

Millennium
bcp

aqui consigo

Apresentação de Resultados

Banco Comercial
Português, S.A.

9M 2023

Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores dos primeiros nove meses de 2023 e de 2022 não foram objeto de auditoria.
- | No quarto trimestre de 2022, o Banco procedeu à reclassificação do montante associado aos potenciais custos decorrentes do programa de moratórias (*credit holidays*) na Polónia, promulgado em julho do mesmo ano, que se encontrava contabilizado em outras imparidades e provisões, passando a reconhecer estes custos como resultados de modificações. Essa rubrica também passou a incluir modificações contratuais, de acordo com IFRS9, designadamente as negociadas com Clientes devedores de créditos hipotecários em moeda estrangeira. Os montantes referentes aos trimestres de 2022 foram reexpressos.
- | A informação contida neste documento tem carácter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.
- | O Grupo detém 49% do Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Mbcp Ageas), procedendo à sua contabilização pelo método de equivalência patrimonial, como investimentos em associadas. Em 1 de janeiro de 2023, a Mbcp Ageas fez a adoção simultânea da IFRS9 - Instrumentos financeiros e a IFRS17 - Contratos de seguro. Tendo em conta que a aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 exige informação comparativa, a Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador fez o exercício da transição a 1 de janeiro de 2022. Os impactos decorrentes da implementação da IFRS 17 pela Mbcp Ageas levaram à necessidade de reexpressão das contas do Grupo referentes a 2022.

AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04



01

—



Destques

Destaques: Um Banco preparado para o futuro



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 650,7 milhões nos 9M23**
- **Aumento do resultado operacional core do Grupo em 38,2% para 1.841,3 milhões, suportado no aumento de 27,2% dos proveitos core e na gestão rigorosa dos custos operacionais**, que registaram um aumento de 8,5% face ao período homólogo
 - **Efeitos relacionados com o Bank Millennium: Encargos de 589,6¹ milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF**, dos quais, provisões de 482,5² milhões que incluem a aplicação de ajustamentos mais conservadores ao modelo de provisionamento decorrentes da decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia; **Resultados beneficiaram de 127³ milhões**, registados no 1T23, **relacionados com a venda da participação (80%) da Millennium Financial Services** no âmbito da parceria estratégica na área de *bancassurance*
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 556,8 milhões nos 9M23**



Modelo de negócio

- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1⁴ de 14,9% e rácio de capital total⁴ de 19,4%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 357pb e 431pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR⁵ em 244%, NSFR⁵ em 160% e LtD⁵ em 73%**. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 24,4 mil milhões
- **Recursos de balanço do Grupo crescem 2,3% face ao período homólogo para 76,9 mil milhões**
- **Redução expressiva de ativos não produtivos** face a setembro de 2022: 398 milhões em NPE, 149 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 404 milhões em fundos de reestruturação
- **Apesar do contexto desafiante, o custo do risco situou-se em 50pb no Grupo e 53pb em Portugal** que comparam com 55pb e 57pb nos 9M22, respetivamente
- **Crescimento da base de Clientes** com destaque para o aumento de Clientes mobile que representam 66% do total de Clientes
- **Investment grade pelas 4 agências de rating**: As sucessivas revisões em alta refletem o percurso de normalização do BCP

¹ Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal, antes de impostos e interesses que não controlam. Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale)

² Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Antes de impostos e de interesses que não controlam.

³ Antes de impostos e de interesses que não controlam.

⁴ Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados dos primeiros nove meses de 2023.

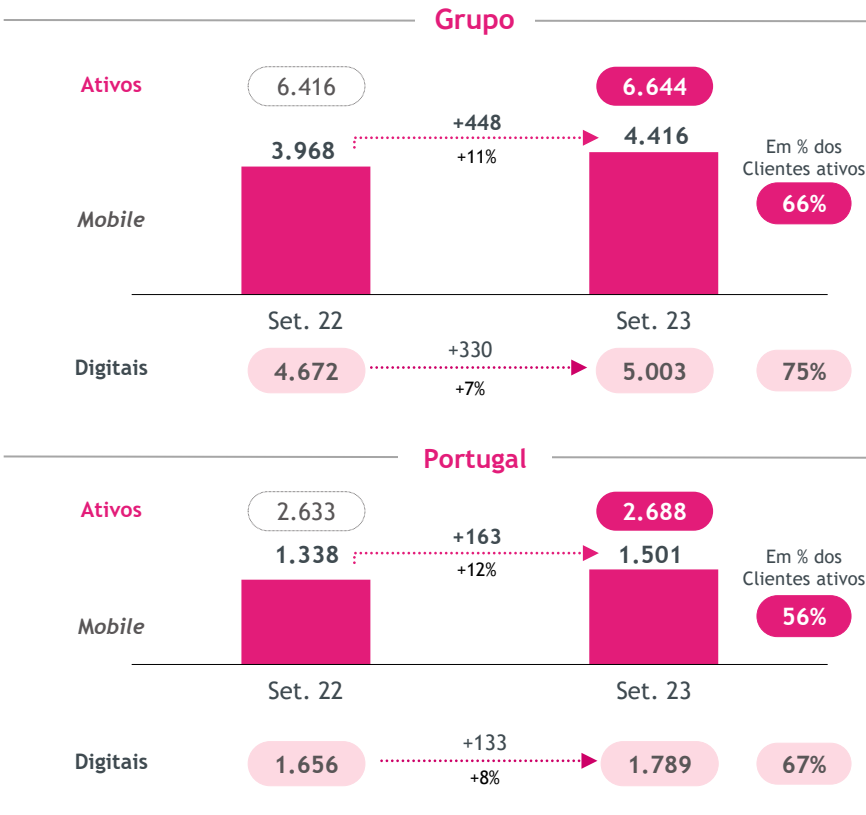
⁵ Liquidity Coverage Ratio (LCR); Net Stable Funding Ratio (NSFR); Loans to Deposits Ratio (LtD).



Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas

Milhares de Clientes



Premiados pelos Clientes



DATAE

Barómetro Financeiro 2023

Melhor Banco para Empresas
Banco Principal
Banco Mais Inovador
Banco Mais Eficiente
Produtos Mais Adequados



“Melhor Banco Digital”
Nomeação espontânea de Clientes¹

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

¹ Qual o banco que elege como o ‘Melhor Banco Digital’? (Resposta espontânea) | Base amostral: Sector da Banca, total de bancarizados, idades > 15 anos - 70 anos, Portugal (N 2022 = 2.000 /Trimestral; 8.000 /ano)

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

Forte crescimento Mobile Y/Y

(Número de operações, jan-set 2023 vs jan-set 2022)

+29%

Transações¹

+61%

Transferências P2P

+18%

Transferências Nacionais

+14%

Pagamentos

+27%

Vendas

+17%

Cartões

+8%

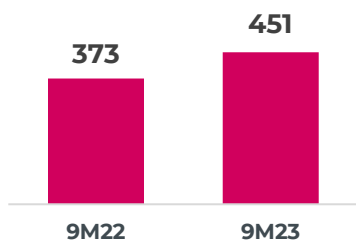
Crédito Pessoal

+30%

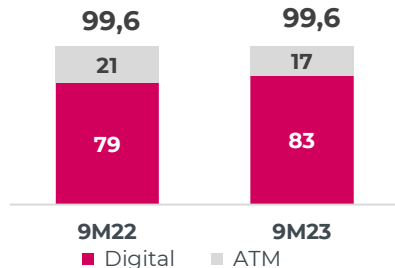
Poupanças



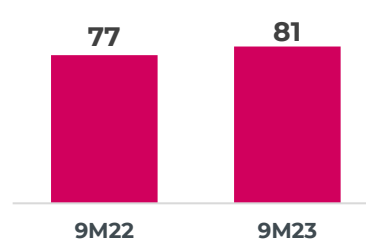
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



%Vendas Digitais (#)⁴

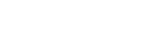


App Millennium leads ratings

4.8



4.9



4.6



¹ Inclui transferências P2P na app Millennium

² Interações (site e App) particulares, inclui AB

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

⁴ Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

Resultado líquido de 650,7 milhões nos primeiros nove meses de 2023

(Milhões de euros)	9M22	9M23	%	Δ
Margem financeira	1.545,8	2.117,5	+37,0%	+571,6
Comissões	573,8	578,5	+0,8%	+4,7
Proveitos core	2.119,6	2.695,9	+27,2%	+576,3
Custos operacionais	-787,4	-854,6	+8,5%	-67,2
Resultado operacional core	1.332,2	1.841,3	+38,2%	+509,1
Outros proveitos ¹	-55,0	96,7		+151,7
Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services	-	127,0		+127,0
Das quais: Contribuições regulamentares	-209,8	-85,8	-59,1%	+124,0
Resultado operacional	1.277,2	1.938,0	+51,7%	+660,8
Resultados de modificações ²	-318,6	-14,8		+303,8
Imparidades e outras provisões	-773,6	-813,9	+5,2%	-40,3
Das quais: Imparidade de crédito	-241,2	-211,4	-12,3%	+29,8
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ³	-292,4	-482,5	+65,0%	-190,1
Das quais: goodwill Bank Millennium	-102,3	-		+102,3
Resultado antes de impostos	185,0	1.109,3	+499,6%	+924,3
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-95,2	-458,6	+381,8%	-363,4
Resultado líquido	89,8	650,7	+624,4%	+560,9

¹ Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. ² Inclui o resultado de alterações contratuais provenientes da renegociação dos contratos de crédito hipotecário CHF (anteriormente registados em outros proveitos) bem como o custo com as moratórias de crédito hipotecário PLN registado em 2022 pelo Bank Millennium. ³ Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão em julho de 2023 do Tribunal de Justiça da União Europeia.



02



Grupo

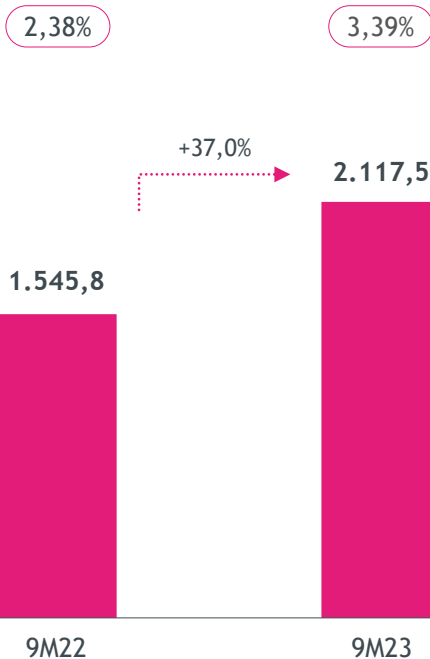
Rendibilidade

Margem financeira

Margem financeira

(Consolidada, milhões de euros)

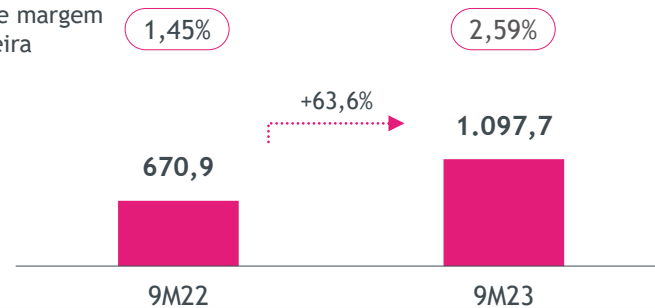
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

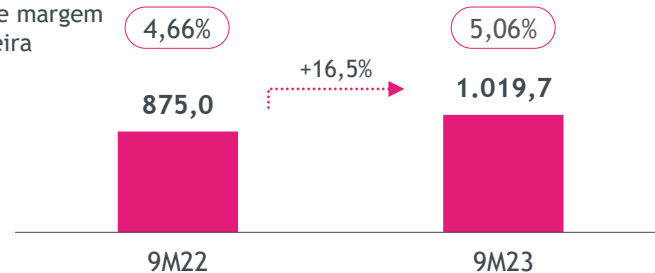
Taxa de margem financeira



Operações internacionais

(Milhões de euros)

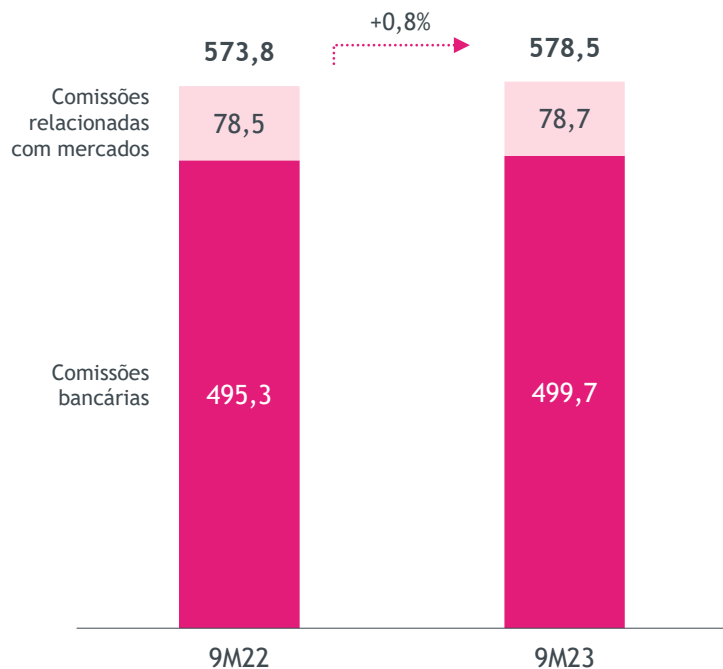
Taxa de margem financeira



Comissões

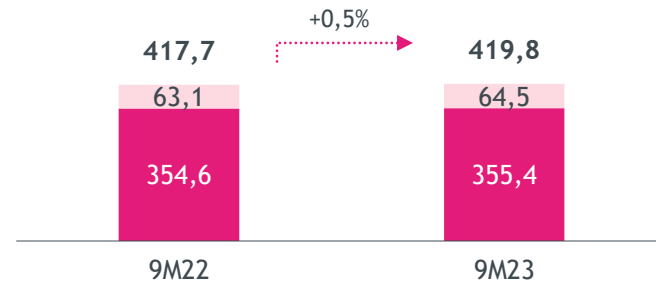
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



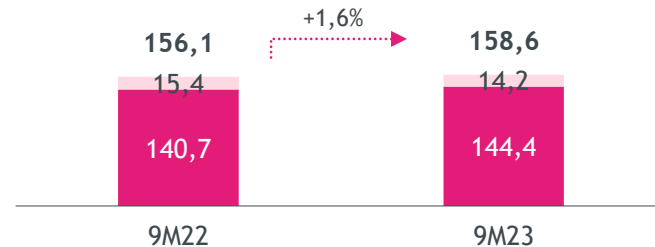
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

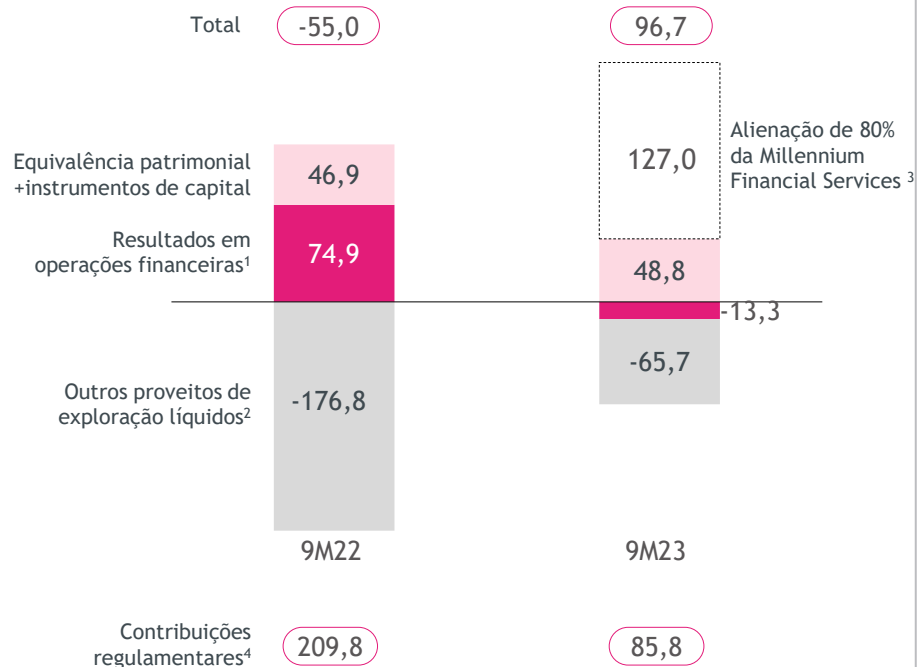
(Milhões de euros)



Outros proveitos

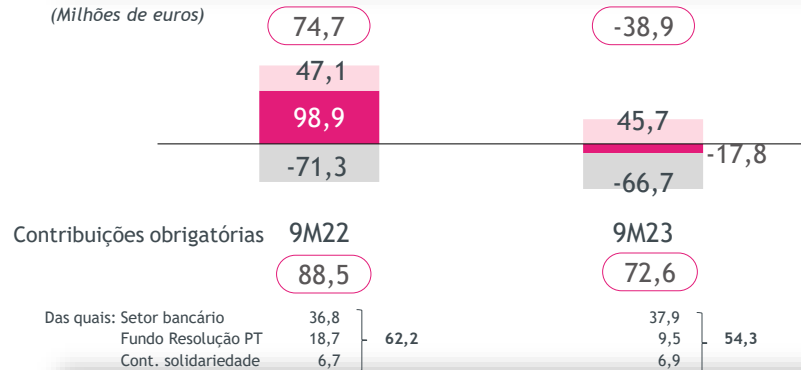
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



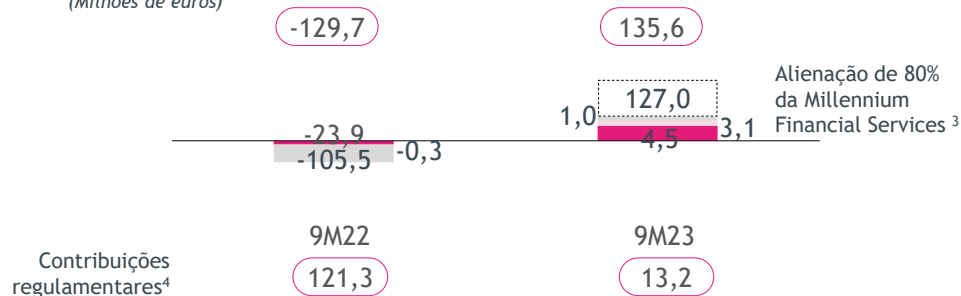
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



¹ Os resultados em operações financeiras incluem -69,9 milhões nos 9M22 e -42,8 milhões nos 9M23 de custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

² Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +31,4 milhões nos 9M22 e +34 milhões nos 9M23 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

³ Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services que originou o registro de um proveito no 1T23 de 127 milhões (117,8 milhões em resultados em operações financeiras e 9,2 milhões em outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance. ⁴ Nos 9M22 incluí contribuição para o IPS de 59,1 milhões.

Custos operacionais

Custos operacionais

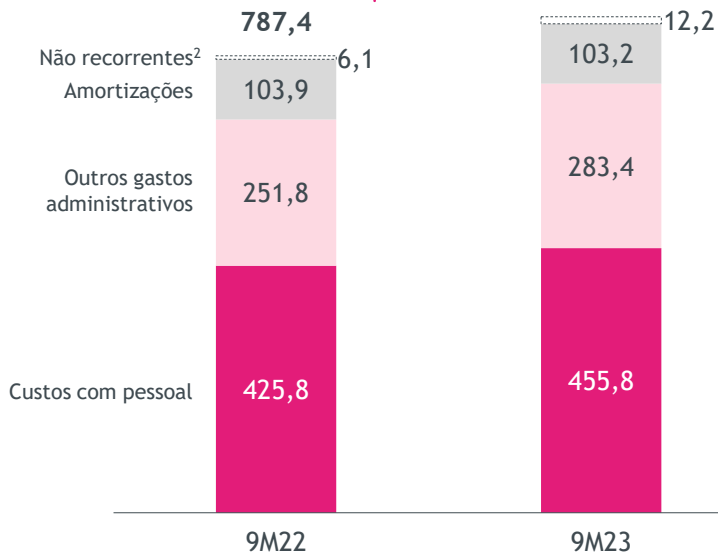
(Consolidados, milhões de euros)

Cost to income¹

38%

32%

+8,5%



Portugal

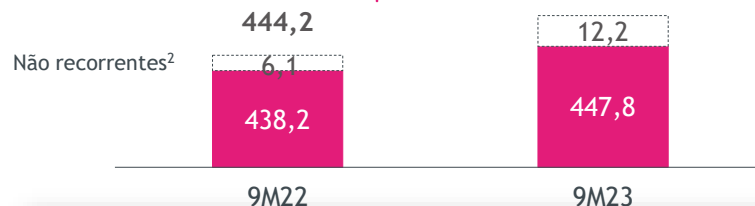
(Milhões de euros)

Cost to income¹

38%

30%

+3,5%



Operações internacionais

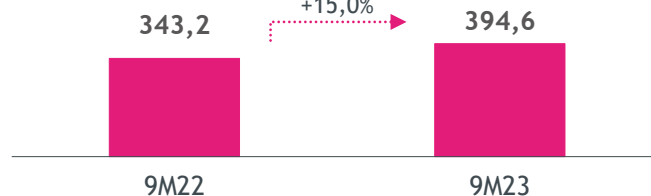
(Milhões de euros)

Cost to income¹

38%

33%

+15,0%



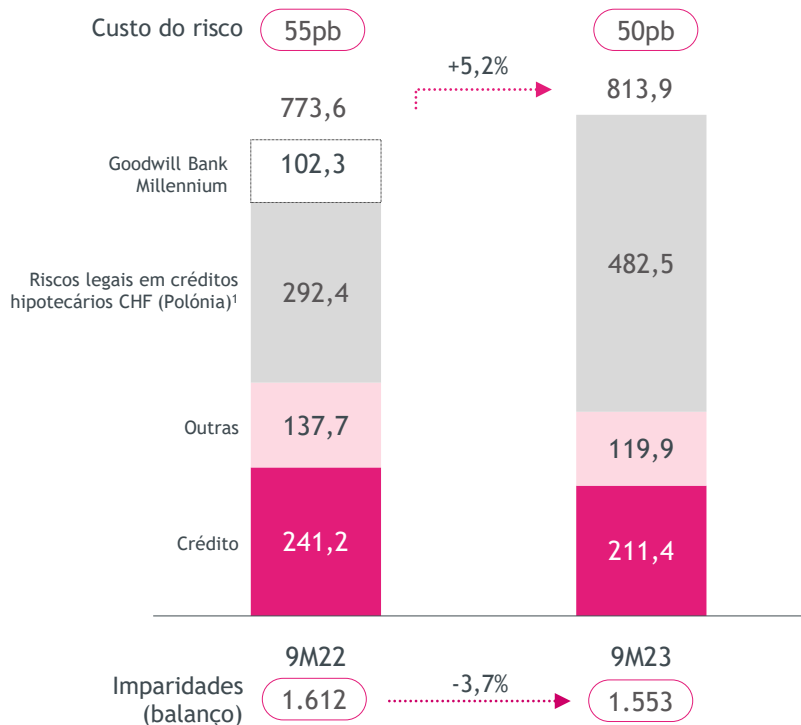
¹Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal. Nas operações internacionais estes efeitos apenas têm impacto no corrente ano.

²Inclui maioritariamente encargos relacionado com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

Custo do risco e provisões

Imparidades e provisões

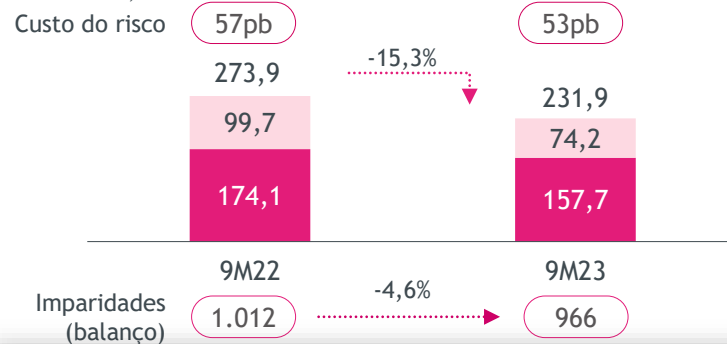
(Consolidadas, milhões de euros)



¹Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 31,4 milhões nos 9M22 e 34 milhões nos 9M23. Inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia em julho de 2023.

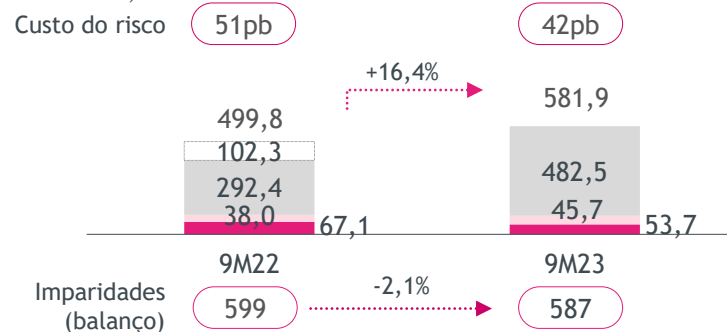
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

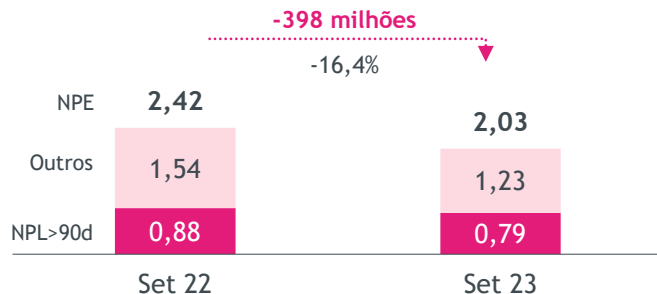
(Milhões de euros)



Redução expressiva dos NPE

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

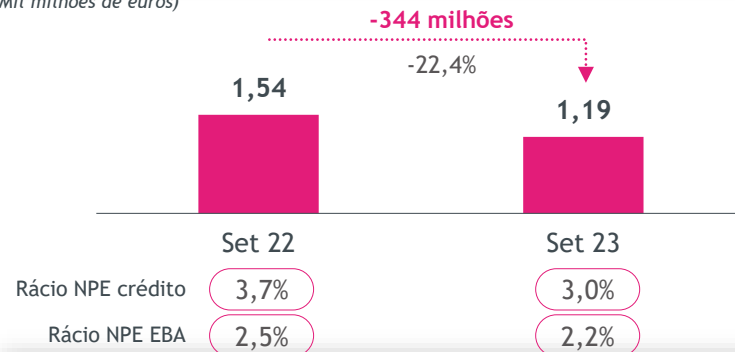


	Set 22	Set 23
Cobertura total* de NPE	114,0%	120,2%
Cobertura NPE por imparidades	66,5%	76,6%
Cobertura específica de NPE	48,3%	51,1%
Rácio NPL>90 dias	1,5%	1,4%
Rácio NPE crédito	4,1%	3,6%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,7%	2,3%

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

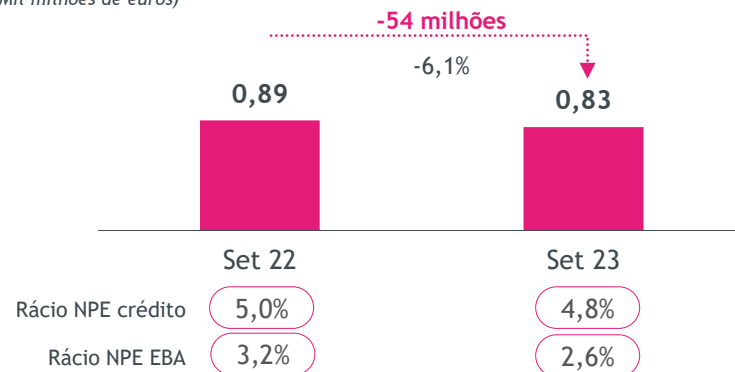
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



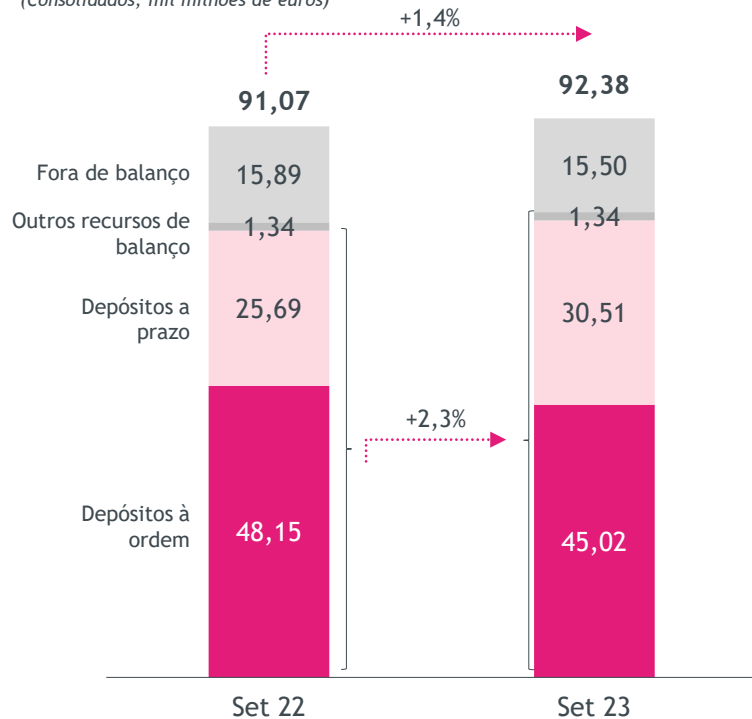
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

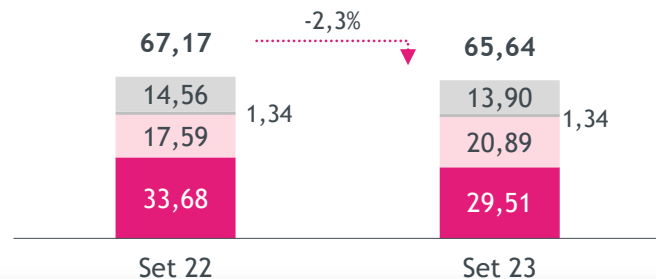
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



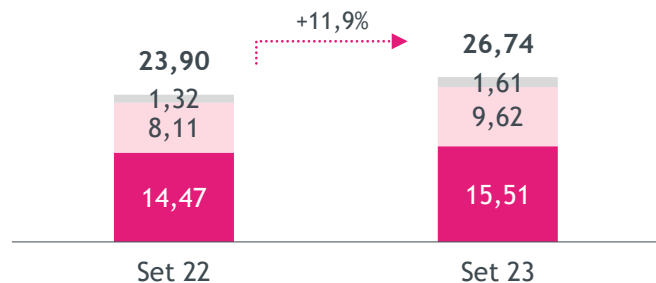
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

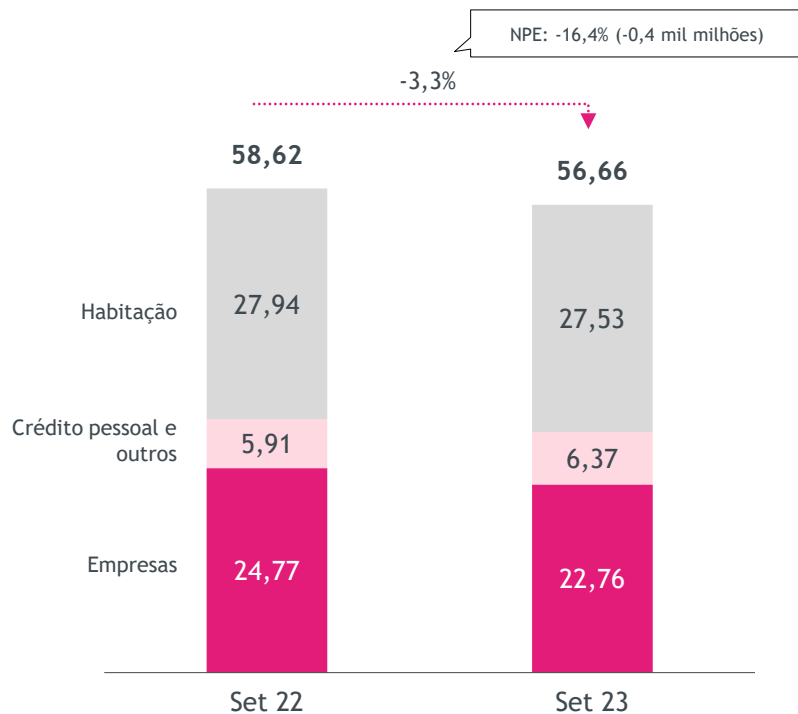


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

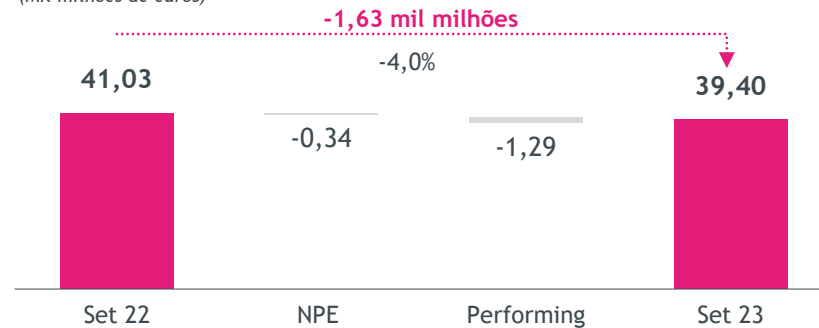
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

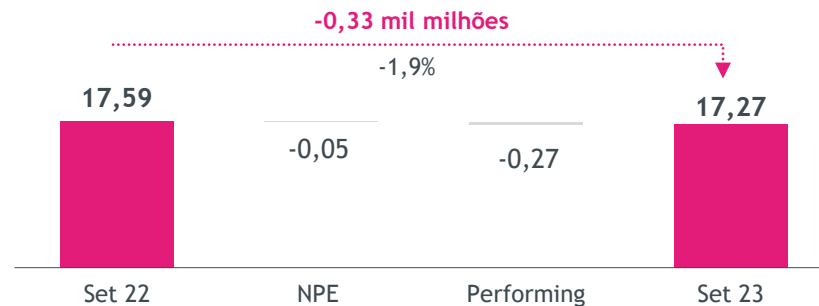
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

—



Grupo

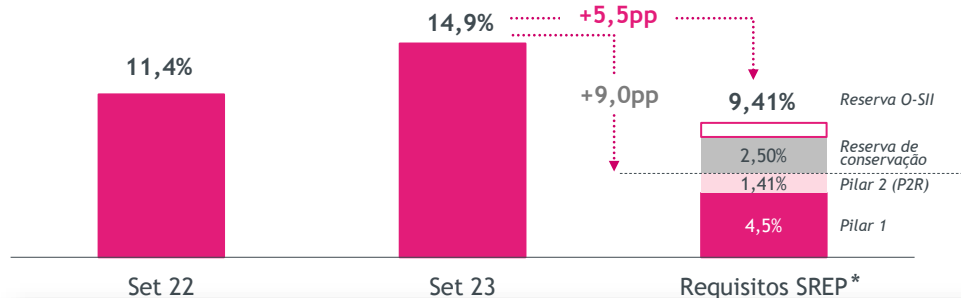
Capital e liquidez

Rácios de capital robustos

Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)

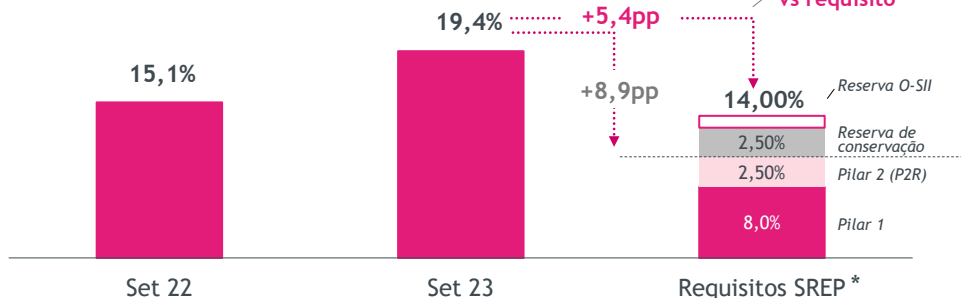
Fully implemented vs requisito obrigatório em CET1



Rácio de capital total

(Fully implemented)

Fully implemented vs requisito

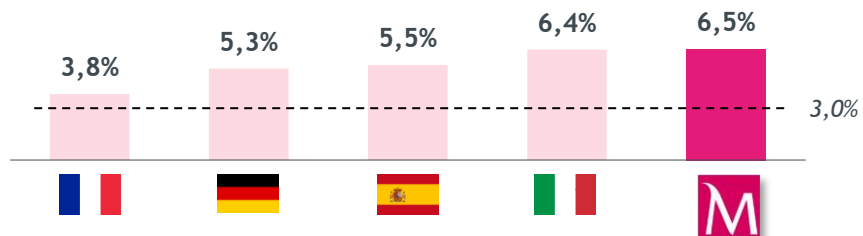


- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1 de 14,9% e rácio de capital total de 19,4%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 357pb e 431pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Buffer de 5,4pp entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 8,9pp considerando as mesmas**
- **Buffers sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 554pb CET1, 481pb para T1 e 545pb para capital total**

Fortalecimento da posição de capital

Leverage ratio

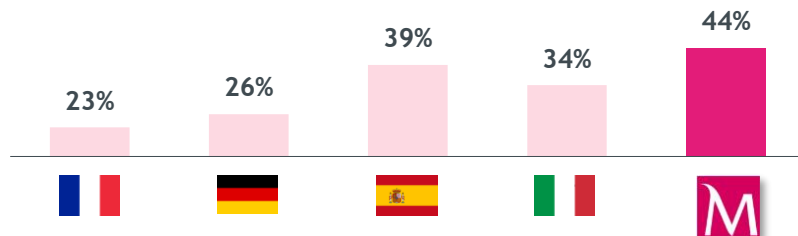
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,5% em setembro de 2023) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

Densidade de RWAs

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)

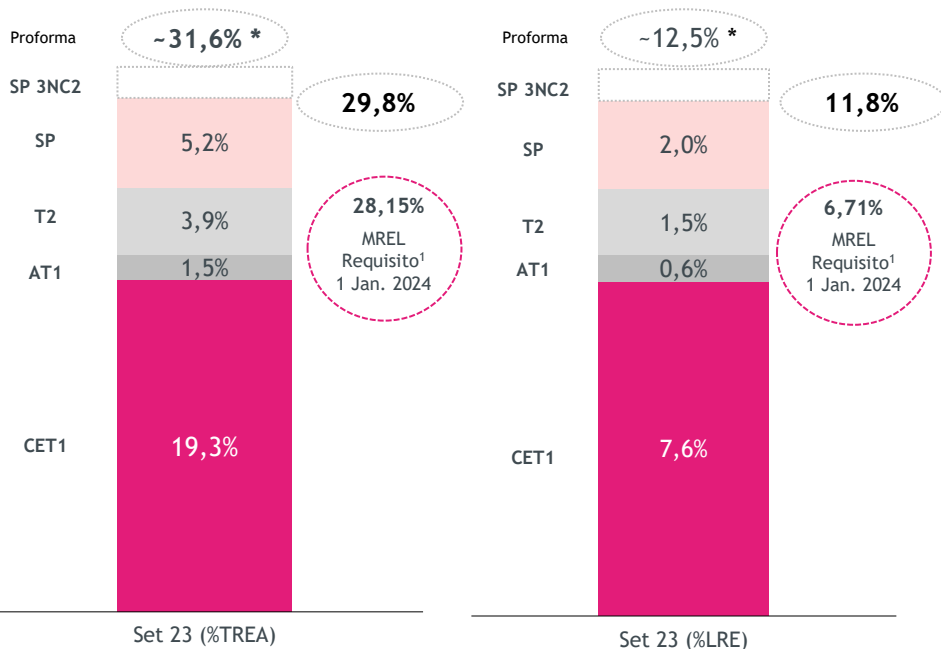


Densidade de RWAs em valores muito conservadores (44% em setembro de 2023), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

(Milhões de euros)

Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 30 set 2023)



- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)².**
- Grupo de Resolução BCP: Perímetro centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **Não é aplicável qualquer requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **Em 30 de setembro de 2023 o BCP cumpria o requisito de MREL aplicável a partir de 1 de janeiro de 2024 (com um buffer de 3,5%, se considerada a emissão SP com liquidação a 2 de outubro)**
- Execução do **Plano de Funding**
 - 500 milhões SP em 5 de fevereiro de 2021 6NC5
 - 500 milhões Social SP em 29 de setembro de 2021 6,5NC5,5
 - 300 milhões Subordinada em 10 de novembro de 2021 10,5NC5,5
 - 350 milhões SP em 25 de outubro de 2022 3NC2
 - Oferta de troca em 5 de dezembro de 2022 sobre a emissão de T2 *due December 27* (emissão de 133,7 milhões de obrigações subordinadas 10,25NC5,25)
 - 500 milhões SP em 2 outubro de 2023 3NC2

MREL - Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities | TREA - Total Risk Exposure Amount; LRE - Leverage Ratio Exposure.

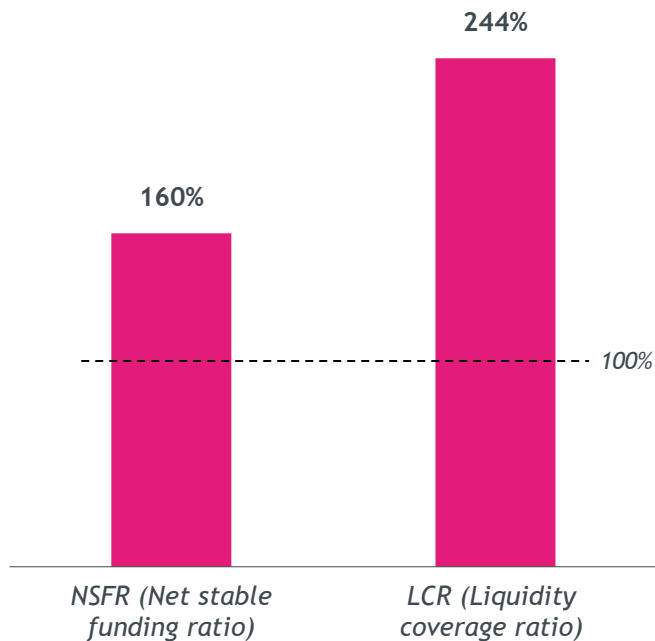
* Informação preliminar, incluindo resultados não auditados dos 9M23 e emissão SP de €500 milhões 3NC2 em outubro de 2023.

¹ Requisitos estabelecidos no âmbito do Resolution Planning Cycle de 2022. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

² Para além do grupo de resolução Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique, dado não se aplicarem as regras europeias, não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foi fixado tendo como data de referência 31 de dezembro de 2023, requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 18,89% e de MREL - TEM de 5,91%.

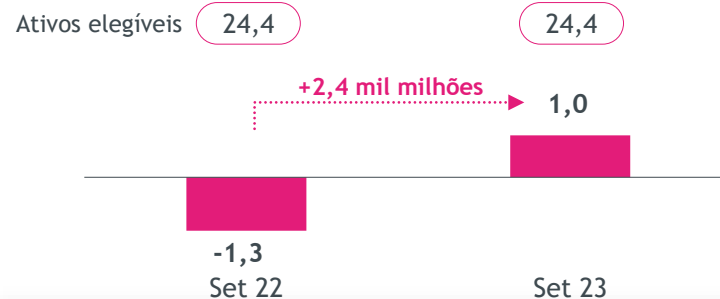
Posição de liquidez robusta

Rácios de liquidez (CRD/CRR)

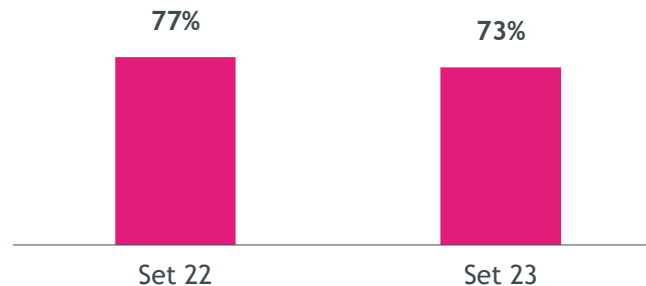


Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

—

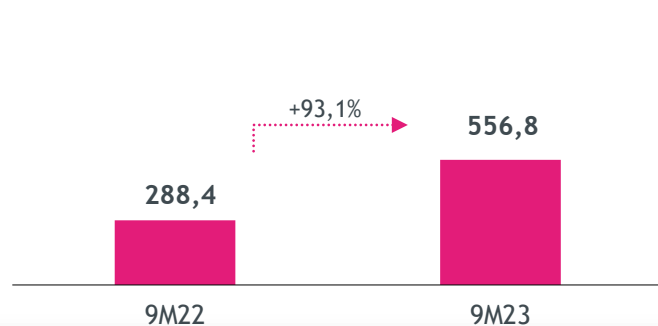


Portugal



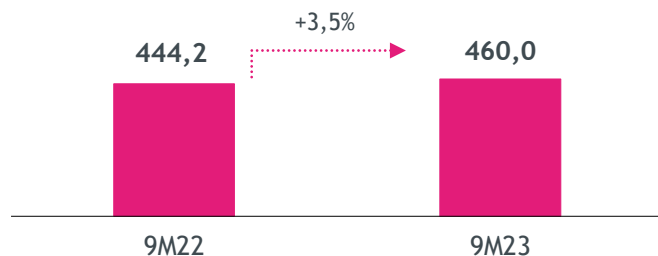
Resultado líquido

(Milhões de euros)



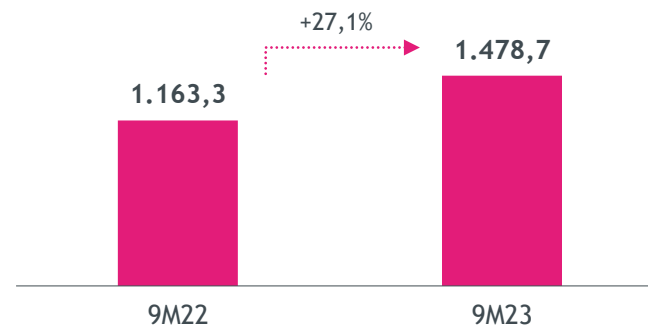
Custos operacionais

(Milhões de euros)



Produto bancário

(Milhões de euros)

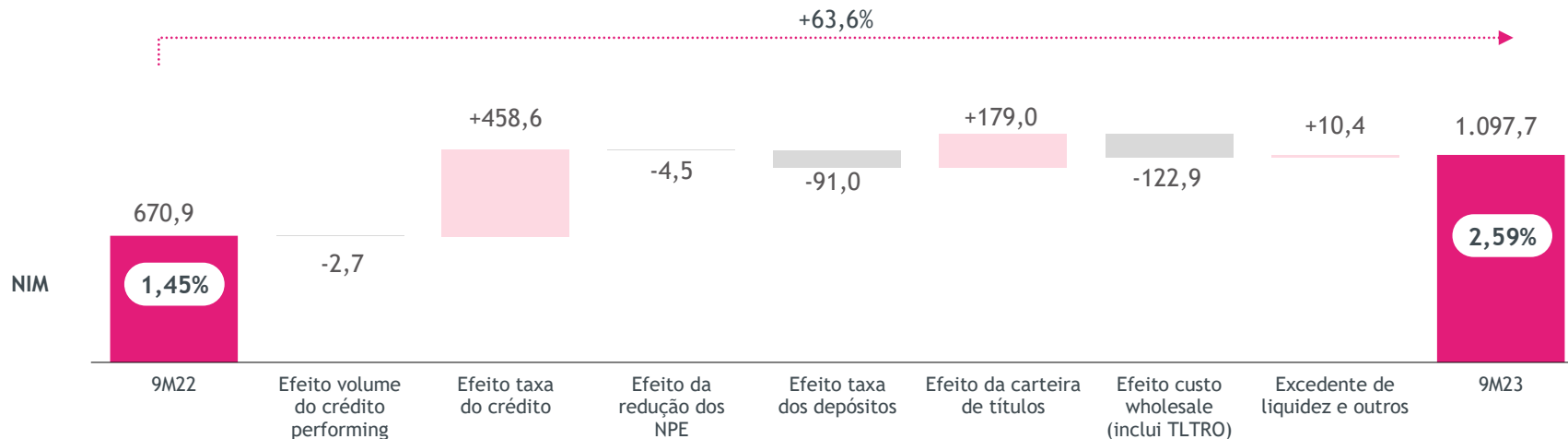


- Resultado líquido atinge 556,8 milhões nos 9M23 representando um aumento de 93,1% face ao mesmo período de 2022
- Resultado líquido influenciado pelo aumento da margem financeira, gestão rigorosa dos custos operacionais e pela redução das imparidades de crédito

Margem financeira



(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro produziu um efeito positivo por via do *repricing* do crédito que em conjunto com o maior rendimento da carteira de títulos, mais que compensam os efeitos relacionados com as taxa dos depósitos e do *wholesale funding* permitindo, face ao período homólogo, um crescimento da margem financeira de 63,6% (+426,9 milhões)

Comissões e outros proveitos



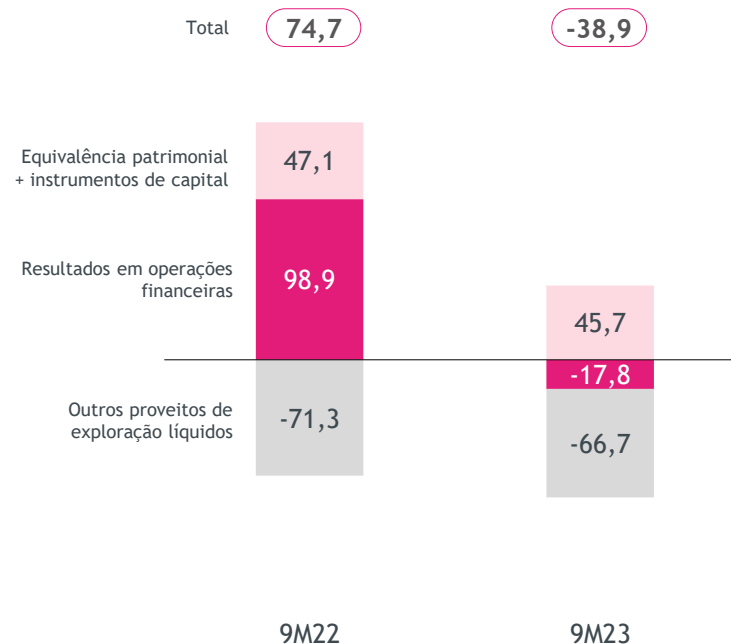
Comissões

(Milhões de euros)

	9M22	9M23	Δ %
Comissões bancárias	354,6	355,4	+0,2%
Cartões e transferências de valores	110,7	120,9	+9,2%
Crédito e garantias	71,8	60,2	-16,1%
<i>Bancassurance</i>	64,1	64,0	-0,1%
Gestão e manutenção de contas	104,5	106,8	+2,2%
Outras comissões	3,5	3,4	-2,1%
Comissões relacionadas com mercados	63,1	64,5	+2,1%
Operações sobre títulos	25,4	25,3	-0,5%
Gestão e distribuição de ativos	37,7	39,2	+3,9%
Comissões totais	417,7	419,8	+0,5%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

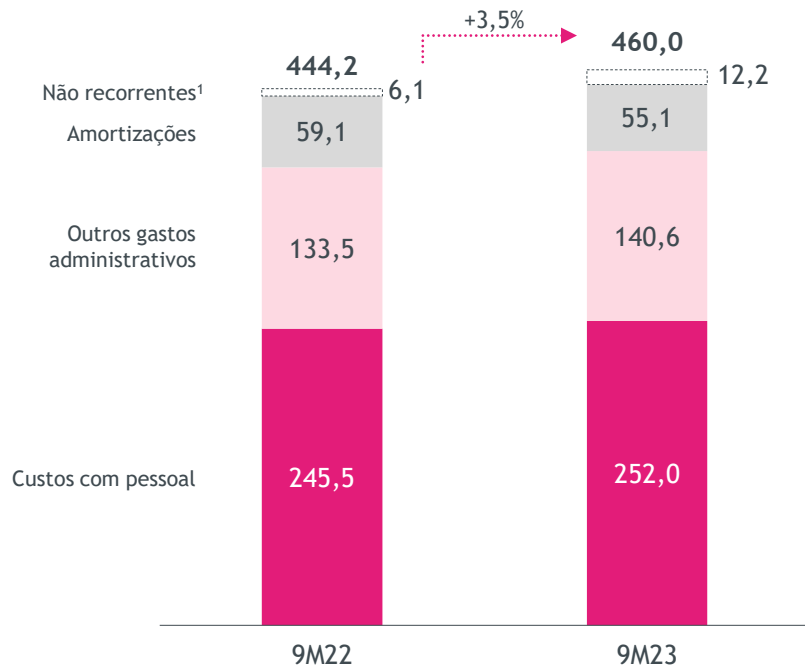


Custos operacionais

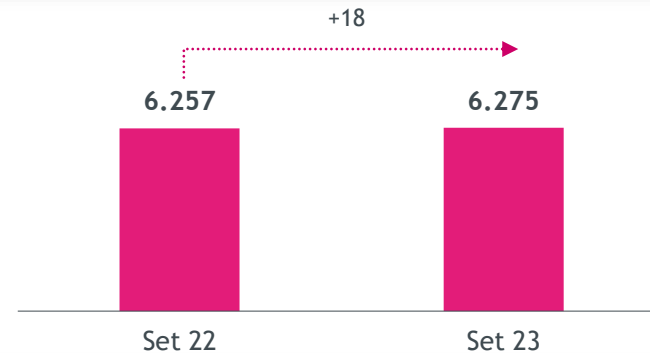


Custos operacionais

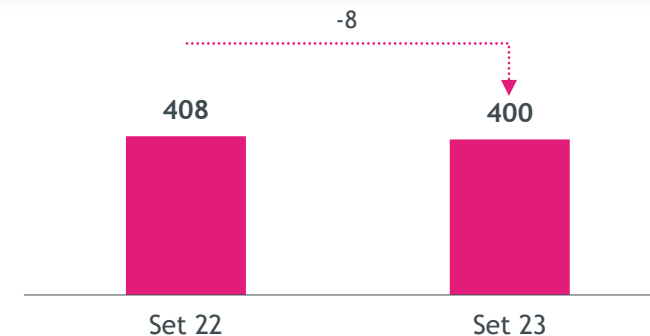
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais



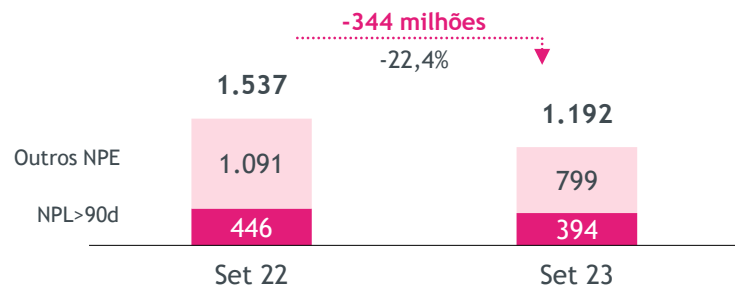
¹ Inclui maioritariamente encargos relacionados com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

Redução continuada dos NPE



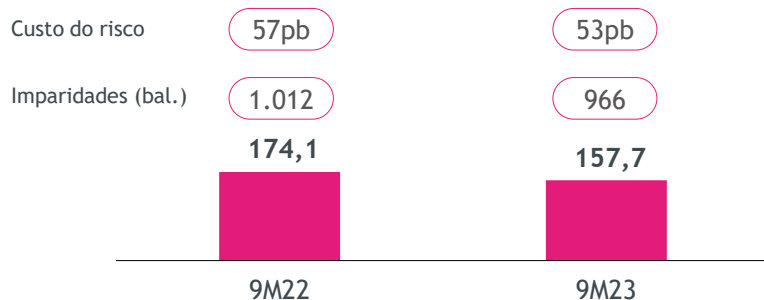
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

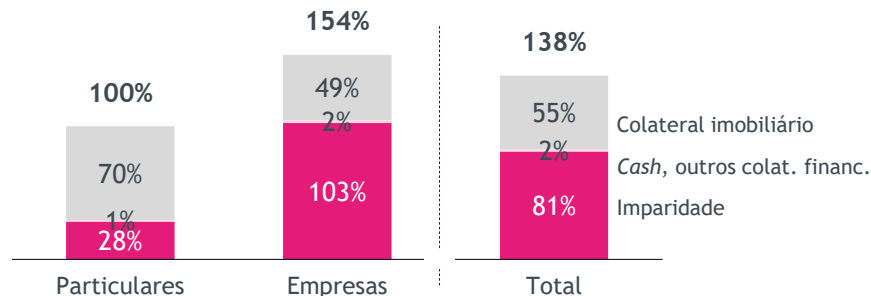
	Set 23 vs. Set 22	Set 23 vs. Dez 22
Saldo inicial	1.537	1.361
Saídas/entradas líquidas	9	6
Write-offs	-175	-103
Vendas	-179	-72
Saldo final	1.192	1.192

- NPE em Portugal totalizam 1.192 milhões no final de setembro de 2023, reduzindo-se 344 milhões face a setembro de 2022
- A redução face a setembro de 2022 resulta de entradas líquidas de 9 milhões, de 175 milhões de *write-offs* e de vendas de 179 milhões
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2022 é sobretudo atribuível à redução de 292 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 53pb nos 9M23 (57pb em igual período de 2022), com cobertura de NPE por imparidades de 81% e 66%, respetivamente

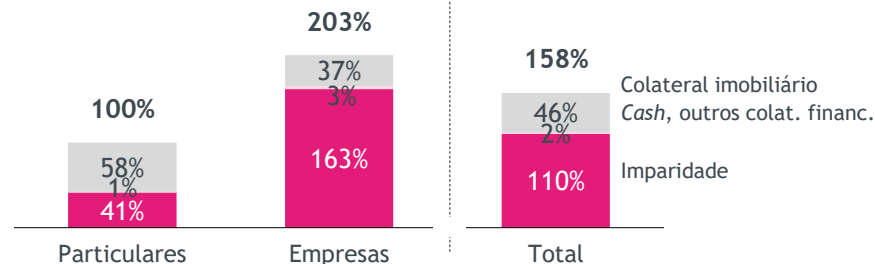
Cobertura de NPE



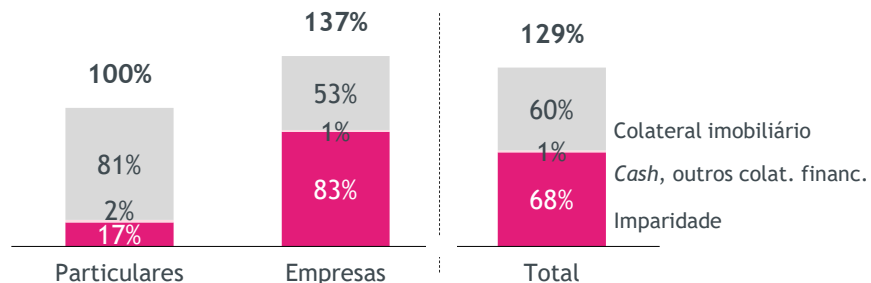
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



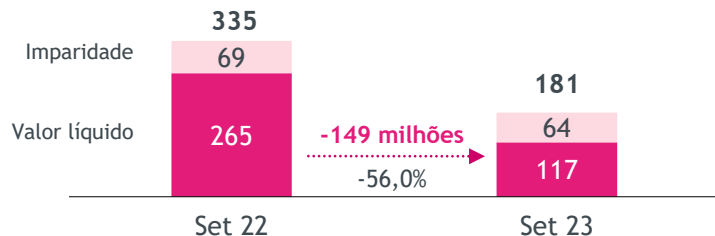
- Coberturas totais* $\geq 100\%$ em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 103% em setembro de 2023, ascendendo a 163% nos NPL>90d

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



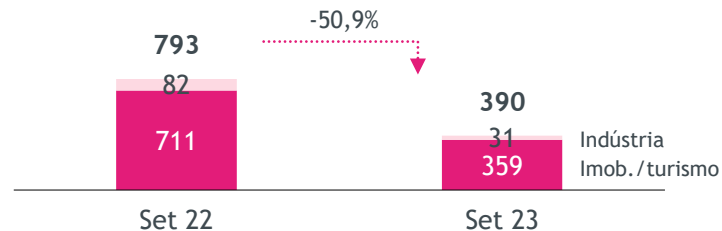
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



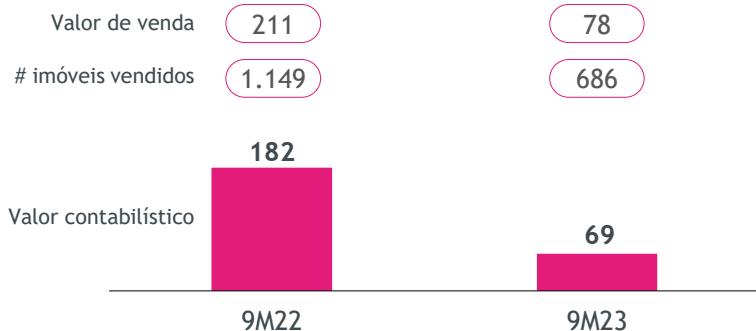
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)

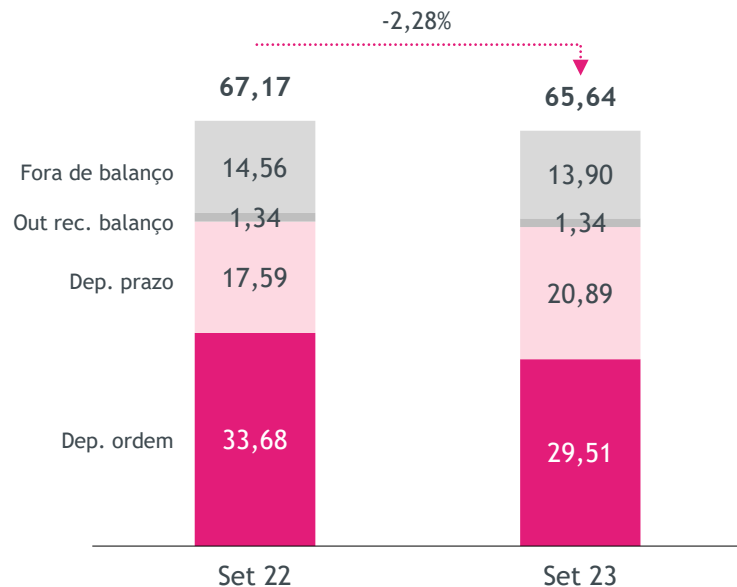


- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 56,0% entre setembro de 2022 e setembro de 2023. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 56% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 686 imóveis nos primeiros nove meses de 2023 (1.149 imóveis em igual período de 2022), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 9 milhões
- Redução significativa dos fundos de reestruturação na sequência da conclusão do projeto Crow no 4T22



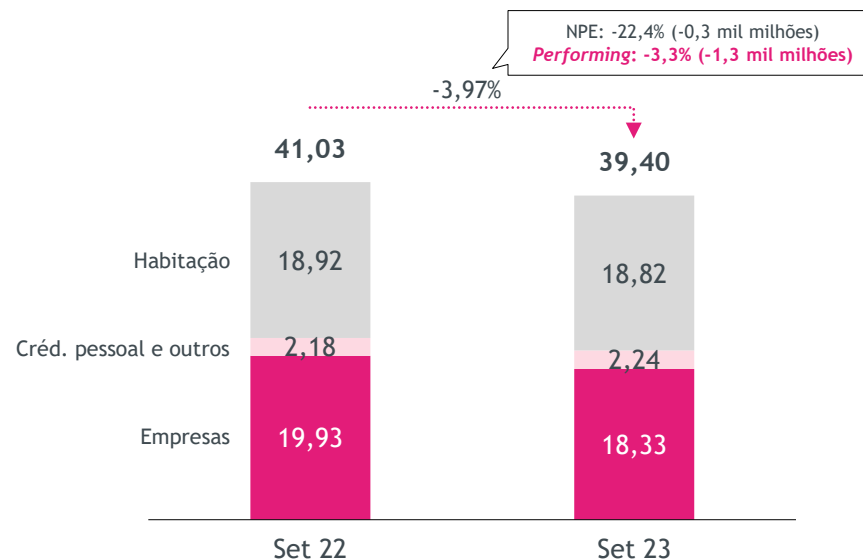
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



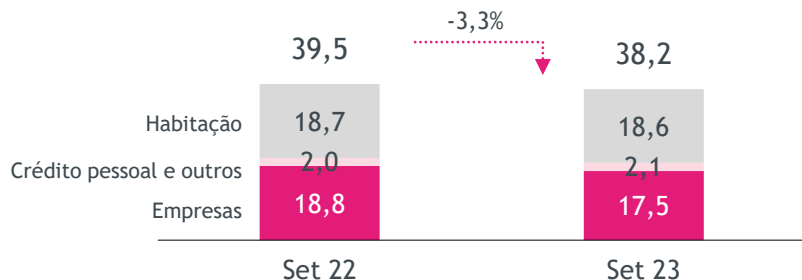
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crédito performing em Portugal



Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



Evolução do crédito performing

(Mil milhões de euros)



*Fonte: ALF (março de 2023).

** Fonte: Quota de mercado de mensagens SWIFT (setembro de 2023)

• Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ Liderança no programa PME Líder pelo 5º ano consecutivo com 31% de quota de mercado, apoiando mais de 3.200 empresas a alcançar este estatuto empresarial em 2022 e liderança do PME Líder 2023 com 4.300 candidaturas submetidas (33% de quota de mercado)
- ✓ Liderança do programa Inovadora COTEC pelo 3º ano consecutivo, apoiando mais de 420 empresas a obterem esta importante distinção empresarial, o que representa uma quota de mercado de 54%
- ✓ Banco globalmente Melhor para as Empresas, Banco Mais Inovador, Banco globalmente Mais Eficiente e com os Produtos Mais Adequados (DATA-E 2023)
- ✓ Banco mais Produtivo e mais rentável em todos os segmentos empresariais com +24% que a média do sistema financeiro nacional (FINALTA Empresas, McKinsey 2023)
- ✓ Liderança no Factoring e Confirming, com 7,4 mil milhões de faturação tomada até setembro de 2023 e 24%* de quota de mercado
- ✓ Liderança no Leasing, com 437 milhões de nova produção até setembro de 2023 e 22% de quota de mercado*
- ✓ Liderança no Trade Finance, com 26%** de quota de mercado até junho de 2023
- ✓ Liderança no mercado de Garantias Mútuas em Portugal pelo 3º ano consecutivo, com cerca de 17% de quota de mercado em parceria com o Banco Português de Fomento e as Sociedades de Garantia Mútua
- ✓ Liderança na colocação de Garantias do Fundo Europeu de Investimento, com a execução do maior contrato europeu de FEI EGF



04

Operações internacionais

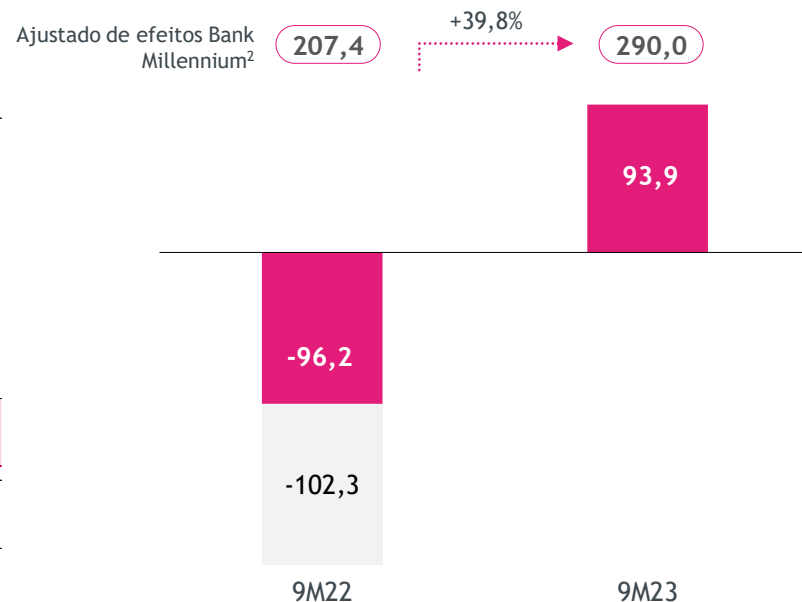
Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros*)

	9M22	9M23
Polónia	-276,1	100,7
Moçambique	69,0	67,2
Outros	-6,1	-2,5
Resultado líquido op. internacionais	-213,2	165,4
Operações descontinuadas ¹	1,5	0,0
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	114,8	-71,5
Efeito cambial	0,7	--
Contributo das op. Internacionais	-96,2	93,9
Imparidade goodwill Bank Millennium	-102,3	--

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



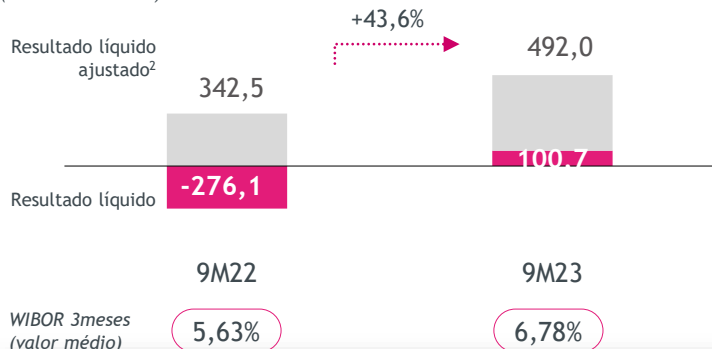
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem nos 9M22 a mesma taxa de câmbio considerada nos 9M23, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. ¹Inclui resultados de operações descontinuadas nomeadamente das alienações do Banque Privée e da venda da SIM em Moçambique pelo Millennium bim. ²Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, custos com moratórias de crédito hipotecário PLN, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco. Nos 9M22 não inclui imparidade do goodwill do Bank Millennium.

Evolução positiva do resultado líquido



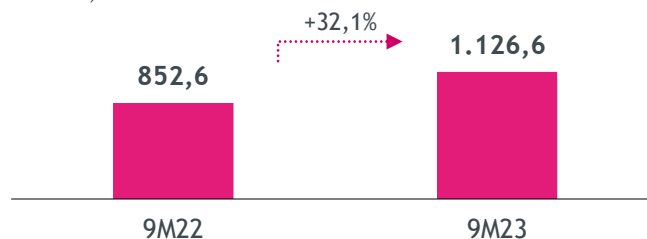
Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



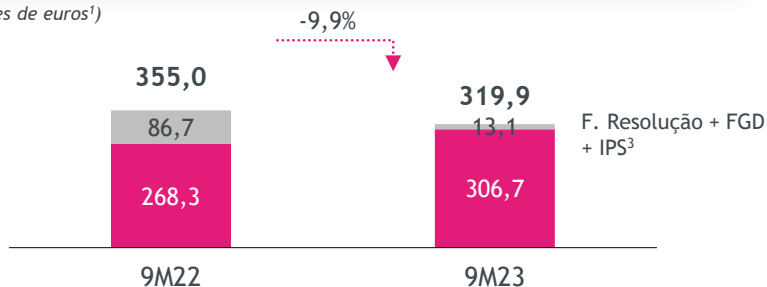
Produto bancário

(Milhões de euros¹)



Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



- Resultado líquido de 100,7 milhões nos 9M23 que compara com -276,1 milhões no período homólogo
- Bank Millennium regista pelo 4º trimestre consecutivo um resultado líquido positivo
- Resultado influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (que incluem o impacto extraordinário da revisão da metodologia de provisionamento para riscos de litigância), pelo proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services, pela contribuição para o Fundo de Proteção Institucional ocorrida no 1S22 e pelos custos relacionados com moratórias de crédito registados no 3T22
- O Resultado líquido ajustado² aumenta 43,6% (+149,5 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento do produto bancário suportado no aumento de 16,4% da margem financeira e do proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services
- Rácio CET1 de 13,5% e rácio de capital total de 16,6% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,3% e 12,7% respetivamente)

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,58; Balanço 4,62.

² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, custos com moratórias de crédito hipotecário PLN, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco.

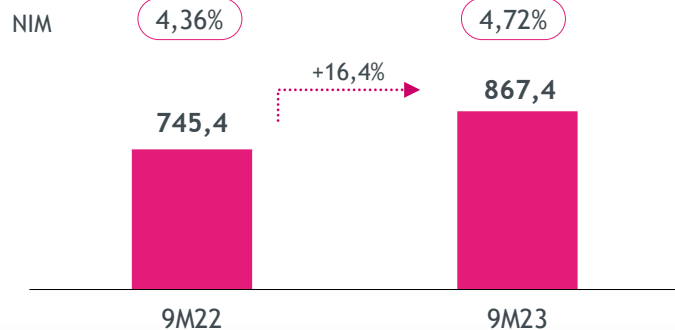
³ Fundo de Proteção Institucional

Aumento expressivo da margem financeira



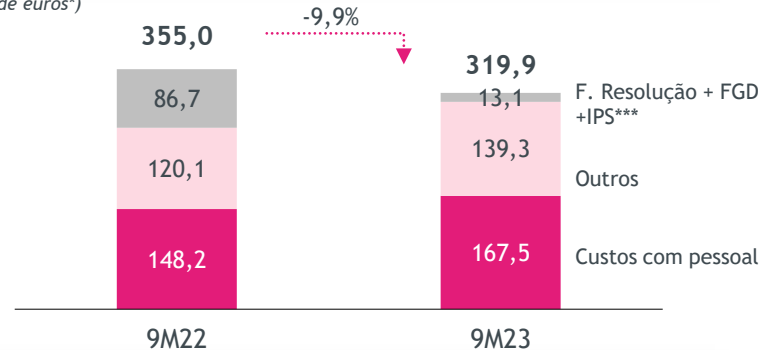
Margem financeira

(Milhões de euros*)



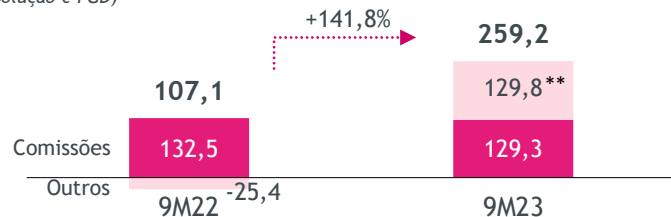
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



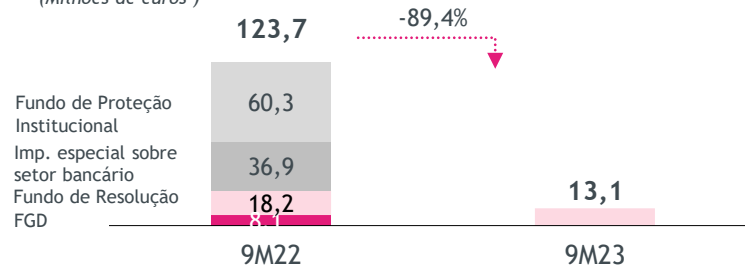
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2023; Demonstração de Resultados 4,58; Balanço 4,62.

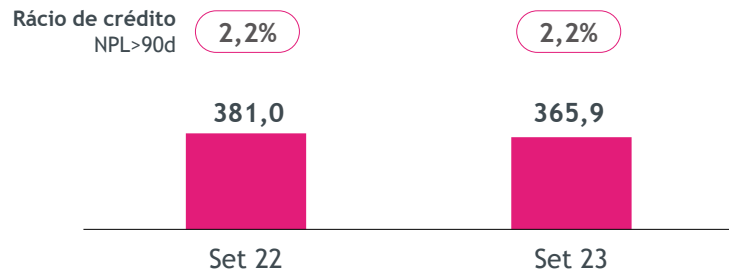
**Inclui o registo de um proveito de 127 milhões pela venda da participação (80%) na Millennium Financial Services.

***Fundo de Proteção Institucional



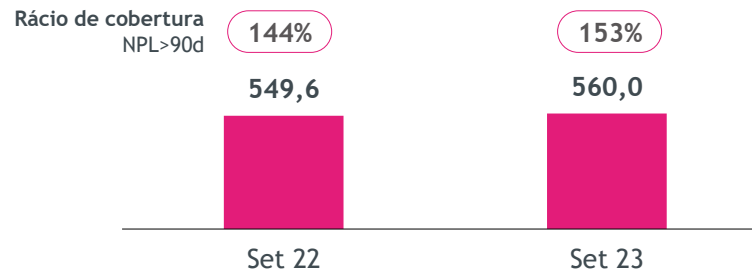
NPL>90d

(Milhões de euros*)



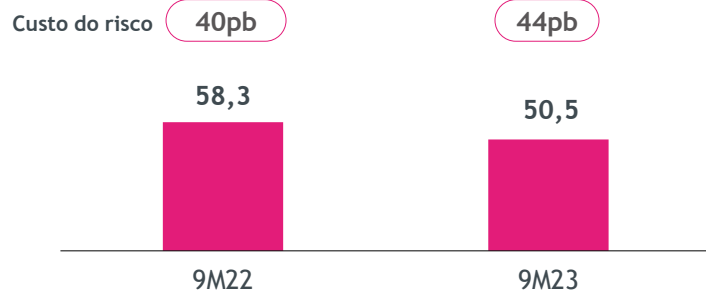
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em setembro de 2023 (2,2% em setembro de 2022)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 153% (144% em setembro de 2022)
- Custo do risco de 44pb, comparando com 40pb nos 9M22

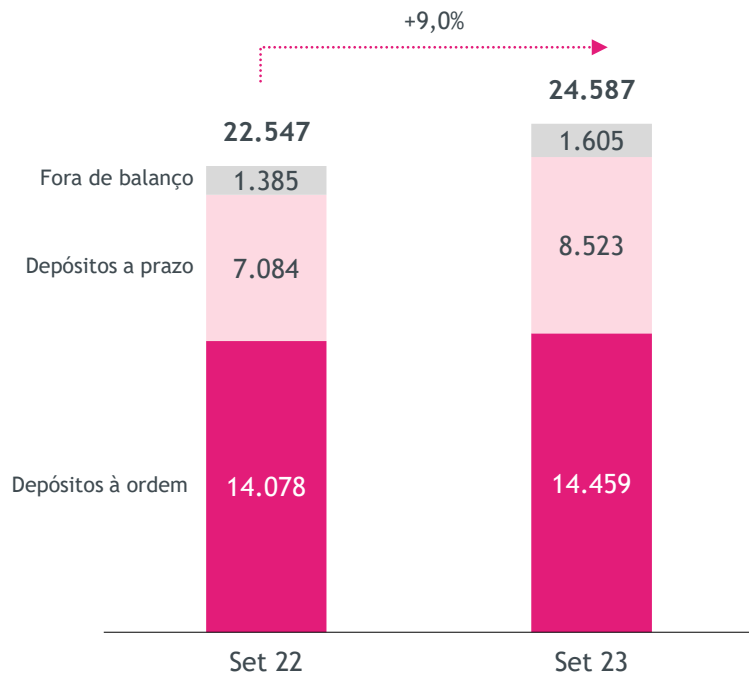
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,58; Balanço 4,62.

Recursos de Clientes e carteira de crédito



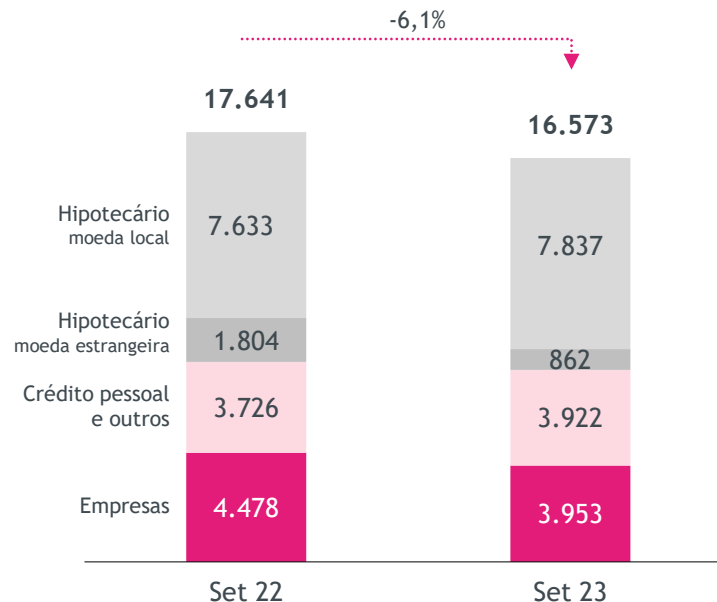
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



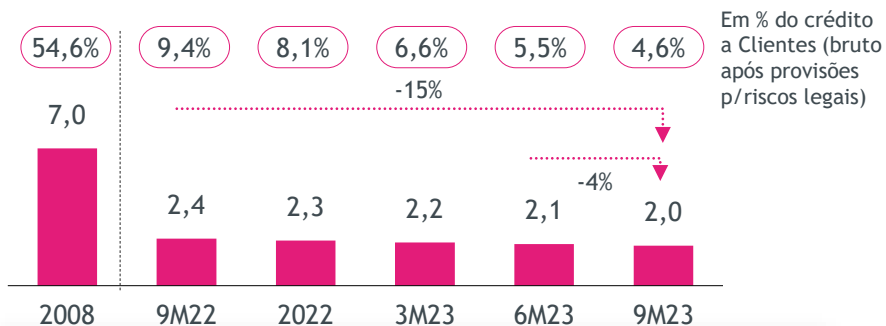
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,58; Balanço 4,62.

Crédito hipotecário em francos suíços



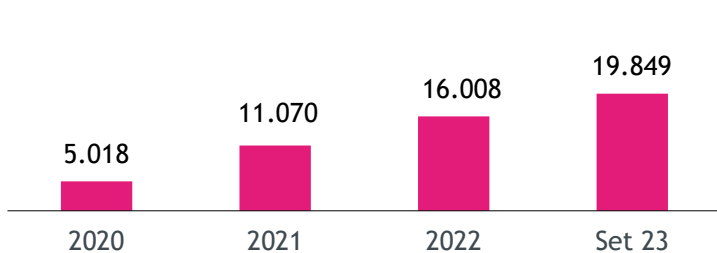
Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/ riscos legais)

(Mil milhões de euros*)



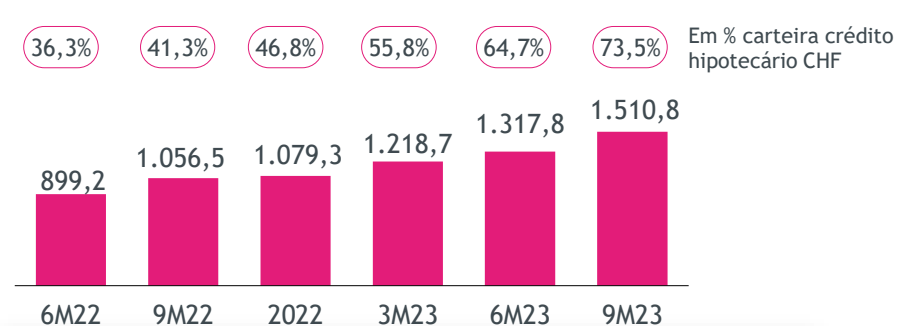
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)

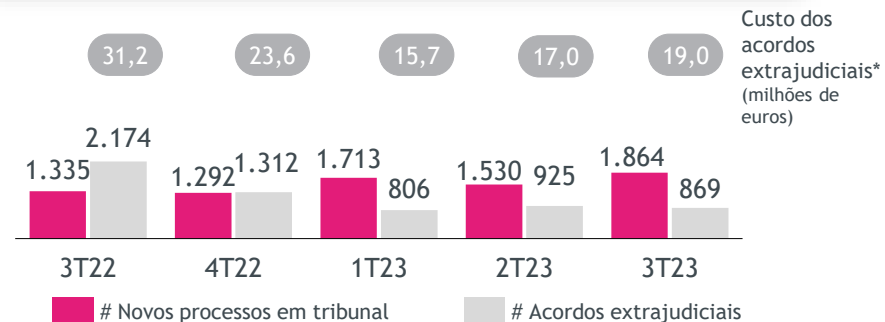


Provisões acumuladas para riscos legais**

(Milhões de euros*)



Novos processos individuais e acordos extrajudiciais***

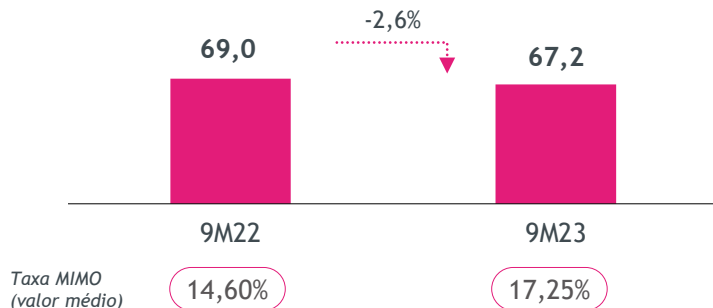


Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



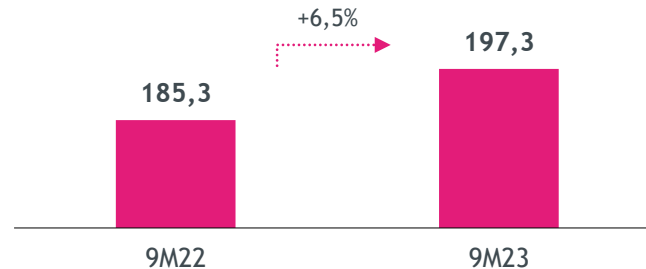
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



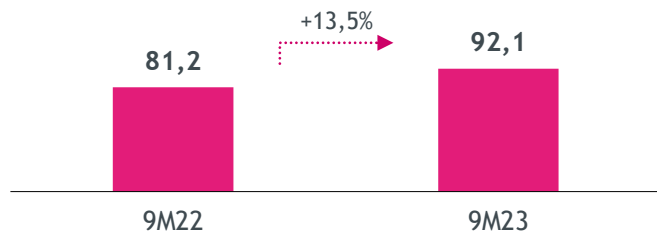
Produto bancário

(Milhões de euros*)



Custos operacionais

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 67,2 milhões nos 9M23, uma redução de 2,6% face ao período homólogo
- Carteira de crédito reduz 0,8%; Recursos de Clientes descem 2,0%
- Rácio de capital de 34,0%

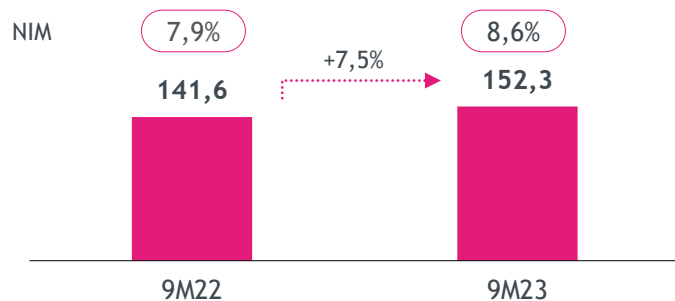
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,42; Balanço 67,53

Crescimento da margem financeira



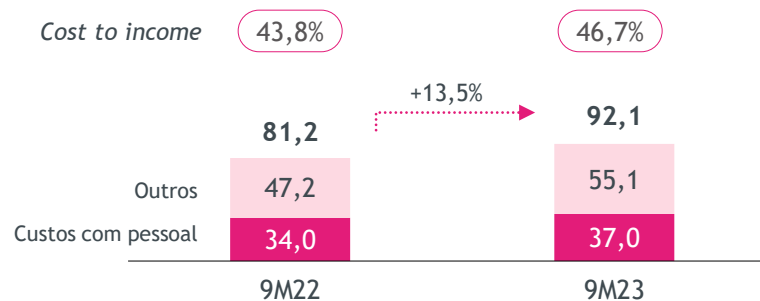
Margem financeira

(Milhões de euros*)



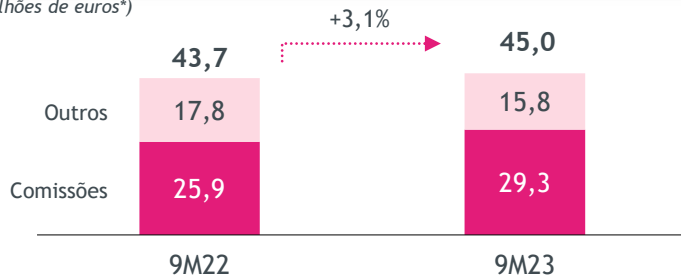
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

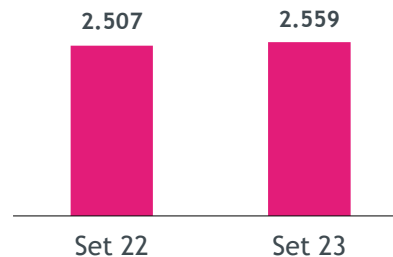


Comissões e outros proveitos

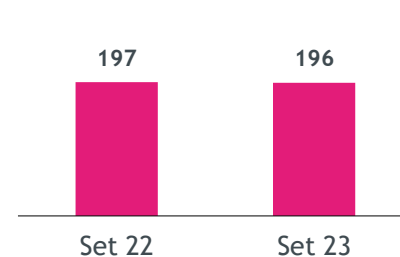
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,42; Balanço 67,53



NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

9,7%

4,9%

67,5

33,7

Set 22

Set 23

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

103%

79%

69,5

26,8

Set 22

Set 23

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

181pb

167pb

9,2

8,4

9M22

9M23

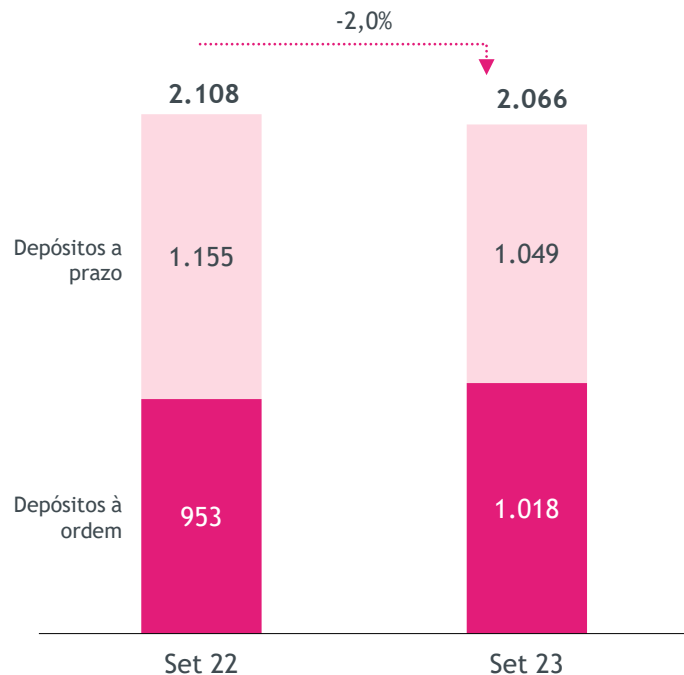
- Rácio de crédito NPL>90d de 4,9% em setembro de 2023, com cobertura de 79% na mesma data
- Custo do risco de 167pb nos 9M23 (181pb em igual período de 2022)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,42; Balanço 67,53



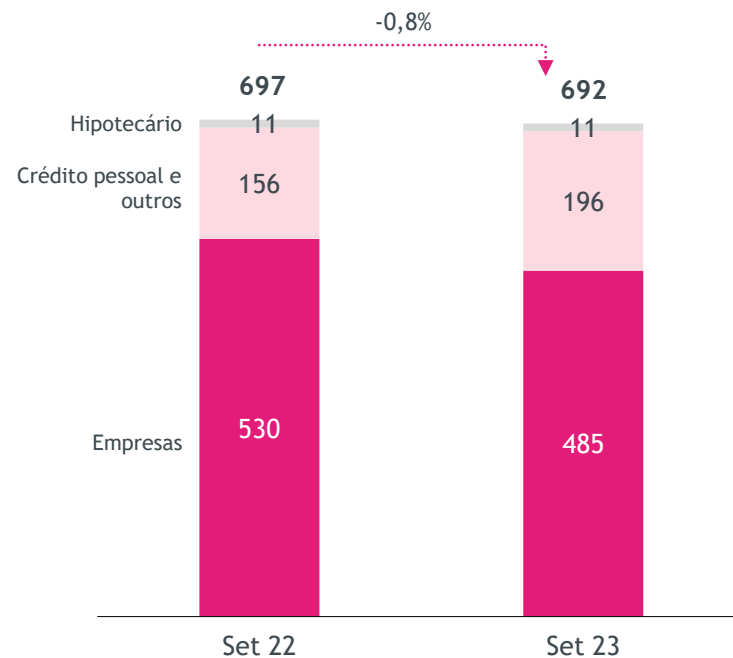
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,42; Balanço 67,53

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

05

Principais indicadores



Plano Estratégico: Superação 24

	9M23		2024
Rácio C/I	32%*	✓	≈ 40%
Custo do risco	50 pb	✓	≈ 50 pb
RoE	16,7%	✓	≈ 10%
Rácio CET1	14,9%	✓	>12,5%
Rácio NPE	3,6%	✓	≈ 4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	66%	✓	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+12,6%	✓	+12%
Média de <i>rating</i> *** ESG	69%		>80%

* Expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

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

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Museu Nacional Soares dos Reis: exposição *Retrato de la Animo*, que apresenta retratos e autorretratos que integram a Coleção Treger Saint Silvestre, uma das mais importantes e extensas coleções privadas de Arte Bruta no mundo.



Prémio Compositor Francisco de Lacerda/Fundação Millennium bcp 2023: foi para a peça *"Ecos de Trovas"*, do compositor Luís Neto da Costa. A obra foi apresentada, pela Orquestra Metropolitana de Lisboa, no encerramento da 3ª edição dos Encontros Sonoros Atlânticos Francisco de Lacerda.



Festival VERÃO CLÁSSICO 2023: iniciativa que apresenta anualmente em Lisboa concertos e masterclasses. Nesta 9ª edição, apresentou entre 17 e 29 de julho, grandes obras do repertório musical dos séculos XVIII ao XXI.



AR&PA - Bialen Ibérica de Património Cultural: Iniciativa que se propõe aproximar o cidadão comum do Património Cultural e conquistar futuros profissionais para o sector. Celebra 10 anos de existência em Portugal com esta edição em Angra do Heroísmo, de 12 a 15 de outubro.

Sociedade



Voluntários Millennium com a Bipp/SEMEAR, em mais uma ação presencial de proximidade e envolvimento no apoio à inserção e empregabilidade de pessoas com dificuldade intelectual.



Voluntários Millennium apoiam a ENTRAJUDA, de forma digital, na ação "Visitas Virtuais" do programa "Conhecer +" e ajudam a melhorar a afetação e distribuição de bens pelas instituições beneficiárias.



Millennium bcp é signatário do "Pacto Mais e Melhores Empregos para os Jovens", num testemunho do compromisso com condições de trabalho dos recém-formados que permitam ao Banco continuar a ser uma referência na valorização dos seus profissionais.



Millennium bcp apoia o Centro Hospitalar do Oeste (CHOeste), através da doação de equipamento informático, mobiliário e material de escritório diverso, num contributo para melhorar as suas condições de trabalho.

Sustentabilidade



Millennium bcp é, para a revista Global Finance, "Best Bank for Sustainable Finance in Portugal" em 2023, reconhecendo a sua liderança no financiamento de projetos que combatam as alterações climáticas e melhorem a qualidade de vida das pessoas.



Millennium bcp cria parque de estacionamento para bicicletas (BIKE Park) nas instalações no Taguspark, com o objetivo de promover a mobilidade suave e sustentável dos seus trabalhadores.



Millennium bcp vê financiamento verde destacado como "boa prática" no 2º Relatório "Observatório dos ODS nas Empresas Portuguesas", do Center for Responsible Business & Leadership da Católica Lisbon School.



Grupo BCP integra pela 1ª vez o "Supplier Engagement" do Carbon Disclosure Project, num reconhecimento do trabalho desenvolvido com os seus fornecedores na promoção da ação climática/ ambiental na cadeia de fornecimento.

Reconhecimento externo



Millennium bcp: “Best Digital Bank 2023” em Portugal



Millennium bcp: “Best Investment Banking 2023” em Portugal



Millennium bcp: Distinguido na 12ª edição dos Euronext Lisbon Awards, com o prémio “Local Market Member in Equity”



Millennium bcp integra, pelo quarto ano consecutivo, o Bloomberg Gender-Equality Index



Millennium bcp: vencedor na categoria “Banca e Finanças”, pela quinta vez



Millennium bcp: Vencedor na categoria “Grandes Bancos” e Vencedor na categoria “Apps Bancárias”



Millennium bcp: Escolha do Consumidor 2023 na categoria “Grandes Bancos” pelo terceiro ano consecutivo



ActivoBank: Escolha do Consumidor 2023 na categoria “Banco digital” pela quinta vez



App Millennium: “Produto do Ano 2023”, na categoria “Apps Bancárias”



Millennium bcp: Banco Principal das Empresas no Estudo da DATA E 2023



Millennium bcp: Banco número 1 das Empresas Inovadoras apoiando 421 empresas a alcançar o Estatuto Inovadora COTEC



Bank Millennium: “Best Digital Bank 2023” na Polónia



Bank Millennium em destaque no Polish Contact Center Awards 2023



Bank Millennium: “Best Bank” na Polónia



Bank Millennium: Distinguido com o título “Golden Bank 2023”



Bank Millennium: Eleito como “Service Quality Star”, sendo a marca Millennium recomendada pelos consumidores



Bank Millennium: Segundo lugar no ranking da Forbes “Poland’s Best Employers 2023”, na categoria Bancos e Serviços Financeiros



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



Bank Millennium: 1º lugar nas categorias de Melhor Distribuidor na Polónia e Melhor Distribuidor na Europa de Leste num de concurso produtos estruturados



Bank Millennium: 1º lugar no “Resumo das previsões macroeconómicas para 2022”, do ranking Refinitiv



Millennium bim: “Best Consumer Digital Bank 2023” e “Best Consumer Mobile App 2023” em Moçambique



Millennium bim: “The Best Consumer Digital Bank for Innovation and Transformation in Africa for 2023”



Millennium bim: “Best Digital Bank 2023”



Millennium bim: “Best Bank” em Moçambique; “Best Private Bank” em Moçambique



Anexos



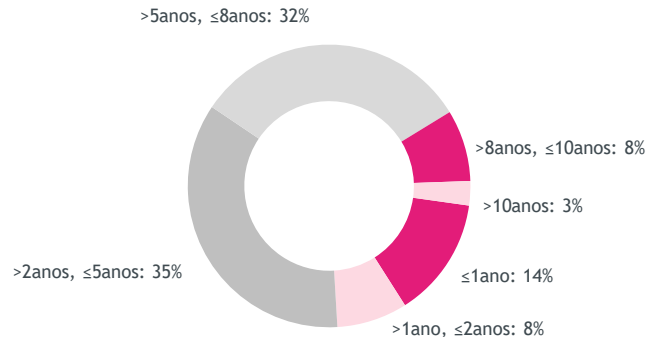
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 22	Dez 22	Mar 23	Jun 23	Set 23	YoY	QoQ
Portugal	6.882	6.295	6.908	6.534	6.188	-10%	-5%
BTs e outros	461	310	810	421	109	-76%	-74%
Obrigações	6.421	5.985	6.098	6.113	6.079	-5%	-1%
Polónia	3.185	3.320	3.204	3.461	3.881	+22%	+12%
Moçambique	464	526	527	530	533	+15%	+0%
Outros	5.897	6.390	8.206	9.216	8.963	+52%	-3%
Total	16.427	16.531	18.844	19.741	19.564	+19%	-1%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 19,6 mil milhões, dos quais 15,3 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 6,2 mil milhões, polaca 3,9 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida pública francesa (3,4 mil milhões), espanhola (2,6 mil milhões), belga (1,6 mil milhões), alemã (0,5 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) e austríaca (0,4 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	188	51	0	413	652
≤ 1 ano	135	1		408	543
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	2			6
> 2 anos e ≤ 5 anos	39	4		5	48
> 5 anos e ≤ 8 anos	6	7			12
> 8 anos e ≤ 10 anos	2	2			4
> 10 anos	3	35		1	38
Carteira de Investimento*	6.000	3.830	533	8.550	18.912
≤ 1 ano	1	583	78	1.486	2.149
> 1 ano e ≤ 2 anos	36	1.185	152	203	1.576
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.893	1.505	230	1.243	6.871
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.560	208		4.446	6.213
> 8 anos e ≤ 10 anos	217	136	72	1.172	1.597
> 10 anos	293	213			506
Carteira consolidada	6.188	3.881	533	8.963	19.564
≤ 1 ano	136	584	78	1.894	2.692
> 1 ano e ≤ 2 anos	39	1.187	152	203	1.582
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.932	1.509	230	1.248	6.919
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.566	214		4.446	6.226
> 8 anos e ≤ 10 anos	219	139	72	1.172	1.601
> 10 anos	296	248		1	544

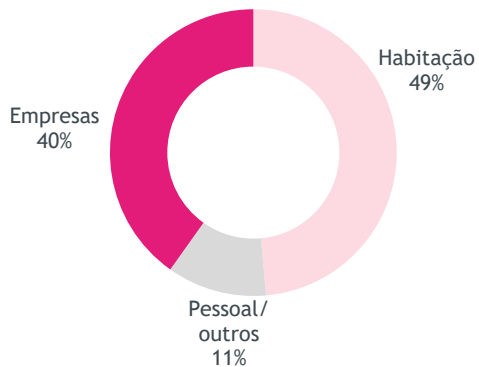
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (4.805 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (14.107 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

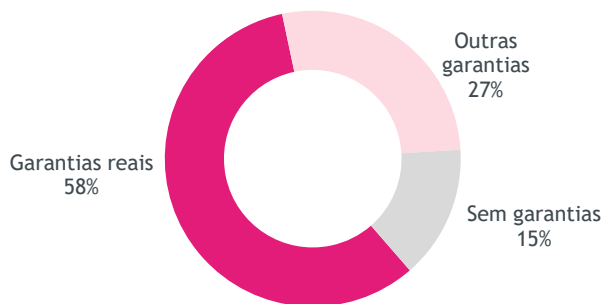
Carteira de crédito

(Consolidada)

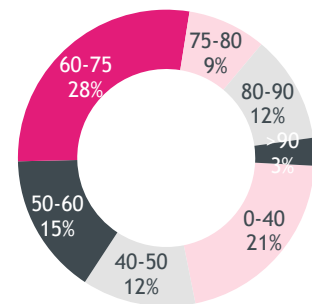
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 40% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em setembro de 2023
- Crédito à habitação tem um peso de 49% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 85% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	9M22	9M23	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	1.545,8	2.117,5	+37,0%	+571,6
Comissões	573,8	578,5	+0,8%	+4,7
Outros proveitos*	-55,0	96,7		+151,7
Produto bancário	2.064,7	2.792,7	+35,3%	+728,0
Custos com o pessoal	-431,8	-468,0	+8,4%	-36,2
Outros gastos administrativos e amortizações	-355,6	-386,6	+8,7%	-31,0
Custos operacionais	-787,4	-854,6	+8,5%	-67,2
Resultados antes de imparidades e provisões	1.277,2	1.938,0	+51,7%	+660,8
Resultados de modificações	-318,6	-14,8		+303,8
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-241,2	-211,4	-12,3%	+29,8
Outras imparidades e provisões	-532,4	-602,4	+13,2%	-70,0
Imparidades, provisões e modificações	-1.092,2	-828,7	-24,1%	+263,5
Resultado antes de impostos	185,0	1.109,3	+499,6%	+924,3
Impostos	-208,6	-387,4	+85,7%	-178,7
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	1,5	0,0	-100,6%	-1,5
Interesses que não controlam	112,0	-71,2	-163,6%	-183,2
Resultado líquido	89,8	650,7	+624,4%	+560,9

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

Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	30 Setembro 2023	30 Setembro 2022 (reexpresso)
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.525,8	3.122,9
Disponibilidades em outras instituições de crédito	188,0	346,0
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.116,1	7.751,5
Crédito a clientes	52.921,3	54.902,2
Títulos de dívida	17.036,1	12.585,8
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.098,5	1.047,7
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	492,1	914,9
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	30,7	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	8.673,9	7.574,1
Derivados de cobertura	82,1	799,5
Investimentos em associadas	335,3	398,7
Ativos não correntes detidos para venda	81,6	605,9
Propriedades de investimento	15,1	12,2
Outros ativos tangíveis	596,2	575,0
Goodwill e ativos intangíveis	197,2	157,4
Ativos por impostos correntes	9,7	12,9
Ativos por impostos diferidos	2.723,4	2.970,1
Outros ativos	2.046,0	3.358,4
TOTAL DO ATIVO	91.169,2	97.135,3

	30 Setembro 2023	30 Setembro 2022 (reexpresso)
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	1.240,2	8.967,3
Recursos de clientes e outros empréstimos	73.373,8	73.842,8
Títulos de dívida não subordinada emitidos	2.056,9	1.091,6
Passivos subordinados	1.354,5	1.331,9
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	269,0	246,7
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.502,6	1.331,5
Derivados de cobertura	137,3	2.258,2
Provisões	662,0	567,2
Passivos por impostos correntes	173,5	8,5
Passivos por impostos diferidos	9,0	11,2
Outros passivos	1.542,5	1.641,5
TOTAL DO PASSIVO	84.321,3	91.298,5
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	3.000,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	316,4	268,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	1.551,1	(368,0)
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do BANCO	650,7	89,8
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	5.934,7	5.131,9
Interesses que não controlam	913,2	704,9
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	6.847,9	5.836,8
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	91.169,2	97.135,3

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Margem financeira	560,7	603,9	664,6	709,8	743,1
Rend. de instrumentos de cap.	-3,6	0,8	0,0	1,1	0,0
Resultado de serv. e comissões	186,2	198,1	195,4	191,6	191,4
Outros proveitos de exploração	-1,5	-6,2	-6,4	-65,8	15,7
Resultados em operações financeiras	32,7	-25,0	131,6	-7,1	-20,1
Res. por equivalência patrimonial	17,2	21,0	14,9	14,5	18,2
Produto bancário	791,7	792,7	1.000,1	844,2	948,3
Custos com o pessoal	147,7	149,0	144,3	163,6	160,0
Outros gastos administrativos	89,2	101,2	90,3	94,7	98,5
Amortizações do exercício	34,4	35,4	33,9	34,7	34,6
Custos operacionais	271,2	285,6	268,5	293,0	293,1
Res. antes de imparidades e provisões	520,5	507,1	731,6	551,2	655,2
Resultados de modificações	-316,7	8,7	-5,9	-5,6	-3,2
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	61,7	59,4	80,4	65,1	65,9
Outras imparidades e provisões	160,5	223,1	237,7	165,2	199,5
Resultado antes de impostos	-18,5	233,3	407,5	315,2	386,6
Impostos	52,9	95,7	156,2	89,8	141,4
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	-71,4	137,6	251,3	225,5	245,2
Res. de oper. descontinuadas	0,0	4,1	0,0	0,0	0,0
Interesses que não controlam	-99,0	34,1	35,1	18,4	17,8
Resultado líquido	27,6	107,6	216,1	207,1	227,5

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de Setembro de 2022 e 30 de Setembro de 2023

Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	set 22	set 23	Δ %	set 22	set 23	Δ %	set 22	set 23	Δ %	set 22	set 23	Δ %	set 22	set 23	Δ %	set 22	set 23	Δ %
	Juros e proventos equiparados	1878	3.191	69,9%	713	1587	>100%	1.655	1604	37,6%	954	1381	44,8%	210	223	6,0%	1	0
Juros e custos equiparados	332	1073	>100%	42	489	>100%	290	584	>100%	224	514	>100%	66	70	6,0%	0	0	<-100%
Margem financeira	1.546	2.117	37,0%	671	1.098	63,6%	875	1.020	16,5%	730	867	18,8%	144	152	6,0%	1	0	<-100%
Rend. de instrumentos de cap.	9	1	-86,9%	9	0	-94,1%	1	1	-19%	1	1	-19%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	1.555	2.119	36,2%	679	1.098	61,7%	876	1.020	16,5%	731	868	18,8%	144	152	6,0%	1	0	<-100%
Resultado de serv. e comissões	574	578	0,8%	418	420	0,5%	156	159	1,6%	130	129	-0,4%	26	29	11,4%	0	0	-100,0%
Outros proventos de exploração	-177	-56	68,0%	-71	-67	6,4%	-105	10	>100%	-107	8	>100%	2	2	7,3%	0	0	>100%
Margem básica	1.952	2.641	35,3%	1.026	1.451	41,5%	926	1.189	28,4%	753	1.006	33,5%	172	184	6,8%	1	0	<-100%
Resultados em operações financeiras	75	104	39,4%	99	-18	<-100%	-24	122	>100%	-39	110	>100%	15	12	-16,5%	0	0	-100,0%
Res. por equivalência patrimonial	38	48	26,5%	39	45	17,1%	-1	2	>100%	0	0	--	1	1	-0,6%	-2	1	>100%
Produto bancário	2.065	2.793	35,3%	1.163	1.479	27,1%	901	1.314	45,8%	715	1.116	56,1%	188	197	4,9%	-1	1	>100%
Custos com o pessoal	432	468	8,4%	252	264	5,0%	180	204	13,0%	145	167	14,9%	34	37	7,5%	1	0	-100,0%
Outros gastos administrativos	252	283	12,6%	134	141	5,3%	118	143	20,8%	81	101	24,4%	37	42	13,5%	0	0	-100,0%
Amortizações do exercício	104	103	-0,6%	59	55	-6,8%	45	48	7,6%	33	35	3,5%	11	13	19,8%	0	0	<-100%
Custos operacionais	787	855	8,5%	444	460	3,5%	343	395	15,0%	260	303	16,4%	82	92	11,8%	1	0	<-100%
Res. antes de imparidades e provisões	1.277	1.938	51,7%	719	1.019	41,7%	558	919	64,7%	455	813	78,8%	106	105	-0,5%	-2	1	>100%
Resultados de modificações	-319	-15	95,3%	0	0	--	-319	-15	95,3%	-319	-15	95,3%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	241	211	-12,3%	174	158	-9,4%	67	54	-19,9%	58	45	-21,6%	9	8	-9,7%	0	0	15,4%
Outras imparidades e provisões	532	602	13,2%	100	74	-25,6%	433	528	22,1%	323	522	61,5%	1	3	>100%	109	3	-96,8%
Resultado antes de impostos	185	1.109	>100%	445	787	76,7%	-260	323	>100%	-245	231	>100%	96	94	-1,7%	-111	-2	97,8%
Impostos	209	387	85,7%	157	230	46,5%	51	157	>100%	26	130	>100%	26	27	4,2%	0	0	--
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	-24	722	>100%	288	557	93,2%	-312	165	>100%	-270	101	>100%	70	67	-3,9%	-111	-2	97,8%
Res. de oper. descontinuadas	1	0	<-100%	0	0	--	1	0	-100,0%	0	0	-100,0%	0	0	-100,0%	0	0	-100,0%
Interesses que não controlam	-112	71	>100%	0	0	27,8%	-112	71	>100%	0	0	--	0	0	--	-112	71	>100%
Resultado líquido	90	651	>100%	288	557	93,1%	-199	94	>100%	-270	101	>100%	70	67	-4,0%	1	-74	<-100%

Glossário (1/2)

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

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

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

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

Cobertura específica de *non-performing exposures* (NPE) - rácio entre a imparidade de NPE (balanço) e *stock* de NPE

Cobertura do crédito vencido por imparidades - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido.

Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias por imparidades - rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido há mais 90 dias.

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

Cobertura total específica de *non-performing exposures* (NPE) - rácio entre a imparidade de NPE (balanço) com colaterais de NPE e *stock* de NPE

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

Crédito a Clientes (bruto) - crédito a Clientes ao custo amortizado antes de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade e crédito a Clientes ao justo valor através de resultados antes dos ajustamentos de justo valor.

Crédito a Clientes (líquido) - crédito a Clientes ao custo amortizado líquido de imparidade, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito líquidos de imparidade e valor de balanço do crédito ao justo valor através de resultados.

Crédito *performing* - crédito a Clientes bruto deduzido de *Non-performing exposures* (NPE).

Crédito vencido - valor total em dívida do crédito (crédito a Clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a Clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso.

Crédito vencido há mais de 90 dias - valor total em dívida do crédito (crédito a Clientes ao custo amortizado, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e crédito a Clientes ao justo valor através de resultados) com prestações de capital ou juros vencidos por um período superior ou igual a 90 dias, ou seja, cuja amortização ou pagamento de juros associados se encontra em atraso por um período superior ou igual a 90 dias.

Custo do risco, líquido (expresso em pontos base) - quociente entre a imparidade do crédito (demonstração de resultados) contabilizada no período e o saldo do crédito a Clientes ao custo amortizado e dos títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade no final do período.

Custos operacionais - custos com o pessoal, outros gastos administrativos e amortizações do exercício.

Débitos para com Clientes titulados - emissões de títulos de dívida do Banco colocados junto de Clientes.

Depósitos e outros recursos de Clientes - recursos de Clientes e outros empréstimos ao custo amortizado e depósitos de Clientes ao justo valor através de resultados.

Gap comercial - diferença entre o crédito a Clientes (bruto) e os recursos de Clientes de balanço.

Imparidade do crédito (balanço) - imparidade de balanço associada ao crédito ao custo amortizado, imparidade de balanço relacionada com os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e os ajustamentos de justo valor associados ao crédito a Clientes ao justo valor através de resultados.

Imparidade do crédito (demonstração de resultados) - imparidade (líquida de reversões e juros) de ativos financeiros ao custo amortizado para crédito concedido a Clientes e para títulos de dívida associados a operações de crédito.

***Non-performing exposures* (“NPE”)** - crédito a Clientes (inclui crédito a Clientes ao custo amortizado, crédito a Clientes ao justo valor através de resultados e, a partir de 2023, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade) vencido há mais de 90 dias ou crédito com reduzida probabilidade de ser cobrado sem realização de colaterais, se reconhecido como crédito em default ou crédito com imparidade.

***Non-performing loans* (“NPL”)** - crédito a Clientes (inclui crédito a Clientes ao custo amortizado, crédito a Clientes ao justo valor através de resultados e, a partir de 2023, títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito antes de imparidade) vencido há mais de 90 dias e o crédito vincendo associado.

Outras imparidades e provisões - imparidade (líquida de reversões) para aplicações de instituições de crédito classificadas ao custo amortizado, imparidade para ativos financeiros (classificados ao justo valor através de outro rendimento integral e ao custo amortizado não associados a operações de crédito), imparidade para outros ativos, nomeadamente de ativos recebidos em dação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

Glossário (2/2)

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

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

Produto bancário - margem financeira, rendimentos de instrumentos de capital, comissões líquidas, resultados em operações financeiras, outros proveitos de exploração líquidos e resultados por equivalência patrimonial.

Proveitos Core (Core income) - agregado da margem financeira e das comissões líquidas.

Rácio de eficiência core (cost to core income) - rácio entre os custos operacionais e o core income.

Rácio de eficiência (cost to income) - rácio entre os custos operacionais e o produto bancário.

Rácio de transformação - rácio entre o crédito a Clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de Clientes.

Rácio loan to value (“LTV”) - rácio entre o valor do empréstimo e o valor da avaliação do imóvel.

Recursos de Clientes de balanço - depósitos e outros recursos de Clientes e débitos para com Clientes titulados.

Recursos de Clientes fora de balanço - ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e investimento subscritos pelos Clientes.

Recursos de instituições de crédito - recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.

Recursos totais de Clientes - recursos de Clientes de balanço e recursos de Clientes fora de balanço.

Rendibilidade do ativo médio (“ROA”) - relação entre o resultado após impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período). Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].

Rendibilidade do ativo médio (Instrução BdP n.º 16/2004) - relação entre o resultado antes de impostos e o total do ativo líquido médio (média ponderada dos saldos médios mensais do ativo líquido no período).

Rendibilidade dos capitais próprios médios (“ROE”) - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].

Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004) - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

Rendimentos de instrumentos de capital - dividendos e rendimentos de partes de capital recebidos de investimentos classificados como ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e rendimentos de ativos financeiros detidos para negociação.

Resultado antes de imparidades e provisões - produto bancário deduzido dos custos operacionais.

Resultado operacional core (Core operating profit) - agregado da margem financeira e das comissões líquidas deduzidas dos custos operacionais.

Resultados em operações financeiras - resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura e resultados com o desconhecimento de ativos e passivos financeiros não contabilizados pelo justo valor através dos resultados.

Resultados por equivalência patrimonial - resultados apropriados pelo Grupo associados à consolidação de entidades onde, apesar de exercer alguma influência, não detém o controlo das políticas financeira e operacional.

Seguros de poupança e investimento - contratos de operações de capitalização, seguros ligados a fundos de investimento (“unit linked”) e planos de poupança (“PPR”, “PPE” e “PPR/E”).

Spread - acréscimo (em pontos percentuais) ao indexante utilizado pelo Banco na concessão de financiamento ou na captação de fundos.

Taxa de margem financeira (“NIM”) - relação entre a margem financeira relevada no período e o saldo médio do total dos ativos geradores de juros.

Títulos de dívida emitidos - títulos de dívida não subordinada ao custo amortizado e passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados (empréstimos obrigacionistas e certificados).

Volume de negócios - corresponde ao somatório entre os recursos totais de Clientes e o crédito a Clientes (bruto).

Millennium

bcp

DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY
Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS
Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt