

Banco Comercial Português, S.A.

Apresentação de Resultados

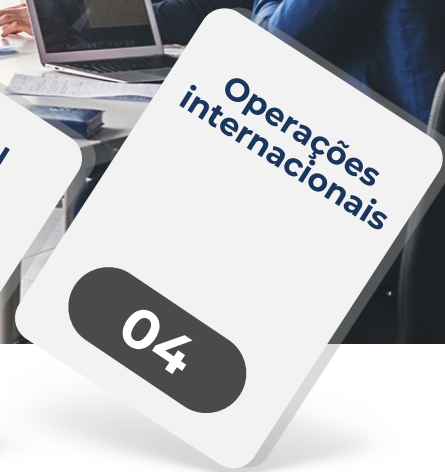
TT 2025

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 2024 e 2025 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.

AGENDA





01



Destques

Um Banco Sólido e Eficiente



Rendibilidade

- **Resultado líquido do Grupo de 243,5 milhões no 1T25**, correspondendo a um **aumento de 3,9%** em relação ao período homólogo, atingindo em março de 2025 **um ROE de 13,9%**
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 218,9 milhões no 1T25**, correspondendo a um **aumento de 7,6%** em relação ao período homólogo
- **Bank Millennium regista um resultado líquido de 42,8 milhões no 1T25**, apesar dos **encargos de 130,8¹ milhões** associados à carteira de **créditos hipotecários CHF** (dos quais **98,1² milhões em provisões**)



Modelo de Negócio

- **Sólidos rácios de capital CET1³ de 15,9% e rácio de capital total³ de 20,0%**, incorporando os efeitos decorrentes da CRR3⁴
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR⁵ em 354%, NSFR⁵ em 180% e LtD⁵ em 67%**. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 31,4 mil milhões
- **Recursos totais de Clientes no Grupo crescem 6,1% para 104,6 mil milhões e Crédito a Clientes aumenta 2,2% para 58,1 mil milhões** face a março de 2024
- **Ativos não produtivos com redução relevante** face a março de 2024: **232 milhões em NPE, 43 milhões em imóveis** recebidos por recuperação e **39 milhões em fundos de reestruturação**
- **Custo do risco situou-se em 38pb no Grupo no 1T25** que compara com 52pb no período homólogo. **Em Portugal o custo do risco situou-se nos 34pb** que compara com 48pb no período homólogo
- **Base de Clientes ativos supera os 7 milhões** com destaque para o **aumento de 9% dos Clientes mobile** que **representam 72%** da base de Clientes em março de 2025

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 de créditos hipotecários em CHF do Euro Bank (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.

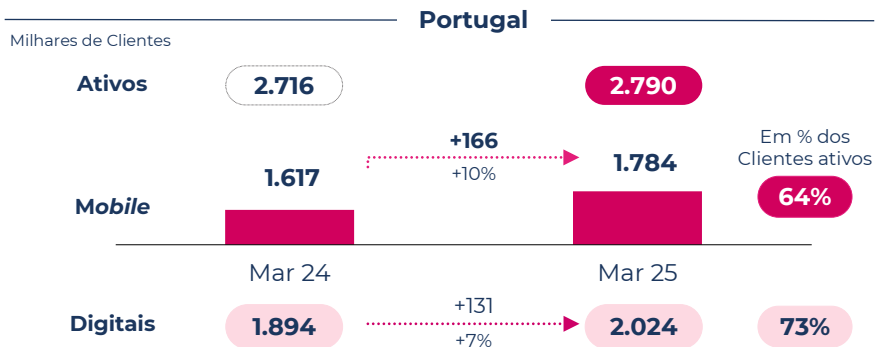
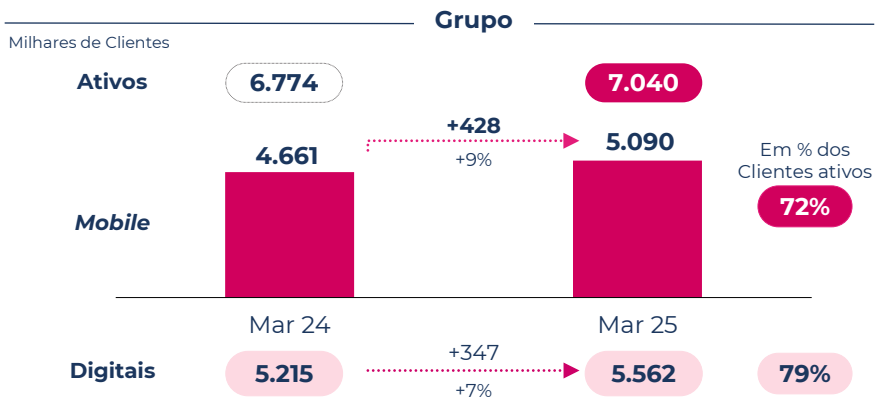
³ Rácio *fully implemented* incluindo 25% dos resultados não auditados do 1T25.

⁴ *Capital Requirement Regulation 3 (CRR3)*, com um impacto de ~50pb

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 distintas



Premiados pelos Clientes



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 2025 vs jan-mar 2024)

+15%

Transações¹

+16%

Transferências P2P

+19%

Transferências Nacionais

+56%

Abertura de Conta(#)

+13%

Vendas

+75%

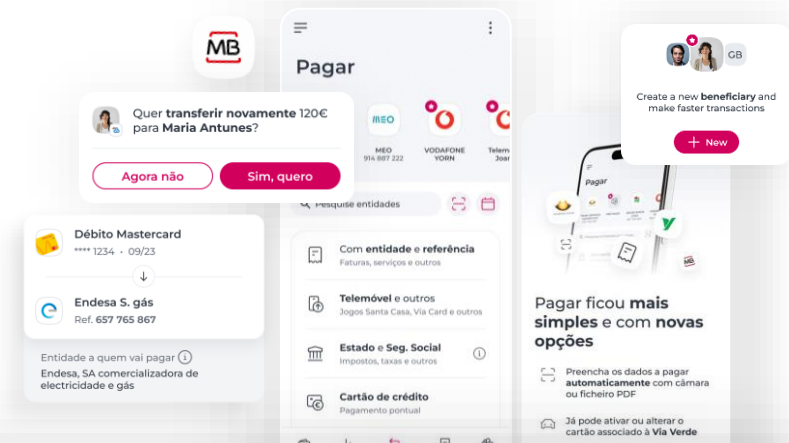
Fundos de Investimento(#)

+34%

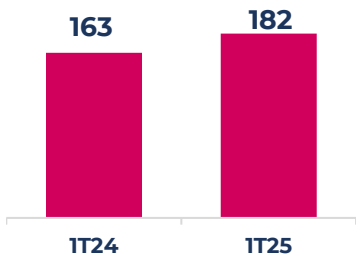
Crédito Pessoal (#)

+15%

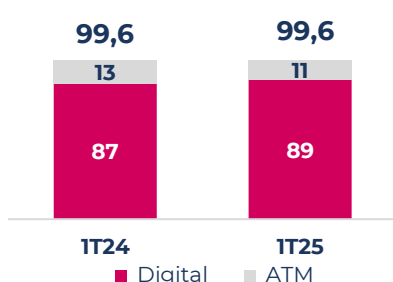
Poupanças



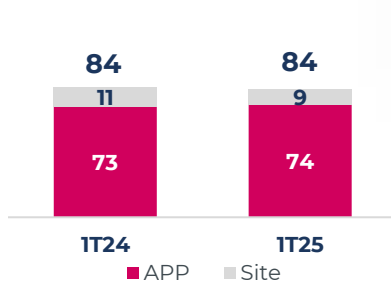
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



% Vendas Digitais (#)⁴



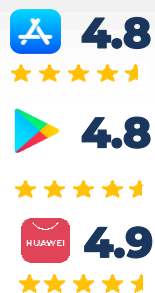
#1

NPS⁵ Clientes Digitais

Mar 2025

5 maiores Bancos

App Millennium
lidera
ratings



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 243,5 milhões no 1T25

(Milhões de euros)	1T24	1T25	%	Δ
Margem financeira	696,2	721,1	+3,6%	+24,8
Comissões	197,3	201,4	+2,1%	+4,2
Proveitos core	893,5	922,5	+3,2%	+29,0
Custos operacionais	-307,8	-339,7	+10,4%	-31,9
Resultado operacional core	585,7	582,8	-0,5%	-2,9
Outros proveitos ¹	-25,0	-13,3	-	+11,6
Resultados antes de imparidades e provisões	560,7	569,4	+1,5%	+8,7
Imparidades e outras provisões e resultados de modificações ²	-226,0	-191,2	-15,4%	+34,8
Das quais: Imparidade de crédito	-73,5	-55,8	-24,1%	+17,8
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ³	-117,4	-98,1	-16,4%	+19,3
Resultado antes de impostos	334,8	378,2	+13,0%	+43,5
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-100,5	-134,8	+34,2%	-34,3
Resultado líquido	234,3	243,5	+3,9%	+9,1

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. | ³ Não inclui provisões relacionadas com créditos hipotecários em CHF da carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

Geração de valor para os acionistas

ROE

13,9%

BVPS + DPS

+15,8%¹

ROTE

14,5%

DIVIDEND YIELD

5,4%²

Return on Equity (RoE): Rendibilidade dos capitais próprios | Return on Tangible Equity (RoTE): Rendibilidade dos capitais próprios tangíveis | Book value per share (BVPS): Valor contabilístico por ação | ¹ Considerando a evolução do valor contabilístico por ação de março de 2024 a março de 2025 e o dividendo de €0,03 por ação relativo aos resultados de 2024 a ser aprovado na próxima Assembleia Geral de Acionistas, no dia 22 de maio de 2025 | ² O dividendo de €0,017 por ação referente aos resultados de 2023 pagos em 2024 dividido pelo último preço de fecho (não ajustado) de março de 2024.



02

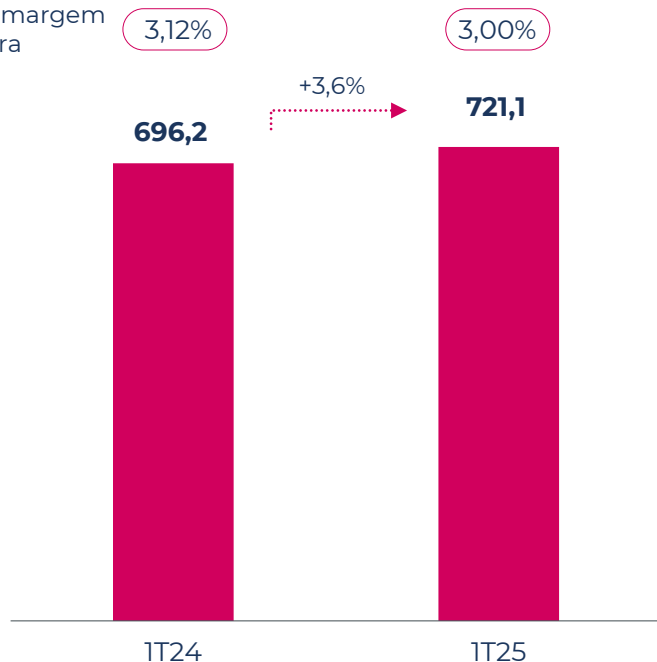
Grupo
Rendibilidade

Margem Financeira

Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

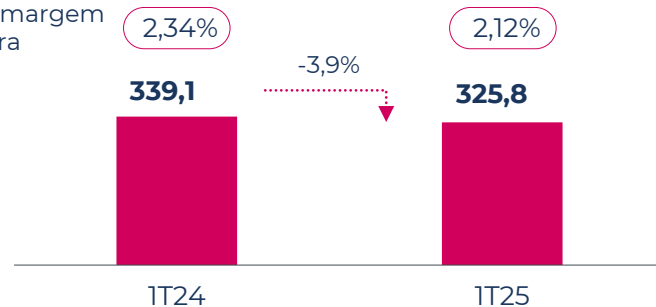
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

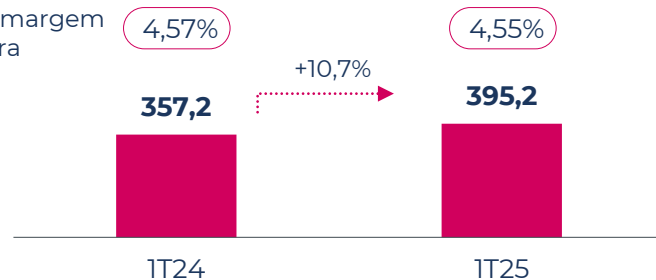
Taxa de margem financeira



Operações internacionais

(Milhões de euros)

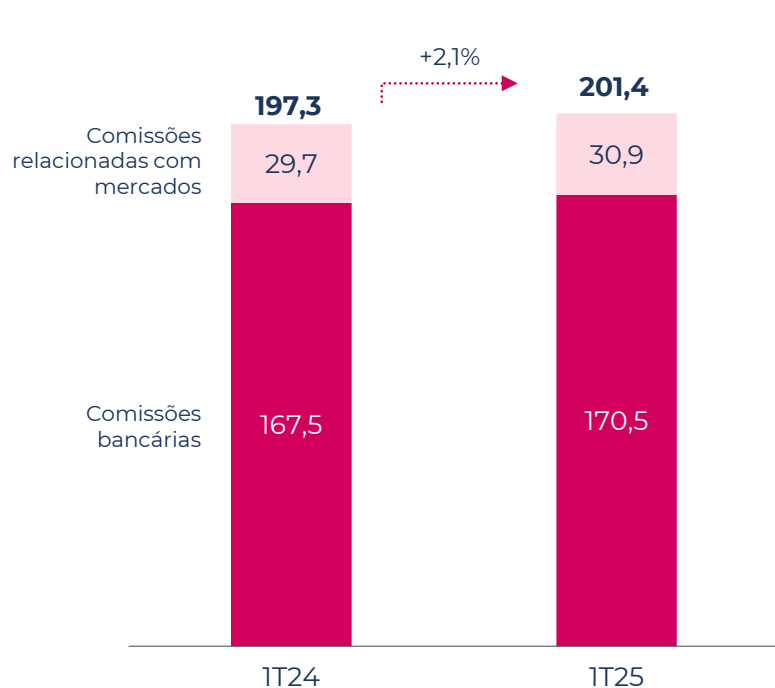
Taxa de margem financeira



Comissões

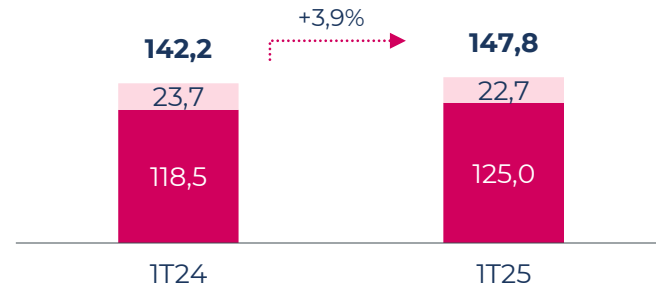
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



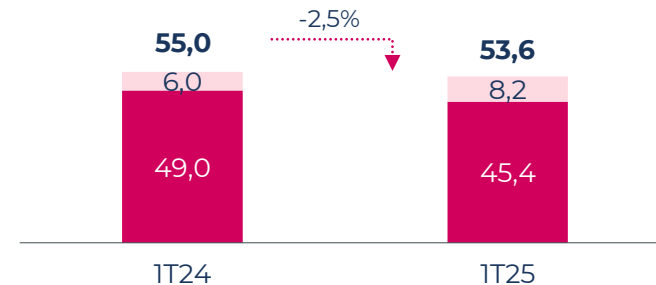
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

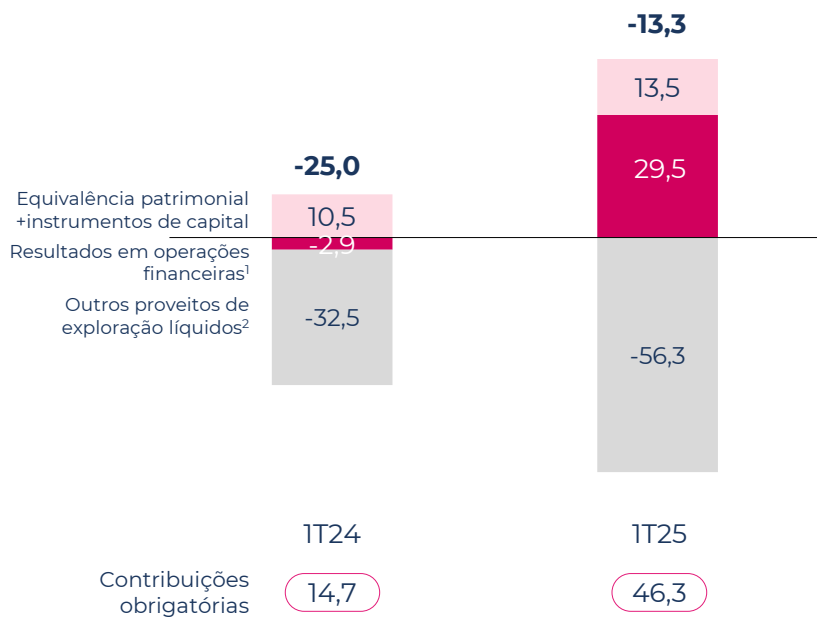
(Milhões de euros)



Outros proveitos

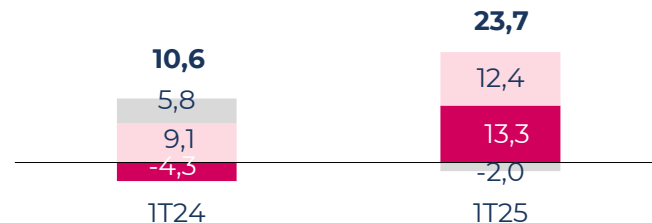
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



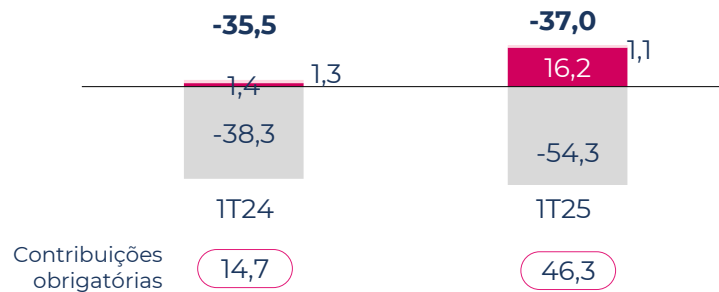
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

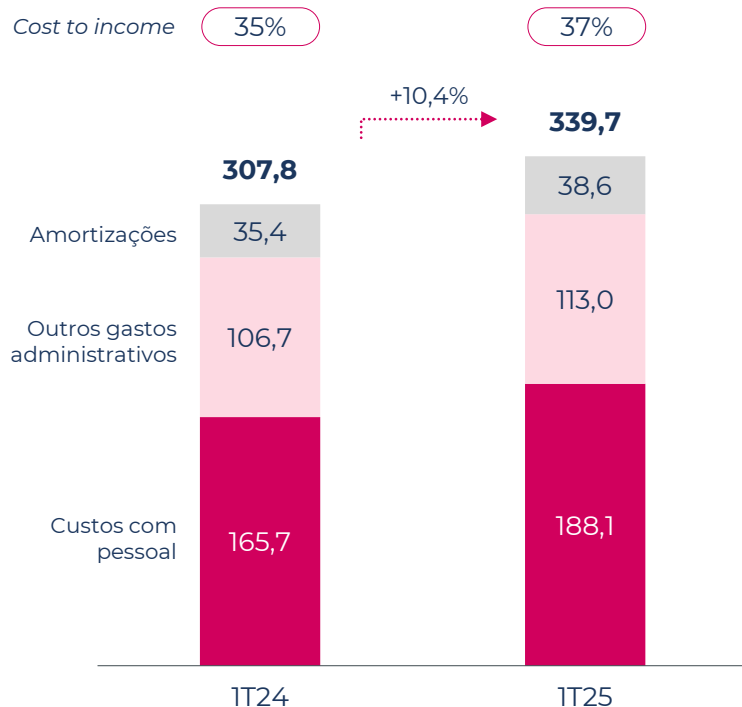


¹ Os resultados em operações financeiras incluem -22,7 milhões no 1T24 e -5,3 milhões no 1T25 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF. | ² Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +9,6 milhões no 1T24 e +8,1 milhões no 1T25 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale) e incluem encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF.

Custos operacionais

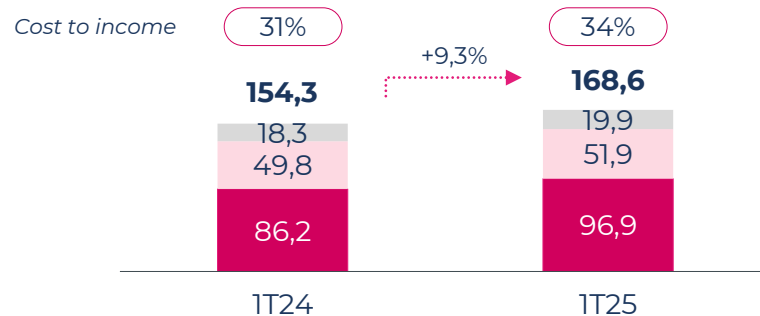
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



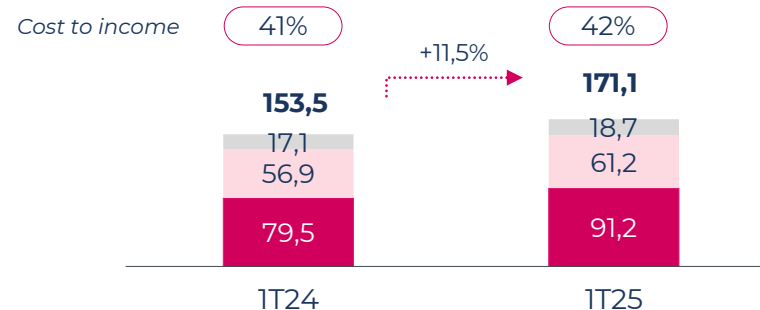
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

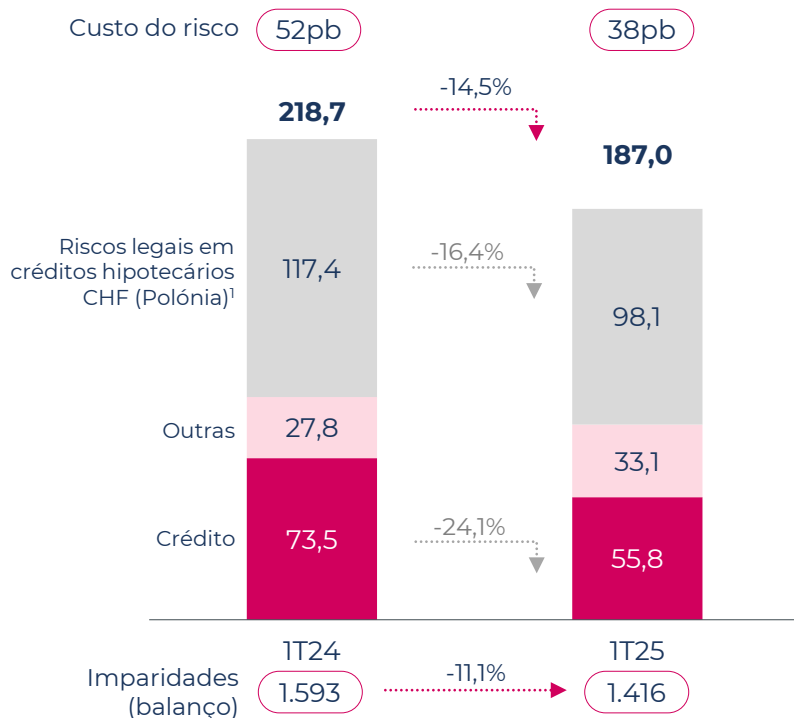
(Milhões de euros)



Custo do risco e provisões

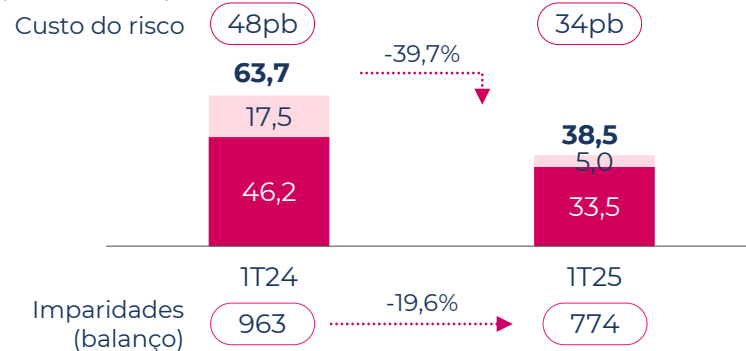
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



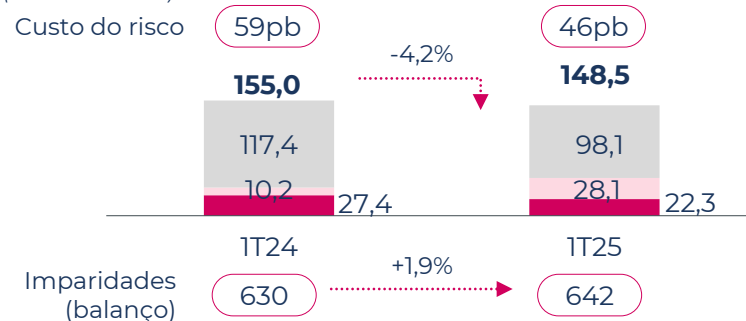
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

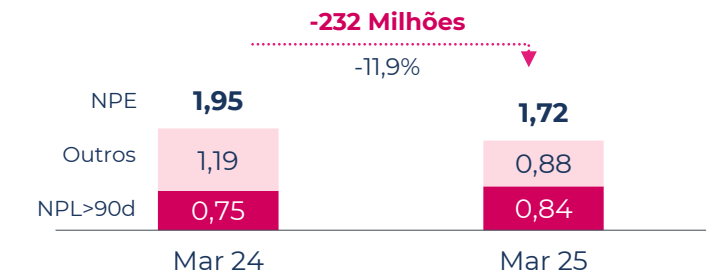


¹ Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 9,6 milhões no 1T24 e 8,1 milhões no 1T25.

