針對本行以及七名前任董事和兩名經理提起編號為24/07/CO的行政訴訟，「基於信貸機構和金融公司法律框架(12月31日第298/92號法令批准)所預見的行政違反的初步證據，特別是違反會計規則，向葡萄牙銀行提供虛假或不完整的資料，特別是在何種程度上涉及自有資金和違反審慎義務。」

訴訟程序持續進行，根據2015年6月9日發行的一項決定，里斯本上訴法院部分批准了本行的上訴，並宣佈：向葡萄牙銀行提供虛假資料的部分違反已達到法定限制，因而宣判本行其餘違反無罪(沒有達到法定)。里斯本上訴法院進一步宣判本行兩項涉嫌偽造會計記錄的違反無罪。里斯本上訴法院確認了另外兩項涉嫌偽造會計記錄的判刑。因此，里斯本上訴

法院將對本行的罰款從4,000,000歐元降至750,000歐元。本行和被告中的一位(個人)對本案判決向憲法法院提出上訴，但上訴遭到駁回。里斯本上訴法院的判決成為最終決定。

2.2009年7月，本行被告知公訴人對本行董事會前任五名成員就刑事訴訟提出指控，主要涉及上述事實，並在訴訟中提出民事賠償請求。

根據2014年5月2日發行的判決，四名被告中的三名被判處緩刑兩年監禁，並就市場操縱罪行處以300,000歐元至600,000歐元的罰金，取消銀行職能資格，並在發行量較大的報紙上公佈該判決。里斯本上訴法院在2015年2月25日的決定中完全確認了上述判決的條款。根據現有資料，上訴法院的最終決定尚未作為最終判決。

3.2013年12月，本行由於信貸轉換而持有10%股權的Sociedade de Renovação Urbana Campo Pequeno公司向本行提起75,735,026.50歐元的訴訟，要求(i)承認該公司和本行於2005年5月29日訂立的貸款協議構成股東貸款，而不是純銀行貸款；(ii)按照現有股東協議償還貸款額；(iii)廢止1999年至2005年期間以被告為受益人而確定的若干抵押貸款；(iv)以本票(由該公司持有)作為擔保的債務不存在的聲明。

本行深信，考慮到原告所提出的事實，訴訟應被視為毫無根據。

原告債權人中的一位要求其破產，本行索賠額為82,253,962.77歐元。因此，上述訴訟被暫緩。

4.2012年，葡萄牙競爭管理局發起了一項有關競爭限制做法的行政訴訟。調查期間，2013年3月6日，對本行的營業場所以及至少其他8家信貸機構進行了多次搜查，其中查獲了文件，以檢查葡萄牙銀行市場上有特權商業資料的跡象。

葡萄牙競爭管理局已宣佈一旦其認為調查所涉及的權益以及當事人的權利與過程宣傳不符，行政訴訟將受到司法保密。

本行於2015年6月2日收到競爭管理局就第2012/9號行政訴訟程序發行的非法行為通知書，並被指控參與就已批准定價以及已批准和授予的抵押貸款和消費貸款業務在銀行系統內部

交換資料。關於提出的指控，本行將對通知作出回復，之後如有需要，將提出法律上的反對意見。我們必須指出，非法行為通知書並不意味著對訴訟作出最後決定。如果競爭管理局定罪，可以在法律規定的範圍內對本行判處罰款，最高限額相當於在決定做出前一年登記的綜合年度營業額的10%。儘管如此，這樣的決定可能會在法庭上受到質疑。

5.2014年10月20日，Bank Millennium Poland被告知針對本行的集體訴訟，旨在考慮瑞郎抵押貸款協議中的某些條款來評估本行的「非法」收益。客戶質疑一系列條款，特別是PLN和CHF之間的買賣差價轉換信用額度。2015年5月28日，華沙地區法院駁回了訴訟。2015年7月3日，索賠人對該決定提出上訴，上訴法院駁回上訴，駁回了該項索賠。目前，本行等待下一次聆訊安排。

2015年12月3日，本行收到了由Olsztyn市消費者監察專員代表的一組454名借款人發出的集體訴訟通知書，涉及使用瑞郎掛鈎的按揭貸款的低墊款保險。原告要求支付350萬波蘭茲羅提，並要求宣佈與低墊款保險協議有關的一些條款無效。本行已經提出抗議，要求撤銷訴訟。

6.2015年10月1日，與某集團關聯的一系列實體應付本行價值1.7億歐元的貸款(由2009年簽訂的一項貸款協議產生)逾期，該項貸款是本行賬戶中已經全額計提的債務，該系列實體在收到本行強制性付款通知書之後，提起一項訴訟，旨在：

a)否認有義務向本行清償債務，認為各自的協議無效，但沒有相應的退還已支付金額的義務；

b)判處本行支付與9,000萬歐元，以及款額為3,400萬歐元的該系列實體應付其他銀行機構的其他債務，以及總額約為2,600萬歐元的其他金額，據稱債務人已經在貸款協議的範圍內支付；

c)要求本行被賦予與上述貸款協議相關的抵押物品的所有權，指稱代表本行(按其要求並出於其權益)購買了約佔本行3.4億股股票。

本行提出辯護理由，認為鑒於事實，訴訟程序很有可能被駁回。

7. 處置基金

根據第24/2013號法令，自2013年以來，本行已按照該法規定支付強制性供款。因此，自處置基金創始以來，本行已根據該法令第3條支付初始供款，根據該法令第4條，支付2013年和2014年的定期供款。

2015年11月3日，葡萄牙銀行發出通函，據此明確規定，在產生支付供款義務的事件發生時(即按照2月19日第24/2013號法令第9條的規定，每年4月最後一天)，對處置基金的定期供款應確認為開支。本行正在按照到期年份將對處置基金的供款確認為開支。

處置基金於2015年11月15日發行了一項公開聲明，宣佈：「進一步澄清，預計處置基金不會提出設立特別供款，以資助適用於BES的處置措施。因此，最終收取特別供款似乎是不可能的。」

隨後，在處置基金發行該聲明之後，在Banco Espírito Santo, S.A.處置流程的範圍內，葡萄牙銀行決定(於2015年12月29日宣佈)向處置基金轉移「……由於(Banco Espírito Santo, S.A.)的處置流程導致未來決定可能的負面影響，導致負債或偶然事件」的責任。根據公開資料，與此過程相關的訴訟數量很大，沒有正確說明處置基金可能因此類訴訟或出售Novo Banco S.A.而產生的損失的金額。

此外，葡萄牙銀行於2015年12月19日和20日決定向Banif-Banco Internacional do Funchal, S.A.([BANIF])採取一項處置措施，並不清楚處置基金可能因此而產生的損失金額。

因此，截至2015年12月31日，沒有關於出售Novo Banco, S.A.而引起的潛在損失金額的預估。上述涉及BES處置流程的訴訟或由處置BANIF之後處置基金引起的潛在損失以及此類損失可能對本行造成影響的方式，以及未來向處置基金供款金額和時間，或償還給處置基金的貸款。

2015年，在歐洲處置基金成立之後，本集團必須作出初步供款，金額為30,843,000歐元，如附註9所述。截至2015年12月31日，歐洲處置基金並沒有涵蓋國家處置基金的當前情形。

52. 受限於救助的歐洲聯盟國家主權債務

截至2015年12月31日，本行對受限於救助的歐盟國家主權債務如下：

發行人/投資組合	2015年					
	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 (歐元千元)	公允價值儲備 (歐元千元)	平均利率%	平均到期年限	公允價值水準
希臘						
交易性金融資產	259	259	-	0,00%	0,0	1

截至2014年12月31日，本行對受限於救助的歐盟國家主權債務如下：

發行人/投資組合	2014年					
	賬面價值 (歐元千元)	公允價值 (歐元千元)	公允價值儲備 (歐元千元)	平均利率%	平均到期年限	公允價值水準
希臘						
交易性金融資產	1.024	1.024	-	0,00%	0,0	1

53. 資產轉讓

本行對專門從事貸款回收的基金進行了一系列出售金融資產(即貸款和墊款)的交易。此類基金負責管理接收作為抵押品的公司或資產，目的是通過實施開展/提高公司/資產價值的計劃來確保積極的管理。此類交易出售的金融資產由本集團資產負債表終止確認，因為交易導致向基金轉讓了與資產相關的大部分風險和權益以及資產的控制。

獲得金融資產的專門基金為封閉式基金，份額持有人在基金的使用期限內不可能要求償還其投資。

此類份額由多家銀行持有，該等銀行是貸款的賣家，根據基金的不同使用年限，按照百分比確定，但是沒有一家銀行持有基金50%以上的資金。

基金具有特定的管理結構(普通合伙人)，完全獨立於銀行，並在基金成立之日被選定。

基金管理結構主要負責：

- 確定基金的目標；
- 單獨管理基金，確定基金的目標和投資政策以及基金管理和業務的行為。

管理結構通過向基金收取管理佣金獲得報酬。

此類基金在大多數交易中(本行持有少數股東權益)根據葡萄牙法律設立公司，以獲得通過發行優先和非優先證券資助的銀行貸款。持有公司股本的資金完全認購的優先證券價值與出售資產的公允價值相一致，按照雙方基於協商的估值確定。此類證券以反映持有該資產的公司的風險的利率支付報酬。

非優先證券的價值相當於根據優先證券評估的公允價值與根據葡萄牙法律對公司的銷售價值之間的差額。

本行認購的非優先證券，如果轉讓資產的追回金額高於優先證券的名義金額加上相關權益，則提供或有正值的權利。

但是，考慮到此類非優先證券資產反映了根據獨立實體的評估和雙方的談判以及出售資產的估值之間的差異，因此全面提供。

因此，在交易之後，本行認購：

- 基金的份額，其中允許恢復的現金流量主要來自參與銀行轉移的一組資產(本行顯然是少數權益)。此類證券在可供出售投資組合中預計，並按照基金披露的年度市值計算以公允價值計量且年末審核；
- 基金持有的公司發行的非優先證券(具有較高的從屬關係)，全部提供以反映轉入的金融資產的最佳減值準備。

在此情況下，本集團未保留控制權但是仍然面臨某些風險和報酬，本集團根據IAS 39.21，對轉讓的資產在交易前後的風險和報酬的變動情況進行了分析，認為其並沒有在實質上控制所有的風險和報酬。

考慮到本集團沒有控制權且不對基金或公司管理層產生重大影響，本行在IAS 39.20 c範圍內，對轉讓資產的終止確認和收到的資產確認如下：

(歐元千元)

	與信用轉移相關的價值					
	2015年			2014年		
	淨資產轉讓	收到的價值	由轉讓產生的 收益/(虧損)	淨資產轉讓	收到的價值	由轉讓產生的 收益/(虧損)
Fundo Recuperação Turismo FCR	213,201	292,644	81,682	210,962	292,644	81,682
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	83,201	83,212	11	83,201	83,212	11
FLIT	403,833	369,342	(34,491)	403,833	369,342	(34,491)
Vallis Construction Sector Fund	235,185	235,656	471	235,185	235,656	471
Fundo Recuperação FCR	294,630	232,173	(62,457)	294,630	232,173	(62,457)
Fundo Aquarius FCR	125,191	132,635	7,444	102,681	106,736	4,055
Discovery Real Estate Fund	113,247	138,187	24,940	113,247	138,187	24,940
Fundo Vega FCR	66,116	109,567	43,451	-	-	-
	1,534,604	1,593,416	61,051	1,443,739	1,457,950	14,211

截至2015年12月31日，此等交易收到的資產金額包括：

(歐元千元)

	2015年					
	優先證券	非優先證券	總計	優先 證券減值	非優先 證券減值	淨值
Fundo Recuperação Turismo FCR	287,929	30,808	318,737	(34,431)	(30,808)	253,498
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	83,319	-	83,319	(1,214)	-	82,105
FLIT	297,850	41,094	338,944	(2,862)	(41,094)	294,988
Vallis建築板塊基金 (Vallis Construction Sector Fund)	228,765	35,441	264,206	-	(35,441)	228,765
Fundo Recuperação FCR	222,737	75,130	297,867	(54,848)	(75,130)	167,889
Fundo Aquarius FCR	136,111	-	136,111	(1,944)	-	134,167
探索房地產基金(Discovery Real Estate Fund)	145,624	-	145,624	(940)	-	144,684
Fundo Vega FCR	46,067	63,519	109,586	-	(63,518)	46,068
	1,448,402	245,992	1,694,394	(96,239)	(245,991)	1,352,164

截至2014年12月31日，此等交易收到的資產金額包括：

(歐元千元)

	2014年					
	優先證券	非優先證券	總計	優先 證券減值	非優先 證券減值	淨值
Fundo Recuperação Turismo FCR	282,615	-	282,615	(30,593)	-	252,022
Fundo Reestruturação Empresarial FCR	89,327	-	89,327	(1,716)	-	87,611
FLIT	291,632	40,064	331,696	(5,846)	(40,064)	285,786
Vallis Construction Sector Fund	218,749	35,441	254,190	-	(35,441)	218,749
Fundo Recuperação FCR	219,423	72,793	292,216	(41,982)	(72,793)	177,441
Fundo Aquarius FCR	106,433	-	106,433	-	-	106,433
Discovery Real Estate Fund	143,635	-	143,635	(4,606)	-	139,029
	1,351,814	148,298	1,500,112	(84,743)	(148,298)	1,267,071

對應附加認繳資本的非優先證券如附註30所述金額為210,550,000歐元(2014年12月31日：112,857,000歐元)，附註22所述金額為35,441,000歐元(2014年12月31日：35,441,000歐元)。

在資產轉讓範圍內，認購的具有次級性質且與轉讓資產直接掛鈎的非優先證券證券已全額計提減值。

雖然非優先證券已全額計提減值，本行仍然持有被轉讓的金融資產的間接敞口，係在持有中所涉及的金融機構轉讓所有資產池，通過資金的份額持有的少數股權投資(在表中列為優先證券)。

對客戶的貸款和墊款的投資組合還包括以下資產轉讓相關的融資業務：

(歐元千元)

	2015年			2014年		
	收到的價值	減值	淨值	收到的價值	減值	淨值
Fundo Recuperação Turismo FCR	-	-	-	27,450	27,450	-
Fundo Recuperação FCR	14,769	14,769	-	14,555	14,555	-
Fundo Aquarius FCR	20,772	19,571	1,201	19,094	18,513	581
	35,541	34,340	1,201	61,099	60,518	581

54. BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.附屬公司和聯營公司名單

截至2015年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.附屬公司如下：

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	所持百分數
Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	里斯本	17,500,000	歐元	銀行業	100.0
Bank Millennium, S.A.	華沙	1,213,116,777	波蘭茲羅提	銀行業	50.1
BCP Capital – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	奧埃拉斯	2,000,000	歐元	風險投資	100.0
BCP International B.V.	阿姆斯特丹	18,000	歐元	控股公司	100.0
BCP Investment B.V.	阿姆斯特丹	620,774,050	歐元	控股公司	100.0
Millennium bcp Participações, S.G.P.S., Sociedade Unipessoal, Lda.	豐沙爾	25,000	歐元	控股公司	100.0
Bitapart, B.V.	阿姆斯特丹	19,370	歐元	控股公司	100.0
BCP África, S.G.P.S., Lda.	豐沙爾	682,965,800	歐元	控股公司	100.0
Caracas Financial Services, Limited	喬治市	25,000	美元	金融服務	100.0
Interfundos – Gestão de Fundos de Investimento Imobiliários, S.A.	奧埃拉斯	1,500,000	歐元	投資基金管理	100.0
Millennium BCP – Escritório de Representações e Serviços, Ltda.	聖保羅	49,545,986	巴西雷亞爾	金融服務	100.0
Millennium bcp – Prestação de Serviços, A.C.E.	里斯本	331,000	歐元	服務	81.0
Millennium bcp Teleserviços – Serviços de Comércio Electrónico, S.A.	里斯本	50,004	歐元	圖文服務	100.0
Servitrust – Trust Management Services S.A.	豐沙爾	100,000	歐元	信託服務	100.0
Millennium bcp Imobiliária, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	房地產管理	99.9
Imábida – Imobiliária da Arrábida, S.A. ^(*)	奧埃拉斯	1,750,000	歐元	房地產管理	100.0
QPR Investimentos, S.A. ^(*)	奧埃拉斯	50,000	歐元	諮詢和服務	100.0
Irgossai – Urbanização e Construção, S.A. ^(*)	里斯本	50,000	歐元	房地產項目的建設和銷售	100.0
Propaço – Sociedade Imobiliária De Paço D'Arcos, Lda.	里斯本	5,000	歐元	房地產公司	52.7

(*)分類為持有待出售非流動資產的公司。

截至2015年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.聯營公司如下：

聯營公司	總部	股本	貨幣	活動	所持百分數
ACT–Indústria de Cortiças, S.A.	聖瑪麗亞達費拉	17,923,610	歐元	採掘業	20.0
Banque BCP, S.A.S.	巴黎	108,941,724	歐元	銀行業	19.9
Nanium, S.A.	維拉多康德鎮	15,000,000	歐元	電子設備	41.1
SIBS, S.G.P.S., S.A.	里斯本	24,642,300	歐元	銀行服務	21.5
Sicit – Sociedade de Investimentos e Consultoria em Infra-Estruturas de Transportes, S.A.	奧埃拉斯	50,000	歐元	諮詢	25.0
UNICRE – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	里斯本	10,000,000	歐元	信用卡	31.7
Quinta do Furão – Sociedade de Animação Turística e Agrícola de Santana, Lda.	豐沙爾	1,870,492	歐元	旅遊業	31.3

截至2015年12月31日，Banco Comercial Português, S.A.附屬保險公司如下：

附屬公司	總部	股本	貨幣	活動	所持百分數
S&P Reinsurance Limited	都柏林	1,500,000	歐元	壽險再保險	100.0

55. 期後事項

票據回購要約的進展

Banco Comercial Português, S.A. (BCP)於2016年2月向以下所列票據的持有人發起票據回購要約。該要約受限於最高總購買金額3億歐元。要約的目的是主動管理本行的未償還債務和資本基礎。

- 發行人：Banco Comercial Português, S.A. – 發行：500,000,000歐元3.375%。2017年2月27日固定利率票據(「優先票據」) – 未償還本金金額：500,000,000歐元；
- 發行人：Magellan Mortgages No. 2 plc – 發行：930,000,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2036年到期 – 未償還本金金額：87,870,120歐元；
- 發行人：Magellan Mortgages No. 3 plc – 發行：1,413,750,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2058年到期 – 未償還本金金額：396,961,207.50歐元。

要約邀請流程於2016年2月23日結束。有效購買投標票據以攤銷未償還本金金額計為378,509,996.96歐元(優先票據103,100,000歐元，以及Magellan Mortgages No. 2 plc e Magellan Mortgages No. 3 plc發行的抵押貸款擔保的票據275,409,996.96歐元)。本行已決定接受有效投標票據85,326,455.52歐元(攤銷未償還本金)。下表列出了各股份接受的金額，本行已決定優先票據的購買價格為本金金額的99.0%：

- 發行人：Banco Comercial Português, S.A. – 股份：500,000,000歐元3.375%。2017年2月27日固定利率票據(「優先票據」) – 已接受未償還本金金額：85,300,000歐元；
- 發行人：Magellan Mortgages No. 2 plc – 股份：930,000,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2036年到期 – 已接受未償還本金金額：26,455.52歐元。
- 發行人：Magellan Mortgages No. 3 plc – 股份：1,413,750,000歐元A級(優先)抵押支付浮動利率票據2058年到期 – 已接受未償還本金金額：0歐元。

結算日期為2016年2月26日。

(B) BCP集團未經審核備考財務資料**(i) BCP集團未經審核備考財務資料的編製基準**

為提供額外的財務資料，包括BCP集團截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度各年之未經審核備考綜合收益表及未經審核備考綜合全面收益表，以及BCP集團截至2014年、2015年及2016年12月31日之未經審核備考綜合資產負債表(「**BCP集團未經審核備考財務資料**」)之未經審核備考財務資料編製基準如下：

- (a) 歷史經審核綜合收益表及綜合全面收益表，以及綜合資產負債表(「**綜合財務報表**」)乃根據經歐盟認可的國際財務報告準則及BCP集團採用的會計政策編製且分別由KPMG葡萄牙(截至2014年12月31日以及2015年12月31日)和德勤葡萄牙(截至2016年12月31日)審核。BCP集團截至2014年12月31日止年度之綜合財務報表已由董事摘錄自BCP集團已發佈之截至2015年12月31日止年度之年度報告，BCP集團截至2015年及2016年12月31日止年度之綜合財務報表已由董事摘錄自BCP集團已發佈之截至2016年12月31日止年度之年度報告；
- (b) 計及未經審核備考調整(如有)，以調整假設BCP集團於截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度各年採納香港財務報告準則及復星所採納的會計政策(「**復星政策**」)，對BCP集團截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度各年之綜合財務報表的重大影響。

BCP集團未經審核備考財務資料須與本通函內財務資料及本通函附錄二所載BCP集團綜合財務報表一併閱讀。

BCP集團未經審核備考財務資料僅供說明之用，且由於其假設性質，其可能無法真實反映BCP集團截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度或之後的任何未來日期或未來期間的財務狀況及業績。

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料

BCP集團截至2016年12月31日止年度之未經審核備考綜合收益表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
利息及類似收益	1,909,997	–	1,909,997
利息費用及類似支出	(679,871)	–	(679,871)
淨利息收益	1,230,126	–	1,230,126
權益工具股息	7,714	–	7,714
淨費用及佣金收益	643,834	–	643,834
交易和對沖活動淨收益／(虧損)	101,827	–	101,827
可供出售金融資產的淨收益／(虧損)	138,540	–	138,540
保險活動淨收益	4,966	–	4,966
其他營業收入／(成本)	(104,547)	–	(104,547)
營業收入總計	2,022,460	–	2,022,460
員工成本	356,602	–	356,602
其他管理成本	373,570	–	373,570
攤銷	49,824	–	49,824
運營費用總計	779,996	–	779,996

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
撥備和減值前營業利潤	1,242,464	–	1,242,464
貸款減值	(1,116,916)	–	(1,116,916)
其他金融資產減值	(274,741)	–	(274,741)
其他資產減值	(66,926)	–	(66,926)
商譽減值	(51,022)	–	(51,022)
其他撥備	<u>(88,387)</u>	–	<u>(88,387)</u>
營業淨利潤／(虧損)	(355,528)	–	(355,528)
聯營公司利潤份額(按權益法)	80,525	–	80,525
出售附屬公司和其他資產的收益／(虧損)	<u>(6,277)</u>	–	<u>(6,277)</u>
所得稅前淨利潤／(虧損)	(281,280)	–	(281,280)
所得稅			
當期	(113,425)	–	(113,425)
遞延	<u>495,292</u>	–	<u>495,292</u>
持續經營單位所得稅後利潤	100,587	–	100,587
停止或終止運營所得利潤	<u>45,228</u>	–	<u>45,228</u>
所得稅後淨利潤	<u>145,815</u>	–	<u>145,815</u>
歸屬於以下各方的年度淨利潤／(虧損)：			
銀行股東	23,938	–	23,938
非控制權益	<u>121,877</u>	–	<u>121,877</u>
年度淨利潤	<u>145,815</u>	–	<u>145,815</u>

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

截至2016年12月31日止年度BCP集團未經審核備考綜合全面收益表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元	歸屬於	
				銀行股東 歐元千元	非控制權益 歐元千元
年度淨利潤／(虧損)	145,815	-	145,815	23,938	121,877
可能重新歸類於損益表的項目					
公允價值儲備	(178,074)	-	(178,074)	(152,163)	(25,911)
Banco Millennium Angola, S.A.					
公允價值儲備金轉回	(3,431)	-	(3,431)	(1,719)	(1,712)
綜合報表時的匯兌差額	(228,902)	-	(228,902)	(120,816)	(108,086)
Banco Millennium Angola, S.A.					
綜合報表時的匯兌差額轉回	156,794	-	156,794	78,554	78,240
	(253,613)	-	(253,613)	(196,144)	(57,469)
不會重新歸類於損益表的項目					
年度精算虧損					
BCP養老基金	(233,354)	-	(233,354)	(233,354)	-
其他附屬公司和聯營公司的精算 虧損	(1,122)	-	(1,122)	(781)	(341)
	(234,476)	-	(234,476)	(234,135)	(341)
其他綜合(虧損)／利潤	(488,089)	-	(488,089)	(430,279)	(57,810)
年度綜合(虧損)／利潤總計	(342,274)	-	(342,274)	(406,341)	64,067

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

BCP集團截至2016年12月31日之未經審核備考綜合資產負債表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	1,573,912	–	1,573,912
向信貸機構貸款和墊款			
即時還款	448,225	–	448,225
其他貸款和墊款	1,056,701	–	1,056,701
向客戶貸款和墊款	48,017,602	–	48,017,602
交易性金融資產	1,048,797	–	1,048,797
其他按公允價值計量且變動計入當期損益 的可供交易金融資產	146,664	–	146,664
可供出售之金融資產	10,596,273	–	10,596,273
具回購協議的資產	20,525	–	20,525
對沖衍生工具	57,038	–	57,038
持至期滿的金融資產	511,181	–	511,181
在聯營公司的投資	598,866	–	598,866
持作出售之非流動資產	2,250,159	–	2,250,159
投資性不動產	12,692	–	12,692
其他有形資產	473,866	–	473,866
商譽和無形資產	162,106	–	162,106
當期稅項資產	17,465	–	17,465
遞延稅項資產	3,184,925	–	3,184,925
其他資產	1,087,814	–	1,087,814
總資產	71,264,811	–	71,264,811
信貸機構資源	9,938,395	–	9,938,395
客戶資源	48,797,647	–	48,797,647
已發行的債務證券	3,512,820	–	3,512,820
交易性金額負債	547,587	–	547,587
對沖衍生工具	383,992	–	383,992
撥備	321,050	–	321,050
次級債務	1,544,555	–	1,544,555
當期稅項負債	35,367	–	35,367
遞延稅負債	2,689	–	2,689
其他負債	915,528	–	915,528
總負債	65,999,630	–	65,999,630

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
股本	4,268,818	—	4,268,818
股份溢價	16,471	—	16,471
優先股	59,910	—	59,910
其他權益工具	2,922	—	2,922
法律及法定準備金	245,875	—	245,875
庫存股份	(2,880)	—	(2,880)
公允價值儲備	(130,632)	—	(130,632)
準備金和未分配利潤	(102,306)	—	(102,306)
歸屬於股東的淨收益	<u>23,938</u>	<u>—</u>	<u>23,938</u>
歸屬於銀行股東之權益總計	4,382,116	—	4,382,116
非控制權益	<u>883,065</u>	<u>—</u>	<u>883,065</u>
權益總計	<u>5,265,181</u>	<u>—</u>	<u>5,265,181</u>
	<u>71,264,811</u>	<u>—</u>	<u>71,264,811</u>

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

BCP集團截至2015年12月31日止年度之未經審核備考綜合收益表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
利息及類似收益	2,158,966	–	2,158,966
利息費用及類似支出	<u>(968,367)</u>	<u>–</u>	<u>(968,367)</u>
淨利息收益	1,190,599	–	1,190,599
權益工具股息	9,652	–	9,652
淨費用及佣金收益	660,255	–	660,255
交易和對沖活動淨收益／(虧損)	118,195	–	118,195
可供出售金融資產的淨收益／(虧損)	421,214	–	421,214
保險業務淨收益	10,227	–	10,227
其他營業收入／(成本)	<u>(98,158)</u>	<u>–</u>	<u>(98,158)</u>
營業收入總計	<u>2,311,984</u>	<u>–</u>	<u>2,311,984</u>
員工成本	573,929	–	573,929
其他管理成本	389,295	–	389,295
攤銷	<u>54,078</u>	<u>–</u>	<u>54,078</u>
運營費用總計	<u>1,017,302</u>	<u>–</u>	<u>1,017,302</u>

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
撥備和減值前淨營業收入	1,294,682	—	1,294,682
貸款減值	(817,808)	—	(817,808)
其他金融資產減值	(56,675)	—	(56,675)
其他資產減值	(79,667)	—	(79,667)
商譽減值	—	—	—
其他撥備	(23,735)	—	(23,735)
淨營業收入／(虧損)	316,797	—	316,797
聯營企業利潤份額(按權益法)	23,528	—	23,528
出售附屬公司和其他資產的利得／(虧損)	(32,006)	—	(32,006)
所得稅前淨收益／(虧損)	308,319	—	308,319
所得稅			
當期	(91,355)	—	(91,355)
遞延	53,670	—	53,670
持續經營單位所得稅後收益	270,634	—	270,634
停業或終止單位經營的收入	90,327	—	90,327
所得稅後淨收益	<u>360,961</u>	<u>—</u>	<u>360,961</u>
年度淨收益／(虧損)歸屬於：			
銀行股東	235,344	—	235,344
非控制權益	125,617	—	125,617
年度淨收益	<u>360,961</u>	<u>—</u>	<u>360,961</u>

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

截至2015年12月31日止年度BCP集團未經審核備考綜合全面收益表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元	歸屬於	
				銀行股東 歐元千元	非控制權益 歐元千元
年度淨利潤／(虧損)	360,961	-	360,961	235,344	125,617
可能重新歸類於損益表的項目					
公允價值儲備	(72,092)	-	(72,092)	(91,139)	19,047
Bank Millennium, S.A.公允價值 儲備金轉回	-	-	-	7,491	(7,491)
綜合報表時的匯兌差額	(155,509)	-	(155,509)	(84,038)	(71,471)
Bank Millennium, S.A.綜合報表 時的匯兌差額轉回	4,561	-	4,561	4,561	-
	(223,040)	-	(223,040)	(163,125)	(59,915)
不會重新歸類於損益表的項目					
年度精算虧損					
BCP養老基金	(24,335)	-	(24,335)	(24,335)	-
其他附屬公司和聯營公司的精算 虧損	85	-	85	287	(202)
	(24,250)	-	(24,250)	(24,048)	(202)
其他綜合(虧損)／收入	(247,290)	-	(247,290)	(187,173)	(60,117)
年度綜合(虧損)／收入總計	113,671	-	113,671	48,171	65,500

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

BCP集團截至2015年12月31日之未經審核備考綜合資產負債表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	1,840,317	–	1,840,317
向信貸機構的貸款和墊款			
即時還款	776,413	–	776,413
其它貸款和墊款	921,648	–	921,648
向客戶貸款和墊款	51,970,159	–	51,970,159
交易性金融資產	1,188,805	–	1,188,805
其他金融資產(透過損益按公允價值進行 貿易)	152,018	–	152,018
可供出售之金融資產	10,779,030	–	10,779,030
具回購協議的資產	–	–	–
對沖衍生工具	73,127	–	73,127
持有至到期的金融資產	494,891	–	494,891
在聯營公司的投資	315,729	–	315,729
持作出售之非流動資產	1,765,382	–	2,250,159
投資性不動產	146,280	–	146,280
其他有形資產	670,871	–	670,871
商譽和無形資產	210,916	–	210,916
當期稅項資產	43,559	–	43,559
遞延稅項資產	2,561,506	–	2,561,506
其它資產	974,228	–	974,228
資產總計	74,884,879	–	74,884,879
來自信貸機構的存款	8,591,045	–	8,591,045
來自客戶的存款	51,538,583	–	51,538,583
已發行的債務證券	4,768,269	–	4,768,269
交易性金融負債	723,228	–	723,228
對沖衍生工具	541,230	–	541,230
撥備	284,810	–	284,810
次級債務	1,645,371	–	1,645,371
當期稅項負債	22,287	–	22,287
遞延稅項負債	14,810	–	14,810
其它負債	1,074,675	–	1,074,675
負債總計	69,204,308	–	69,204,308

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
股本	4,094,235	–	4,094,235
股份溢價	16,471	–	16,471
優先股	59,910	–	59,910
其它權益工具	2,922	–	2,922
法律及法定準備	223,270	–	223,270
庫存股	(1,187)	–	(1,187)
公允價值儲備	23,250	–	23,250
準備金和未分配利潤	(31,046)	–	(31,046)
歸屬於股東的淨收益	<u>235,344</u>	–	<u>235,344</u>
歸屬於銀行股東之權益總計	4,623,169	–	4,623,169
非控制權益	<u>1,057,402</u>	–	<u>1,057,402</u>
權益總計	<u>5,680,571</u>	–	<u>5,680,571</u>
	<u>74,884,879</u>	–	<u>74,884,879</u>

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

BCP集團截至2014年12月31日止年度之未經審核備考綜合收益表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
利息及類似收益	2,652,638	–	2,652,638
利息費用及類似支出	(1,536,487)	–	(1,536,487)
淨利息收益	1,116,151	–	1,116,151
權益工具股息	5,888	–	5,888
淨費用和佣金收益	680,885	–	680,885
交易和對沖活動淨收益／(虧損)	154,247	–	154,247
可供出售金融資產的淨收益／(虧損)	302,407	–	302,407
持至期滿金融資產的淨收益／(虧損)	(14,492)	–	(14,492)
其它營業收入／(成本)	(53,300)	–	(53,300)
	2,191,786	–	2,191,786
非銀行業務的其它淨收入	19,278	–	19,278
營業收入總計	2,211,064	–	2,211,064
員工成本	635,616	–	635,616
其它管理成本	448,451	–	448,451
折舊	65,543	–	65,543
運營費用	1,149,610	–	1,149,610

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
撥備和減值前營業利潤	1,061,454	–	1,061,454
貸款減值	(1,106,990)	–	(1,106,990)
其它金融資產減值	(91,345)	–	(91,345)
其它資產減值	(36,311)	–	(36,311)
商譽減值	(145)	–	(145)
其它撥備	<u>(81,473)</u>	–	<u>(81,473)</u>
營業淨利潤	(254,810)	–	(254,810)
聯營公司利潤份額(按權益法)	35,960	–	35,960
出售附屬公司和其它資產的收益/(虧損)	<u>45,445</u>	–	<u>45,445</u>
所得稅前淨利潤/(虧損)	(173,405)	–	(173,405)
所得稅			
當期	(100,995)	–	(100,995)
遞延	<u>198,670</u>	–	<u>198,670</u>
持續經營單位所得稅後收益	(75,730)	–	(75,730)
終止經營業務利潤/(虧損)	<u>(40,830)</u>	–	<u>(40,830)</u>
所得稅後淨收益	<u>(116,560)</u>	–	<u>(116,560)</u>
歸屬於以下方面的合併年度淨利潤/ (虧損)：			
銀行股東	(226,620)	–	(226,620)
非控制權益	<u>110,060</u>	–	<u>110,060</u>
年度淨利潤/(虧損)	<u>(116,560)</u>	–	<u>(116,560)</u>

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

截至2014年12月31日止年度BCP集團未經審核備考綜合全面收益表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元	歸屬於	
				銀行股東 歐元千元	非控制權益 歐元千元
年度淨利潤／(虧損)	(116,560)	-	(116,560)	(226,620)	110,060
可能重新歸類於損益表的項目					
公允價值儲備	84,180	-	84,180	84,587	(407)
綜合報表時的匯兌差額	10,604	-	10,604	10,919	(315)
	94,784	-	94,784	95,506	(722)
不會重新歸類於損益表的項目					
年度精算虧損					
BCP養老基金	(477,241)	-	(477,241)	(477,241)	-
其他附屬公司和聯營公司的精算虧損	(1,118)	-	(1,118)	(618)	(500)
	(478,359)	-	(478,359)	(477,859)	(500)
稅項	34,284	-	34,284	34,243	41
	(444,075)	-	(444,075)	(443,616)	(459)
其他綜合(虧損)／收入	(349,291)	-	(349,291)	(348,110)	(1,181)
年度綜合(虧損)／收入總計	(465,851)	-	(465,851)	(574,730)	108,879

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

BCP集團截至2014年12月31日之未經審核備考綜合資產負債表

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
現金及存放中央銀行款項	1,707,447	–	1,707,447
向信貸機構的貸款和墊款			
即時還款	795,774	–	795,774
其它貸款和墊款	1,456,026	–	1,456,026
向客戶貸款和墊款	53,685,648	–	53,685,648
交易性金融資產	1,674,240	–	1,674,240
其他金融資產(透過損益按公允價值進行 貿易)	–	–	–
可供出售之金融資產	8,263,225	–	8,263,225
具回購協議的資產	36,423	–	36,423
對沖衍生工具	75,325	–	75,325
持有至到期的金融資產	2,311,181	–	2,311,181
在聯營公司的投資	323,466	–	323,466
持作出售之非流動資產	1,622,016	–	1,622,016
投資性不動產	176,519	–	176,519
其他有形資產	755,451	–	755,451
商譽和無形資產	252,789	–	252,789
當期稅項資產	41,895	–	41,895
遞延稅項資產	2,398,562	–	2,398,562
其它資產	784,929	–	784,929
資產總計	76,360,916	–	76,360,916
來自信貸機構的存款	10,966,155	–	10,966,155
來自客戶的存款	49,816,736	–	49,816,736
已發行的債務證券	5,709,569	–	5,709,569
交易性金融負債	952,969	–	952,969
對沖衍生工具	352,543	–	352,543
撥備	460,293	–	460,293
次級債務	2,025,672	–	2,025,672
當期稅項負債	31,794	–	31,794
遞延稅項負債	6,686	–	6,686
其它負債	1,051,592	–	1,051,592
負債總計	71,374,009	–	71,374,009

(ii) BCP集團未經審核備考財務資料(續)

	經審核金額 歐元千元 附註(iii) ⁽¹⁾	未經審核 備考調整 歐元千元	經調整金額 歐元千元
股本	3,706,690	–	3,706,690
股份溢價	–	–	–
優先股	171,175	–	171,175
其它權益工具	9,853	–	9,853
庫存股	(13,547)	–	(13,547)
公允價值儲備	106,898	–	106,898
準備金和未分配利潤	458,087	–	458,087
歸屬於股東的淨收益／(虧損)	(226,620)	–	(226,620)
歸屬於銀行股東之權益總計	4,212,536	–	4,212,536
非控制權益	774,371	–	774,371
權益總計	4,986,907	–	4,986,907
	76,360,916	–	76,360,916

(iii) BCP集團未經審核備考財務資料附註

1. 歷史經審核綜合收益表及綜合全面收益表，以及綜合資產負債表(「**綜合財務報表**」)乃根據經歐盟認可的國際財務報告準則及BCP集團採用的會計政策編製且分別由KPMG葡萄牙(截至2014年12月31日以及2015年12月31日)和德勤葡萄牙(截至2016年12月31日)審核。BCP集團截至2014年12月31日止年度之綜合財務報表已由董事摘錄自BCP集團已發佈之截至2015年12月31日止年度之年度報告，BCP集團截至2015年及2016年12月31日止年度之綜合財務報表已由董事摘錄自BCP集團已發佈之截至2016年12月31日止年度之年度報告；

(C) 有關BCP集團未經審核備考財務資料之會計師報告

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)的報告全文，供載入本通函。

獨立申報會計師就編製BCP集團未經審核備考財務資料之核證報告

Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

2017年6月22日

致復星國際有限公司列位董事：

吾等已完成核證工作，以對復星國際有限公司董事(「董事」)編製的Banco Comercial Português, S.A.及其附屬公司(「BCP集團」)的未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度各年的未經審核備考綜合收益表及未經審核備考綜合全面收益表以及BCP集團於2014年、2015年及2016年12月31日的未經審核備考綜合資產負債表(「BCP集團未經審核備考財務資料」)，內容有關Chiado (Luxembourg) S.à r.l (復星國際有限公司的一間間接全資附屬公司)於BCP集團的股權增加至最高30%。董事編製BCP集團未經審核備考財務資料所依據的適用標準載於該通函附錄二第B節。

董事已編製BCP集團未經審核備考財務資料，以說明倘截至2014年、2015年及2016年12月31日止各年度BCP集團已採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及復星國際有限公司所採納的會計政策(「復星政策」)，對BCP集團截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度各年的綜合收益表及綜合全面收益表以及BCP集團於2014年、2015年及2016年12月31日的綜合資產負債表(「綜合財務報表」)的影響。作為該程序的一部分，BCP集團截至2014年12月31日止年度的綜合財務報表乃由董事摘錄自BCP集團截至2015年12月31日止年度經KPMG &

Associados-Sociedades de Revisores Oficiais de Coutas, S.A. 審核的已審核財務報表，BCP集團截至2015年及2016年12月31日止年度各年的綜合財務報表乃由董事摘錄自BCP集團截至2016年12月31日止年度經Deloitte & Associados, SROC S.A. 審核的已審核財務報表，BCP集團截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度綜合財務報表載於本通函附錄二。

董事就備考財務資料的責任

董事須負責按照香港聯合交易所有限公司(「上市規則」)第4.29段，並參照由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引(「會計指引」)第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製BCP集團未經審核備考財務資料。

吾等的獨立性及質量控制

吾等遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定的。

吾等應用香港質量控制準則第1號對審核及審閱財務報表以及其他保證及有關服務委聘的公司的質量控制，因此保持一個完整的質量控制制度，包括制定有關遵守職業道德要求、專業準則，以及適用的法律及監管要求的政策和程序守則。

申報會計師的責任

吾等的責任乃根據上市規則第4.29(7)段的規定，就BCP集團未經審核備考財務資料發表意見及向閣下呈報吾等的意見。對於吾等就編製BCP集團未經審核備考財務資料所採用的任何財務資料在過往發出的任何報告而言，除於報告發出日期對該等報告的收件人所負的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據由香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3420號「就編製載入招股章程的備考財務資料作出報告的核證委聘」進行工作。該準則規定申報會計師須規劃及執行程序，以合理確定董事於編製備考財務資料時是否根據上市規則第4.29段並參照由香港會計師公會頒佈的會計指引第7號。

就是次委聘而言，吾等並不負責就編製備考財務資料而採用的任何過往財務資料作出更新或重新發表任何報告或意見，且吾等於是項工作過程中，不會對編製BCP集團未經審核備考財務資料所採用的財務資料進行審核或審閱。

於該通函載入BCP集團未經審核備考財務資料的目的，僅供說明倘若截至2014年、2015年及2016年12月31日止年度各年香港財務報告準則及復星政策已被BCP集團採納，對BCP集團綜合財務報表的重大影響。因此，吾等並不保證交易的實際結果將與所呈列者一致。

合理核證工作旨在呈報BCP集團的未經審核備考財務資料是否已按照適用標準妥為編製，其涉及實施程序以評估董事於編製BCP集團未經審核備考財務資料時所採用的適用標準是否為呈列採納香港財務報告準則及復星政策的重大影響提供合理基準，以及就以下事項獲取充分恰當的憑據：

- 相關未經審核備考調整是否已對該等準則產生適當影響；及
- BCP集團未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料恰當地應用該等調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括考慮申報會計師對BCP集團的性質、與編製BCP集團未經審核備考財務資料有關的香港財務報告準則及復星政策以及其他相關委聘情況的理解。

委聘亦涉及評估BCP集團未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等取得的憑證屬充足及恰當，為吾等的意見提供基準。

意見

吾等認為：

- (a) 吾等認為BCP集團的未經審核備考財務資料已由復星國際有限公司董事根據所列基準妥為編製；
- (b) 有關基準與復星國際有限公司的會計政策一致；及
- (c) 所作調整(如有)就根據上市規則第4.29(1)段披露的未經審核備考財務資料而言屬恰當。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

(D) BCP集團之補充財務資料

本公司根據國際財務報告準則編製未載入BCP集團已公佈經審核財務報表之BCP集團補充財務資料載列如下：

1. 董事及最高行政人員酬金

於有關期間，董事及最高行政人員之酬金根據上市規則及香港公司條例披露如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2014年 歐元千元
袍金	<u>2,608</u>	<u>2,738</u>	<u>2,660</u>
其他酬金：			
退休計劃供款	<u>702</u>	<u>1,207</u>	<u>702</u>
	<u><u>3,310</u></u>	<u><u>3,945</u></u>	<u><u>3,362</u></u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間，已付獨立非執行董事之袍金如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2014年 歐元千元
António Vítor Martins Monteiro	–	–	90
Carlos José da Silva	68	–	–
Álvaro Roque de Pinho Bissaia Barreto	25	25	25
André Magalhães Luís Gomes	25	25	25
António Henriques de Pinho Cardão	25	25	25
João Manuel de Matos Loureiro	–	–	68
José Guilherme Xavier de Basto	–	–	35
Cidália Maria da Mota Lopes	35	22	–
Jaime de Macedo Santos Bastos	35	35	35
João Bernardo Bastos Mendes Resende	<u>30</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u><u>243</u></u>	<u><u>132</u></u>	<u><u>303</u></u>

於有關期間並無其他應付獨立非執行董事酬金。

(B) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 歐元千元	退休計劃供款 歐元千元	總酬金 歐元千元
2016年			
執行董事：			
Miguel Maya Dias Pinheiro	308	104	412
Miguel de Campos Pereira de Bragança	308	104	412
José Jacinto Iglésias Soares	270	91	361
José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha	270	91	361
Maria Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	270	91	361
Rui Manuel da Silva Teixeira	270	91	361
	1,696	572	2,268
非執行董事：			
António Vítor Martins Monteiro	90	–	90
António Luís Guerra Nunes Mexia	–	–	–
Bernardo de Sá Braamcamp Sobral Sottomayor	15	–	15
Raquel Rute da Costa David Vunge	25	–	25
André Palma Mira David Nunes	–	–	–
João Manuel Matos Loureiro	86	–	86
José Rodrigues de Jesus	68	–	68
	284	–	284
最高行政人員：			
Nuno Manuel da Silva Amado	385	130	515
	<u>2,365</u>	<u>702</u>	<u>3,067</u>

	袍金 歐元千元	退休計劃供款 歐元千元	總酬金 歐元千元
2015年			
執行董事：			
Miguel Maya Dias Pinheiro	352	179	531
Miguel de Campos Pereira de Bragança	308	175	483
José Jacinto Iglésias Soares	270	160	430
José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha	174	58	232
Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho	130	106	236
Maria Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	270	156	426
Rui Manuel da Silva Teixeira	270	160	430
	<u>1,774</u>	<u>994</u>	<u>2,768</u>
非執行董事：			
António Vítor Martins Monteiro	90	–	90
Carlos José da Silva	68	–	68
António Luís Guerra Nunes Mexia	–	–	–
Bernardo de Sá Braamcamp Sobral Sottomayor	90	–	90
João Bernardo Bastos Mendes Resende	30	–	30
Raquel Rute da Costa David Vunge	20	–	20
João Manuel Matos Loureiro	68	–	68
José Guilherme Xavier de Basto	13	–	13
José Rodrigues de Jesus	68	–	68
	<u>447</u>	<u>–</u>	<u>447</u>
最高行政人員：			
Nuno Manuel da Silva Amado	<u>385</u>	<u>213</u>	<u>598</u>
	<u>2,606</u>	<u>1,207</u>	<u>3,813</u>

	袍金 歐元千元	退休計劃供款 歐元千元	總酬金 歐元千元
2014年			
執行董事：			
Miguel Maya Dias Pinheiro	308	104	412
Miguel de Campos Pereira de Bragança	308	104	412
José Jacinto Iglésias Soares	270	91	361
Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho	270	91	361
Maria Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	270	91	361
Rui Manuel da Silva Teixeira	270	91	361
	<u>1,696</u>	<u>572</u>	<u>2,268</u>
非執行董事：			
Carlos José da Silva	68	–	68
António Luís Guerra Nunes Mexia	–	–	–
Bernardo de Sá Braamcamp Sobral Sottomayor	90	–	90
César Paxi Manuel João Pedro	17	–	17
João Bernardo Bastos Mendes Resende	30	–	30
José Rodrigues de Jesus	68	–	68
Raquel Rute da Costa David Vunge	3	–	3
	<u>276</u>	<u>–</u>	<u>276</u>
最高行政人員：			
Nuno Manuel da Silva Amado	385	130	515
	<u>2,357</u>	<u>702</u>	<u>3,059</u>

於有關期間，概無任何非獨立董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金之安排。

2. 五名最高薪僱員

於有關期間，五名最高薪僱員均為董事，其酬金詳情載於上文。

(A) 經擴大集團的未經審核備考財務資料**(i) 經擴大集團未經審核備考財務資料的編製基準**

為提供額外的財務資料，經擴大集團於2016年12月31日的未經審核備考資產及負債報表（「**未經審核備考財務資料**」）乃按下列基準編製：

- (a) 本集團於2016年12月31日的過往經審核綜合財務狀況表（摘錄自本公司已刊發的2016年年報）；
- (b) 經計及有關附註所述未經審核備考調整，以呈列猶如進一步收購已於2016年12月31日完成，進一步收購可能對本集團過往財務資料造成的影響。

經擴大集團的未經審核備考財務資料應與本通函內所載的財務資料一併細閱。

經擴大集團的未經審核備考財務資料僅供說明之用，且由於其假設性質，其可能無法真實反映經擴大集團於2016年12月31日或任何未來日期的財務狀況。

(ii) 經擴大集團的未經審核備考財務資料

	本集團 於2016年 12月31日 人民幣千元 附註1	未經審核 備考調整 人民幣千元 附註2	未經審核備考 經擴大集團 於2016年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	20,672,028		20,672,028
投資物業	30,493,267		30,493,267
預付土地租金	2,105,331		2,105,331
勘探及評估資產	225,731		225,731
採礦權	531,296		531,296
油氣資產	1,050,517		1,050,517
無形資產	6,024,968		6,024,968
商譽	9,862,200		9,862,200
於合營企業的投資	17,662,504		17,662,504
於聯營公司的投資	44,115,608	4,228,731	48,344,339
可供出售投資	105,785,016		105,785,016
開發中物業	9,330,509		9,330,509
應收借款	813,210		813,210
墊款、按金及其他應收款項	2,540,614		2,540,614
遞延稅項資產	4,801,141		4,801,141
存貨	267,836		267,836
有關單位連結合約之 保單持有人賬戶資產	3,112,170		3,112,170
應收保費及分保賬款	115,473		115,473
應收分保準備金	4,377,481		4,377,481
定期存款	348,692		348,692
拆放同業	73,068		73,068
客戶貸款和墊款	454,502		454,502
衍生金融工具	379,652		379,652
應收融資租賃款	288,517		288,517
非流動資產合計	<u>265,431,331</u>		<u>269,660,062</u>

(ii) 經擴大集團的未經審核備考財務資料(續)

	本集團 於2016年 12月31日 人民幣千元 附註1	未經審核 備考調整 人民幣千元 附註2	未經審核備考 經擴大集團 於2016年 12月31日 人民幣千元
流動資產			
現金及銀行結餘	51,807,704	(4,228,731)	47,578,973
以公允價值計價且變動 計入損益的投資	8,328,696		8,328,696
衍生金融工具	445,382		445,382
應收貿易款項及票據 墊款、按金及 其他應收款項	4,321,733		4,321,733
存貨	15,977,831		15,977,831
待售已落成物業	2,705,018		2,705,018
開發中物業	7,737,290		7,737,290
應收借款	22,738,105		22,738,105
應收關聯公司款項	2,130,688		2,130,688
可供出售投資	11,741,735		11,741,735
有關單位連結合約之 保單持有人賬戶資產	22,390,416		22,390,416
應收保費及分保賬款	636,076		636,076
應收分保準備金	6,434,748		6,434,748
拆放同業	1,468,553		1,468,553
客戶貸款和墊款	37		37
應收融資租賃款	2,904,371		2,904,371
	929,759		929,759
	162,698,142		158,469,411
分類為持作至出售的處置組中資 產／非流動資產	58,650,003		58,650,003
流動資產合計	221,348,145		217,119,414

(ii) 經擴大集團的未經審核備考財務資料(續)

	本集團 於2016年 12月31日 人民幣千元 附註1	未經審核 備考調整 人民幣千元 附註2	未經審核備考 經擴大集團 於2016年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
計息銀行借款及其他借款	43,874,088		43,874,088
應付貿易款項及票據	9,569,939		9,569,939
應計負債及其他應付款項	33,710,957		33,710,957
應付稅項	4,035,686		4,035,686
應付融資租賃款	48,686		48,686
來自客戶的存款	18,511,530		18,511,530
應付控股公司款項	381,646		381,646
應付關聯公司款項	3,647,173		3,647,173
衍生金融工具	505,115		505,115
應付經紀業務客戶賬款	68,823		68,823
未到期責任準備金	5,194,018		5,194,018
未決賠款準備金	10,518,108		10,518,108
未到期風險準備金	360,623		360,623
有關單位連結合約之金融負債	237,459		237,459
投資合約負債	1,382,071		1,382,071
其他壽險合同責任準備金	1,429,933		1,429,933
應付保費及分保賬款	3,109,676		3,109,676
同業存入	715,681		715,681
同業拆入	270,276		270,276
	<u>137,571,488</u>		<u>137,571,488</u>
直接與分類為持作至出售的資產相關的負債	<u>40,674,050</u>		<u>40,674,050</u>
流動負債合計	<u>178,245,538</u>		<u>178,245,538</u>

(ii) 經擴大集團的未經審核備考財務資料(續)

	本集團 於2016年 12月31日 人民幣千元 附註1	未經審核 備考調整 人民幣千元 附註2	未經審核備考 經擴大集團 於2016年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借款及其他借款	82,094,953		82,094,953
可轉換債券	307,730		307,730
應付融資租賃款	197,224		197,224
來自客戶的存款	68,715		68,715
衍生金融工具	802,875		802,875
遞延收入	1,514,423		1,514,423
其他長期應付款項	4,160,042		4,160,042
遞延稅項負債	8,841,545		8,841,545
未決賠款準備金	16,764,930		16,764,930
有關單位連結合約之金融負債	3,510,787		3,510,787
投資合約負債	55,370,424		55,370,424
其他壽險合同責任準備金	11,420,408		11,420,408
應付保費及分保賬款	175,360		175,360
同業存入	426,987		426,987
同業拆入	3,707		3,707
非流動負債合計	<u>185,660,110</u>		<u>185,660,110</u>
淨資產	<u>122,873,828</u>		<u>122,873,828</u>
權益			
歸屬於母公司股東之權益			
股本	36,157,089		36,157,089
庫存股	(93,008)		(93,008)
可轉換債券的權益部分	68,674		68,674
其他儲備	<u>56,234,244</u>		<u>56,234,244</u>
	92,366,999		92,366,999
非控股權益	<u>30,506,829</u>		<u>30,506,829</u>
權益合計	<u>122,873,828</u>		<u>122,873,828</u>

(iii) 經擴大集團未經審核備考財務資料附註

- (1) 結餘摘錄自本公司刊發之2016年年報。
- (2) 於2016年12月31日，本集團持有BCP集團16.67%股權且按權益法，BCP集團被認為是本集團的聯營公司。董事認為，倘本集團通過認購權，二級市場增持或進一步增資，使其持有最多30%BCP之股本，則將支付額外對價約579百萬歐元。額外對價將以本集團的內部資源撥付。

僅供說明用途，於BCP集團的投資金額已按截至2016年12月31日1.00歐元兌人民幣7.3068元的匯率(中國國家外匯管理局於2016年12月31日發佈的匯率)兌換成本集團呈列貨幣人民幣。有關換算並不構成任何金額已經、曾經或可能以其他方式按上述匯率兌換或換算的陳述。

- (3) 待進一步收購完成後，於BCP集團的投資將繼續按權益法入賬。進一步投資成本與本集團增資BCP集團可識別資產及負債的公允價值淨額之間的任何差額將按下述方法入賬：
 - (a) 商譽將計入投資的賬面值。商譽不得予以攤銷。
 - (b) 本集團分佔BCP集團可識別資產及負債的公允價值淨額超出投資成本之任何金額將於收購投資之期間就釐定本集團分佔聯營公司之損益計入收益內。

就本未經審核備考財務資料而言，董事已假設本集團分佔BCP集團可識別資產及負債於完成日期的公允價值淨額與投資成本相若。管理層將對於完成日期收購之可識別資產及負債之公允價值調整進行重估，惟所收購之可識別資產及負債之公允價值之資料於本通函日期並不可用。

(B) 有關經擴大集團截至2016年12月31日之未經審核備考綜合資產及負債表之會計師報告

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)的報告全文，供載入本通函。

獨立申報會計師就編製未經審核備考財務資料之核證報告

Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel電話: +852 2846 9888
Fax傳真: +852 2868 4432
ey.com

2017年6月22日

致復星國際有限公司列位董事：

吾等已完成核證工作，以對復星國際有限公司(「**貴公司**」)董事(「**董事**」)編製的 貴公司及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)於收購Banco Comercial Português, S.A.及其附屬公司(以下統稱「**BCP集團**」，截至2016年12月31日為 貴集團的聯營公司)額外股本權益自16.67%至最高30%(「**收購交易**」)後的未經審核備考財務資料作出報告，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括 貴公司刊發之日期為2017年6月22日之通函附錄三第A節(「**該通函**」)所載於2016年12月31日之未經審核備考綜合資產及負債表及相關附註(「**未經審核備考財務資料**」)，內容有關Chiado (Luxemburg) S. à r. l(貴公司的間接全資附屬公司)增加其於BCP集團的股本權益至最高30%。董事編製未經審核備考財務資料所依據的適用標準載於該通函附錄三第A節。

董事已編製未經審核備考財務資料，以說明收購交易對 貴集團於2016年12月31日的財務狀況的影響，猶如收購交易已於2016年12月31日發生。作為該程序的一部分， 貴集團財務狀況之資料乃由董事摘錄自 貴公司刊發之2016年年報。

董事就備考財務資料的責任

董事須負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段，並參照由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引(「會計指引」)第7號「編製未經審核備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料。

吾等的獨立性及質量控制

吾等遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定的。

吾等應用香港質量控制準則第1號對審核及審閱財務報表以及其他保證及有關服務委聘的公司的質量控制，因此保持一個完整的質量控制制度，包括制定有關遵守職業道德要求、專業準則，以及適用的法律及監管要求的政策和程序守則。

申報會計師的責任

吾等的責任乃根據上市規則第4.29(7)段的規定，就未經審核備考財務資料發表意見及向閣下呈報吾等的意見。對於吾等就編製未經審核備考財務資料所採用的任何財務資料在過往發出的任何報告而言，除於報告發出日期對該等報告的收件人所負的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據由香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3420號就編製載入招股章程的備考財務資料作出報告的核證委聘進行工作。該準則規定申報會計師須遵從操守要求並規劃及執行程序，以合理確定董事於編製未經審核備考財務資料時是否根據上市規則第4.29段並參照由香港會計師公會頒佈的會計指引第7號。

就是次委聘而言，吾等並不負責就編製未經審核備考財務資料而採用的任何過往財務資料作出更新或重新發表任何報告或意見，且吾等於是項工作過程中，不會對編製未經審核備考財務資料所採用的財務資料進行審核或審閱。

於該通函載入未經審核備考財務資料的目的，僅供說明收購交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如事項或交易已在選定的較早日期發生，以作說明用途。因此，吾等並不保證交易的實際結果將與所呈列者一致。

合理核證工作旨在呈報未經審核備考財務資料是否已按照適用標準妥為編製，其涉及實施程序以評估董事於編製未經審核備考財務資料時所採用的適用標準是否為呈列該交易直接造成的重大影響提供合理基準，以及就以下事項獲取充分恰當的憑據：

- 相關未經審核備考調整是否已對該等準則產生適當影響；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料恰當地應用該等調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括考慮申報會計師對 貴集團、與編製未經審核備考財務資料有關的交易性質以及其他相關委聘情況的理解。

委聘亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等取得的憑證屬充足及恰當，為吾等的意見提供基準。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已根據所列基準妥為編製；
- (b) 有關基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 所作調整就根據上市規則第4.29(1)段披露的未經審核備考財務資料而言屬恰當。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
謹啟

以下載列截至2014年、2015年及2016年12月31日止三個財政年度的BCP管理層討論與分析。討論與分析涉及BCP的綜合業績及財務狀況。

BCP集團管理層討論與分析

概覽

BCP成立於1985年。於2016年12月31日按分銷網絡、總資產、客戶貸款總額及客戶資金劃分，BCP乃葡萄牙最大的私人銀行集團之一。於2016年12月31日，本行在葡萄牙境內營運618家分行。本行在葡萄牙及全球上提供眾多銀行產品及相關金融服務，如經常賬戶、支付系統、儲蓄及投資產品、私人銀行、資產管理及投資銀行(包括抵押貸款)、消費信貸以及商業銀行、租賃、保理及保險等。為了從規模經濟中受益，分銷網絡的後台營運得以整合。於葡萄牙外，本行在波蘭、安哥拉(在合併Banco Millennium Angola, S.A.(「BMA」)與Banco Privado Atlântico, S.A.(「BPA」)後，BMA現為BCP的一間聯營公司)及莫桑比克擁有重大業務。此外，本行在瑞士、開曼群島及澳門亦有業務。本行所有業務均以「Millennium」品牌營運。在葡萄牙，本行亦以「ActivoBank」品牌營運。

BCP從事各類銀行及相關金融服務業務。本行的銀行產品及服務包括接收存款、短中長期借貸(包括抵押貸款)、貿易融資、信用卡、資金轉移、證券託管、外匯、儲蓄與投資、消費信貸、商業銀行、租賃、私人銀行、資金理財服務及貨幣市場運作。BCP的國內零售銀行活動主要透過分行網絡進行，並通過分部途徑進入葡萄牙零售銀行市場，以滿足客戶不同的銀行業務需求。同時本行的企業及中小企業(「中小企業」)客戶擁有專門的產品部門及關係經理提供服務，根據客戶的標準定制服務，包括運營週期、投資計劃及國際化戰略。此外，本行還提供遠程銀行服務(電話及網上銀行)。為了從規模經濟中受益，本行已整合分銷網絡的後台營運。除核心銀行產品外，本行亦提供其他各類相關金融服務，包括投資銀行、資產管理及保險服務。

綜合財務報表在歐洲議會和理事會頒布的當前生效之各版本葡萄牙法例第2003/51/EC號指令(日期為6月18日)改寫後，根據歐洲議會和理事會第1606/2002號規定(日期為7月19日並依次經過修訂)及由Banco de Portugal釐定的申報標準(Banco de Portugal第5/2005號通知，依次經過修訂)編製。

由於出售於羅馬尼亞Millennium Bank的全部股權，因此2016年、2015年及2014年的綜合財務報表之間無法直接比較。有關出售協議的溝通於2014年7月30日進行，並於2015年1月8日訂立該協議。簽訂出售協議後，Millennium bcp得以消除先前預期的羅馬尼亞市場風險，對盈利能力及資本指標產生有利影響，同時轉移重心以滿足BCP集團的戰略計劃（於下文解釋），為增長及盈利創造條件。

於2012年9月，BCP提出了一項新的三階段戰略計劃並將不晚於2017年實施（「**戰略計劃**」）。戰略計劃亦在歐盟委員會批准BCP重組計劃後於2013年9月更新，並於2013年6月再進行一項增加股本業務後更新計劃目標。三階段戰略計劃如下：

階段1（2012年至2013年）：確立可持續未來發展的基礎。戰略計劃第一階段的重點乃透過減少對來自批發市場資金的依賴及增加監管資本比例以鞏固資產負債表。

階段2（2014年至2015年）：為增長及盈利能力創造條件。戰略計劃第二階段重點關注恢復本行國內業務的盈利能力，同時持續發展在波蘭、莫桑比克及安哥拉的國際附屬公司。國內盈利能力的提高預計主要由以下原因帶動：i) 通過減少存款成本及改變信貸組成來增加淨利息收入，重點關注利潤率較高的產品；ii) 減少員工人數及消除行政重疊，繼續關注運營成本優化；及iii) 實施信用風險嚴格限額，減少撥備需求。

階段3（2016年至2017年）：持續增長。於第三階段，受益於戰略計劃前兩個階段的成功實施，管理層注重實現淨收入持續增長，在國內和國際業務對盈利能力的貢獻與本行非核心投資組合的清盤／撤資流程的結果之間實現更好的平衡。

在於羅馬尼亞Millennium Bank股本中的全部股權售出範圍內及根據IFRS 5，該業務記於終止經營業務項下。業務影響呈列於2014年及2015年12月31日損益表「來自終止經營業務的收入」賬下單獨一行上。

在綜合資產負債表中，按照本附屬公司的撤資程序，考慮到在編製2014年財務報表期間已完成程序，自2014年12月31日起不再記錄Banca Millennium在羅馬尼亞的資產和負債，因為相關條件已經達致，且自2014年12月31日起公司控制權已經轉讓並且風險已經轉移。

鑑於與歐盟委員會競爭總司簽署的關於本行重組計劃的承諾(即在基金管理業務中實施新方法)以及在2015年5月完成出售，於2014年及2015年12月31日Millennium bcp Gestão de Activos的業務已呈報在「來自終止經營業務的收入」。

此外，BCP已同意通過與Banco Privado Atlântico, S.A.一起成立Banco Millennium Angola, S.A.進行一項併購，據此於2016年3月31日該實體被視為已停業。於2015年12月31日，該附屬公司的資產及負債總額記錄在綜合資產負債表中各自項目下，而於2016年及2015年12月31日的成本和收益以「來自已終止經營業務之收入」單獨一行錄入。於2016年4月30日合併後，Banco Millennium Angola的資產及負債已從綜合資產負債表中移除，並且於Banco Millennium Atlântico的股權以聯營公司記錄。

儘管如此，為更清楚地了解BCP集團淨值的變化，僅就本分析影響而言，若干資產負債表指標亦可按可比較基礎呈列，即不包括終止經營業務。

根據股東批准並由本行出具的綜合財務報表中提供的資料，與相關期間終止經營業務相關的數字另行列示。由於2015年12月31日的資料就Millennium bcp的綜合財務報表而重列，因此本文件分析的時間段內包含的終止經營業務包括羅馬尼亞附屬公司(於2015年1月出售)和Millennium bcp Gestão de Activos(於2015年5月出售)(於2014年及2015年的終止經營業務項下反映)及安哥拉Banco Millennium(與Banco Privado Atlântico合併後於2016年第一季度被視為終止經營業務，記錄於2016年及2015年同一項目項下)。我們強調，停止的業務有以下影響：(i)羅馬尼亞附屬公司方面：就損益表項目而言指於2014年；(ii) Millennium bcp Gestão de Activos方面：就資產負債表項目而言指於2014年，就損益表項目而言指於2014年及2015年；及(iii)安哥拉Banco Millennium方面：就資產負債表項目而言指於2015年，就損益表項目而言指於2015年及2016年。

受異常項目影響，Millennium BCP在2016年進行的活動導致核心收入增長31.2%(相當於扣除運營成本淨利息收入和淨費用的總額)，合共為1,094百萬歐元，而2015年估計為834百萬歐元。不計及此等影響，於2016年12月31日核心收入本應增加8.2%至908百萬歐元，而於2015年該日核心收入錄得839百萬歐元，相當於淨利息收入提高3.3%及運營成本減少4.5%。

2016年淨收入合共達24百萬歐元，2015年則為235百萬歐元；不計及異常項目影響，2016年淨收益本應達98百萬歐元，而2015年虧損則為22百萬歐元。

受客戶貸款及證券投資組合(特別是葡萄牙公債)下降的影響，於2016年12月31日的總資產達71,265百萬歐元，2015年12月31日的總資產則為74,885百萬歐元(與Banco Millennium Angola相關者為2,344百萬歐元)。

於2016年12月31日的客戶貸款總額為51,758百萬歐元，而於2015年12月31日的客戶貸款總額為54,443百萬歐元，其中不計及終止經營業務影響(與Banco Millennium Angola相關者為996百萬歐元)。其反映葡萄牙業務(即個人抵押貸款及公司貸款)錄得5.4%跌幅。就此而言，儘管持續進軍商業領域與家庭及企業支持戰略一致，但因非核心業務組合縮小及葡萄牙經濟適度復甦而處於不利地位。其專注對經濟作出的貢獻及項目的可持續性。國際業務業績與葡萄牙業績並列，下跌3.5%，乃受2016年波蘭茲羅提及梅蒂卡爾克歐元匯率貶值阻礙。

於2016年12月31日的客戶資金總額(不計及於2015年12月31日被歸類為終止經營業務的Banco Millennium Angola之影響(1,692百萬歐元))下跌1.7%至合共63,377百萬歐元，而於2015年12月31日估計為64,485百萬歐元。儘管表外資金增加，但由於所管理的資本產品及資產增加，與2015年12月31日相比，客戶資金的表現因客戶存款及零售債券下降而處於不利地位，能感受到匯率對國際業務的不利影響。

於2016年、2015年及2014年12月31日之綜合資產負債表

	單位：歐元百萬元		
	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日
資產			
現金及存放中央銀行款項	1,707.45	1,840.32	1,573.91
向信貸機構的貸款和墊款			
應隨時還款	795.77	776.41	448.23
其他貸款和墊款	1,456.03	921.65	1,056.70
向客戶貸款和墊款	53,685.65	51,970.16	48,017.60
交易性金融資產	1,674.24	1,188.81	1,048.80
以公允價值計量且變動計入損益的其他			
交易性金融資產	-	152.02	146.66
可供出售之金融資產	8,263.23	10,779.03	10,596.27
具回購協議的資產	36.42	-	20.53
對沖衍生工具	75.33	73.13	57.04
持至到期的金融資產	2,311.18	494.89	511.18
在聯營公司的投資	323.47	315.73	598.87
可供出售之非流動資產	1,622.02	1,765.38	2,250.16
投資性不動產	176.52	146.28	12.69
不動產和設備	755.45	670.87	473.87
商譽和無形資產	252.79	210.92	162.11
當期稅項資產	41.90	43.56	17.47
遞延稅項資產	2,398.56	2,561.51	3,184.93
其他資產	784.93	974.23	1,087.81
總資產	76,360.92	74,884.88	71,264.81
總負債			
應向信貸機構支付的金額	10,966.16	8,591.05	9,938.40
應向客戶支付的金額	49,816.74	51,538.58	48,797.65
債務證券	5,709.57	4,768.27	3,512.82
交易性金融負債	952.97	723.23	547.59
對沖衍生工具	352.54	541.23	383.99
負債和收費撥備	460.29	284.81	321.05
次級債務	2,025.67	1,645.37	1,544.56
當期所得稅負債	31.79	22.29	35.37
遞延所得稅負債	6.69	14.81	2.69
其它負債	1,051.59	1,074.68	915.53
總負債	71,374.01	69,204.31	65,999.63
權益			
股本	3,706.69	4,094.24	4,268.82
庫存股份	(13.55)	(1.19)	(2.88)
股份溢價	-	16.47	16.47
優先股	171.18	59.91	59.91
其他資本工具	9.85	2.92	2.92
法定準備金	-	223.27	245.88
公允價值儲備	106.90	23.25	(130.63)
準備金和未分配利潤	458.09	(31.05)	(102.31)
期內歸屬於股東的淨收益	(226.62)	235.34	23.94
歸屬於本行股東之權益總計	4,212.54	4,623.17	4,382.12
非控制權益	774.37	1,057.40	883.07
權益總計	4,986.91	5,680.57	5,265.18
	76,360.92	74,884.88	71,264.81

截至2016年、2015年及2014年12月31日止年度的綜合損益表

	單位：歐元百萬元		
	2014年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日
利息及類似收益	2,652.64	2,158.97	1,910.00
利息費用及類似支出	(1,536.49)	(968.37)	(679.87)
淨利息收益	1,116.15	1,190.60	1,230.13
權益工具股息	5.89	9.65	7.71
淨費用及佣金收益	680.89	660.26	643.83
交易和對沖活動淨利得／(虧損)	154.25	118.20	101.83
可供出售金融資產的淨利得／(虧損)	302.41	421.21	138.54
保險業務淨收益	–	10.23	4.97
其他營業收入	(53.30)	(98.16)	(104.55)
營業收入總計	2,211.06	2,311.98	2,022.46
員工成本	635.62	573.93	356.60
其他管理成本	448.45	389.30	373.57
攤銷	65.54	54.08	49.82
運營費用	1,149.61	1,017.30	780.00
撥備和減值前淨營業收入	1,061.45	1,294.68	1,242.46
貸款減值	(1,106.99)	(817.81)	(1,116.92)
其他金融資產減值	(91.35)	(56.68)	(274.74)
其他資產減值	(36.31)	(79.67)	(66.93)
商譽減值	(0.15)	–	(51.02)
其他撥備	(81.47)	(23.74)	(88.39)
淨營業收入	(254.81)	316.80	(355.53)
聯營企業利潤份額(按權益法)	35.96	23.53	80.53
出售附屬公司和其他資產的收入／(虧損)	45.45	(32.01)	(6.28)
所得稅前淨(虧損)／收益	(173.41)	308.32	(281.28)
所得稅			
當期	(101.00)	(91.36)	(113.43)
遞延	198.67	53.67	495.29
持續經營單位所得稅後(虧損)／收入	(75.73)	270.63	100.59
源於終止經營業務的收入	(40.83)	90.33	45.23
稅後淨收益／(虧損)	(116.56)	360.96	145.82
歸屬於：			
本行股東	(226.62)	235.34	23.94
非控制權益	110.06	125.62	121.88
年度淨收益／(虧損)	(116.56)	360.96	145.82
每股盈利(歐元)			
基礎	(0.005)	0.232	0.019
稀釋	(0.005)	0.232	0.019

截至2016年、2015年及2014年12月31日止年度的綜合現金流量表

	單位：歐元百萬元		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
經營活動的現金流			
實收利息	1,770.70	2,189.50	2,354.53
實收佣金	787.07	850.02	862.02
實收服務費	63.00	79.76	90.08
實付利息	(667.68)	(1,061.62)	(1,635.32)
實付佣金	(89.80)	(203.19)	(271.76)
回收之前已註銷之貸款	33.87	29.73	15.63
淨滿期保費	13.74	28.62	26.74
保險理賠	(9.21)	(10.44)	(10.64)
供應商和員工報酬	(929.40)	(1,453.64)	(1,491.42)
(實付)／實收所得稅	(57.94)	(98.85)	(85.51)
	914.35	349.89	(145.64)
運營資產減少／(增加)：			
來自信貸機構的應收款／(向信貸機構的貸款和墊款)	(106.68)	518.60	(332.12)
用於貨幣控制之存款	59.47	(94.54)	1,329.83
向客戶的應收貸款和墊款	1,788.93	673.51	3,386.49
短期交易賬戶證券	52.03	332.71	(121.14)
經營性負債增加／(減少)：			
來自信貸機構的活期存款	(28.04)	(76.62)	137.81
來自信貸機構的定期存款	1,423.51	(2,247.79)	(2,536.75)
來自客戶的活期存款	2,357.66	3,750.80	1,556.64
來自客戶的定期存款	(3,369.61)	(1,953.46)	(1,509.98)
	3,091.62	1,253.11	1,765.14
投資活動的現金流			
因控制虧損對附屬公司和聯營公司股份的出售	(496.19)	18.55	163.79
實收股息	47.09	46.32	9.27
可供出售之金融資產和持至到期金融資產的利息收益	212.04	325.52	414.81
出售可供出售之金融資產和持至到期金融資產	5,617.82	12,572.77	13,340.67
收購可供出售之金融資產和持至到期金融資產	(29,050.15)	(65,920.45)	(81,733.44)
到期的可供出售之金融資產和持至到期金融資產	22,239.29	52,626.18	69,578.16
收購有形和無形資產	(69.28)	(90.82)	(119.76)
出售有形和無形資產	15.58	38.73	28.16
其他各種資產減少／(增加)	(518.53)	72.64	(231.82)
	(2,002.33)	(310.56)	1,449.83

	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
金融活動的現金流			
未導致虧損控制的出售附屬公司股份	-	301.75	-
發行次級債務	6.71	0.66	0.42
償付次級債務	(121.21)	(16.40)	(2,265.67)
發行負債證券	188.94	309.59	3,912.30
償付負債證券	(1,513.22)	(1,416.45)	(7,739.89)
發行商業本票及其他證券	57.59	120.56	99.56
償付商業本票及其他證券	(19.20)	(5.24)	(19.06)
股本增加	174.58	-	2,241.69
實付非控制權益股息	(20.91)	(10.16)	(31.06)
其他各種負債及非控制權益增加／(減少)	(365.05)	(72.77)	240.98
	(1,611.77)	(788.46)	(3,560.72)
現金和現金等價物匯兌差額	(72.11)	(150.95)	10.60
現金和現金等價物的淨變動	(594.59)	3.14	(335.15)
年初現金和現金等價物	1,401.72	1,398.58	1,733.73
中央銀行存款(附註19)	1,215.01	-	-
	2,616.73	1,398.58	-
現金(附註19)	540.29	625.31	602.81
中央銀行存款(附註19)	1,033.62	-	-
隨時償還的向信貸機構的貸款和墊款(附註20)	448.23	776.41	-
年末現金和現金等價物	2,022.14	1,401.72	-

經營業績**淨收益**

本行淨收益受若干因素影響，包括業務量、息差、資產負債組合變動、產生非利息收入的能力、控制運營費用的能力、貸款虧損及其他風險撥備及所得稅水平。

收益分析

	2016年					歐元百萬元	
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	總計	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾
淨利息收入	292	308	306	323	1,230	1,191	1,028
其他淨收益							
權益工具股息	2	4	1	1	8	10	3
淨佣金	164	156	161	163	644	660	649
淨交易收益	28	154	30	28	240	539	416
其他營業收入淨額	(12)	(76)	(8)	(10)	(106)	(120)	14
按權益法計算的收益	14	24	23	20	81	24	36
其他淨收益總額	196	263	206	202	867	1,113	1,119
營業收入淨額	488	571	512	525	2,097	2,304	2,147
運營成本							
員工成本	138	135	137	(54)	357	574	603
其他管理成本	92	93	90	99	374	389	416
攤銷	13	13	12	13	50	54	57
運營成本總計	243	241	238	58	780	1,017	1,076
經營業績	245	330	274	467	1,317	1,286	1,070
減值							
貸款減值(扣除收回款)	161	458	252	247	1,117	818	1,097
其他減值及撥備	15	183	45	238	481	160	209
所得稅前收入	69	(310)	(22)	(18)	(281)	308	(236)
所得稅							
當期	25	32	20	37	113	91	93
遞延	(10)	(125)	(10)	(351)	(495)	(54)	(202)
源於持續經營單位的所得稅							
後淨(虧損)/收入	54	(217)	(32)	296	101	271	(127)
源於終止經營業務的收入	29	16	0	0	45	90	10
所得稅後淨收入	83	(201)	(32)	296	146	361	(117)
非控制權益	36	43	22	21	122	126	110
歸屬於本行股東的淨收益	47	(244)	(54)	275	24	235	(227)

⁽¹⁾ 在BMA與BPA合併的背景下，BMA被視為2016年第一季度的終止經營業務，且就類似目的而言，若干資產負債表及損益表指標被作為終止經營業務呈列模仿BMA業務。

綜合淨收益

2016年相比2015年：截至2016年12月31日止年度歸屬於本行股東的淨收益降至24百萬歐元，而截至2015年12月31日止年度的淨收益為235百萬歐元。收益下降主要由於2016年葡萄牙業務淨虧損合共達157百萬歐元，2015年則盈利44百萬歐元，反映異常項目的影響。

2016年底Millennium bcp的核心收入增長31.2%至合共1,094百萬歐元(2015年：834百萬歐元)，其受異常項目影響的制約，並導致2015年12月31日至2016年12月31日期間成本對核心收入(定義為運營成本除以核心收入)上升13p.p.並於當日入賬列為41.6%。不計及有關審查Millennium bcp集體協議之異常項目影響，扣除重組成本(於2015年為-5.8百萬歐元，於2016年為186百萬歐元)後，於2016年的核心收入本應自2015年的839百萬歐元增加8.2%至908百萬歐元，相當於淨利息收入提高3.3%及運營成本減少4.5%。

2016年淨收入合共達24百萬歐元，2015年則為235百萬歐元，反映異常項目影響。不計及該影響，2016年淨收益本應達98百萬歐元，而2015年虧損則為22百萬歐元。

異常項目(除稅後)包括2016年用以加強覆蓋程度的額外貸款減值支出350百萬歐元、於2015年售出279百萬歐元葡萄牙公債(2016年：8百萬歐元)的收入、公司重組基金在2015年基礎上貶值140百萬歐元以及51百萬歐元的商譽減值(部分被來自Visa Inc.收購VisaEurope且由葡萄牙本行及波蘭Bank Millennium錄得之收入抵銷，該收入合共49百萬歐元並受281百萬歐元稅務影響)。此外，本行在2016年12月錄得審查Millennium bcp集體協議影響(除稅後)147百萬歐元，而2015年的重組費用達到4百萬歐元。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度歸屬於本行股東的淨收益增至235百萬歐元，而截至2014年12月31日止年度的淨虧損為227百萬歐元。該增長主要由於根據戰略計劃實施的措施產生的積極影響，並獲葡萄牙恢復盈利能力及開發國際業務支持。

截至2015年12月31日止年度歸屬於本行股東的淨收益得益於淨營業收入增長，淨營業收入增至2,304百萬歐元(至2014年12月31日止年度：2,147百萬歐元)。其亦受益於較低程度減值虧損及322.0百萬歐元的撥備費用。以季度為基準，2015全年除第四季度外淨收益均為正值，乃由於波蘭附屬公司就波蘭一間銀行破產向銀行保證基金供款24.5百萬歐元、向抵押貸款重組基金供款3.7百萬歐元及向葡萄牙業務中歐洲決議基金供款31.4百萬歐元所致。

截至2015年12月31日止年度歸屬於本行股東的淨收益增加主要由於淨利息收入增長15.9%，主要因(i)定期存款利率持續下降；(ii)自2014年提前贖回2,250百萬歐元GSI後，發行GSI的利息成本降低，自截至2014年12月31日止年度的180.0百萬歐元減至截至2015年12月31日止年度的65.4百萬歐元。此外，淨收益得益於淨交易收入增加29.6%，乃獲出售葡萄牙主權債務證券的相關收益所推動。此外，淨收益得益於運營成本降低，主要由於實施戰略計劃載列的專注提高運營效率的舉措，即通過規模調整、行政重組及流程簡化來節省葡萄牙業務成本。

截至2015年12月31日止年度歸屬於本行股東的淨收益增加主要受葡萄牙業務增至44.2百萬歐元(2014年12月31日止年度：虧損387.3百萬歐元)影響，乃由於淨營業收入增加所推動，而淨營業收入增加部分由於淨利息收入增加及減值支出程度下降(減少346.0百萬歐元)所致。

來自國際業務的淨收益

海外附屬公司的淨收益⁽¹⁾

	歐元百萬元			
	2016年	2015年	2014年	16年/15年 變動%
波蘭Bank Millennium ⁽¹⁾	160	131	155	22.6%
莫桑比克Millennium bim ⁽¹⁾	71	84	88	-15.4%
Banco Millennium Angola ⁽¹⁾⁽²⁾	37	76	51	-51.4%
Banco Millennium Atlântico ⁽³⁾	13	–	–	
瑞士Millennium Banque Privée	6	6	7	-3.4%
開曼群島Millennium bcp Bank & Trust	7	5	8	51.6%
非控制權益	<u>(122)</u>	<u>(125)</u>	<u>(109)</u>	<u>2.4%</u>
小計	<u>173</u>	<u>177</u>	<u>201</u>	<u>-2.1%</u>
羅馬尼亞Millennium bank ⁽⁴⁾	–	–	(12)	

(1) 該金額未從非控制權益中扣除。

(2) 在BMA與BPA合併的背景下，BMA被視為2016年第一季度的終止經營業務。該行呈列的金額相當於合併前按全面合併方式法合併的BMA淨收益部分。

(3) 在BMA與BPA合併的背景下，BMA被視為2016年第一季度的終止經營業務。該行呈列的金額相當於合併前按全面合併方式法合併的BMA淨收益部分。

(4) 該業務的淨收益被分類為來自終止經營業務的淨收益。

附註：於2016年，相比淨虧損(扣除所得稅及非控股權益)，本行歸屬於國際業務的淨利潤(扣除所得稅及非控股權益)為173百萬歐元。同期，波蘭的淨收益為160百萬歐元(其中80百萬歐元歸屬於本行)，安哥拉的淨收益為50百萬歐元(其中36.8百萬歐元與BMA淨收益相關)。

截至2015年12月31日止年度的國際業務淨收益(扣除非控股權益前)為303百萬歐元(131百萬歐元歸屬於波蘭業務，85百萬歐元歸屬於莫桑比克業務，76百萬歐元歸屬於安哥拉業務，6百萬歐元歸屬於瑞士業務及5百萬歐元歸屬於開曼群島業務)。截至2016年12月31日止年度的國際業務淨收益為295百萬歐元(160百萬歐元歸屬於波蘭業務，71百萬歐元歸屬於莫桑比克業務，37百萬歐元歸屬於安哥拉業務，13百萬歐元歸屬於Atlantico業務，6百萬歐元歸屬於瑞士業務及7百萬歐元歸屬於開曼群島業務)。考慮到對綜合業績的供款，按可比較基礎(即假設於Bank Millennium(波蘭)的股權為50.1%不變且不包括終止經營業務)，來自國際業務的供款於截至2015年12月31日止年度為177百萬歐元，截至2016年12月31日止年度則為173百萬歐元。

2016年相比2015年：2016年葡萄牙業務淨虧損合共達157百萬歐元，2015年則盈利44百萬歐元，其反映異常項目的影響。排除該影響的淨收益本應可自2015年的-213百萬歐元增加158百萬歐元至2016年的-55百萬歐元，得益於淨營業收入的良好表現及運營成本和撥備的有利表現。

於2016年12月31日的國際業務淨收益為173百萬歐元，而2015年則為177百萬歐元。淨收益下降反映波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元匯率貶值的外匯影響及於波蘭的供款金額提高(足以抵銷Visa Inc.收購Visa Europe產生的收益及波蘭附屬公司的收益)。排除匯率影響的淨收益同比增長20.9%。

波蘭Bank Millennium於2016年的淨收益為160百萬歐元，超過2015年的131百萬歐元，主要由於淨營業收入的有利表現。該表現主要由於出售Visa Europe股份所得的利潤、隨着融資成本提高淨利息收入的增加及交易量上升，其足以抵銷新引入的銀行稅項，對此須提到該稅項供款高於2015年錄得的額外費用(即對SK Bank破產的供款)。

莫桑比克Millennium bim錄得淨收益71百萬歐元(2015年：84百萬歐元)。排除梅蒂卡爾貶值的影響，儘管運營成本及貸款減值支出增加以及所得稅福利終止，但由於銀行收入得益於淨利息收入(得益於客戶業務好轉及參考利率提高)而表現良好，本年淨收益本應可增加34%。

Banco Millennium Angola於2016年5月併入Banco Privado Atlântico，目前以Banco Millennium Atlântico的名義營運。Banco Millennium Angola於2016年首四個月的供款達37百

萬歐元並被合併(50.1%股權)。此外，Banco Millennium Atlântico於2016年5月至12月期間的淨收益按權益法入賬(22.5%股權)，導致截至2016年末安哥拉業務產生供款21百萬歐元。

瑞士Millennium Banque Privée於2016年公佈淨收益6百萬歐元，與2015年相若，此外2016年運營成本下降這一方面值得關注。

開曼群島Millennium bcp Bank & Trust於2016年的淨收益報出增加7百萬歐元(2015年：5百萬歐元)，乃由於貸款減值及員工成本表現有利，其足以抵銷淨營業收入(特別是淨利息收入，其受利率及營業額下滑制約)的不利表現。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度的國際業務淨收入(不包括希臘和羅馬尼亞業務的影響)下降11.9%至177百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：201百萬歐元)。該跌幅主要由於波蘭Bank Millennium淨收益下降，淨收益下降乃由於截至2015年底就一間波蘭銀行破產錄得28.2百萬歐元額外供款、向抵押貸款重組基金供款以及莫桑比克Millennium bim外匯業績的影響；同時還由於瑞士及開曼群島業務呈報之淨收益降低以及運營成本、減值及其他撥備增加。

截至2015年12月31日止年度波蘭Bank Millennium的淨收益減少15.8%至130.7百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：155.2百萬歐元)。該業績主要是由於2015年第四季度入賬若干非經常性項目，包括與一間波蘭銀行破產相關的存款擔保基金(為確保償付存於信貸機構的資金而設立的基金)之額外供款、向抵押貸款重組基金的供款、信用卡相關委員會之有關競爭機關徵收的罰金及稅項撥備。淨利息收入減少部分被運營成本下降所抵銷。

截至2015年12月31日止年度莫桑比克Millennium bim的淨收益減少5%(排除外匯影響後則增長0.2%)至84.2百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：88.5百萬歐元)。淨營業收入(特別是淨利息收入，其與客戶業務增長相關)及外匯業績增長，部分被運營成本、減值及其他撥備增加所抵銷。

截至2015年12月31日止年度BMA的淨收益增加47.7%至75.7百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：51.2百萬歐元)。該增長部分源於淨利息收入增加，而淨利息收入增加與客戶貸款及存款以及外匯業績增長相關，而外匯業績部分被拓展分行網點產生的運營成本及減值與其他撥備增加所抵銷。

截至2015年12月31日止年度Millennium Banque Privée的淨收益減少17%至6.0百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：7.2百萬歐元)。排除瑞士法郎升值的影響，該減幅源於與第三

方實體產品的經紀及配售相關的佣金減少和淨利息收入下滑(由於客戶貸款的減少及市場利率降低)，儘管外匯業績及運營成本儲蓄增加。

截至2015年12月31日止年度開曼群島Millennium bcp Bank & Trust的淨收益減少37.7%至4.9百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：7.9百萬歐元)。淨收益減少主要由於淨利息收入減少(由客戶存款下降及有關向信貸機構和其他機構的貸款和墊款的利率下降所致)以及運營成本和信貸減值減少，儘管淨交易收入的供款為正數。

淨利息收入

本行從客戶貸款、資產負債表上持有的計息證券及銀行同業拆借獲得利息收入。本行的利息開支包括就客戶存款應付的利息、本行已發行的未償還計息證券的應付利息及就銀行同業拆借應付的利息。下表呈列所示期間基於平均結餘變動影響淨利息收入的因素。

影響淨利息收入的因素

歐元百萬元

2016年相比2015

	交易額	費用	費用／ 交易額組合	淨變動
利息收益資產				
於信貸機構的存款	1	(8)	-	(7)
金融資產	6	(49)	(1)	(44)
向客戶貸款和墊款	(101)	(109)	11	(199)
利息收益資產總計	(85)	(179)	14	(250)
計息負債				
應向信貸機構支付的金額	(1)	(33)	-	(34)
應向客戶支付的金額	-	(205)	2	(203)
已發行債務證券及金融負債	(42)	(12)	3	(51)
次級債務	(13)	12	(1)	(2)
計息負債總額	(22)	(277)	9	(290)
淨利息收入	(63)	98	5	40

影響淨利息收入的因素

歐元百萬元

2015年相比2014

	交易額	費用	費用／ 交易額組合	淨變動
利息收益資產				
於信貸機構的存款	–	(12)	–	(12)
金融資產	(55)	(82)	11	(126)
向客戶貸款和墊款	(70)	(106)	4	(172)
利息收益資產總計	<u>(123)</u>	<u>(196)</u>	<u>9</u>	<u>(310)</u>
計息負債				
應向信貸機構支付的金額	(10)	(2)	1	(11)
應向客戶支付的金額	30	(244)	(9)	(223)
已發行債務證券及金融負債	(124)	(28)	11	(141)
次級債務	(110)	(18)	8	(120)
計息負債總額	<u>(88)</u>	<u>(433)</u>	<u>26</u>	<u>(495)</u>
淨利息收入	<u>(35)</u>	<u>237</u>	<u>(16)</u>	<u>186</u>

綜合淨利息收入

2016年相比2015年：2016年淨利息收入達1,230百萬歐元，與2015年發佈的1,191百萬歐元相比增長3.3%，主要得益於葡萄牙及國外業務的有利表現。

2016年度淨利息收入受益於有利利率影響，該影響受定期存款利率下調影響，其足以抵銷客戶貸款利率降低的影響。然而，淨利息收入提高因負值交易額影響而有所抵銷，主要由於客戶貸款交易額減少所致。

葡萄牙淨利息收入表現有利，與2015年相比增長3.5%，達736百萬歐元，這意味著商業利潤供款為正值，由定期存款利率同比調低64個基點所致，此大幅抵銷貸款及債務證券投資組合孳息收窄惟受利率變動制約。

2016年國際業務淨利息收入為494百萬歐元，較2015年的479百萬歐元增長3.1%（排除匯率影響則增長19.8%），惟受計入莫桑比克及波蘭附屬公司之信貸及存款額增加影響並受客戶存款利率調低26個基點影響。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度的淨利息收入增加16.6%至1,301.6百萬歐元（截至2014年12月31日止年度：1,116.2百萬歐元）。淨利息收入增加主要由於葡萄牙業務有所增加。該增長部分由於與發行GSIIs相關的利息下降，即自2014年的180.0百萬歐元跌至2015年的65.4百萬歐元，反映於2014年提前贖回2,250百萬歐元。

截至2015年12月31日止年度，淨利息收入受益於237百萬歐元之有利利息影響，該影響得益於定期存款成本下降及於2014年提前贖回部分GSIIs。儘管如此，該增長部分被交易額影響（2014年至2015年期間為負35百萬歐元）抵銷，反映利息收益資產（特別是向客戶貸款和墊款及金融資產）金額下降，部分被已發行債務證券及次級債務金額降低抵銷。

2014年末至2015年末期間貸款與存款比率升高及商業差額縮窄，部分由於客戶存款增加、融資結構調整策略成功、專注加強穩定的資產負債表資金及客戶貸款同步減少所致。此乃由於不利經濟環境持續存在及家庭與公司債務水平持續調整，導致信貸需求下降。

截至2015年12月31日止年度與葡萄牙相關的淨利息收入增加35%至711.3百萬歐元（截至2014年12月31日止年度：527.0百萬歐元）。該增長主要由於(i)有利的利率影響（部分由於定期存款利率持續下降所致，符合公司及消費支持策略），及(ii)GSIIs成本降低（部分由於2014年提前贖回2,250百萬歐元）。儘管如此，與葡萄牙相關的淨利息收入受貸款組合金額減少的負面影響，部分被已發行債務證券及次級債務結餘降低抵銷。

截至2015年12月31日止年度與國際業務相關的淨利息收入增加至590.2百萬歐元（截至2014年12月31日止年度：589.1百萬歐元），部分由於存款及貸款金額增加及存款成本降低所致，而存款成本降低部分被存款報酬率下降所抵銷。淨利息收入增加受益於在安哥拉及莫桑比克開展的業務增加。

平均結餘

下表載列於所示期間有關BCP計息資產和計息負債之平均結餘、相關利息收入和支出金額以及平均孳息率的資料：

平均結餘

歐元百萬元

	2016年		2015年 (重列)		2014年	
	平均結餘	孳息率	平均結餘	孳息率	平均結餘	孳息率
利息收益資產						
於信貸機構的存款	3,085	0.62%	3,015	0.87%	3,254	1.17%
金融資產	10,396	2.08%	10,184	2.55%	12,236	3.41%
向客戶貸款和墊款	49,428	3.25%	52,318	3.45%	55,068	3.81%
利息收益資產總計	62,909	2.92%	65,517	3.19%	70,558	3.62%
終止經營業務 ⁽¹⁾	731		2,000		398	
不計息收益資產	10,045		9,611		9,587	
資產總計	73,685		77,128		80,543	
計息負債						
應向信貸機構支付的金額	10,497	0.28%	10,712	0.59%	12,217	0.67%
應向客戶支付的金額	49,010	0.70%	48,993	1.12%	48,715	1.65%
已發行債務證券及金融負債	4,123	3.25%	5,318	3.47%	8,550	3.79%
次級債務	1,649	7.33%	1,837	6.71%	3,335	7.23%
計息負債總額	65,279	0.96%	66,860	1.37%	72,817	1.99%
終止經營業務 ⁽¹⁾	684		1,795		323	
不計息負債	2,414		2,919		3,027	
股東權益及非控制權益	5,308		5,554		4,376	
負債、股東權益及非控制權益總額	73,685		77,128		80,543	
淨利息收益率⁽²⁾		1.92%		1.79%		1.56%
排除混合金融工具的成本						
(應急可轉換債券)		2.03%		1.89%		1.81%

(1) 包括於希臘和羅馬尼亞附屬公司業務及Millennium bcp Gestão de Activos的業務，以及各自的合併調整。

(2) 淨利息收入佔平均利息收益資產的百分比。

附註：於2015年、2014年和2013年將與對沖衍生工具有關的利息分配至各自的結餘項目。

2016年相比2015年：2016年平均淨資產為73,685百萬歐元，較2015年的77,128百萬歐元下降4.5%。此反映利息收益資產(即客戶貸款的平均結餘)減少，2016年的為49,428百萬歐元而2015年則為52,318百萬歐元，儘管金融資產平均結餘增加(自2015年的10,184百萬歐元增至2016年的10,396百萬歐元)。

2016年的計息負債總額之平均值跌至65,279百萬歐元(2015年：66,860百萬歐元)，乃由於2016年的已發行債務及金融負債平均結餘減少至4,123百萬歐元(2015年：5,318百萬歐元)及2015年的來自信貸機構的存款減少至10,497百萬歐元(2015年：10,712百萬歐元)，以及次級債務平均結餘自2014年的1,837百萬歐元減少至2016年的1,649百萬歐元。該等變化部分被2016年的客戶存款平均結餘(於2016年達49,010百萬歐元，2015年則為48,993百萬歐元)增長抵銷，表明為保持增長曾作出努力，旨在減少商業差額及主要透過客戶存款為貸款業務融資。

就平均資產負債表結構而言，於2016年利息收益資產的平均結餘佔平均淨資產的85.4%(2015年：84.9%)。於2016年資產負債表結構中客戶貸款部分的佔比減少至平均淨資產的67.1%(2015年：67.8%)並將繼續為利息收益資產組合的主要組成。與此相比，於2016年資產負債表結構中金融資產組合的佔比增加至平均淨資產的14.1%(2015年：13.2%)。

在計息負債結構中，客戶存款持續作為融資的主要來源並支持中介活動，透過於2016年佔平均計息負債結餘75.1%之份額(2015年：73.3%)增加其對負債結構的重要性。發行的債務證券及金融負債部分表明於2016該部分在計息負債結餘中的佔比減至6.3%(2015年：8.0%；2014年：11.7%)，且於2016年次級債務在計息負債總額中的佔比減至2.5%(2015年：2.7%；2014年：4.6%)。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度的平均淨資產減少4.2%至77,128百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：80,543百萬歐元)。該跌幅部分由於截至2015年12月31日止年度的利息收益資產減少7.1%至65,517百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：70,558百萬歐元)，此主要由於客戶貸款平均結餘減少(截至2015年12月31日止年度：52,318百萬歐元；截至2014年12月31日止年度：55,068百萬歐元)及金融資產平均結餘減少(截至2015年12月31日止年度：10,184百萬歐元；截至2014年12月31日止年度：12,236百萬歐元)，反映於2015年出售公債債券組合於淨交易收入產生相關收益的影響。

截至2015年12月31日止年度的平均計息負債總額減少8.2%至66,860百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：72,817百萬歐元)。該跌幅部分由於截至2015年12月31日止年度的已發行債務證券及金融負債減少至5,318百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：8,550百萬歐元)，此部分由於中長期債務證券(即中期票據及債券)結餘減少及截至2015年12月31日止年度來自信貸機構的存款減至10,712百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：12,217百萬歐元)，反映向歐洲央行面臨的風險降低；此外次級債務平均結餘減少(截至2014年12月31日止年度：3,335百萬歐元；截至2015年12月31日止年度：1,837百萬歐元)，此由於2014年提前償還2,250百萬歐元GSIs。該減少部分被截至2015年12月31日止年度的客戶存款平均結餘增加至48,993百萬歐元

(截至2014年12月31日止年度：48,715百萬歐元)、本行為進一步增加並保留穩定的資產負債表資金(旨在減少商業差額)所實施的動議及透過客戶存款的主要貸款業務融資所抵銷。

就平均資產負債表結構而言，截至2015年12月31日止年度利息收益資產佔淨資產的84.9%(截至2014年12月31日止年度：87.6%)。截至2015年12月31日止年度資產負債表結構中之客戶貸款部分佔淨資產的67.8%(截至2014年12月31日止年度：68.4%)並繼續作為利息受益資產組合的主要組成部分。截至2015年12月31日止年度資產負債表結構中金融資產組合佔淨資產的份額減至13.2%(截至2014年12月31日止年度：15.2%)，及截至2015年12月31日止年度向信貸機構的貸款和墊款佔平均總資產的份額增至3.9%(截至2014年12月31日止年度：4.0%)。

就平均計息負債結構而言，客戶存款仍是貸款授予業務的主要資金來源和支持，佔截至2015年12月31日止年度的計息負債的73.3%(截至2014年12月31日止年度：66.9%)，其得益於專注進一步增加和保留穩定的資金部分(特別是增加和保留資產負債表內的客戶資金)的策略。作為資金來源，來自信貸機構的存款跟隨客戶存款之後，截至2015年12月31日止年度其估計息負債平均結餘之份額減至16.0%(2014年12月31日止年度：16.8%)。截至2015年12月31日止年度的已發行債務證券及金融負債估計息負債之份額減至8.0%(截至2014年12月31日止年度：11.7%)，同時於2015年次級債務估計息負債總額之份額減至2.7%(截至2014年12月31日止年度：4.6%)。

2014年末至2015年末的平均股權結餘反映於2015年6月11日透過公開換股發行增加股本，其透過發行新的無面值電子記錄普通股將股本自3,707百萬歐元增至4,094百萬歐元，此乃由於為收購證券(優先股、永久證券及次級債券)進行部分自願要約收購，以於里斯本泛歐交易所交換已發行新股及上市新普通股。平均股權結餘亦乃由於淨收益增加及與出售Bank Millennium, S.A.(波蘭)15.41%的股本有關的非控制權益變動。

截至2015年12月31日止年度，淨息差升至1.79%(2014年12月31日止年度：1.56%)，部分由於葡萄牙業務淨息差增加，足以抵銷於國際業務中呈報的息差降低。排除GSI的融資成本的影响，截至2015年12月31日止年度，淨息差升至1.89%(截至2014年12月31日止年度：1.81%)。平均資產負債表反映2014年至2015年期間與客戶業務直接相關的組成部分的平均利率下降，特別是與客戶貸款平均利率下降有關的影响，惟部分被在客戶存款的平均利率中錄得的降低影响抵銷。

其他淨收益

其他淨收益包括權益工具股息、淨費用及佣金收益、淨交易收入(包括交易及對沖活動產生的淨收益/(虧損)，持有至到期的金融資產產生的淨收益/(虧損)及可供出售金融資產產生的淨收益/(虧損))，以按權益法之其他淨營業收入及聯營企業的利潤份額。

其他淨收益

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
權益工具股息	8	10	3	-20.1%
淨佣金	644	660	649	-2.5%
淨交易收益	240	539	416	-55.4%
其他營業收入淨額	(106)	(120)	14	11.7%
按權益法計算的收益	81	24	36	242.3%
總計	867	1,113	1,119	-22.1%
其中：				
葡萄牙業務	590	840	831	-29.8%
國際業務	277	273	288	1.4%

⁽¹⁾ 為了提高信息的可比性，2014年的業績展示已獲調整以模擬作為已停業或停業中單位的BMA業務之記錄。

2016年相比2015年：2016年的其他淨收益(包括權益工具收益、淨費用、淨交易收入、其他淨營業收入及權益入賬收益)達867百萬歐元，而2015年為1,113百萬歐元，主要原因為葡萄牙淨交易收入表現(其主要受於2015年出售葡萄牙公債獲得396百萬歐元收益影響)。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度的其他淨收益減少0.5%至1,113百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：1,119百萬歐元)。

權益工具股息

權益工具股息包括來自交易性及可供出售金融資產投資內持有的份額的股息及收入。

2016年相比2015年：權益工具股息包括來自交易性金融資產或可供出售金融資產的工具中持有的份額的股息及收入。於2016年，該收入達到8百萬歐元，較2015年的10百萬歐元下跌2百萬歐元，基本上與BCP集團投資(包括5百萬歐元股票組合及3百萬歐元於投資基金持有的份額)相關。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度的權益工具股息增至11.9百萬歐元(截至2014年12月31日止年度：5.9百萬歐元)。該增長主要由於與本行股票組合(9.2百萬歐元)及於投資基金持有的份額(2.8百萬歐元)相關的收入。

淨費用及佣金收益

淨費用及佣金收益包括與本行銀行業務有關的佣金以及與金融市場直接相關的佣金。

淨佣金

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
銀行佣金				
信用卡及轉賬	144	159	178	-9.1%
信貸及擔保	160	160	124	0.0%
銀行保險	77	75	73	1.8%
經常賬戶相關	91	84	77	7.3%
其他佣金	49	51	62	-3.9%
小計	521	530	513	-1.7%
市場相關佣金				
證券	85	91	97	-7.3%
資產管理	38	39	39	-2.2%
小計	123	130	136	-5.8%
淨佣金總額	644	660	649	-2.5%
其中：				
葡萄牙業務	457	448	433	1.9%
國際業務	187	212	216	-11.7%

(1) 為了提高信息的可比性，2014年的業績展示已獲調整以模擬作為已停業或停業中單位的BMA業務之記錄。

2016年相比2015年：淨佣金及費用包括與銀行業務有關的費用及與金融市場直接相關的費用。2016年的淨佣金達644百萬歐元，與2015年錄得的660百萬歐元相比下跌2.5%，乃受國際業務(部分位於莫桑比克，波蘭業務格外引人注目)錄得的佣金水平降低(-11.7%)影響，原先估計2016年的佣金水平較2015年的212百萬歐元減少187百萬歐元。倘排除匯率影響，2015年至2016年期間國際業務的淨佣金跌幅為0.6%。

於2016年末葡萄牙業務增長1.9%達457百萬歐元(佔總佣金的71%)。

於2016年錄得的淨佣金的表現顯示出銀行費用減少1.7%(-9百萬歐元)，乃由於國際業務產生的費用水平降低所致，部分受葡萄牙費用的良好表現所減輕；及有關金融市場的佣金減少5.8%(-8百萬歐元)，乃受證券交易的費用水平降低所影響。

2016年，與銀行業務直接有關的佣金達521百萬歐元，而2015年為530百萬歐元，主要反映出有關銀行卡及轉賬的佣金下降，連同貸款及擔保費用以及其他銀行產品的費用，儘管銀行保險業務及賬戶管理及維護佣金出現有利表現。

2016年，有關銀行卡業務及轉賬的佣金下跌9.1%至144百萬歐元，而2015年錄得159百萬歐元，乃受國際活動錄得有關銀行卡的表現轉差所推動。該表現略微受益於葡萄牙的銷售額增加0.8%。

2016年，有關貸款業務及擔保的佣金達160百萬歐元，與2015年相若，此乃受國際活動應佔貸款業務有關佣金的有利影響，彌補了葡萄牙錄得的信貸業務及擔保的較小數量費用。

銀行保險佣金包括透過本行於葡萄牙經營的分銷網絡就人壽(資本產品、抵押貸款及消費貸款)及非人壽(意外或健康、車輛、多風險住房及其他非人壽產品)保險產品的調節取得的佣金，於2016年為77百萬歐元，較2015年錄得的75百萬歐元提高1.8%。

2016年，有關開設及維護客戶賬戶的淨佣金達91百萬歐元，顯示出較2015年的84百萬歐元增加7.3%，受惠於葡萄牙活動取得的表現。

2016年，與銀行業務直接有關的其他費用總計49百萬歐元，而2015年錄得51百萬歐元，受國際活動減少29.9%(-12百萬歐元)所限制，儘管葡萄牙活動取得良好表現(飆升76.5%(+10百萬歐元))。

有關金融市場的佣金由2015年的130百萬歐元下跌5.8%至2016年的123百萬歐元，主要由於國際部分的表現所致，尤其是波蘭的附屬公司開發的活動，按管理及存貨以及證券交易的費用計下跌10.5%(-5百萬歐元)。葡萄牙活動出現有利發展，其中被視為證券交易的費用由2015年的52百萬歐元達致2016年年底的54百萬歐元。

2016年，有關證券交易的佣金達致85百萬歐元，而2015年為91百萬歐元，顯示出7.3%的減幅。證券交易佣金的表現主要解釋為波蘭及瑞士錄得的較小利潤，部分受葡萄牙費用的有利

表現所減輕，即一級及二級市場的配售業務及業務架構收益，主要指葡萄牙(指Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública – IGCP, E.P.E(國債及公共債務管理機構))於2016年下半年發行的國債。

於2016年，來自資產管理的費用總計38百萬歐元，而2015年錄得39百萬歐元(-2.2%)，基本上反映出國際活動(即波蘭)的利潤縮減，錄得利潤減少3百萬歐元(-13.7%)。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度，淨費用及佣金收益由截至2014年12月31日止年度的649百萬歐元增加1.7%至660百萬歐元。該增加主要由於葡萄牙活動所致，其於截至2014年12月31日止年度至截至2015年12月31日止年度增加3.5%。

截至2015年12月31日止年度，有關銀行業務的淨費用及佣金收益由截至2014年12月31日止年度的513百萬歐元增加3.3%(17百萬歐元增幅)至530百萬歐元，主要由於葡萄牙活動所致，尤其是有關貸款及擔保的佣金以及有關往來賬戶的佣金的增長，從而加強葡萄牙國家為已發行債務證券提供擔保成本減少的正面影響，儘管來自銀行卡及轉賬的佣金有所減少。

截至2015年12月31日止年度，有關銀行卡業務及轉賬的佣金由截至2014年12月31日止年度的178百萬歐元減少10.7%至159百萬歐元，部分由於國際活動錄得有關銀行卡的佣金所致，尤其是波蘭的附屬公司的交換費用減少。

截至2015年12月31日止年度，有關貸款業務及擔保的佣金由截至2014年12月31日止年度的124百萬歐元增加29.0%至160百萬歐元。該增加部分由於葡萄牙活動錄得有關出具擔保的佣金及波蘭、安哥拉及莫桑比克的附屬公司有關貸款業務的佣金所致。

截至2015年12月31日止年度，銀行保險佣金包括透過本行於葡萄牙的分銷網絡就配售保險產品取得的佣金，由截至2014年12月31日止年度的73百萬歐元增加2.7%至75百萬歐元。

截至2015年12月31日止年度，有關開設及維護客戶賬戶的佣金由截至2014年12月31日止年度的77百萬歐元增加9.1%至84百萬歐元，部分由於葡萄牙活動增加所致。

2014年的淨費用和佣金收益包括有關葡萄牙國家提供予本行所發行債務證券的擔保的成本，在2014年10月回購及註銷所有該等債務證券後，於2014年達22.7百萬歐元。於截至2015年12月31日止年度，葡萄牙活動及國際活動的其他銀行佣金均有所減少，於2015年為51百萬歐元，而2014年為62百萬歐元。

截至2015年12月31日止年度，有關金融市場的佣金由截至2014年12月31日止年度的136百萬歐元減少4.4%至130百萬歐元，部分由於證券交易水平降低，惟部分受國際部分表現所減輕，尤其是波蘭的附屬公司的活動，其增加2.0%且部分由於資產管理佣金所致。葡萄牙活動有所減少，乃由於有關業務匯集的佣金所致。

截至2015年12月31日止年度，有關證券交易的佣金減少6.2%至91百萬歐元，而2014年為97百萬歐元。該減少反映出葡萄牙活動於2015年於一級及二級市場配售及業務架構的佣金降低。

截至2015年12月31日止年度，有關資產管理的佣金由截至2014年12月31日止年度的38.7百萬歐元增加至39.1百萬歐元。該增加受惠於國際活動，尤其是由於波蘭的附屬公司取得的佣金所致。葡萄牙活動錄得的減少受國際活動的表現完全抵銷。

淨交易收益

淨交易收益

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
來自交易和對沖活動的金額	102	118	128	-13.8%
來自可供出售金融資產的金額	139	421	302	-67.1%
來自持至到期金融資產的金額	-	-	(14)	
總計	240	539	416	-55.4%
地理分部：				
葡萄牙活動	100	443	344	-77.4%
其中：葡萄牙主權債務 ⁽²⁾	10	395	319	-97.4%
國際活動	140	96	73	45.6%

(1) 為提高資料的可比較性，2014年的金額乃經調整以模擬將BMA的交易活動入賬為停止或中止運營的記錄。

(2) 包括來自交易和對沖活動及來自可供出售金融資產的金額。

2016年相比2015年：與2015年錄得539百萬歐元相比，2016年的淨交易收益(其包括外匯交易收益淨額、交易和對沖活動收益淨額、可供出售金融資產收益淨額及持至到期金融資產收益淨額)總計為240百萬歐元。

交易收益的變動反映在葡萄牙所獲取的表現，主要為於2015年因出售價值396百萬歐元的葡萄牙國債而錄得收益，而2016年錄得10百萬歐元收益，以及Visa Inc.買入在葡萄牙的本行及在波蘭的Bank Millennium所持有Visa Europe股本中的股權所得的一次性收益96百萬歐元。

於國際活動中，儘管波蘭與莫桑比克附屬公司的外匯交易收益較少，但貿易收益淨額自2015年的96百萬歐元上升至2016年的140百萬歐元(+45.6%)，主要反映在波蘭的本行出售Visa Europe股份所得收益(+70%百萬歐元)，同期，扣除匯率影響後，來自國際活動的交易收益較2015年同期增長77.1%。

2015年相比2014年：淨交易收益自截至2014年12月31日止年度的416百萬歐元增長29.6%至截至2015年12月31日止年度的539百萬歐元。淨交易收益的增加部分歸因於葡萄牙活動，主要為於截至2015年12月31日止年度出售葡萄牙公債證券(國債)的收益為394.7百萬歐元，而截至2014年12月31日止年度為319.2百萬歐元。於國際活動中，淨交易收益自截至2014年12月31日止年度的73百萬歐元增至截至2015年12月31日止年度的96百萬歐元，淨交易收益增加主要來自安哥拉與莫桑比克附屬公司的外匯交易所得收益。

其他營業收入淨額

2016年相比2015年：其他營業收入淨額(包括其他營業收入、來自非銀行業務活動的其他收入淨額及來自出售附屬公司和其他資產的收入)錄得虧損106百萬歐元，而2015年虧損則為120百萬歐元。

於葡萄牙活動中，此項目於2016年包括有關向歐洲決議基金供款21.2百萬歐元(2015年：31.4百萬歐元)的成本、國家決議基金規定的額外供款5.7百萬歐元(2015年：6.4百萬歐元)、就銀行業供款24.8百萬歐元(2015年：24.9百萬歐元)、向存款擔保基金供款0.1百萬歐元(2015年：1.3百萬歐元)，以及歐洲央行監管費用1.5百萬歐元(2015年：1.3百萬歐元)，合共於2016年因強制性供款應付53.2百萬歐元(2015年：65.3百萬歐元)。

2016年國際活動的其他營業收入淨額的變動(相比2015年財政年度，淨虧損增加28百萬歐元(+78.7%))，因2016年對波蘭銀行業徵收新稅而令虧損擴大40百萬歐元(2015年：並無供款)。

2015年相比2014年：其他營業虧損淨額自截至2014年12月31日止年度的營業收入淨額11.4百萬歐元增至截至2015年12月31日止年度的121.8百萬歐元。

於葡萄牙活動中，2014年所報金額乃因入賬與出售非人壽保險聯營企業所持金融股權有關的資本收益69.4百萬歐元，而2015年錄得的金額包括有關向歐洲決議基金供款31.4百萬歐元、國家決議基金規定的額外供款6.4百萬歐元(2014年：8.0百萬歐元)、就銀行業供款24.9百萬歐元(2014年：37.2百萬歐元)及向存款擔保基金供款1.3百萬歐元(2014年：6.1百萬歐元)。

於2015年，國際活動包括於2015年第四季度因一間波蘭銀行破產而向波蘭存款擔保基金特別供款24.6百萬歐元及向抵押貸款重組基金特別供款3.7百萬歐元。

聯營企業利潤份額(按權益法)

聯營企業利潤份額(按權益法)包括分配予本行與實體(本行可行使重大影響但不控制財務及營運政策)合併有關的業績。

	2016年	2015年	2014年
		(重列)	
	歐元千元	歐元千元	歐元千元
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	26,036	8,186	35,818
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	27,332	5,267	1,664
Banco Millennium Atlântico, S.A.	13,306	–	–
Banque BCP, S.A.S.	2,981	2,972	2,770
SIBS, S.G.P.S, S.A.	11,723	2,494	2,874
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	51	54	82
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	–	45	599
其他公司	(904)	4,510	(7,847)
	<u>80,525</u>	<u>23,528</u>	<u>35,960</u>

2016年相比2015年：此部分的正向變動主要歸因於Unicre –Instituição Financeira de Crédito, S.A.和SIBS, S.G.P.S, S.A.於Visa Europe的股權交易的業績以及Banco Millennium Atlântico, S.A.開始應用會計權益法。

根據附註47，Banco Comercial Português, S.A.同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併。根據合併的條款，於2016年4月，BCP集團持有新實體Banco Millennium Atlântico, S.A.的22.5%股權，而該新實體自2016年5月開始按權益法入賬。是項交易的主要影響詳見附註58。

於2015年12月，BCP集團將VSC –Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.公司50%的股本出售予GE Capital Holding Portugal, SGPS, Unipessoal Lda.。

2015年相比2014年：聯營企業利潤份額(按權益法)自截至2014年12月31日止年度的36.0百萬歐元減少34.6%至截至2015年12月31日止年度的23.5百萬歐元。

截至2015年12月31日止年度，聯營企業利潤份額(按權益法)減少的部分原因為於2014年第二季度出售非人壽業務(符合戰略計劃所界定之專注核心活動)而使得佔持有49%股權的Millenniumbcp Ageas之業績減少77.1%(較截至2014年12月31日止年度減少27.6百萬歐元)。聯營企業利潤份額(按權益法)亦涵蓋來自持有其他附屬公司股權的業績比重增加，即Luanda Waterfront Corporation(11.4百萬歐元)及Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.(3.6百萬歐元)。

運營成本

運營成本

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
葡萄牙活動⁽²⁾				
員工成本	362	371	411	-2.5%
其他管理成本	233	237	249	-1.7%
折舊	29	30	32	-2.9%
	624	638	692	-2.2%
國際活動				
員工成本	181	197	193	-8.4%
其他管理成本	141	153	167	-7.7%
折舊	20	24	24	-14.2%
	342	373	384	-8.5%
綜合⁽²⁾				
員工成本	542	568	603	-4.5%
其他管理成本	374	389	416	-4.0%
折舊	50	54	57	-7.9%
	966	1,011	1,076	-4.5%
特定項目				
重組計劃及提早退休	–	6	–	
有關死亡津貼的立法變更	(186)	–	–	
總計	780	1,017	1,076	-23.3%

- (1) 為提高資料的可比較性，2014年的業績乃經調整以模擬將BMA的交易活動入賬為停止或中止運營。
- (2) 不包括表格所列特定項目的影響。

2016年相比2015年：運營成本(即員工成本、其他管理成本、年內攤銷及折舊的總和)於2016年涵蓋以下邊際影響：(i)員工成本降低，受養老金計劃(即退休年齡及向健康系統(SAMS)繳款)情況變更影響；根據Millennium bcp的集體勞工協議(2016年修訂版)取消員工退休時之年資獎而創設專業服務獎以減少員工成本(-197百萬歐元)；及(ii)有關提前退休及相互協定之工作減免的重組成本增加(+5百萬歐元)。未計此等項目時，2016年的運營成本為966百萬歐元(計及該等具體影響後為780百萬歐元)，較之2015年錄得的1,011百萬歐元減幅為4.5%，主要透過葡萄牙的運營節約得出。運營成本下跌(不包括非經常項目)反映了員工成本減少4.5%、其他管理成本減少4.0%及年內攤銷及折舊減少7.9%，改善了成本與收入比率。

於葡萄牙活動中(除特定項目外)，2016年的運營成本為624百萬歐元，較之2015年錄得的金額減少2.2%，乃於員工成本(-2.5%，即僱員人數減少)及於其他管理成本(-1.7%)減少得出。

來自國際活動的運營成本於2016年總計342百萬歐元，較之2015年的373百萬歐元下跌8.5%(未計匯率影響：+5.9%)，主要受莫桑比克和波蘭運營業務表現的影響。

綜合成本與核心收入比率(定義為由運營成本除以淨利息收入及淨費用和佣金收入的比率)，除上文(i)及(ii)所列的特定項目外，於2015年及2014年分別為54.6%及64.0%，2016年年末改善為51.5%，實現運營成本減少(-4.5%)及淨利息收入和費用同時增加(+1.2%)。葡萄牙活動的成本與核心收入比率(除特定項目外)於2015年為55.0%，而於2016年達52.3%，乃因錄得較高的核心盈利及運營成本組成部分減少。於國際活動中，運營成本減少促使了2016年成本與核心收入比率錄得50.2%的更佳比率(2015年：54.0%)。

2015年相比2014年：運營成本自截至2014年12月31日止年度的1,076百萬歐元減少5.5%至截至2015年12月31日止年度的1,017百萬歐元(未計特定項目：1,011百萬歐元)。運營成本的減少主要因攤銷與折舊，員工成本，及其他管理成本分別減少5.3%、4.2%及5.8%，基於應用戰略計劃所界定的指引，運營成本減少有助降低成本與收入比率(即運營成本除以運營淨收益，不包括特定項目)。

於葡萄牙活動中，運營成本自截至2014年12月31日止年度的692百萬歐元減少7.8%至截至2015年12月31日止年度的638百萬歐元(未計特定項目5.8百萬歐元：632.2百萬歐元)。然而，在未計特定項目的情況下，葡萄牙活動的運營成本自2014年12月31日起減少7.8%，反映了透過縮減僱員人數及於2014年採取減薪暫行辦法而節約員工成本9.7%。根據重組計劃採取

的該等暫行辦法將於償還GSI後或於2017年12月31日被取消。葡萄牙活動的成本與核心收入比率(運營成本除以淨利息收入與淨費用和佣金之和)自截至2014年12月31日止年度的72%下跌至截至2015年12月31日止年度的56%。

於國際活動中，運營成本自截至2014年12月31日止年度的384百萬歐元減少2.9%至截至2015年12月31日止年度的373百萬歐元。

截至2015年12月31日止年度，綜合成本與收入比率(特定項目的影響除外)自截至2014年12月31日止年度的51.7%減至44.0%。比率改善主要歸因於運營成本減少及淨營運收入增加。葡萄牙活動的成本與收入比率(特定項目除外)於2014年為53.7%，而2015年改善為41.1%，乃受惠於淨利息收入的增加及運營成本組成部分。於國際活動中，淨營運收入的增長抵銷運營成本的增加。因此，成本與收入比率於2015年改善為48.7%(2014年：49.1%)。

員工成本

員工成本

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
薪水和酬金	416	435	461	-4.3%
社保費用及其他員工成本 ⁽²⁾	126	133	142	-5.2%
	542	568	603	-4.5%
特定項目				
重組計劃及提前退休	-	6	-	-100.0%
以養老金部分轉移負債	(186)	-	-	
總計	357	574	603	-37.9%

(1) 為使資料的可比較性更簡單易用，已調整2014年的損益表，將BMA的活動視為已停止運營。

(2) 不包括表中所列特定項目的影響。

2016年相比2015年：較之2015年的574百萬歐元，員工成本於2016年達至357百萬歐元，其包括已提述2016年為186百萬歐元的具體影響及於2015年的6百萬歐元重組成本。未計特定項目的影響，員工成本於2016年減少4.5%至542百萬歐元(2015年：568百萬歐元)。

於葡萄牙活動中(未計特定項目的影響)，員工成本於2016年減少2.5%至362百萬歐元(2015年：371百萬歐元)，反映了重組計劃的效果，2015年年末的僱員人數為7,459名，2016年年末的僱員人數為7,333名，減少1.7%。

於國際活動中，較之2015年記錄的197百萬歐元，員工成本於2016年為181百萬歐元，減幅為8.4%(未計匯率影響：+4.4%)。成本減少因於波蘭及莫桑比克附屬公司錄得減幅。較之去年記錄的人數，分配予國際活動的僱員人數於2016年年末減少12.9%(按可比較基礎計算為0.3%)至僱員總人數8,474名(於2015年年末：僱員9,724名，其中1,225名供職於Banco Millennium Angola)。於2015年年末至2016年年末間，國際活動中的僱員人數按可比較基礎減少，主要因波蘭活動有所變化(減少67名僱員)所致，部分減幅由莫桑比克(增加46名僱員)的變動所抵銷。

2015年相比2014年：員工成本自截至2014年12月31日止年度的603百萬歐元減少4.8%至截至2015年12月31日止年度的574百萬歐元(未計特定項目：568百萬歐元)。儘管國際活動有所增加，員工成本減少部分歸因於葡萄牙活動的表現。

於葡萄牙活動中，員工成本(未計上述特定項目)自截至2014年12月31日止年度的411百萬歐元減少9.7%至截至2015年12月31日止年度的371百萬歐元，主要歸因於透過縮減僱員人數至2015年年末的7,459名(2014年年末：7,795名)的重組計劃的效果。

於國際活動中，員工成本自截至2014年12月31日止年度的193百萬歐元增加2.0%至截至2015年12月31日止年度的197百萬歐元，截至2015年12月31日止年度按綜合基準計算佔總員工成本的34.6%(截至2014年12月31日止年度：32.0%)。成本增加部分歸因於安哥拉及莫桑比克附屬公司的增加，而波蘭Bank Millennium的員工成本穩定，抵銷部分增幅。於2015年年末，分配予國際活動的僱員人數較之於2014年12月31日的9,845名下降1.2%至9,724名。儘管安哥拉及瑞士活動的有所增加，但國際活動的僱員人數於2014年年末至2015年年末間有所減少，包括波蘭(197名僱員)及莫桑比克(8名僱員)。

其他管理成本

其他管理成本

	2016年	2015年 (重新呈列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
水、電和燃氣	16	17	18	-10.3%
耗材	4	5	5	-12.7%
租金	100	103	108	-3.3%
通訊	23	23	25	-3.5%
差旅、酒店和代理成本	8	8	8	-9.2%
宣傳	24	27	29	-11.6%
維護及相關服務	19	23	26	-16.1%
信用卡和抵押	5	5	5	-8.3%
諮詢服務	13	12	12	16.2%
資訊科技服務	19	17	18	6.7%
外包	76	76	75	0.3%
其他專業服務	22	24	23	-7.9%
培訓成本	1	2	1	-29.6%
保險	4	5	5	-6.4%
法律費用	6	7	7	-4.5%
運輸	8	8	9	-4.6%
其他用品及服務	26	27	40	-3.8%
總計	374	389	416	-4.0%

(1) 為使資料的可比較性更簡單易用，已調整2014年的損益表，將BMA的活動視為已停止運營。

2016年相比2015年：2016年年末的其他管理成本為374百萬歐元，較2015年錄得的總額389百萬歐元減少4.0%，受維修、租金與宣傳項目中節約所得的有利影響。

一方面，成本減少得益於實施提高運營成效的多項措施，即透過優化波蘭的分行網絡(其自2015年年末的411家分行減少43家分行，於2016年年末總計為368家分行)，而另一方面，莫桑比克則錄得上升，尤其於與專業服務、維護及相關服務、租金及宣傳有關的方面。

於葡萄牙，其他管理成本1.7%(4百萬歐元)的跌幅乃透過較低的租金成本(因關閉53家分行，於2016年年末總計618家)及削減宣傳費(抵銷有關專業服務的成本上漲)而達致。

於國際活動中，其他管理成本自2015年錄得的153百萬歐元減少7.7% (未計匯率影響：增加7.8%) 達致2016年的141百萬歐元。分配予國際活動的分行總數自2015年年末的671家分行 (其中90家歸屬於Banco Millennium Angola) 下跌至2016年年末的545家分行，按可比較基礎計算減少了36家分行。

2015年相比2014年：其他管理成本自截至2014年12月31日止年度的416百萬歐元減少6.5%至截至2015年12月31日止年度的389百萬歐元，部分歸因於租金、宣傳及維修列項的節約所得。

其他管理成本的減少部分歸因於實施多項提高運營成效的措施令葡萄牙活動的成本減低4.9%，其中為優化分行網絡，由2014年年末的695家分行減少24家至2015年年末的總計671家分行。

於葡萄牙活動中，因重新磋商合約、削減有關消費的成本，以及有關租金、派遣服務及維修的成本較低，其他管理成本自2014年的246.9百萬歐元減少至2015年的234.7百萬歐元，這足以抵銷有關宣傳及贊助成本的增幅。

於國際活動中，其他管理成本自截至2014年12月31日止年度的201.5百萬歐元減少6.2%至截至2015年12月31日止年度的189.1百萬歐元。該減少部分歸因於波蘭的運營，尤其於有關租金、宣傳與外包的成本方面，抵銷維修成本的增加。分配予國際活動的分行總數自2014年12月31日的678家分行減少7家至2015年12月31日的671家分行。

折舊

2016年相比2015年：2016年的年度折舊為50百萬歐元，較2015年錄得的54百萬歐元減少7.9%，基本上是國外活動(14.2%)的表現所致。

葡萄牙活動中的年度折舊與2015年同期相比有2.9%的減幅(減少1百萬歐元)，反映了於過往年度所作投資的折舊年限逐漸到期，尤其是房地產及軟件項目中錄得的折舊水平較低。

國際活動於2016年錄得的年度攤銷較2015年有14.2%的跌幅(未計匯率影響：+7.4%)，受房地產、設備及軟件的相關項目(尤其於莫桑比克)的表現所影響。

2015年相比2014年：折舊自截至2014年12月31日止年度的65.5百萬歐元增加1.6%至截至2015年12月31日止年度的66.6百萬歐元。折舊增加主要歸因於國際活動，惟部分因葡萄牙錄得的減少所抵銷。截至2015年12月31日止年度有關國際活動的折舊佔綜合賬目總計為54.5%，而截至2014年12月31日止年度為50.5%。

截至2015年12月31日止年度，葡萄牙活動中的折舊與截至2014年12月31日止年度相比有6.5%的減幅（減少2.1百萬歐元）。折舊減少反映了於過往年度所作投資的折舊年限逐漸到期，尤其是房地產及軟件項目中錄得的折舊水平較低。

截至2015年12月31日止年度，國際活動中的折舊與截至2014年12月31日止年度相比有9.7%的增幅（增加3.2百萬歐元），受房地產、設備及軟件項目表現所影響，主要反映了於安哥拉及莫桑比克所開發業務的擴展，部分由於波蘭減少所抵銷。

貸款減值準備及信貸收回

貸款減值準備(扣除收回額)

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
貸款減值準備	1,151	847	1,112	35.8%
信貸收回	34	29	15	15.3%
總計	1,117	818	1,097	36.6%
風險成本：				
減值準備佔總貸款的百分比	222 b.p.	156 b.p.	198 b.p.	66 b.p.
減值準備(扣除收回額)佔總貸款的百分比	216 b.p.	150 b.p.	195 b.p.	66 b.p.

附註：調整自中止運營的風險成本

(1) 為使資料的可比較性更簡單易用，已調整2014年的損益表，將BMA的活動視為已停止運營。

2016年相比2015年：貸款減值(扣除收回額)自2015年的818百萬歐元增加36.6%達致2016年的1,117百萬歐元，反映了就提高收回比率的額外撥備，有助改善超過90天不良貸款的減值比率(自2015年的86.2%增加至2016年的107.0%)，乃經調整至停止運營的效果。

於國際活動中，於2016年12月31日的貸款減值準備(扣除收回額)總計72百萬歐元，較之2015年的88百萬歐元，錄得18.6%的漲幅(未計匯率影響：-5.8%)，變動因波蘭所作撥備較少。

基於2016年作出撥備，2016年的風險成本為216個基點，而2015年為150個基點，且風險信貸佔總信貸比率有所改善，自於2015年12月31日的11.3%減至於2016年年末的10.9%。

2015年相比2014年：貸款減值準備(扣除收回額)自截至2014年12月31日止年度的1,097百萬歐元減少25.4%至截至2015年12月31日止年度的818百萬歐元。此項減少歸因於扣除葡萄牙活動中所得收回額後的準備金額減少291.0百萬歐元。

於國際活動中，貸款減值準備(扣除收回額)自截至2014年12月31日止年度的86.2百萬歐元增加19.7%至截至2015年12月31日止年度的103.2百萬歐元。此項增加歸因於莫桑比克及安哥拉附屬公司所採用準備水平較高(儘管於安哥拉附屬公司的規模較小)。

儘管於葡萄牙錄得變化，誠如戰略計劃中制定的指引所預料，2015年依然致力作出撥備，較之2014年的194個基點，2015年的風險成本改善至150個基點。與葡萄牙活動有關的風險成本(減值準備佔總貸款的百分比)由2014年的233個基點，改善至2015年的175個基點。風險信貸佔總信貸比率自截至2014年12月31日止年度的12.0%減至截至2015年12月31日止年度的11.3%。與葡萄牙有關的減值準備由2014年的1,021百萬歐元，減至2015年的730百萬歐元。

其他減值及撥備

其他減值及撥備包括其他金融資產減值的準備、其他資產(尤其是因終止與客戶的貸款合約而產生的經收回資產)的減值、商譽的減值以及其他撥備的準備。

2016年相比2015年：2016年就其他減值及撥備的準備為481百萬歐元，較2015年錄得的160百萬歐元增加321百萬歐元。此項變動反映了其他金融資產更大程度的減值(增加218百萬歐元)、公司重組基金所持股權、其他減值及撥備(增加52百萬歐元)、其他風險與成本及有關經收回資產，以及有關於2016年記錄的房地產貸款活動的商譽投資(增加51百萬歐元)的較高水平準備。

於國際活動中，2015年就其他減值及撥備的準備錄得7百萬歐元，2016年的水平較高，總額為10百萬歐元，反映了波蘭附屬公司的較高水平準備有所鞏固。

2015年相比2014年：就其他減值及撥備的準備自截至2014年12月31日止年度的209.3百萬歐元減少22.9%至截至2015年12月31日止年度的161.3百萬歐元，此項減少反映了其他金融資產更小程度的減值(減幅為38.0%)、重組基金所持股權及其他減值及撥備(減幅為11.2%)的準備水平較低。其他金融資產的減值變動反映於葡萄牙活動中已提供保證及其他或然事件的減值準備減少。

於國際活動中，就其他減值及撥備的準備由截至2014年12月31日止年度的1.5百萬歐元，增至截至2015年12月31日止年度的8.6百萬歐元，反映了波蘭、安哥拉及莫桑比克的附屬公司準備增加。

所得稅

2016年相比2015年：所得稅(當期及遞延)於2016年達致382百萬歐元，而2015年錄得-38百萬歐元。

此稅項包括遞延所得稅495百萬歐元(2015年：54百萬歐元)，扣除當期稅項成本113百萬歐元(2015年：91百萬歐元)。

2016年的遞延稅項收入主要有關與減值虧損有關的遞延稅項資產(425百萬歐元；2015年：162百萬歐元)、股息(-93百萬歐元；2015年：並無錄得價值)及稅項虧損(153百萬歐元；2015年：-137百萬歐元)。

下表載列截至2016年及2015年12月31日止年度實際稅率與名義稅率之間的對賬：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
所得稅前淨收入／(虧損)	(281,280)	308,319
當期稅率	<u>29.5%</u>	<u>29.5%</u>
預期稅項	82,978	(90,954)
不可扣減減值	(78,305)	(14,319)
對銀行業的供款 ^(a)	(14,880)	(7,356)
按權益法綜合入賬的公司業績	23,848	7,039
用於計算應課稅收入的其他應計費用	30,861	6,463
先前未確認稅率及遞延稅項差額的影響 ^(b)	334,449	63,367
往年修正	4,989	(200)
(自主稅項)／稅項抵免	<u>(2,073)</u>	<u>(1,725)</u>
總計	<u><u>381,867</u></u>	<u><u>(37,685)</u></u>
實際稅率	135.8%	12.2%

(a) 其已考慮對葡萄牙銀行業供款的影響共7,574,000歐元(2015年12月31日：7,356,000歐元)，及對波蘭銀行業徵稅額的影響共7,559,000歐元(2015年12月31日：0歐元)。

(b) 於2016年12月31日的該金額包括與2016年應課稅虧損相關的遞延稅務影響281,170,000歐元，乃由於撤銷葡萄牙銀行3/95號通知及採用適用於遞延稅項資產(附於2014年8月26日第64號法令後)的特殊制度及2016年11月18日頒佈的《監管法令》第5號規定的臨時制度而產生的結果，且亦已考慮與應課稅虧損相關的遞延稅項的可收回性。2015年12月31日的金額基本上是對與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產的確認。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度，所得稅(當期及遞延)由截至2014年12月31日止年度的負97.7百萬歐元增加至56.4百萬歐元。

於2015年，此稅項包括當期稅項成本99.7百萬歐元(2014年：101.0百萬歐元)，扣除遞延稅項收入43.3百萬歐元(2014年：198.7百萬歐元)。

2015年遞延稅項收入主要指就計算應課稅溢利而言不可扣減的減值虧損，扣除與稅項虧損相關的遞延稅項的消除。

下表載列截至2015年及2014年12月31日止年度實際稅率與名義稅率之間的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
	(除另有所指外，以百萬歐元列示)	
所得稅前淨收入／(虧損)	402.7	(173.4)
當期稅率	29.5%	31.5%
預期稅項	(118.8)	54.6
用於計算應課稅收入的應計費用 ⁽¹⁾	(58.5)	(42.2)
用於計算應課稅收入的扣減 ⁽²⁾	49.1	72.5
未於損益賬確認的財政激勵 ⁽³⁾	10.9	8.8
先前未確認稅率及遞延稅項差額的影響 ⁽⁴⁾	62.9	7.3
往年修正	(0.2)	(0.7)
(自主稅項)／稅項抵免	(1.7)	(2.7)
	<u>(56.4)</u>	<u>97.7</u>
實際稅率	<u>14.0%</u>	<u>56.3%</u>

(1) 基本上是指與減值虧損增加(不可進行稅收扣減)以及銀行業的供款、非居民公司的淨收入以及周邊合併中包含的投資基金所產生的會計虧損相關的稅收。

(2) 這主要與聯營公司按照權益法合併的淨所得稅額扣減和投資出售的資本收益相關。

(3) 基本上涉及對安哥拉公共債務的利益。

(4) 基本上對應於與超過限額的離職後福利或長期僱員福利相關的遞延稅項資產的確認和國外稅率差額的影響。

非控制權益

非控制權益包括第三方應佔按全面綜合方式綜合入賬附屬公司淨收入的部分，其中BCP集團並無直接或間接持有彼等的全部股本。

2016年相比2015年：2016年的非控制權益總計122百萬歐元，而2015年為126百萬歐元，基本上換算第三方有關於波蘭Bank Millennium (49.9%)、前Banco Millennium Angola (49.9%) (直至與Banco Privado Atlântico合併完成日期) 以及莫桑比克Millennium bim (33.3%) 的股本中所持股權應佔年度淨收入。

非控制權益的演變過程一方面整合波蘭Bank Millennium (+21百萬歐元) 所錄得淨收入增加的影響，而莫桑比克Millennium bim (-4百萬歐元) 及前Banco Millennium Angola (-19百萬歐元) 的淨收入減少僅於2016年前四個月全面綜合入賬。

2015年相比2014年：於2015年3月底，本行透過加快配售186,979,631股普通股 (單位價值6.65波蘭茲羅提) 出售Bank Millennium, S.A. (波蘭) 的15.41%股本，據此實現資本收益31.0百萬歐元，確認為儲備。

非控制權益主要指第三方有就於波蘭Bank Millennium (49.9%)、莫桑比克Millennium bim (33.3%) 及BMA (49.9%) 的股本中所持股權應佔年度淨收入，於2015年為125.6百萬歐元 (2014年：110.1百萬歐元)。此表現主要由於BMA的淨收入增加所致，相當於增加12.2百萬歐元，而增加的5.7百萬歐元來自銷售波蘭的附屬公司的15.41%股本。

資產負債表回顧

資產負債表

於12月31日的資產負債表

	2016年	2015年	2014年	歐元百萬元 16年/15年 變動%
資產				
現金及存放中央銀行款項及 向信貸機構的貸款和墊款	3,079	3,538	3,959	-13.0%
向客戶貸款和墊款	48,018	51,970	53,686	-7.6%
交易性金融資產	1,049	1,189	1,674	-11.8%
以公允價值計量且變動計入損益的 其他交易性金融資產	147	152	-	-3.5%
可供出售之金融資產	10,596	10,779	8,263	-1.7%
持至到期金融資產	511	495	2,311	3.3%
於聯營公司的投資	599	316	323	89.7%
持作出售之非流動資產	2,250	1,765	1,622	27.5%
其他有形資產、商譽及無形資產	636	882	1,008	-27.9%
當期及遞延稅項資產	3,202	2,605	2,440	22.9%
其他 ⁽²⁾	1,178	1,194	1,073	-1.3%
總資產	71,265	74,885	76,361	-4.8%
負債				
來自各中央銀行及其他信貸機構的存款	9,938	8,591	10,966	15.7%
客戶的存款及回購協議	48,798	51,539	49,817	-5.3%
已發行債務證券	3,513	4,768	5,710	-26.3%
交易性金融資產	548	723	953	-24.3%
次級債務	1,545	1,645	2,026	-6.1%
其他 ⁽³⁾	1,659	1,938	1,903	-14.4%
總負債	66,000	69,204	71,374	-4.6%
股權				
股本	4,269	4,094	3,707	4.3%
庫存股	-3	-1	-14	-142.6%
股份溢價	16	16	-	
優先股	60	60	171	
其他資本工具	3	3	10	
公允價值儲備	-131	23	107	-661.9%
準備金和未分配利潤 ⁽⁴⁾	144	192	458	-25.3%
股東應佔年度利潤	24	235	-227	-89.8%
歸屬於本行股東之權益總計	4,382	4,623	4,213	-5.2%
非控制權益	883	1,057	774	-16.5%
權益總計	5,265	5,681	4,987	-7.3%
總負債及權益	71,265	74,885	76,361	-4.8%

- (1) 包括現金及存放中央銀行款項及向信貸機構的貸款和墊款。
- (2) 包括具回購協議的資產、對沖衍生工具、投資物業及其他資產。
- (3) 包括對沖衍生工具、負債和收費撥備。
- (4) 包括法律及法定準備以及準備金和未分配利潤。

總資產(不包括於2016年12月31日被歸類為終止經營業務的安哥拉Banco Millennium之影響)為71,265百萬歐元,而2015年12月31日為74,885百萬歐元,主要反映客戶貸款組合收縮。

於2016年12月31日,綜合客戶貸款(總額)為51,758百萬歐元,相對2015年年底錄得的54,443百萬歐元(55,438百萬歐元包括有關於2016年第一季分類為終止經營業務的Banco Millennium Angola活動的996百萬歐元)已減少4.9%。受波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值所影響,該等數字受葡萄牙活動(-5.4%)及國際活動(-3.5%)相比2015年年底減少所影響。

於2016年12月31日,總負債為66,000百萬歐元,相比2015年12月31日錄得的69,204百萬歐元減少4.6%,主要原因:(i)客戶的存款及回購協議減少(-5.3%)至2016年12月31日的合共48,798百萬歐元,相比2015年12月31日錄得的51,539百萬歐元(包括有關於2016年第一季分類為終止經營業務的Banco Millennium Angola活動的1,692百萬歐元);(ii)已發行債務證券於2016年年底減少26.3%,總計3,513百萬歐元(2015年年底:4,768百萬歐元),源自商業差距的減少及批發融資資源多樣化;及(iii)來自各中央銀行及其他信貸機構的存款於2016年12月31日增加15.7%至總共9,938百萬歐元(2015年年底:8,591百萬歐元),儘管歐洲央行融資金額減少。

資產負債表客戶資金總額的演變(不包括於2016年第一季分類為終止經營業務的Banco Millennium Angola的影響,其中客戶存款及回購協議相當於2016年12月31日資產負債表資金總額資金架構的77.0%(2015年:77.3%)),連同確定商業差距減少的較少客戶貸款(按客戶貸款總額與客戶資金的差額計量)以及貸款與存款比率正演變(按客戶貸款總額扣除信貸風險累計資產負債表減值與客戶存款及回購協議的商計量)於2016年12月31日為99.2%,對比2015年同期錄得101.6%。

於2016年12月31日,權益(包括非控制權益)總計為5,265百萬歐元,而2015年年底為5,681百萬歐元(減少415百萬歐元)。

於2015年12月31日,本行的總資產為74,885百萬歐元(2014年12月31日:76,361百萬歐元)。

於2015年12月31日，客戶貸款(扣除減值)為51,970百萬歐元，較2014年12月31日的53,685百萬歐元有所減少。客戶貸款(扣除減值)由2014年12月31日至2015年12月31日減少3.2%。

於2015年12月31日，客戶存款為51,539百萬歐元，其中包括位於安哥拉的活動，其於2015年12月31日錄得客戶存款金額1,692百萬歐元。除開與安哥拉活動有關的影響外，綜合客戶存款於2015年12月31日將維持在49,847百萬歐元。

受葡萄牙活動(+1.2%)(受零售網絡良好表現所支持)及國際活動(+8.5%)(其持續致力於吸引存款)所推動，客戶存款於2015年12月31日增加至51,539百萬歐元(2014年年底：49,817百萬歐元)，就此波蘭及安哥拉附屬公司已貢獻表現(儘管莫桑比克及開曼群島的業務顯示有所削減)。

客戶貸款

按客戶類別及業務行業劃分的貸款：

向客戶貸款和墊款^(*)

	2016年	2015年 (經重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
個人				
按揭貸款	24,018	25,040	25,537	-4.1%
消費者信貸	4,058	4,045	3,933	0.3%
	28,076	29,085	29,470	-3.5%
公司				
服務	9,104	10,023	10,639	-9.2%
商業	3,190	3,188	3,133	0.0%
建築	2,859	3,353	3,911	-14.7%
其他	8,529	8,794	9,010	-3.0%
	23,682	25,358	26,693	-6.6%
向客戶貸款和墊款				
個人	28,076	29,085	29,470	-3.5%
公司	23,682	25,358	26,693	-6.6%
	51,758	54,443	56,163	-4.9%
終止經營業務 ⁽¹⁾	-	996	1,005	
總計	51,758	55,438	57,168	-6.6%

^(*) 未計及貸款減值。

(1) 在BMA與BPA合併的背景下，BMA於2016年第一季被視為終止經營業務，而就比較用途而言，2014年及2015年12月的資料透過將BMA記入終止經營業務而已經重列。

按活動地區及行業劃分的貸款：

向客戶貸款和墊款(*)

	2016年	2015年 可比較 (1)	2014年 可比較 (1)	歐元百萬元 16年/15年 變動%
按揭貸款				
葡萄牙活動	17,698	18,465	19,142	-4.2%
國際活動	6,320	6,575	6,395	-3.9%
	24,018	25,040	25,537	-4.1%
消費者信貸				
葡萄牙活動	2,435	2,423	2,502	0.5%
國際活動	1,623	1,622	1,431	0.0%
	4,058	4,045	3,933	0.3%
公司				
葡萄牙活動	19,227	20,708	22,139	-7.1%
國際活動	4,455	4,650	4,554	-4.2%
	23,682	25,358	26,693	-6.6%
向客戶貸款和墊款				
葡萄牙活動	39,361	41,595	43,784	-5.4%
國際活動	12,398	12,848	12,380	-3.5%
	51,758	54,443	56,163	-4.9%
終止經營業務(1)	-	996	1,005	-100.00%
總計	51,758	55,438	57,168	-6.6%

(*) 未計及貸款減值。

(1) 在BMA與BPA合併的背景下，BMA於2016年第一季被視為終止經營業務，而就比較用途而言，2014年及2015年12月的資料透過將BMA記入終止經營業務而已經重列。

就Millennium bcp而言，貸款組合(總額)於2016年12月31日為51,758百萬歐元，較2015年12月31日的55,438百萬歐元減少6.6%。然而，於2015年12月31日，除開有關安哥拉活動(Banco Millennium Angola，於2016年第一季分類為終止經營業務)的996百萬歐元，客戶貸款組合為54,443百萬歐元，2015年12月31日至2016年同期期間減少4.9%。此表現受2015年年底葡萄牙活動(-5.4%)及本行經營業務所在國家活動(-3.5%)減少所影響，而後者受波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值所影響。

受葡萄牙活動及國際活動所影響，客戶貸款於2016年的表現按比較基準導致公司貸款(對比2015年12月31日減少6.6%)及個人貸款(對比2015年12月31日減少3.5%)減少。

葡萄牙方面，向客戶貸款相對2015年12月31日減少5.4%，乃因個人貸款及公司貸款的表現(分別下滑3.6%及7.1%)，反映出非核心業務組合減少及葡萄牙經濟溫和復甦，儘管對於提供解決方案支持業務結構及家庭消費的關注力度不減。

歸類為終止經營業務的國際活動向客戶貸款(除開有關安哥拉業務的貸款組合的影響)對比2015年12月31日下跌3.5%，受波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值所影響；除開外匯影響，受波蘭(+1.2%)及莫桑比克(+19.7%)表現(後者受向公司的貸款增加所支持)所觸發，向客戶貸款將會增長3.0%。

於2015年12月31日至2016年12月31日，向客戶貸款組合(總額)結構，未計及信貸減值及按比較基準，維持多樣化的相同模式，向個人的貸款及向公司的貸款分別佔向客戶貸款的54.2%(2015年：53.4%)及45.8%(2015年：46.6%)。

於2016年12月31日，向個人的貸款為28,076百萬歐元，相比2015年年底錄得的29,085百萬歐元錄得3.5%的減幅，不包括安哥拉Banco Millennium授予此業務分部的102百萬歐元貸款的影響。此表現主要由按揭貸款減少4.1%所解釋，相當於85.5%向個人的貸款，於2016年12月31日總計24,018百萬歐元(2015年年底：25,040百萬歐元)。

按揭貸款的表現按比較基準反映出葡萄牙活動減少4.2%(-766百萬歐元)，儘管市場利率處於歷史低位，以及國際活動(-256百萬歐元)相比2015年12月31日錄得3.9%的增長，主要是波蘭Bank Millennium(-249百萬歐元)。國際活動受波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值所影響。若非如此，國際活動將會下跌0.5%(-32百萬歐元)。

於2016年12月31日，消費者貸款按比較基準增長0.3%(+13百萬歐元)，為4,058百萬歐元(2015年年底：4,045百萬歐元)，維持其於個人的貸款組合總額的相對比重(14.5%)(2015年：13.9%)。此表現主要受葡萄牙活動主要推動，而葡萄牙活動相比2015年年底錄得0.5%的增長(+13百萬歐元)。忽略外匯影響，國際活動的消費者貸款增加9.4%(+139百萬歐元)，主要受惠於波蘭業務的表現。

於2015年12月31日，向客戶貸款(未計及貸款減值)為55,438百萬歐元，較2014年12月31日呈報的57,168百萬歐元減少3.0%，主要受向公司的貸款於過往數年維持下行趨勢，於2015年12月31日達致25,358百萬歐元(2014年年底：26,693百萬歐元)。

貸款組合於2014年12月31日及2015年12月31日的表現乃由於葡萄牙活動向客戶貸款和墊款組合縮減5.0%，而國際活動較同期錄得增加3.4%，乃由於波蘭Bank Millennium的增加，超過抵銷所有其他國際貸款組合的減幅，即安哥拉(0.9%)及莫桑比克(6.9%)的附屬公司，主要由於有關組合的外匯影響。

按向個人的貸款(3.5%)(達致20,887百萬歐元(2014年年底：21,644百萬歐元))計，以及按向公司的貸款(6.5%)(達致20,708百萬歐元(2014年年底：22,139百萬歐元))計，葡萄牙向客戶貸款收縮明顯。向個人的貸款受溫和的家庭信心水平所阻礙，而授予公司的貸款反映減少若干活動行業風險的目標，以及縮減耐用品投資及隨後減少信貸需求以及努力減少高債務水平。

於2015年12月31日，向個人的貸款為29,085百萬歐元，而與2014年年底錄得的29,470百萬歐元相比已減少1.3%(385百萬歐元減幅)，主要由按揭貸款減少1.9%(497百萬歐元減幅)所詮釋，相當於向個人的貸款的86%，於2015年12月31日達致總共25,040百萬歐元。

按揭貸款的表現一方面反映出葡萄牙活動減少3.5%(677百萬歐元減幅)(儘管市場利率處於歷史低位)以及國際活動相比2014年12月31日錄得2.8%增長(181百萬歐元增幅)，主要是波蘭Bank Millennium。

消費者貸款增長2.8%(112百萬歐元增幅)，於2015年12月31日為4,045百萬歐元(2014年年底：3,933百萬歐元)，然而，維持其於個人的貸款組合總額的相對比重(14.2%)。此表現主要受葡萄牙活動所阻礙，其相比2014年年底下跌3.2%(79百萬歐元)超過抵銷國際活動的13.3%增幅(191百萬歐元)，受惠於在波蘭及莫桑比克開發的業務(儘管安哥拉業務有所削減)。

於2015年12月31日，向公司的貸款為25,358百萬歐元，而2014年12月31日錄得26,693百萬歐元，相當於按年比減少5.0%。此主題繼續為貸款組合的主要組成部分，比重為46%。

儘管2015年實施各種重要商業舉措，即授出新融資700百萬歐元、推出資金超過120百萬歐元的2015年中小企業增長融資及向「葡萄牙2020」項下的267個投資項目提供支持，葡萄牙向公司的貸款組合減少6.5%(1,431百萬歐元減幅)。葡萄牙的表現主要由於企業網絡較2014年出現9.8%的削減(1,073百萬歐元)。國際活動增長1.8%(96百萬歐元)主要受波蘭Bank Millennium錄得192百萬歐元增幅所支持，儘管莫桑比克的業務出現84百萬歐元的削減，其中包括不利外匯影響240百萬歐元。

逾期貸款

逾期貸款僅包括本金或已到期但未於30天內償還的貸款產生的利息。相關逾期貸款金額乃按非應計基準核算，相關利息及其他到期金額於收取時核算。

根據葡萄牙銀行規定，本行逾期貸款截至2016年、2015年及2014年12月31日的變動如下：

信貸質素

	歐元百萬元			
	2016年	2015年 (重列)	2014年 (重列)	16/15 變動%
按可比較基準：不包括終止經營業務的影響				
向客戶貸款和墊款 ^(*)	51,758	54,443	56,163	-4.9%
逾期貸款(超過90天)	3,496	3,967	4,157	-11.9%
逾期貸款	3,631	4,088	4,246	-11.2%
減值(資產負債表)	3,741	3,420	3,434	9.4%
逾期貸款(超過90天)／向客戶貸款和 墊款 ^(*)	6.8%	7.3%	7.4%	
逾期貸款／向客戶貸款和墊款 ^(*)	7.0%	7.5%	7.6%	
覆蓋率(逾期貸款超過90天)	107.0%	86.2%	82.6%	
覆蓋率(逾期貸款)	103.0%	83.7%	80.9%	
葡萄牙銀行16/2004號指令，作為現行版本				
總貸款	51,845	55,512	57,246	-6.6%
逾期貸款(超過90天) + 可疑貸款	4,655	5,239	5,520	-11.1%
風險貸款	5,628	6,289	6,854	-10.5%
減值	3,741	3,468	3,483	7.9%
逾期貸款(超過90天) + 可疑貸款佔總 貸款百分比	9.0%	9.4%	9.6%	
逾期貸款(超過90天) + 可疑貸款 淨額／總貸款淨額	1.9%	3.4%	3.8%	
風險貸款／總貸款	10.9%	11.3%	12.0%	
風險貸款淨額／總貸款淨額	3.9%	5.4%	6.3%	
葡萄牙銀行32/2013號指令，作為現行版本				
重組貸款／總貸款	9.7%	9.0%	11.0%	
未計入風險貸款的重組貸款／總貸款	5.7%	5.8%	7.2%	

^(*) 貸款減值前。

貸款組合的質素按違約指標(即逾期90天以上的貸款佔總貸款的比例)水平計算，因對終止經營業務的影響作出調整，截至2016年12月31日提高至6.8%(2015年：7.3%)，乃由於持續關注篩選、監控信貸風險控制程序以及商業領域及信貸回收領域在違約情況下實施規範操作計劃。

截至2016年12月31日，逾期90天以上的貸款按減值計的覆蓋率提高至107.0%，而2015年末為86.2%，截至2016年12月31日，總逾期貸款組合按減值計的覆蓋率亦提高至103.0%，而截至2015年12月31日為83.7%。

經計及Banco Millennium Angola的影響，截至2016年12月31日，不良貸款(根據葡萄牙銀行16/2004號指令現行版本，包括逾期90天以上的貸款及就準備而言重新分類為逾期的可疑貸款)佔總貸款的9.0%，而截至2015年12月31日為9.4%。截至2016年12月31日，風險貸款(葡萄牙銀行22/2011號指令界定的國內涵義)佔總貸款的10.9%，而2015年末為11.3%。截至2016年12月31日，根據葡萄牙銀行32/2013號指令現行版本，重組貸款佔總貸款的9.7%(截至2015年12月31日：9.8%)及截至2016年12月31日，未計入風險貸款的重組貸款佔總貸款的5.7%(截至2015年12月31日：5.8%)。

截至2016年12月31日，逾期90天以上的貸款(受終止經營業務的影響於2015年作出調整)達3,496百萬歐元，相較2015年末錄得的3,967百萬歐元下降11.9%，主要反映建築服務業(房地產業務)的偏高違約／事件水平。於2016年，逾期貸款總額亦下降11.2%至3,631百萬歐元(2015年：4,088百萬歐元)，乃由於葡萄牙業務的逾期貸款相較上一年度錄得的3,772百萬歐元下降11.8%(-444百萬歐元)。

截至2016年12月31日，與向公司的貸款相關的逾期貸款繼續佔逾期貸款組合總額的最大部分(76.7%)，主要集中在服務業。按逾期貸款佔向公司的貸款比例計算的向公司的貸款比例上升至11.8%，而2015年末為12.5%，反映組合中持有的向公司的貸款縮減及視作到期金額減少。截至2016年12月31日，與向公司的貸款相關的逾期貸款按資產負債表減值計的覆蓋率為106.0%(2015年：84.7%)。

就向個人的貸款而言，逾期消費者貸款及抵押貸款分別佔逾期貸款組合總額的14.8%及8.5%，逾期消費者信貸佔消費者信貸總額的比例提高至13.3%(截至2015年末：14.9%)；而逾期按揭貸款比例相較上一年度保持穩定，截至2016年12月31日為1.3%。

截至2015年12月31日達4,088百萬歐元(截至2014年12月31日：4,246百萬歐元)。

截至2015年12月31日，逾期貸款佔減值前總貸款比例為7.5%（截至2014年12月31日：7.6%）。

截至2015年12月31日，按逾期90天以上的貸款佔總貸款比例評估的信貸質素提升至7.3%，而2014年同期為7.4%。

信貸質素有所改善，因本行持續關注篩選、監控信貸風險控制程序以及商業領域及信貸回收領域實施的舉措，分析並與客戶攜手創造解決方案和條件收回違約貸款。

截至2015年12月31日，逾期90天以上的貸款按減值計的覆蓋率為86.2%，而2014年末為82.6%；截至2015年12月31日，逾期貸款組合總額按減值計的覆蓋率提升至84.1%，而截至2014年12月31日為80.9%。

截至2015年12月31日，不良貸款（根據葡萄牙銀行16/2004號指令現行版本，包括逾期90天以上的貸款及就準備而言重新分類為逾期的可疑貸款）佔總貸款的9.4%，而截至2014年12月31日為9.6%。截至2015年12月31日，風險貸款佔總貸款的11.3%，而2014年末為12.0%。截至2015年12月31日，重組貸款佔總貸款的9.0%（截至2014年12月31日：11.0%）及截至2015年12月31日，未計入風險貸款的重組貸款佔總貸款的5.8%（截至2014年12月31日：7.2%）。

截至2015年12月31日，逾期90天以上的貸款下降4.6%至3,967百萬歐元，而截至2014年12月31日為4,157百萬歐元。該減少主要由於與餐廳和酒店所屬經濟行業相關的向客戶貸款錄得低違約水平。違約貸款總額由截至2014年12月31日的4,246百萬歐元下降3.7%至截至2015年12月31日的4,088百萬歐元。該減少乃由於葡萄牙業務中的逾期貸款由截至2014年12月31日的3,980百萬歐元下降5.2%至截至2015年12月31日的3,772百萬歐元，主要因信貸質素水平改善及其後違約減少。

與向公司的貸款相關的逾期貸款繼續佔逾期貸款組合總額的最大部分，截至2015年12月31日佔組合的77.5%，主要集中在服務業。截至2015年12月31日，按逾期貸款佔向公司的貸款比例計算的與向公司的貸款相關的逾期貸款比例上升至12.2%，而2014年末為12.1%，乃因向公司的貸款組合縮減。截至2015年12月31日，與向公司的貸款相關的逾期貸款按資產負債表減值計的覆蓋率為85.1%。

就向個人的貸款組合而言，與消費者信貸及抵押相關的逾期貸款分別佔逾期貸款組合總額的14.8%及7.7%。截至2015年12月31日，與消費者信貸相關的逾期貸款佔消費者信貸總額比例提高至14.8%（截至2014年末：15.8%）；而與按揭相關的逾期貸款比例下降，截至2015年12月31日為1.3%（截至2014年末：1.2%）。

客戶資金總額

下表載列本行截至2016年、2015年及2014年12月31日的客戶資金總額，乃以資產負債表內客戶資金及資產負債表外客戶資金詳列：

客戶資金總額

	2016年	2015年 可比較 ⁽¹⁾	2014年 可比較 ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
資產負債表內客戶資金				
葡萄牙境內業務	35,567	37,056	37,081	-4.0%
國際業務	14,867	15,102	14,060	-1.6%
	50,434	52,158	51,141	-3.3%
資產負債表外客戶資金				
葡萄牙境內業務	11,601	10,909	10,800	6.3%
國際業務	1,343	1,417	1,346	-5.3%
	12,943	12,327	12,146	5.0%
客戶資金總額				
葡萄牙境內業務	47,168	47,965	47,881	-1.7%
國際業務	16,209	16,519	15,406	-1.9%
	63,377	64,485	63,287	-1.7%
終止經營業務 ⁽¹⁾	-	1,692	2,920	-100.0%
總計	63,377	66,176	66,207	-4.2%

⁽¹⁾ 包括終止經營業務(Millennium Angola 及Millennium bcp Gestão de Activos)造成的影響。

下表載列本行截至2016年、2015年及2014年12月31日的客戶資金總額，乃以資產負債表內客戶資金—存款及債務證券—以及資產負債表外客戶資金—在管資產及資本化產品—詳列：

客戶資金總額

	2016年	2015年 可比較 ⁽¹⁾	2014年 可比較 ⁽¹⁾	歐元百萬元 16年/15年 變動%
資產負債表內客戶資金				
存款	48,798	49,847	48,365	-2.1%
債務證券 ⁽¹⁾	1,636	2,311	2,776	-29.2%
	50,434	52,158	51,141	-3.3%
資產負債表外客戶資金				
在管資產	4,092	3,812	3,583	7.3%
資本化產品 ⁽²⁾	8,851	8,514	8,563	4.0%
	12,943	12,327	12,146	5.0%
客戶資金總額	63,377	64,485	63,287	-1.7%
終止經營業務 ⁽³⁾	-	1,692	2,920	
總計	63,377	66,176	66,207	-4.2%

(1) 包括債務證券項目。

(2) 包括單位掛鉤及退休儲蓄存款。

(3) 包括終止經營業務(Millennium Angola及Millennium bcp Gestão de Activos)造成的影響。

截至2016年12月31日，Millennium bcp制定了專注於客戶資金的商業戰略，旨在縮小商業差值的同時，滿足不同客戶群體的儲蓄和投資需求預期。

截至2016年12月31日，客戶資金總額(不包括終止經營業務的影響)下降1.7%至63,377百萬歐元，而2015年同期錄得64,485百萬歐元。

於2015年12月31日，客戶資金總額達66,176百萬歐元，於2016年12月31日下降至63,377百萬歐元(-4.2%)。這一表現反映了安哥拉業務(其客戶資金總額於2015年12月31日為1,692百萬歐元)引入合併法的變動，以及葡萄牙業務及國際業務錄得798百萬歐元及256百萬歐元大幅下跌，乃分別由於資產負債表內客戶資金減少及波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值。除外匯影響外，由2015年12月31日至2016年12月31日，波蘭及莫桑比克的客戶資金總額錄得正面表現(分別為+5.3%及+9.7%)。

於2016年12月31日，葡萄牙境內客戶資金總額達47,168百萬歐元，而於2015年12月31日為47,965百萬歐元(-1.7%)。這一表現顯示，相較2015年12月31日，資本化產品及在管資產增加384百萬歐元(+4.8%)及308百萬歐元(+10.7%)，得益於低存款利率替代方案可供選擇，以及

錄得的客戶存款及回購協議以及債務證券減少793百萬歐元(-2.3%)及696百萬歐元(-31.1%)，同時受大筆投資葡萄牙公債產品的影響，即OTRV(浮息國債)。

於2016年12月31日，由於波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值，國際業務的客戶資金總額(不包括與Banco Millennium Angola截至2015年末資產負債表內客戶資金相關的1,692百萬歐元)為16,209百萬歐元，相較2015年同期錄得的16,519百萬歐元下降1.9%。以當地貨幣計算，由2015年12月31日至2016年12月31日期間，波蘭及莫桑比克的客戶資金總額錄得正面表現，分別升5.3%(按2016年末匯率計+725百萬歐元)及9.7%(按2016年末匯率計+114百萬歐元)，兩者均受客戶存款增長支持。

截至2016年12月31日，資產負債表內客戶資金(包括客戶存款及回購協議以及債務證券)下降3.3%至50,434百萬歐元(2015年末：52,158百萬歐元)，反映客戶存款及回購協議以及債務證券下降2.1%及29.2%。

於2016年12月31日，按比較計算，資產負債表內客戶資金佔客戶資金總額的79.6%(2015年：80.9%)，其中客戶存款及回購協議佔客戶資金總額的77.0%(2015年：77.3%)。

截至2016年12月31日，客戶存款及回購協議總計48,798百萬歐元(2015年末：49,847百萬歐元)，同時受葡萄牙業務(-2.3%)及國際業務(-1.7%)的帶動，惟不包括終止經營業務的影響。國際業務中(剔除外匯影響)，客戶存款相較2015年12月31日上升5.1%(按2016年末匯率計+710百萬歐元)，主要受波蘭及莫桑比克子公司的業績支持。

於2016年12月31日，債務證券(包括客戶所認購BCP集團的債務證券)達1,636百萬歐元，而上一財政年度末則錄得2,311百萬歐元。

由2015年12月31日至2016年12月31日，資產負債表外客戶資金(包括在管資產及資本化產品)上升5.0%，截至2016年12月31日達12,943百萬歐元，而2015年同期錄得12,327百萬歐元。該變動得益於在管資產(+7.3%)及資本化產品(+4.0%)的正業績。

截至2016年末，來自提供個人及集體組合資產管理服務的在管資產增至4,092百萬歐元，而截至2015年12月31日為3,812百萬歐元，乃得益於葡萄牙因資產組合數量(主要透過私人銀行網絡收購)增加錄得+10.7%(+308百萬歐元)的正業績，惟國際業務數據下滑，尤其是波蘭Bank Millennium下降3.0%(-28百萬歐元)。

截至2016年12月31日，資本化產品獲分配的資源(包括資本化運營合同、與投資基金(單位掛鉤)掛鉤的保險及儲蓄計劃(PPR、PPE及PPR/E))達8,851百萬歐元(截至2015年末：8,514百萬歐元)，乃受到葡萄牙業務上升4.8%(+384百萬歐元)的影響，而與投資基金(單位掛鉤)及退休儲蓄計劃(PPR)特別相關保險合約相比2016年葡萄牙人壽保險產品下降6.7%(資料來源：APS Segurdata)。

倘相較2015年12月31日，波蘭Bank Millennium國際業務中按資本化產品列示的業績於2016年12月31日下降9.6%(-47百萬歐元)。除外匯影響外，資本化產品下降6.5%(-31百萬歐元)。

截至2015年12月31日，客戶資金總額(不包括有關終止經營業務的影響)上升1.9%至64,485百萬歐元，而2014年末錄得63,287百萬歐元，乃由於資產負債表內客戶資金(+2.4%)及資產負債表外客戶資金(+1.5%)均增長。

截至2015年12月31日，葡萄牙業務的客戶資金總額達47,965百萬歐元，而2014年錄得47,881百萬歐元，反映吸引資金的持續商業努力，實現在管資產及客戶存款增長4.8%及1.2%，惟結欠客戶的債務證券減少16.2%。

截至2015年12月31日，國際業務的客戶資金總額達18,211百萬歐元，相較2014年末錄得的16,858百萬歐元上升8.0%，主要因客戶存款(尤其是波蘭子公司)增長所致。

截至2015年12月31日，資產負債表內客戶資金上升2.0%至52,158百萬歐元(2014年末：51,141百萬歐元)，其中客戶存款顯著增長3.1%，惟債務證券減少16.8%。該業績反映維持Millennium bcp落實的策略，以吸引穩健的資產負債表內資金，儘管回報率降低。

截至2015年12月31日，受葡萄牙業務(+1.2%，受零售網絡的良好表現支持)及國際業務(+8.5%，持續努力招攬存款)兩者帶動，客戶存款增至51,539百萬歐元(2014年末：49,817百萬歐元)，波蘭及安哥拉的子公司的業績有所貢獻，惟莫桑比克及開曼群島的業務出現削弱。

截至2015年12月31日，債務證券達2,311百萬歐元，而上一年度末為2,776百萬歐元，證實了對結構性及／或複雜財務產品的需求歷來持續縮減，及其後被存款等更保守的解決方案取代。

截至2015年12月31日，資產負債表外客戶資金增長1.5%至12,327百萬歐元，而2014年同期錄得12,146百萬歐元。該業績乃由於在管資產的業績(+6.4%)，惟資本化產品錄得跌幅(-6%)，其中計及過去數年觀察到的資產組合的貢獻及貶值／升值的影響。

截至2015年末，在管資產增至3,812百萬歐元，而截至2014年12月31日為3,583百萬歐元，得益於葡萄牙資產組合數量(主要透過私人銀行網絡收購)及國際業務(主要透過波蘭Bank Millennium)錄得增加，可供替代維持長期低利率的情形。

截至2015年12月31日，資本化產品小幅下降0.6%至8,514百萬歐元(2014年末：8,563百萬歐元)。葡萄牙與投資基金(單位掛鉤)及國際業務掛鉤的特別相關保險合約的業績亦同步下降，確認上一年度觀察到的於到期後轉讓資產負債表外產品的趨勢，以強化資產負債表資金，即客戶存款。

分部呈報

BCP透過以下業務分部提供廣泛的銀行業務及金融服務：「零售銀行」、「公司、企業及投資銀行」、「私人銀行」、「境外業務」、「非核心業務組合」及「其他」。

業務分部	範圍
零售銀行	Millennium bcp (葡萄牙)零售網絡 零售收回 ActivoBank
公司、企業及投資銀行	Millennium bcp (葡萄牙)公司網絡 特設收回部 房地產業務部 Interfundos Millennium bcp (葡萄牙)企業及大型企業網絡 特設監察部 投資銀行 財政、市場及國際部
私人銀行	Millennium bcp (葡萄牙)私人銀行網絡 Millennium Banque Privée(瑞士) ^(*) Millennium bcp Bank &Trust (開曼群島) ^(*)
非核心業務組合	根據與DG Comp協定的標準 ^(**)

境外業務	Bank Millennium (波蘭) BIM – Banco Internacional de Moçambique Banco Millennium Atlântico ^(**) Millennium Banque Privée (瑞士) ^(*) Millennium bcp Bank & Trust (開曼群島) ^(*)
其他	包括所有其他業務及未分配價值，特別是集中管理金融投資、企業業務及保險業務。

(*) 就業務分部而言，Millennium Banque Privée (瑞士)及Millennium bcp Bank & Trust (開曼群島)乃於私人銀行分部核算。按地理位置劃分，兩項業務均視作境外業務。

(**) 根據向DG Comp作出的承諾，葡萄牙的貸款組合將逐漸中止。

(+++)
在Banco Millennium Angola與Banco Privado Atlântico的合併範圍內，Banco Millennium Angola於2016年3月按終止經營業務核算。合併結束後，於2016年5月，合併形成的新實體Banco Millennium Atlântico開始以權益法核算。

附註：羅馬尼亞Banca Millennium 及Millennium bcp Gestão de Activos 均被視作終止經營業務。

下文載列本行業務部門截至2016年、2015年及2014年12月31日止年度的業務業績討論。

下表載列所示期間按業務分部劃分的本行匯總收益表明細，乃就反映BCP集團業務領域目前的組織結構而呈列：

截至2016年12月31日，主要地區分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	葡萄牙					總計	波蘭	莫桑比克	其他 ⁽¹⁾	合併後數值
	零售銀行	公司、企業及投資銀行	私人銀行	組合中非核心業務	其他					
損益表										
利息及類似收益	511,569	363,665	27,081	151,152	118,616	1,172,083	520,463	211,308	6,143	1,909,997
利息費用及類似支出	(120,135)	(86,857)	(12,435)	(115,586)	(84,290)	(419,303)	(187,671)	(72,260)	(637)	(679,871)
淨利息收益	391,434	276,808	14,646	35,566	34,326	752,780	332,792	139,048	5,506	1,230,126
佣金及其他收入	365,057	160,112	31,298	10,368	14,911	581,746	164,985	59,522	28,655	834,908
佣金與其他費用	(13,675)	(6,381)	(297)	(34)	(129,674)	(150,061)	(107,078)	(20,369)	(5,433)	(282,941)
淨佣金與其他收入	351,382	153,731	31,001	10,334	(114,763)	431,685	57,907	39,153	23,222	551,967
貿易活動淨收益	25	-	-	23,893	76,402	100,320	111,678	25,169	3,200	240,367
權益法下應佔聯營企業利潤	-	-	-	-	67,534	67,534	(314)	-	13,305	80,525
出售附屬公司和其他資產的收入/(虧損)	4	-	-	-	(9,491)	(9,487)	3,027	174	9	(6,277)
淨經營收益	742,845	430,539	45,647	69,793	54,008	1,342,832	505,090	203,544	45,242	2,096,708
員工費用與管理成本	487,174	96,771	15,365	22,011	(212,504)	408,817	225,921	72,577	22,857	730,172
攤銷	2,157	490	7	20	26,763	29,437	12,536	7,666	185	49,824
運營成本	489,331	97,261	15,372	22,031	(185,741)	438,254	238,457	80,243	23,042	779,996
金融資產減值	(113,009)	(538,010)	(242)	(504,684)	(164,041)	(1,319,986)	(49,682)	(23,661)	1,672	(1,391,657)
其他資產減值	(45)	34	-	(18,846)	(177,042)	(195,899)	(10,445)	81	(72)	(206,335)
稅前淨(虧損)/收入	140,460	(204,698)	30,033	(475,768)	(101,334)	(611,307)	206,506	99,721	23,800	(281,280)
所得稅	(40,086)	61,599	(8,860)	140,352	313,938	466,943	(55,436)	(28,030)	(1,610)	381,867
持續經營單位稅後(虧損)/收入	100,374	(143,099)	21,173	(335,416)	212,604	(144,364)	151,070	71,691	22,190	100,587
終止經營業務(虧損)/收入 ⁽²⁾	-	-	-	-	8,422	8,422	-	-	36,806	45,228
稅後淨(虧損)/收入	100,374	(143,099)	21,173	(335,416)	221,026	(135,942)	151,070	71,691	58,996	145,815
非控制權益	-	-	-	-	(3,631)	(3,631)	(75,384)	(24,496)	(18,366)	(121,877)
年度淨(虧損)/收入	100,374	(143,099)	21,173	(335,416)	217,395	(139,573)	75,686	47,195	40,630	23,938

(1) 包括對在安哥拉已註冊為終止經營業務的Banco Millennium Angola和自2016年5月按權益法合併的Banco Millennium Atlântico的投資貢獻；

(2) 在「其他」項下的安哥拉終止經營業務的金額與賬面價值相符，且包含合併下認列的收益。分部間的資金分配的影響反映在標題為淨利息收入一節中。

截至2015年12月31日，重列損益表中主要地區分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	葡萄牙					總計	波蘭	安哥拉	莫桑比克	其他	合併後數值
	零售銀行	公司、企業及投資銀行	私人銀行	組合中非核心業務	其他 ^(*)						
損益表											
利息收益	543,377	435,614	33,429	204,576	145,637	1,362,633	553,172	160,210	221,086	19,000	2,316,101
利息支出	(241,317)	(117,369)	(23,778)	(169,062)	(76,520)	(628,046)	(239,914)	(50,861)	(82,849)	(12,856)	(1,014,526)
淨利息收益	302,060	318,245	9,651	35,514	69,117	734,587	313,258	109,349	138,237	6,144	1,301,575
佣金與其他收入	334,806	175,044	32,881	14,832	16,566	574,129	178,583	46,016	87,089	29,199	914,936
佣金與其他費用	(15,137)	(6,591)	(245)	(38)	(147,495)	(169,506)	(87,218)	(12,824)	(26,843)	(5,405)	(301,796)
淨佣金與其他收入	319,669	168,453	32,636	14,794	(130,929)	404,623	91,365	33,192	60,246	23,714	613,140
貿易活動淨收益	43,036	-	-	-	400,158	443,194	51,949	56,035	39,816	4,450	595,444
權益法下應佔聯營企業利潤	-	-	-	-	23,859	23,859	(331)	-	-	-	23,528
出售附屬公司和其他資產的收入/(虧損)	-	6	-	-	(33,392)	(33,386)	801	1,868	571	8	(30,138)
淨經營收益	664,765	486,704	42,287	50,308	328,813	1,572,877	457,042	200,444	238,870	34,316	2,503,549
員工費用與管理成本	495,082	95,611	16,316	26,786	(22,124)	611,671	230,320	78,707	94,621	24,584	1,039,903
折舊	1,899	446	6	23	27,935	30,309	12,061	12,545	11,456	252	66,623
運營成本	496,981	96,057	16,322	26,809	5,811	641,980	242,381	91,252	106,077	24,836	1,106,526
其他金融資產減值	(149,591)	(315,676)	(1,248)	(355,041)	35,081	(786,475)	(60,566)	(15,217)	(24,985)	(2,456)	(889,699)
其他資產減值	(111)	(130)	-	(9,971)	(85,830)	(96,042)	(2,908)	(1,213)	(4,411)	(40)	(104,614)
稅前淨(虧損)/收入	18,082	74,841	24,717	(341,513)	272,253	48,380	151,187	92,762	103,397	6,984	402,710
所得稅	(3,679)	(21,806)	(7,295)	100,746	(53,299)	14,667	(31,203)	(18,223)	(20,090)	(1,548)	(56,397)
持續經營單位稅後(虧損)/收入	14,403	53,035	17,422	(240,767)	218,954	63,047	119,984	74,539	83,307	5,436	346,313
終止經營業務(虧損)/收入	-	-	-	-	14,648	14,648	-	-	-	-	14,648
稅後淨(虧損)/收入	14,403	53,035	17,422	(240,767)	233,602	77,695	119,984	74,539	83,307	5,436	360,961
非控制權益	-	-	-	-	(5,651)	(5,651)	(54,222)	(37,196)	(28,548)	-	(125,617)
淨(虧損)/收入	14,403	53,035	17,422	(240,767)	227,951	72,044	65,762	37,343	54,759	5,436	235,344

(*) 包括Millennium bcp Gestão de Activos截至出售日期的活動。

截至2014年12月31日，重列損益表中主要地區分部的淨貢獻分析如下：

(歐元千元)

	葡萄牙						總計	波蘭	安哥拉	莫桑比克	其他 ^(*)	合併後數值
	零售銀行	公司 及投資銀行	公司、企業	私人銀行	組合中非 核心業務	其他 ^(*)						
損益表												
利息收益	606,419	202,800	355,312	40,509	287,144	187,760	1,679,944	616,091	124,459	206,624	25,520	2,652,638
利息支出	(376,037)	(83,296)	(129,579)	(38,947)	(252,766)	(245,850)	(1,126,475)	(283,689)	(39,438)	(70,137)	(16,748)	(1,536,487)
淨利息收益	230,382	119,504	225,733	1,562	34,378	(58,090)	553,469	332,402	85,021	136,487	8,772	1,116,151
佣金與其他收入	331,139	66,347	110,289	27,665	19,778	26,500	581,718	171,288	42,697	83,997	29,463	909,163
佣金與其他費用	(14,349)	(3,504)	(2,345)	(188)	(1,057)	(153,203)	(174,646)	(41,698)	(9,305)	(25,446)	(5,317)	(256,412)
淨佣金與其他收入	316,790	62,843	107,944	27,477	18,721	(126,703)	407,072	129,590	33,392	58,551	24,146	652,751
貿易活動淨收益	5,697	-	-	-	-	337,958	343,655	48,005	25,812	23,113	1,577	442,162
員工費用與管理成本	547,386	63,172	34,869	15,621	26,844	(30,131)	657,761	250,251	66,217	88,083	21,755	1,084,067
折舊	1,873	300	94	5	29	30,131	32,432	13,195	8,824	10,811	281	65,543
運營成本	549,259	63,472	34,963	15,626	26,873	-	690,193	263,446	75,041	98,894	22,036	1,149,610
其他金融資產減值	(125,731)	(284,355)	(170,336)	1,412	(423,659)	(109,450)	(1,112,119)	(64,664)	(9,794)	(12,041)	283	(1,198,335)
其他資產減值	(41)	87	-	-	(1,705)	(114,760)	(116,419)	1,349	(578)	(2,091)	(190)	(117,929)
權益法下應佔聯營企業利潤	-	-	-	-	-	36,019	36,019	(59)	-	-	-	35,960
出售其他資產淨收益	-	-	-	-	-	42,094	42,094	2,391	251	709	-	45,445
稅前淨(虧損)/收入	(122,162)	(165,393)	128,378	14,825	(399,138)	7,068	(536,422)	185,568	59,063	105,834	12,552	(173,405)
所得稅	36,654	48,929	(37,871)	(4,372)	117,745	10,174	171,259	(41,992)	(9,973)	(19,731)	(1,888)	97,675
持續經營單位稅後 (虧損)/收入	(85,508)	(116,464)	90,507	10,453	(281,393)	17,242	(365,163)	143,576	49,090	86,103	10,664	(75,730)
終止經營業務(虧損)/收入	-	-	-	-	-	2,652	2,652	-	-	-	(43,482)	(40,830)
稅後淨(虧損)/收入	(85,508)	(116,464)	90,507	10,453	(281,393)	19,894	(362,511)	143,576	49,090	86,103	(32,818)	(116,560)
非控制權益	-	-	-	-	-	(8,667)	(8,667)	(49,520)	(23,201)	(28,672)	-	(110,060)
稅後淨(虧損)/收入	(85,508)	(116,464)	90,507	10,453	(281,393)	11,227	(371,178)	94,056	25,889	57,431	(32,818)	(226,620)

(*) 包括Millennium bcp Gestão de Activos的活動；

(**) 包括羅馬尼亞Banca Millennium的活動。

零售銀行

本行在葡萄牙的零售銀行分部的戰略包括鎖定偏好創新和快速的大眾市場客戶，以及本行透過專門客戶經理可提供創新及個性化的大量客戶和小企業。葡萄牙的零售銀行分部包括：(i)葡萄牙零售網絡，其戰略方法是鎖定偏好以創新和個性化為基礎的「大眾市場」客戶，以及貴賓和小企業客戶，其特定特徵、金融資產或收入意味著以創新和個性化為基礎的價值主張，要求專門的客戶經理；(ii)零售收回分部；及(iii)ActivoBank，一家專注於年輕客戶、嶄新通訊技術頻繁用戶及偏好簡潔銀行關係、提供現代化產品及服務的客戶的銀行。通過採用交叉銷售策略，零售銀行分部同時作為本行眾多其他業務金融產品及服務的分銷渠道。下表載列所示期間零售銀行分部的主要利潤表及資產負債表項目：

零售銀行	歐元百萬元		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	16年／15年 變動%
損益賬			
淨利息收入	391.4	302.1	29.6%
其他淨收入	<u>351.4</u>	<u>362.7</u>	-3.1%
	742.8	664.8	11.7%
運營成本	489.3	497.0	-1.5%
減值	<u>113.1</u>	<u>149.7</u>	-24.5%
稅前淨(虧損)／收入	140.5	18.1	>200%
所得稅	<u>40.1</u>	<u>3.7</u>	>200%
淨收入	<u><u>100.4</u></u>	<u><u>14.4</u></u>	>200%
指標摘要			
分配資本	518	549	-5.7%
分配資本回報	19.4%	2.6%	
風險加權資產	4,906	4,944	-0.8%
成本收入比率	65.9%	74.8%	
向客戶貸款	16,918	17,276	-2.1%
客戶資金總額	32,360	32,941	-1.8%

附註：客戶資金及向客戶貸款(扣除收回金額)數額按月均餘額計算。

零售銀行	歐元百萬元		
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	15年/14年 變動%
損益賬			
淨利息收入	302.1	230.4	31.1%
其他淨收入	<u>362.7</u>	<u>322.5</u>	12.5%
	664.8	552.9	20.2%
運營成本	497.0	549.3	-9.5%
減值	<u>149.7</u>	<u>125.8</u>	19.0%
稅前淨(虧損)/收入	18.1	(122.2)	114.8%
所得稅	<u>3.7</u>	<u>(36.7)</u>	110.0%
淨收入	<u><u>14.4</u></u>	<u><u>(85.5)</u></u>	116.8%
指標摘要			
分配資本	549	617	-10.9%
分配資本回報	2.6%	-13.9%	
風險加權資產	4,944	5,033	-1.8%
成本收入比率	74.8%	99.3%	
向客戶貸款	17,276	17,652	-2.1%
客戶資金總額 ^(*)	32,941	32,709	0.7%

附註：客戶資金及向客戶貸款(扣除收回金額)數額按月均餘額計算。

^(*) 按比較基準：於2014年12月，不包括Millennium bcp Gestão de Activos –Sociedade Gestora Fundos de Investimento S.A. (「MGA」) 出售的影響。

2016年相比2015年：2016年零售實現淨收入100.4百萬歐元，相比超過2015年錄得的14.4百萬歐元，主要受淨利息收入增加及減值減少影響。

淨利息收入由2015年12月錄得的302.1百萬歐元上升29.6%至2016年末的391.4百萬歐元，主要由於存款利率持續下降。

2015年及2016年12月31日期間，錄得的淨利潤由362.7百萬歐元下降至351.4百萬歐元，產生的變動已計入ActivoBank於2015年上半年銷售葡萄牙公債所錄得收益(42.9百萬歐元)的影響。

於2016年，運營成本相較2015年下降1.5%，反映持續實施戰略計劃規定的節約舉措。

於2016年，減值及其他準備為113.1百萬歐元，相比上一年度錄得的149.7百萬歐元有所好轉。

於2016年12月31日，向客戶貸款總計16,918百萬歐元，少於2015年12月31日錄得的17,276百萬歐元，儘管本行開發一系列產品及服務，旨在滿足家庭和小企業的財務需求，惟截至2016年末的客戶資金總額為32,360百萬歐元，而於2015年12月31日錄得32,941百萬歐元。

2015年相比2014年：截至2015年12月31日止年度，本行零售銀行分部淨收入增至14.4百萬歐元，而截至2014年12月31日止年度的錄得淨虧損85.5百萬歐元。

截至2015年12月31日止年度，淨利息收入由截至2014年12月31日止年度的230.4百萬歐元上升31.1%至302.1百萬歐元，反映儘管存款增加，惟定期存款成本下降。

其他淨收入的業績計及ActivoBank於2015年剝離主權債務證券所錄得收益的影響。

於2015年，貸款虧損(扣除收回金額)減值由2014年的125.8百萬歐元增至149.7百萬歐元，反映因經濟環境所作的準備。

運營成本下降9.5%，反映落實精簡及控制成本相關措施的影響，主要由於員工人數減少、臨時降薪及調整分支機構網絡。

截至2015年12月31日，向客戶貸款由截至2014年12月31日的數額下降2.1%至17,276百萬歐元。該減少反映向個人貸款的變動，因償還與抵押貸款相關的本金，儘管持續關注提供支持業務結構和消費者的解決方案。

截至2015年12月31日，客戶資金總額由截至2014年12月31日的32,709百萬歐元增至32,941百萬歐元。該增長乃由於客戶存款增加1,231百萬歐元至截至2015年12月31日的24,097百萬歐元。

公司、企業及投資銀行

公司、企業及投資銀行部門包括：(i)葡萄牙企業和大型企業網絡，面向年營業額超過50百萬歐元的企業和機構客戶，提供全面的增值產品和服務；(ii)涵蓋年營業額介乎2.5百萬歐元至50百萬歐元之間的公司財務需求的公司網絡，專注創新，提供廣泛的傳統銀行產品，結合專項融資；(iii)特設監察部；(iv)投資銀行單位；(v)本行國際部業務；(vi)特設收回部；(vii)房地產業務部業務；及(viii)Interfundos。

下表載列所示期間公司、企業及投資銀行分部的主要收益表及資產負債表項目：

公司、企業及投資銀行	歐元百萬元		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	16年／15年 變動%
損益賬			
淨利息收入	276.8	318.2	-13.0%
其他淨收入	<u>153.7</u>	<u>168.5</u>	-8.7%
	430.5	486.7	-11.5%
運營成本	97.3	96.1	1.3%
減值 ^(*)	<u>538.0</u>	<u>315.8</u>	70.4%
稅前淨(虧損)／收入	(204.7)	74.8	<-200%
所得稅	<u>(61.6)</u>	<u>21.8</u>	<-200%
淨收入	<u><u>(143.1)</u></u>	<u><u>53.0</u></u>	<-200%
指標摘要			
分配資本	753	868	-13.2%
分配資本回報	-19.0%	6.1%	
風險加權資產	7,441	8,000	-7.0%
成本收入比率	22.6%	19.7%	
向客戶貸款	10,934	11,197	-2.3%
客戶資金總額	10,339	10,815	-4.4%

附註：客戶資金及向客戶貸款(扣除收回金額)數額按月均餘額計算。

^(*) 不包括同一經濟組別客戶之間減值重新分配的影響。

公司、企業及投資銀行	歐元百萬元		
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	15年／14年 變動%
損益賬			
淨利息收入	318.2	345.2	-7.8%
其他淨收入	<u>168.5</u>	<u>170.8</u>	-1.4%
	486.7	516.0	-5.7%
運營成本	96.1	98.4	-2.4%
減值 ^(*)	<u>315.8</u>	<u>454.6</u>	-30.5%
稅前淨(虧損)／收入	74.8	(37.0)	>200%
所得稅	<u>21.8</u>	<u>(11.1)</u>	>200%
淨收入	<u><u>53.0</u></u>	<u><u>(26.0)</u></u>	>200%
指標摘要			
分配資本	868	1,327	-34.6%
分配資本回報	6.1%	-2.0%	
風險加權資產	8,000	8,467	-5.5%
成本與收入比率	19.7%	19.1%	
向客戶貸款	11,197	11,636	-3.8%
客戶資金總額 ^(**)	10,815	10,916	-0.9%

附註：客戶資金及向客戶貸款(扣除收回金額)數額按月均金額計算。

(*) 不包括同一經濟組別客戶之間減值重新分配的影響

(**) 按比較基準：於2014年12月，不包括出售的影響

2016年相比2015年：公司、企業及投資銀行於2016年的淨虧損為143.1百萬歐元，而去年為淨利潤53百萬歐元，主要是由減值準備增加所致。

於2016年，淨利息收入為276.8百萬歐元，相較2015年的318.2百萬歐元有所下跌，反映了營業額縮小及信貸利率下降之影響。

2016年運營成本為97.3百萬歐元，與2015年的96.1百萬歐元相比幾乎保持不變。

基於致力提高收回率，相較2015年的315.8百萬歐元，2016年減值及其他準備增加至538.0百萬歐元。

截至2016年12月31日，向客戶貸款總額為10,934百萬歐元，低於2015年的11,197百萬歐元，反映了葡萄牙經濟仍然略有回升(儘管持續關注支援業務結構之解決方案)。

截至2016年12月31日客戶資金總額達到10,339百萬歐元，低於2015年12月31日的10,815百萬歐元，主要是由於客戶存款減少，部分被資產負債表外客戶資金上漲抵銷。

2015年相比2014年：公司、企業及投資銀行分部淨收入由截至2014年12月31日止年度淨虧損26.0百萬歐元，增加至截至2015年12月31日止年度的53.0百萬歐元，反映了2015年減值準備的減少。

截至2015年12月31日止年度，淨利息收入由截至2014年12月31日止年度的345.2百萬歐元減少7.8%至318.2百萬歐元，反映了貸款利率下降及貸款額減少。淨利息收入減少亦是由於定期存款利率持續下降，反映已付利息較少。

於2015年，貸款虧損減值(扣除收回金額)由2014年的454.6百萬歐元減少至315.8百萬歐元，反映撥備力度較低。

於2015年，運營成本由2014年的98.4百萬歐元減少2.4%至96.1百萬歐元。成本減少反映了實施縮減及控制成本措施的影響，如暫時減薪。

截至2015年12月31日，向客戶貸款由截至2014年12月31日的11,636百萬歐元減少3.8%至11,197百萬歐元，反映了葡萄牙經濟持續逐步復甦(儘管持續關注支援業務結構之解決方案)。

截至2015年12月31日的客戶資金總額為10,815百萬歐元，較截至2014年12月31日減少0.9%，主要是由於資產負債表外資金的變化。

私人銀行

私人銀行分部包括本行在葡萄牙的私人銀行網絡及專門從事葡萄牙資產管理業務的附屬公司。下表列出了於指定期間私人銀行分部之主要損益表及資產負債表項目：

私人銀行	歐元百萬元		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	16年／15年 變動
損益賬			
淨利息收入	14.6	9.7	51.8%
其他淨收入	<u>31.0</u>	<u>32.6</u>	-5.0%
	45.6	42.3	8.0%
運營成本	15.4	16.3	-5.8%
減值	<u>0.2</u>	<u>1.2</u>	-80.6%
所得稅前淨(虧損)／收入	30.0	24.7	21.5%
所得稅	<u>8.9</u>	<u>7.3</u>	21.4%
淨收入	<u><u>21.2</u></u>	<u><u>17.4</u></u>	21.5%
指標摘要			
分配資本	10	12	-17.0%
分配資本回報	206.5%	141.0%	
風險加權資產	102	99	2.5%
成本與收入比率	33.7%	38.6%	
向客戶貸款	172	214	-19.7%
客戶資金總額	5,475	5,277	3.7%

附註：客戶資金及向客戶貸款(扣除收回金額)數額按月均餘額計算。

私人銀行	歐元百萬元		
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	15年／14年 變動%
損益賬			
淨利息收入	9.7	1.6	>200%
其他淨收入	<u>32.6</u>	<u>27.5</u>	18.8%
	42.3	29.0	45.6%
運營成本	16.3	15.6	4.5%
減值	<u>1.2</u>	<u>(1.4)</u>	188.5%
所得稅前淨(虧損)／收入	24.7	14.8	66.7%
所得稅	<u>7.3</u>	<u>4.4</u>	66.9%
淨收入	<u><u>17.4</u></u>	<u><u>10.5</u></u>	66.7%
指標摘要			
分配資本	12	17	-27.1%
分配資本回報	141.0%	61.6%	
風險加權資產	99	142	-30.1%
成本與收入比率	38.6%	53.8%	
向客戶貸款	214	250	-14.1%
客戶資金總額 ^(*)	5,277	4,847	8.9%

附註：客戶資金及向客戶貸款(扣除收回金額)數額按月均金額計算。

(*) 按比較基準：於2014年12月不包括MGA的出售影響

2016年相比2015年：於地域分部，相較2015年的17.4百萬歐元，私人銀行淨收入達21.2百萬歐元，受淨利息收入增加影響及在較小程度上受減值及運營成本下降影響。

於2016年，淨利息收入為14.6百萬歐元，高於2015年的9.7百萬歐元，主要因存款利率持續下降。

相較去年的32.6百萬歐元，2016年其他淨收入為31.0百萬歐元。

於2016年，運營成本為15.4百萬歐元，相較2015年下降5.8%。運營成本減少反映持續實施戰略計劃規定的節約舉措。

於2016年12月31日，向客戶貸款為172百萬歐元，低於2015年12月31日的估計金額214百萬歐元。

於2016年12月31日，客戶資金總額為5,475百萬歐元，相較於2015年12月31日的確認價值增加3.7%，乃因資產管理取得成效。

2015年相比2014年：私人銀行分部淨收入由截至2014年12月31日止年度10.5百萬歐元，增加至截至2015年12月31日止年度的17.4百萬歐元。該項增加不僅歸因淨利息收益增加，也歸因於佣金及其他淨收入增加。

於2015年，淨利息收入由2014年的1.6百萬歐元增加至9.7百萬歐元。有關增加主要是由於所支付利息的價值減少所致，雖然存款有所增加。

於2015年，其他淨收入相較2014年增加18.8%至32.6百萬歐元。該項增長與持有較多金融資產的客戶群中銷售高附加值產品時錄得增長。

於2015年12月31日，向客戶貸款為214百萬歐元，相較2014年12月31日減少14.1%。

於2015年12月31日，客戶資金總額為5,277百萬歐元，相較2014年12月31日增加8.9%，主要是由於在管理資產和客戶存款錄得增長。

國外業務

國外業務分部包括BCP在葡萄牙以外的所有業務，特別是在波蘭、莫桑比克、安哥拉、瑞士及開曼群島。在波蘭，本行的代表為一家綜合性銀行。在莫桑比克，本行的代表為Millennium bim，是一家以公司和個人客戶為目標客戶的綜合性銀行。

於BMA與BPA合併的背景下，BMA於2016年3月被視為終止經營業務，從此日期起，該等業務業績的影響已於損益表中單獨列項，定義為「終止經營業務產生的收益」，與2015年財務報表標準相比，資產負債表無變化。截至合併完成時，於2016年5月，綜合資產負債表不再計及BMA的資產與負債，新合併實體Banco Millennium Atlântico的投資比例為22.5%，採用權益法合併，截至2016年5月，其對BCP集團業績的貢獻已於綜合賬目中確認。

在瑞士，BCP集團的代表為Banque Privée BCP，一家根據瑞士法律提供服務的私人銀行平台。在開曼群島，BCP集團的代表為Millennium bcp Bank & Trust，一家旨在向私人銀行分部的高淨值客戶提供國際服務的銀行。

下表列出了於指定期間國外業務分部之主要損益表及資產負債表項目：

國外業務	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (重列)	歐元百萬元 16年／15年 變動
損益賬			
淨利息收入	477.3	456.0	4.7%
其他淨收入 ^(*)	276.5	272.6	1.4%
其中：來自BMA的股權收益 ^(*)	<u>13.3</u>	<u>0.0</u>	
	753.9	728.6	3.5%
運營成本	341.7	373.3	-8.5%
減值	<u>82.1</u>	<u>95.4</u>	-13.9%
所得稅前淨(虧損)／收入	330.0	259.9	27.0%
所得稅	<u>85.1</u>	<u>52.4</u>	62.5%
來自持續經營單位的所得稅後淨(虧損)／收入	245.0	207.6	18.0%
來自終止經營業務的淨(虧損)／收入 ^(**)	36.8	75.7	-41.7%
淨(虧損)／收入	<u>281.8</u>	<u>283.3</u>	-0.5%
指標摘要			
分配資本	1,233	1,363	-9.5%
分配資本回報	22.8%	20.8%	
風險加權資產	10,634	13,396	-0.5%
成本與收入比率	45.3%	51.2%	
向客戶貸款 ^(***)	12,003	12,418	-3.3%
客戶資金總額 ^(***)	16,209	16,519	-1.9%

^(*) 於2016年12月，包括有關投資於Banco Millennium Atlântico的8個月股權收益為13.3百萬歐元，新合併實體於2016年5月由Banco Millennium Angola與Banco Privado Atlântico合併產生。

^(**) 對應於Banco Millennium Angola淨收入總額(2015年及2016年前四年)。

^(***) 按比較基準：不包括2015年Banco Millennium Angola數據。

國外業務	歐元百萬元		
	2015年 12月31日	2014年 12月31日	15年／14年 變動%
損益賬			
淨利息收入	567.0	562.7	0.8%
其他淨收入	<u>363.7</u>	<u>347.5</u>	4.7%
	930.7	910.2	2.3%
運營成本	464.5	459.4	1.1%
減值	<u>111.8</u>	<u>87.7</u>	27.4%
所得稅前淨(虧損)／收入	354.3	363.0	-2.4%
所得稅	<u>71.1</u>	<u>73.6</u>	-3.4%
淨收入	<u><u>283.3</u></u>	<u><u>289.4</u></u>	-2.1%
指標摘要			
分配資本	1,363	1,163	17.2%
分配資本回報	20.7%	24.8%	
風險加權資產	13,396	12,744	5.1%
成本與收入比率	49.9%	50.5%	
向客戶貸款	13,366	12,936	3.3%
客戶資金總額	18,211	16,858	8.0%

附註：國外業務分部於羅馬尼亞不包括Banca Millennium，因為其被視作為終止經營業務。

2016年相比2015年：根據地域分部，相較2015年的283.3百萬歐元，2016年國外業務淨收入為281.8百萬歐元。此業績已計及(於終止經營業務)Banco Millennium Angola於2015年之淨收入總額(75.7百萬歐元)及2016年前四個月之相應數額(36.8百萬歐元)。2016年度亦包括Millennium bcp於Banco Millennium Atlantico之八個月的股權應佔收益13.3百萬歐元。

國外業務業績主要由運營成本減少、淨利息收入增加及減值金額較低所致，必須提及的是收入受到波蘭附屬公司錄得Visa Inc.購買Visa Europe收益影響，惟波蘭茲羅提及梅蒂卡爾兌歐元貶值的負面影響及波蘭強制性貢獻上升則抵銷大部分收益。國外業務淨收入(除外匯影響外)將增加20.1%。

於2016年，淨利息收入為477.3百萬歐元，高於2015年的4.7%。不包括外匯影響，增幅將達到22.6%，主要反映了波蘭Bank Millennium及Banco Internacional de Mocambique作出的貢獻。

2016年運營成本為341.7百萬歐元，比2015年下降8.5%。成本的變動來自國外所有業務的貢獻，其中莫桑比克的業務下跌值得關注。未計外匯影響，運營成本將上升5.9%，主要是由於莫桑比克的業務所致。

2016年減值及其他撥備為82.1百萬歐元，而去年為95.4百萬歐元。除瑞士外，所有國家的減值相較2015年均有所下降。未計匯率影響，減值數據增加0.5%，主要反映莫桑比克的業績。

於2016年12月31日，向客戶貸款為12,003百萬歐元，低於2015年12月31日的估計金額12,418百萬歐元。未計匯率影響，總發放貸款額上升3.0%，支持向公司的發放貸款增加。發放貸款額的變動主要是由於莫桑比克附屬公司業績及波蘭附屬公司個人貸款所致。

於2016年12月31日，國外業務客戶資金總額達16,209百萬歐元，低於2015年12月31日的16,519百萬歐元，乃受波蘭茲羅提及梅蒂卡爾貶值所影響。未計匯率影響，相較2015年12月31日客戶資金總額增加4.6%，由於客戶(特別是波蘭)存款增長5.1%。

2015年相比2014年：國外業務分部淨注資由截至2014年12月31日止年度的289.4百萬歐元減少至截至2015年12月31日止年度的283.3百萬歐元。該表現受到波蘭Bank Millennium淨收入的限制，因確認與償還破產銀行客戶擔保存款的銀行擔保資金有關的特殊資金以及抵押貸款重組基金供款(根據財政困難住房借款人支援法，創建的不良抵押支持基金(FWK))而受拖累。

於2015年，運營成本相較2014年增加1.1%，歸因於安哥拉及莫桑比克業績變動。波蘭業務運營成本(即其他管理成本)減少。

貸款虧損減值由2014年的87.7百萬歐元增加至2015年12月31日的111.8百萬歐元，主要因莫桑比克及安哥拉錄得增幅。

相較2014年12月31日，2015年12月31日向客戶貸款增加3.3%至13,366百萬歐元，乃因波蘭附屬公司錄得向公司及個人的發放貸款增加。

相較2014年12月31日，2015年12月31日客戶資金總額增加8.0%至18,211百萬歐元，由於資產負債表資金及資產負債表外資金增加(分別增加8.3%及5.3%)。該項增加主要歸因於波蘭附屬公司重點吸引存款而取得的業績。

下表列出按國家分類的國外業務分部業績，該等數據根據各公司報告的資料呈列：

Bank Millennium(波蘭)

	2016年	2015年	2014年	16年／15年 變動%	歐元百萬元	
					2015年 未計外匯影響	16年／15年 變動%
總資產	15,598	15,534	14,214	0.4%	15,018	3.9%
向客戶貸款(總額)	10,971	11,218	10,648	-2.2%	10,845	1.2%
向客戶貸款(淨額)	10,661	10,875	10,330	-2.0%	10,514	1.4%
客戶資金	14,306	14,047	12,719	1.8%	13,580	5.3%
其中：資產負債表內	12,761	12,456	11,215	2.4%	12,043	6.0%
資產負債表外	1,545	1,591	1,504	-2.9%	1,538	0.5%
股東權益	1,574	1,511	1,349	4.2%	1,461	7.7%
淨利息收入	344.1	326.5	346.8	5.4%	312.0	10.3%
其他淨收入	220.5	155.6	181.5	41.8%	148.7	48.3%
運營成本	254.2	260.0	265.1	-2.2%	248.4	2.3%
減值及撥備	52.8	57.7	63.3	-8.4%	55.1	-4.2%
淨收入	160.3	130.7	155.2	22.6%	124.9	28.3%
客戶數目(千)	1,499	1,376	1,291	8.9%		
僱員(人數) ^(*)	5,844	5,911	6,108	-1.1%		
分行(數目)	368	411	423	-10.5%		
市值	1,428	1,582	2,356	-9.8%	1,529	-6.7%
佔所持股本百分比	50.1%	50.1%	65.5%			

附註：本表所列資料來源為附屬公司就綜合財務報表而呈報的財務報表(隨時可用)。

來源：Bank Millennium

匯率：

資產負債表1歐元=	4.4103	4.2639	4.2732	波蘭茲羅提
損益賬1歐元=	4.3756	4.1817	4.1929	波蘭茲羅提

^(*) 僱員人數根據全職等效(FTE)標準計算

Millennium bim(莫桑比克)

	2016年	2015年	2014年	16年／15年 變動%	歐元百萬元	
					2015年 未計外匯影響	16年／15年 變動%
總資產	1,838	2,355	2,576	-22.0%	1,600	14.9%
向客戶貸款(總額)	1,121	1,378	1,481	-18.7%	936	19.7%
向客戶貸款(淨額)	1,039	1,297	1,403	-19.8%	881	18.0%
客戶資金	1,299	1,744	1,932	-25.5%	1,184	9.7%
其中：資產負債表內	1,299	1,744	1,932	-25.5%	1,184	9.7%
股東權益	309	396	441	-22.0%	269	14.8%
淨利息收入	139.7	140.8	140.6	-0.7%	88.6	57.7%
其他淨收入	64.5	100.6	82.4	-35.9%	63.3	1.8%
運營成本	80.2	106.1	98.9	-24.4%	66.8	20.2%
減值及撥備	23.6	29.4	14.1	-19.8%	18.5	27.4%
淨收入	71.2	84.2	88.5	-15.4%	53.0	34.3%
客戶數目(千)	1,632	1,454	1,306	12.3%		
僱員(人數)	2,551	2,505	2,513	1.8%		
分行(數目)	176	169	166	4.1%		
佔所持股本百分比	66.7%	66.7%	66.7%			

附註：本表所列資料來源為附屬公司就綜合財務報表而呈報的財務報表(隨時可用)。

匯率：

資產負債表1歐元=	75.3100	51.1600	40.4700	梅蒂卡爾
損益賬1歐元=	69.4927	43.7413	41.5817	梅蒂卡爾

Millennium Banque Privée(瑞士)

	2016年	2015年	2014年	16年／15年 變動%	歐元百萬元	
					2015年 未計外匯影響	16年／15年 變動%
總資產	536	525	440	2.1%	530	1.2%
向客戶貸款(總額)	265	207	213	28.0%	209	26.9%
向客戶貸款(淨額)	263	206	213	27.3%	208	26.2%
客戶資金	2,852	2,639	2,506	8.1%	2,663	7.1%
其中：資產負債表內	437	425	339	3.0%	428	2.1%
資產負債表外	2,415	2,214	2,167	9.0%	2,234	8.1%
股東權益	84	90	95	-7.5%	91	-8.3%
淨利息收入	4.4	4.3	4.7	3.4%	4.1	6.3%
其他淨收入	25.2	25.7	24.9	-1.8%	25.0	0.9%
運營成本	20.9	21.9	19.9	-4.6%	21.4	-1.9%
減值及撥備	1.1	0.1	0.2	> 200%	0.1	> 200%
淨收入	5.8	6.0	7.2	-3.4%	5.8	-0.8%
客戶數目(千)	1.6	1.6	1.6	-5.0%		
僱員(人數)	72	71	69	1.4%		
分行(數目)	1	1	1	0.0%		
佔所持股本百分比	100%	100%	100%			

附註：本表所列資料來源為附屬公司就綜合財務報表而呈報的財務報表(隨時可用)。

匯率：

資產負債表1歐元=	1.0739	1.0835	1.2024	瑞士法郎
損益賬1歐元=	1.0925	1.0631	1.2136	瑞士法郎

Millennium bcp Bank & Trust(開曼群島)

	2016年	2015年	2014年	歐元百萬元 16年/15年 變動%
總資產	710	802	886	-11.4%
向客戶貸款(總額)	41	45	51	-9.6%
向客戶貸款(淨額)	39	41	47	-4.4%
客戶資金	383	491	577	-21.9%
其中：資產負債表內	371	478	562	-22.5%
資產負債表外	13	12	15	1.9%
股東權益	335	317	314	5.6%
淨利息收入	5.7	7.8	8.9	-26.1%
其他淨收入	1.2	2.5	0.8	-51.7%
運營成本	2.1	2.9	2.2	-27.4%
減值及撥備	-2.7	2.4	-0.3	< -200%
淨收入	7.5	4.9	7.9	51.6%
客戶數目(千)	0.2	0.3	0.4	-25.9%
僱員(人數)	7	12	12	-41.7%
分行(數目)	0	0	0	
佔所持股本百分比	100%	100%	100%	

附註：本表所列資料來源為附屬公司就綜合財務報表而呈報的財務報表(隨時可用)。

其他

其他業務分部包括股權的集中管理及未包含於上述本行業務分部的剩餘企業活動及業務(包括本行與Ageas Insurance International NV (「Ageas」)的合營企業，按權益法合併)。

2016年相比2015年：2016年與若干保險集團於葡萄牙開展的業務的股東結構繼續發生變化。於年初，Ageas Portugal完成對AXA Portugal的收購，從而其成為葡萄牙第二大保險集團。預期於2017年繼續進一步的合併。

2016年為Ocidental Group的戰略議程Vision 2020的起始年。於Vision 2020範疇內開展了若干項目，重心為銀行保險分銷模式，以及為客戶創造價值主張及提供卓越體驗，使銀行保險業務能夠繼續以國際水平作為參考。

人壽保險業務相較2015年下降8.2%達14億歐元，遠低於市場收縮(22.7%)。如此，保費市場份額增長21%，同比上升3.3個百分點。人壽運營的經營業績及技術實力為Millennium bcp帶來超過26百萬歐元的淨收入，比2015年增長了68%。於非人壽業務，Millennium bcp強大專注的商業網絡使生產能力提高10%以上，鞏固了Millennium bcp於銀行保險渠道非人壽領域的領導地位，市場佔有率為34.3%。考慮到非人壽市場僅增長5.9%，有關業績實為重要。

銀行保險活動的特徵還包括活躍銷售產品的增長，佔總風險保險銷售額的52%，由於商業網絡生產力提高約18%。銀行保險向本行支付76.4百萬歐元的費用。

2015年相比2014年：其他業務分部淨注資由截至2014年12月31日止年度的17.2百萬歐元增加至截至2015年12月31日止年度的219.0百萬歐元，由於貸款減值準備減少及淨利息收入增加所致。

於2015年，淨利息收入由2014年的虧損58.1百萬歐元增加至69.1百萬歐元，主要因混合金融工具的應付利息減少(2015年為65.4百萬歐元及2014年為180.0百萬歐元)。

其他淨收入的表現則取決於2014年撤銷投資主權債務證券所獲收益。

新產品及服務

「MAuto」是與個人貸款及「MBWay」支付服務相關的車輛新產品，亦已引入調整，以允許使用泛歐洲平台結算證券「目標2證券—T2S」業務。

為了吸引客戶，ActivoBank開展了銀行宣傳活動及加強價值主張的活動，推出與別不同的新產品及服務。吸引客戶的宣傳活動包括創新互動視頻，如YouTube上的Activo Point，促進互動。效果不俗，錄得795,000次點擊，此視頻於2016年更獲頒若干獎項。第二輪活動從7月開始，以創新形式於電視推出，促進廣告與觀眾的互動，並同時宣傳了身為Activo客戶的優勢。

本行亦推出新產品及服務，以保持客戶忠誠度，不停完善綁定及細分客戶關係鞏固模式，旨在識別及滿足客戶的財務需求，推進股票交易平台。

2016年推出若干措施，其中包括以下內容：

- (1) 改進在線賬戶開通程序；

- (2) 開發新CRM組件；
- (3) 創建開戶及產品推介頁；
- (4) 提供Skype；
- (5) 推出新產品及服務，綁定及細分；
- (6) 推出新證券交易所交易平台，隨股票報價串流工具而增長；
- (7) 夏季品牌激活行動，基於體育及生活方式，其中我們重點贊助卡斯凱什鐵人三項賽（Cascais Triathlon），並支持海灘手球和欖球錦標賽；
- (8) 開發在線信用授予流程，使賬戶能夠即時取得資金；

年內採取的一系列行動及投資創新，帶來122,000名客戶(+27%)，Facebook上超過135,000名粉絲，並在管理資產方面超過10億歐元。

2015年，本行於Facebook、Apple Watch、「移動網站」推出虛擬活動點，並將整套產品及服務整合於2014年實施的客戶關係管理(CRM)解決方案。

2014年，本行完成開發欠缺的產品，重點推出金融期貨交易平台：Ontrade平台。促進國際保理業務，推出新產品及服務，如「承兌票據管理」。

風險管理

風險類型

在業務過程中，BCP集團面臨數項風險。對於BCP集團不同公司造成的風險，BCP集團與本地部門合作，並考慮每項業務的具體風險而集中管理。

BCP集團的風險管理政策旨在永久確保BCP集團的自有資金與業務兩者的關係合適，以及按照業務線的對應風險／回報評估狀況。

在此範圍內，監測並控制BCP集團的業務所面臨的主要金融風險－信用、市場、流動性與運營風險，尤為重要。

主要風險類型

截至2016年12月31日止三個年度，BCP集團面臨以下主要風險類型：

信用－信用風險關於因借款人(及擔保人，如有)、證券發行人或協議對手方無力履行其義務所得預期回報的不確定性。

市場－市場風險反映由於利率與匯率及／或組合所包含的各類金融工具的價格變化而導致的組合固有的潛在虧損，該等工具之間的關聯及各自波動亦列入考慮。

流動性－流動性風險反映BCP集團於到期時無力在非因融資條件惡化(融資風險)及／或以低於市值的價格銷售其資產(市場流動性風險)而蒙受高額損失的情況下清償其債務。

運營－運營風險包含因內部程序、人員或系統的故障或缺陷所導致的潛在虧損，以及因外部事件而造成的潛在虧損。

信用風險

信用風險來自貸款組合產生的虧損，主要由於借款人(或彼等的擔保人，倘適合)、證券發行人或合約對手方無力履行彼等的信用義務。

此風險類別與BCP集團面臨的整體風險高度相關並極具代表性，於不利的宏觀經濟狀況下，特別顯見的指標。

BCP集團已實施控制和消除信用風險的措施，一方面，透過穩固的風險分析及評估架構(於不同業務分部使用內部評級系統及盡早識別潛在組合內缺陷)，而另一方面，透過專注於回收未償還貸款的架構單元。

授信於之前對客戶風險進行的歸類，以及對相關擔保品所提供的保護級別進行的徹底評估。為做到這點，已引入一個單項風險標記體系，即標準秤。標準秤基於預計違約概率，能提高客戶評估時的識別能力，並更好地建立相關風險層級。標準秤亦能識別出信貸能力惡化的客戶，尤其是被歸類為違約客戶的客戶。BCP集團所使用的所有評級與計分模型均已根據標準秤恰當調整。BCP集團已引入保護級別概念，作為評估擔保品緩釋信用風險的有效性的關鍵元素，使貸款擔保更加活躍，且提高關於所遭受風險的定價的恰當性。

市場風險

市場風險包括由於利率或匯率變化及／或組合所包含的各類金融工具的價格變化而導致的組合可能產生的潛在虧損，該等工具之間的關聯及各自波動亦列入考慮。

為進行盈利能力分析及市場風險量化與控制，BCP集團的各實體被定義為下列管理板塊：

- 交易－管理目標為透過銷售或重新估值獲得短期利得的頭寸。該等頭寸被積極管理，可自由交易，可能被頻繁並精準地估值。存疑寸頭包括證券及銷售活動的衍生工具。
- 融資－管理機構型融資(對批發融資)及貨幣市場頭寸；
- 投資－管理所有持至到期(或持有時間較長)或在流動市場不可交易的頭寸；
- 商業－管理與客戶在商業活動中產生的頭寸；
- 結構－管理因其特性而與上述任何管理板塊無直接相關性的資產負債表項目或業務運作；
- ALM－資產及負債管理。

該等板塊的定義使交易與銀行賬面的分離得到有效管理，並使每項業務根據其各自背景被正確歸入最合適的管理板塊。

為確保BCP集團不同業務組合具有的風險等級與提前確定的風險承受能力、各市場風險限額相一致(至少每年確認一次)，及適用於與發生的風險相關的管理板塊的所有業務組合。該等限額由風險管理處進行一日一次(或一日多次，如金融市場板塊)的監控。

為監督及控制存在於不同投資組合中的市場風險，BCP集團運用一套整合的風險計量方法。該方法包括BCP集團所識別的市場風險的主要種類，具體為：一般風險、特殊風險、非線性風險及商品風險。

用於評估一般市場風險的計量是風險價值(VaR)。VaR的計算是基於按RiskMetrics(風險指標)所制訂的方法分析而確定的近似值。計算時考慮10個工作日的範圍，並採用99%的單向統計置信區間。在模型中估算每個風險因素的波動時採用歷史方法(等比重加權)，觀察期為一年。

特殊風險評估模型也運用於證券(債券、股票、憑證等)及相關的衍生工具，即業績與價值直接關聯的金融產品。該模型經過必要的調整後與法律規定的標準方法一致。

對於其它類型的風險還運用補充性的計量：納入期權的非線性風險(VaR模型中未覆蓋)的風險計量(置信區間為99%)和商品風險的標準計量。

市場風險的市場風險指標中包括以上計量。該市場風險指標是保守性地假設各種不同類型的風險之間有完全相關性。

風險資本的價值既透過逐個分析確定(板塊內有承擔和管理風險職責的每個投資組合)，也透過集合性的分析確定(考慮投資組合間多樣化的效果)。

為確保所採用的VaR模型能充分評估所持有的頭寸涉及的風險，已建立回溯性的測試程序。回溯性測試即將VaR指標與實際結果比對，每天進行。

下表是交易投資組合的主要風險計量指標：

	2016年12月	最大值 ^(*)	(歐元千元)	
			2015年12月	
一般風險(VaR)	3,920.7	5,456.0	1,559.8	3,012.8
利率風險	3,854.6	1,275.3	1,184.0	1,663.2
匯率風險	354.0	5,171.4	1,323.9	2,420.8
權益風險	37.0	85.4	71.6	41.5
多樣化效果	324.8	1,076.1	1,019.8	1,112.7
特殊風險	440.2	529.1	321.7	727.0
非線性風險	8.2	17.3	3.2	104.1
商品風險	16.0	12.7	11.1	12.8
全球性風險	4,385.1	6,015.2	2,100.4	3,856.6

附註：

- 10日持有期及99%的置信水平。
- 來自Millennium bcp、Bank Millennium Poland、Banco Internacional de Moçambique的綜合報告。

(*) 2016年4月－不再將Banco Millennium Angola賬目納入計算之時以外的日期。

(歐元千元)

	2015年		2014年		
	12月	平均	最大值	最小值	12月
一般風險(VaR)	3,012.8	6,140.3	16,699.1	1,709.1	6,379.8
利率風險	1,663.2	4,213.5	4,042.1	1,473.7	5,326.7
匯率風險	2,420.8	3,934.2	16,585.6	946.4	3,716.9
權益風險	41.5	216.6	307.5	90.0	391.6
多樣化效果	<u>1,112.7</u>	<u>2,224.0</u>	<u>4,236.1</u>	<u>800.9</u>	<u>3,055.4</u>
特殊風險	<u>727.0</u>	<u>420.4</u>	<u>803.7</u>	<u>275.2</u>	<u>289.7</u>
非線性風險	<u>104.1</u>	<u>112.4</u>	<u>689.6</u>	<u>15.2</u>	<u>52.2</u>
商品風險	<u>12.8</u>	<u>15.5</u>	<u>211.8</u>	<u>11.1</u>	<u>15.1</u>
全球性風險	<u><u>3,856.6</u></u>	<u><u>6,682.3</u></u>	<u><u>17,091.2</u></u>	<u><u>2,257.2</u></u>	<u><u>6,736.8</u></u>

附註：

- 10日持有期及99%的置信水平。
- 來自Millennium bcp、Bank Millennium Poland、Banco Internacional de Moçambique及Banco Millennium Angola的綜合報告。

利率風險的評估由本行的投資組合運營部門按風險敏感性分析過程每月進行，包括BCP集團的綜合資產負債表上的所有運營部門。

分析時考慮信息系統內可用合約的財務特性。在此資料的基礎上，按照重新定價的日期和納入考慮範圍的任何預付假設預測預期的現金流。

按每個時間區間和納入分析範圍的每個貨幣對預期的現金流匯總後就可以按重新定價的期間計算利率缺口。

資產負債的利率敏感性按貨幣計算，是按市場利率貼現的現值與相同現金流假設市場利率平行波動的貼現值兩者之間的差額。

下表已展示利率曲線平行移動+/-100和+/-200個基準點對銀行賬面經濟價值的預期影響，BCP集團對各主要貨幣都持有重要頭寸：

貨幣	2016年			歐元千元
	- 200 基準點	- 100 基準點	+ 100 基準點	+ 200 基準點
瑞士法郎	3,662	3,662	4,929	9,774
歐元	12,055	18,765	79,381	156,355
波蘭茲羅提	19,346	9,639	(8,953)	(17,274)
美元	9,198	(8,630)	8,448	40,601
總計	44,261	23,436	83,805	189,456

貨幣	2015年			歐元千元
	- 200 基準點	- 100 基準點	+ 100 基準點	+ 200 基準點
瑞士法郎	3,361	3,361	4,250	8,439
歐元	77,621	58,561	9,865	24,445
波蘭茲羅提	33,840	16,141	(15,076)	(29,171)
美元	(10,560)	(9,499)	9,151	18,063
總計	104,262	68,564	8,190	21,776

貨幣	2014年			歐元千元
	- 200 基準點	- 100 基準點	+ 100 基準點	+ 200 基準點
瑞士法郎	(57)	(59)	3,713	7,381
歐元	3,858	(4,102)	86,784	174,664
波蘭茲羅提	40,455	19,696	(18,295)	(35,309)
美元	(8,157)	(6,325)	7,393	14,537
總計	36,099	9,210	79,595	161,273

於市場風險管理政策範圍內，BCP集團透過於貨幣市場運營的投資淨額融資及向所述的市場投資及合約外幣衍生工具中客戶以相同貨幣作出的按金融資，減少海外附屬公司所作投資面臨的固有外匯風險。截至2016年12月31日止三個年度，BCP集團考慮附屬公司對沖策略及對沖工具時所使用的全部或部分投資淨額資料如下：

2016年：

公司	貨幣	2016年			
		淨投資 貨幣千元	對沖工具 貨幣千元	淨投資 歐元千元	對沖工具 歐元千元
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	瑞士法郎	82,939	82,939	77,232	77,232
Millennium bcp Bank & Trust	美元	340,000	340,000	322,550	322,550
BCP Finance Bank, Ltd.	美元	561,000	561,000	532,208	532,208
BCP Finance Company	美元	1	1	1	1
bcp holdings (usa), Inc.	美元	45,604	45,604	43,263	43,263
Bank Millennium, S.A.	波蘭茲羅提	2,285,125	2,285,125	518,134	518,134

2015年：

公司	貨幣	(歐元千元)			
		淨投資	對沖工具	淨投資	對沖工具
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	瑞士法郎	91,560	91,560	84,504	84,504
Millennium bcp Bank & Trust	美元	340,000	340,000	312,299	312,299
BCP Finance Bank, Ltd.	美元	561,000	561,000	515,293	515,293
BCP Finance Company	美元	1	1	1	1
bcp holdings (usa), Inc.	美元	55,767	55,767	51,223	51,223
Bank Millennium, S.A.	波蘭茲羅提	2,285,125	2,285,125	535,924	535,924

2014年：

公司	貨幣	淨投資			
		貨幣千元	對沖工具 貨幣千元	歐元千元	對沖工具 歐元千元
Banque Privée BCP (Suisse) S.A.	瑞士法郎	104,988	104,988	87,315	87,315
Millennium bcp Bank & Trust	美元	340,000	340,000	280,043	280,043
BCP Finance Bank, Ltd.	美元	561,000	561,000	462,071	462,071
BCP Finance Company	美元	1	1	1	1
bcp holdings (usa), Inc.	美元	55,767	55,767	45,933	45,933
Bank Millennium, S.A.	波蘭茲羅提	1,950,125	1,950,125	456,362	456,362

關於用作對沖外幣投資淨額的融資的損益資料，按匯兌差額入賬，在權益變動表中顯示。

概無對沖業務被確認為無效。

流動資金風險

流動資金風險為BCP集團在未產生重大虧損的情況下，無法履行其融資付款有關的責任，不論是主要因融資條件惡化(融資風險)或因以低於市值的價格銷售資產(市場流動風險)。

BCP集團的流動資金風險定期評估，評估時運用監管機構規定的指標和其它內部指標(同時已規定內部指標的風險範圍)。

BCP集團在短期內(3個月以內)就流動資金狀況的變化每日評審；評審是基於以下兩個內部規定的指標：即時流動性和季度流動性。該等指標分別按3天和3個月的預期現金流計量一天的最大資金需求量。

該等指標的計算是把當天所分析的流動資金狀況加上相應時間區間內(3天或3個月)有關市場區域內的一整套交易(包括與總部和個人網絡用戶端的交易；該等交易因其規模必須由交易室報盤)的每天的現金流。然後將本行的證券組合中被認定為高流動性的資產金額與以上計算的金額相加便得出相關期間每天的累計流動現金缺口。

同時，BCP集團流動現金狀況的變化還定期計算，同樣也確認各種變化的影響因素。分析結果呈送資金、資產和負債委員會(CALCO)評審，以使能夠做出決定、維持充分的金融頭寸、確保持續運營。

另外，風險委員會負責控制流動資金風險。

透過每月進行的(資金)壓力測試加強流動資金風險控制；壓力測試是對本行的風險狀況進行定性分析，並確保BCP集團及其各個附屬公司在出現流動資金危機時履行其責任。該等測試也用於支持流動資金應急計劃和管理層決策。

2016年，本行批發資金需求增加543百萬歐元，主要是由於葡萄牙公共和私人債務證券投資組合的加強，這種情況在2016年流動性計劃中已經考慮，該影響被葡萄牙的商業差距縮減及年底出現的股東增資提供的融資所緩解。

隨著中長期債務再融資達到總額958百萬歐元(其中高級債務837百萬歐元及次級債券121百萬歐元，包括50百萬歐元或然資本(應急可轉換債券))，2015年12月融資需求的增加涉及葡萄牙回購結餘1.348百萬歐元(結餘為2,318百萬歐元)以及歐洲央行的資金減少613百萬歐元(結餘為4,870百萬歐元)。以淨額計算，歐洲央行的債務亦下調幅度加快，較去年年底同期減少866百萬歐元(至4,436百萬歐元)，自2011年起持續呈現逐漸下降趨勢。

可用於歐洲央行及其他歐洲中央銀行融資業務的所有合格資產池在減去估值折扣後的淨值詳情如下：

	(歐元千元)	
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
歐洲央行	8,592,234	11,955,411
其他中央銀行	<u>3,204,850</u>	<u>2,561,391</u>
	<u>11,797,084</u>	<u>14,516,802</u>
	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
歐洲央行	11,955,411	12,175,997
其他中央銀行	<u>2,561,391</u>	<u>2,968,013</u>
	<u>14,516,802</u>	<u>15,144,010</u>

截至2016年12月31日，在歐洲央行貼現後的金額是4,870,000,000歐元(2015年12月31日：5,482,510,000歐元)。截至2016年12月31日，在其他中央銀行沒有貼現金額。

可用於歐洲央行融資業務的合格資產金額包括由特殊目的實體(SPEs)針對證券化業務發行的證券；這部分資產在合併報表中沒有除列。因此，相關的證券沒有在證券組合中認列。

歐洲央行貨幣政策內資金的演變及使用的相應擔保品分析如下：

	歐元千元	
	<u>2016年12月</u>	<u>2015年12月</u>
可用於歐洲央行的擔保品(估值折扣之後)：		
歐洲央行貨幣政策內的所有資金 ⁽ⁱ⁾	8,592,234	11,955,411
歐洲央行貨幣政策外的資金	<u>3,457,859</u>	<u>1,986,808</u>
	12,050,093	13,942,219
在歐洲央行的淨貸款額 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>4,436,292</u>	<u>5,302,393</u>
流動現金緩衝 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>7,613,801</u>	<u>8,639,826</u>

(i) 對應於葡萄牙銀行運用(COLMS)中呈報的金額。

(ii) 包括截至2016年12月31日，與歐洲央行在葡萄牙銀行的存款淨額的資金價值(433,534,000歐元)和歐元系統流動性(335,992,000歐元)以及最低現金儲備(335,819,000歐元)。

(iii) 可用於歐洲央行的擔保品，減估值折扣，減在歐洲央行的淨貸款額。

	(歐元千元)	
	2015年12月	2014年12月
可用於歐洲央行的擔保品(估值折扣之後)：		
歐洲央行貨幣政策內的所有資金 ⁽ⁱ⁾	11,955,411	12,175,997
歐洲央行貨幣政策外的資金 ⁽ⁱⁱ⁾	<u>1,986,808</u>	<u>1,981,402</u>
	13,942,219	14,157,399
在歐洲央行的淨貸款額 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	<u>5,302,393</u>	<u>6,569,335</u>
流動現金緩衝 ^(iv)	<u><u>8,639,826</u></u>	<u><u>7,588,064</u></u>

(i) 對應於葡萄牙銀行運用(COLMS)中呈報的金額。

(ii) 包括暫時不合格資產(直至2014年6月)。

(iii) 包括截至2015年12月31日，與歐洲央行在葡萄牙銀行的存款淨額的資金價值(171,372,000歐元)和歐元系統其他流動性(350,320,000歐元)以及最低現金儲備(339,170,000歐元)及應計利息(2,406,000歐元)。

(iv) 可用於歐洲央行的擔保品，減估值折扣，減在歐洲央行的淨貸款額。

根據葡萄牙銀行13/2009號指令的定義，BCP集團的主要流動性比例如下：

	<u>參考價值</u>	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
一年內的累計淨現金流佔總會計負債的百分比(%)	不少於(-6%)	-9.2%	-4.1%
流動資金缺口佔非流動資產的百分比(%)	不少於(-20%)	4.8%	6.6%
轉換比率(債權/存款) ⁽²⁾		99.4%	101.6%
高度流動性資產(HLA)對批發融資的覆蓋率 ⁽¹⁾			
(1個月內)		590.0%	353.8%
(3個月內)		319.9%	279.5%
(1年內)		207.5%	238.2%

(1) HLA—高度流動性資產。

(2) 轉換比率按葡萄牙銀行最新的第16/2004號法規計算。

	<u>參考價值</u>	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
一年內的累計淨現金流佔總會計負債的百分比(%)	不少於(-6%)	-4.1%	-3.9%
流動資金缺口佔非流動資產的百分比(%)	不少於(-20%)	6.6%	8.9%
轉換比率(債權/存款) ⁽²⁾		101.6%	108.3%
高度流動性資產(HLA)對批發融資的覆蓋率 ⁽¹⁾			
(1個月內)		353.8%	382.5%
(3個月內)		279.5%	208.1%
(1年內)		238.2%	189.3%

- (1) HLA－高度流動性資產
- (2) 轉換比率按葡萄牙銀行最新的第16/2004號法規計算。

根據葡萄牙銀行第28/2014號公告(該公告的重點是歐洲銀行監管機構關於披露資產償債義務的指南(EBA/GL/2014/3))，並考慮歐洲系統風險委員會(European Systemic Risk Board)的建議，有關列入2016年12月31日、2015年12月31日及2014年12月31日的資產和擔保品的資料呈報如下：

2016年				
資產	有償債 義務之資產 的賬面金額 歐元千元	有償債 義務之資產 的公允價值 歐元千元	無償債 義務之資產 的賬面金額 歐元千元	無償債 義務之資產 的公允價值 歐元千元
報告機構的資產：	14,164,516	不適用	57,496,393	不適用
權益工具	–	–	1,920,821	1,920,821
債務證券	1,894,589	1,894,589	10,402,545	10,385,168
其他資產	–	不適用	8,950,882	不適用
2015年				
資產	有償債 義務之資產 的賬面金額 歐元千元	有償債 義務之資產 的公允價值 歐元千元	無償債 義務之資產 的賬面金額 歐元千元	無償債 義務之資產 的公允價值 歐元千元
報告機構的資產：	12,072,341	不適用	63,192,569	不適用
權益工具	–	–	2,313,431	2,313,431
債務證券	2,422,960	2,422,960	9,567,174	9,563,536
其他資產	–	不適用	8,012,360	不適用
(歐元千元)				
2014年				
資產	有償債 義務之資產 的賬面金額	有償債 義務之資產 的公允價值	無償債 義務之資產 的賬面金額	無償債 義務之資產 的公允價值
報告機構的資產	15,585,596	不適用	60,841,956	不適用
權益工具	–	–	2,220,081	2,218,963
債務證券	3,059,616	3,059,616	8,551,366	8,354,230
其他資產	–	不適用	7,470,914	不適用

	所收到的有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值		有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
收取的擔保品				
報告機構收到的擔保品	—	—	—	—
權益工具	—	—	—	—
債務證券	179,046	—	21,280	—
其他資產	—	—	—	—
自有已發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	—	—	—	—
			所選定的金融負債的賬面金額	
有償債義務的資產、收取的有償債義務的擔保品及相應的負債			2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
相應負債、或有負債和證券借出			9,591,662	9,023,274
資產，收到的擔保品和自有已發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分			13,752,482	11,825,051
				(歐元千元)
	所收到的有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值		有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值	
	2015年	2014年	2015年	2014年
收取的擔保品				
報告機構收到的擔保品	—	—	—	—
權益工具	—	—	—	—
債務證券	—	—	—	—
收取的其他擔保品	—	—	—	—
自有發行的債務證券中除自有已擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	—	—	—	—
				(歐元千元)
			所選定的金融負債的賬面金額	
有償債義務的資產、有償債義務的擔保品及相應的負債			2015年	2014年
相應負債、或有負債和證券借出			9,023,274	11,451,473
資產，收到的擔保品和自有發行的債務證券中除自有已擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分			11,825,051	15,279,091

有償債義務的資產大多數與下述有關：擔保融資(特別是歐洲央行的)、重新贖回交易、發行擔保債券和證券化項目。作為金融交易的擔保品的資產可分為以下種類：向客戶的貸款組合(用於支援證券化項目和發行擔保債券，不論是放在BCP集團之外，還是用於改善與歐洲央行的擔保品整體狀況)和葡萄牙主權債務(用作貨幣市場的重新贖回交易的擔保)。從歐洲央行籌集的資金用葡萄牙公共債務和公共部門實體發行的債券作抵押。

其他資產(金額為8,950,882,000歐元)雖然沒有償債義務，但大多數與BCP集團的活動相關聯，即：在聯營企業和附屬公司的投資、有形固定資產及投資性不動產、無形資產、與衍生工具有關的資產、遞延稅項資產和當期稅項。

該等表格中所列報的金額對應於2016年和2015年12月31日的頭寸，並反映BCP集團對批發融資的擔保程度很高。截至2016年12月31日，歐洲央行合格資產的緩衝金額，減去估值折扣以及在歐洲央行的淨借款後為7,613,801,000歐元(為扣除估值折扣的資產淨值)。截至2015年12月31日，該金額是8,639,826,000歐元。

資金及流動資金應急計劃

資金及流動資金應急計劃界定優先性、責任及倘發生資金應急事件將採取的特定措施。此計劃至少每年檢討一次。

此計劃界定保持流動資金結餘及資金結構以及建立持續監控市場條件需求之目標，以及全部行動及觸發方針及旨在於不利環境下及時作出決定或預測或觀察。

資金及流動資金應急計劃包括早期警示系統，旨在預測可能的資金及流動資金危機的發生，其結合32個有關流動資金、資金、資產質素及其他對BCP集團而言屬重大的風險的指標。根據此警示系統，此包含每週量化的指標及其演變由BCP集團、CALCO、研究、規劃及ALM小組、BCP集團財務主管及風險管理處監控。

運營風險

運營風險包含因內部程序、系統或人員的故障或缺陷所導致的潛在虧損，以及因外部事件而造成的潛在虧損。

運營風險管理的方法，不論是業務流程還是輔助性業務流程，都是基於業務流程結構端到端的流程結構。流程由流程負責人管理。流程負責人在流程範圍內對風險評估和改善流程的業績負首要責任的單位或個人。流程負責人應更新流程的有關文件，以確保現有的控制充分有

效(通過直接監督或通過向負責有關控制的部門授權)、協調並參與風險自我評估活動、並排查改善機會和實施改善措施(包括最主要風險的緩解措施)。

在BCP集團所實施的運營風險模型中有系統化的流程以搜集運營虧損的資料(能系統反映虧損事件的原因和結果的資料)。通過分析歷史資料及其相互關係,識別涉及更大風險的流程,並採取緩解措施以減少關鍵的風險。

衍生工具套保會計

截至2016年12月31日止三個年度,根據記賬政策:

(i) 套保會計

BCP集團指定衍生工具及其他金融工具對沖融資和投資活動產生的利率和匯率風險。不符合套保會計的衍生工具按交易工具記賬。

衍生避險工具按公允價值列報,重新估值的收益和虧損按BCP集團採用的套保會計模型認列。滿足以下條件時則存在套期保值關係:

- 套期保值開始時有關於套期保值的正式文件;
- 期望套期保值非常有效;
- 對可套期保值的有效性有可靠的衡量手段;
- 套期保值可以持續評估,並且在報告期間非常有效;及
- 對於預期交易的套期保值,交易的可能性很高且有現金流波動的風險並可能最終影響利潤或虧損。

如果某項衍生金融工具用於對沖貨幣性資產或負債的匯率波動,則不運用套保會計模型。與衍生工具有關的任何貨幣收益或虧損透過利潤或虧損以及貨幣性項目的貨幣風險變動認列。

(ii) 公允價值的套期保值

指定並認定合格的公允價值避險工具的公允價值的變動,以及歸屬於該項或該組資產及負債的對沖風險的公允價值的變動認列在利潤和虧損。若套期保值關係不再符合套保會計標

準，因於利率風險變數的累積收益和虧損將在避險項目的剩餘期間內通過利潤和虧損分攤，而該變數與直到套保會計終止的避險項目相關。

(iii) 現金流套期保值

在套期保值關係中，指定並認定合格的現金流對沖衍生工具的公允價值的變動認列在套期保值關係中有效部分的權益－現金流套期保值準備金。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發生後立即認列在利潤和虧損。

權益的累計金額重新分類為被套期保值項目會影響利潤或虧損之期間的利潤和虧損。

對於現金流波動的套期保值，當套期保值工具過期或被處置，或當套期保值關係不再滿足套保會計的標準，或當套期保值關係被取消，則套期保值關係在預期的基礎上停止。因此，套保會計停止日前的累計衍生工具公允價值變化可能是：

- 遞延至被套期保值工具的剩餘期間；或
- 如果被套期保值的工具已償清，立即在結果中認列。

如果預期交易的套期保值已停止，則在權益至預期交易前的剩餘時間認列的衍生工具公允價值的變動最終認列在損益表。當不再預期一項預期交易會發生，則已按權益列報的累計收益或虧損立即移轉到利潤和虧損。

(iv) 套期保值有效性

按照IAS 39分類的套期保值關係，必須例證其有效性。

因此，BCP集團在套期保值初始時需進行前瞻性測試，或加入適用性和回溯性測試以便在每個報告期間證明套期保值關係的有效性，證明對沖工具的公允價值的變化能被分配到風險覆蓋的避險項目的公允價值變化所對沖。無效的套期保值在發生後立即認列在利潤和虧損。

(v) 在國外營業單位淨投資的套期保值

在國外營業單位淨投資的套期保值的會計與現金流套期保值類似。套期保值工具有效套期保值部分的匯率收益或虧損認列在權益賬戶。與套期保值的無效部分相關的收益和虧損在發

生後立即認列在利潤和虧損。與國外營業單位投資及相關的套期保值業務有關的收益和虧損在處置該國外營業單位時作為該處置的收益或虧損的一部分轉移至損益表。

對沖衍生工具

截至2016年12月31日止三個年度的該餘額分析如下：

	(歐元千元)			
	2016年		2015年	
	資產	負債	資產	負債
掉期	51,717	122,121	58,759	74,394
其他	5,321	261,871	14,368	466,836
	<u>57,038</u>	<u>383,992</u>	<u>73,127</u>	<u>541,230</u>
	2015年		2014年	
	資產	負債	資產	負債
掉期	72,957	541,230	75,325	352,543
其他	170	-	-	-
	<u>73,127</u>	<u>541,230</u>	<u>75,325</u>	<u>352,543</u>

對沖衍生工具根據內部估價技術計量，首先考慮可觀測的市場投入，而不可行時，則依據BCP集團準備的市場資料外推信息。根據IFRS 13所述的估值來源等級，這些衍生工具歸入第2級。BCP集團採用衍生工具對沖利率和匯率敞口風險。會計方法取決於所對沖風險的性質（即當BCP集團面臨公允價值變化時）、現金流量的變動或高度可能的預期交易。

對於符合IAS 39對沖要求的對沖關係，BCP集團採用對沖會計法，主要是利率和匯率衍生工具。公允價值對沖模型用於債務證券、固定利率貸款和貨幣市場貸款及存款、證券和可變利率金融資產和固定利率金融負債的組合對沖。現金流量對沖模型用於未來的外幣交易以涵蓋所授予貸款的現金流量的動態變化以及可變利率外幣存款和外幣抵押貸款。

使用公允價值對沖模型之後的關係已記錄該年度無效的正數金額12,893,000歐元（2015年12月31日：負數金額2,484,000歐元）；使用現金流量模型之後的對沖關係並無記錄無效金額。

2016年期間，公允價值儲備被重新分類為與現金流量對沖關係相關的結果，金額為正數16,220,000歐元（2015年12月31日：正數912,000歐元）。

包括被對沖項目在內的所涉及資產和負債財務風險的累計調整情況分析如下：

被對沖項目	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2014年 歐元千元
貸款	6,242	5,647	3,279
存款	6,341	(32,530)	(34,277)
已發行債券	(51,806)	(68,565)	(97,190)
	<u>(39,223)</u>	<u>(95,448)</u>	<u>(128,188)</u>

截至2016年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2016年					
	名義(剩餘期限)			公允價值		
	最多3個月 歐元千元	3個月 至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元	總計 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元
與利率風險變動相關的公允價值						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	341,100	-	6,548,576	6,889,676	27,168	90,865
其他	550,000	150,000	-	700,000	5,232	3,356
	<u>891,100</u>	<u>150,000</u>	<u>6,548,576</u>	<u>7,589,676</u>	<u>32,400</u>	<u>94,221</u>
與利率風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	77,092	158,719	6,677,312	6,913,123	3,963	29,273
與貨幣風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
貨幣掉期	93,356	141,393	-	234,749	2,375	1,931
其他貨幣合約	771,735	974,062	2,538,745	4,284,542	89	258,515
	<u>865,091</u>	<u>1,115,455</u>	<u>2,538,745</u>	<u>4,519,291</u>	<u>2,464</u>	<u>260,446</u>
與海外業務淨投資額相關的對沖						
衍生工具：						
場外交易市場：						
貨幣和利率掉期	-	178,371	358,768	537,139	18,211	52
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	<u>1,833,283</u>	<u>1,602,545</u>	<u>16,123,401</u>	<u>19,559,229</u>	<u>57,038</u>	<u>383,992</u>

截至2015年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2015年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月 至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元	總計 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元
與利率風險變動相關的公允價值						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
利率掉期	4,040	139,291	3,401,016	3,544,347	35,145	40,922
其他利率合約	-	-	99,944	99,944	-	33,047
其他	150,000	-	-	150,000	170	-
	<u>154,040</u>	<u>139,291</u>	<u>3,500,960</u>	<u>3,794,291</u>	<u>35,315</u>	<u>73,969</u>
與利率風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
利率掉期	46,905	299,022	5,852,443	6,198,370	9,338	142
與貨幣風險變動相關的現金流量						
對沖衍生工具：						
場外交易市場：						
其他貨幣合約	832,032	1,289,909	1,660,321	3,782,262	14,198	466,836
與海外業務淨投資額相關的對沖						
衍生工具：						
場外交易市場：						
貨幣和利率掉期	60,827	236,006	253,666	550,499	14,276	283
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	<u>1,093,804</u>	<u>1,964,228</u>	<u>11,267,390</u>	<u>14,325,422</u>	<u>73,127</u>	<u>541,230</u>

截至2014年12月31日，對沖衍生工具組合按到期時間的分析如下：

	2014年					
	名義(剩餘期限)				公允價值	
	最多3個月 歐元千元	3個月 至1年 歐元千元	超過1年 歐元千元	總計 歐元千元	資產 歐元千元	負債 歐元千元
與利率風險變動相關的公允價值對						
沖衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	53,052	674,594	1,372,693	2,100,339	51,630	27,207
其他利率合約	-	-	119,243	119,243	-	19,773
	<u>53,052</u>	<u>674,594</u>	<u>1,491,936</u>	<u>2,219,582</u>	<u>51,630</u>	<u>46,980</u>
與利率風險變動相關的現金流量對						
沖衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	77,225	129,879	2,101,797	2,308,901	6,072	58
其他利率合約	885,636	186,642	3,286,106	4,358,384	1,118	304,364
	<u>962,861</u>	<u>316,521</u>	<u>5,387,903</u>	<u>6,667,285</u>	<u>7,190</u>	<u>304,422</u>
與貨幣風險變動相關的現金流量對						
沖衍生工具						
場外交易市場：						
遠期外匯合約	7,294	3,437	-	10,731	108	1,141
與海外業務淨投資額相關的對						
沖衍生工具						
場外交易市場：						
利率掉期	-	77,388	394,926	472,314	16,397	-
在以下地點交易的全部金融工具：						
場外交易市場	<u>1,023,207</u>	<u>1,071,940</u>	<u>7,274,765</u>	<u>9,369,912</u>	<u>75,325</u>	<u>352,543</u>

流動資金

截至2016年12月31日止三個年度，BCP集團發行多隻債券，包括具有固定利率、參照歐元銀行間同業拆借利率的利率及參照富時100指數、黃金定盤指數及特定公司等利率的債券。

於2014年2月19日，作為融資策略的一部分，本行根據歐元票據計劃發行優先無抵押債券，總額為500百萬歐元，於三年到期，年票息為3.375%。

本行擁有多種其他流動資金來源，包括有關國際市場及證券的中長期債券發行。於2016年12月31日、2015年12月31日及2014年12月31日發行的債券證券(包括按攤銷成本計量的債務證券及以公允價值計量且變動計入損益的債務證券)的金額如下：

	2016年	2015年	2014年
	歐元千元	歐元千元	歐元千元
按攤銷成本計量的債務證券			
債券	967,289	1,691,299	1,914,640
資產擔保債券	926,793	1,331,190	1,344,538
中期票據	415,460	546,739	1,318,416
證券化	<u>382,412</u>	<u>439,013</u>	<u>483,427</u>
	2,691,954	4,008,241	5,061,021
應計費用	<u>35,202</u>	<u>44,430</u>	<u>56,102</u>
	<u>2,727,156</u>	<u>4,052,671</u>	<u>5,117,123</u>
以公允價值計量且變動計入損益的債務證券			
債券	38,709	43,607	36,560
中期票據	<u>157,873</u>	<u>160,150</u>	<u>159,960</u>
	196,582	203,757	196,520
應計費用	<u>3,566</u>	<u>3,996</u>	<u>3,398</u>
	<u>200,148</u>	<u>207,753</u>	<u>199,918</u>
以公允價值計量且其變動計入損益的憑證	<u>585,516</u>	<u>507,845</u>	<u>392,528</u>
	<u><u>3,512,820</u></u>	<u><u>4,768,269</u></u>	<u><u>5,709,569</u></u>

下表載列於2016年、2015年及2014年12月31日本行有關債務證券及次級債務(根據彼等將會到期的時間表)的合約責任：

	2016年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月 至6個月 歐元千元	6個月 至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	
按攤銷成本計量的債務證券						
債券	220,905	152,426	159,583	432,381	1,994	967,289
資產擔保債券	-	926,793	-	-	-	926,793
中期票據	389,721	-	14,962	-	10,777	415,460
證券化	-	-	-	-	382,412	382,412
	<u>610,626</u>	<u>1,079,219</u>	<u>174,545</u>	<u>432,381</u>	<u>395,183</u>	<u>2,691,954</u>
以公允價值計量且變動計入損益 的債務證券						
債券	1,403	7,020	8,732	21,554	-	38,709
中期票據	-	-	-	157,873	-	157,873
	<u>1,403</u>	<u>7,020</u>	<u>8,732</u>	<u>179,427</u>	<u>-</u>	<u>196,582</u>
憑證	-	-	-	-	585,516	585,516
	<u>612,029</u>	<u>1,086,239</u>	<u>183,277</u>	<u>611,808</u>	<u>980,699</u>	<u>3,474,052</u>
	2015年					
	最多3個月 歐元千元	3個月 至6個月 歐元千元	6個月 至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	總計 歐元千元
按攤銷成本計量的債務證券						
債券	133,696	407,488	203,440	941,930	4,745	1,691,299
資產擔保債券	-	-	381,168	950,022	-	1,331,190
中期票據	12,925	-	897	522,367	10,550	546,739
證券化	-	-	-	-	439,013	439,013
	<u>146,621</u>	<u>407,488</u>	<u>585,505</u>	<u>2,414,319</u>	<u>454,308</u>	<u>4,008,241</u>
以公允價值計量且變動計入損益 的債務證券						
債券	1,785	4,727	5,829	31,266	-	43,607
中期票據	1,142	-	2,601	156,407	-	160,150
	<u>2,927</u>	<u>4,727</u>	<u>8,430</u>	<u>187,673</u>	<u>-</u>	<u>203,757</u>
憑證	-	-	-	-	507,845	507,845
	<u>149,548</u>	<u>412,215</u>	<u>593,935</u>	<u>2,601,992</u>	<u>962,153</u>	<u>4,719,843</u>

	2014年					總計 歐元千元
	最多3個月 歐元千元	3個月 至6個月 歐元千元	6個月 至1年 歐元千元	1年至5年 歐元千元	超過5年 歐元千元	
按攤銷成本計量的債務證券						
債券	148,444	6,026	209,531	1,473,828	76,811	1,914,640
資產擔保債券	-	-	-	1,344,538	-	1,344,538
中期票據	52,516	298,233	239,983	717,059	10,625	1,318,416
證券化	-	-	-	-	483,427	483,427
	<u>200,960</u>	<u>304,259</u>	<u>449,514</u>	<u>3,535,425</u>	<u>570,863</u>	<u>5,061,021</u>
以公允價值計量且變動計入損益的債務證券						
債券	1,954	1,777	5,228	27,601	-	36,560
中期票據	3,417	2,579	-	120,977	32,987	159,960
	<u>5,371</u>	<u>4,356</u>	<u>5,228</u>	<u>148,578</u>	<u>32,987</u>	<u>196,520</u>
憑證	-	-	-	-	392,528	392,528
	<u>206,331</u>	<u>308,615</u>	<u>454,742</u>	<u>3,684,003</u>	<u>996,378</u>	<u>5,650,069</u>

下表載列於所示期間本行現金流量的最重大部分：

	單位：歐元百萬元		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
年初現金及現金等值物	1,402	1,398	1,734
經營活動的現金流	3,092	1,253	1,765
投資活動的現金流	(2,002)	(311)	1,450
融資活動的現金流	(1,612)	(788)	(3,561)
現金及現金等值物匯兌差額	(72)	(151)	11
年末現金及現金等值物	2,022	1,402	1,399

融資

2016年，本行綜合批發資金增加5億歐元，主要是由於葡萄牙公共和私人債務投資組合的加強，這種情況在2016年流動性計劃中已經得到預測，惟通過商業差距縮減及股本增加業務所緩解。

隨著中長期債務再融資達到10億歐元(其中高級債券8億歐元，次級債券121百萬歐元，包括應急可轉換債券的提早贖回50百萬歐元)，2015年12月31日資金需求的增加涉及葡萄牙回購增加(至餘額23億歐元)以及歐元體系借貸總額減少6億歐元(至餘額49億歐元)。以淨額計算，歐洲央行的資金下調幅度加快，較2015年年底同期減少9億歐元(至餘額44億歐元)，自2011年起持續呈現逐漸下降趨勢。

值得強調的是，除使用葡萄牙主權債券之外，2016年流動性計劃中所載的融資工具的多元化是以涵蓋債券和證券化資產抵押的第一次回購的相當數量和數額予以實現。

2016年6月，本行已於2014年12月實施提早全面贖回長期融資業務(「TLTRO」)第一期範圍內的15億歐元。同時，通過歐洲央行於2016年3月宣佈的新計劃(「TLTRO II」)在歐洲央行借入一筆35億歐元資金，本行已改變與歐洲央行債務的時間組合。該金額於9月增加另一筆5億歐元的債務，總計40億歐元。剩餘的融資需求將繼續通過主要的再融資業務獲得擔保，期限為一週至三個月。

歐洲央行淨資金的減少(從9億歐元到44億歐元)，連同歐元體系內可用於折扣的合格資產的表現，使流動資金緩衝首次達到90億歐元，較2015年12月(86億歐元)增加5億歐元。按備考基準，該金額包括當前所分配超出擔保債券計劃的抵押品，按照保留在歐洲央行合資格資產組合的發行形式，假設使用歐洲央行關於其他保留發行的估值標準，估值折扣後將增加至少15億歐元。

下表說明於2016年、2015年及2014年按所用各工具的相對比重計量的批發融資架構：

流動資金明細

(批發融資)

	2016年	2015年	
	12月31日	12月31日	比重變動
MM	4.1%	3.4%	0.7%
歐洲央行	42.6%	50.3%	-7.7%
應急可轉換債券	6.1%	6.9%	-0.8%
商業本票	1.6%	1.7%	-0.1%
回購	20.3%	8.9%	11.4%
貸款協議	12.7%	9.4%	3.3%
期票	0.2%	1.0%	-0.8%
歐元中期票據	2.9%	4.1%	-1.2%
資產抵押債券	8.0%	11.9%	-3.9%
次級債務	1.6%	2.3%	-0.7%
總計	100.0%	100.0%	

流動資金明細

(批發融資)

	2015年 12月31日	2014年 12月31日	比重變動
MM	3.4%	4.1%	-0.7%
歐洲央行	50.3%	50.5%	-0.2%
應急可轉換債券	6.9%	5.7%	1.2%
商業本票	1.7%	0.0%	1.7%
回購	8.9%	14.0%	-5.1%
貸款協議	9.4%	7.5%	1.8%
期票	1.0%	0.8%	0.2%
歐元中期票據	4.1%	5.5%	-1.4%
股權互換	0.0%	0.0%	0.0%
資產抵押債券	11.9%	9.8%	2.1%
次級債務	2.3%	1.9%	0.4%
總計	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	

於融資架構的年度發展中，應突出顯示短期工具(主要為回購)的比重增加及歐洲央行融資的比重減少。在有關中長期工具方面，應注意貸款協議的增長率。

歐洲央行融資需要減少而歐元系統合資格資產的演變允許流動資金緩衝，2016年年底超過9,000百萬歐元，較2015年(8,640百萬歐元)超出474百萬歐元。此數額包括影響資產抵押債券計劃的抵押品超額部分，以旨在增援歐洲央行合資格抵押品組合的自有發行形式，將相當於增援不低於1,500百萬歐元的金額(估值折扣後及假設歐洲央行的評估符合其他保留發行的評估)。

資本資源

本行的資本管理政策設計用於確保審慎的資本水平。管理層亦尋求在BCP與其附屬公司之間分配資本資源。本行於所示期間的市值及債務如下：

於截至2016年、2015年及2014年12月31日止年度的權益

	單位：歐元百萬元		
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
長期債務			
長期債務	1,593	3,564	4,680
次級債務	1,545	1,645	1,645
股本	4,269	4,094	3,707
庫存股	-3	-1	-14
股份溢價	16	16	-
優先股	60	60	171
其他資本工具	3	3	10
公允價值儲備	-131	23	107
準備及保留盈利	144	192	458
歸屬於股東的年度利潤	24	235	-227
歸屬於銀行股東之權益總計	4,382	4,623	4,213
非控制權益	883	1,057	774
權益總計	5,265	5,681	4,987
負債與股權總額	71,265	74,885	76,361

於2016年12月31日，權益（包括非控制權益）總計為5,265百萬歐元，而2015年年底為5,681百萬歐元（減少415百萬歐元）。

在2015年5月11日的股東週年大會上獲得授權後，本行於2015年6月透過發行4,844,313,860股新普通記賬股份（無面值）將其股本由3,707百萬歐元增加至4,094百萬歐元，乃由於部分及自願公開要約收購以收購證券（優先股、永久證券及次級債券）以交換已發行新股份及新普通股於里斯本泛歐交易所上市。

於2015年6月，105,480,500歐元的優先股已交換新的BCP普通、記名及記賬股份。於2015年12月31日，優先股餘額為60百萬歐元。該金額於2016年9月30日維持不變。

其他權益工具的餘額為3百萬歐元，包括於2009年6月29日發行的2,922份具有條件票息的永久次級債務證券，面值為每份1,000歐元。

BCP於2012年6月29日發行GSI。該等工具由本行在五年期間內悉數償付，而僅在特別情況下，如逾期或欠款，可能被轉換為本行普通股。

此類工具符合核心一級的審慎效應。然而，根據IAS 32-金融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本及利息的義務；及(ii)倘透過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以便結算債券的價值。

因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。

次級債務

發行及各利率詳情

結餘分析如下：

	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2014年 歐元千元
債券			
非永久債券	804,547	849,026	1,224,603
永久債券	28,955	28,760	28,510
應急可轉換債券	703,421	759,813	762,767
	1,536,923	1,637,599	2,015,880
應計費用	7,632	7,772	9,792
	<u>1,544,555</u>	<u>1,645,371</u>	<u>2,025,672</u>

次級債務-應急可轉換債券結餘對應Banco Comercial Português, S.A.於2012年6月29日發行的可作為核心一級資本的混合次級債務工具，初始金額為3,000百萬歐元，完全由葡萄牙國家認購。本行五年內全額償還該等工具，只有在特定情況下，如拖欠或者欠款，才可能被本行普通股轉換。2014年期間，增資及評估資本充足率變化後，本行於2014年5月償還葡萄牙國家發行的核心一級資本工具(應急可轉換債券)400百萬歐元，並已於2014年8月償還1,850百萬歐元的普通股一級資本工具(應急可轉換債券)。本行在2016年12月30日償還50百萬歐元的核心一級資本工具(應急可轉換債券)。2017年2月9日，本行已向葡萄牙國家提前償還700百萬歐元的剩餘核心一級資本工具(應急可轉換債券)。

所述工具是根據本行的資本重組計劃範圍發行的，根據國際貨幣基金組織干預計劃的範圍，按照第150-A/2012號法規，使用葡萄牙國家提供的12,000百萬歐元。與DGComp約定的重組流程結束之後，本行已承擔某些承諾。此類工具符合核心一級的審慎效應。但是，根據IAS 32-融工具：就會計目的列示，此類工具根據其特點歸類為負債，即：(i)強制性支付資本和利

息的義務；以及(ii)如果透過交付股權證券進行結算，交割證券的數量取決於轉換之日的市場價值，以結算債券的價值。

因此，作為負債的分類是由於作為所發行工具持有人的投資者不受公司權益工具風險的影響，並將始終以現金或本行普通股的形式收到等值的投資價值。該業務利率從8.5%開始上漲，到2017年到期為10%。

截至2016年12月31日，次級債發行分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	自有資金價值 歐元千元
<i>非永久債券</i>						
<i>Banco Comercial Português :</i>						
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月(i)	參見涵義(viii)	52,587	52,587	7,740
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月(ii)	參見涵義(viii)	14,887	14,887	2,357
Bcp Ob Sub Jun 2020 - Emtn 727	2010年6月	2020年6月(iii)	參見涵義(ix)	14,791	14,791	1,471
Bcp Ob Sub Aug 2020 - Emtn 739	2010年8月	2020年8月(iv)	參見涵義(x)	9,278	9,278	1,222
Bcp Ob Sub Mar 2021 - Emtn 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	114,000	114,000	96,773
Bcp Ob Sub Apr 2021 - Emtn 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	64,100	64,100	54,521
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 - Emtn 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	35,000	35,000	30,158
Bcp Sub 11/25.08.2019 - Emtn 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,011	3,979
Bcp Subord Sep 2019 - Emtn 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.31%	50,000	53,933	27,444
Bcp Subord Nov 2019 - Emtn 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	42,675	22,844
Mbcp Subord Dec 2019 - Emtn 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.15%	26,600	28,260	15,650
Mbcp Subord Jan 2020 - Emtn 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.01%	14,000	14,490	8,501
Mbcp Subord Feb 2020 - Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9%	23,000	23,730	14,541
Bcp Subord Apr 2020 - Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.15%	51,000	52,485	33,235
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 - Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9%	25,000	25,650	16,417
Bcp Subordinadas Jul 20-Emtn 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9%	26,250	26,370	18,404
<i>Bank Millennium:</i>						
MB Finance AB	2007年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+2%	150,466	150,466	29,257
<i>BCP Finance Bank :</i>						
BCP Fin Bank Ltd EMTN - 828	2011年10月	2021年10月	固定利率13%	94,413	73,791	19,470
<i>麥哲倫3號：</i>						
麥哲倫3號3系列F級	2005年6月	2058年5月	-	44	44	-
					<u>804,548</u>	<u>403,984</u>
<i>永久債券</i>						
Obrigações Caixa Perpétuas Subord 2002/19jun2012	2002年6月	參見涵義(v)	參見涵義(xi)	95	75	-
TOPS BPSM 1997	1997年12月	參見涵義(vi)	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.9%	23,216	23,332	23,216
BCP Leasing 2001	2001年12月	參見涵義(vii)	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.25%	5,548	5,548	5,548
					<u>28,955</u>	<u>28,764</u>
<i>應急可轉換債券</i>						
BCP Coco Bonds 12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見涵義(xii)	700,000	703,420	700,000
<i>應計費用</i>						
					<u>7,632</u>	<u>-</u>
					<u>1,544,555</u>	<u>1,132,748</u>

涵義：

下一個認購期權的行使日期–重組期結束(2017年12月31日)後考慮第一個日期需經監督部門事先批准。

- (i) 2018年3月
- (ii) –2018年4月
- (iii) –2018年6月
- (iv) –2018年2月
- (v) –2018年3月
- (vi) –2018年6月
- (vii) 2018年3月

截至2015年12月31日，次級債發行分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 歐元千元	賬面價值 歐元千元	自有資金價值 歐元千元
<i>非永久債券</i>						
<i>Banco Comercial Português :</i>						
MBCP Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月(i)	參見涵義(viii)	52,587	52,587	18,097
MBCP Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月(ii)	參見涵義(viii)	14,888	14,888	5,335
BCP Ob Sub jun 2020 –EMTN 727	2010年6月	2020年6月(iii)	參見涵義(ix)	14,791	14,791	4,429
BCP Ob Sub ago 2020 –EMTN 739	2010年8月	2020年8月(iv)	參見涵義(x)	9,278	9,278	3,077
BCP Ob Sub mar 2021 –EMTN 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	114,000	114,000	114,000
BCP Ob Sub abr 2021 –EMTN 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	64,100	64,100	64,100
BCP Ob Sub 3S abr 2021 –EMTN 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.75%	35,000	35,000	35,000
BCP Sub 11/25.08.2019 –EMTN 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7,500	8,122	5,479
BCP Subord set 2019 –EMTN 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.31%	50,000	52,176	37,444
BCP Subord nov 2019 –EMTN 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40,000	40,887	30,844
MBCP Subord dez 2019 –EMTN 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.15%	26,600	26,527	20,970
MBCP Subord jan 2020 –EMTN 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.01%	14,000	13,488	11,301
MBCP Subord fev 2020 –Vm Sr. 173	2012年4月	2020年2月	固定利率9%	23,000	22,654	19,141
BCP Subord abr 2020 –Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.15%	51,000	50,311	43,435
BCP Subord 2 Serie abr 2020 –Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9%	25,000	24,545	21,417
BCP Subordinadas jul 20-EMTN 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9%	26,250	25,140	23,654
<i>Bank Millennium:</i>						
MB Finance AB	2007年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+2%	149,916	149,916	59,133
<i>BCP Finance Bank :</i>						
BCP Fin Bank Ltd EMTN –295	2006年12月	2016年12月	參見涵義(xi)	71,209	71,202	13,886
BCP Fin Bank Ltd EMTN –828	2011年10月	2021年10月	固定利率13%	82,447	59,370	17,722
<i>麥哲倫3號：</i>						
麥哲倫3號3系列F級	2005年6月	2058年5月	-	44	44	-
					849,026	548,464
<i>永久債券</i>						
Obrigações Caixa Perpétuas Subord 2002/19jun2012	2002年6月	參見涵義(v)	參見涵義(xii)	93	68	-
TOPS BPSM 1997	1997年12月	參見涵義(vi)	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.9%	23,025	23,256	23,025
BCP Leasing 2001	2001年12月	參見涵義(vii)	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.25%	5,436	5,436	5,436
					28,760	28,461
<i>應急可轉換債券</i>						
BCP Coco Bonds 12/29.06.2017	2001年12月	2017年6月	參見涵義(xiii)	750,000	759,813	750,000
<i>應計費用</i>						
					7,772	-
					1,645,371	1,326,925

涵義：

下一個認購期權的行使日期–重組期結束(2017年12月31日)後考慮第一個日期需經監督部門事先批准。

- (i) 2018年3月
- (ii) –2018年4月
- (iii) –2018年6月
- (iv) –2018年2月
- (v) –2018年3月
- (vi) –2018年6月
- (vii) 2018年3月

截至2014年12月31日，次級債發行分析如下：

發行	發行日期	到期日期	利率	名義價值 (歐元百萬元)	賬面價值 (歐元百萬元)
<i>非永久債券</i>					
<i>Banco Comercial Português :</i>					
Mbcp Ob Cx Sub 1 Serie 2008-2018	2008年9月	2018年9月	參見涵義(i)	210.0	251.0
Mbcp Ob Cx Sub 2 Serie 2008-2018	2008年10月	2018年10月	參見涵義(i)	70.7	70.7
Bcp Ob Sub Jun 2020 –Emitn 727	2010年6月	2020年6月	參見涵義(ii)	87.2	88.1
Bcp Ob Sub Aug 2020 –Emitn 739	2010年8月	2020年8月	參見涵義(iii)	53.3	54.4
Bcp Ob Sub Mar 2021 –Emitn 804	2011年3月	2021年3月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.750%	114.0	114.0
Bcp Ob Sub Apr 2021 –Emitn 809	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.750%	64.1	64.1
Bcp Ob Sub 3S Apr 2021 –Emitn 812	2011年4月	2021年4月	歐元銀行間同業拆借利率3個月+3.750%	35.0	35.0
Bcp Sub 11/25.08.2019 –Emitn 823	2011年8月	2019年8月	固定利率6.383%	7.5	8.2
Bcp Subord Sep 2019 –Emitn 826	2011年10月	2019年9月	固定利率9.310%	50.0	50.9
Bcp Subord Nov 2019 –Emitn 830	2011年11月	2019年11月	固定利率8.519%	40.0	39.2
Bcp Subord Dec 2019 –Emitn 833	2011年12月	2019年12月	固定利率7.150%	26.6	25.0
Mill Bcp Subord Jan 2020 –Emitn 834	2012年1月	2020年1月	固定利率7.010%	14.0	12.6
Mbcp Subord Feb 2020 –Vm Sr.173	2012年4月	2020年2月	固定利率9.000%	23.0	21.7
Bcp Subord Apr 2020 –Vm Sr 187	2012年4月	2020年4月	固定利率9.150%	51.0	48.4
Bcp Subord 2 Serie Apr 2020 –Vm 194	2012年4月	2020年4月	固定利率9.000%	25.0	23.6
Bcp Subordinadas Jul 20-Emitn 844	2012年7月	2020年7月	固定利率9.000%	26.3	23.9
<i>Bank Millennium:</i>					
MB Finance AB	2007年12月	2017年12月	歐元銀行間同業拆借利率6個月+2%	149.6	149.6
<i>BCP Finance Bank :</i>					
BCP Fin Bank Ltd EMTN –295	2006年12月	2016年12月	參見涵義(iv)	71.2	71.2
BCP Fin Bank Ltd EMTN –828	2011年10月	2021年10月	固定利率13.000%	98.9	73.0
<i>麥哲倫3號：</i>					
麥哲倫3號3系列F級	2005年6月	2058年5月	-	0.0	0.0
					1,224.6
<i>永久債券</i>					
Obrigações Caixa Perpétuas Subord 2002/19jun2012	2002年6月	-	參見涵義(v)	0.1	0.4
TOPS BPSM 1997	1997年12月	-	歐元銀行間同業拆借利率6個月+0.900%	22.8	23.1
BCP Leasing 2001	2001年12月	-	歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.250%	5.3	5.3
					28.5
<i>應急可轉換債券</i>					
Bcp Coco Bonds 12/29.06.2017	2012年6月	2017年6月	參見涵義(vi)	750.0	762.8
<i>應計費用</i>					
					9.8
					2,025.7

涵義：

- (i) –第1年6.000%；第2至第5年歐元銀行間同業拆借利率6個月+1.000%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+1.400%；
- (ii) –第5年之前固定利率3.250%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+1.000%；
- (iii) –第1年：3.000%；第2年3.250%；第3年3.500%；第4年4.000%；第5年5.000%；第6年及之後歐元銀行間同業拆借利率6個月+1.250%；
- (iv) –歐元銀行間同業拆借利率3個月+0.300%（2011年12月之後為0.800%）；
- (v) –第40次票證之前6.131%；第40次票證之後歐元銀行間同業拆借利率3個月+2.400%；
- (vi) –第1年：8.500%；第2年8.750%；第3年9.000%；第4年9.500%；第5年10.000%。

持有的重大投資

在聯營公司的投資

該結餘分析如下：

	2016年	2015年	2014年
	歐元千元	歐元千元	歐元千元
葡萄牙信貸機構	46,271	34,465	30,143
國外信貸機構	253,478	31,776	29,862
其他葡萄牙公司	277,454	243,943	256,213
其他外國公司	21,663	5,545	7,248
	598,866	315,729	323,466

在各聯營公司的投資結餘分析如下：

	2016年			2015年
	所有者	商譽	總計	歐元千元
	股權價值	歐元千元	歐元千元	歐元千元
	歐元千元	歐元千元	歐元千元	歐元千元
Millenniumbcp Ageas Grupo				
Segurador, S.G.P.S., S.A	244,497	–	244,497	222,914
Banco Millennium Atlântico, S.A.	116,833	102,921	219,754	–
Unicre – Instituição Financeira				
de Crédito, S.A.	38,836	7,436	46,272	34,465
Banque BCP, S.A.S.	32,437	–	32,437	29,240
SIBS, S.G.P.S, S.A.	25,575	–	25,575	19,651
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	1,286	–	1,286	2,536
Webspectator Corporation	100	18,011	18,111	–
其他	10,934	–	10,934	6,923
	470,498	128,368	598,866	315,729

	2015年 歐元千元	2014年 歐元千元
Banque BCP, S.A.S.	29,240	27,395
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	2,536	2,467
Millenniumpcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	222,914	236,768
SIBS, S.G.P.S, S.A.	19,651	18,090
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	34,465	30,143
其他	6,923	8,603
	<u>315,729</u>	<u>323,466</u>

這些投資對應非上市公司，這些投資按照權益法進行計量。

BCP同意將Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併。根據流程條款，2016年4月BCP集團持有新實體22.5%的股份，2016年5月Banco Millennium Atlântico, S.A.開始採用權益法記賬。

	2016年 歐元千元
Merger of Banco Millennium Angola, S.A.與Banco Privado Atlântico, S.A.合併交易價值	205,140
Banco Millennium Atlântico, S.A.權益(2016年4月)	<u>(135,540)</u>
合併產生的商譽	69,600
Banco Millennium Atlântico, S.A.賬面商譽賬目	<u>31,061</u>
	<u>100,661</u>

期初結餘日期(2016年4月30日)歸屬於BCP於Banco Millennium Atlântico的股權之公允價值估計乃透過將現金流折現成與為Banco Millennium Angola與Banco Privado Atlântico合併而制定的商業計劃相關權益而設立，並主要按從年末到期初的貨幣換算調整作調整。此外，可視其調整是對安哥拉未來經濟和金融狀況殘留不確定性的反應，儘管與此同時正逐步穩定化。

對主要聯營公司的主要指標分析如下：

	國家	持有%	總資產 歐元千元	總負債 歐元千元	總收入 歐元千元	當年淨 收入/ (虧損) 歐元千元
2016年12月^(a)						
Millenniumbcp Ageas Grupo	葡萄牙	49.0	10,519,633	9,693,976	743,285	40,342
Banco Millennium Atlântico, S.A.	安哥拉	22.7	5,543,186	4,882,720	609,145	137,761
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A. ^(*)	葡萄牙	32.0	347,231	209,304	205,792	62,008
Banque BCP, S.A.S.	法國	19.9	3,217,286	3,054,283	118,315	15,015
SIBS, S.G.P.S, S.A. ^(*)	葡萄牙	22.7	158,404	59,402	164,555	43,000
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	盧森堡	3.6	590,770	555,371	16,633	850
2015年12月^(b)						
Segurador, S.G.P.S., S.A.	葡萄牙	49.0	10,787,729	9,993,327	1,108,724	18,160
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	葡萄牙	32.0	347,231	209,304	205,792	39,872
Banque BCP, S.A.S.	法國	19.9	2,555,870	2,408,936	123,780	14,817
SIBS, S.G.P.S, S.A.	葡萄牙	21.9	158,404	59,402	164,555	20,426
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	盧森堡	7.3	581,085	546,535	17,183	755

(*) -撥備價值

(a) -非審核賬目

(b) -審核賬目

	總資產 歐元千元	總負債 歐元千元	總收入 歐元千元	年度淨 收入／ (虧損) 歐元千元
2015年				
Banque BCP, S.A.S.	2,555,870	2,408,936	123,780	14,817
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	581,085	546,535	17,183	755
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	10,787,729	9,993,327	959,456	18,160
SIBS, S.G.P.S, S.A. (*)	144,507	57,704	158,164	10,000
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.(*)	334,788	236,514	201,921	16,109
2014年				
Banque BCP, S.A.S.	2,207,154	2,069,491	117,517	13,841
Banque BCP (Luxembourg), S.A.	677,012	649,075	17,318	860
Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.	10,945,537	10,107,247	962,527	61,489
SIBS, S.G.P.S, S.A.	144,507	57,704	158,164	10,762
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	334,788	236,514	201,921	9,900
VSC – Aluguer de Veículos Sem Condutor, Lda.	<u>2,959</u>	<u>218</u>	<u>988</u>	<u>1,197</u>

(*) 估計價值

根據IFRS 12規定及考慮到該等規定的相關性，我們根據IFRS編製Millenniumbcp Ageas Group, SGPS, S.A.及Banco Millennium Atlântico, S.A.的綜合財務報表，並經於2016年12月31日及2015年12月31日之綜合調整修訂：

	Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.		Banco Millennium Atlântico, S.A.
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元 (重列)	2016年 歐元千元
收益	743,285	1,108,724	609,145
年度淨利潤	40,342	18,160	137,761
綜合收益	(9,087)	(2,049)	3,322
綜合收益總計	31,255	16,111	141,083
歸屬於聯營企業股東	31,255	16,111	141,083
綜合收益(收購前)			(78,663)
集團內部交易調整(轉回VOBA年度攤銷 ^(*))	12,792	13,440	
對集團內部交易進行調整後歸屬於聯營企業股東	44,047	29,551	62,420
歸屬於BCP集團	21,583	14,480	14,061
金融資產	10,124,342	10,328,469	4,866,955
非金融資產	395,291	459,260	676,231
金融負債	(9,581,715)	(9,860,240)	(4,714,890)
非金融負債	(112,261)	(133,087)	(167,830)
股權	825,657	794,402	660,466
歸屬於聯營企業股東	825,657	794,402	660,466
集團內部交易調整(轉回VOBA年度攤銷 ^(*))	304,219	291,427	
對集團內部交易進行調整後歸屬 於聯營公司股東	1,129,876	1,085,829	660,466
歸屬於BCP集團	553,639	532,056	150,154
轉回2004年分配至BCP集團的初始利得	(309,142)	(309,142)	
兼併時產生的商譽			69,600
進行合併調整後歸屬於BCP集團	244,497	222,914	219,754

根據IFRS 12規定及考慮到該等規定的相關性，我們根據IFRS編製Millenniumbcp Ageas Group, SGPS, S.A.的綜合財務報表，並經於2015年12月31日及2014年12月31日之綜合調整修訂：

	2015年	2014年
	歐元千元	歐元千元
收益	959,456	962,527
年度淨利潤	18,160	61,489
綜合收益	(2,049)	86,713
綜合收益總計	16,111	148,202
歸屬於Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.股東	16,111	148,202
金融資產	10,328,469	10,470,412
非金融資產	459,260	475,125
金融負債	9,860,240	9,957,766
非金融負債	133,087	149,481
權益	794,402	838,290
歸屬於Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.股東	794,402	838,290
於1月1日BCP持有Ageas的股權價值	236,768	497,301
年內歸屬於BCP所有的其他綜合收益	7,360	39,469
實收股利	(29,400)	(169,050)
BCP對Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A.淨收益的撥付	8,186	35,818
資本償還	-	(110,250)
處置Occidental Seguros及Médicis	-	(56,567)
其他調整	-	47
截至12月31日持有的投資	222,914	236,768

附屬公司、聯營企業及合營企業之重大收購與出售

於2015年10月8日，Banco Millennium Angola及Banco Privado Atlântico宣布合併，以成立作為安哥拉其中一間最大私人銀行。該合併於2016年4月22日完成，從而於安哥拉創建一間重大機構(Banco Millennium Atlântico)，佔信貸11%及存款9%之市場份額(資料來源：Banco Nacional de Angola)。

因此，於2016年3月，在合併項下來自終止經營業務的結餘收入／（虧損）中呈列的業績之影響下，BMA被視為終止經營業務。2016年5月後，Banco Millennium Angola的資產及負債未列入綜合資產負債表。合併後新實體(Banco Millennium Atlântico)的淨收益計入聯營企業利潤份額(按權益法)。

僱員

僱員⁽¹⁾

	2016年	2015年	2014年	16年／15年 變動百分比
葡萄牙總計	7,333	7,459	7,795	-1.7%
波蘭	5,964	5,992	6,183	-0.5%
瑞士	72	71	69	1.4%
莫桑比克	2,551	2,505	2,513	1.8%
國際總計	8,587	8,568	8,765	0.2%
總計	15,920	16,027	16,560	-0.7%

⁽¹⁾ 有關葡萄牙、莫桑比克、瑞士及波蘭的員工人數(非全時當量)的資料。

附註：不包括Millennium bcp

2016年與2015年相比，BCP集團僱員人數下降0.7%(-107名僱員)，其中已考慮安哥拉終止經營業務。在BCP集團的15,920名僱員中，46%位於葡萄牙，54%位於全球其他地方。

於葡萄牙，僱員人數繼續呈下降趨勢，其中227人離職(其中81%透過相互協議及／或退休計劃離職)，並招收了51名新員工。在離職的僱員中，44%在商業領域工作。

於波蘭，職工總數亦有下降(較2015年降低0.5%)，其中1,042人已離職(其中71%主動離職，72%被分配到商業領域)，1,025名新招聘僱員抵銷了部份下降。

然而，於莫桑比克，本行延續其僱員人數的增長趨勢(1.8%)，招聘了224名僱員，並有178名僱員離職(其中42%主動離職，63%被分配到商業領域)。

於2014年、2015年及2016年，尚無股票期權計劃擬授予本行僱員本行普通股的任何權利。

員工成本

	2016年	2015年 (重列)	2014年 (可比較) ⁽¹⁾	百萬歐元 16年/15年變動 百分比
薪金及報酬	416	435	461	-4.3%
社會保障費及其他員工成本 ⁽²⁾	126	133	142	-5.2%
特殊項目	542	568	603	-4.5%
重組計劃及提前退休	-	6	-	-100.0%
以退休金部分轉移負債	(186)	-	-	
總計	357	574	603	-37.9%

(1) 為簡化信息的可比性，2014年損益表被調整，其中考慮到作為終止經營業務之BMA業務。

(2) 排除呈列於表內的特定項目之影響。

於2013年12月31日，與工會簽署諒解備忘錄，以實施臨時工期薪金調整程序，使本行能夠履行與歐盟委員會及葡萄牙該國作出的減少人員費用之承諾。本協議於2014年7月1日生效，除減少賠償外，其暫停截至2017年末將予繳足的晉升、上升及工齡金。待執行委員會提出動議且本行於股東大會批准後，薪金減少部分將返還予僱員。

自十月以來與若干工會展開的談判已於2016年最後一周結束。談判目的為審查集體協議(Acordo Coletivo de Trabalho)，其主要目標是使本行能夠充分維持短期僱員成本的變動(該目標被認為已實現)，以使本行能夠實現可持續的盈利水平且產生對員工生活最小的影響。

集體協議的該修訂涵蓋若干事項，其中最相關者為(i)承諾預期在2017年7月之前薪金減少趨勢將會出現逆轉，而該逆轉原本預定於2018年1月出現，但前提是全部GSI在2017年上半年得到報銷，及(ii)延長退休年齡，以使其與社會保障年齡保持一致，從而將加強養老基金的可持續性。

在「Boletim de Trabalho e Emprego」中正式發佈新的集體協議確定集體協議新條文開始實施。

僱員福利

已明確福利計劃

BCP集團有責任根據隨集體勞動安排訂立的協議，向僱員支付退休金、喪夫及孤兒福利以及永久性殘障撫恤金。該等福利於BCP集團的撫恤金計劃「Plano ACT」及「Plano ACTQ」中估算，呼應所提及的集體勞動安排（各條件於銀行業私人社會保障中估計，以構成獲得撫恤金的權利）。

截至2011年，除上述兩項計劃所提供的福利外，BCP集團於每年在若干條件下已履行責任向於2006年9月21日前僱傭的BCP集團僱員分派補充計劃（補充計劃）。於2012年末BCP集團決定停止（「砍掉」）老年補充計劃的福利。於2012年12月14日，ISP（「Instituto de Seguros de Portugal」-葡萄牙保險協會）正式批准BCP集團的福利計劃變更，自2012年1月1日起生效。在向僱員分配所獲得的個人權利後砍掉計劃。於該日，BCP集團亦着手結算相關負債。

自2011年1月1日起，銀行僱員被納入一般社會保障計劃，該計劃現涵蓋彼等之懷孕、陪產、收養及退休金福利。然而，本行仍對涉及疾病、殘疾及人壽保險的福利（成文法編號：1-A/2011，1月3日）負責。

供款率為26.6%，其中23.6%由僱主支付，3%由僱員支付，其取代上文所述成文法已廢除的銀行社會醫療體系，（「Caixa de Abono de Família dos Empregados Bancários」）。由於該修訂，一般社會保障計劃涵蓋實際僱員領取退休金的能力，其中考慮到2011年1月1日至退休年齡之間的服務期。本行支持集體勞動協議（「集體勞動協議」）中投保的退休金總額之餘下差額。

政府批准於12月31日發佈的第127/2011號成文法後，Portuguese Banking Association及Banking Labour Unions於2011年12月31日訂立一項協議，以便向社會保障轉移與養老金領取者和退休人員目前支付的養老金有關的責任。

該協議已規定截至2011年12月31日按固定金額（貼現率為0%）將退休者和領退休金者的集體勞動法規（IRCT）中規定的退休金移轉責任。與退休金增額以及其他補充性福利有關的責任，即向健康系統（SAMS）繳納的死亡撫恤金和退休前死亡撫恤金，繼續由金融機構承擔。

在2016年12月底，BCP集團和工會之間達成集體勞工協議(ACT)的修訂，「Federação dos Sindicatos Independentes da Banca」和「Federação Nacional do Sector Financeiro」。新協議已由勞動就業管理局出版。

關於「Sindicato dos Bancários do Norte」(SBN)雖然也參與新ACT的談判，但由於直到2016年12月31日才規範化，因此銀行並不將ACT修訂導致的SBN員工協會的變化影響認列2016年賬目。

2016年ACT修訂後最相關的變化就是退休年齡(假定殘疾)從65歲延長到66歲零2個月，導致決定僱主對SAMS的貢獻公式變化及一項名為終結職業生涯報償的新型福利和退休項目，取代原先的資歷報償(附註49)。

上述變化是由BCP集團根據IAS 19針對退休金項目的改變提出的，對現行負債價值有所影響，此服務認列年度損益表的「員工成本」一項。

BCP集團關於退休金計劃(確定福利退休金計劃)的淨義務每半年計算一次，分別在每年的12月31日和6月30日，又或者是當有重大的市場波動或重大的具體事件，比如自上次估算後計劃有變、削減或清算時。

BCP集團關於確定退休金計劃的責任淨額及其他福利按每項福利計劃單獨計算，即估算員工透過當期及之前的服務而賺取的未來福利。對福利進行貼現以確定其現值，其中所使用的貼現率乃參考到期日期與BCP集團的責任日期接近的優質企業債券的利率。責任淨額在扣除退休金計劃的資產的公允價值後確定。

額外的退休金負債作為退休金的補充，分配給正在商談退休事宜的各種僱員以激勵其加入裁員計劃。

本集團計算退休金計劃的收入／成本，其方法是退休金的資產／負債淨額(負債減退休金計劃之資產的公允價值)乘以上述用來確定退休金負債的貼現率。在此基礎上，扣除利息後的淨收入／成本包括與退休金負債有關利息成本和退休金計劃之資產的預期收益；計量以上兩者時都用計算負債的貼現率。

源於重新計量的收益和虧損，即(i)所用的精算假定額與實際觀察到的金額(精算收益和虧損)兩者之差額以及精算假定額的變動，以及(ii)源於福利計劃之資產的預期收益與實際獲取金額兩者之差額，按權益認列在其他綜合收入。

BCP集團在其損益表認列以下各項的總額淨額：(i)現時服務成本，(ii)退休金計劃扣除利息後的淨收入／成本，(iii)提前退休的影響，(iv)過去的服務成本，以及(v)當期發生的結算或消滅的影響。退休金計劃的淨收入／成本按利息和類似收入或利息和類似成本認列，具體取決於其性質。提前退休的成本對應於員工在65歲前退休而造成的負債增額。

計算福利計劃時還包括退休金計劃之外的員工福利，即退休後的健康服務福利和退休前死亡者配偶和子女的撫恤金。

本集團各公司按具體福利計劃每年向基金繳費，以確保該基金的償付能力。退休金付款的最低資金提撥水準要求是100%，對於在職員工過去的服務該要求是95%。

確定繳費計劃

對於確定的繳費計劃，與歸屬於BCP集團員工的福利有關的責任在發生時按費用認列。

截至2016年12月31日，BCP集團有兩個確定的繳費計劃。其中一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為非繳費性計劃，BCP集團每年繳費，繳費金額為上一年度支付給員工的年度薪酬的1%。只有滿足下述要求時才繳費：(i)股權收益率等於或大於10年期政府債券的收益率加5個百分點，和(ii) Banco Comercial Português的賬戶上有可分配的利潤或儲備金。

另一項計劃覆蓋的是2009年7月1日之後啟用的員工。這個計劃稱為繳費性計劃，按月繳納，繳費金額為員工當月所收取的薪酬的1.5%，由員工繳納，或由BCP集團和員工共同繳納。該繳費為強制性，由BCP集團的集體勞動合約確定，並無執行標準。

基於股票的薪酬計劃

截至2014年、2015年及2016年12月31日，沒有現行的基於股票的薪酬計劃。

支付給員工的浮動薪酬

一旦定性為浮動薪酬，執行委員會決定在員工中分配的最合適的準則。

浮動薪酬在其關聯期間的損益表上列報。

抵押BCP集團資產

根據葡萄牙銀行第28/2014號公告(該公告的重點是歐洲銀行監管機構關於披露資產償債義務的指南(EBA/GL/2014/3))，並考慮歐洲系統風險委員會(European Systemic Risk Board)的建議，有關列入2016年9月30日、2015年12月31日及2014年12月31日的資產和擔保品的資料呈報如下：

2016年				
資產	有償債義務 之資產的 賬面金額 歐元千元	有償債義務 之資產的 公允價值 歐元千元	無償債義務 之資產的 賬面金額 歐元千元	無償債義務 之資產的 公允價值 歐元千元
報告機構的資產：	14,164,516	不適用	57,496,393	不適用
權益工具	-	-	1,920,821	1,920,821
債務證券	1,894,589	1,894,589	10,402,545	10,385,168
其他資產	-	不適用	8,950,882	不適用
2015年				
資產	有償債義務 之資產的 賬面金額 歐元千元	有償債義務 之資產的 公允價值 歐元千元	無償債義務 之資產的 賬面金額 歐元千元	無償債義務 之資產的 公允價值 歐元千元
報告機構的資產：	12,072,341	不適用	63,192,569	不適用
權益工具	-	-	2,313,431	2,313,431
債務證券	2,422,960	2,422,960	9,567,174	9,563,536
其他資產	-	不適用	8,012,360	不適用
2014年				
資產	有償債義務 之資產的 賬面金額	有償債義務 之資產的 公允價值	無償債義務 之資產的 賬面金額	無償債義務 之資產的 公允價值
(歐元百萬元)				
報告機構的資產：	15,586	不適用	60,842	不適用
權益工具	-	-	2,220	2,219
債務證券	3,060	3,060	8,551	8,354
其他資產	-	不適用	7,471	不適用

收取的擔保品	所收到的有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值		所收到的有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值	
	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
報告機構收到的擔保品	-	-	-	-
權益工具	-	-	-	-
債務證券	179,046	-	21,280	-
其他資產	-	-	-	-
自有已發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	-	-	-	-

(歐元千元)

收取的擔保品	所收到的有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值		所收到的有償債義務的擔保品或自有已發行的債務證券的公允價值	
	2015年	2014年	2015年	2014年
報告機構收到的擔保品	-	-	-	-
權益工具	-	-	-	-
債務證券	-	-	-	-
收取的其他擔保品	-	-	-	-
自有發行的債務證券中除自有已擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	-	-	-	-

所選定的金融
負債的賬面金額

有償債義務的資產、 收取的有償債義務的擔保品及相應的負債	2016年 歐元千元	2015年 歐元千元
相應負債、或有負債和證券 借出資產，收到的擔保品和自有已發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	9,591,662	9,023,274
	13,752,482	11,825,051

所選定的金融
負債的賬面金額

有償債義務的資產、 收取的有償債義務的擔保品及相應的負債	2015年 歐元千元	2014年 歐元千元
相應負債、或有負債和證券 借出資產，收到的擔保品和自有已發行的債務證券中除自有擔保債券或資產抵押證券(ABS)的部分	9,023,274	11,451,473
	11,825,051	15,279,091

有償債義務的資產大多數與下述有關：抵押融資(特別是歐洲央行的)、重新贖回交易、發行擔保債券和證券化項目。作為金融交易的抵押品的資產可分為以下種類：向客戶發放的貸款組合(用於支援證券化項目和發行擔保債券，不論是放在BCP集團之外，還是用於改善與歐洲央行的抵押品整體狀況)和葡萄牙主權債務(用作貨幣市場的重新贖回交易的抵押)。從歐洲央行籌集的資金用葡萄牙公共債務和公共部門實體發行的債券作抵押。

其他資產餘額(金額為8,258,565,000歐元)雖然沒有償債義務，但大多數與BCP集團的活動相關聯，即：在關聯企業和附屬公司的投資、有形固定資產及投資性不動產、無形資產、與衍生工具有關的資產和當期所得稅資產。

所列報的金額對應於2016年和2015年12月31日的頭寸，並反映出BCP集團批發性金融的抵押程度之高。截至2016年12月31日，可用於歐洲央行的資產的緩沖金額，減去估值折扣以及在歐洲央行的淨借款後為7,613,801,000歐元(扣除估值折扣的無償債義務資產的價值)。截至2015年12月31日，該金額為8,639,826,000歐元。

重大投資的未來計劃

由於葡萄牙共和國根據資本重組計劃及重組計劃對本行進行投資，本行在批准資本重組計劃的特定情形下承擔若干承諾，惟就分派股息的限制除外。該等承諾(包括其他承諾)包括禁止收購其他公司股權，惟歐盟委員會、國務和財政部長及葡萄牙銀行事先授權則除外。

資產負債比率

截至2016年12月31日，資產負債比率(定義為總負債佔總資產的比例)為92.6%，截至2015年12月31日為92.4%(截至2014年12月31日：93.5%)。

或有負債及其他承擔

訴訟

- (1) 於2007年12月27日，本行接獲葡萄牙銀行行政訴訟第24/07/CO號令，依據於2008年12月12日通知本行的指控，涉及違反會計規則的六項指控及向葡萄牙銀行提供虛假或不完整資料的三項指控，並已及時呈交辯護。於2010年5月12日，葡萄牙銀行董事會告知本行裁決結果，就上述所有被指控違規行為裁定本行單處罰金5百萬歐元，惟向若干其他未脫罪個人處以的罰款除外。本行已就此項裁決向里斯本Pequena Instância Criminal法院提出上訴。

根據里斯本上訴法院裁決令作出的若干中審裁決及上訴(即一項中審裁決裁定兩項涉嫌違反會計規則的行政違法無效)，於2015年6月9日，BCP的上訴獲得部分支持，其後，部分涉嫌向葡萄牙銀行提供虛假資料的指控被裁定無效，且對於涉嫌相同指控的行政違法(並未被裁定無效)的其餘指控裁定BCP無罪。此外，兩項涉嫌違反會計規則的行政違法指控中，BCP亦被裁定無罪。里斯本上訴法院就BCP涉嫌違反會計規則的其他兩項行政違法裁決維持原判。

因此，里斯本上訴法院裁定處以BCP的罰款(4,000,000歐元)減至750,000歐元。本行及辯護人之一(個人)就本裁決向立憲法院提起上訴，惟該等上訴被駁回。里斯本上訴法院的裁決已成為確定及終局裁決。

- (2) 於2009年7月，本行接獲通知單，檢察官對本行五名前董事會成員提出刑事訴訟指控，主要涉及上述事實，並提出訴訟賠償請求。

考慮到此通知單，且雖然考慮轉呈上述行政訴訟中提出的辯訴內容，惟本行決定，為避免今後面臨被指控損失賠償權(倘訴訟並無提出追索權)的風險，遞交法律文件申訴：(i)承認其權利，在隨後的期間內，即在最終確定事實之後，在民事法庭中另行提出請求賠償的權利及(ii)倘在民事法庭中另行提出請求彌償程序的權利不被認可，另行及審慎根據指控所述的事實及條款提出民事賠償(如獲批准)。

於2011年7月19日，本行接獲8^a Vara Criminal de Lisboa(里斯本刑事法庭)的判決，認定本行可單獨提出民事賠償最終請求。其中一名被告將判決上訴至上訴法院，初審法院同意上訴，惟僅具移審效力，即僅將對初審法院的判決提出的最終上訴移交上級法院。

透過於2014年5月2日發出的一項判決，四名被告中有三名被判處緩刑(至2年)，並處以300,000歐元及600,000歐元罰款，剝奪行使銀行職能的資格及在廣泛閱讀的報章登載判決。

依據里斯本上訴法院於2015年2月25日作出的裁決，認定里斯本刑事法庭作出的判決。該裁決已成為最後及終審裁決。

- (3) 於2013年12月，Sociedade de Renovação Urbana Campo Pequeno, S.A.(本行由於轉換信貸而持有10%股權的公司)已向本行提起75,735,026.50歐元的訴訟，以獲得(i)確認該公司與本行於2005年5月29日訂立的貸款協議構成股東貸款，而非純銀行貸款；(ii)根據現有股東協議償還貸款金額；(iii)廢除1999年至2005年期間以被告為受益人設立的若干抵押

貸款；及(iv)聲明不存在債務相關承兌票據(由公司持有)作為抵押品。本行相信，考慮到原告所提出的事實，訴訟應視為無理據。

原告之債權人之一對原告提出了破產要求，向本行申索信貸82,253,962.77歐元，導致暫緩執行上述訴訟。

- (4) 於2012年，葡萄牙競爭管理局發起與競爭限制慣例有關的行政訴訟。在調查階段，於2013年3月6日，對本行的物業以及至少八個其他信貸機構進行了多次搜查，其中查獲文件，以調查葡萄牙銀行間交換機密商業信息的指控。

一旦認為調查所涉及的利益以及當事人的權利與公開程序不符，葡萄牙競爭管理局宣佈行政訴訟保持司法保密。於2015年6月2日，本行獲告知葡萄牙競爭管理局有關行政違法行為第2012/9號令的通知，本行被指控參與銀行系統間有關已批准價格以及已授予或批准的住房及消費者信貸業務的信息交換。鑒於該等指控，本行將對非法行為提出回應，可追究司法上訴。謹請注意，非法行為的通知並不構成關於指控的終局裁定。倘葡萄牙競爭管理局宣佈定罪裁決，根據法律規定的條款，本行可能支付上限最高為參考裁決前一年其年度綜合營業額的10%的罰款。然而，有可能對此裁決提出司法上訴。於2016年10月，里斯本上訴法院駁回競爭、管理和監督法院此前一項裁決，暫停競爭管理局的調查。於2016年11月，競爭管理局表示已重啟調查。

- (5) 於2014年10月20日，本行意識到由奧爾什丁市消費者監察專員代表的一組借款人對Millennium Bank提起集體訴訟。作為存在類似情況的其他波蘭銀行，Millennium Bank同時獲告知相關集體訴訟，旨在評估該機構的「非法」集資情況，因按揭貸款協議中的若干條款乃按瑞士法郎計價。在提及的集體訴訟中，客戶質疑該等協議當中一組條款，特別是與適用於信貸轉換的波蘭茲羅提和瑞士法郎之間的差價報價相關的條款。於2015年5月28日，華沙地區法院公佈駁回集體訴訟的裁決，理據是此案不可在集體訴訟程序中聽審。華沙地區法院的裁決並非終局裁定。於2015年7月3日，原告對該裁決提出上訴，而上訴法院駁回上訴，拒絕撤回該項索賠。

於2016年3月31日，華沙地區法院宣佈一項裁決，駁回了本行用保證金擔保訴訟費用的請求。於2016年4月6日，本行就此裁決提出上訴。

於2016年2月17日，原告向華沙地區法院提交一份請求，再次將申訴擴大至1,041名集團成員。Bank Millennium尚未接獲此項請求。

於2016年8月2日，華沙地區法院作出裁決，頒令在報章刊登有關執行法律訴訟的公佈。隨後本行請求撤銷本裁決，法庭暫緩執行裁決，但於2016年8月8日，其就將在BCP集團訴訟程序中聆訊的案件作出另一項裁決。於2016年8月31日，本行就此裁決提出上訴。現時，該案件是否能夠以集體訴訟程序聆訊的事宜有待上訴法院判定。

於2015年12月3日，波蘭Bank Millennium接獲由奧爾什丁市消費者監察專員代表的一組454名借款人提起的有關下調按瑞士法郎計價的保險付款－指數按揭貸款的集體訴訟通知。原告要求支付3.5百萬波蘭茲羅提（經計及於2016年9月30日的歐元兌波蘭茲羅提4.3192的匯率，為0.81百萬歐元），主張有關下調保險付款協議中的若干條款宣告無效。本行已對該主張提出異議，要求撤銷該訴訟。首次聆訊於2016年9月13日進行，法院裁定接納該訴訟。本行將對此裁決提出上訴。

於2015年12月28日及2015年4月5日，Bank Millennium被通知由客戶提起的兩宗案件，金額分別為150百萬波蘭茲羅提及521.9百萬波蘭茲羅提。被告在其聲請中指控，Bank Millennium歪曲若干合同條款，而該等條款決定信貸到期日，從而造成原告的損失。目前有待華沙地方法院作出裁決。

- (6) 於2015年10月，一組與集團有關的公司（由於2009年訂立融資協議而導致結欠本行違約債務約170百萬歐元－該項債務已在本行賬目悉數準備）在接獲本行強制償付該項債務的通知後，向本行提起司法訴訟。在司法訴訟中，其設法：
- (a) 透過申辯各自協議的無效性，惟無相應義務償還所收取的金額，否認支付該等債務的義務；
 - (b) 認定本行亦承擔與由該等實體與其他銀行機構訂立的其他債務相關的金額，分別約90百萬歐元及34百萬歐元，以及債務人依據各自的融資協議已償付的總額約26百萬歐元；

(c) 聲明本行是與上述融資協議有關的質押標的的所有人，相當於本行本身約340百萬股，指控乃應本行要求以及代表及為本行利益而收購。

本行已提出抗辯及反訴，重申償還債務的要求。索賠人就本行提出的反訴提出其抗辯陳述，而本行已於2016年7月對該等陳述進行答辯。

(7) 於2016年12月5日，BCP接獲由本行一名股東(於2016年4月21日股東大會當日持有有關預留增資的545,000股股份，對應併股後7,266股股份，佔本行股本少於0.001%)於2016年11月7日提請的通知，依據決議中指控的不妥之處不適用於股東的優先購買權及於2016年4月21日召開的股東大會上行使併股，對法庭令作出申訴，BCP暫停完成預留增資(如上所述，已註冊商業登記並於2016年11月18日全面執行)所需的初步措施。

本行已提交答辯。除否認股東大會上任何有爭議決議中的任何缺陷之外，BCP聲明(i)請求不及時，不僅因為其擬暫停完成已完全執行的增資，而且因為考慮到索賠的條款，訴訟將對應提交索賠的已失效法定期限及(ii)原告不具備法律地位。

根據葡萄牙法律的有關規定，任何旨在中止BCP等上市公司股東大會決議的禁令，僅需代表股本至少0.5%的股東在自該決議通過之日起10天內提請。

1. 責任聲明

本通函載有上市規則所規定的內容，旨在提供有關本集團的資料。董事願就本通函共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確及完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事實，致令本通函中任何聲明或本通函任何內容產生誤導。

2. 董事權益披露

於最後實際可行日期，董事或本公司最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及／或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記存於登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

(1) 本公司股份、相關股份及債權證的好倉

董事／最高 行政人員姓名	股份類別	股份數目	權益類別	佔已發行 股份概約
郭廣昌	普通	6,155,972,473 ⁽¹⁾	公司	71.65%
陳啟宇	普通	16,328,000	個人	0.19%
徐曉亮	普通	13,895,000	個人	0.16%
秦學棠	普通	15,147,640	個人	0.18%
王燦	普通	9,415,000	個人	0.11%
康嵐	普通	9,460,000	個人	0.11%
龔平	普通	9,360,000	個人	0.11%
章晟曼	普通	430,000	個人	0.01%
張化橋	普通	80,000	個人	0.00%
張彤	普通	80,000	個人	0.00%
楊超	普通	70,000	個人	0.00%
李開復	普通	35,000	個人	0.00%

(2) 本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證的好倉

董事／最高行政人員姓名	相聯法團名稱	股份／債權證類別	股份數／債權證數額	權益類別	佔已發行股份概約百分比
郭廣昌	復星控股	普通	1	公司	100.00%
	復星國際控股	普通	32,225	個人	64.45%
	復星醫藥	A股 ⁽²⁾	114,075	個人	0.01%
		A股 ⁽²⁾	933,294,708	公司	46.41%
		H股	7,906,000	公司	1.63%
汪群斌	復星國際控股	普通	5,555	個人	11.11%
	復星醫藥	A股 ⁽²⁾	114,075	個人	0.01%
秦學棠	復星醫藥	A股 ⁽²⁾	114,075	個人	0.01%
	Fortune Star (BVI) Limited	債權證	美元2,000,000元	個人	不適用
陳啟宇	復星醫藥	A股 ⁽²⁾	114,075	個人	0.01%

附註：

- (1) 根據證券及期貨條例第XV部第7分部，郭廣昌先生所持6,155,972,473股股份視為透過復星控股及復星國際控股持有之公司權益。
- (2) A股指在上交所上市之股本證券。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或本公司最高行政人員及其各自聯繫人在本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及／或債權證(視情況而定)中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須備存於本公司所存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

3. 董事權益

- (a) 概無董事於本集團任何成員公司自2016年12月31日(即本公司最新刊發經審核賬目的編製日期)以來收購、出售或租賃、或建議收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (b) 概無董事於本通函日期仍然有效且就本集團業務而言屬於重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

- (c) 概無董事或本公司最高行政人員及其各自的聯繫人擁有須根據上市規則第8.10條予以披露的任何競爭性權益(倘彼等各自為本公司控股股東)。

4. 服務合約

概無董事與本集團任何成員公司已訂立或擬訂立不可由本集團於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

5. 主要股東的權益披露

於最後實際可行日期，就董事所知，以下人士或實體(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記存於本公司相關登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱	直接或間接持有 股份數目	佔已發行股份 概約百分比
復星控股	6,155,972,473 ⁽²⁾	71.65%
復星國際控股 ⁽¹⁾	6,155,972,473 ⁽²⁾⁽³⁾	71.65%

附註：

- (1) 復星國際控股由郭廣昌先生、梁信軍先生及汪群斌先生分別擁有64.45%、24.44%及11.11%之股權。
- (2) 由於復星國際控股為復星控股全部已發行股份之實際權益擁有人，因此根據證券及期貨條例，復星國際控股被視為或當作於復星控股所擁有之股份中擁有權益。
- (3) 郭廣昌先生為復星控股及復星國際控股之唯一董事。由於郭先生持有復星國際控股64.45%之股權，因此根據證券及期貨條例，其被視為或當作於復星控股所擁有之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，於最後實際可行日期，本公司並無獲任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)告知於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記存於本公司相關登記冊的權益或淡倉。

6. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事確認自2016年12月31日(即本集團最新刊發經審核綜合賬目的編製日期)起，本集團之財務或貿易狀況並無任何重大不利變動。

7. 重大訴訟

於最後實際可行日期，本集團成員公司概無牽涉任何重大法律訴訟或索償；且據董事所知，本集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

8. 專家資格及同意書

以下為本通函載有或引述其意見或建議之專家之資格：

名稱	資格
安永會計師事務所	執業會計師
德勤葡萄牙	執業會計師
KPMG葡萄牙	執業會計師

於最後實際可行日期，安永會計師事務所、德勤葡萄牙及KPMG葡萄牙並無於本集團任何成員公司中擁有股份權益，亦無任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利（不論可否依法執行）。

於最後實際可行日期，安永會計師事務所、德勤葡萄牙及KPMG葡萄牙並無於本集團任何成員公司自2016年12月31日（即本公司最新刊發經審核賬目的編製日期）以來已收購、出售或租賃，或建議收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

安永會計師事務所、德勤葡萄牙及KPMG葡萄牙已就刊發本通函發出同意書，表示同意按本通函之形式及涵義，於本通函引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書。

9. 重大合約

於緊接本通函刊發日期前兩年內本集團曾訂立下列重大合約（並非於日常業務過程中訂立之合約）：

- (a) PI Emerald II (UK) Limited（「**PI Emerald**」，本公司的間接全資附屬公司）與Delek Group Ltd.（「**Delek**」）於2015年6月21日訂立的股份買入協議（「**購股協議**」），據此，PI Emerald同意向Delek買入130,623,262股Phoenix Holdings Ltd.（「**Phoenix**」）普通股，相當於Phoenix流通股本的52.31%，代價為以色列幣1,763,204,090元（約461,571,751美元）（根據若干協定調整），另加2014年9月30日起至購股協議交割日期期間按每年4.75%累計的前述金額的利息；

- (b) PI Emerald與Delek於2016年2月16日訂立以終止購股協議的終止協議；
- (c) 本公司與復星控股及招銀國際融資有限公司(「**招銀國際**」)(「**包銷商**」)於2015年9月10日訂立的包銷協議，據此，復星控股已同意包銷由本公司於2015年9月10日宣佈於供股所發行的全部供股股份的至少98%(復星控股作為本公司股東獲暫定配發的供股股份除外)，其餘則由招銀國際包銷；及
- (d) 於2017年5月25日，由本公司之17間附屬公司(「**17間附屬公司**」)與上海豫園旅遊商城股份有限公司(「**豫園**」)訂立買賣協議，有關出售17間附屬公司持有之全部28間公司之股權，總代價為人民幣241.6億元，須予調整(如有)，將由豫園通過按發行價每股普通股人民幣9.98元(「**代價股份**」)發行代價股份的方式支付。

除上文所披露者外，緊接本通函日期前兩年內，本集團並無訂立其他重大合約。

10. 其他事項

- (a) 本公司的公司秘書為史美明女士。史女士為英國特許秘書及行政人員公會以及香港特許秘書公會資深會員。
- (b) 本公司註冊地址為香港中環花園道3號中國工商銀行大廈808室。
- (c) 本公司的股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
- (d) 本通函的中英文版本如有歧異，概以英文版本為準。

11. 備查文件

以下文件之副本將於本通函日期起14日期間的一般營業時間在本公司註冊辦事處地址香港中環花園道3號中國工商銀行大廈808室可供查閱：

- (a) 本公司之章程細則；
- (b) 本附錄「重大合約」一段所述重大合約；

- (c) 如本通函附錄二所載，BCP集團按照經歐盟認可的國際財務報告準則編製的截至2015年及2016年12月31日止財政年度BCP經審核綜合財務報表；
- (d) 安永會計師事務所就經擴大集團未經審核備考財務資料發出的報告，全文載於附錄三；
- (e) 安永會計師事務所就BCP集團未經審核備考財務資料發出的報告，全文載於附錄二(C)。該BCP集團未經審核備考財務資料包括未經審核備考調整，以說明若香港財務報告準則及本公司採用的會計政策已獲BCP集團採用時，對BCP集團相關財務報表造成的重大影響；
- (f) 本公司於截至2015年及2016年12月31日止兩個財政年度各自的年報；
- (g) 本附錄「專家資格及同意書」一節所述的專家同意書；及
- (h) 本公司日期為2017年6月22日的通函。