

Millennium  
bcp

Millennium, aqui consigo.

# Apresentação de Resultados 1S 2023

Banco Comercial  
Português, S.A.



# 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 de 2023 não foram objeto de auditoria.
- | No quarto trimestre de 2022, o Banco procedeu à reclassificação do montante associado aos potenciais custos decorrentes do programa de moratórias (*credit holidays*) na Polónia, promulgado em julho do mesmo ano, que se encontrava contabilizado em outras imparidades e provisões, passando a reconhecer estes custos como resultados de modificações. Essa rubrica também passou a incluir modificações contratuais, de acordo com IFRS9, designadamente as negociadas com clientes devedores de créditos hipotecários em moeda estrangeira. Os montantes referentes aos trimestres de 2022 foram reexpressos.
- | A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.
- | O Grupo detém 49% do Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Mbcp Ageas), procedendo à sua contabilização pelo método de equivalência patrimonial, como investimentos em associadas. Em 1 de janeiro de 2023, a Mbcp Ageas fez a adoção simultânea da IFRS9 - Instrumentos financeiros e a IFRS17 - Contratos de seguro. Tendo em conta que a aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 exige informação comparativa, a Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador fez o exercício da transição a 1 de janeiro de 2022. Os impactos decorrentes da implementação da IFRS 17 pela Mbcp Ageas levaram à necessidade de reexpressão das contas do Grupo referentes a 2022.

# AGENDA

- 
- 01 Destaques
  - 02 Grupo
  - 03 Portugal
  - 04 Operações internacionais



01

---

Destaques

# Destaques: Um Banco preparado para o futuro



## Rendibilidade

- **Resultado líquido de 423,2 milhões no 1S23**
- **Aumento do resultado operacional core do Grupo em 40,1% para 1.199,9 milhões, suportado no aumento de 28,3% dos proveitos core e na gestão rigorosa dos custos operacionais** que registaram um aumento de 8,8% face ao período homólogo
  - **Efeitos relacionados com o Bank Millennium:** Encargos de 399,1<sup>1</sup> milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF, dos quais, provisões de 331,6<sup>2</sup> milhões que incluem a aplicação de ajustamentos mais conservadores ao modelo de provisionamento decorrentes da decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia; **Resultados beneficiaram de 127<sup>3</sup> milhões**, registados no trimestre anterior, **relacionados com a venda da participação (80%) da Millennium Financial Services** no âmbito da parceria estratégica na área de *bancassurance*
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 353,7 milhões no 1S23**



## Modelo de negócio

- **Reforço significativo dos rácios de capital.** Rácio de capital CET1<sup>4</sup> de 14% e rácio de capital total<sup>4</sup> de 18,3%, correspondendo respetivamente a um aumento de 268pb e 304pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares.** LCR<sup>5</sup> em 214%, NSFR<sup>5</sup> em 155% e LtD<sup>5</sup> em 75%. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 24,2 mil milhões
- **Recursos de balanço do Grupo crescem 2,9% face ao período homólogo para 76,7 mil milhões**
- **Redução expressiva de ativos não produtivos** face a junho de 2022: 361 milhões em NPE, 162 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 400 milhões em fundos de reestruturação
- **Apesar do contexto desafiante, o custo do risco situou-se em 50pb no Grupo e 53pb em Portugal** que comparam com 61pb e 69pb no 1S22, respetivamente
- **Crescimento da base de Clientes** com destaque para o aumento de Clientes mobile que representam 66% do total de Clientes

<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 do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (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> Antes de impostos e de interesses que não controlam.

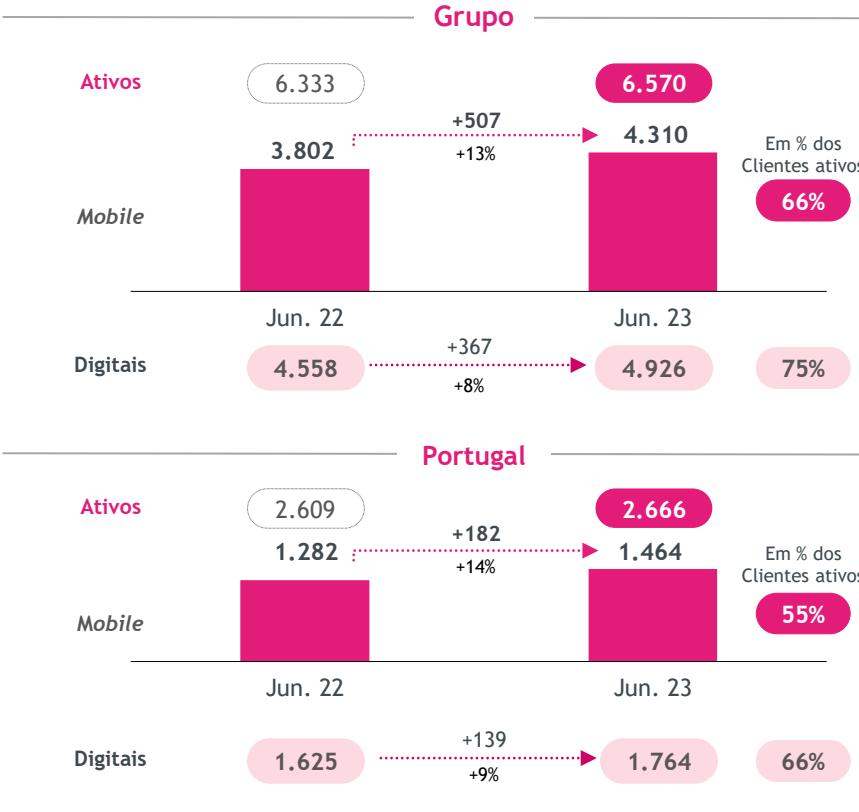
<sup>4</sup> Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados do primeiro semestre de 2023.

<sup>5</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

Milhares de Clientes



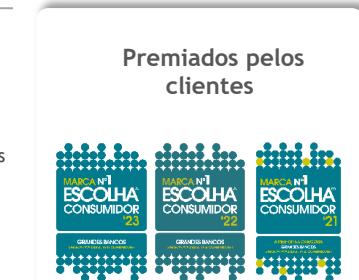
**Teresa Bonvalot**  
(Melhor Surfista  
Portuguesa)



**M**

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

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



**DATA E**

Barómetro Financeiro 2023

Mejor Banco para Empresas  
Banco Principal  
Banco Mais Inovador  
Banco Mais Eficiente  
Productos Mais Adequados



**"Melhor Banco Digital"**

Nomeação espontânea de  
Clientes<sup>1</sup>, 2T 2023

# 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-jun 2023 vs jan-jun 2022)

**+30%**

Transações<sup>1</sup>

**+67%**

Transferências P2P

**+17%**

Transferências Nacionais

**+16%**

Pagamentos

**+26%**

Vendas

**+28%**

Cartões

**+12%**

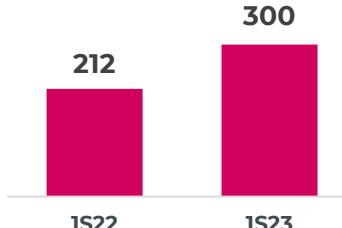
Crédito Pessoal

**+28%**

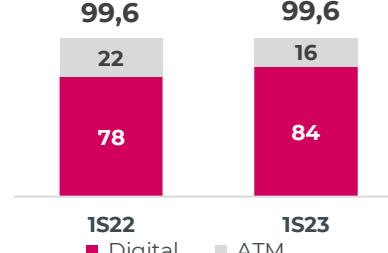
Poupanças



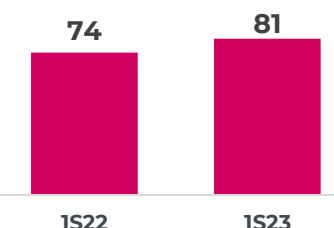
### # Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



### % Transações Digitais (#)<sup>3</sup>



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



App Millennium  
**lidera ratings**

**4.8**



**4.7**



**4.6**



1 Inclui transferências P2P na app Millennium

2 Interações (site e App) particulares, inclui AB

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

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

# Resultado líquido de 423,2 milhões no primeiro semestre de 2023

(Milhões de euros)	1S22	1S23	%	Δ
Margem financeira	985,2	1.374,4	+39,5%	+389,2
Comissões	387,6	387,0	-0,1%	-0,5
<b>Proveitos core</b>	<b>1.372,7</b>	<b>1.761,4</b>	<b>+28,3%</b>	<b>+388,7</b>
<b>Custos operacionais</b>	<b>-516,2</b>	<b>-561,5</b>	<b>+8,8%</b>	<b>-45,3</b>
<b>Resultado operacional core</b>	<b>856,5</b>	<b>1.199,9</b>	<b>+40,1%</b>	<b>+343,4</b>
Outros proveitos <sup>1</sup>	-99,8	82,9	-183,1%	+182,7
<i>Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services</i>	-	127,0	-	+127,0
<i>Das quais: Contribuições regulamentares</i>	-205,3	-85,6	-58,3%	+119,7
<b>Resultado operacional</b>	<b>756,8</b>	<b>1.282,8</b>	<b>+69,5%</b>	<b>+526,0</b>
Resultados de modificações <sup>2</sup>	-1,9	-11,6	+510,9%	-9,7
Imparidades e outras provisões	-551,4	-548,5	-0,5%	+2,9
<i>Das quais: Imparidade de crédito</i>	-179,4	-145,5	-18,9%	+33,9
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) <sup>3</sup></i>	-198,1	-331,6	+67,4%	-133,5
<i>Das quais: goodwill Bank Millennium</i>	-102,3	-	-	+102,3
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>203,5</b>	<b>722,7</b>	<b>+255,1%</b>	<b>+519,2</b>
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-141,3	-299,5	+111,9%	-158,2
<b>Resultado líquido</b>	<b>62,2</b>	<b>423,2</b>	<b>+580,6%</b>	<b>+361,1</b>

<sup>1</sup> Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalente 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 a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). No 1S23 inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia.



02

Grupo  
Rendibilidade

# Margem financeira

## Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)

Taxa de margem financeira

2,29%

3,34%

+39,5%

985,2

1.374,4

1S22

1S23

## Portugal

(Milhões de euros)

Taxa de margem financeira

1,41%

2,52%

430,5

707,5

1S22

1S23

## Operações internacionais

(Milhões de euros)

Taxa de margem financeira

4,44%

5,07%

554,7

666,8

1S22

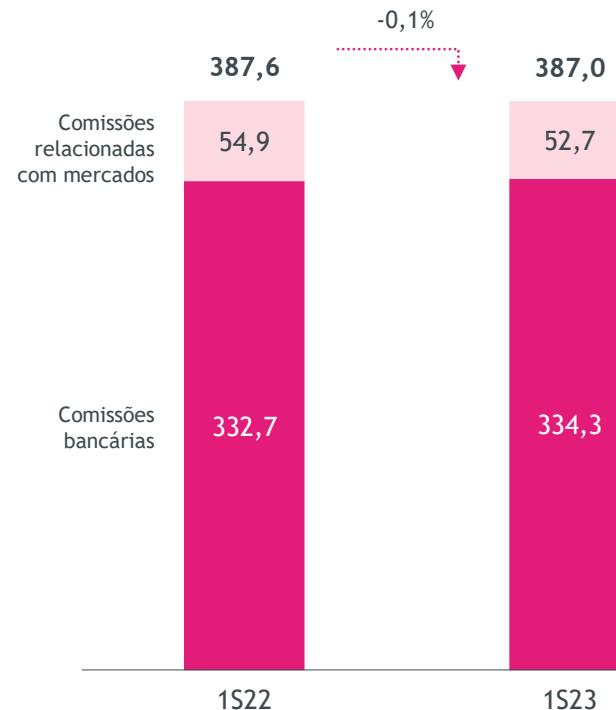
1S23

+20,2%

# Comissões

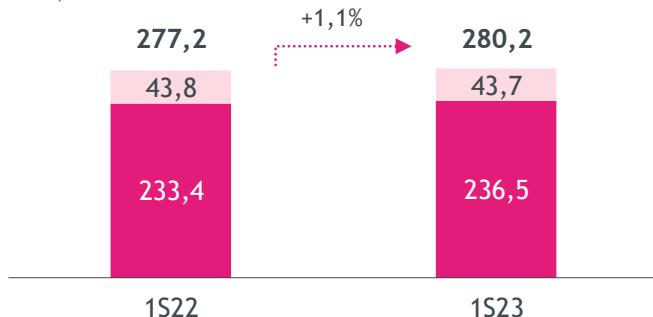
## Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



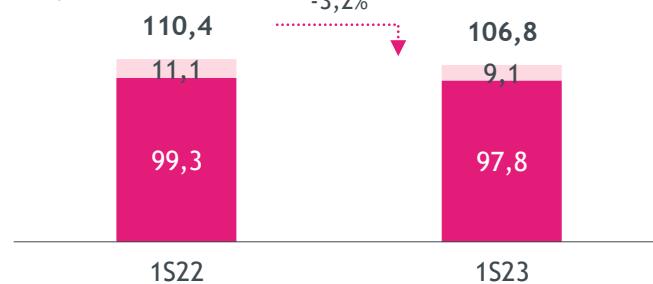
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

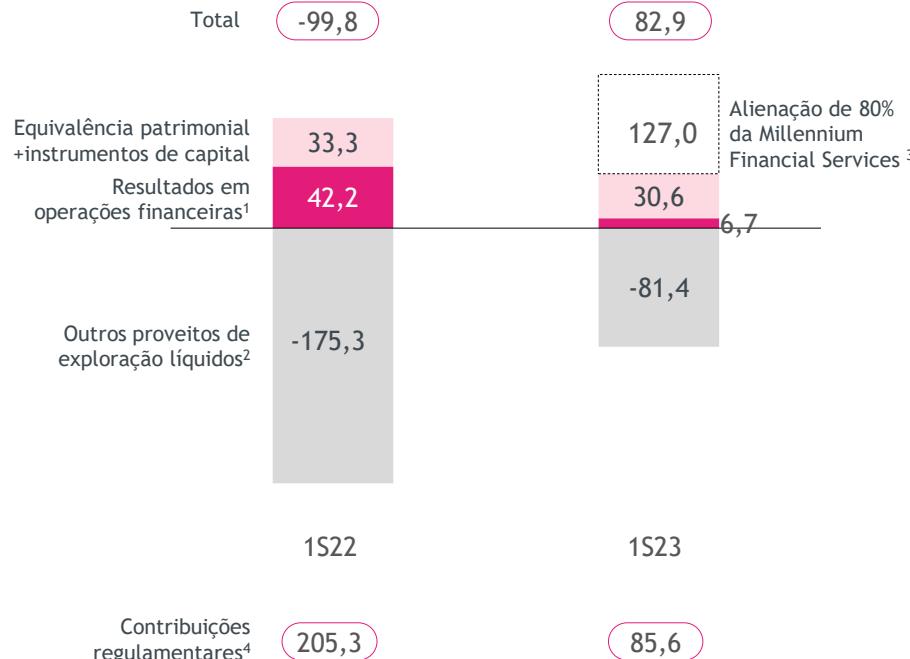
(Milhões de euros)



# Outros proveitos

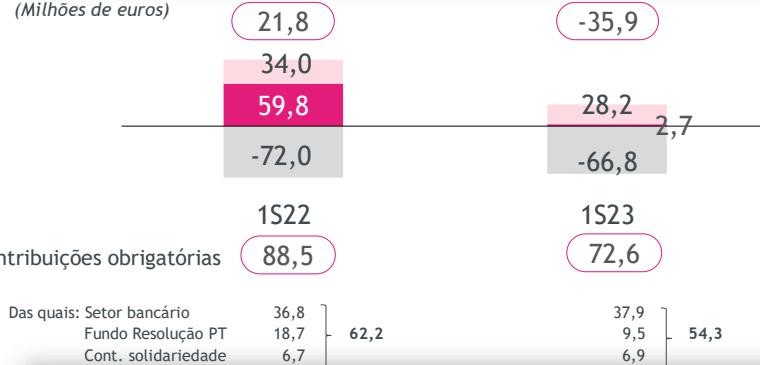
## Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



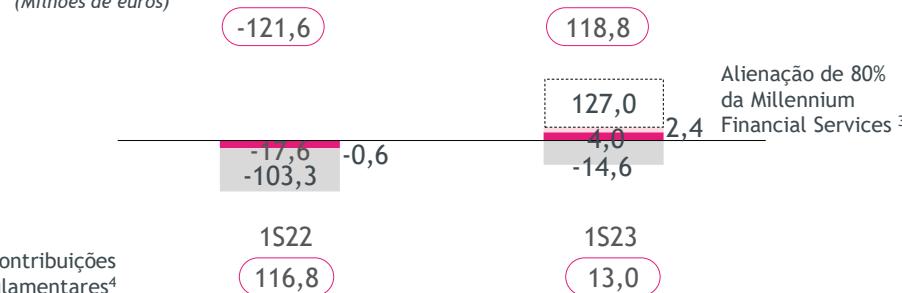
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)



<sup>1</sup> Os resultados em operações financeiras incluem -49,3 milhões no 1S22 e -24,6 milhões no 1S23 de custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

<sup>2</sup> Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +20,7 milhões no 1S22 e +18,4 milhões no 1S23 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 que originou o registo de um proveito no 1T23 de 127 milhões (117,8 milhões em Resultados em operações financeiras e 9,2 milhões em Outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance. <sup>4</sup> Inclui contribuição no 1S22 para o IPS de 54,3 milhões.

# Custos operacionais

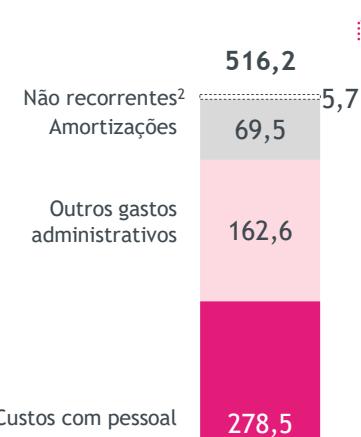
## Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)

Cost to income<sup>1</sup>

40%

32%



+8,8%

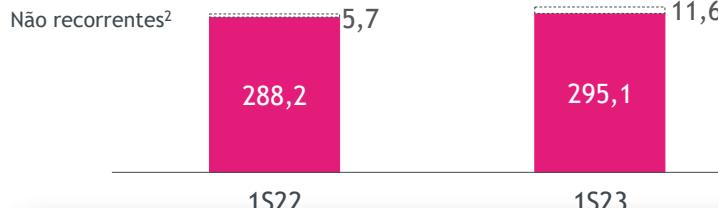
## Portugal

(Milhões de euros)

Cost to income<sup>1</sup>

39%

31%



+4,4%

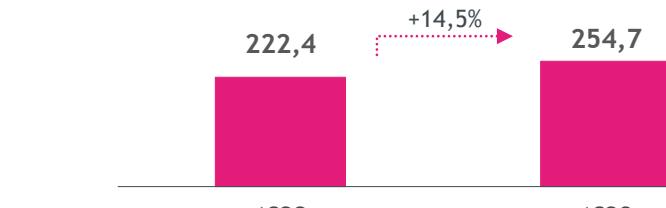
## Operações internacionais

(Milhões de euros)

Cost to income<sup>1</sup>

41%

33%



+14,5%

<sup>1</sup>Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal. Nas operações internacionais estes efeitos apenas têm impacto no 1S23.

<sup>2</sup> Inclui maioritariamente encargos relacionados com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

# Custo do risco e provisões

## Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)

Custo do risco

61pb

-0,5%

50pb

Goodwill Bank Millennium

551,4

102,3

548,5

Riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)<sup>1</sup>

198,1

331,6

Outras

71,5

71,3

Crédito

179,4

145,5

Imparidades (balanço)

1S22

1.615

-2,4%

1S23

1.576

## Portugal

(Milhões de euros)

Custo do risco

69pb

-18,8%

53pb

190,5

51,0

139,5

154,7

48,7

1S22  
Imparidades (balanço)

1.040

-8,9%

947

## Operações internacionais

(Milhões de euros)

Custo do risco

44pb

+9,1%

44pb

360,9

198,1

122,8<sup>2</sup>

40,0

331,6

22,6

39,6

1S22  
Imparidades (balanço)

1S23

574

+9,6%

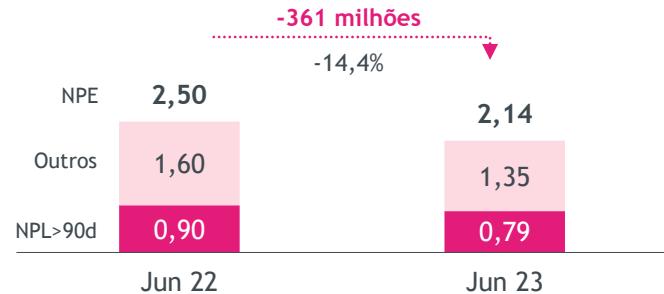
629

<sup>1</sup>Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 20,7 milhões no 1S22 e 18,4 milhões no 1S23. No 1S23 inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia. <sup>2</sup>Inclui Goodwill Bank Millennium

# Redução expressiva dos NPE

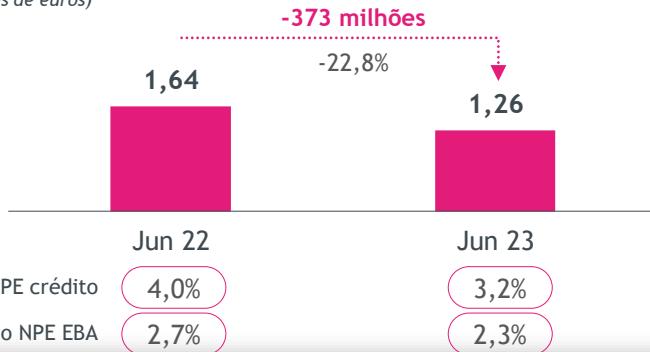
## Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)



## Portugal

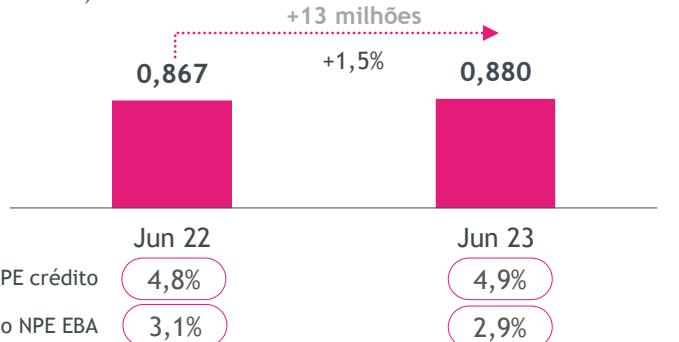
(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)

	Jun 22	Jun 23
Cobertura total* de NPE	112,8%	117,6%
Cobertura NPE por imparidades	64,5%	73,6%
Cobertura específica de NPE	47,3%	49,2%
Rácio NPL>90 dias	1,5%	1,4%
Rácio NPE crédito	4,3%	3,7%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,8%	2,5%



\*Por imparidades (balanço) e colaterais.

NPE incluem apenas crédito a Clientes, exceto indicação em contrário.



02

---

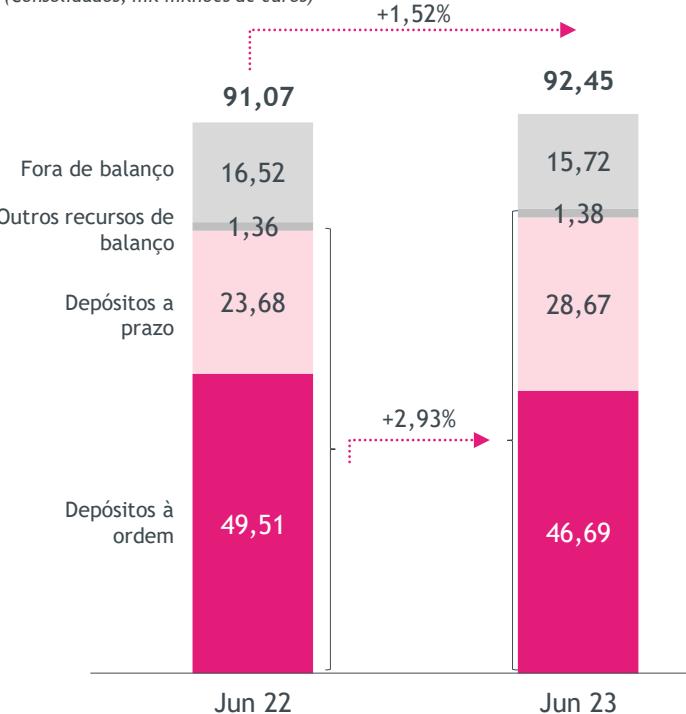
# Grupo

## Atividade comercial

# Recursos de Clientes

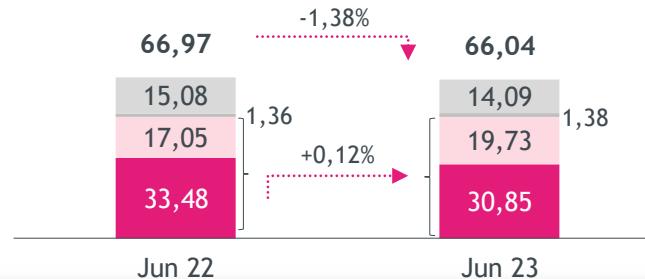
## Recursos totais de Clientes\*

(Consolidados, mil milhões de euros)



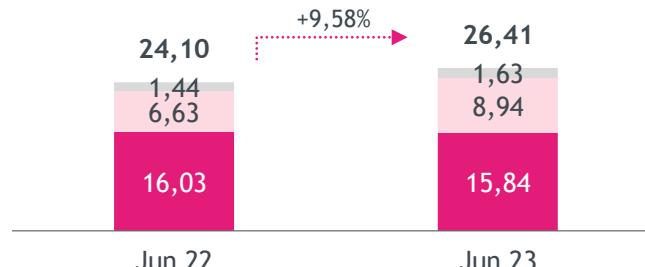
## Recursos totais de Clientes\* Portugal

(Mil milhões de euros)



## Recursos totais de Clientes\* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

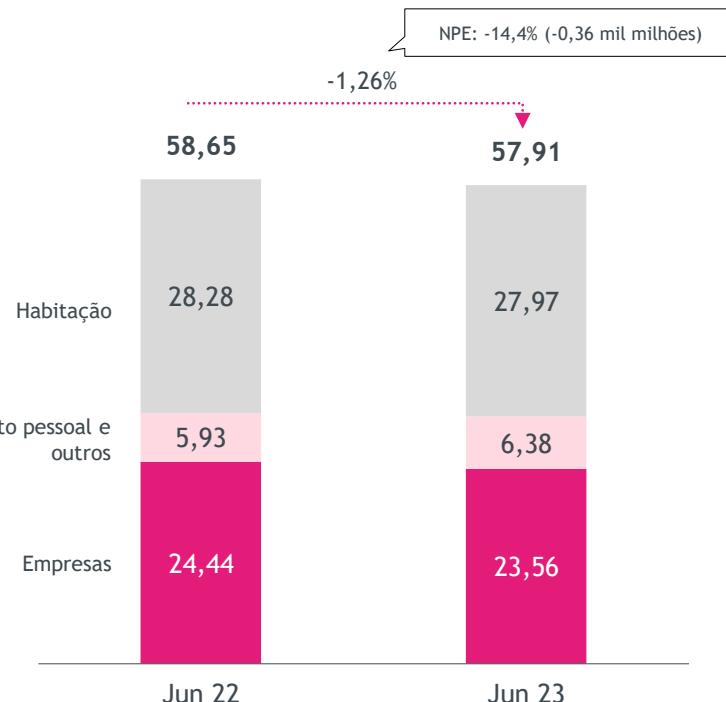


\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Carteira de crédito

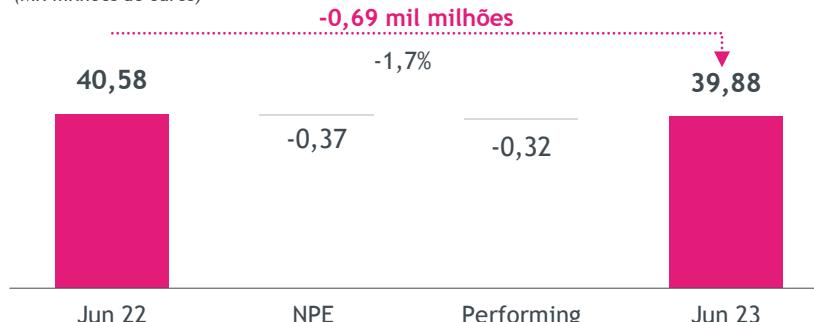
## Crédito a Clientes (bruto)

(Consolidado, mil milhões de euros)



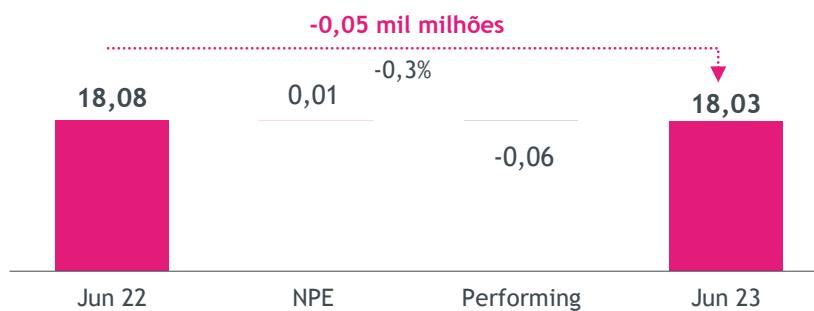
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



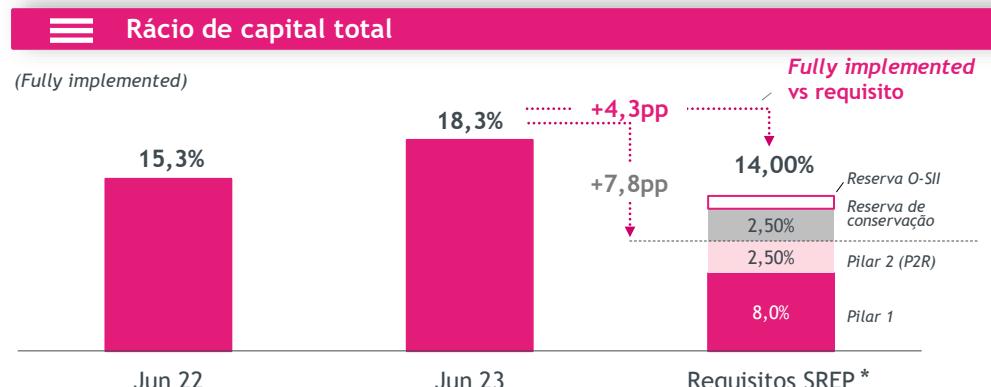
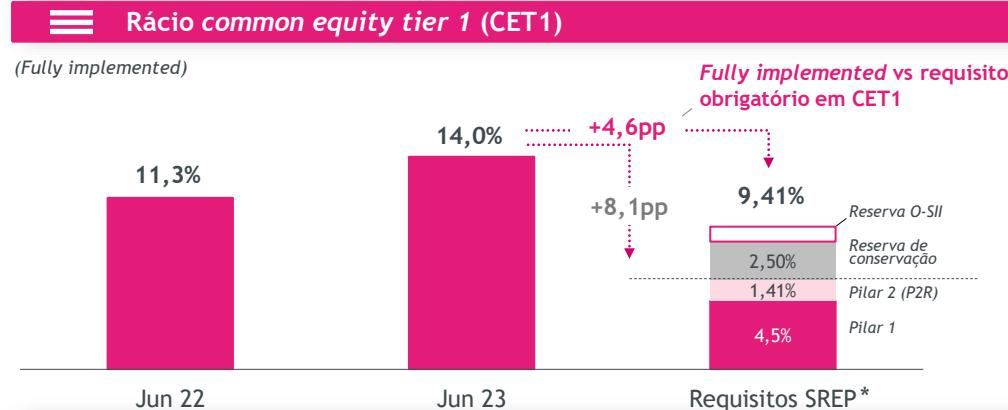
NPE incluem apenas crédito a Clientes.



02

Grupo  
Capital e liquidez

# Ráculos de capital robustos

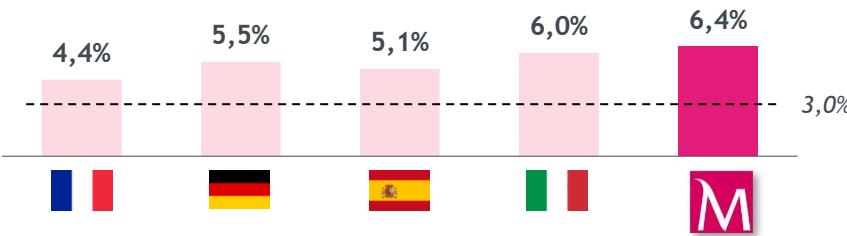


- Reforço significativo dos ráculos de capital. Rácio de capital CET1 de 14,0% e rácio de capital total de 18,3%, correspondendo respetivamente a um aumento de 268pb e 304pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- Buffer de 4,3 pp entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 7,8pp considerando as mesmas
- Buffers sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 460pb CET1, 382pb para T1 e 434pb para capital total

# Fortalecimento da posição de capital

## Leverage ratio

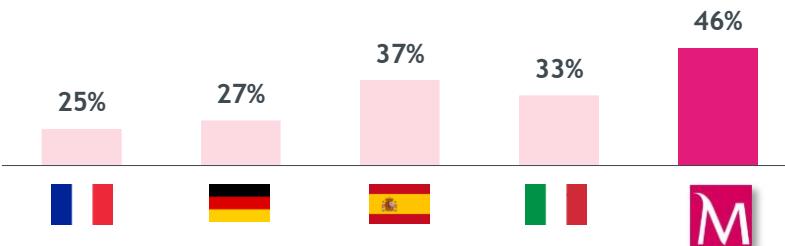
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,4% em junho de 2023) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

## Densidade de RWAs

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



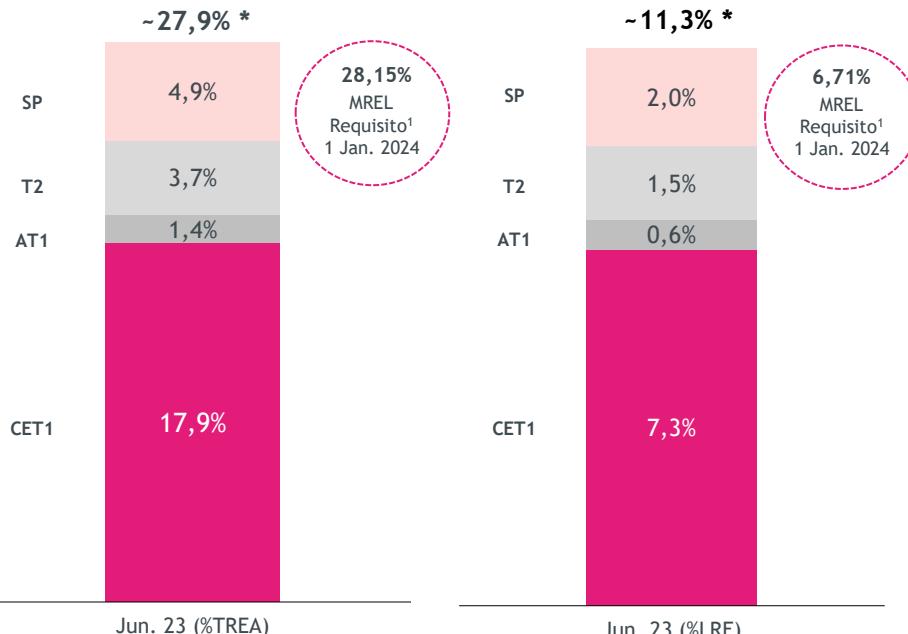
Densidade de RWAs em valores muito conservadores (46% em junho de 2023), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

# Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

(Milhões de euros)



## Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 30 jun. 2023)



- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)<sup>2</sup>**. Perímetro do Grupo de Resolução BCP centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **Não foi aplicado qualquer requisito de subordinação** ao perímetro de resolução centrado em Portugal
- **Em 31 de dezembro de 2022 o BCP cumpria o requisito de MREL intercalar**. (Requisito MREL *non-binding* em vigor desde janeiro de 2023 de 24,87%)
- Execução do **Plano de Funding**
  - 500 milhões SP em 5 de fevereiro de 2021 6NC5
  - 500 milhões Social SP em 29 de setembro de 2021 6,5NC5,5
  - 300 milhões Subordinada em 10 de novembro de 2021 10,5NC5,5
  - 350 milhões SP em 25 de outubro de 2022 3NC2
  - Oferta de troca em 5 de dezembro de 2022 sobre a emissão de T2 *due December 27* (emissão de 133,7 milhões de obrigações subordinadas 10,25NC5,25)
- **Em 2023 - Emissão benchmark de Senior Preferred Notes**

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

\* Informação preliminar, incluindo resultados não auditados do 1S23.

<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 Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique, dado não se aplicarem as regras europeias, não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foi fixado tendo como data de referência 31 de dezembro de 2023, requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 20,42% e de MREL - TEM de 5,91%. Ao nível individual, o Bank Millennium está obrigado a cumprir os requisitos de 20,32% e 5,91%, respetivamente. Adicionalmente existem objetivos intermédios de MREL - TREA de 15,55% e MREL - TEM de 3,00%, estando o Bank Millennium ainda aquém dessas referências devido às perdas líquidas registadas em 2021 e 2022 (provisões para a carteira de empréstimos hipotecários indexados a moeda estrangeira e custos com a moratória de crédito), ao enquadramento legal das obrigações sénior não preferenciais no mercado polaco até Maio de 2022, e às condições de mercado desfavoráveis na região da Europa Central e Oriental.

# Fundo de pensões

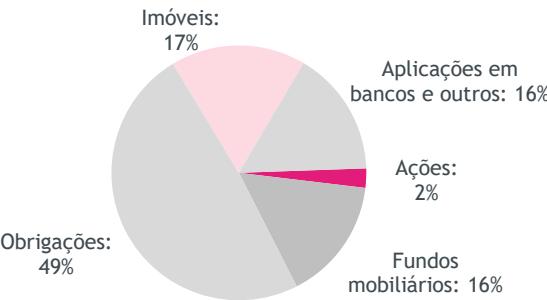
## Cobertura do fundo de pensões

(Milhões de euros)

The chart displays two sets of data for pension coverage and responsibility across four categories: Cobertura, Fundo de pensões, Excedente, and Responsabilidades com pensões. The left side of the chart shows data for December 2022, while the right side shows data for June 2023. The bars for June 2023 are colored pink, while the bars for December 2022 are white.

Categoria	Dez 22	Jun 23
Cobertura	121%	120%
Fundo de pensões	3.384	3.409
Excedente	593	568
Responsabilidades com pensões	2.791	2.841

## Composição do fundo de pensões

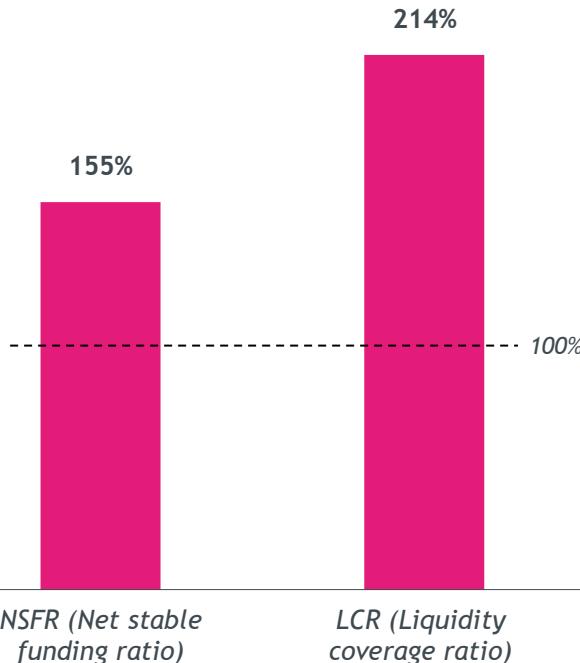


- Alteração da taxa de desconto para 4%
  - Responsabilidades cobertas a 120%
  - O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 568 milhões sem impacto nos rácios de capital

\*Diferenças atuariais do fundo de pensões / saldo no início do período

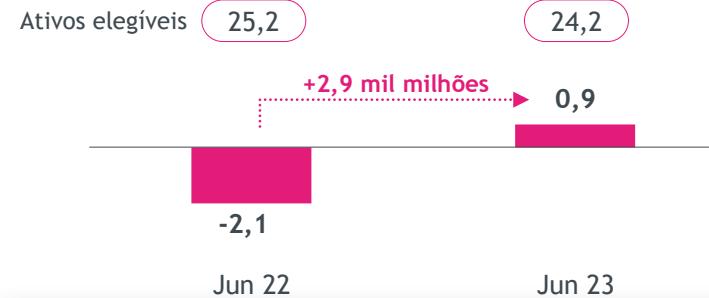
# Posição de liquidez robusta

## ☰ Ráculos de liquidez (CRD/CRR)

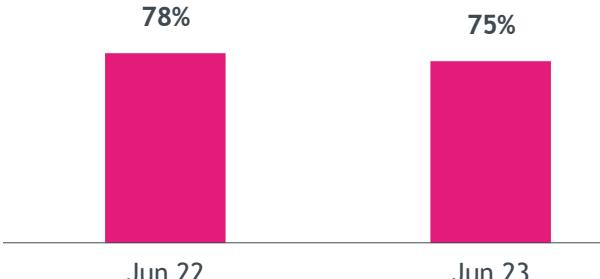


## ☰ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



## ☰ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

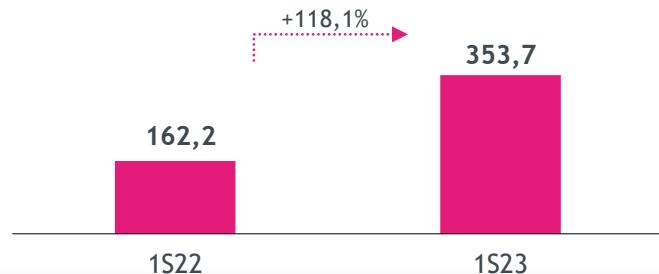
Portugal

# Rendibilidade em Portugal



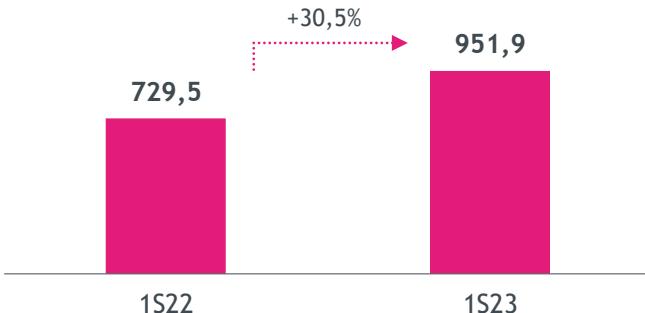
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



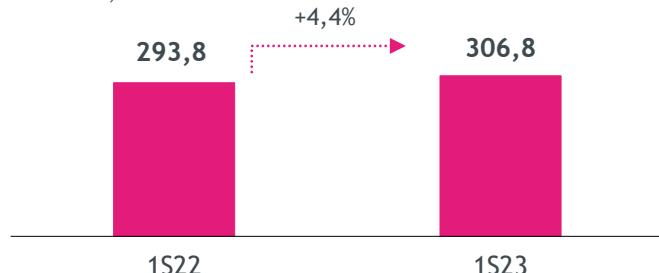
## Produto bancário

(Milhões de euros)



## Custos operacionais

(Milhões de euros)

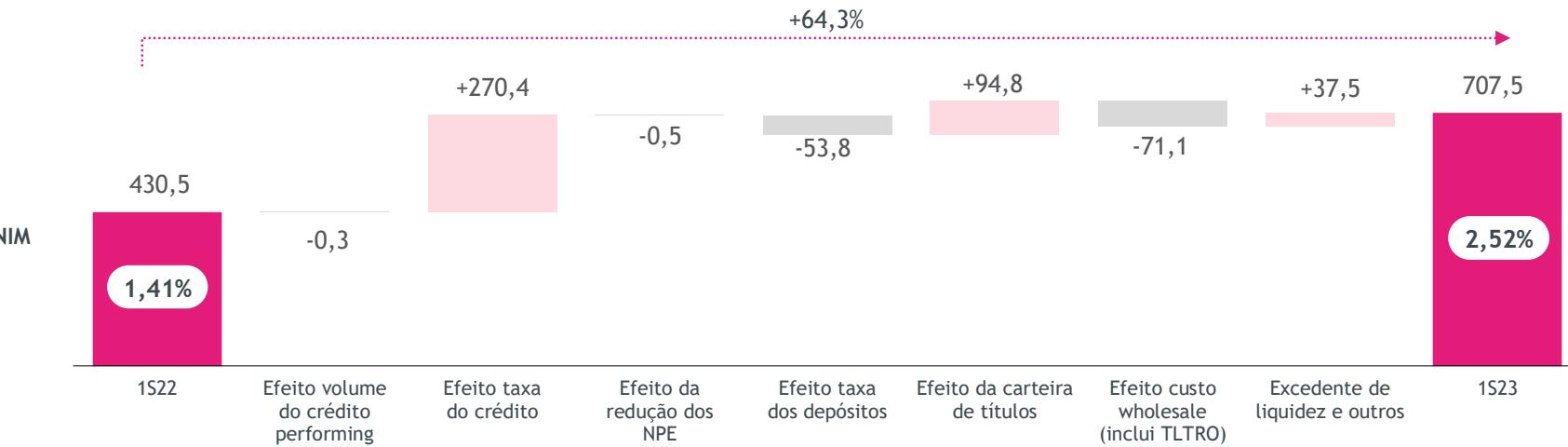


- Resultado líquido atinge 353,7 milhões no 1S23 representando um aumento de 118,1% face ao mesmo período de 2022
- Resultado líquido influenciado pelo aumento da margem financeira, gestão rigorosa dos custos operacionais e pela redução das imparidades de crédito

# Margem financeira



(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro permitiu reduzir os custos relacionados com o excedente de liquidez, que em conjunto com o efeito positivo do *repricing* do crédito e do maior rendimento da carteira de títulos, mas que compensou os efeitos relacionados com o custo dos depósitos e do *wholesale funding* permitindo, face ao período homólogo, um crescimento da margem financeira de 64,3% (+277 milhões)

# Comissões e outros proveitos



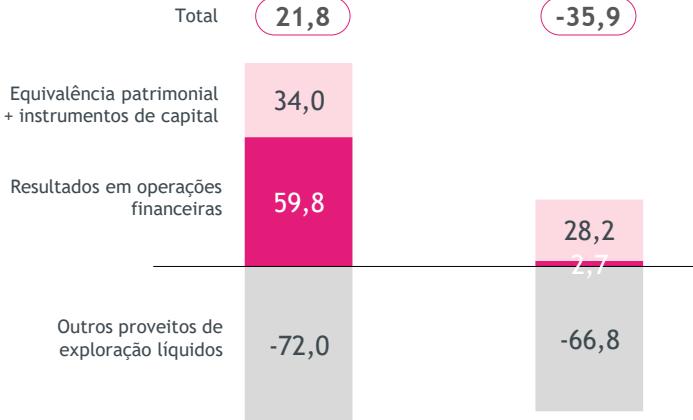
## Comissões

(Milhões de euros)

	1S22	1S23	Δ %
<b>Comissões bancárias</b>	<b>233,4</b>	<b>236,5</b>	<b>+1,4%</b>
Cartões e transferências de valores	71,1	78,6	+10,5%
Crédito e garantias	49,5	40,9	-17,4%
<i>Bancassurance</i>	43,0	43,3	+0,6%
Gestão e manutenção de contas	67,6	71,4	+5,6%
Outras comissões	2,2	2,4	+11,9%
<b>Comissões relacionadas com mercados</b>	<b>43,8</b>	<b>43,7</b>	<b>-0,4%</b>
Operações sobre títulos	18,4	17,9	-2,8%
Gestão e distribuição de ativos	25,4	25,8	+1,4%
<b>Comissões totais</b>	<b>277,2</b>	<b>280,2</b>	<b>+1,1%</b>

## Outros proveitos

(Milhões de euros)



1S22

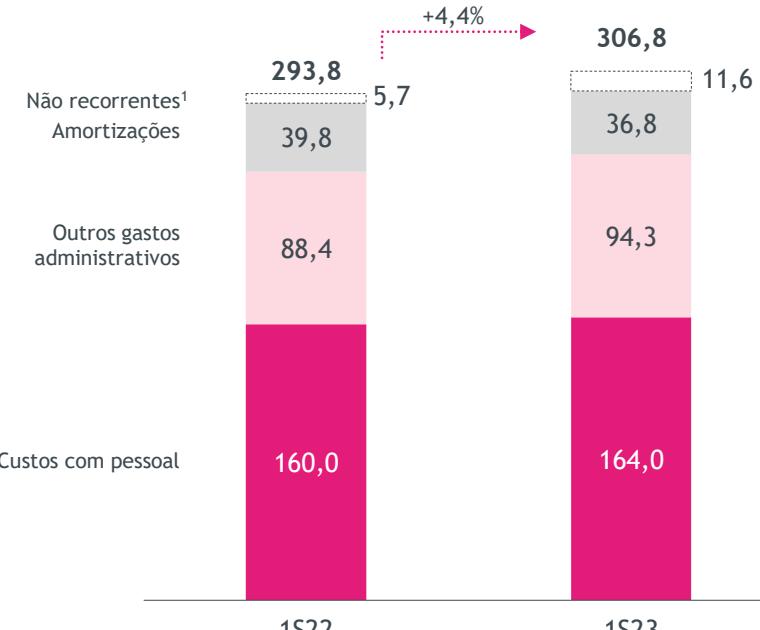
1S23

# Custos operacionais



## Custos operacionais

(Milhões de euros)



## Colaboradores

+2



## Sucursais

-13

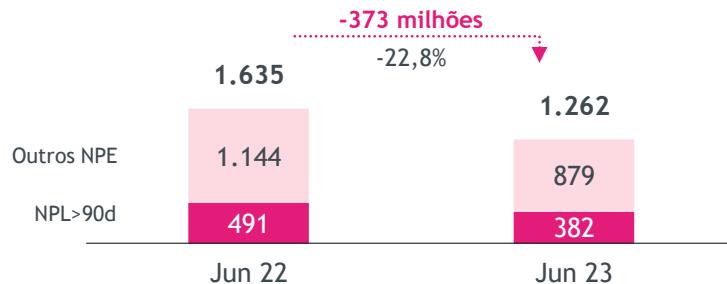


# Redução continuada dos NPE



## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)

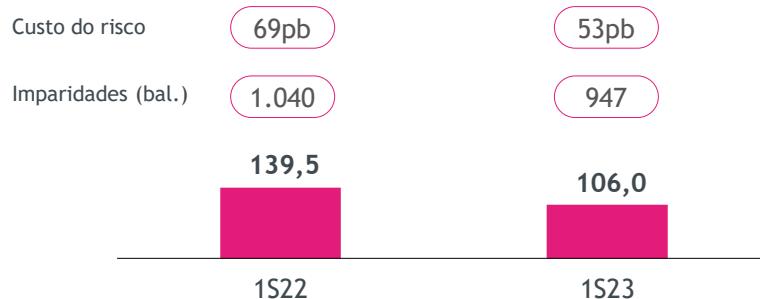


## Detalhe da evolução dos NPE

	Jun 23 vs. Jun 22	Jun 23 vs. Dez 22
Saldo inicial	1.635	1.361
Saídas/entradas líquidas	17	23
Write-offs	-174	-87
Vendas	-216	-36
<b>Saldo final</b>	<b>1.262</b>	<b>1.262</b>

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

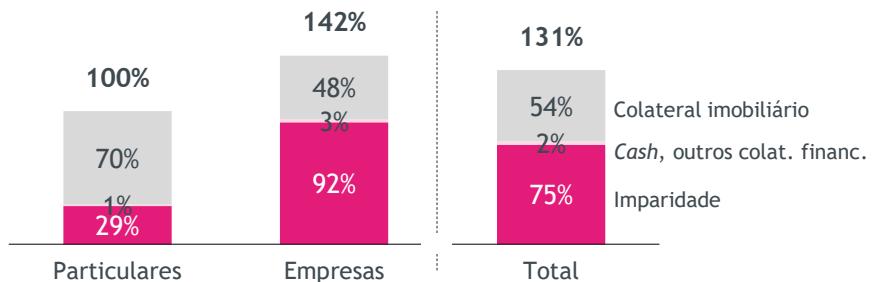


- NPE em Portugal totalizam 1.262 milhões no final de junho de 2023, reduzindo-se 373 milhões face a junho de 2022
- A redução face a junho de 2022 resulta de entradas líquidas de 17 milhões, de 174 milhões de write-offs e de vendas de 216 milhões
- O decréscimo de NPE face a junho de 2022 é sobretudo atribuível à redução de 264 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 53pb no 1S23 (69pb em igual período de 2022), com cobertura de NPE por imparidades de 75% e 64%, respetivamente

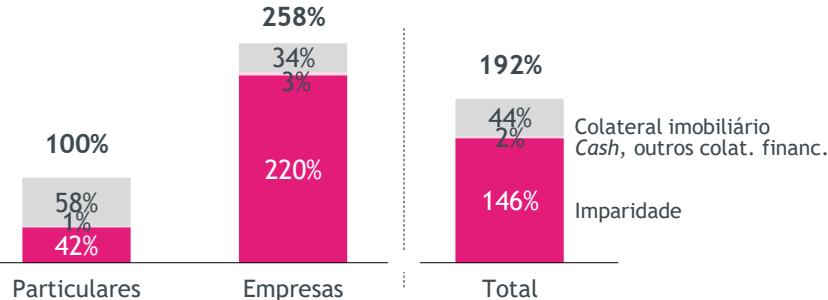
# Cobertura de NPE



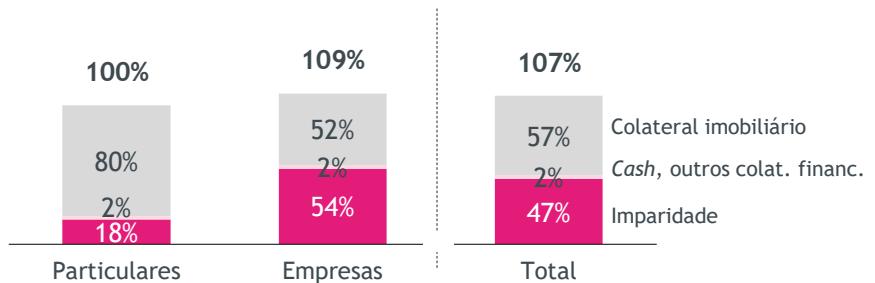
## ☰ Cobertura total\* de NPE



## ☰ Cobertura total\* de NPL>90d



## ☰ Cobertura total\* de outros NPE



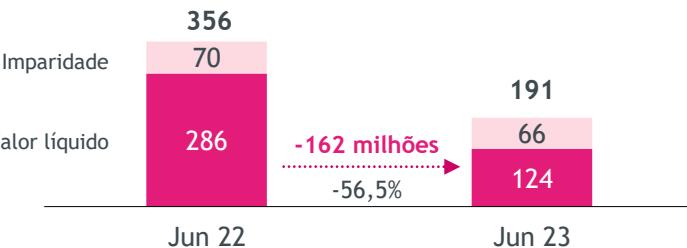
- Coberturas totais\*  $\geq 100\%$  em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 92% em junho de 2023, ascendendo a 220% nos NPL>90d

# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



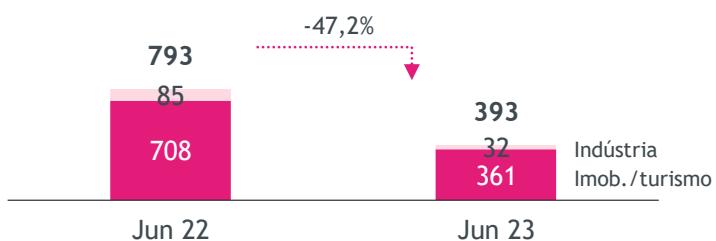
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



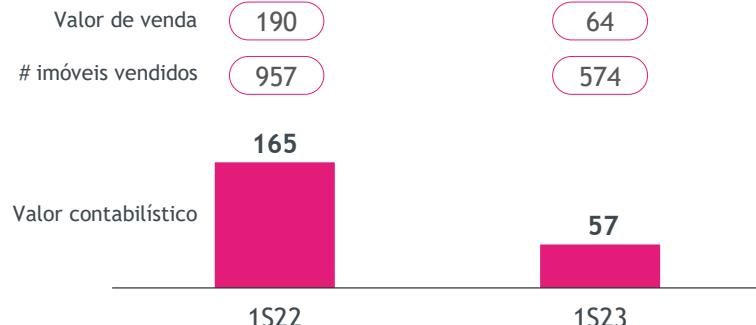
## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



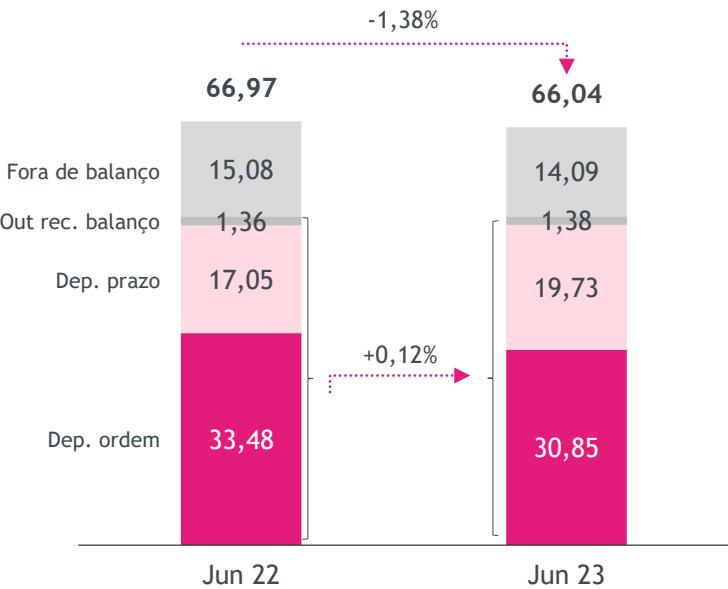
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 56,5% entre junho de 2022 e junho de 2023. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 56% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 574 imóveis no 1º semestre de 2023 (957 imóveis em igual período de 2022), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 7 milhões
- Redução significativa dos fundos de reestruturação na sequência da conclusão do projeto Crow no 4T22

# Recursos e crédito



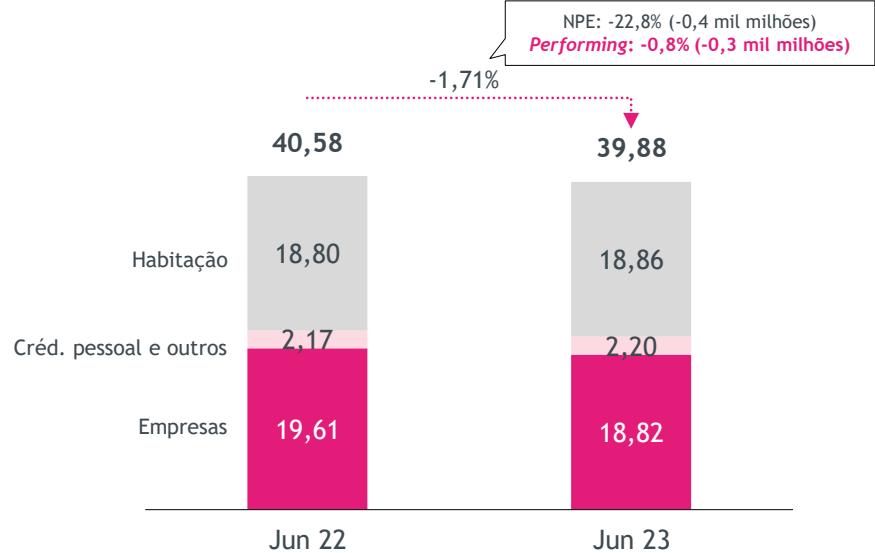
## Recursos totais de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



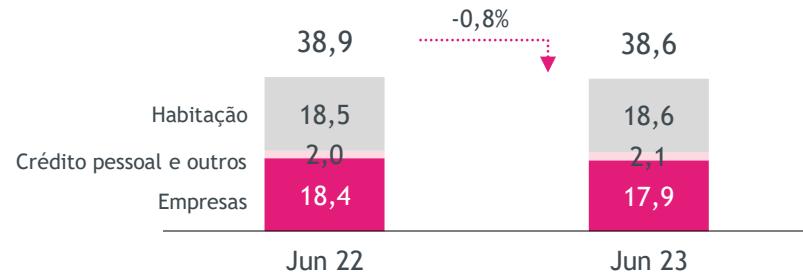
\*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

# Crédito performing em Portugal



## Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



## Repartição do crescimento do crédito performing

(Mil milhões de euros)



\*Fonte: ALF (novembro de 2022).

\*\*Medido por número de mensagens swift, incluindo transferências internacionais

- Crédito a particulares aumenta 1,1%, suportado no crescimento do crédito à habitação e pessoal

- Crédito empresarial com garantias BEI/FEI e mútuas representa cerca de 30% da carteira de empresas

- Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ Liderança no programa PME Líder pelo 5º ano consecutivo com 31,4% de quota de mercado, apoiando mais de 3.200 empresas a alcançar este estatuto empresarial

- ✓ Liderança do programa Inovadora COTEC pelo 3º ano consecutivo, apoiando mais de 420 empresas a obterem esta importante distinção empresarial, o que representa uma quota de mercado de 54%

- ✓ Banco globalmente Melhor para as Empresas, Banco Mais Inovador, Banco globalmente Mais Eficiente e com os Produtos Mais Adequados (DATA-E 2023)

- ✓ Liderança no Factoring e Confirming, com 5 mil milhões de euros de faturação tomada até junho de 2023 e 26%\* de quota de mercado

- ✓ Liderança no Leasing, com 289 milhões de euros de nova produção até junho de 2023 e 26% de quota de mercado\*

- ✓ Liderança no Trade Finance, com 25%\*\* de quota de mercado até junho de 2023

- ✓ Liderança no mercado de Garantias Mútuas em Portugal pelo 3º ano consecutivo, com 17% de quota de mercado em parceria com o Banco Português de Fomento e as Sociedades de Garantia Mútua

- ✓ Liderança na colocação de Garantias do Fundo Europeu de Investimento, com a execução do maior contrato europeu de FEI EGF



04

---

# Operações internacionais

# Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros\*)

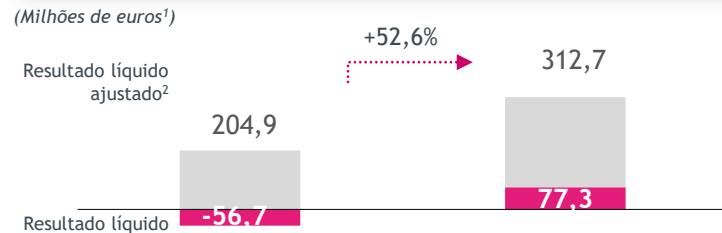
	1S22	1S23	Contributo das operações internacionais
Polónia	-56,7	77,3	(Milhões de euros)
Moçambique	47,0	48,5	Ajustado de efeitos Bank Millennium <sup>2</sup>
Outros	-1,4	-2,7	
<b>Resultado líquido op. internacionais</b>	<b>-11,1</b>	<b>123,1</b>	<b>133,2</b>
Operações descontinuadas <sup>1</sup>	1,5	0,0	+40,8% → 187,5
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	12,7	-53,6	
Efeito cambial	-0,7	--	
<b>Contributo das op. Internacionais</b>	<b>2,3</b>	<b>69,5</b>	<b>69,5</b>
Imparidade goodwill Bank Millennium	-102,3	--	-102,3
			1S22 1S23

\*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem no 1S22 a mesma taxa de câmbio considerada no 1S23, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. <sup>1</sup>Inclui resultados de operações descontinuadas nomeadamente das alienações do Banque Priveé e da venda da SIM em Moçambique pelo Millennium BIM. <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, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco. Em 1S22 não inclui imparidade do goodwill do Bank Millennium.

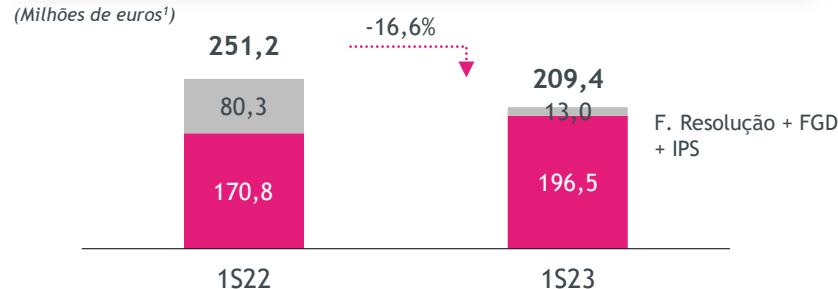
# Evolução positiva do resultado líquido



## Resultado líquido



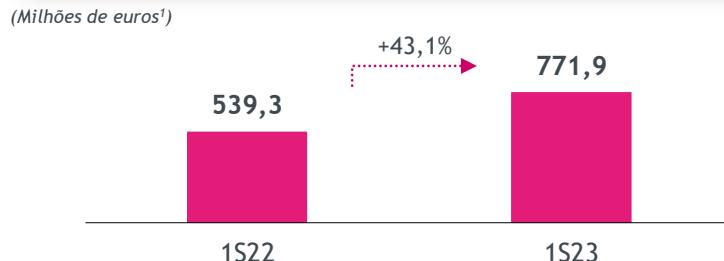
## Custos operacionais



<sup>1</sup> Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,43.

<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, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco.

## Produto bancário



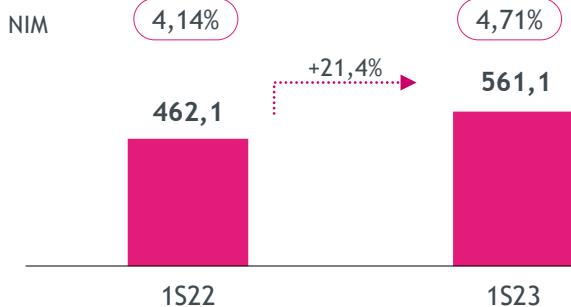
- Resultado líquido de 77,3 milhões no 1S23 que compara com -56,7 milhões no período homólogo
- Bank Millennium regista pelo 3º trimestre consecutivo um resultado líquido positivo
- Resultado influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (que incluem o impacto extraordinário da revisão da metodologia de provisionamento para riscos de litigância) e pelo proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services e pela contribuição para o Fundo de Proteção Institucional ocorrida no 1S22
- O Resultado líquido ajustado<sup>2</sup> aumenta 52,6% (+107,8 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento do produto bancário suportado no aumento de 21,4% da margem financeira e do proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services
- Rácio CET1 de 11,7% e rácio de capital total de 14,8% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,3% e 12,7% respetivamente)

# Aumento expressivo da margem financeira



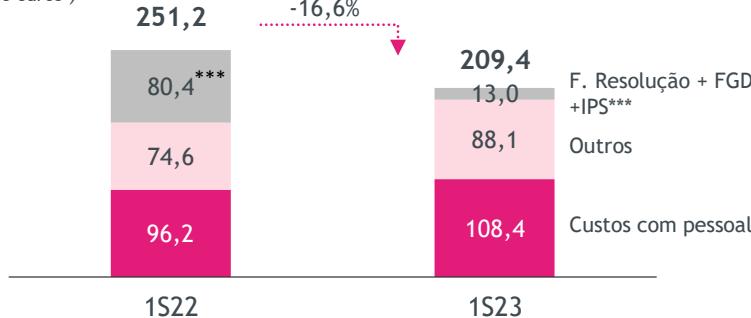
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



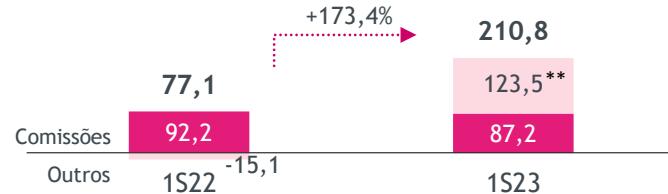
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



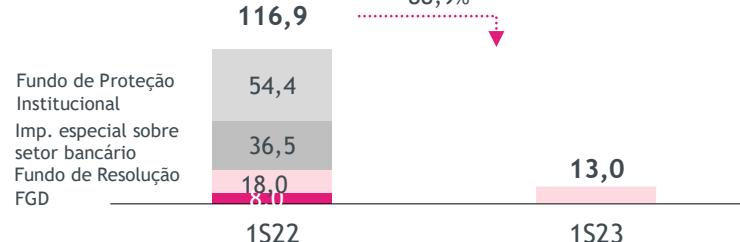
## Comissões e outros proveitos

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



## Contribuições

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,43.

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

\*\*\*Fundo de Proteção Institucional

# Qualidade do crédito



## NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

2,0%

366,5

Jun 22

2,1%

358,9

Jun 23

## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

147%

537,9

Jun 22

159%

569,4

Jun 23

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

37pb

45pb

33,3

1S22

37,1

1S23

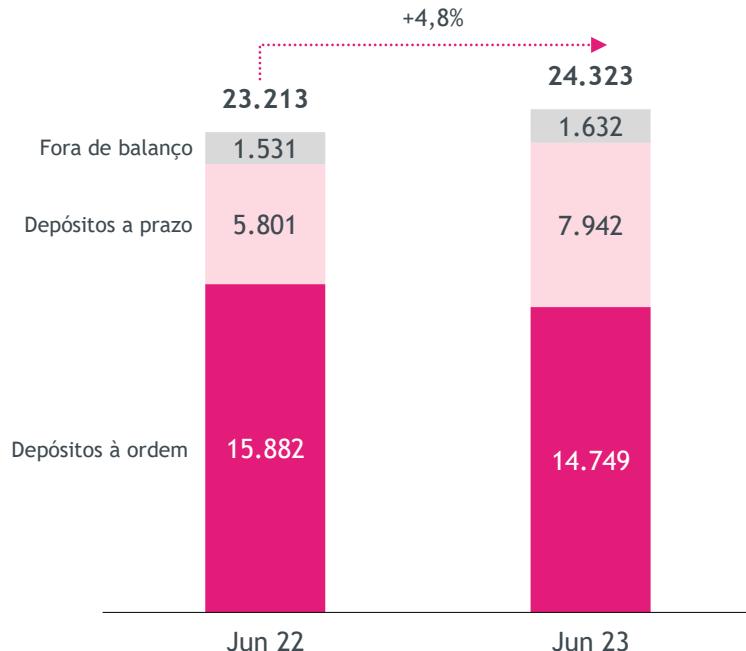
- Rácio de NPL>90d representa 2,1% do crédito total em junho de 2023 (2,0% em junho de 2022)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 159% (147% em junho de 2022)
- Custo do risco de 45pb, comparando com 37pb no 1S22

# Recursos de Clientes e carteira de crédito



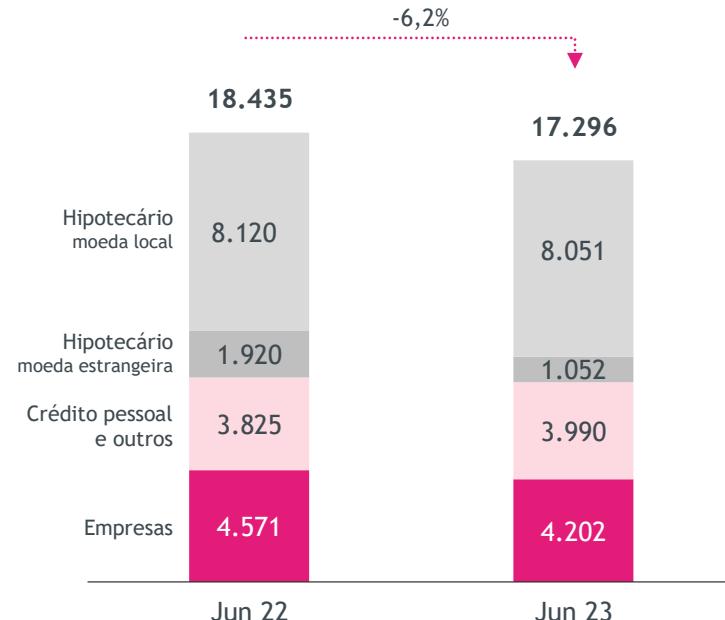
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



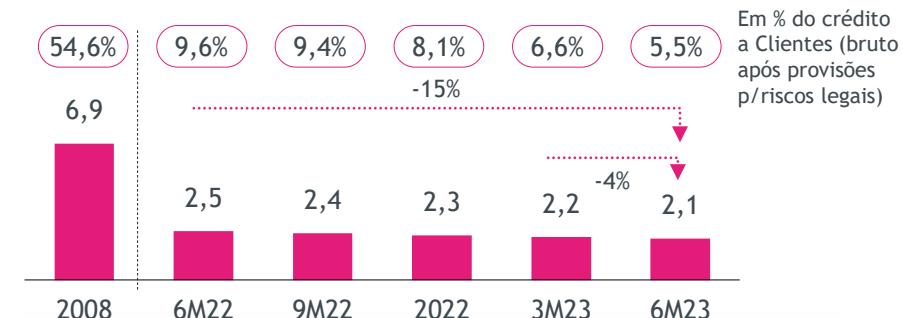
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,43.

# Crédito hipotecário em francos suíços



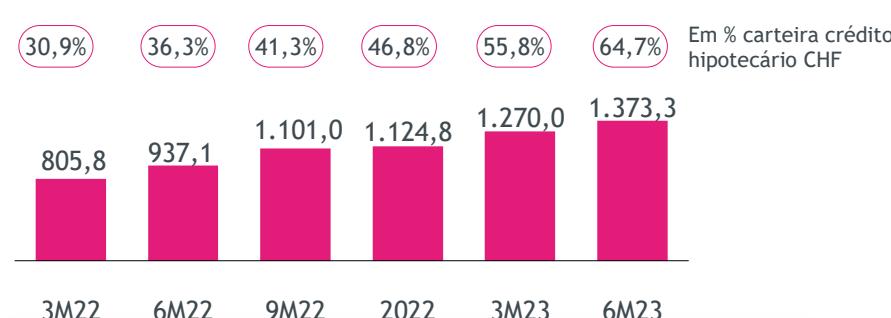
## Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/riscos legais)

(Mil milhões de euros\*)



## Provisões acumuladas para riscos legais\*\*

(Milhões de euros\*)



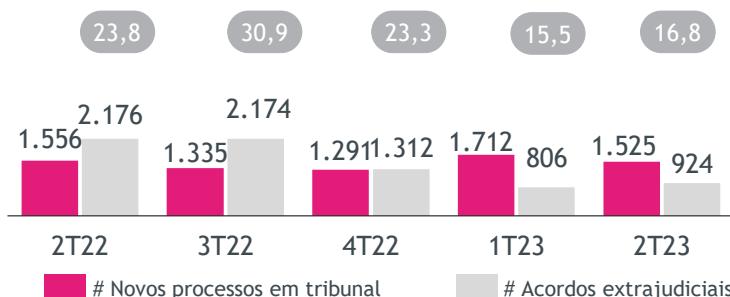
## Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



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

Custo dos acordos extrajudiciais\* (milhões de euros)



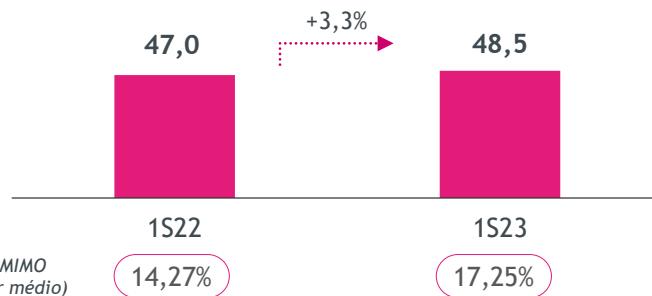
Exclui Euro Bank. | \*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 4,63; Balanço 4,43. \*\*Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações | \*\*\*Valor dos acordos extrajudiciais majoritariamente registados em resultados de operações financeiras

# Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



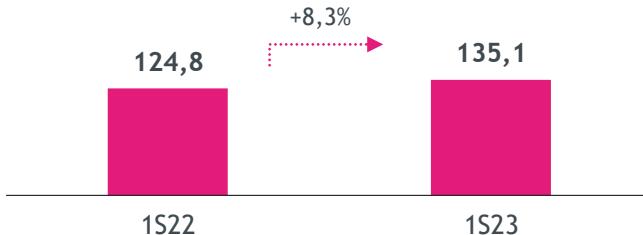
## Resultado líquido

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



- Resultado líquido de 48,5 milhões no 1S23, aumento de 3,3% face ao período homólogo
- Carteira de crédito cresce 11,4%; Recursos de Clientes descem 4,8%
- Rácio de capital de 41,9%

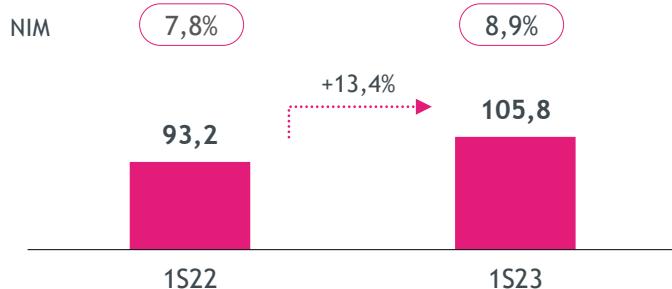
\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 69,38; Balanço 69,71

## Crescimento da margem financeira



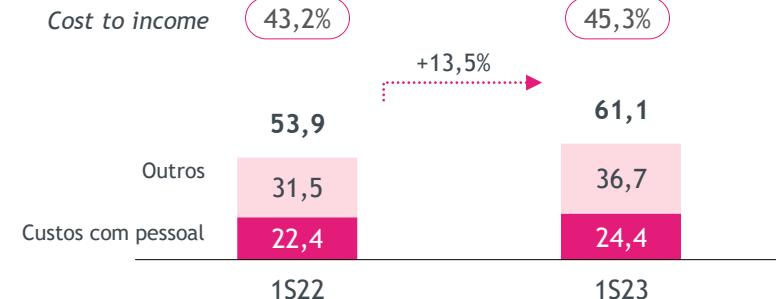
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



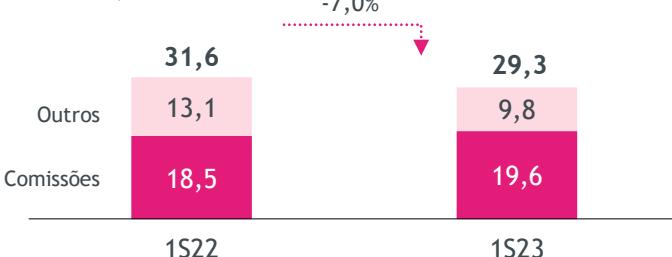
☰ Custos operacionais

(Milhões de euros\*)

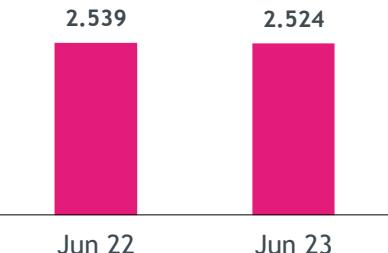


## Comissões e outros proveitos

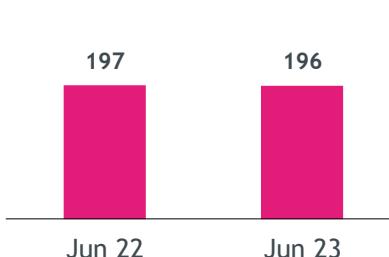
(Milhões de euros\*)



 Colaboradores



 **Sucursais**



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 69.38: Balanço 69.71

# Qualidade do crédito



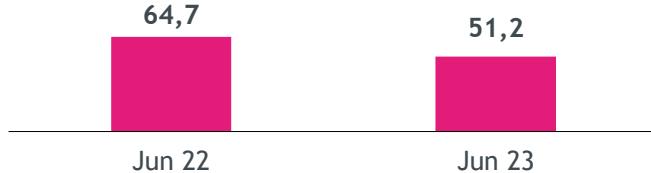
## NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

9,9%

7,1%



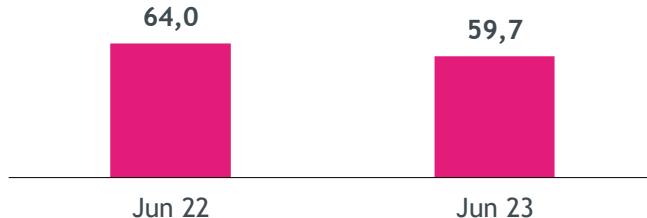
## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

99%

117%



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

211pb

153pb



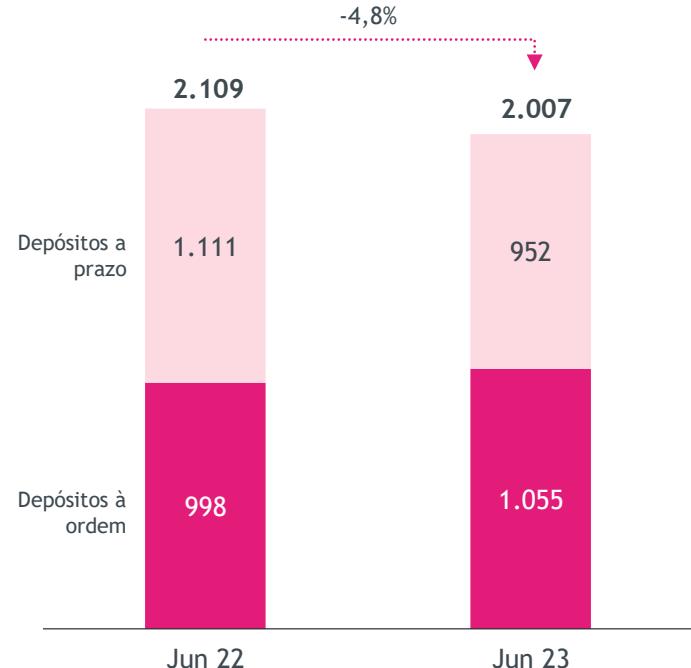
- Rácio de crédito NPL>90d de 7,1% em junho de 2023, com cobertura de 117% na mesma data
- Custo do risco de 153pb no 1S23 (211pb em igual período de 2022)

# Volumes de negócio



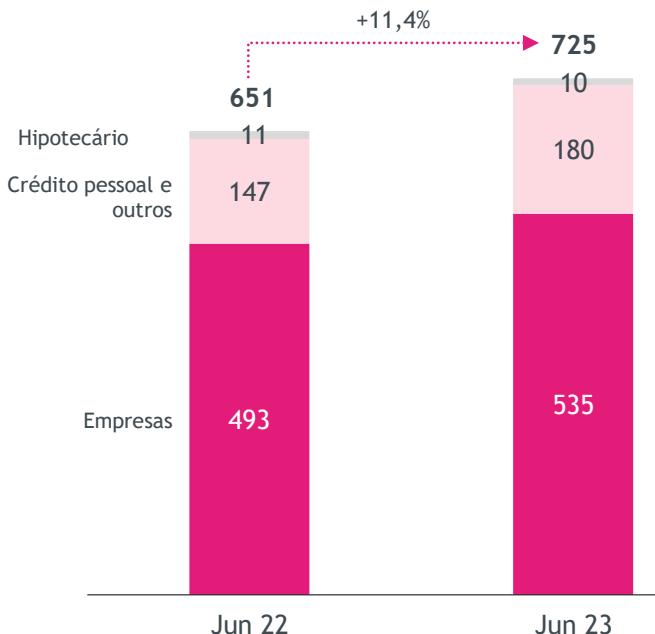
## ☰ Recursos de clientes

(Milhões de euros\*)



## ☰ Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2023: Demonstração de Resultados 69,38; Balanço 69,71



05

## Principais indicadores



**Marta Paço**  
(Campeã da Europa e  
Bicampeã do Mundo)

# Plano Estratégico: Superação 24

	1S23	2024
Rácio C/I	32%*	✓ ≈40%
Custo do risco	50 pb	✓ ≈50 pb
RoE	16,8%	✓ ≈10%
Rácio CET1	14%	✓ >12,5%
Rácio NPE	3,7%	✓ ≈4%
Proporção de Clientes <i>mobile</i>	66%	✓ >65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+11%	✓ +12%
Média de rating*** ESG	69%	>80%

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

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

✓ Concluído ✓ Praticamente concluído ↗ Em curso

# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE



## Fundação Millennium bcp



**Arco Lisboa:** 6<sup>a</sup> edição da feira de arte contemporânea. Foram apoiadas as Millennium Art Talks e o novo Prémio Fundação Millennium bcp para o melhor stand da feira.



**Festival Nascentes:** na aldeia de Fontes (Leiria), realiza-se um conjunto de iniciativas culturais - concertos, residências de criação, espaços infanto-juvenis, convívios, com o apoio e intervenção direta da comunidade local, que relaciona artistas e espaços, natureza, criação e tradição.



**Futurama - Ecossistema Cultural e Artístico do Baixo Alentejo:** Mértola, Castro Verde e Beja foram palco de experimentação artística e de diálogos entre a música, artes visuais, performance e workshops, com uma grande diversidade de artistas nacionais e internacionais.



**Escoliadas Glicínias Plaza:** concurso artístico interescolar ao nível do Ensino Secundário, que abrange os distritos de Aveiro, Coimbra, Viseu e Guarda. Visa a promoção e a inclusão da Arte na Educação das crianças. Contou com 5 escolas participantes e mais de 400 alunos e professores em palco.



## Sociedade

Em 2023, Millennium bcp associa-se de novo à campanha "PORTUGAL CHAMA", iniciativa do Estado Português que visa prevenir e reduzir os incêndios florestais bem como sensibilizar a opinião pública para os comportamentos de risco.

"Millennium Festival ao Largo" volta a promover a cultura na cidade de Lisboa, através do acesso democrático e inclusivo a espetáculos selecionados de música clássica e de dança.

Marta Paço, a surfista bicampeã mundial apoiada pelo Millennium bcp, é a nova campeã da Europa de parasurfing, depois da conquista do título de VI 1 feminino, de surfistas cegas, na final realizada em Valdoviño, Espanha.

Millennium bcp volta a apoiar o projeto "Vela sem Limites", iniciativa conjunta do Clube Naval de Cascais, da CMC e da CERCICA e que garante a prática gratuita de Vela adaptada a Pessoas com necessidades diferenciadas.



## Sustentabilidade

Millennium bcp, pela 3<sup>º</sup> vez, e agora também o Bank Millennium, no "Europe's Climate Leaders" do Financial Times e Statista, como duas das 500 empresas europeias com maior redução de emissões de CO<sub>2</sub>.

Millennium bcp, que dispõe já de 2 centrais fotovoltaicas no Taguspark para a produção de eletricidade, reduziu as emissões operacionais de CO<sub>2</sub> em 88% nos últimos 5 anos (2017/2022).



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

Em 2023, no quadro da política de Responsabilidade Social, mais de 100 Voluntários Millennium e de 700 horas de voluntariado ao serviço das comunidades em ações de proximidade de natureza social e/ou ambiental.

# Reconhecimento externo



Banca e Finanças  
BEST INVESTMENT BANK AWARD 2023  
GLOBAL FINANCE

EURONEXT LISBON AWARDS 2023

Bloomberg  
Gender Equality Index  
2023 Member

PRÊMIO CINCO ESTRELAS  
2023  
GRANDES BANCOS

PRÊMIO CINCO ESTRELAS  
2023  
APPS BANCÁRIAS

WORLD'S BEST BANK 2023  
30th ANNUAL  
GLOBAL FINANCE



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

**Millennium bcp:** “Best Investment Banking 2023 em Portugal”

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

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

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

**Millennium bcp:** Vencedor na categoria “Apps Bancárias”

**Bank Millennium:** “Best Bank in Poland”

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



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

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

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

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

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

**Millennium bim:** Recognized as Best Bank in Mozambique

**Millennium bim:** Recognized as Best Private Bank in Mozambique



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

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

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

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

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

# Anexos

---

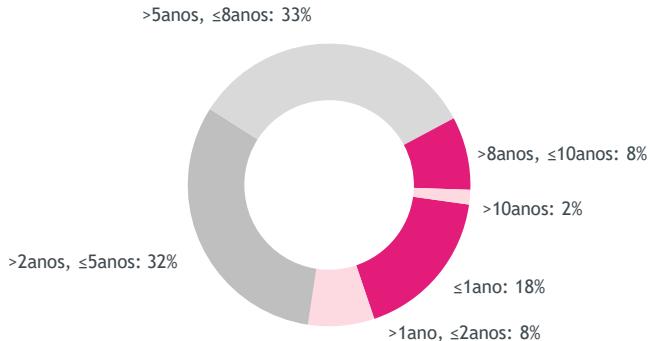
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Jun 22	Set 22	Dez 22	Mar 23	Jun 23	YoY	QoQ
Portugal	7.765	6.882	6.295	6.908	6.534	-16%	-5%
BTs e outros	1.222	461	310	810	421	-66%	-48%
Obrigações	6.543	6.421	5.985	6.098	6.113	-7%	+0%
Polónia	4.030	3.185	3.320	3.204	3.461	-14%	+8%
Moçambique	408	464	526	527	530	+30%	+1%
Outros	5.451	5.897	6.390	8.206	9.216	+69%	+12%
Total	17.653	16.427	16.531	18.844	19.741	+12%	+5%

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 19,7 mil milhões, dos quais 14,8 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 6,5 mil milhões, polaca 3,5 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida pública francesa (3,3 mil milhões), espanhola (2,7 mil milhões), belga (1,6 mil milhões), alemã (0,7 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
<b>Carteira de negociação</b>	<b>464</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>491</b>	<b>999</b>
≤ 1 ano	423	5		477	905
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	12			15
> 2 anos e ≤ 5 anos	27	1		13	41
> 5 anos e ≤ 8 anos	5	0			5
> 8 anos e ≤ 10 anos	2	5			7
> 10 anos	3	22		1	26
<b>Carteira de Investimento*</b>	<b>6.070</b>	<b>3.417</b>	<b>530</b>	<b>8.725</b>	<b>18.742</b>
≤ 1 ano	5	561	56	1.947	2.569
> 1 ano e ≤ 2 anos	28	1.150	151	154	1.482
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.949	1.008	246	1.001	6.204
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.502	591		4.445	6.538
> 8 anos e ≤ 10 anos	282	107	76	1.179	1.644
> 10 anos	305				305
<b>Carteira consolidada</b>	<b>6.534</b>	<b>3.461</b>	<b>530</b>	<b>9.216</b>	<b>19.741</b>
≤ 1 ano	427	566	56	2.424	3.474
> 1 ano e ≤ 2 anos	31	1.161	151	154	1.497
> 2 anos e ≤ 5 anos	3.976	1.009	246	1.014	6.245
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.507	591		4.445	6.544
> 8 anos e ≤ 10 anos	284	112	76	1.179	1.651
> 10 anos	308	22		1	331

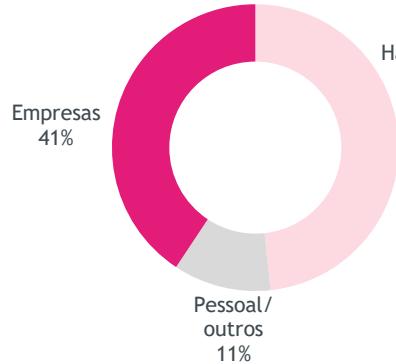
\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (5.009 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (13.733 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

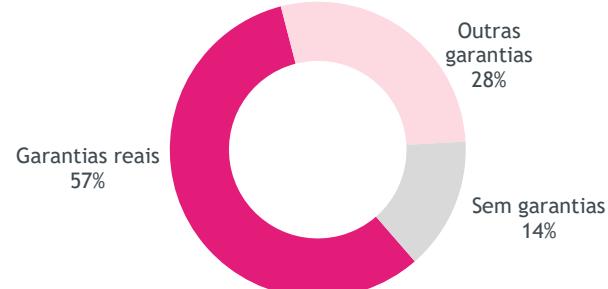
## Carteira de crédito

(Consolidada)

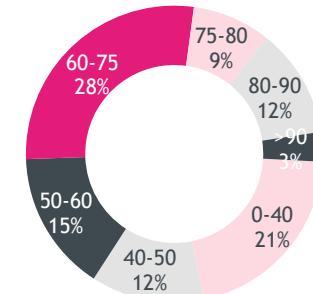
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 41% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em junho de 2023
- Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 86% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

# Resultados consolidados

(Milhões de euros)	1S22	1S23	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	985,2	1.374,4	+39,5%	+389,2
Comissões	387,6	387,0	-0,1%	-0,5
Outros proveitos*	-99,8	82,9	-183,1%	+182,7
<b>Produto bancário</b>	<b>1.273,0</b>	<b>1.844,3</b>	<b>+44,9%</b>	<b>+571,3</b>
Custos com o pessoal	-284,2	-308,0	+8,4%	-23,8
Outros gastos administrativos e amortizações	-232,0	-253,5	+9,3%	-21,5
<b>Custos operacionais</b>	<b>-516,2</b>	<b>-561,5</b>	<b>+8,8%</b>	<b>-45,3</b>
<b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>	<b>756,8</b>	<b>1.282,8</b>	<b>+69,5%</b>	<b>+526,0</b>
Resultados de modificações	-1,9	-11,6	+510,9%	-9,7
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-179,4	-145,5	-18,9%	+33,9
Outras imparidades e provisões	-371,9	-402,9	+8,3%	-31,0
<b>Imparidades, provisões e modificações</b>	<b>-553,3</b>	<b>-560,1</b>	<b>+1,2%</b>	<b>-6,8</b>
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>203,5</b>	<b>722,7</b>	<b>+255,1%</b>	<b>+519,2</b>
Impostos	-155,8	-246,0	+57,9%	-90,2
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	1,5	0,0	-100,6%	-1,5
Interesses que não controlam	13,0	-53,5	-512,5%	-66,4
<b>Resultado líquido</b>	<b>62,2</b>	<b>423,2</b>	<b>+580,6%</b>	<b>+361,1</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)

	30 Junho 2023	30 Junho 2022 (reexpresso)		30 Junho 2023	30 Junho 2022 (reexpresso)
<b>ATIVO</b>					
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.884,3	7.930,3			
Disponibilidades em outras instituições de crédito	238,9	329,6			
Ativos financeiros ao custo amortizado					
Aplicações em instituições de crédito	570,6	875,3			
Crédito a clientes	54.396,7	55.187,2			
Títulos de dívida	16.247,1	12.102,0			
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados					
Ativos financeiros detidos para negociação	1.482,9	1.758,4			
Ativos financeiros não detidos para negociação					
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	505,1	932,2			
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	22,0	-			
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	7.452,9	8.644,9			
Derivados de cobertura	45,6	531,5			
Investimentos em associadas	313,0	392,1			
Ativos não correntes detidos para venda	155,0	630,7			
Propriedades de investimento	14,8	2,9			
Outros ativos tangíveis	604,4	586,2			
Goodwill e ativos intangíveis	188,2	151,8			
Ativos por impostos correntes	12,8	13,8			
Ativos por impostos diferidos	2.849,5	2.845,5			
Outros ativos	1.966,5	3.107,5			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>90.950,1</b>	<b>96.022,1</b>			
<b>PASSIVO</b>					
Passivos financeiros ao custo amortizado					
Recursos de instituições de crédito				2.094,8	8.996,1
Recursos de clientes e outros empréstimos				73.680,3	73.190,3
Títulos de dívida não subordinada emitidos				1.486,5	1.114,6
Passivos subordinados				1.349,8	1.350,2
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados					
Passivos financeiros detidos para negociação				274,8	192,9
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados				3.052,7	1.344,0
Derivados de cobertura				103,4	1.677,2
Provisões				636,3	503,2
Passivos por impostos correntes				162,6	8,7
Passivos por impostos diferidos				8,7	9,2
Outros passivos				1.523,2	1.396,0
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>84.373,1</b>	<b>89.782,4</b>			
<b>CAPITAIS PRÓPRIOS</b>					
Capital				3.000,0	4.725,0
Prémio de emissão				16,5	16,5
Outros instrumentos de capital				400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias				316,4	268,5
Títulos próprios				-	-
Reservas e resultados acumulados				1.521,4	(30,7)
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco				423,2	62,2
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO</b>	<b>5.677,5</b>	<b>5.441,5</b>			
Interesses que não controlam				899,5	798,2
<b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>6.577,0</b>	<b>6.239,7</b>			
<b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>90.950,1</b>	<b>96.022,1</b>			

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	2T 22	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23
<b>Margem financeira</b>	<b>520,1</b>	<b>560,7</b>	<b>603,9</b>	<b>664,6</b>	<b>709,8</b>
Rend. de instrumentos de cap.	12,0	-3,6	0,8	0,0	1,1
Resultado de serv. e comissões	194,7	186,2	198,1	195,4	191,6
Outros proveitos de exploração	-158,5	-1,5	-6,2	-6,4	-65,8
Resultados em operações financeiras	-1,2	32,7	-25,0	131,6	-7,1
Res. por equivalência patrimonial	10,4	17,2	21,0	14,9	14,5
<b>Produto bancário</b>	<b>577,6</b>	<b>791,7</b>	<b>792,7</b>	<b>1.000,1</b>	<b>844,2</b>
Custos com o pessoal	146,4	147,7	149,0	144,3	163,6
Outros gastos administrativos	79,9	89,2	101,2	90,3	94,7
Amortizações do exercício	34,9	34,4	35,4	33,9	34,7
<b>Custos operacionais</b>	<b>261,2</b>	<b>271,2</b>	<b>285,6</b>	<b>268,5</b>	<b>293,0</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>316,4</b>	<b>520,5</b>	<b>507,1</b>	<b>731,6</b>	<b>551,2</b>
Resultados de modificações	-1,1	-316,7	8,7	-5,9	-5,6
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	89,6	61,7	59,4	80,4	65,1
Outras imparidades e provisões	207,8	160,5	223,1	237,7	165,2
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>17,9</b>	<b>-18,5</b>	<b>233,3</b>	<b>407,5</b>	<b>315,2</b>
Impostos	70,3	52,9	95,7	156,2	89,8
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>-52,4</b>	<b>-71,4</b>	<b>137,6</b>	<b>251,3</b>	<b>225,5</b>
Res. de oper. descontinuadas	0,1	0,0	4,1	0,0	0,0
Interesses que não controlam	-7,8	-99,0	34,1	35,1	18,4
<b>Resultado líquido</b>	<b>-44,5</b>	<b>27,6</b>	<b>107,6</b>	<b>216,1</b>	<b>207,1</b>

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de Junho de 2022 e 30 de Junho de 2023

## Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	jun 22	jun 23	Δ %	jun 22	jun 23	Δ %	jun 22	jun 23	Δ %	jun 22	jun 23	Δ %	jun 22	jun 23	Δ %	jun 22	jun 23	Δ %
Juros e proveitos equiparados	1.142	2.039	78,6%	446	986	>100%	696	1.053	513%	561	899	60,2%	134	154	14,9%	1	0	-100,0%
Juros e custos equiparados	157	664	>100%	15	278	>100%	141	386	>100%	100	338	>100%	42	48	15,4%	0	0	-100,0%
<b>Margem financeira</b>	<b>985</b>	<b>1.374</b>	<b>39,5%</b>	<b>431</b>	<b>708</b>	<b>64,3%</b>	<b>555</b>	<b>667</b>	<b>20,2%</b>	<b>461</b>	<b>561</b>	<b>21,6%</b>	<b>92</b>	<b>106</b>	<b>14,7%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
Rend. de instrumentos de cap.	13	1	-90,9%	12	0	-95,9%	1	1	2,3%	1	1	2,3%	0	0	--	0	0	--
<b>Margem de intermediação</b>	<b>998</b>	<b>1.376</b>	<b>37,8%</b>	<b>443</b>	<b>708</b>	<b>59,9%</b>	<b>555</b>	<b>668</b>	<b>20,2%</b>	<b>462</b>	<b>562</b>	<b>21,6%</b>	<b>92</b>	<b>106</b>	<b>14,7%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
Resultado de serv. e comissões	388	387	-0,1%	277	280	1%	10	107	-3,2%	92	87	-5,2%	18	20	7,1%	0	0	-100,0%
Outros proveitos de exploração	-175	-72	58,8%	-72	-67	7,2%	-103	-5	94,8%	-105	-7	93,7%	1	1	-12,7%	0	0	>100%
<b>Margem básica</b>	<b>1.210</b>	<b>1.690</b>	<b>39,7%</b>	<b>648</b>	<b>921</b>	<b>42,2%</b>	<b>562</b>	<b>769</b>	<b>36,7%</b>	<b>449</b>	<b>642</b>	<b>42,9%</b>	<b>112</b>	<b>127</b>	<b>13,1%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
Resultados em operações financeiras	42	124	>100%	60	3	-95,4%	-18	122	>100%	-28	114	>100%	11	8	-28,9%	0	0	-100,0%
Res. por equivalência patrimonial	20	29	43,8%	22	28	27,4%	-1	2	>100%	0	0	--	1	1	7,4%	-2	1	>100%
<b>Produto bancário</b>	<b>1.273</b>	<b>1.844</b>	<b>44,9%</b>	<b>730</b>	<b>952</b>	<b>30,5%</b>	<b>543</b>	<b>892</b>	<b>64,2%</b>	<b>421</b>	<b>757</b>	<b>79,6%</b>	<b>123</b>	<b>135</b>	<b>9,4%</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>&gt;100%</b>
Custos com o pessoal	284	308	8,4%	166	176	6,0%	18	132	11,7%	96	108	12,3%	22	24	10,4%	0	0	-100,0%
Outros gastos administrativos	163	185	13,7%	88	94	6,7%	74	91	22,2%	50	63	25,7%	24	28	15,7%	0	0	-100,0%
Amortizações do exercício	69	69	-12%	40	37	-7,4%	30	32	7,0%	22	23	13%	7	9	24,9%	0	0	-100,0%
<b>Custos operacionais</b>	<b>516</b>	<b>562</b>	<b>8,8%</b>	<b>294</b>	<b>307</b>	<b>4,4%</b>	<b>222</b>	<b>255</b>	<b>14,5%</b>	<b>169</b>	<b>194</b>	<b>14,8%</b>	<b>53</b>	<b>61</b>	<b>14,7%</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-100,0%</b>
<b>Res. antes de imparidades e provisões</b>	<b>757</b>	<b>1.283</b>	<b>69,5%</b>	<b>436</b>	<b>645</b>	<b>48,1%</b>	<b>321</b>	<b>638</b>	<b>98,6%</b>	<b>253</b>	<b>563</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>70</b>	<b>74</b>	<b>5,4%</b>	<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>&gt;100%</b>
Resultados de modificações	-2	-12	<100%	0	0	--	-2	-12	<100%	-2	-12	<100%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	179	146	-18,9%	139	106	-24,0%	40	40	-0,9%	33	34	2,6%	7	6	-18,2%	0	0	-14,3%
Outras imparidades e provisões	372	403	8,3%	51	49	-4,4%	321	354	10,4%	218	350	60,3%	0	1	>100%	102	3	-96,6%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>204</b>	<b>723</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>245</b>	<b>490</b>	<b>100,0%</b>	<b>-42</b>	<b>232</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-1</b>	<b>167</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>63</b>	<b>68</b>	<b>7,1%</b>	<b>-104</b>	<b>-3</b>	<b>97,4%</b>
Impostos	156	246	57,9%	83	137	64,4%	73	109	50,6%	56	90	61,4%	17	19	14,2%	0	0	>100%
<b>Resultado líquido (antes de oper. desc.)</b>	<b>48</b>	<b>477</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>162</b>	<b>354</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-114</b>	<b>123</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-57</b>	<b>77</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>46</b>	<b>48</b>	<b>4,6%</b>	<b>-104</b>	<b>-3</b>	<b>97,4%</b>
Res. de oper. descontinuadas	1	0	<100%	0	0	--	1	0	-100,0%				0	0	-100,0%			
Interesses que não controlam	-13	53	>100%	0	0	48,5%	-13	54	>100%	0	0	--	0	0	--	-13	54	>100%
<b>Resultado líquido</b>	<b>62</b>	<b>423</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>162</b>	<b>354</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-100</b>	<b>70</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>-57</b>	<b>77</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>46</b>	<b>48</b>	<b>4,4%</b>	<b>-91</b>	<b>-56</b>	<b>38,3%</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 (incluir 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 (incluir 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 vencido 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 por recuperação decorrentes da resolução de contratos de crédito com Clientes, de investimentos em associadas e de *goodwill* de subsidiárias e outras provisões.

# Glossário (2/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## 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)