Redução continuada dos NPE

Grupo

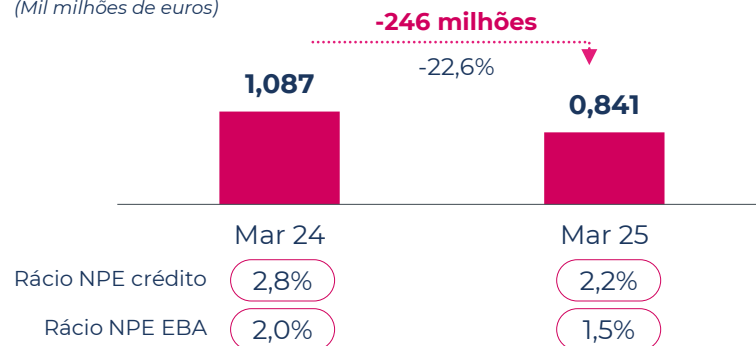
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Mar 24	Mar 25
(Imparidade total + Colaterais) / NPE	121,9%	118,4%
Imparidade total / NPE	81,7%	82,4%
Imparidade específica de NPE / NPE	53,1%	52,9%
Rácio NPL>90 dias	1,3%	1,4%
Rácio NPE crédito	3,4%	3,0%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,1%	1,8%

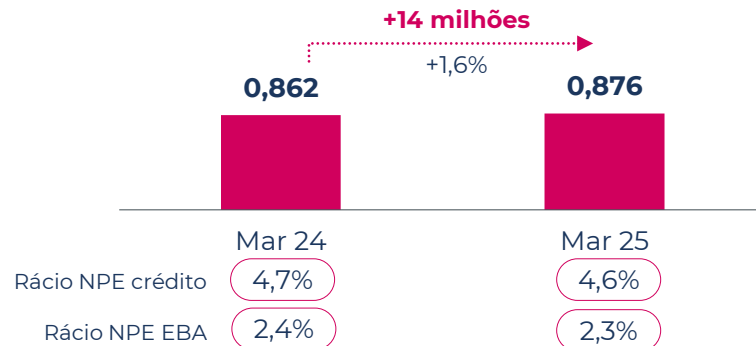
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



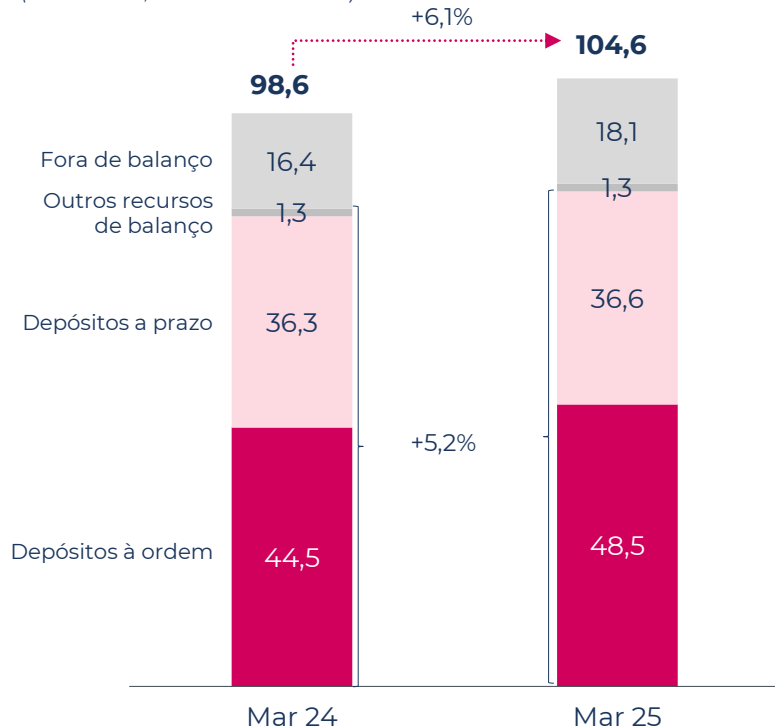
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

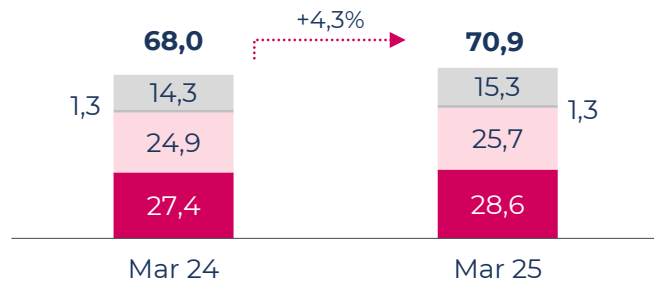
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



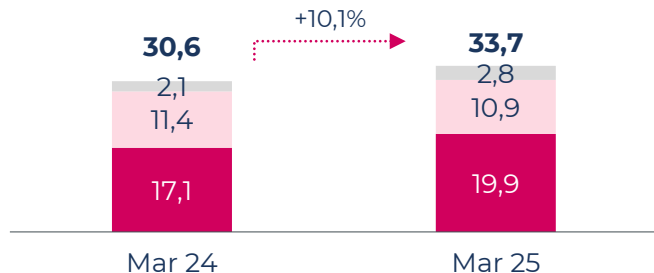
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

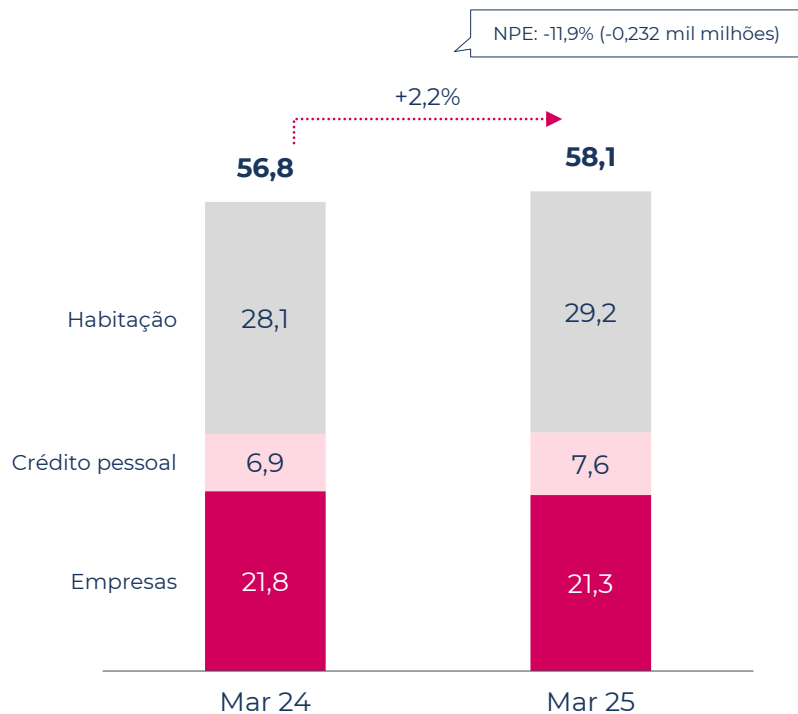
(Mil milhões de euros)



Carteira de crédito

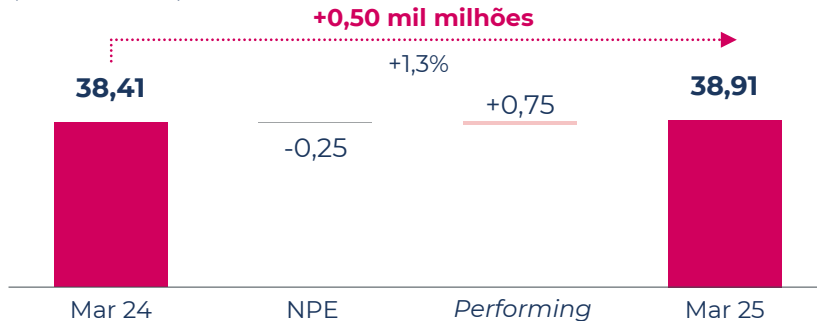
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



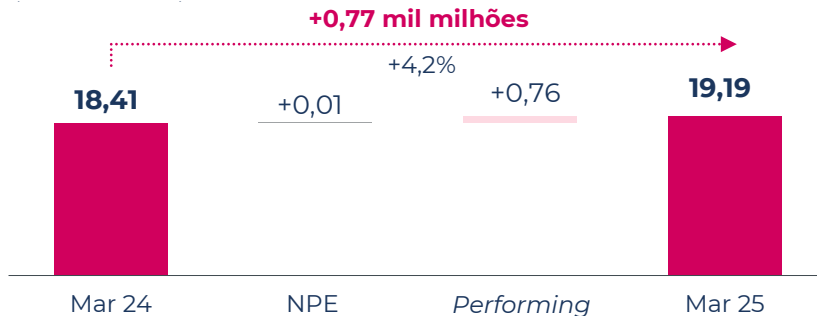
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



Grupo

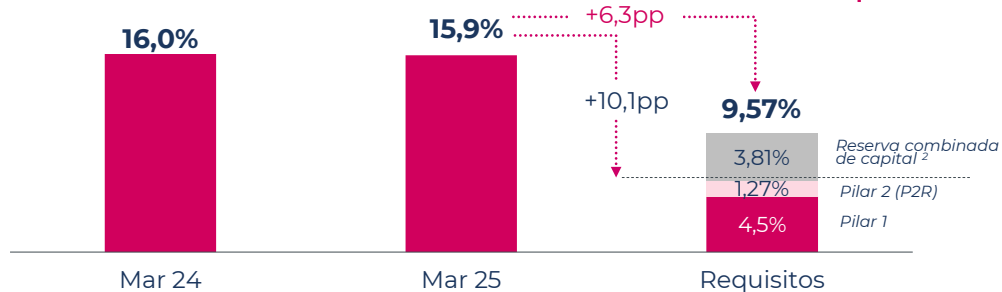
Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

≡ Rácio *common equity tier 1* (CETI)¹

(Fully implemented)

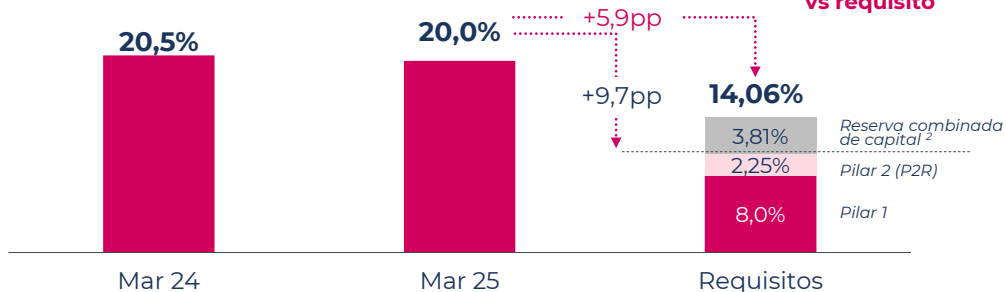
**Fully implemented
vs requisito**



≡ Rácio de capital total¹

(Fully implemented)

**Fully implemented
vs requisito**



- **Rácio de capital CETI de 15,9% e rácio de capital total de 20,0%**, incorporando os efeitos decorrentes da CRR3³
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares que incluem também a reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial
- *Buffers* sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 632pb CETI, 556pb para T1 e 592pb para capital total

¹ Rácio *fully implemented* incluindo 25% dos resultados não auditados do 1T25.

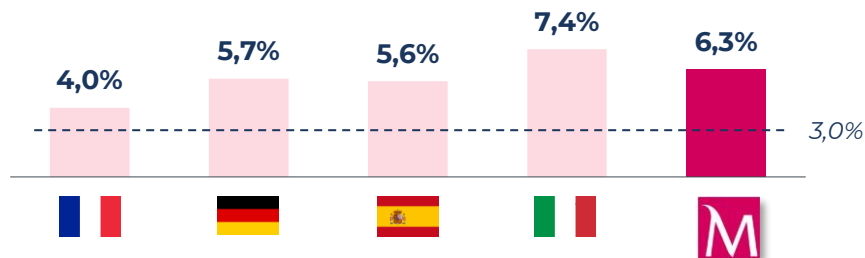
² Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial.

³ *Capital Requirement Regulation 3* (CRR3), com um impacto estimado de 50pb.

Fortalecimento da posição de capital

≡ **Leverage ratio**

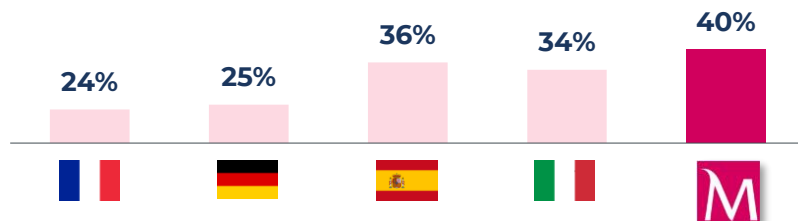
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,3% em março de 2025) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

≡ **Densidade de RWAs**

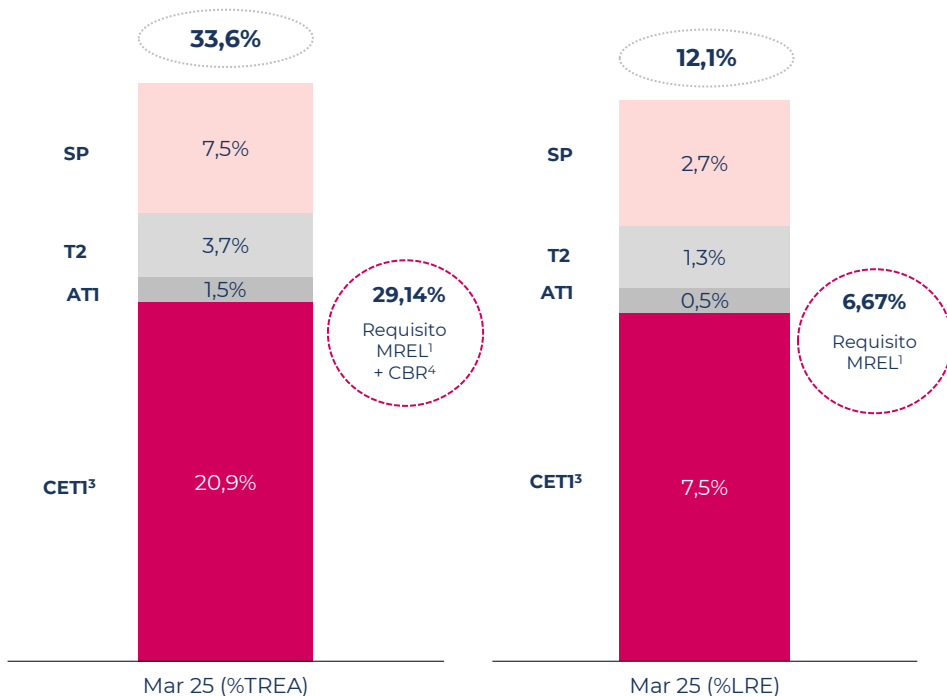
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (40% em março de 2025), 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 2025)*



- **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 requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **A 31 de março de 2025 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde julho de 2024 (com um buffer de 4,5% do TREA, no valor de c. EUR 1.220 milhões)**
- Execução do **Plano de Funding**
 - *Tender offer:* A 13 de março de 2025, o Banco lançou uma oferta das suas T2 Notes com vencimento em dezembro de 2027, no valor nominal de EUR 166,3M, tendo recebido a 20 de março ofertas válidas de EUR 79,5M.
 - Emissão EUR 500 milhões de T2 em 20 de março de 2025, a 12 anos com *Call Option* ao fim de 7 anos

*Informação preliminar MREL - *Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities* / TREA – *Total Risk Exposure Amount*; LRE - *Leverage Ratio Exposure*; CBR - *Combined Buffer Requirements*

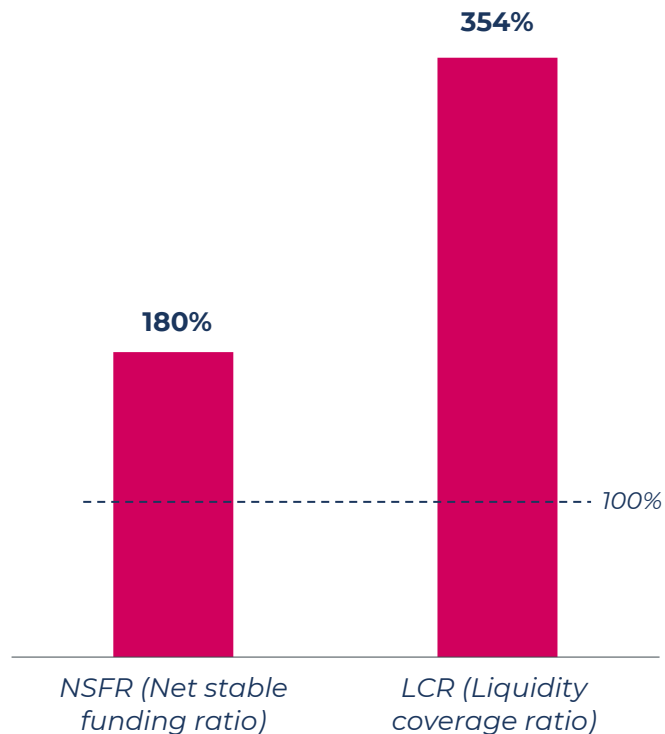
¹ Requisitos estabelecidos no âmbito do *Resolution Planning Cycle* de 2023, aplicáveis desde Julho 2024. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.
² Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos 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 foram fixados requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 18,03% e de MREL - TEM de 5,91% a partir de 18 junho 2024.

³ Incluindo 25% dos resultados não auditados do 1T25

⁴ Incluindo RRE – Buffer de Risco Sistémico Setorial e CCyB – Buffer Contracíclico de Capital

Posição de liquidez robusta

≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)



≡ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)

Ativos elegíveis 27,7

31,4

-0,94 mil milhões

1,61

0,67

Mar 24

Mar 25

≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos

68%

67%

Mar 24

Mar 25



03

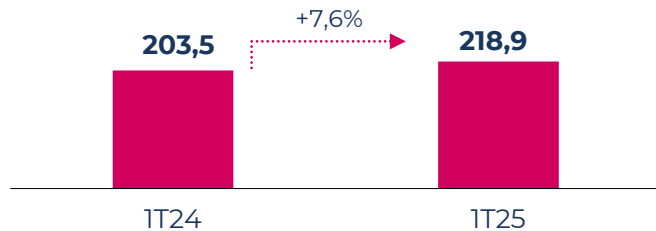
Portugal



Rendibilidade em Portugal

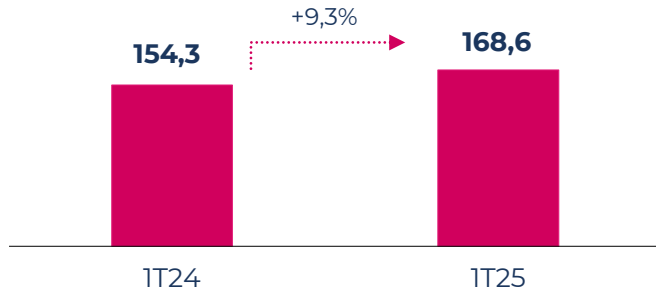
Resultado líquido

(Milhões de euros)



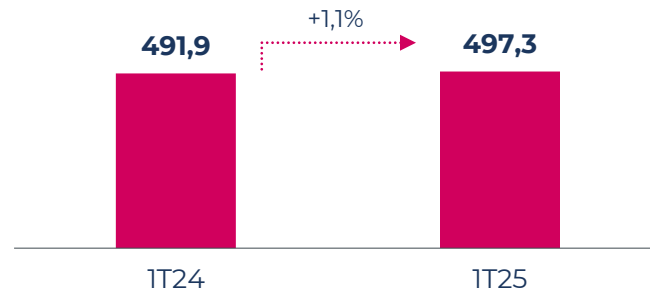
Custos operacionais

(Milhões de euros)



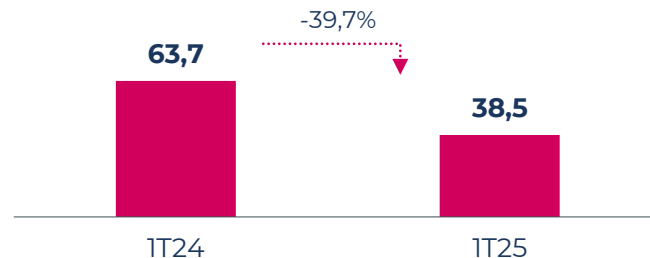
Produto bancário

(Milhões de euros)



Imparidades e outras provisões

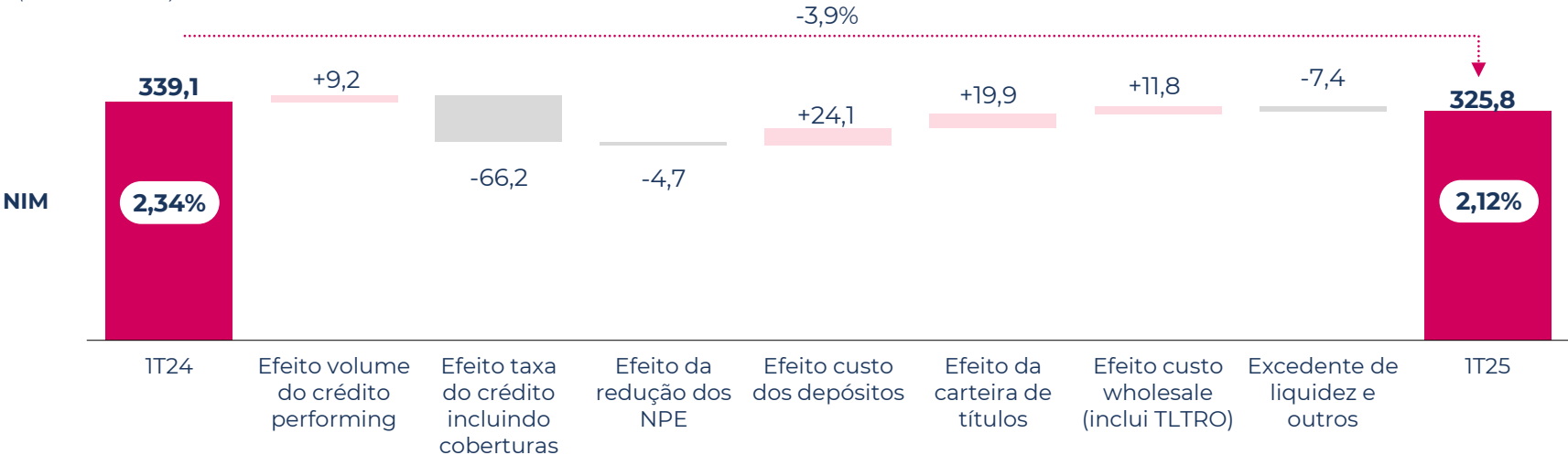
(Milhões de euros)





Margem financeira

(Milhões de euros)



A redução das taxas de juro, com especial impacto na carteira de crédito, determinou a redução da margem no 1T25 não obstante os efeitos positivos no custo dos depósitos, da carteira de títulos e do *wholesale funding*.

Comissões e outros proveitos



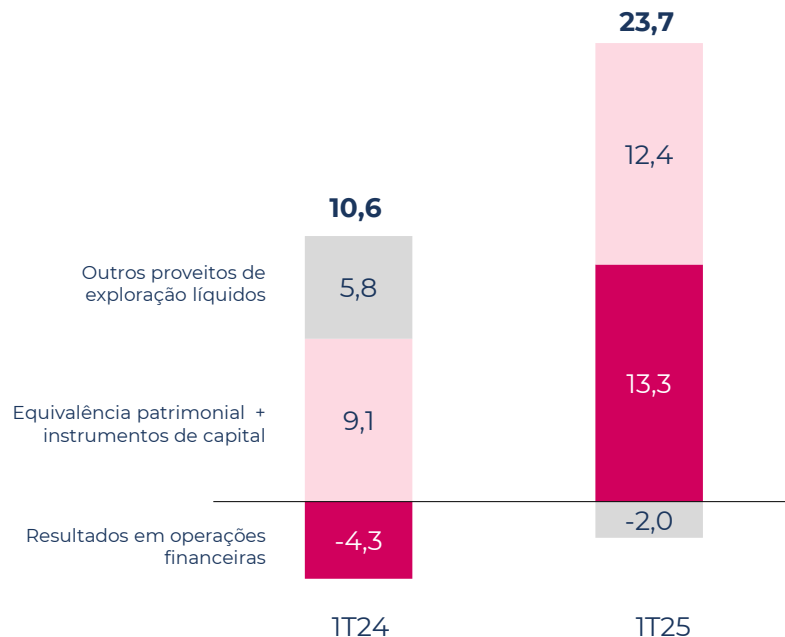
Comissões

(Milhões de euros)

	1T24	1T25	Δ %
Comissões bancárias	118,5	125,0	+5,5%
Cartões e transferências de valores	39,7	34,2	-13,8%
Crédito e garantias	20,2	21,6	+7,1%
<i>Bancassurance</i>	22,0	31,4	+42,5%
Gestão e manutenção de contas	35,5	37,3	+5,0%
Outras comissões	1,1	0,6	-46,3%
Comissões relacionadas com mercados	23,7	22,7	-4,2%
Operações sobre títulos	10,2	8,3	-18,5%
Gestão e distribuição de ativos	13,5	14,4	+6,6%
Comissões totais	142,2	147,8	+3,9%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

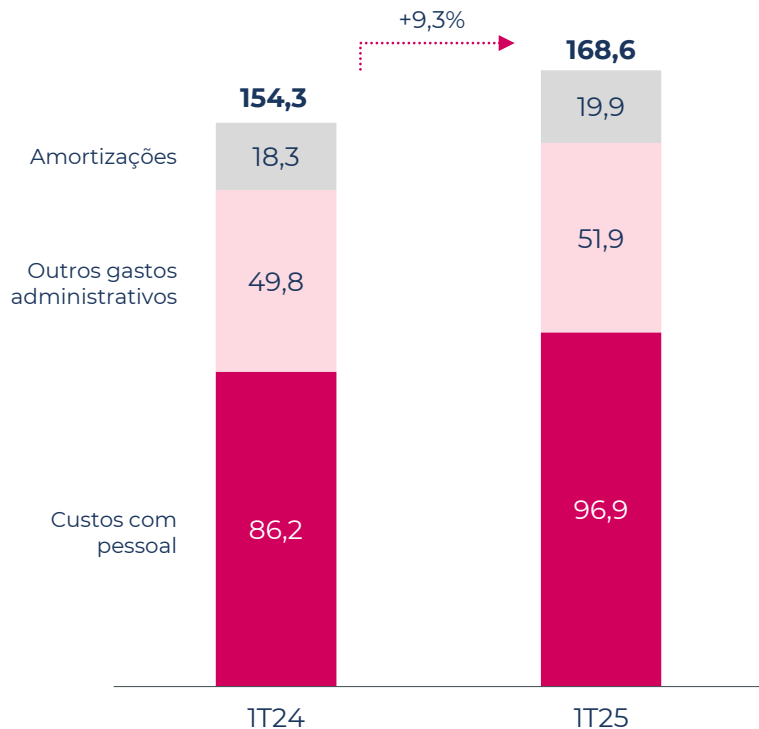


Custos operacionais

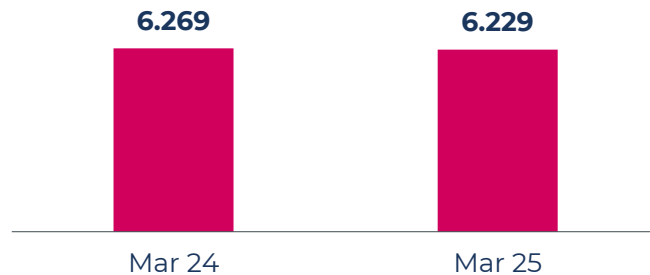


≡ Custos operacionais

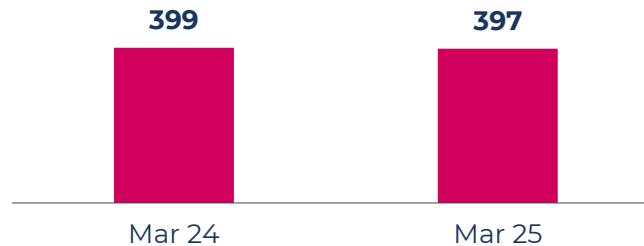
(Milhões de euros)



