

Banco Comercial  
Português, S.A.

**M**

**Apresentação  
de Resultados**

**1T 2024**

Millennium  
bcp

# 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 três meses de 2023 e 2024 não foram objeto de auditoria.
- | 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 da IFRS17 – Contratos de seguro. Tendo em conta que a aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 exige informação comparativa, a Mbcp Ageas 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 e ao primeiro trimestre de 2023.

# AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações  
internacionais

04



**Destiques**

# Um Banco Sólido e Eficiente

## Rentabilidade

- **Resultado líquido de 234,3 milhões nos primeiros três meses de 2024** que compara com 216,1 milhões no período homólogo
- **Resultado operacional core do Grupo ascendeu a 584,6 milhões**
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 203,5 milhões no primeiro trimestre de 2024** correspondendo a um aumento de 18,4% face a igual período de 2023
- **Bank Millennium regista sexto trimestre consecutivo com resultados positivos. No primeiro trimestre de 2024 o resultado líquido foi de 29,7 milhões**, apesar dos encargos de 190,9<sup>1</sup> milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF (dos quais 117,4<sup>2</sup> milhões de provisões). **Millennium bim obteve um resultado líquido de 22,6 milhões** nos primeiros três meses do ano

## Modelo de Negócio

- **Reforço significativo dos rácios de capital. CET1<sup>3</sup> de 16,0% e rácio de capital total<sup>3</sup> de 20,5%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 246pb e 255pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR<sup>4</sup> em 299%, NSFR<sup>4</sup> em 172%** e LtD<sup>4</sup> em 68%. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 27,7 mil milhões
- **Recursos totais do Grupo crescem 7% face ao período homólogo para 98,5 mil milhões**
- **Redução continuada de ativos não produtivos**, face a março de 2023: 223 milhões em NPE, 60 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 43 milhões em fundos de reestruturação
- **Custo do risco situou-se em 52pb no Grupo e 48pb em Portugal no primeiro trimestre de 2024** que comparam com 56pb e 53pb no período homólogo, respetivamente
- **Crescimento da base de Clientes** com destaque para o aumento de 11% dos clientes *mobile* que representam 69% do total no final de março de 2024

<sup>1</sup> 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 de créditos hipotecários em CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

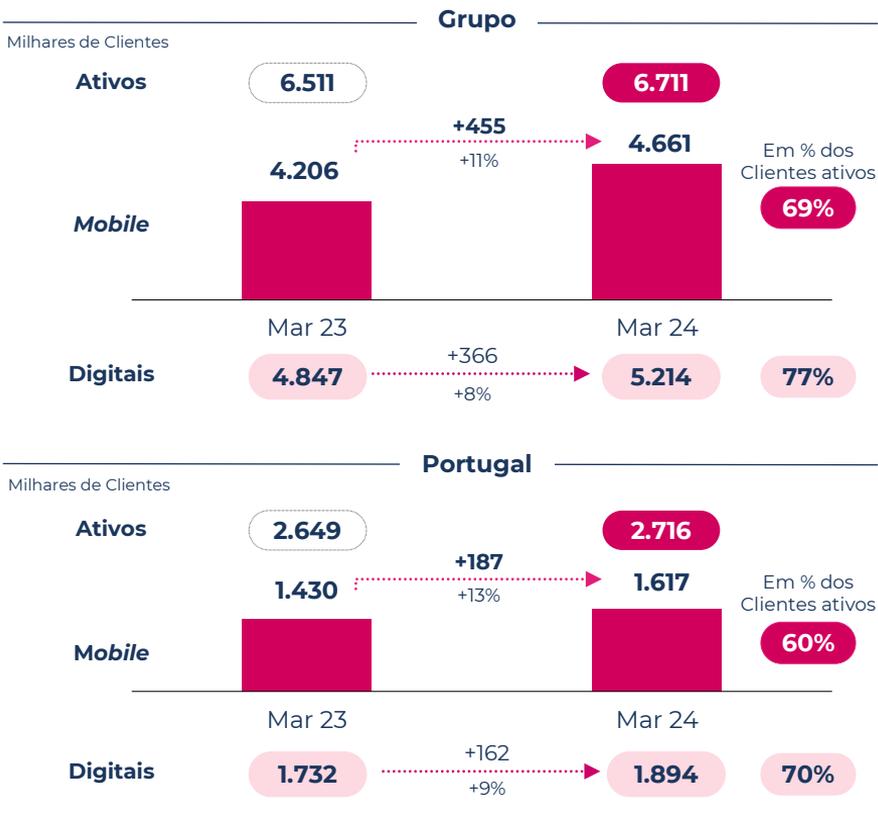
<sup>2</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Antes de impostos e de interesses que não controlam.

<sup>3</sup> Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados de 1T24.

<sup>4</sup> 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



## Premiados pelos Clientes



**DATAE**  
Barómetro Financeiro 2023

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

Estes prémios são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.



# 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-mar 2024 vs jan-mar 2023)

**+17%**  
Transações<sup>1</sup>

**+40%**  
Transferências P2P

**+28%**  
Transferências Nacionais

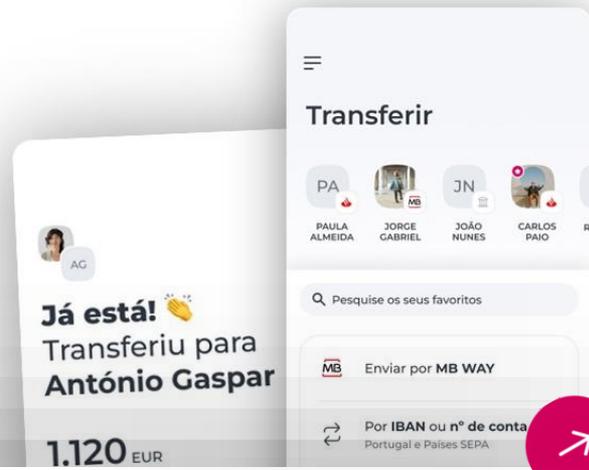
**+9%**  
Pagamentos

**+53%**  
Vendas

**+21%**  
Cartões

**+20%**  
Crédito Pessoal

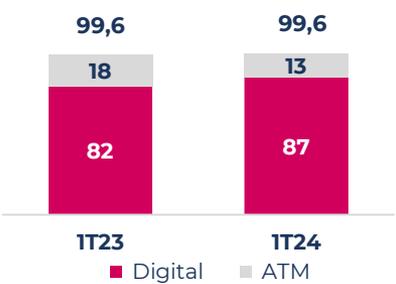
**+55%**  
Poupanças



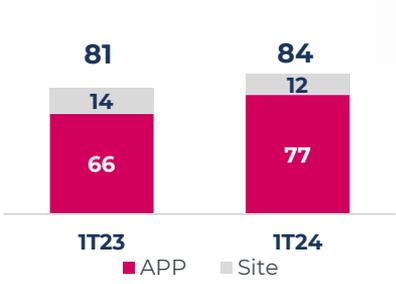
# Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



% Transações Digitais (#)<sup>3</sup>



% Vendas Digitais (#)<sup>4</sup>



**#1 NPS<sup>5</sup> Clientes Digitais**  
Mar 2024  
5 maiores Bancos

App Millennium lidera ratings

- App Millennium: 4.8 (★★★★★)
- Google Play: 4.8 (★★★★★)
- Huawei: 4.8 (★★★★★)

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  
5 Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest



# Resultado líquido de 234,3 milhões no primeiro trimestre de 2024

(Milhões de euros)	1T23	1T24	%	Δ
Margem financeira	664,6	696,2	+4,8%	+31,7
Comissões	195,4	196,4	+0,5%	+1,0
<b>Proveitos core</b>	<b>860,0</b>	<b>892,6</b>	<b>+3,8%</b>	<b>+32,7</b>
<b>Custos operacionais</b>	<b>-268,5</b>	<b>-308,1</b>	<b>+14,7%</b>	<b>-39,6</b>
<b>Resultado operacional core</b>	<b>591,4</b>	<b>584,6</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-6,9</b>
Outros proveitos <sup>1</sup>	140,2	-23,8	-	-164,0
Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services	127,0	-	-	-127,0
<b>Resultado operacional</b>	<b>731,6</b>	<b>560,7</b>	<b>-23,4%</b>	<b>-170,9</b>
Resultados de modificações <sup>2</sup>	-5,9	-7,2	-	-1,3
Imparidades e outras provisões	-318,2	-218,7	-31,2%	+99,4
Das quais: Imparidade de crédito	-80,4	-73,5	-8,5%	+6,9
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) <sup>3</sup>	-174,5	-117,4	-32,7%	+57,1
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>407,5</b>	<b>334,8</b>	<b>-17,9%</b>	<b>-72,7</b>
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-191,4	-100,5	-47,5%	+90,9
<b>Resultado líquido</b>	<b>216,1</b>	<b>234,3</b>	<b>+8,4%</b>	<b>+18,2</b>

<sup>1</sup> Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. <sup>2</sup> Inclui o resultado de alterações contratuais provenientes da renegociação dos contratos de crédito hipotecário CHF (anteriormente registados em outros proveitos). <sup>3</sup> Não inclui provisões relacionadas com créditos hipotecários em CHF a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).



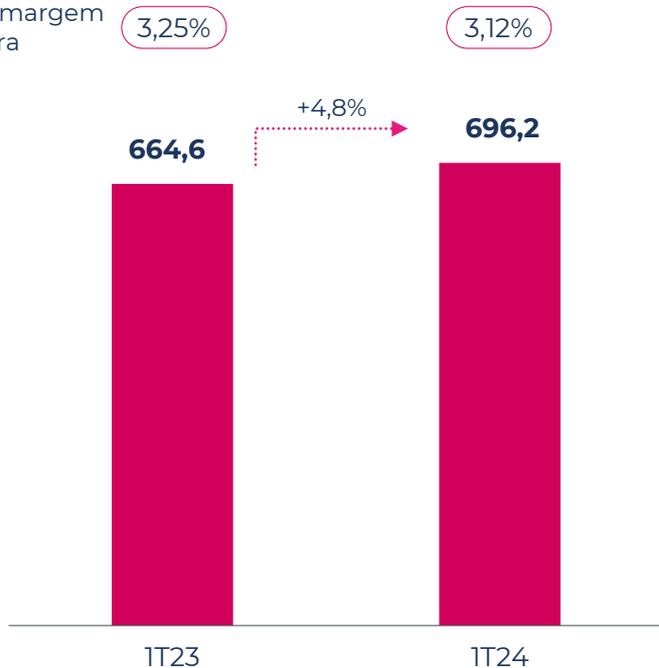
**Grupo**  
**Rendibilidade**

# Margem Financeira

## ≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

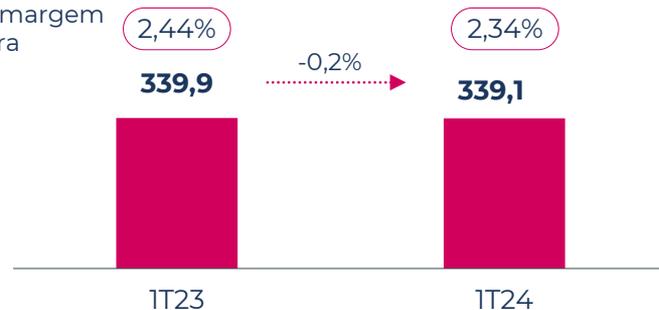
Taxa de margem financeira



## ≡ Portugal

(Milhões de euros)

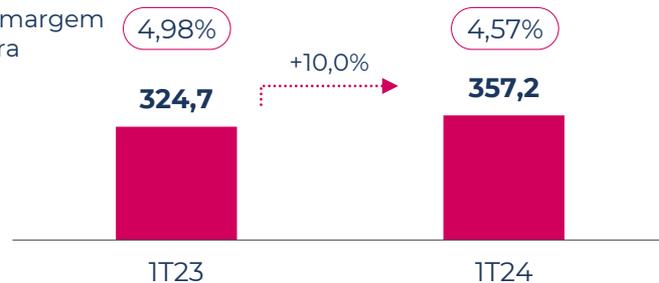
Taxa de margem financeira



## ≡ Operações internacionais

(Milhões de euros)

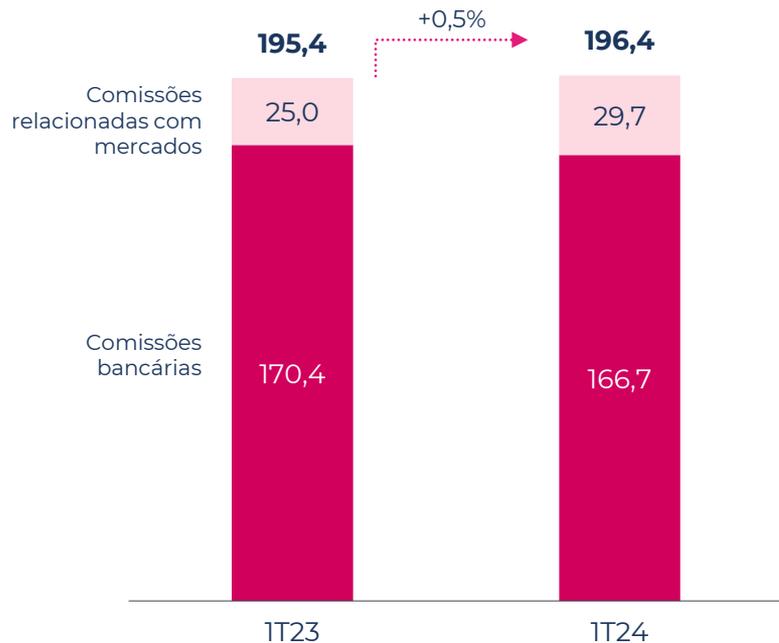
Taxa de margem financeira



# Comissões

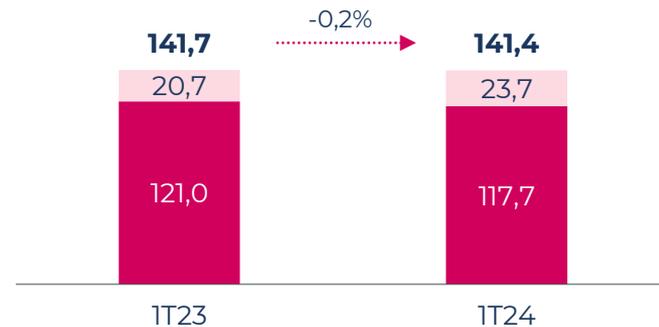
## ≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



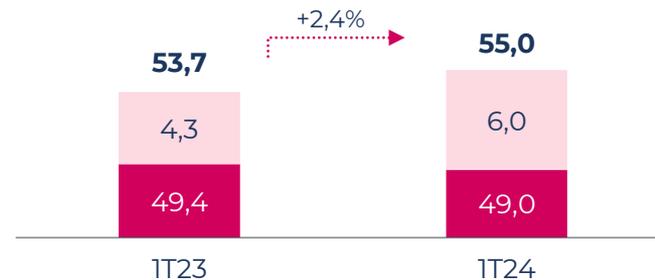
## ≡ Portugal

(Milhões de euros)



## ≡ Operações internacionais

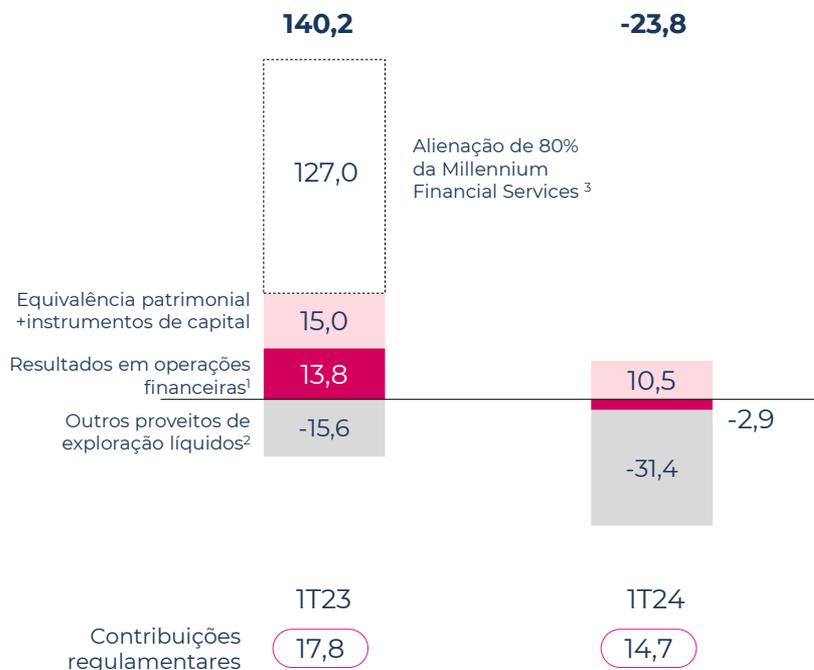
(Milhões de euros)



# Outros proveitos

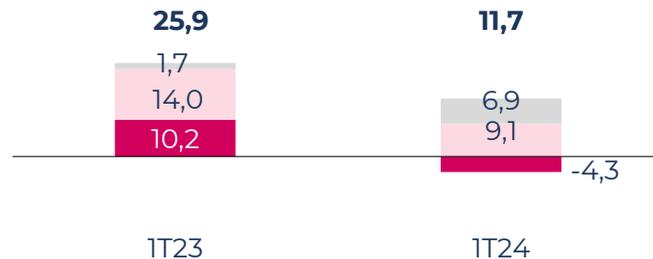
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



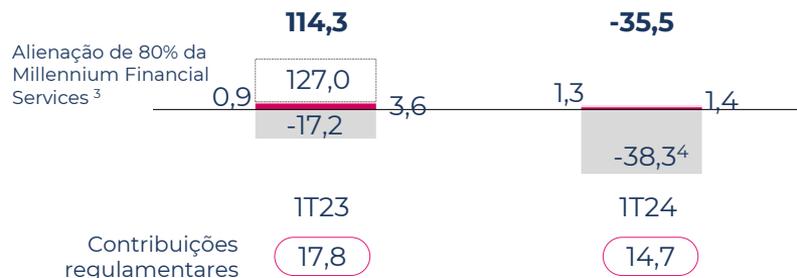
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

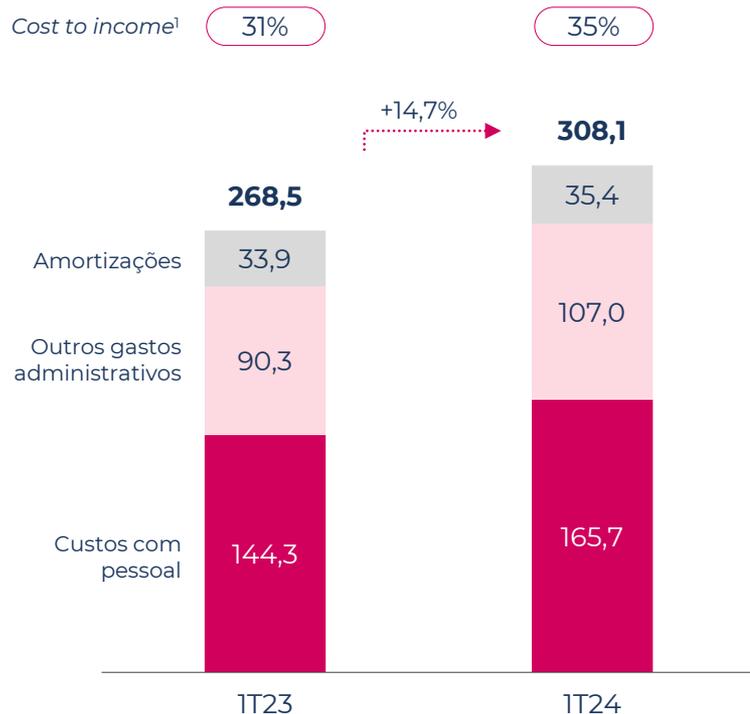


<sup>1</sup> Os resultados em operações financeiras incluem -11,4 milhões no 1T23 e -22,7 milhões no 1T24 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.  
<sup>2</sup> Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +9,1 milhões em 1T23 e +9,6 milhões no 1T24 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).  
<sup>3</sup> Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services no 1T23 que originou o registo de um proveito 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.  
<sup>4</sup> Inclui encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF

# Custos operacionais

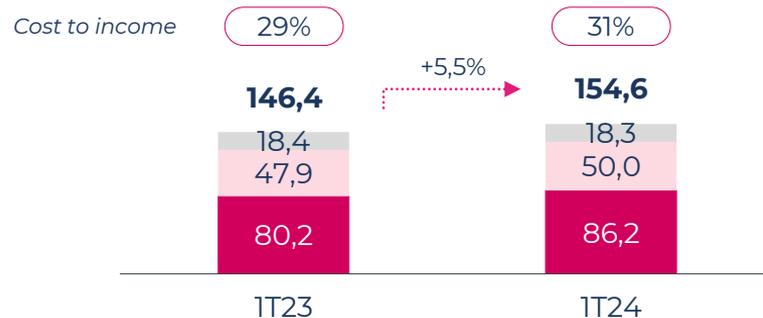
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



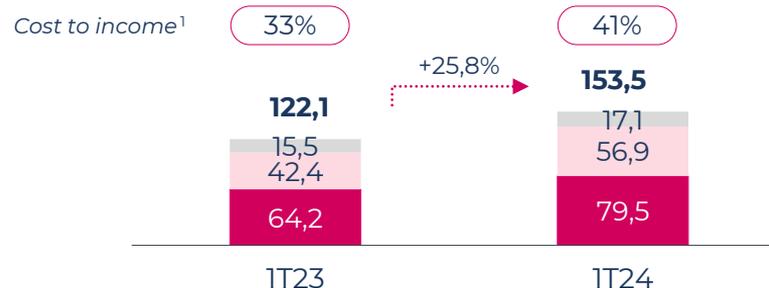
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

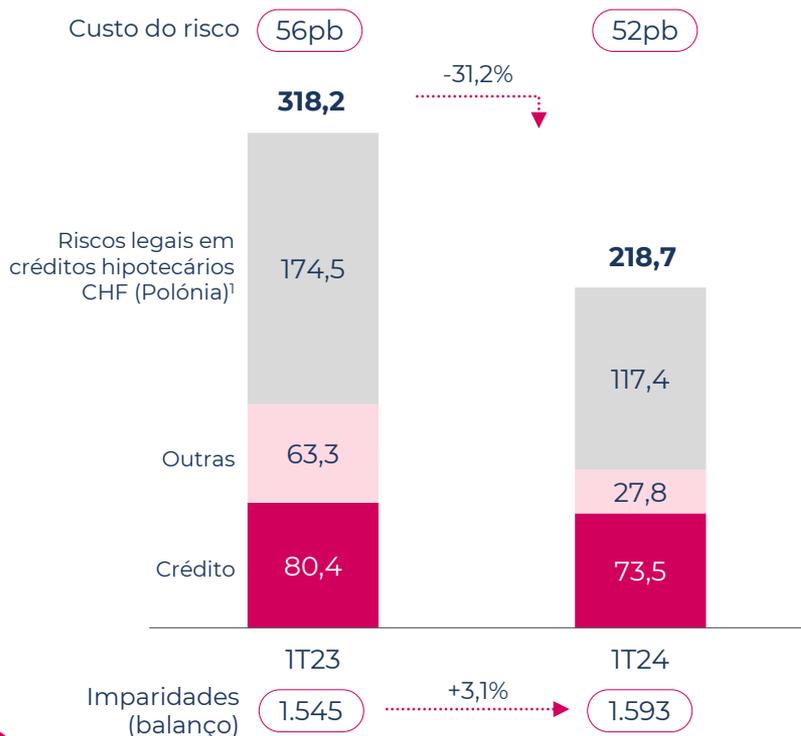


<sup>1</sup>Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) ocorrida no 1T23

# Custo do risco e provisões

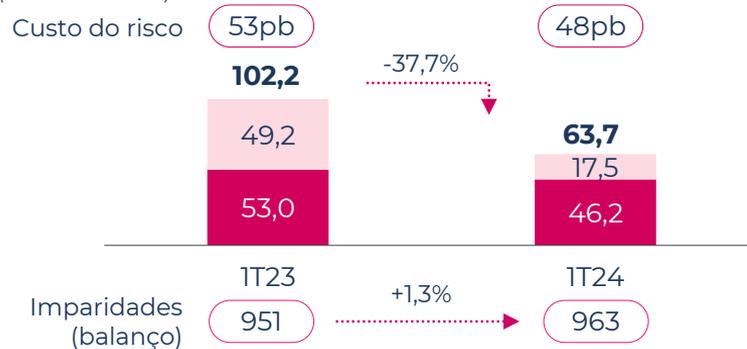
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



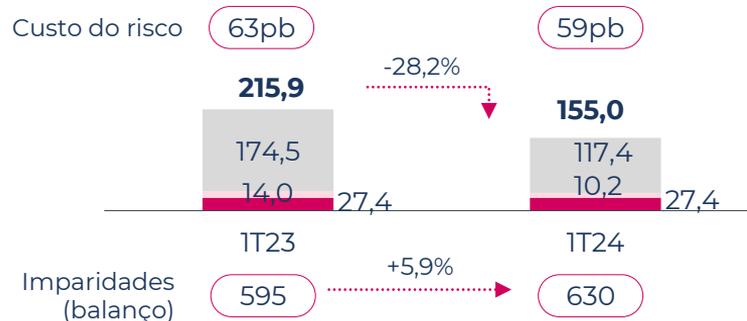
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

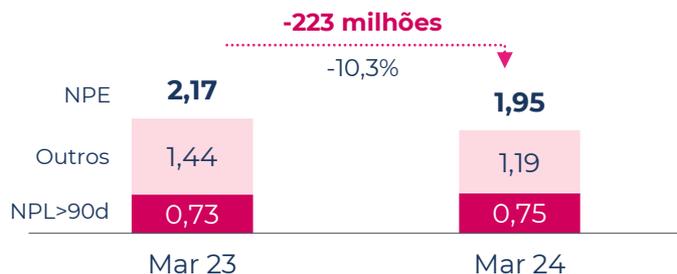


<sup>1</sup> Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 9,1 milhões no 1T23 e 9,6 milhões em 1T24.

# Redução continuada dos NPE

## Grupo

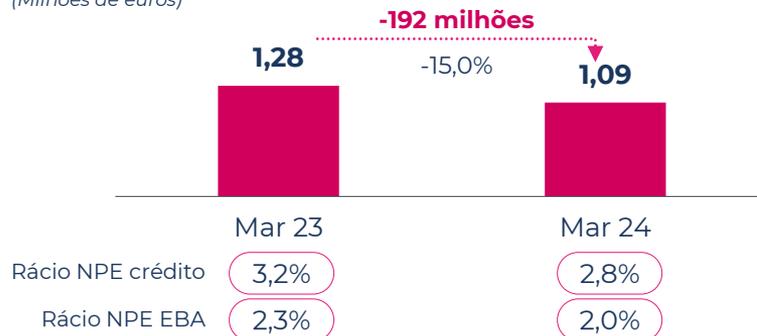
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Mar 23	Mar 24
Cobertura total* de NPE	116,2%	121,9%
Cobertura NPE por imparidades	71,1%	81,7%
Cobertura específica de NPE	48,0%	53,1%
Rácio NPL>90 dias	1,3%	1,3%
Rácio NPE crédito	3,8%	3,4%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,6%	2,1%

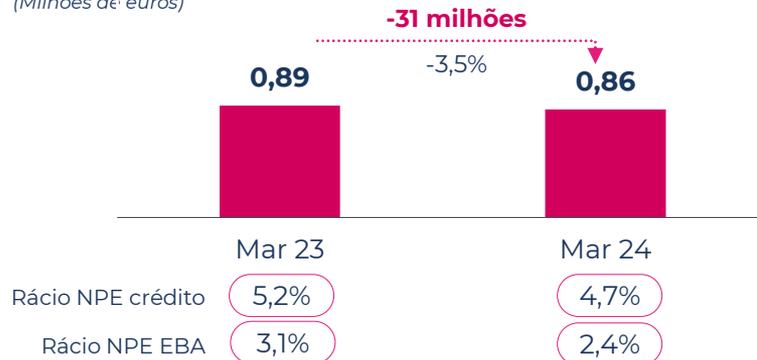
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)



\*Por imparidades (balanço) e colaterais. NPE incluem apenas crédito a Clientes.



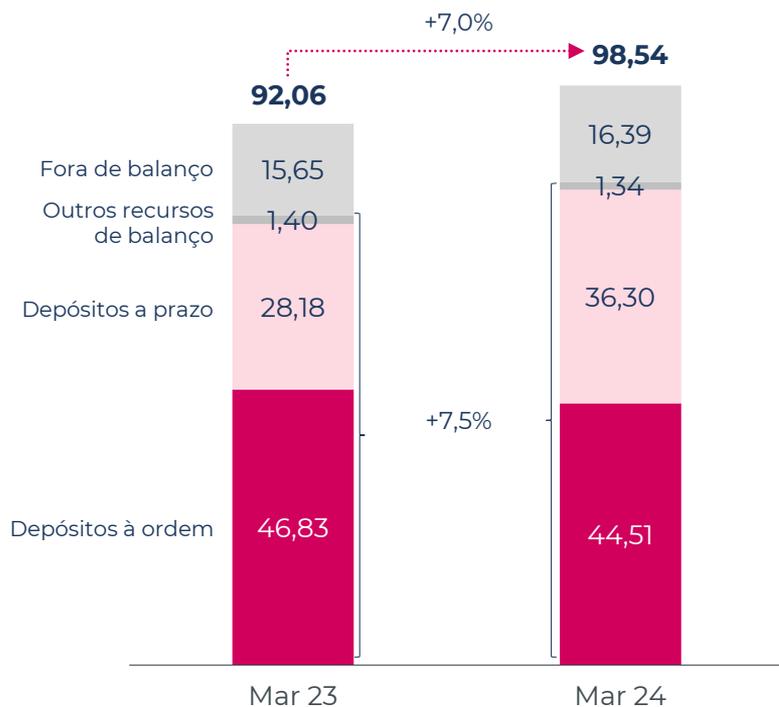
**Grupo**

**Atividade comercial**

# Recursos de Clientes

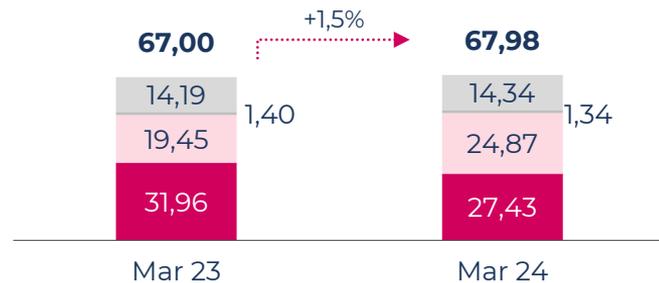
## Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



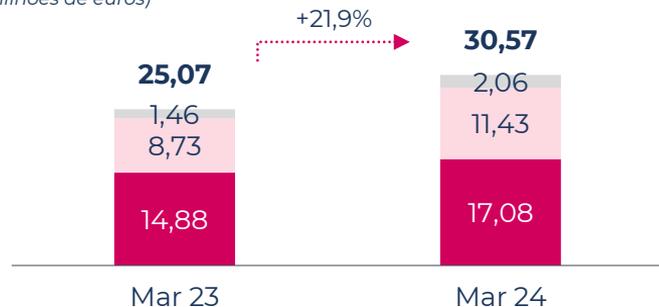
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

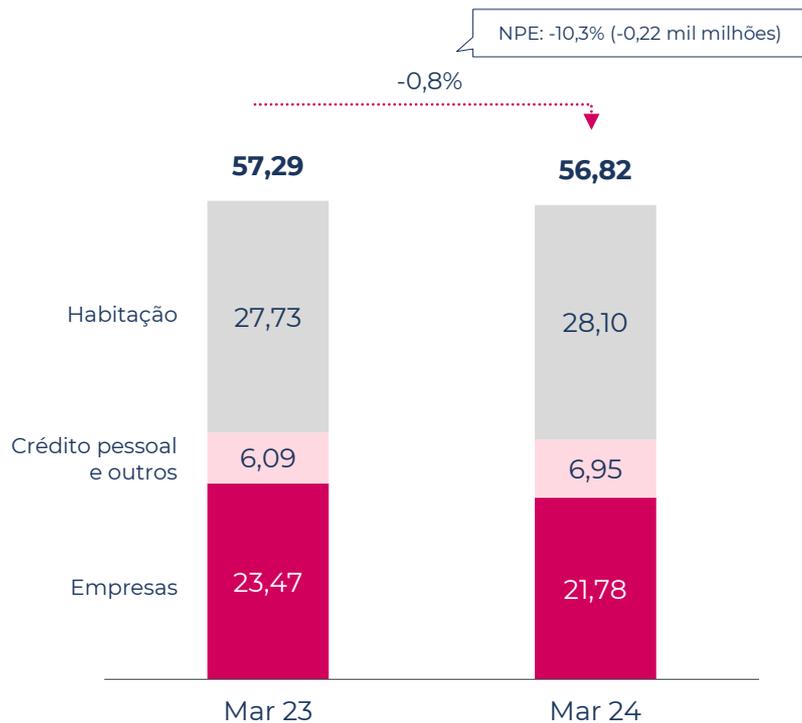
(Mil milhões de euros)



# Carteira de crédito

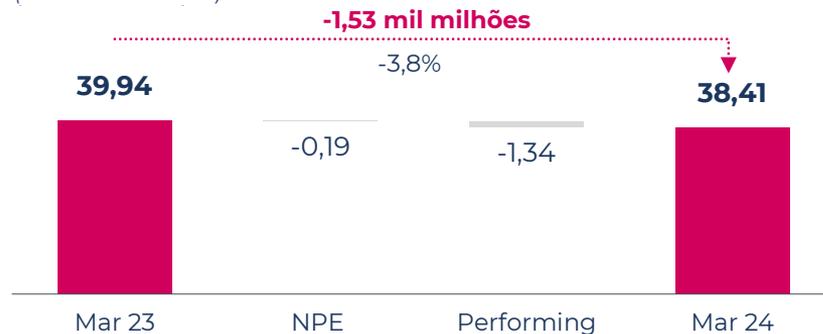
## Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



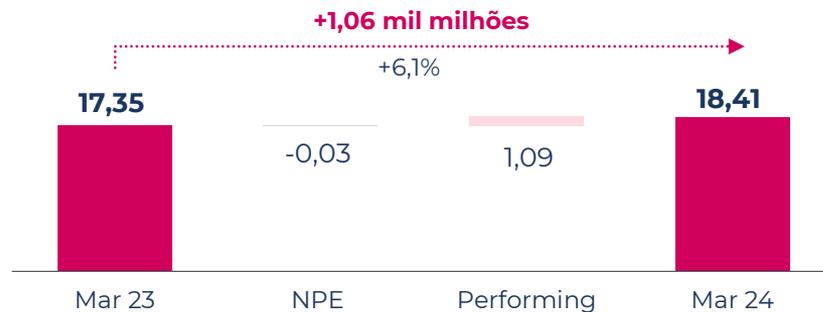
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





# Grupo

Capital e liquidez

# Reforço significativo dos rácios de capital

## ≡ Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)



## ≡ Rácio de capital total

(Fully implemented)



- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1 de 16,0% e rácio de capital total de 20,5%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 246pb e 255pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares SREP, mesmo considerando a **reserva para risco sistémico setorial** comunicada pelo BdP\*\* que visa reforçar a resiliência do setor bancário face a uma deterioração dos preços do imobiliário residencial. Com referência a março de 2024, esta reserva em base proforma resulta num aumento estimado dos requisitos de fundos próprios de 29pb, a partir de outubro de 2024
- **Buffer de 6,6pp entre o rácio de CET1 e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 10,1pp considerando as mesmas (6,5pp e 10,0pp respetivamente, para o rácio de capital total)**
- **Buffers** sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 660pb CET1, 588pb para TI e 652pb para capital total

Incluindo resultados não auditados de IT24.

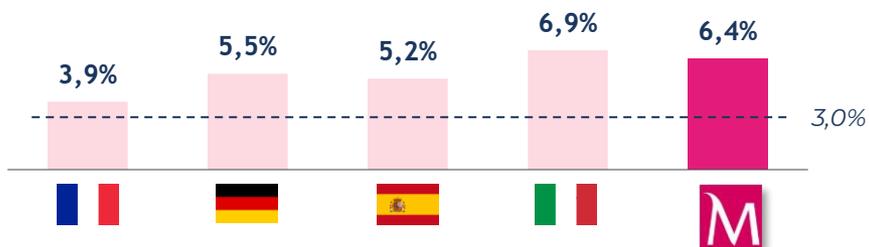
\*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde 1 de janeiro de 2024.

\*\*A decisão do Banco de Portugal traduz-se na exigência do cumprimento de uma reserva para risco sistémico setorial de 4% sobre o montante das posições em risco sobre a carteira de retalho de pessoas singulares garantidas por imóveis destinados à habitação localizados em Portugal, calculada nos termos do n.º 3 do artigo 92º do Regulamento (UE) 575/2013, a partir de 1 de outubro de 2024, ao mais elevado nível de consolidação em Portugal, tendo presente o enquadramento legal aplicável.

# Fortalecimento da posição de capital

## ≡ **Leverage ratio**

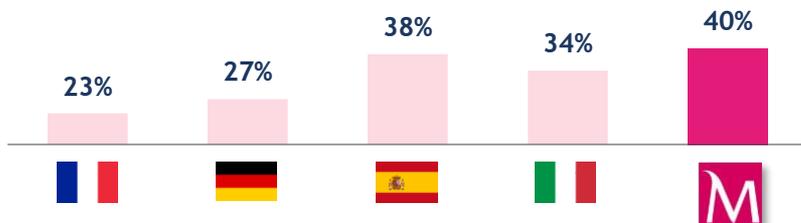
(Fully implemented, última informação disponível)



**Leverage ratio** em níveis confortáveis (6,4% em março de 2024) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

## ≡ **Densidade de RWAs**

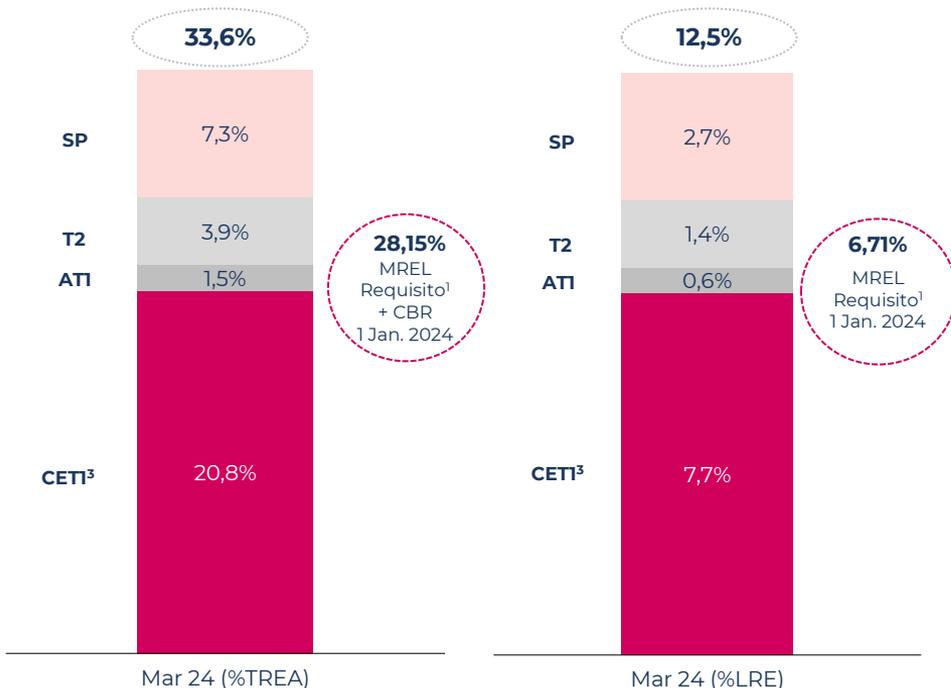
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



**Densidade de RWAs** em valores muito conservadores (40% em março de 2024), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

## Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 mar 2024)



- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)<sup>2</sup>**
- Grupo de Resolução BCP: Perímetro centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **Não é aplicável requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **A 31 de março de 2024 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde 1 de janeiro de 2024 (com um buffer de 5,4%)**
- Execução do **Plano de Funding**
  - Exercício da opção de reembolso antecipado da totalidade da emissão de ATI emitida em 31 de janeiro de 2019, com um cupão de 9,25%, em 31 de janeiro de 2024
  - EUR 400 milhões de ATI em 11 de janeiro de 2024, com um cupão de 8,125% durante os primeiros 5,5 anos
  - Emissão *benchmark* de SP Notes no **2º semestre de 2024**

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

<sup>1</sup> 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.

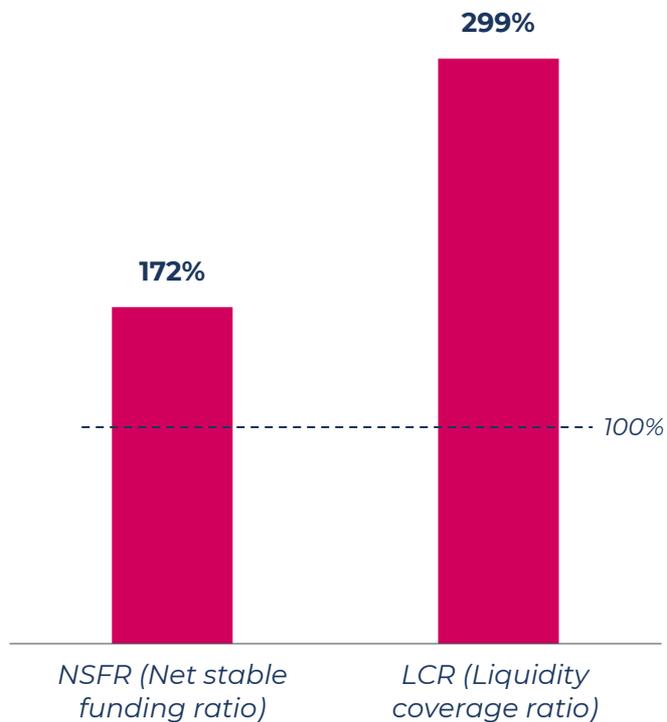
<sup>2</sup> Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique ainda não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foi fixado tendo como data de referência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

<sup>3</sup> Incluindo resultados não auditados do IT 2024

# Posição de liquidez robusta

## ≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)

(Milhões de euros)



## ≡ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)

Ativos elegíveis 25,3

27,7

+0,9 mil milhões



## ≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

Portugal



# Rendibilidade em Portugal

## Resultado líquido

(Milhões de euros)



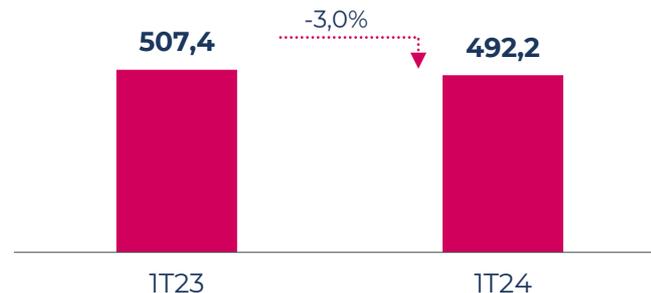
## Custos operacionais

(Milhões de euros)



## Produto bancário

(Milhões de euros)

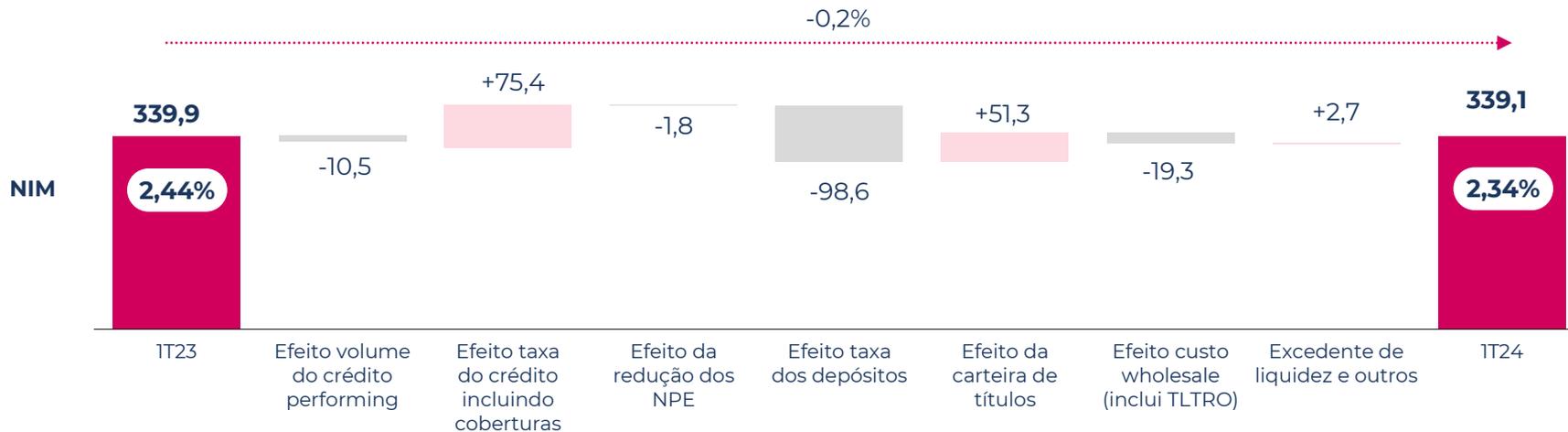


- Resultado líquido atinge 203,5 milhões no 1T24 representando um aumento de 18,4% face a 1T23
- Resultado líquido influenciado pela redução das imparidades e provisões e pela gestão rigorosa dos custos operacionais



# Margem financeira

(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro produziu um efeito positivo no *repricing* do crédito que, em conjunto com o maior rendimento da carteira de títulos, praticamente compensou os efeitos da subida do custo dos depósitos e do *wholesale funding*

# Comissões e outros proveitos



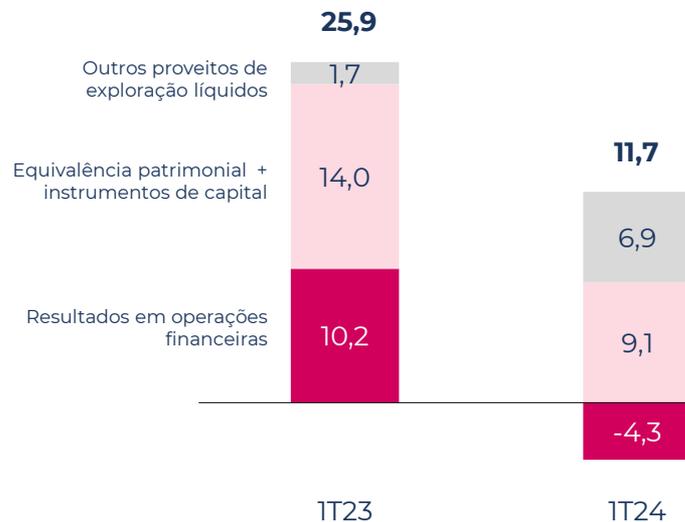
## Comissões

(Milhões de euros)

	1T23	1T24	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>121,0</b>	<b>117,7</b>	<b>-2,8%</b>
Cartões e transferências de valores	41,6	39,7	-4,5%
Crédito e garantias	20,2	19,3	-4,3%
Bancassurance	22,5	22,0	-2,3%
Gestão e manutenção de contas	35,5	35,5	-0,1%
Outras comissões	1,2	1,1	-3,8%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>20,7</b>	<b>23,7</b>	<b>+14,6%</b>
Operações sobre títulos	7,6	10,2	+34,5%
Gestão e distribuição de ativos	13,1	13,5	+3,0%
<b>Comissões totais</b>	<b>141,7</b>	<b>141,4</b>	<b>-0,2%</b>

## Outros proveitos

(Milhões de euros)

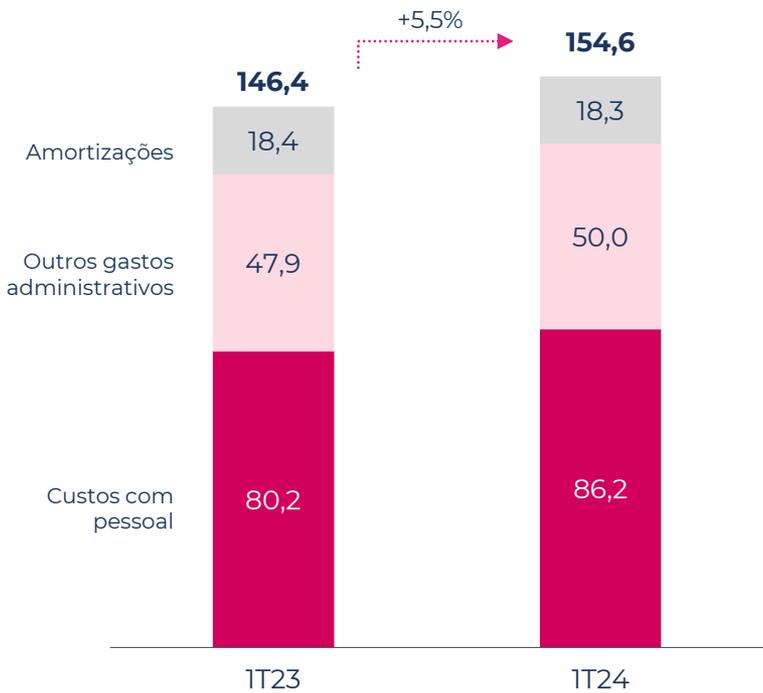




# Custos operacionais

## ≡ Custos operacionais

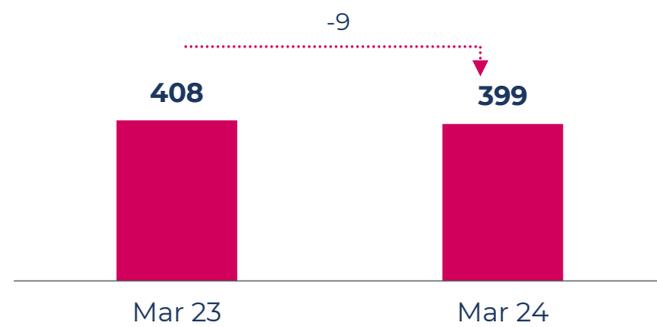
(Milhões de euros)



## ≡ Colaboradores



## ≡ Sucursais

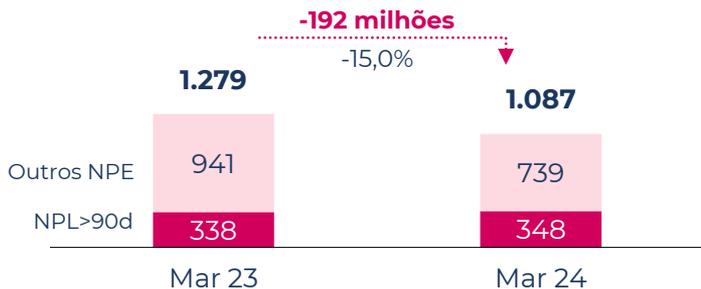




# Redução continuada dos NPE

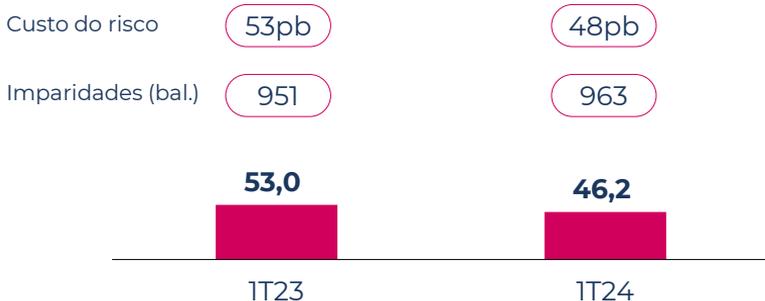
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



## Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

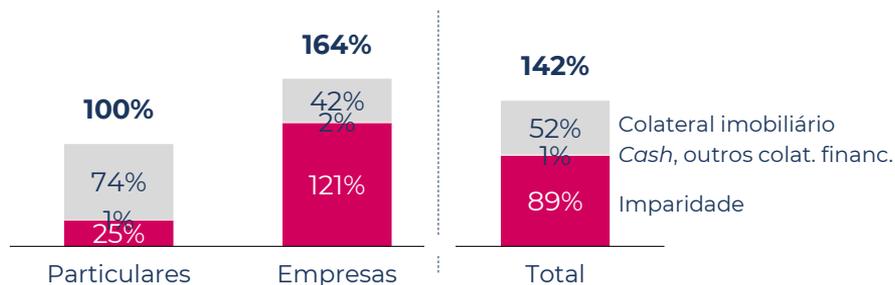
(Milhões de euros)	Mar 24 vs. Mar 23	Mar 24 vs. Dez 23
Saldo inicial	1.279	1.107
Saídas/entradas líquidas	77	67
Write-offs	-107	-33
Vendas	-162	-54
<b>Saldo final</b>	<b>1.087</b>	<b>1.087</b>

- NPE em Portugal totalizam 1.087 milhões no final de março de 2024, reduzindo-se 192 milhões face a março de 2023
- A redução face a março de 2023 resulta de 162 milhões de vendas, 107 milhões de *write-offs* e 77 milhões de entradas líquidas
- O decréscimo de NPE face a março de 2023 é sobretudo atribuível à redução de 202 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 48pb em março de 2024, 53pb em março de 2023, com cobertura de NPE por imparidades de 89% e 74%, respetivamente

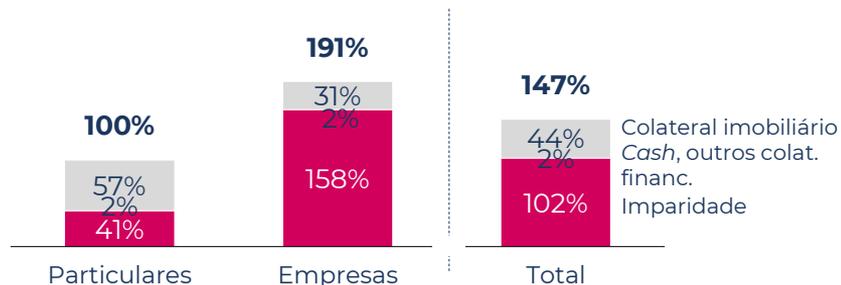


# Cobertura de NPE

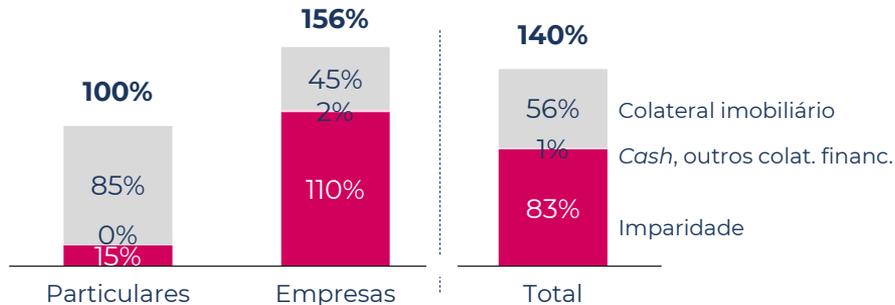
## Cobertura total\* de NPE



## 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 121% em março de 2024, ascendendo a 158% nos NPL>90d

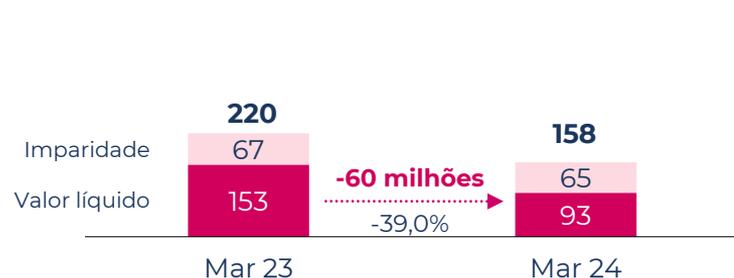
NPE incluem apenas crédito a Clientes.  
\*Por imparidades (balanço) e colaterais.



# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

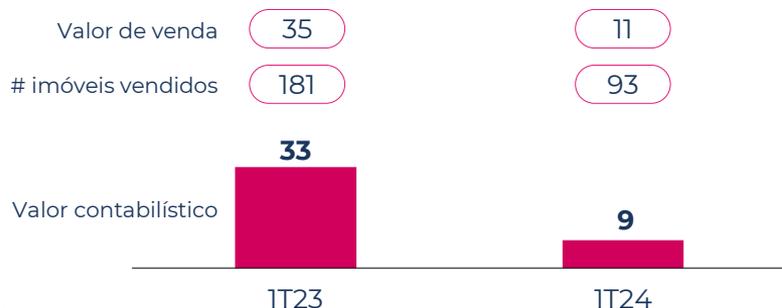
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



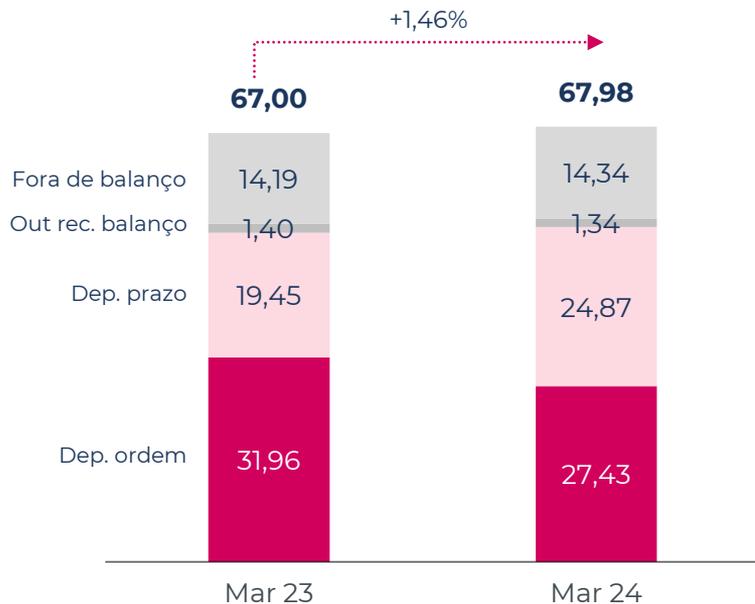
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 39,0% entre março de 2023 e março de 2024
- O Banco vendeu 93 imóveis no 1T24 (181 no 1T23), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 2 milhões
- Fundos de reestruturação reduziram-se 10,3% face a março de 2023



# Recursos e crédito

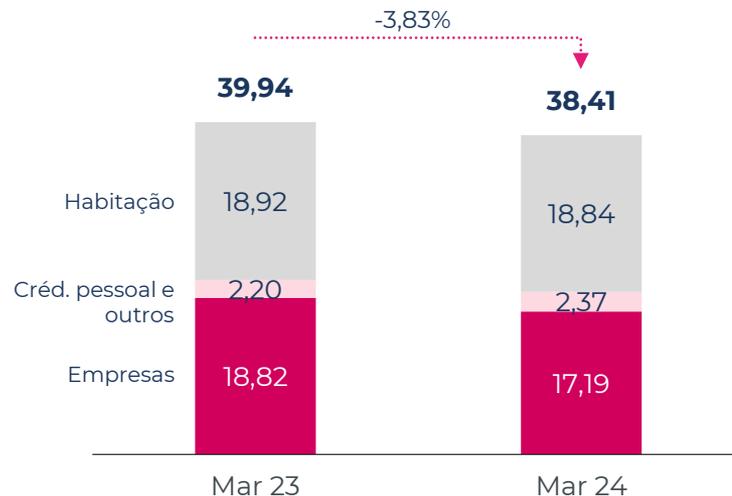
## Recursos de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



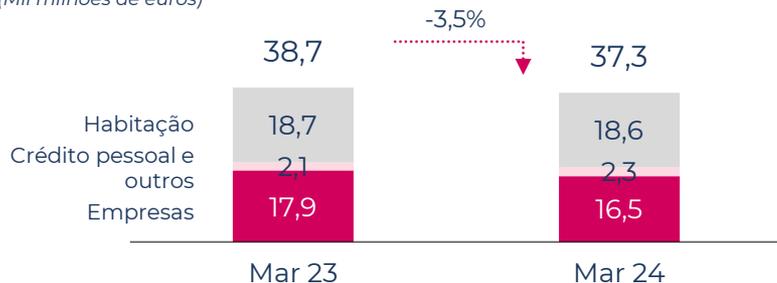
\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.



# Crédito performing em Portugal

## Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



## Evolução da carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



### Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ **Banco Líder do programa PME Líder** pelo 6º ano consecutivo com 33% de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 4º ano consecutivo com uma quota de mercado de 49%
- ✓ **Banco Líder da Satisfação:** Melhor Banco para empresas, Banco Principal, Banco Mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos Mais adequados pelo estudo DATAE 2023
- ✓ **Banco Líder no Factoring e Confirming**, com cerca de 2,4 mil milhões de euros de faturação tomada até março de 2024 e 23%\* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Negócio Internacional:** Liderança no *Trade Finance*, com 26,1%\*\* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 157 milhões de nova produção no 1T24 e 23%\* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no FEI e BEI:** Banco Comercial #1 do BEI em Portugal e **Banco Comercial #1 do FEI** na Europa
- ✓ **Oferta distintiva no Digital:** Abertura de Conta Digital, disponibilidade da M2030 para Fundos Europeus, iziBizi para ERP/Contabilidade e subscrição digital de produtos empresariais

Estes prémios são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.

\*Fonte: ALF (dezembro de 2023).

\*\*Fonte: Quota de mercado de mensagens SWIFT (março de 2024)



04

# Operações Internacionais

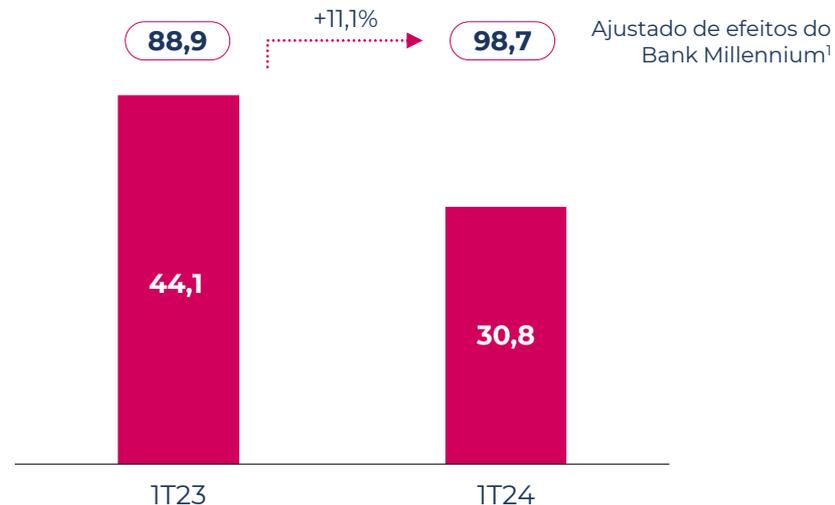
# Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros\*)

	1T23	1T24
Polónia	58,4	29,7
Moçambique	28,8	22,6
Outros	-3,2	0,8
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>83,9</b>	<b>53,1</b>
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-37,6	-22,4
Efeito cambial	-2,2	--
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>44,1</b>	<b>30,8</b>

## Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



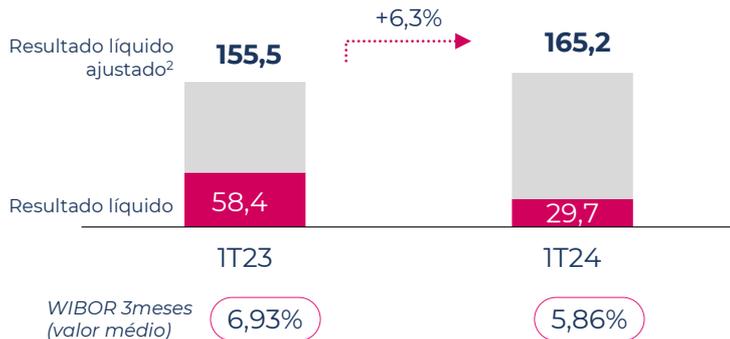
\*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem em 1T23 a mesma taxa de câmbio considerada em 1T24, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. <sup>1</sup>Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, 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.

# Bank Millennium com resultado positivo pelo sexto trimestre consecutivo



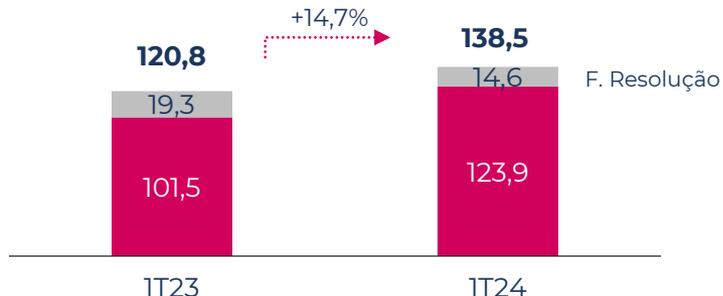
## Resultado líquido

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



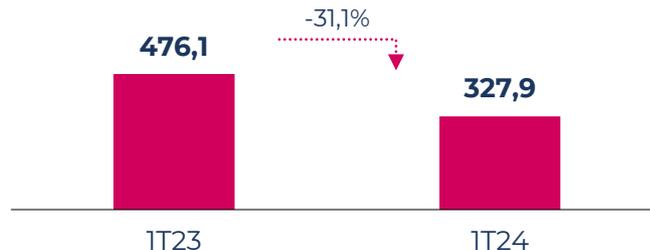
## Custos operacionais

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



## Produto bancário

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



- Resultado líquido de 29,7 milhões no 1T24 que compara com 58,3 milhões no período homólogo. A redução foi maioritariamente influenciada pela venda da Millennium Financial Services no 1T23
- Resultado influenciado por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (190,9 milhões dos quais 117,4 milhões de provisões<sup>3</sup>)
- O Resultado líquido ajustado<sup>2</sup> aumenta 6,3% (9,7 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento dos proveitos core suportado no aumento de 7,3% da margem financeira
- Rácio CET1 (=TI) de 14,9% e rácio de capital total de 18,0% situando-se acima dos requisitos mínimos 8,1% (9,9% para TI) e 12,2% respetivamente

<sup>1</sup> Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2024: Demonstração de Resultados 4,32; Balanço 4,31.

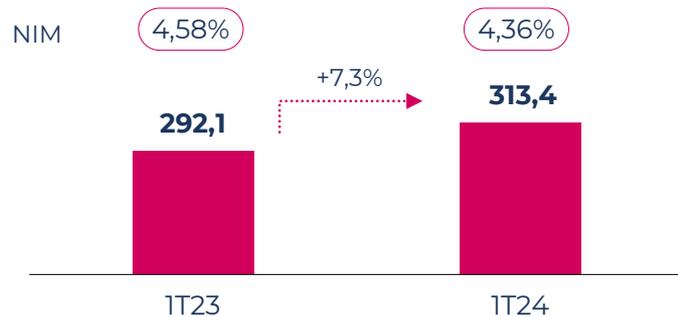
<sup>2</sup> Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, moratória de crédito, distribuição linear das contribuições para o fundo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

<sup>3</sup> Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale).

# Aumento da margem financeira

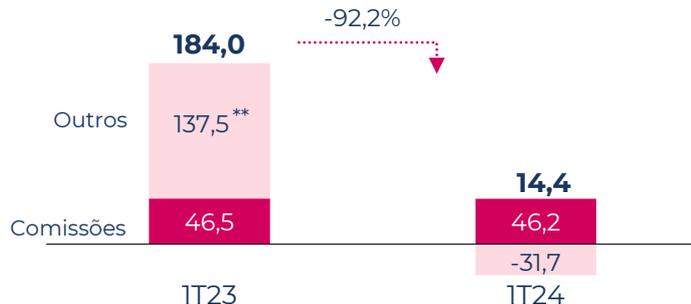
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



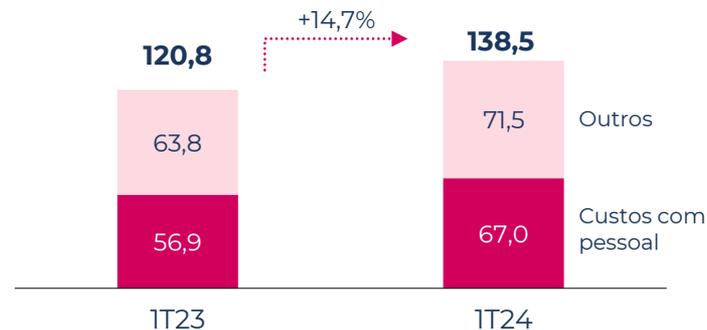
## Comissões e outros proveitos

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



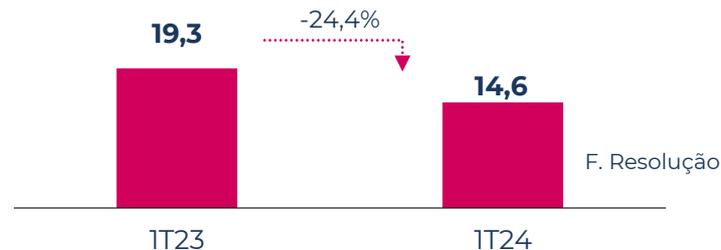
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Contribuições

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2024; Demonstração de Resultados 4,32; Balanço 4,31.

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

# Qualidade do crédito

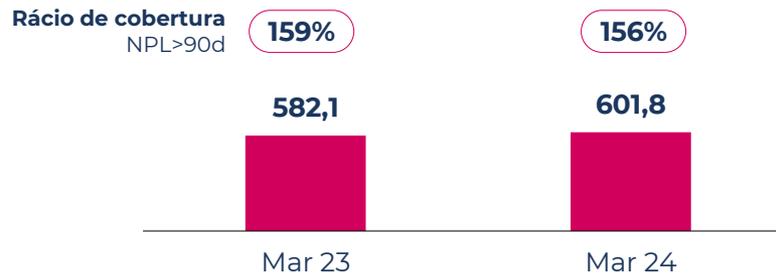
## ≡ NPL>90d

(Milhões de euros\*)



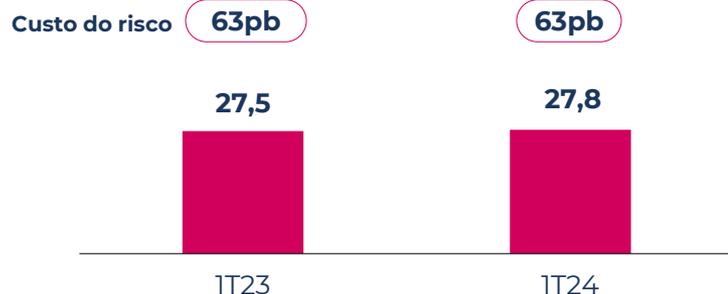
## ≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



## ≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em março de 2024 (2,0% em março de 2023)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 156% em março de 2024 (159% em março de 2023)
- Custo do risco estável nos 63pb

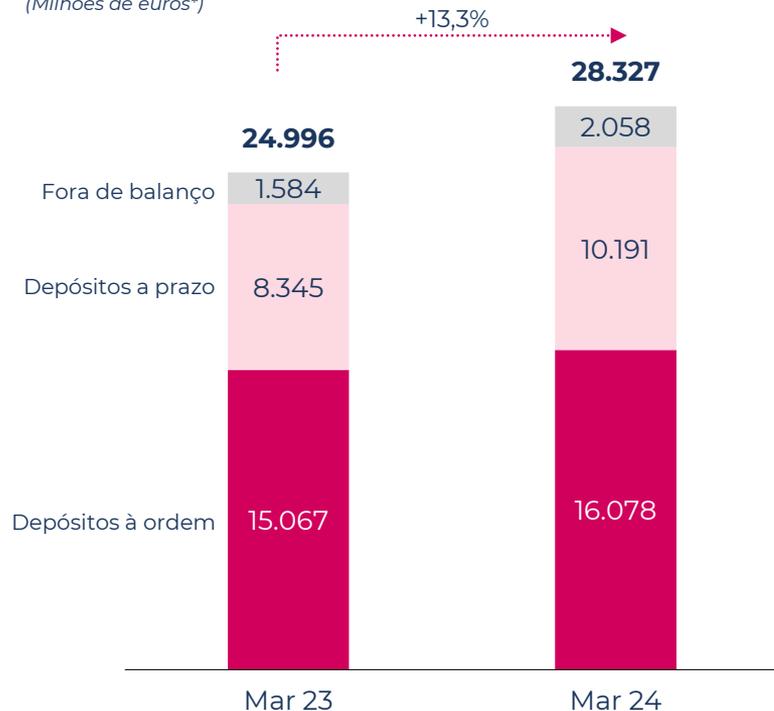
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2024: Demonstração de Resultados 4,32; Balanço 4,31.

# Recursos de Clientes e carteira de crédito



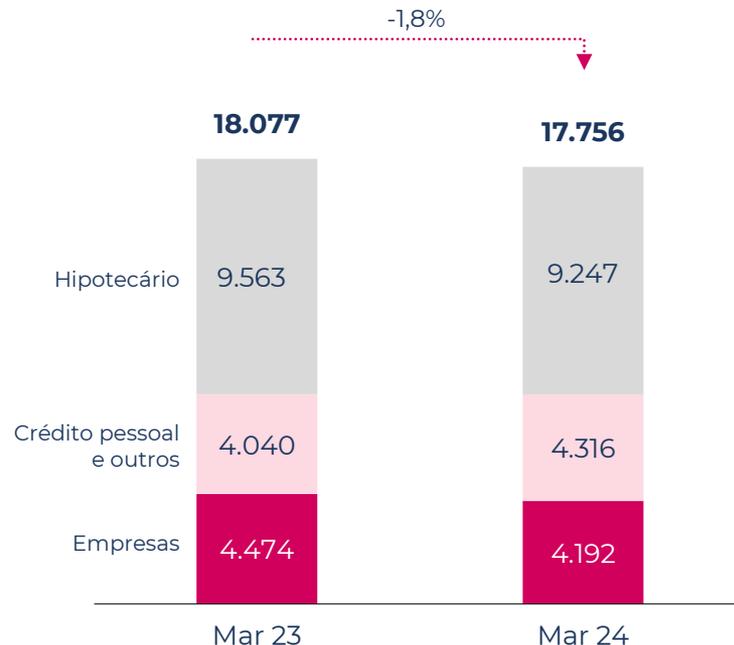
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



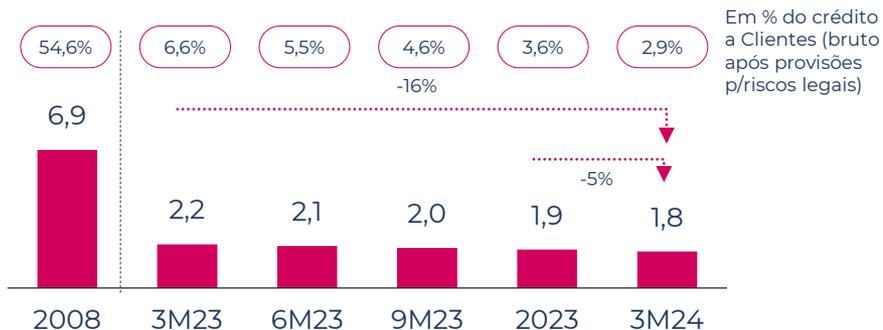
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2024: Demonstração de Resultados 4,32; Balanço 4,31.

# Créditos hipotecários em francos suíços



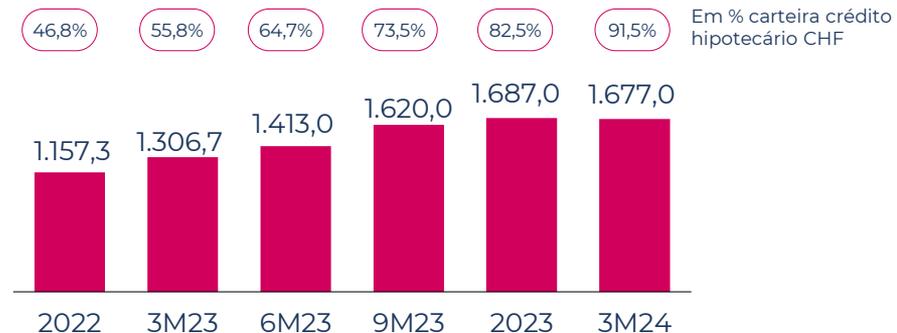
## Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/riscos legais)

(Mil milhões de euros\*)



## Provisões acumuladas para riscos legais\*\*

(Milhões de euros\*)

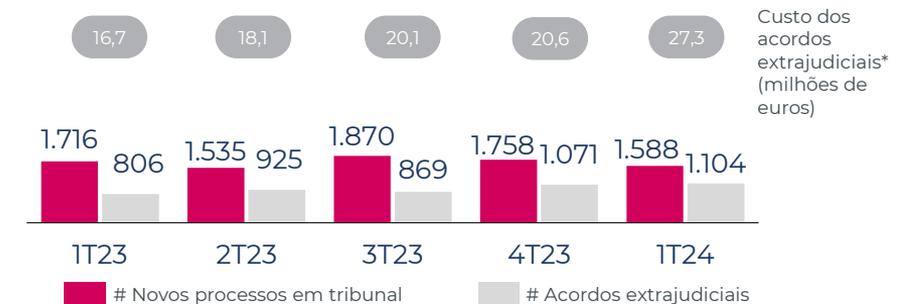


## Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



## Novos processos individuais e acordos extrajudiciais\*\*\*

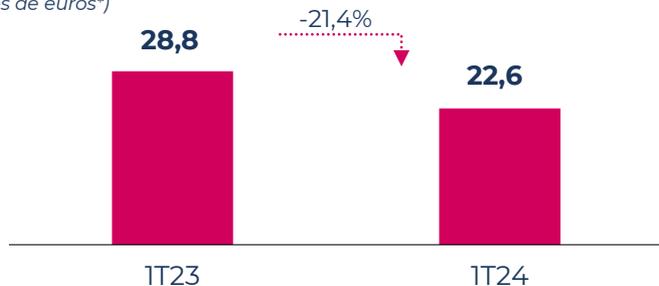


# Resultado líquido reflete a resiliência do Millennium bim em contextos desafiantes



## Resultado líquido

(Milhões de euros\*)



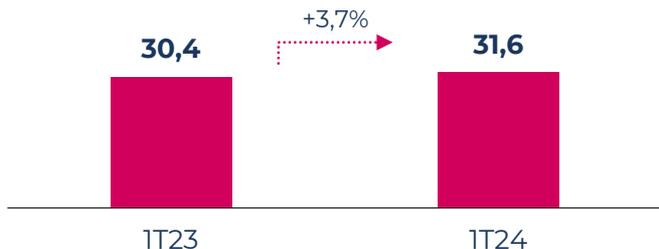
Taxa MIMO  
(valor médio)

17,25%

16,72%

## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



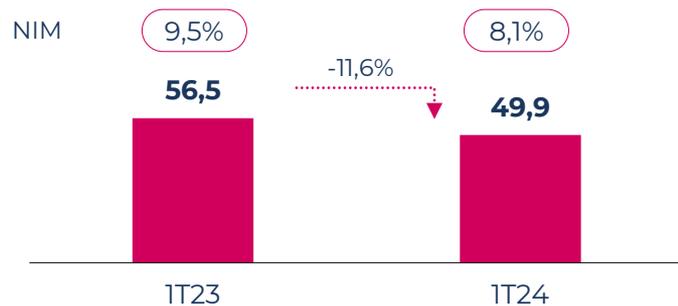
- Resultado líquido de 22,6 milhões nos primeiros três meses do ano, uma redução de 21,4% face ao período homólogo refletindo a diminuição da margem financeira consequência da redução das taxas de juro e aumento das reservas obrigatórias
- Carteira de crédito bruto reduz 8,2%; Recursos de Clientes aumentam 3,6%
- Rácio de capital de 36,9%



# Margem financeira reflete o contexto das taxas de juro

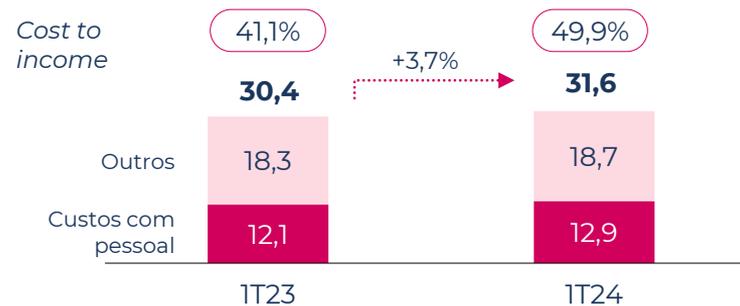
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)

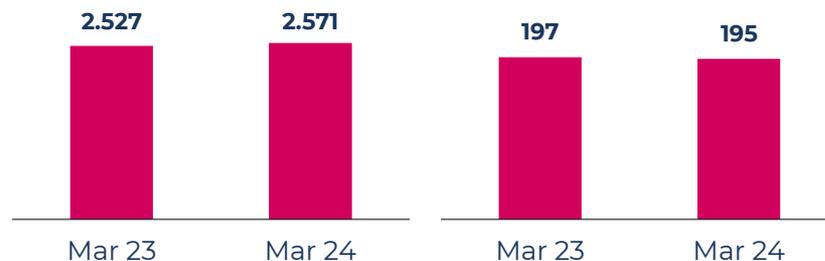


## Comissões e outros proveitos

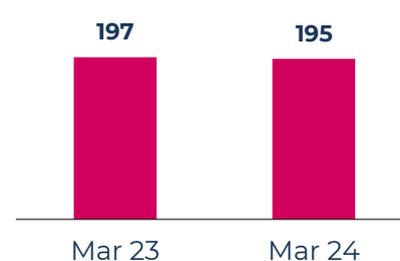
(Milhões de euros\*)



## Colaboradores



## Sucursais

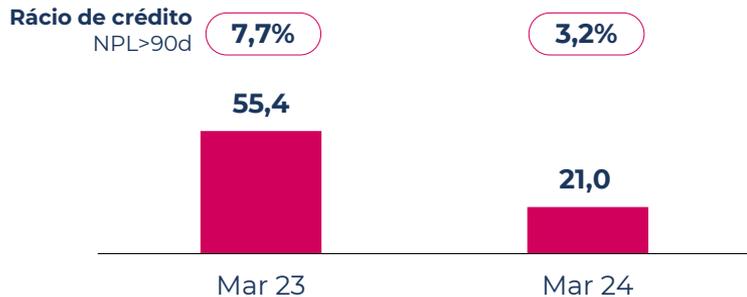




# Qualidade do crédito

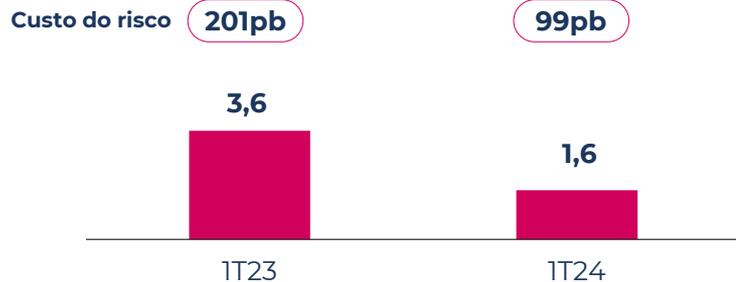
## ≡ NPL>90d

(Milhões de euros\*)



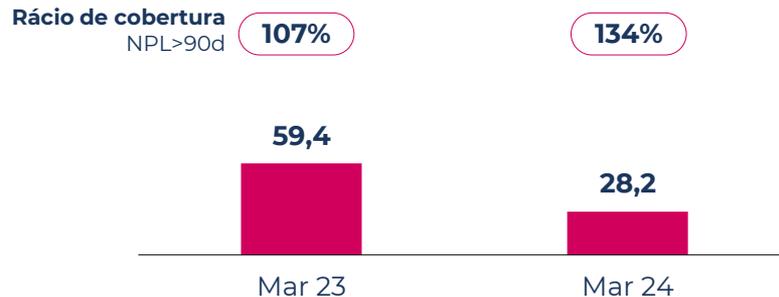
## ≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)



## ≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)



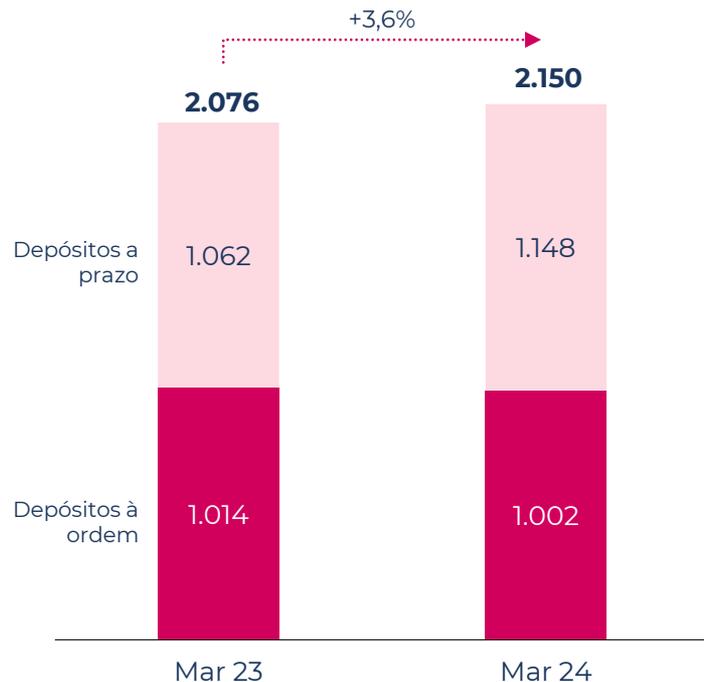
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,2% em março de 2024, com cobertura de 134% na mesma data
- Custo do risco de 99pb no 1T24, 201pb em igual período de 2023



# Volumes de negócio

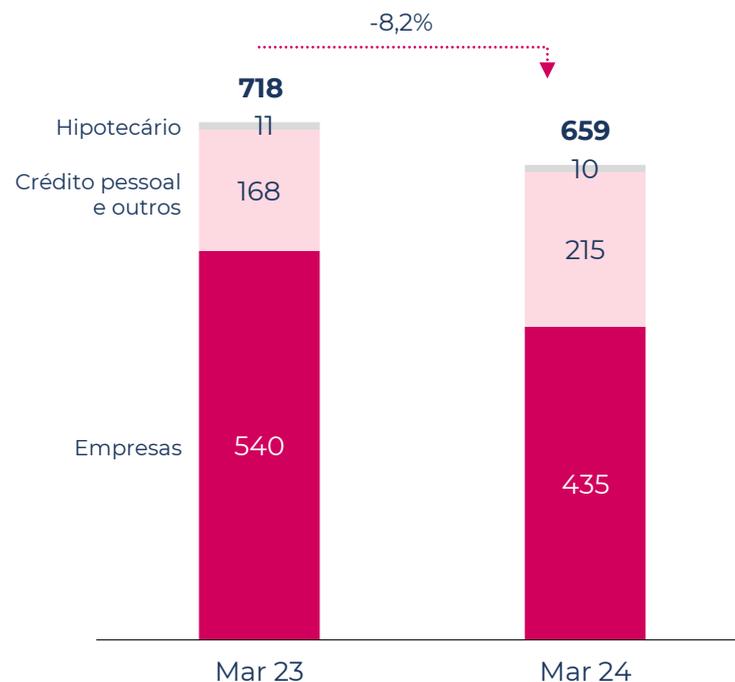
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)





05

**Principais indicadores**

# Plano Estratégico: Superação 24



	1T24		2024
<b>Rácio C/I</b>	35%	✓	≈40%
<b>Custo do risco</b>	52 pb	✓	≈50 pb
<b>RoE</b>	15,0%	✓	≈10%
<b>Rácio CETI <sup>1</sup></b>	16,0%	✓	>12,5%
<b>Rácio NPE</b>	3,4%	✓	≈4%
<b>Proporção de Clientes mobile</b>	69%	✓	>65%
<b>Crescimento em Clientes de elevado envolvimento <sup>2</sup> (vs 2020)</b>	+14,7%	✓	+12%
<b>Média de rating ESG <sup>3</sup></b>	67%		>80%

<sup>1</sup>Rácio fully implemented incluindo resultados não auditados de 1T24.

<sup>2</sup>Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique)

<sup>3</sup>Índices principais (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

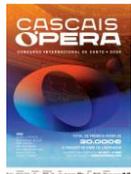
## Fundação Millennium bcp



**Bienal de Coimbra:** anzero “O Fantasma da Liberdade” é o tema da edição de 2024 do anzero - Bienal de Coimbra.



**Festival Tremor:** Açores - 11ª edição – A Fundação foi mecenas oficial de todas as atividades de criação do Tremor 2024.



**Cascais Ópera:** 1ª edição de concurso internacional de canto lírico. Prémio 'Tereza Berganza' - melhor voz feminina –Soprano portuguesa Sílvia. Prémio 'Maurício Bensaúde' - melhor voz masculina- yeomongMin Gil, baixo-barítono sul-coreano.



**Associação Terra dos Sonhos:** profissionais de saúde e voluntários juntam-se para a realização de sonhos de crianças e jovens com doenças graves. A Fundação Mbcop apoia, em 2024, os sonhos de três jovens.

## Sociedade



**Millennium bcp inicia a emissão de cartões com corte para Clientes com insuficiência visual,** para que possam facilmente identificar a posição correta de inserção dos cartões nas ATM ou TPA.



**Voluntários Millennium replantam 2.000 árvores no Pinhal de Leiria,** nos 5 hectares reflorestados em 2020 com o apoio do Banco.



**Millennium Solidário: Natal 2023 entrega 2.500 euros à ACREDITAR e 20.000 euros ao IPO - Lisboa,** com o propósito maior de apoiar as Pessoas que sofrem de doença oncológica e contribuir para o seu tratamento e recuperação.



**Voluntários Millennium com a Brigada do Mar na Praia da Tocha, em Cantanhede,** em mais uma ação de limpeza do areal e zonas envolventes e de separação de resíduos.

## Sustentabilidade



**Grupo BCP publica o seu 20º Relatório de Sustentabilidade,** divulgando indicadores agregados de 2023 sobre o desempenho ESG e o detalhe sobre informação não-financeira das operações em Portugal, Polónia e Moçambique.



**Millennium bcp lidera empréstimo obrigacionista "verde" à Greenvolt,** no valor de 100 milhões de euros, e **co-lidera empréstimo obrigacionista "verde" à REN,** num montante de 300 milhões de euros.



**Millennium bcp é subscritor do protocolo celebrado entre a APB e a ADENE,** instrumento de cooperação que visa contribuir para o processo de descarbonização e transição energética dos imóveis em Portugal.



**Millennium bcp continua a reduzir a sua pegada ecológica em Portugal,** com menos 37,5% de consumo de Eletricidade (100% verde), 47,1% de Água e 84,0% de emissões de GEE nos últimos 5 anos (2018/2023).

# RECONHECIMENTO EXTERNO



**Millennium bcp:** Escolha do Consumidor 2024, categoria “Grandes Bancos” pelo quarto ano consecutivo



**ActivoBank:** Vencedor na categoria “Banca Digital”



**Bank Millennium:** Pela décima vez consecutiva, foi distinguido com o título *Reliable Employer*



**Millennium bcp:** Vencedor na categoria “Grandes Bancos”



**ActivoBank:** Escolha do Consumidor 2024, categoria “Banco digital” pela sexta vez



**Bank Millennium:** *Ranking “Institution for the Year”*. Categoria “Melhor Processo de Abertura de Conta Remoto”. Terceira posição na classificação geral, tendo a App alcançado a segunda posição



**Millennium bcp :** *Market Leader - Trade Finance* pela primeira vez



**Bank Millennium:** “Best Bank” na Polónia



**Bank Millennium:** “The Innovators 2024”



**Bank Millennium:** título de *Top Employer Polska 2024*



**Millennium bim:** *Best Foreign Exchange Provider* em Moçambique



**Anexos**

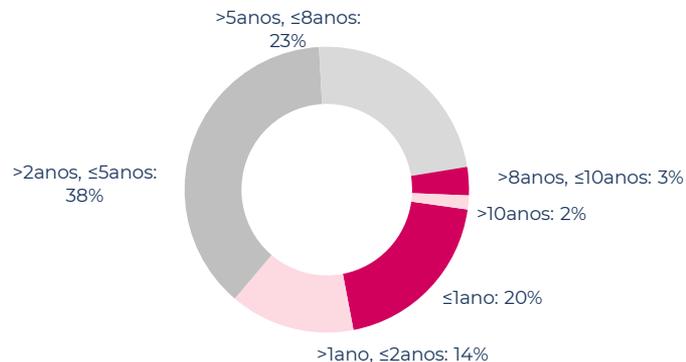
# Evolução da carteira de dívida pública

## ☰ Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Mar 23	Jun 23	Set 23	Dez 23	Mar 24	YoY	QoQ
Portugal	6.908	6.534	6.188	5.656	6.357	-8%	+12%
BTs e outros	810	421	109	104	721	-11%	>100%
Obrigações	6.098	6.113	6.079	5.552	5.635	-8%	+1%
Polónia	3.204	3.461	3.881	4.949	6.507	>100%	+31%
Moçambique	527	530	533	544	552	+5%	+1%
Outros	8.206	9.216	8.963	10.944	11.908	+45%	+9%
<b>Total</b>	<b>18.844</b>	<b>19.741</b>	<b>19.564</b>	<b>22.093</b>	<b>25.323</b>	<b>+34%</b>	<b>+15%</b>

## ☰ Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 25,3 mil milhões, dos quais 16,7 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 6,4 mil milhões, polaca 6,5 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida pública francesa (3,8 mil milhões), espanhola (3,1 mil milhões), belga (2,9 mil milhões), alemã (0,9 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

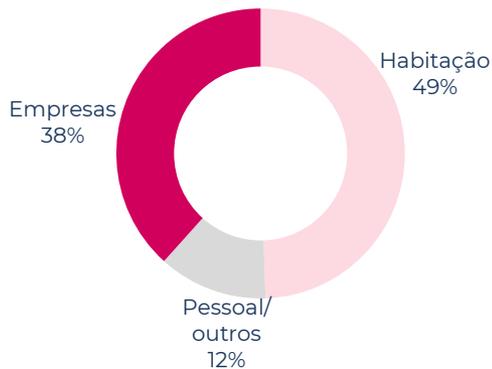
<i>Milhões de euros</i>	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	<b>778</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>244</b>	<b>1.126</b>
≤ 1 ano	725	9		244	977
> 1 ano e ≤ 2 anos	35	38			74
> 2 anos e ≤ 5 anos	4	19			23
> 5 anos e ≤ 8 anos	5	9			14
> 8 anos e ≤ 10 anos	1	28			29
> 10 anos	9			0	9
Carteira de Investimento*	<b>5.578</b>	<b>6.403</b>	<b>552</b>	<b>11.664</b>	<b>24.197</b>
≤ 1 ano	28	586	167	3.248	4.029
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.644	1.437	68	378	3.526
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.839	3.175	213	3.351	9.579
> 5 anos e ≤ 8 anos	501	820	38	4.533	5.892
> 8 anos e ≤ 10 anos	213	386	66	117	782
> 10 anos	353			37	390
Carteira consolidada	<b>6.357</b>	<b>6.507</b>	<b>552</b>	<b>11.908</b>	<b>25.323</b>
≤ 1 ano	753	595	167	3.491	5.006
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.679	1.475	68	378	3.600
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.843	3.194	213	3.351	9.602
> 5 anos e ≤ 8 anos	506	829	38	4.533	5.905
> 8 anos e ≤ 10 anos	214	414	66	117	811
> 10 anos	362			37	399

\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (8.736 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (15.461 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

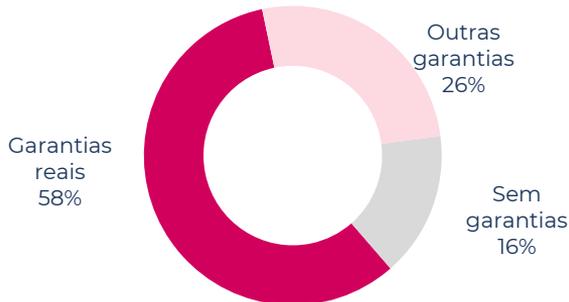
## ☰ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



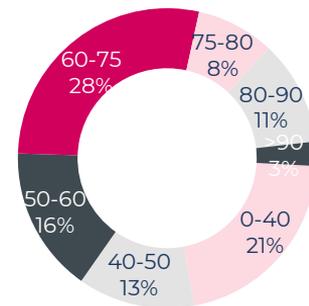
## ☰ Crédito por colateral

(Consolidada)



## ☰ LTV da carteira de crédito à habitação

(Portugal)



- ✓ Crédito a empresas representa 38% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em março de 2024
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 49% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- ✓ 84% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

# Resultados consolidados

<i>(Milhões de euros)</i>	1T23	1T24	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	664,6	696,2	+4,8%	+31,7
Comissões	195,4	196,4	+0,5%	+1,0
Outros proveitos*	140,2	-23,8	-	-164,0
<b>Produto bancário</b>	<b>1.000,1</b>	<b>868,8</b>	<b>-13,1%</b>	<b>-131,3</b>
Custos com o pessoal	-144,3	-165,7	+14,8%	-21,4
Outros gastos administrativos e amortizações	-124,2	-142,4	+14,7%	-18,2
<b>Custos operacionais</b>	<b>-268,5</b>	<b>-308,1</b>	<b>+14,7%</b>	<b>-39,6</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>731,6</b>	<b>560,7</b>	<b>-23,4%</b>	<b>-170,9</b>
Resultados de modificações	-5,9	-7,2	-	-1,3
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-80,4	-73,5	-8,5%	+6,9
Outras imparidades e provisões	-237,7	-145,2	-38,9%	+92,5
<b>Imparidades, provisões e modificações</b>	<b>-324,1</b>	<b>-226,0</b>	<b>-30,3%</b>	<b>+98,1</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>407,5</b>	<b>334,8</b>	<b>-17,9%</b>	<b>-72,7</b>
Impostos	-156,2	-78,1	-50,0%	+78,1
Interesses que não controlam	-35,1	-22,3	-36,5%	+12,8
<b>Resultado líquido</b>	<b>216,1</b>	<b>234,3</b>	<b>+8,4%</b>	<b>+18,2</b>

\*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)

	31 março 2024	31 março 2023 (reexpresso)
<b>ATIVO</b>		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	4.108,7	3.035,3
Disponibilidades em outras instituições de crédito	195,3	203,5
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	846,5	629,0
Crédito a clientes	53.483,5	54.075,5
Títulos de dívida	18.205,4	14.959,0
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.610,1	1.581,1
Obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	445,9	540,9
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	33,0	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.002,7	7.897,8
Derivados de cobertura	45,2	38,9
Investimentos em associadas	394,9	326,0
Ativos não correntes detidos para venda	74,8	253,5
Propriedades de investimento	39,6	14,7
Outros ativos tangíveis	604,9	607,0
Goodwill e ativos intangíveis	224,0	177,4
Ativos por impostos correntes	21,3	17,9
Ativos por impostos diferidos	2.485,9	2.791,1
Outros ativos	1.975,6	2.011,4
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>97.797,4</b>	<b>89.160,0</b>

## PASSIVO

	31 março 2024	31 março 2023 (reexpresso)
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	1.015,3	1.095,2
Recursos de clientes e outros empréstimos	78.687,2	73.913,8
Títulos de dívida não subordinada emitidos	2.724,7	1.488,6
Passivos subordinados	1.381,4	1.331,4
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	226,8	246,6
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.459,9	2.502,2
Derivados de cobertura	40,2	130,6
Provisões	845,1	600,4
Passivos por impostos correntes	87,9	62,9
Passivos por impostos diferidos	4,6	7,8
Outros passivos	1.751,9	1.471,7
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>90.225,1</b>	<b>82.851,2</b>

## CAPITAIS PRÓPRIOS

Capital	3.000,0	3.000,0
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	2.607,2	1.582,9
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	234,3	216,1
Interesses que não controlam	997,9	824,8
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>7.572,2</b>	<b>6.308,8</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>97.797,4</b>	<b>89.160,0</b>

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24
<b>Margem financeira</b>	<b>664,6</b>	<b>709,8</b>	<b>743,1</b>	<b>708,3</b>	<b>696,2</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	1,1	0,0	0,6	0,0
Resultado de serv. e comissões	195,4	191,6	191,4	193,2	196,4
Outros proveitos de exploração	-6,4	-65,8	15,7	17,9	-31,4
Resultados em operações financeiras	131,6	-7,1	-20,1	40,4	-2,9
Res.por equivalência patrimonial	14,9	14,5	18,2	16,7	10,4
<b>Produto bancário</b>	<b>1.000,1</b>	<b>844,2</b>	<b>948,3</b>	<b>977,0</b>	<b>868,8</b>
Custos com o pessoal	144,3	163,6	160,0	163,8	165,7
Outros gastos administrativos	90,3	94,7	98,5	109,8	107,0
Amortizações do exercício	33,9	34,7	34,6	34,3	35,4
<b>Custos operacionais</b>	<b>268,5</b>	<b>293,0</b>	<b>293,1</b>	<b>307,9</b>	<b>308,1</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>731,6</b>	<b>551,2</b>	<b>655,2</b>	<b>669,1</b>	<b>560,7</b>
Resultados de modificações	-5,9	-5,6	-3,2	-4,6	-7,2
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	80,4	65,1	65,9	28,6	73,5
Outras imparidades e provisões	237,7	165,2	199,5	257,4	145,2
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>407,5</b>	<b>315,2</b>	<b>386,6</b>	<b>378,5</b>	<b>334,8</b>
Impostos	156,2	89,8	141,4	150,0	78,1
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>251,3</b>	<b>225,5</b>	<b>245,2</b>	<b>228,5</b>	<b>256,6</b>
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	0,0	-2,8	0,0
Interesses que não controlam	35,1	18,4	17,8	20,3	22,3
<b>Resultado líquido</b>	<b>216,1</b>	<b>207,1</b>	<b>227,5</b>	<b>205,3</b>	<b>234,3</b>

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 3 meses findos em 31 de Março de 2023 e 31 de Março de 2024

Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	mar 23	mar 24	Δ %	mar 23	mar 24	Δ %	mar 23	mar 24	Δ %	mar 23	mar 24	Δ %	mar 23	mar 24	Δ %	mar 23	mar 24	Δ %
	Juros e proveitos equiparados	979	1.166	19,2%	456	596	30,7%	523	570	9,1%	441	496	12,3%	81	74	-8,3%	0	0
Juros e custos equiparados	314	470	49,6%	116	257	>100%	198	213	7,7%	173	189	8,9%	25	25	-12%	0	0	16,7%
<b>Margem financeira</b>	<b>665</b>	<b>696</b>	<b>4,8%</b>	<b>340</b>	<b>339</b>	<b>-0,2%</b>	<b>325</b>	<b>357</b>	<b>10,0%</b>	<b>268</b>	<b>307</b>	<b>14,5%</b>	<b>56</b>	<b>50</b>	<b>-11,5%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16,7%</b>
Rend. de instrumentos de cap.	0	0	-19,4%	0	0	--	0	0	-19,4%	0	0	-19,4%	0	0	--	0	0	--
<b>Margem de intermediação</b>	<b>665</b>	<b>696</b>	<b>4,8%</b>	<b>340</b>	<b>339</b>	<b>-0,2%</b>	<b>325</b>	<b>357</b>	<b>10,0%</b>	<b>268</b>	<b>307</b>	<b>14,5%</b>	<b>56</b>	<b>50</b>	<b>-11,5%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16,7%</b>
Resultado de serv. e comissões	195	196	0,5%	142	141	-0,2%	54	55	2,4%	43	46	8,1%	11	9	-19,7%	0	0	--
Outros proveitos de exploração	-6	-31	<-100%	2	7	>100%	-8	-38	<-100%	-9	-39	<-100%	1	0	-66,7%	0	0	--
<b>Margem básica</b>	<b>854</b>	<b>861</b>	<b>0,9%</b>	<b>483</b>	<b>487</b>	<b>0,9%</b>	<b>370</b>	<b>374</b>	<b>1,0%</b>	<b>302</b>	<b>315</b>	<b>4,3%</b>	<b>68</b>	<b>59</b>	<b>-13,6%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34,4%</b>
Resultado em operações financeiras	132	-3	<-100%	10	-4	<-100%	121	1	-98,8%	116	-2	<-100%	5	4	-27,0%	0	0	<-100%
Res. por equivalência patrimonial	15	10	-30,3%	14	9	-34,9%	1	1	43,6%	0	0	--	0	0	2,0%	0	1	90,0%
<b>Produto bancário</b>	<b>1.000</b>	<b>869</b>	<b>-13,1%</b>	<b>507</b>	<b>492</b>	<b>-3,0%</b>	<b>493</b>	<b>377</b>	<b>-23,5%</b>	<b>418</b>	<b>313</b>	<b>-25,3%</b>	<b>74</b>	<b>63</b>	<b>-14,4%</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>90,0%</b>
Custos com o pessoal	144	166	14,8%	80	86	7,5%	64	80	23,9%	52	67	28,0%	12	13	6,5%	0	0	100,0%
Outros gastos administrativos	90	107	18,5%	48	50	4,5%	42	57	34,3%	28	43	50,4%	14	14	14%	0	0	--
Amortizações do exercício	34	35	4,4%	18	18	-0,4%	15	17	10,1%	11	13	12,5%	4	5	3,9%	0	0	--
<b>Custos operacionais</b>	<b>269</b>	<b>308</b>	<b>14,7%</b>	<b>146</b>	<b>155</b>	<b>5,5%</b>	<b>122</b>	<b>154</b>	<b>25,8%</b>	<b>92</b>	<b>122</b>	<b>33,0%</b>	<b>30</b>	<b>32</b>	<b>3,8%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42,9%</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>732</b>	<b>561</b>	<b>-23,4%</b>	<b>361</b>	<b>338</b>	<b>-6,5%</b>	<b>371</b>	<b>223</b>	<b>-39,8%</b>	<b>327</b>	<b>191</b>	<b>-41,6%</b>	<b>43</b>	<b>32</b>	<b>-27,2%</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>90,0%</b>
Resultados de modificações	-6	-7	-21,7%	0	0	--	-6	-7	-21,7%	-6	-7	-21,7%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	80	74	-8,5%	53	46	-12,9%	27	27	-0,2%	24	26	8,0%	4	2	-54,6%	0	0	<-100%
Outras imparidades e provisões	238	145	-38,9%	49	18	-64,4%	189	128	-32,3%	184	128	-30,3%	2	0	<-100%	3	0	-100,0%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>408</b>	<b>335</b>	<b>-17,9%</b>	<b>259</b>	<b>274</b>	<b>5,8%</b>	<b>149</b>	<b>61</b>	<b>-59,1%</b>	<b>113</b>	<b>30</b>	<b>-73,6%</b>	<b>38</b>	<b>30</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>&gt;100%</b>
Impostos	156	78	-50,0%	87	70	-19,0%	69	8	-88,8%	60	0	-99,7%	10	8	-21,0%	0	0	-100,0%
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>251</b>	<b>257</b>	<b>2,1%</b>	<b>172</b>	<b>203</b>	<b>18,4%</b>	<b>79</b>	<b>53</b>	<b>-33,0%</b>	<b>54</b>	<b>30</b>	<b>-44,5%</b>	<b>29</b>	<b>23</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>&gt;100%</b>
Res. de oper. descontinuadas	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--
Interesses que não controlam	35	22	-36,5%	0	0	-6,5%	35	22	-36,4%	0	0	--	0	0	--	35	22	-36,4%
<b>Resultado líquido</b>	<b>216</b>	<b>234</b>	<b>8,4%</b>	<b>172</b>	<b>204</b>	<b>18,4%</b>	<b>44</b>	<b>31</b>	<b>-30,3%</b>	<b>54</b>	<b>30</b>	<b>-44,5%</b>	<b>29</b>	<b>23</b>	<b>-21,3%</b>	<b>-38</b>	<b>-22</b>	<b>43,5%</b>

# 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 de recuperações de crédito 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, deduzido dos cupões do ATP (caso existam), e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = Capitais próprios – Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza - Interesses que não controlam.

**Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004)** – relação entre o resultado antes de impostos e de interesses que não controlam e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período).

**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 desreconhecimento 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).



**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](mailto:investors@millenniumbcp.pt)**