≡ Colaboradores



≡ Sucursais

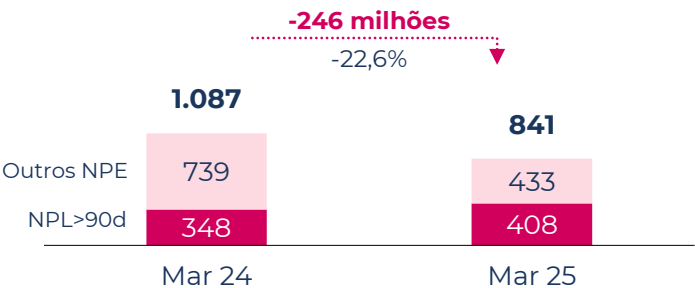




Redução dos NPE

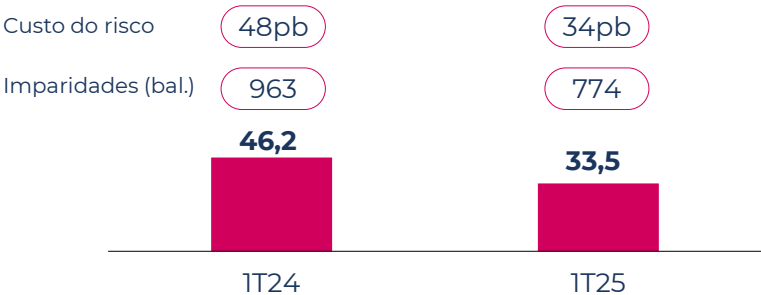
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

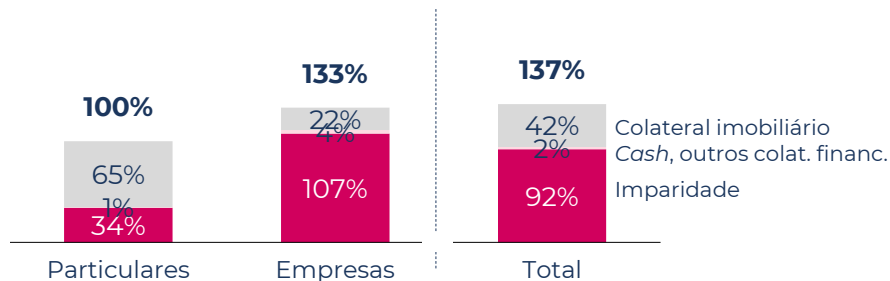
(Milhões de euros)	Mar 25 vs. Mar 24	Mar 25 vs. Dez 24
Saldo inicial	1.087	973
Saídas/entradas líquidas	27	-126
Write-offs	-88	-5
Vendas	-184	0
Saldo final	841	841

- NPE em Portugal totalizam 841 milhões no final de março de 2025, reduzindo-se 246 milhões face a março de 2024
- O decréscimo de NPE face a março de 2024 é atribuível à redução de 306 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 34pb em março de 2025, 48pb em março de 2024, com cobertura de NPE por imparidades de 92% e 89%, respetivamente

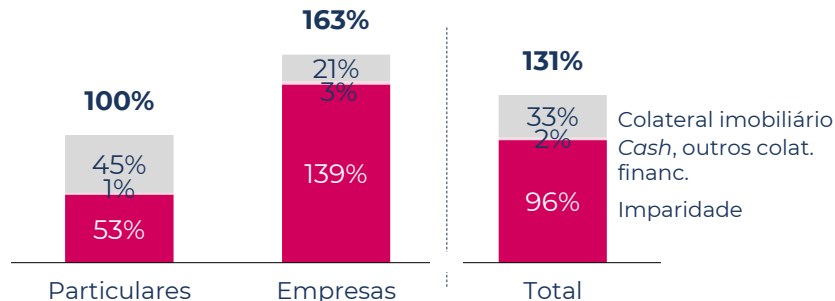


Cobertura de NPE

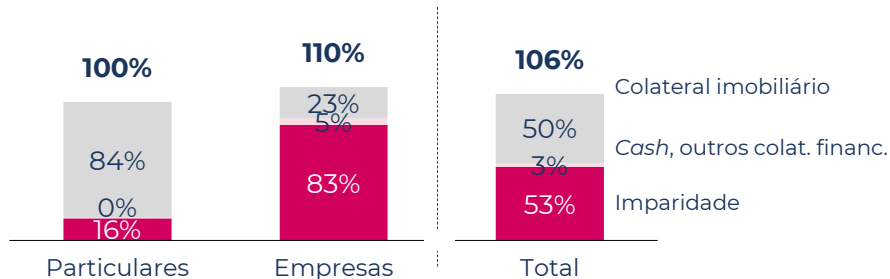
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



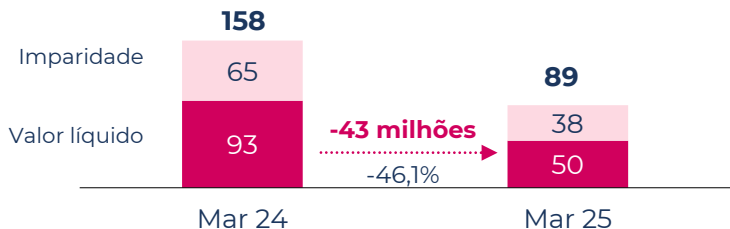
- Coberturas totais* $\geq 100\%$ em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 107% em março de 2025, ascendendo a 139% nos NPL>90d



Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

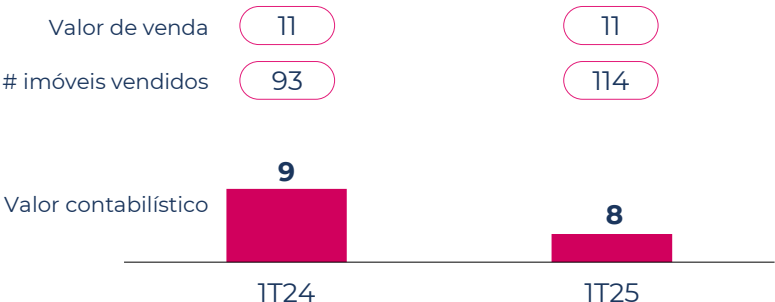
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



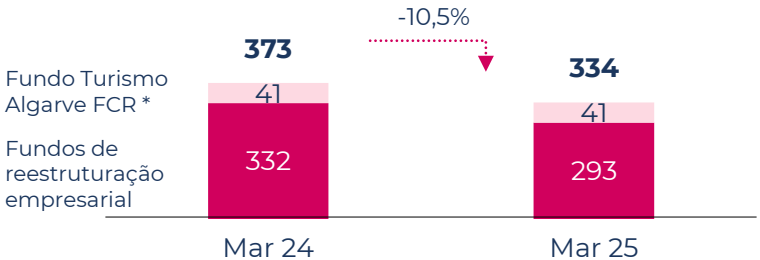
Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



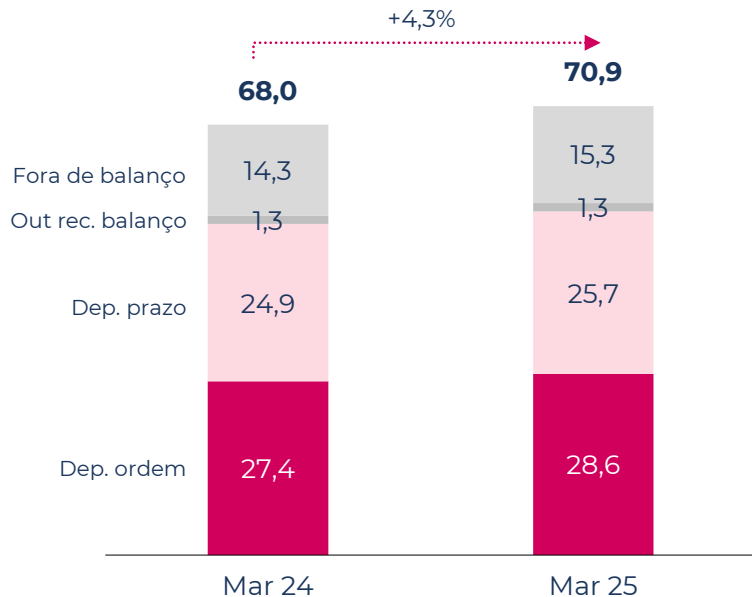
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 46,1% entre março de 2025 e março de 2024
- O Banco alienou 114 imóveis no 1T25 (93 no 1T24), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 3 milhões
- Fundos de reestruturação ascendem a 334 milhões em março de 2025, uma redução de 10,5% face a março de 2024



Recursos e crédito

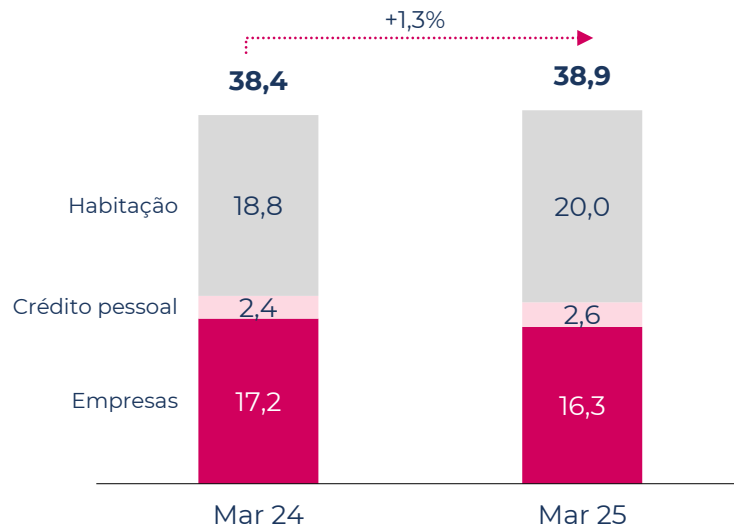
Recursos de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

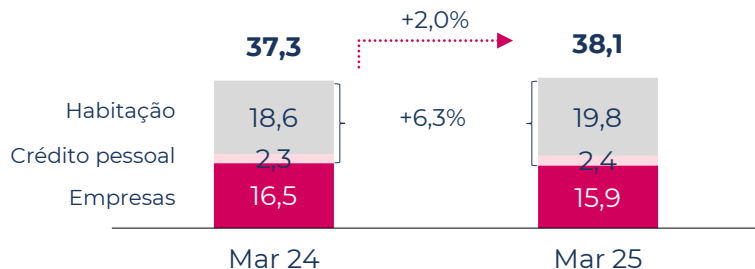
(Mil milhões de euros)



Crédito *performing* em Portugal

Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Evolução da carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



- ✓ **Crédito *performing* a particulares aumenta 6,3%** com destaque para a carteira de crédito à habitação que aumentou 1,2 mil milhões
- ✓ **Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:**
 - ✓ **Banco de referência do programa PME Líder vencedor de 6 das últimas 7 edições** com uma quota de mercado de 29% em 2024;
 - ✓ **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 mais próximo dos clientes, Banco mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos mais adequados pelo estudo DATAE 2024;
 - ✓ **Banco Líder no Factoring e Confirming**, com mais de 2 mil milhões de euros de faturação tomada no 1T25 e 21%* de quota de mercado;
 - ✓ **Banco Líder no Negócio Internacional:** Prémio de melhor Banco de Trade Finance em Portugal segundo a Euromoney e 24,6%** de quota de mercado;
 - ✓ **Banco Líder no Leasing** com 170 milhões de nova produção no 1T25 e 24%* de quota de mercado;
 - ✓ **Banco comercial de referência em Portugal do FEI e BEI:** FEI InvestEU - 3 tipologias com plafond esgotado (Inovação/Digitalização e Sustentabilidade) e 3 tipologias com disponibilidade em curso (Competitividade, Social e Microcrédito) e garantias BEI para *midcaps* e empresas do setor público;
 - ✓ **Banco Líder nas Garantias BPF INVEST EU** com acesso a todas as tipologias e o maior número de candidaturas em Sustentabilidade, Investimento e Fundo de Maneio;
 - ✓ **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 2024).

**Fonte: Quota de mercado de mensagens SWIFT (março de 2025)



04

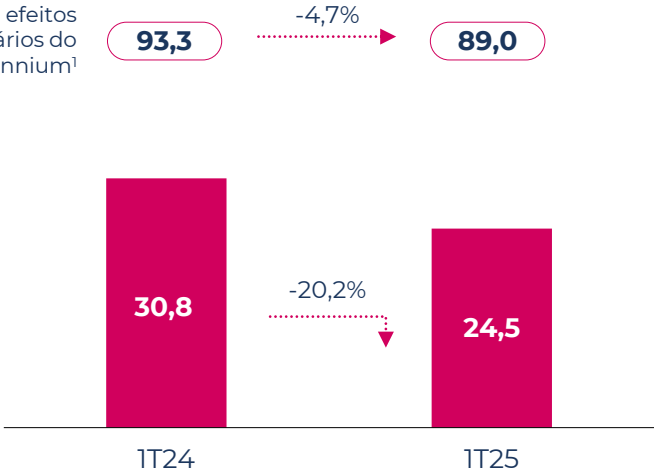
Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)

Ajustado de efeitos extraordinários do Bank Millennium¹

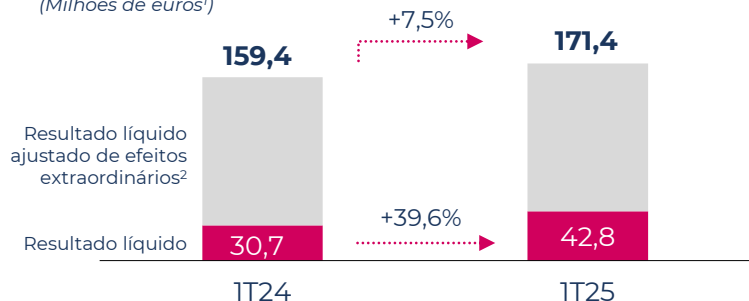


(Milhões de euros ²)	1T24	1T25	%
Polónia	30,7	42,8	39,6%
Moçambique ³	23,4	3,7	-84,3%
Outros	0,8	0,7	-12,0%
Resultado líquido operações internacionais	54,8	47,1	-14,0%
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-23,1	-22,6	-2,2%
Efeito cambial	-0,9	--	--
Contributo das operações Internacionais	30,8	24,5	-20,2%

¹Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até maio de 2024. | ² Os resultados líquidos das subsidiárias refletem no 1T24 a mesma taxa de câmbio considerada no 1T25, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. | ³ Redução do resultado de 2024 reflete sobretudo o registo de imparidades originadas pelo downgrade do rating da dívida pública.

Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



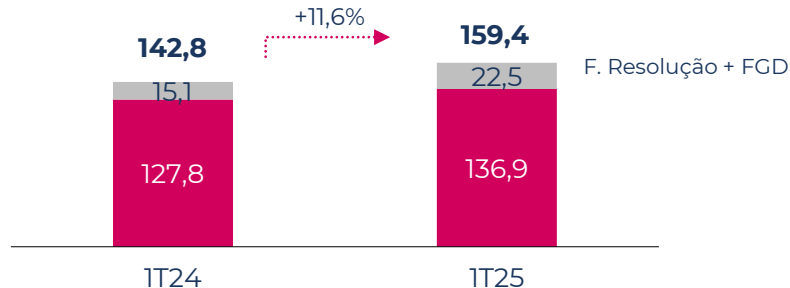
WIBOR 3meses
(valor médio)

5,86%

5,86%

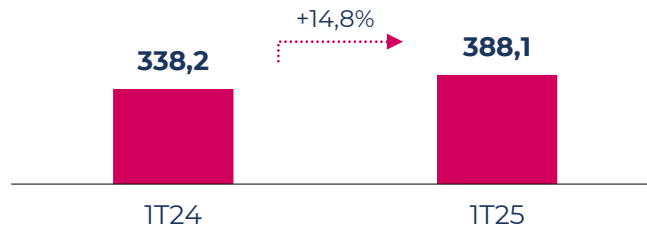
Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



Produto bancário

(Milhões de euros¹)



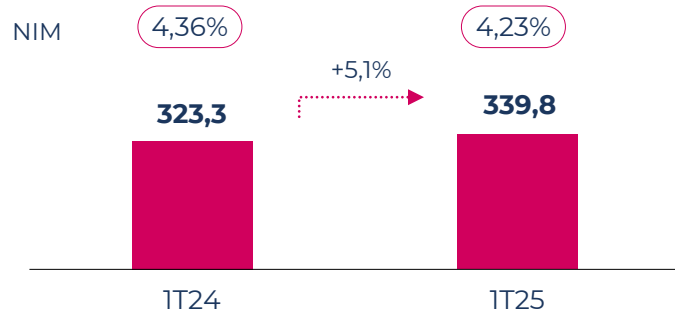
- **Resultado líquido de 42,8 milhões no 1T25 que compara com 30,7 milhões no período homólogo (+39,6%)**
- **Resultado influenciado por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (130,8² milhões dos quais 98,1 milhões de provisões³) e pelo pagamento do imposto especial sobre o setor bancário polaco⁴**
- **Recursos de Clientes cresceram 7,6%**
- **Crédito a Clientes cresceu 0,8%**
- O Resultado líquido ajustado de efeitos extraordinários² aumenta 7,5% (11,9 milhões) face ao período homólogo
- **Rácio CET1 (=T1) de 15,2% e rácio de capital total de 17,3%** situando-se acima dos requisitos mínimos 7,3% (8,8% para T1) e 10,8% respetivamente

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2025: Demonstração de Resultados 4,19; Balanço 4,19. | ² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até maio de 2024. | ³ Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). | ⁴ Imposto especial sobre o setor bancário polaco de 23,6 milhões.

Aumento da margem financeira

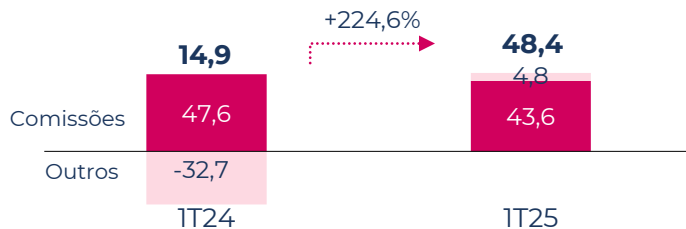
Margem financeira

(Milhões de euros*)



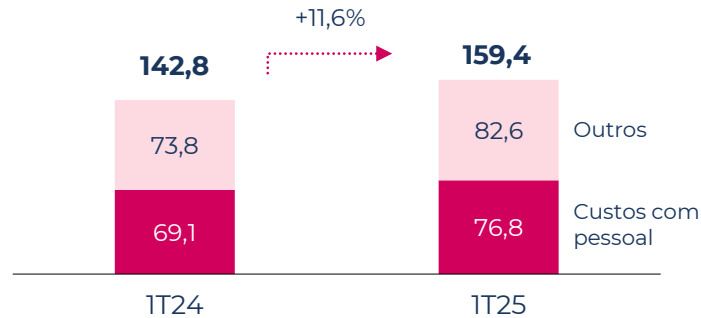
Comissões e outros proveitos

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



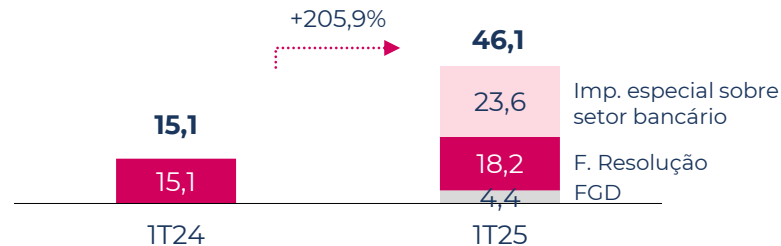
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2025: Demonstração de Resultados 4,19; Balanço 4,19.

Qualidade do crédito

NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

2,2%

396,7

Mar 24

2,2%

408,8

Mar 25

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

63pb

26,5

1T24

45pb

19,2

1T25

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

156%

619,0

Mar 24

150%

612,0

Mar 25

- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em março de 2025 (igual em março de 2024)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 150% em março de 2025 (156% em março de 2024)
- Custo do risco nos 45pb

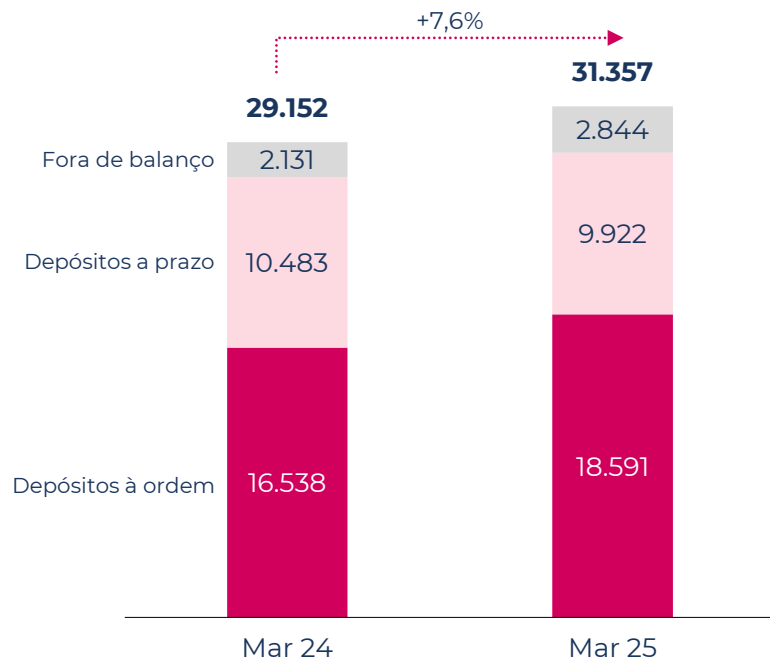
* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2025: Demonstração de Resultados 4,19; Balanço 4,19.

Recursos de Clientes e carteira de crédito



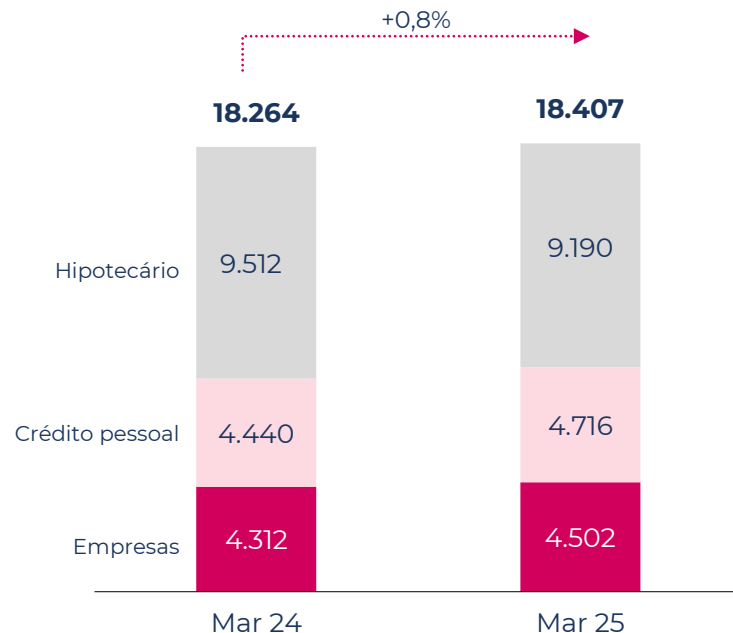
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



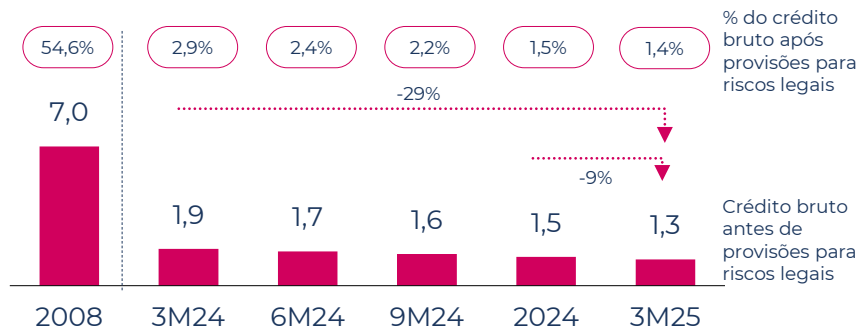
* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2025: Demonstração de Resultados 4,19; Balanço 4,19.

Créditos hipotecários em francos suíços registam redução de 29% face a março de 2024



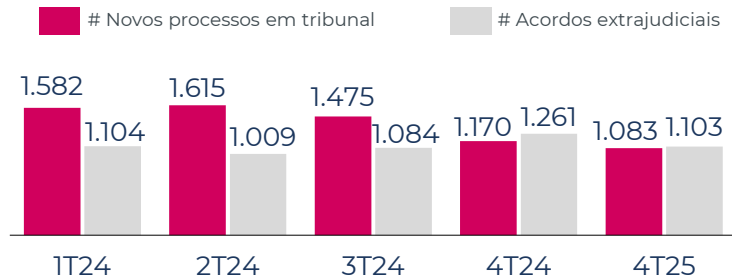
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



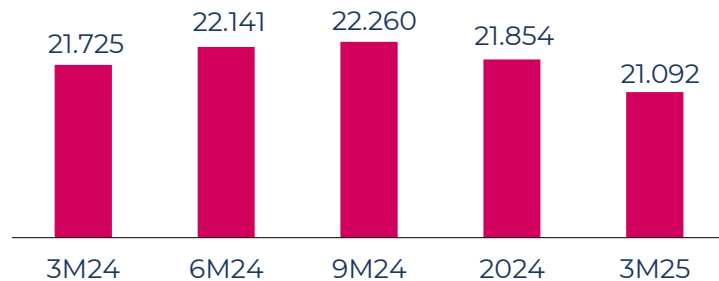
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

(Número de casos)



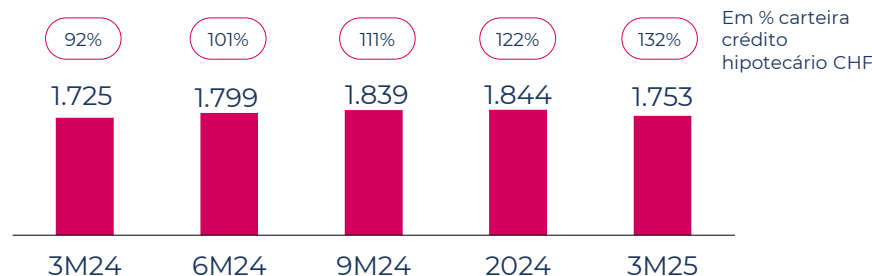
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



Provisões acumuladas para riscos legais**

(Milhões de euros*)

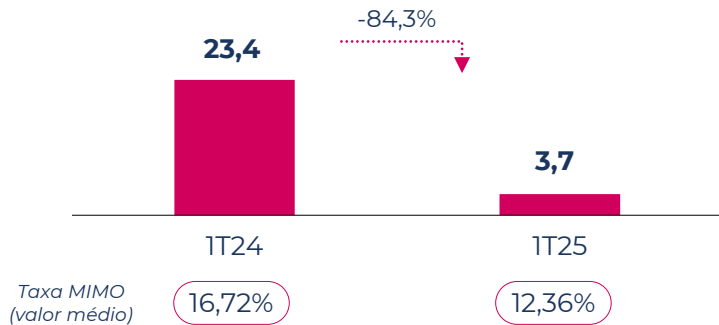


Exclui Euro Bank. | *Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2025: Demonstração de Resultados 4,19; Balanço 4,19. | **Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações.

Resultado do Millennium bim influenciado pelo contexto

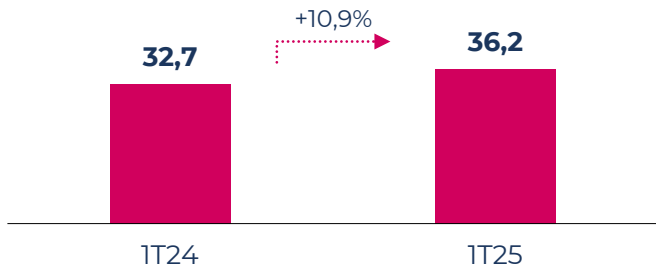
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



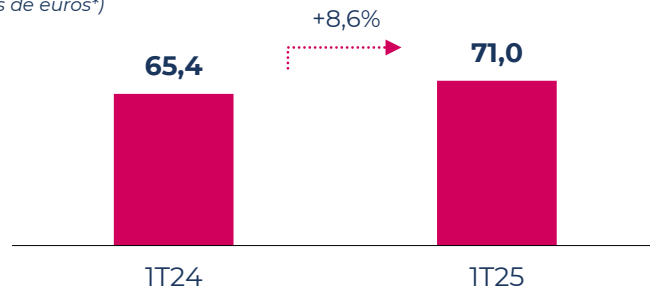
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



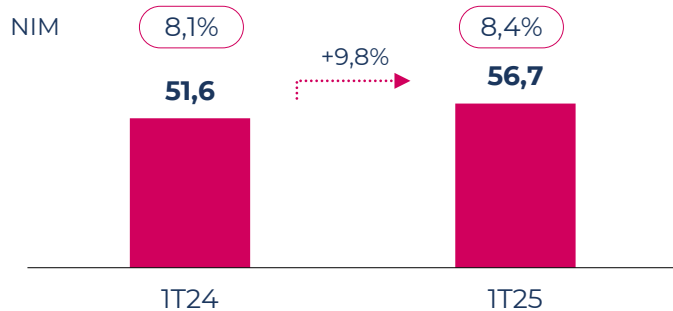
- Resultado líquido de 3,7 milhões, uma redução de 19,7 milhões face ao período homólogo
- Aumento total de provisões e imparidades no montante de 21,8 milhões, incluindo impactos decorrentes da descida do *rating* da dívida soberana
- Recursos de Clientes aumentam 6,9%
- Carteira de crédito aumenta 2,1%
- Rácio de capital de 39,2%

Margem financeira reflete o contexto das taxas de juro



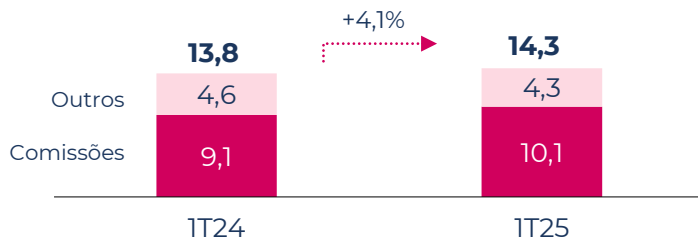
Margem financeira

(Milhões de euros*)



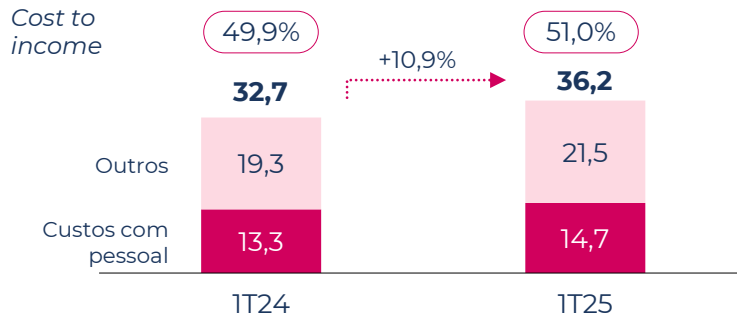
Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros*)

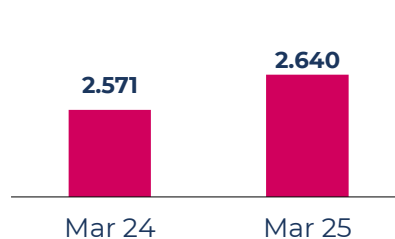


Custos operacionais

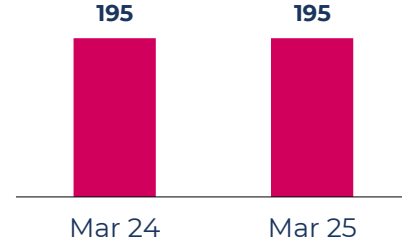
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2025: Demonstração de Resultados 66,80; Balanço 68,94.



Qualidade do crédito

≡ NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

3,2%

21,0

Mar 24

3,7%

25,0

Mar 25

≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

99pb

1,7

1T24

180pb

3,1

1T25

≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

134%

28,2

Mar 24

120%

30,0

Mar 25

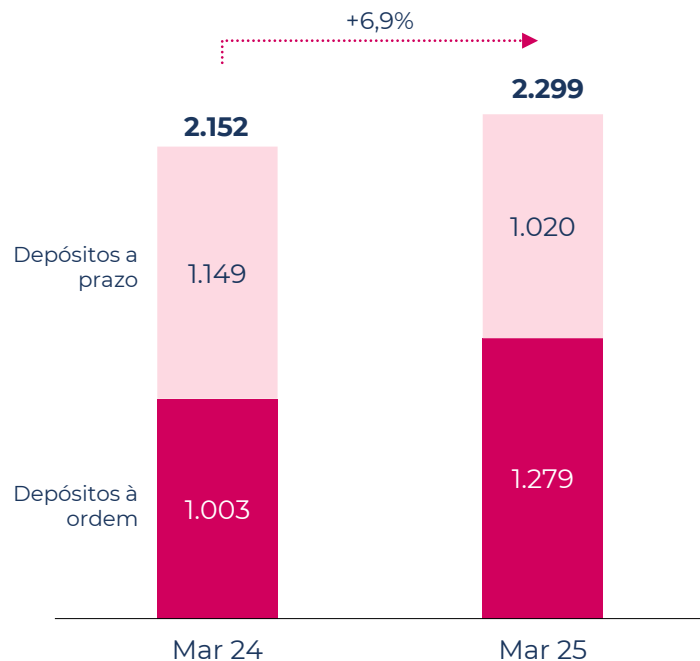
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,7% em março de 2025, com cobertura de 120% na mesma data
- Custo do risco de 180pb no 1T25 que compara com 99pb no 1T24



Volumes de negócio

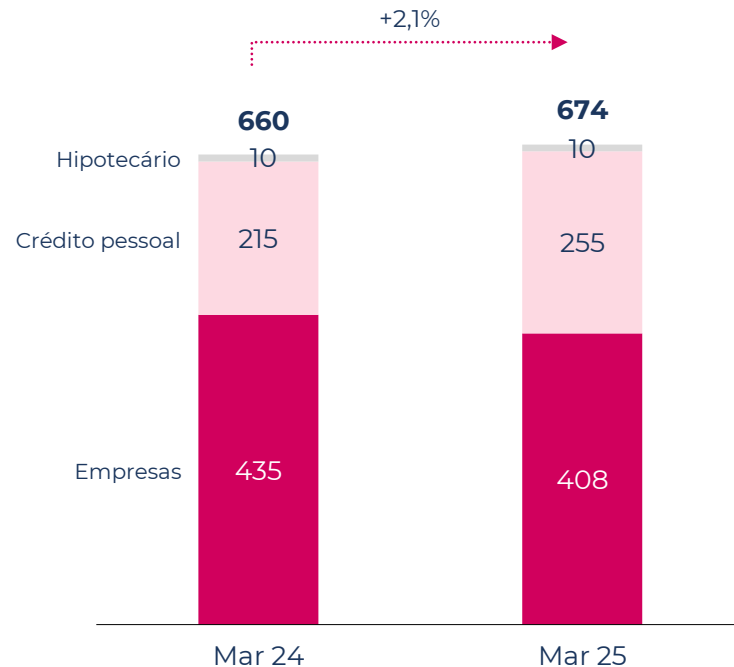
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)





05

Principais indicadores

Valorizar

Principais objetivos para o ciclo estratégico 2025-2028

	Métricas	1T25	2028
Crescimento orgânico equilibrado	Volume de negócios Portugal	163 mil milhões de euros 110 mil milhões de euros	> 190 mil milhões de euros > 120 mil milhões de euros
	Número de clientes Portugal	7 milhões 2,8 milhões	> 8 milhões > 3 milhões
	Clientes <i>mobile</i> Portugal	72% 64%	>80% > 75%
Disciplina de execução	Rácio C/I Portugal	37% 34%	< 40% < 37%
	Custo do risco Portugal	38 pb 34 pb	< 50 pb < 45 pb
Compromisso ESG	S&P Global CSA (percentil)	Quartil superior	Quartil superior
Capital robusto	Rácio CET 1	15,9%¹	> 13,5%
Rendimentos superiores	ROE	13,9%	> 13,5%
	Distribuição aos acionistas	Atividade de 2024 72% ³	Até 75% de um resultado líquido acumulado de 4,0-4,5 mil milhões de euros em 2025-2028 ² sujeito à aprovação do supervisor e concretização dos objetivos de capital e de negócio em Portugal e na área internacional assim como atingir objetivo de CET1 definido

¹ Rácio *fully implemented* incluindo 25% dos resultados não auditados do 1T25.

² Incluindo pagamento de dividendos e recompra de ações, durante o ciclo 2025-28.

³ Inclui dividend payout de 50% sobre os resultados do exercício de 2024 e incorpora o efeito do programa de recompra de ações no montante de 200 milhões aprovado pelo supervisor

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Museu Nacional de Arte Antiga: restauro dos relevos quinhentistas do Mosteiro da Esperança «Milagre de Santa Clara». Apresentado ao público em abril de 2025



Igreja de São Cristóvão: restauro da tela "Autorretrato de Jesus", da autoria de Bento Coelho da Silveira, integrada no projeto "Arte por São Cristóvão", que recuperou um total de 12 obras



Galeria Millennium bcp (Museu Nacional de Arte Contemporânea): lançamento do catálogo da exposição "Enquanto isso/Meanwhile", a qual parte do elogio da contemplação e da desaceleração necessária ao processo criativo



AESE - Associação de Estudos Superiores de Empresa: Programa GOS—Gestão das Organizações Sociais, em parceria com a AESE e a ENTREAJUDA, para formação em gestão de dirigentes de entidades do setor da economia social.

Sociedade



Casa Acreditar de Lisboa recebe donativo da Fundação Millennium bcp e dos Trabalhadores do Banco angariado no âmbito da campanha "Millennium Solidário: Natal 2024"



Millennium bcp, em parceria com a Fundação Mbcp apoia a EPIS – Empresários pela Inclusão Social através do apoio escolar a jovens do ensino profissional por voluntários



Millennium bcp e Fundação Mbcp apoiam o projeto "Academia VilacomVida" "apadrinhando" e apoiando um jovem *joyeux* no seu processo de formação na "Escola Joyeux"



Millennium bcp e Fundação Mbcp apoiam o projeto "Vela Sem Limites", uma iniciativa liderada pelo Clube Naval de Cascais, pela Câmara Municipal de Cascais e pela CERCICA

Sustentabilidade



Millennium bcp publica o seu 20º Relatório de Sustentabilidade, dando cumprimento aos novos padrões de relato de sustentabilidade europeus adotados pela União Europeia



Programa de Responsabilidade Social Corporativa do Millennium bcp em 2024 distinguido pela Fundação Fosun no âmbito da 7ª edição da iniciativa anual "One Fosun CSR Week"



Millennium bcp disponibiliza novo Questionário de Sustentabilidade para Fornecedores na promoção de uma cultura corporativa de produção e consumo responsáveis ao longo de toda a cadeia de valor



Millennium bcp é parceiro da nova plataforma integrada SIBS ESG, que simplifica a partilha da informação de sustentabilidade das Empresas com as instituições financeiras sem custos adicionais

RECONHECIMENTO EXTERNO



Millennium bcp: Escolha do Consumidor 2025, categoria "Grandes Bancos" pelo 5º ano consecutivo



Millennium bcp: Banco "Cinco Estrelas 2025", categoria "Grandes Bancos"



Millennium bcp: Banco "Cinco Estrelas 2025", categoria "Apps Bancárias"



ActivoBank: Banco "Cinco Estrelas 2025" pela 2ª vez, categoria "Banca Digital"



Millennium bcp eleito melhor Banco de *Trade Finance* em Portugal



Millennium bcp: distinguido na 14ª edição de 2025 dos Euronext Lisbon Awards



Millennium bcp distinguido pelo "ComparaJá" nos prêmios de Crédito Habitação 2025



Millennium bcp: Melhor Banco de Investimento em Portugal



Bank Millennium: *Best Bank 2025*



Bank Millennium: "Melhor Aplicação de Banca Móvel para PME" no *Global Retail Banking Innovation Awards 2024*



Bank Millennium: Título de *Top Employer Polska 2025*



Bank Millennium: Golden Bank 2025, melhor qualidade de serviço multicanal



06

Anexos

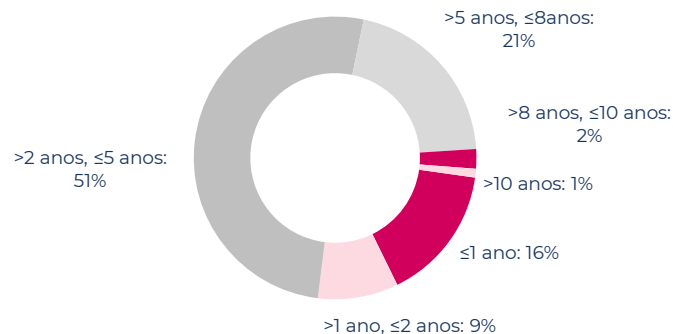
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Mar 24	Jun 24	Set 24	Dez 24	Mar 25	YoY	QoQ
Portugal	6.357	7.109	6.656	4.903	3.228	-49%	-34%
BTs e outros	721	1.466	947	985	663	-8%	-33%
Obrigações	5.635	5.642	5.710	3.918	2.565	-54%	-35%
Polónia	6.507	6.824	7.306	7.958	8.783	+35%	+10%
Moçambique	552	536	494	643	607	+10%	-6%
Outros	11.908	12.819	13.533	14.973	18.460	+55%	+23%
Total	25.323	27.288	27.989	28.477	31.078	+23%	+9%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 31,1 mil milhões, dos quais 23,4 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 3,2 mil milhões, polaca 8,8 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida da União Europeia (5,4 mil milhões), dívida pública espanhola (4,6 mil milhões), francesa (3,5 mil milhões), italiana (1,7 mil milhões), belga (1,5 mil milhões), austríaca (0,5 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

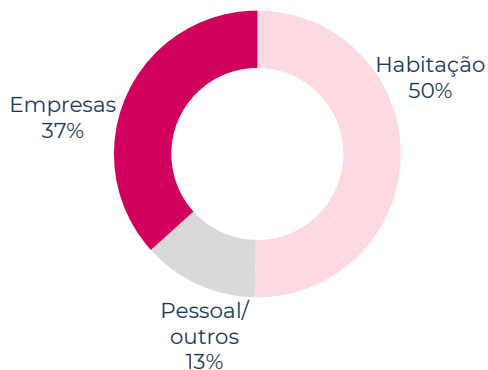
Detalhe da carteira de dívida pública

<i>Milhões de euros</i>	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	711	133	0	150	994
≤ 1 ano	702	1		149	852
> 1 ano e ≤ 2 anos	1	83			84
> 2 anos e ≤ 5 anos	6	38			44
> 5 anos e ≤ 8 anos	1	1			2
> 8 anos e ≤ 10 anos	0	10			11
> 10 anos	1			1	1
Carteira de Investimento*	2.517	8.649	607	18.311	30.084
≤ 1 ano	12	1.800	250	1.912	3.973
> 1 ano e ≤ 2 anos	183	1.523	120	951	2.778
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.405	4.854	188	9.451	15.897
> 5 anos e ≤ 8 anos	519	224	50	5.651	6.443
> 8 anos e ≤ 10 anos	170	249		265	684
> 10 anos	228			81	309
Carteira consolidada	3.228	8.783	607	18.460	31.078
≤ 1 ano	714	1.801	250	2.061	4.825
> 1 ano e ≤ 2 anos	184	1.606	120	951	2.861
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.411	4.891	188	9.451	15.941
> 5 anos e ≤ 8 anos	520	225	50	5.651	6.446
> 8 anos e ≤ 10 anos	170	259		265	695
> 10 anos	229			82	311

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

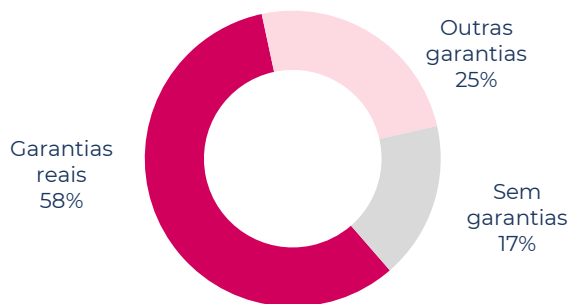
≡ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



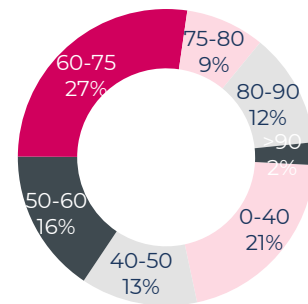
≡ Crédito por colateral

(Consolidada)



≡ LTV da carteira de crédito à habitação

(Portugal)



- ✓ Crédito a empresas representa 37% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em março de 2025
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 50% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 61%
- ✓ 83% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	1T24	1T25	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	696,2	721,1	+3,6%	+24,8
Comissões	197,3	201,4	+2,1%	+4,2
Outros proveitos*	-25,0	-13,3	-	+11,6
Produto bancário	868,5	909,1	+4,7%	+40,6
Custos com o pessoal	-165,7	-188,1	+13,5%	-22,4
Outros gastos administrativos e amortizações	-142,1	-151,6	+6,7%	-9,5
Custos operacionais	-307,8	-339,7	+10,4%	-31,9
Resultados antes de imparidades e provisões	560,7	569,4	+1,5%	+8,7
Resultados de modificações	-7,2	-4,2	-	+3,1
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-73,5	-55,8	-24,1%	+17,8
Outras imparidades e provisões	-145,2	-131,2	-9,6%	+14,0
Imparidades, provisões e modificações	-226,0	-191,2	-15,4%	+34,8
Resultado antes de impostos	334,8	378,2	+13,0%	+43,5
Impostos	-78,1	-112,2	+43,7%	-34,1
Interesses que não controlam	-22,3	-22,5	+1,0%	-0,2
Resultado líquido	234,3	243,5	+3,9%	+9,1

*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)

ATIVO

	31 março 2025	31 março 2024 (reexpresso) *
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.159,4	4.108,7
Disponibilidades em outras instituições de crédito	326,8	195,3
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.282,2	846,5
Crédito a clientes	54.638,2	53.483,5
Títulos de dívida	24.053,6	18.205,4
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.473,2	1.610,1
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	343,8	445,9
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	37,0	33,0
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.583,5	13.002,7
Derivados de cobertura	70,7	45,2
Investimentos em associadas	447,2	394,8
Ativos não correntes detidos para venda	43,7	74,8
Propriedades de investimento	21,4	39,6
Outros ativos tangíveis	603,4	604,9
Goodwill e ativos intangíveis	276,5	224,0
Ativos por impostos correntes	24,8	21,3
Ativos por impostos diferidos	2.113,5	2.485,9
Outros ativos	1.795,4	1.975,6
TOTAL DO ATIVO	104.294,3	97.797,3

PASSIVO

	31 março 2025	31 março 2024 (reexpresso) *
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Depósitos de instituições de crédito e outros empréstimos	876,1	1.015,3
Depósitos de clientes e outros empréstimos	83.353,8	78.687,2
Títulos de dívida não subordinada emitidos	3.743,9	2.724,7
Passivos subordinados	1.395,4	1.381,4
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	219,4	226,8
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.060,7	3.459,9
Derivados de cobertura	24,7	40,2
Provisões	1.166,5	845,1
Passivos por impostos correntes	83,3	87,9
Passivos por impostos diferidos	4,3	4,6
Outros passivos	1.817,1	1.751,9
TOTAL DO PASSIVO	95.745,2	90.225,1

CAPITAIS PRÓPRIOS

	31 março 2025	31 março 2024 (reexpresso) *
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	384,4	316,4
Reservas e resultados acumulados	3.367,0	2.607,1
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	243,5	234,3
Interesses que não controlam	1.137,8	997,9
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	8.549,1	7.572,1
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	104.294,3	97.797,3

*No quarto trimestre de 2024, efetuou-se uma reclassificação entre a rubrica "Ativos financeiros ao justo valor através de resultados" e a rubrica "Investimentos em associadas". Os valores históricos considerados para efeitos da presente análise estão apresentados de acordo com a reclassificação efetuada, com o objetivo de assegurar a sua comparabilidade, divergindo, portanto, dos valores contabilísticos divulgados (6 milhões de euros em março de 2024). Na sequência da alteração dos critérios de apuramento dos recursos fora de balanço, por parte da subsidiária polaca no quarto trimestre de 2024, procedeu-se à reexpressão dos respetivos saldos tendo resultado um aumento de 13 milhões de euros com referência ao final de março de 2024. No primeiro trimestre de 2025, o Banco reconheceu como outros proveitos de exploração líquidos os custos associados à avaliação de imóveis relativas a crédito imobiliário, reconhecidos como comissões associadas a crédito e garantias e como outros gastos administrativos em períodos anteriores. Os valores históricos considerados para efeitos da presente análise foram reclassificados, com o objetivo de assegurar a sua comparabilidade, divergindo, portanto, dos valores contabilísticos divulgados. O impacto destas reclassificações no primeiro trimestre de 2024 foi de -1.1 milhões de euros em outros proveitos de exploração líquidos, por contrapartida de comissões (+0,9 milhões de euros) e de outros gastos administrativos (-0,3 milhões de euros).

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	1T 24	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25
Margem financeira	696,2	701,3	713,2	720,1	721,1
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	0,8	0,0	0,2	0,0
Resultado de serv. e comissões	197,3	200,6	206,8	208,1	201,4
Outros proveitos de exploração líquidos	-32,5	-40,3	-25,1	-37,0	-56,3
Resultados em operações financeiras	-2,9	-2,5	34,6	-24,3	29,5
Res.por equivalência patrimonial	10,4	21,1	12,2	15,1	13,4
Produto bancário	868,5	881,0	941,8	882,2	909,1
Custos com o pessoal	165,7	174,0	182,9	199,3	188,1
Outros gastos administrativos	106,7	101,2	107,8	123,6	113,0
Amortizações do exercício	35,4	35,8	36,2	37,5	38,6
Custos operacionais	307,8	311,0	326,9	360,4	339,7
Res. antes de imparidades e provisões	560,7	570,0	614,9	521,8	569,4
Resultados de modificações	-7,2	-53,7	-1,5	-6,1	-4,2
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	73,5	23,5	69,4	15,9	55,8
Outras imparidades e provisões	145,2	147,7	168,0	214,2	131,2
Resultado antes de impostos	334,8	345,1	375,9	285,6	378,2
Impostos	78,1	59,6	125,0	78,4	112,2
Resultado após impostos de operações em continuação	256,6	285,5	250,9	207,2	266,0
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0
Interesses que não controlam	22,3	34,5	22,4	14,9	22,5
Resultado líquido	234,3	251,0	228,8	192,3	243,5

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 3 meses findos em 31 de março de 2024 e 31 de março de 2025

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)		
	mar 24	mar 25	Δ %	mar 24	mar 25	Δ %	mar 24	mar 25	Δ %	mar 24	mar 25	Δ %	mar 24	mar 25	Δ %
Juros e proveitos equiparados	1166	1135	-2,6%	596	522	-12,4%	570	613	7,6%	496	540	8,9%	74	73	-1,6%
Juros e custos equiparados	470	414	-11,8%	257	196	-23,6%	213	213	2,4%	189	202	6,9%	25	17	-32,5%
Margem financeira	696	721	3,6%	339	326	-3,9%	357	395	10,7%	307	339	10,2%	50	57	13,6%
Rend. de instrumentos de cap.	0	0	-42,2%	0	0	--	0	0	-42,2%	0	0	-42,2%	0	0	--
Margem de intermediação	696	721	3,6%	339	326	-3,9%	357	395	10,6%	307	339	10,2%	50	57	13,6%
Resultado de serv. e comissões	197	201	2,1%	142	148	3,9%	55	54	-2,5%	46	44	-5,7%	9	10	14,0%
Outros proveitos de exploração líquidos	-33	-56	-73,2%	6	-2	<-100%	-38	-54	-41,9%	-39	-54	-40,8%	0	0	-77,7%
Margem básica	861	866	0,6%	487	472	-3,2%	374	395	5,5%	315	328	4,1%	59	67	13,1%
Resultados em operações financeiras	-3	30	>100%	-4	13	>100%	1	16	>100%	-2	12	>100%	4	4	4,3%
Res. por equivalência patrimonial	10	13	29,1%	9	12	35,8%	1	1	-19,0%	0	0	--	0	0	-22,4%
Produto bancário	869	909	4,7%	492	497	1,1%	377	412	9,3%	313	340	8,8%	63	71	12,4%
Custos com o pessoal	166	188	13,5%	86	97	12,4%	80	91	14,7%	67	76	14,8%	13	15	14,1%
Outros gastos administrativos	107	113	6,0%	50	52	4,2%	57	61	7,5%	43	45	4,9%	14	16	15,3%
Amortizações do exercício	35	39	9,0%	18	20	8,4%	17	19	9,7%	13	14	7,7%	5	5	15,1%
Custos operacionais	308	340	10,4%	154	169	9,3%	154	171	11,5%	122	135	10,6%	32	36	14,8%
Res. antes de imparidades e provisões	561	569	1,5%	338	329	-2,6%	223	241	7,9%	191	205	7,6%	32	35	10,0%
Resultados de modificações	-7	-4	42,3%	0	0	--	-7	-4	42,3%	-7	-4	42,3%	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	74	56	-24,1%	46	34	-27,5%	27	22	-18,5%	26	19	-25,5%	2	3	91,9%
Outras imparidades e provisões	145	131	-9,6%	18	5	-71,7%	128	126	-1,1%	128	106	-17,0%	0	20	>100%
Resultado antes de impostos	335	378	13,0%	274	290	6,0%	61	88	44,6%	30	76	>100%	30	12	-61,8%
Impostos	78	112	43,7%	70	71	1,4%	8	41	>100%	0	33	>100%	8	8	4,1%
Resultado após impostos de operações em continuação	257	266	3,7%	203	219	7,6%	53	47	-11,3%	30	43	44,0%	23	4	-83,8%
Res. de oper. descontinuadas	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--
Interesses que não controlam	22	23	10%	0	0	44,8%	22	23	0,9%	0	0	--	0	0	--
Resultado líquido	234	243	3,9%	204	219	7,6%	31	25	-20,2%	30	43	44,0%	23	4	-83,8%

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 ou **Imparidade / NPL** – rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e *stock de NPL*.

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

Cobertura específica de non-performing exposures (NPE) ou **Imparidade específica de NPE / NPE** – rácio entre a imparidade de NPE (balanço) e *stock de NPE*.

Cobertura do crédito vencido por imparidades ou **Imparidade / Crédito vencido** – rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido.

Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias por imparidades ou **Imparidade / Crédito vencido há mais de 90 dias** – rácio entre a imparidade do crédito (balanço) e o crédito vencido há mais 90 dias.

Cobertura total de non-performing exposures (NPE) ou Imparidade total + Colaterais / NPE – rácio entre a imparidade do crédito (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)*.

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 e depreciações.

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

Depósitos e outros recursos de Clientes – depósitos 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 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 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 de interesses minoritários 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 ATL (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 – ganhos/(perdas) em operações financeiras ao justo valor através de resultados, ganhos/(perdas) cambiais, resultados de contabilidade de cobertura e ganhos/(perdas) 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).



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS

Luís Moraes
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt