BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

Apresentação de Resultados 1T 2023

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 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.

AGENDA

01 Destaques

02 Grupo

03 Portugal

04 Operações internacionais

01

Destaques

Destaques: Um Banco preparado para o futuro

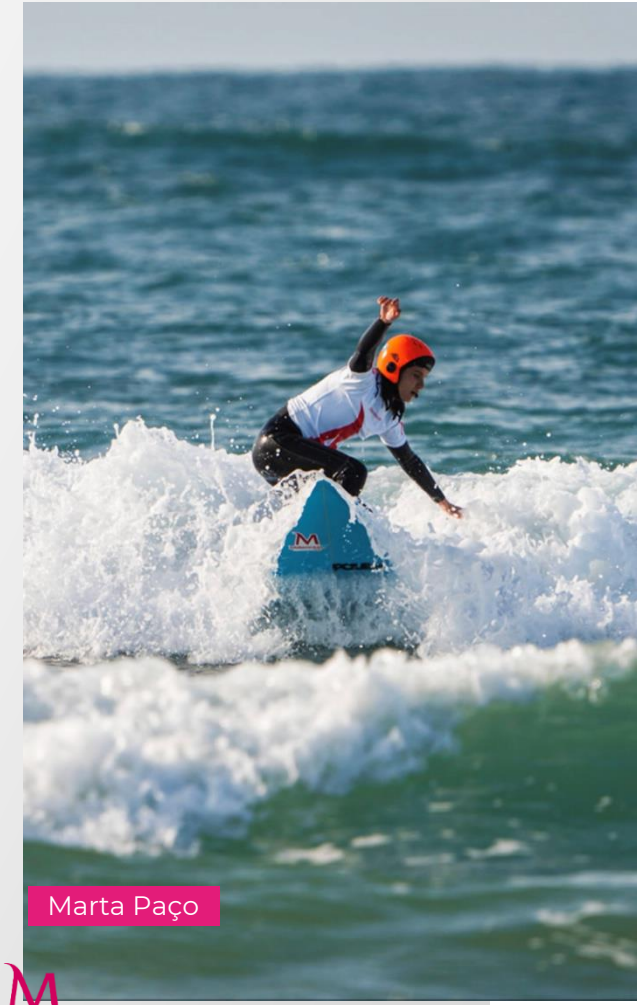
Rendibilidade

- **Resultado líquido de 215 milhões** que compara com 112,9 milhões no 1T22, apesar dos efeitos adversos relacionados com o Bank Millennium
  - **Aumento dos proveitos *core* do Grupo em 30,7% para 860 milhões e gestão rigorosa dos custos operacionais** que registaram um aumento de 5,3% face ao período homólogo
  - **Efeitos relacionados com o Bank Millennium:** Encargos de 205,7[1] milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF, dos quais 71,6 milhões resultantes de ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento; Resultado positivo registado no 1T23 de 127[2] milhões relacionado 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 170,8 milhões,** que compara com 107,6 milhões face ao período homólogo

Modelo de negócio robusto

- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1[3] de 13,6% e rácio de capital total[3] de 18%,** correspondendo respetivamente a um aumento de 205pb e 245pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital e a aprovação pelo BCE em março 2023 da aplicação do artigo 352(2) da CRR
- **Indicadores de liquidez elevados e muito acima dos requisitos regulamentares. LCR[4] em 201%, NSFR[4] em 154% e LtD[4] em 74%.** Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,3 mil milhões
- **Recursos de balanço do Grupo crescem 4,0% face ao período homólogo para os 76,4 mil milhões** suportado essencialmente pelo crescimento de 2,5 mil milhões (5,1%) dos depósitos em Portugal
- **Redução significativa de ativos não produtivos** face a março de 2022: 506 milhões em NPE, 216 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 372 milhões em fundos de reestruturação
- **Apesar do contexto desafiante, o custo do risco situou-se em 56pb no Grupo e 53pb em Portugal** que comparam com 62pb e 68pb no 1T22, respetivamente
- **Crescimento da base de Clientes** com destaque para o aumento de Clientes mobile que representam 65% do total de Clientes

[1] Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal (antes de impostos e interesses que não controlam).
[2] Antes de impostos e de interesses que não controlam
[3] Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados do primeiro trimestre de 2023
[4] 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

Grupo

	Mar. 22		Mar. 23	Em % dos Clientes ativos
Ativos	6.215		6.511	
Mobile	3.630	+576 +16%	4.206	65%
Digitais	4.410	+437 +10%	4.847	74%

Portugal

	Mar. 22		Mar. 23	Em % dos Clientes ativos
Ativos	2.555		2.649	
Mobile	1.219	+211 +17%	1.430	54%
Digitais	1.561	+171 +11%	1.732	65%

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

Premiados pelos clientes

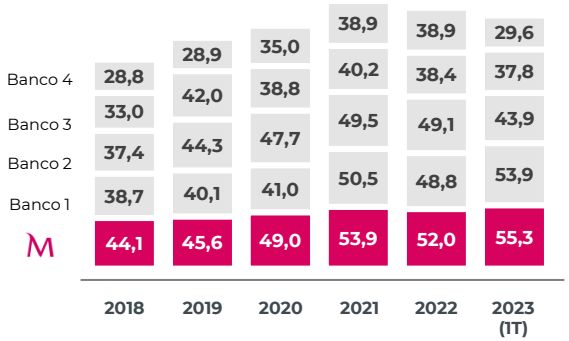
Reconhecimento transversal no Digital com forte intenção de recomendação

Marktest

Satisfação Canais Digitais

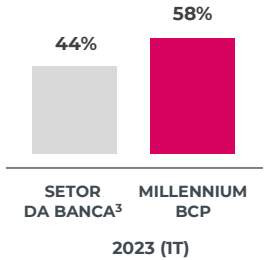
#1

NPS[1] Clientes Digitais
2018 – 2023 (1T),
5 maiores Bancos



BRAND SCORE PORTUGAL BY SCOPEN Millennium bcp

"Melhor Banco Digital"
Nomeação espontânea de Clientes[2], 1T 2023



1 Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest
2 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)
3 Setor da Banca - Corresponde à Média simples dos scores obtidos de 6 Bancos: NB, BPI, Caixa, Millennium BCP, Santander e Montepio, dados BrandScore
Prémios da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram

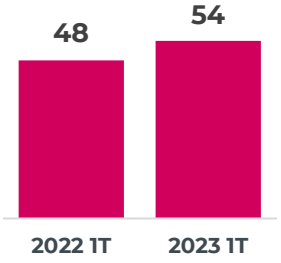
Inovação centrada nas necessidades de Clientes traduz-se em crescimento acelerado de utilização e vendas Mobile

Forte crescimento Mobile Y/Y

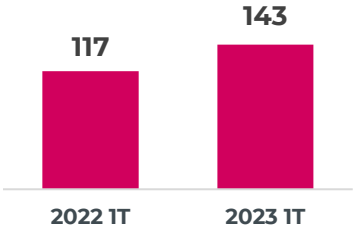
(Número de operações, jan-mar 2023 vs jan–mar 2022)

+32% **Transações**	+77% Transferências P2P	+18% Transferências Nacionais	+17% Pagamentos
+32% **Vendas**	+31% Cartões	+12% Crédito Pessoal	+34% Poupanças

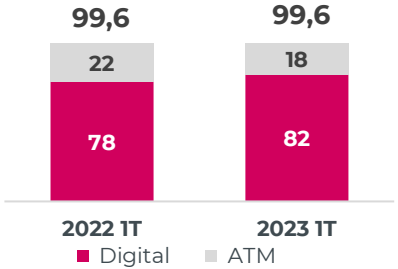
% Clientes Mobile[1]



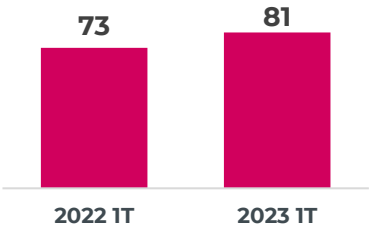
Interações digitais (mio)[2]



% Transações Digitais (#)[3]



%Vendas Digitais (#)[4]



1 Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico 2024
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 215 milhões no primeiro trimestre de 2023

(Milhões de euros)	1T22	1T23	Δ%
Margem financeira	465,1	664,6	+42,9%
Comissões	192,8	195,4	+1,3%
Proveitos *core*	**657,9**	**860,0**	**+30,7%**
Custos operacionais	**-255,0**	**-268,5**	**+5,3%**
Resultado operacional core	**402,9**	**591,4**	**+46,8%**
Outros proveitos [1]	43,6	139,0	+218,7%
Das quais: alienação de 80% da Millennium Financial Services		127,0	-
Resultado operacional	**446,6**	**730,5**	**+63,6%**
Resultados de modificações [2]	-0,8	-5,9	-
Imparidades e outras provisões	-254,0	-318,2	+25,3%
Das quais: Imparidade de crédito	-89,9	-80,4	-10,5%
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) [3]	*-97,4*	*-174,5*	*+79,1%*
Resultado antes de impostos	**191,8**	**406,3**	**+111,9%**
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-78,9	-191,4	*+142,5%*
Resultado líquido	**112,9**	**215,0**	**+90,5%**

[1] Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. | [2] Inclui o resultado de alterações contratuais provenientes da renegociação dos contratos de crédito hipotecário CHF (anteriormente registados em outros proveitos). | [3] Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários (garantida pela Société Générale). No 1T23 Inclui 71,6 milhões resultantes de ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento.

02

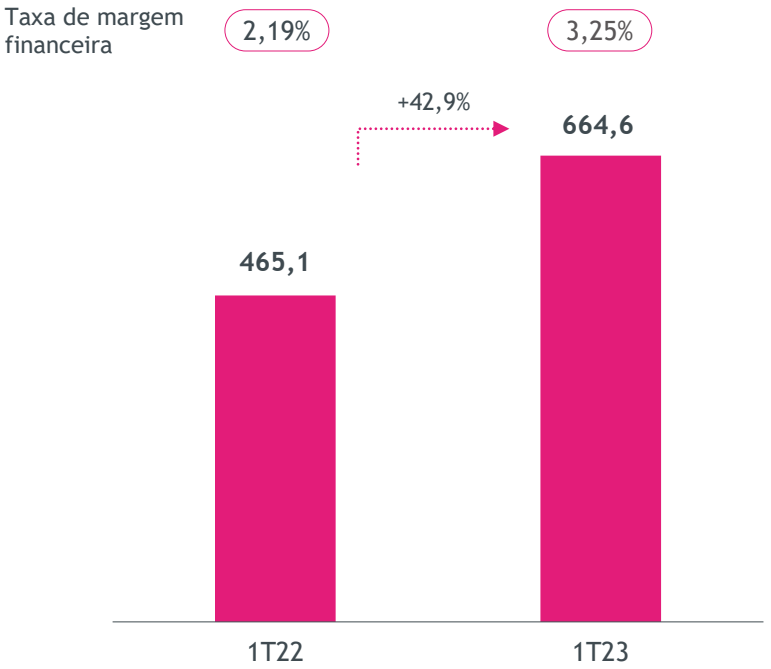
Grupo

Rendibilidade

Margem financeira

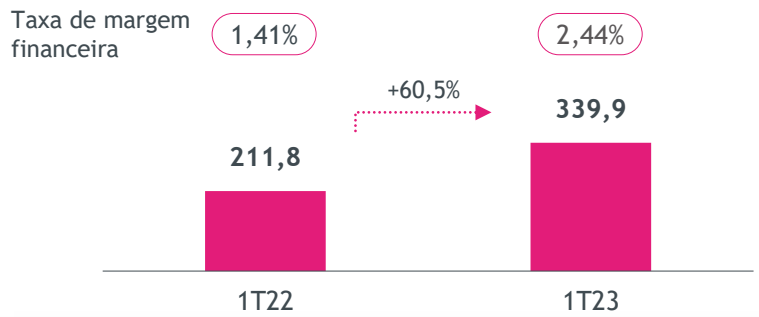
Margem Financeira

(Consolidada, milhões de euros)



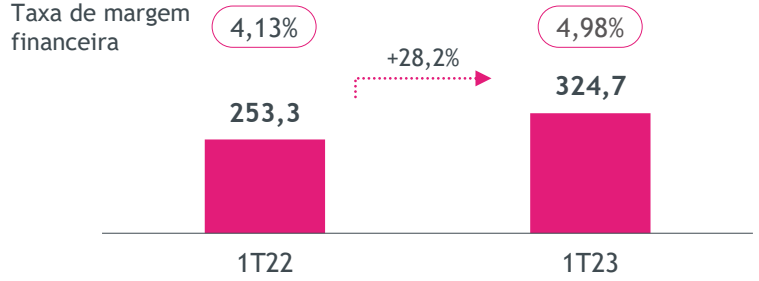
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

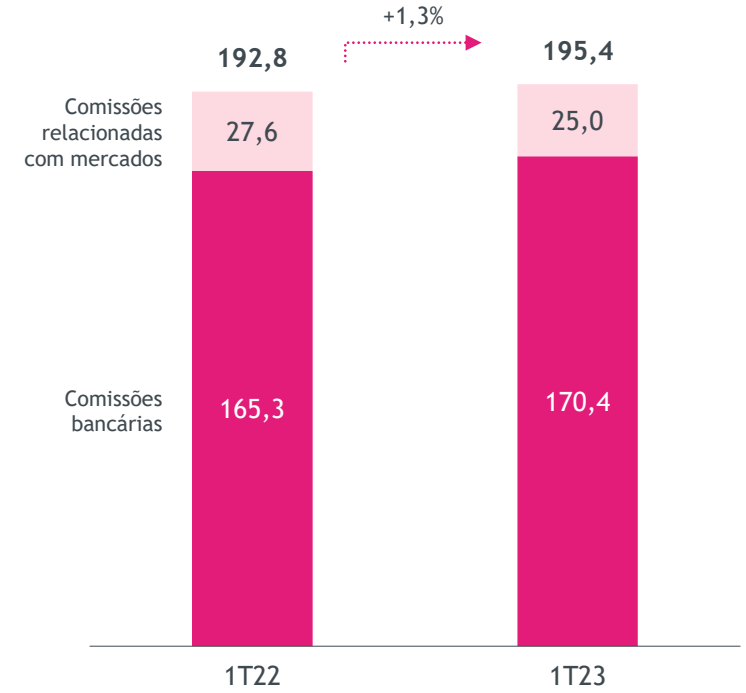
(Milhões de euros)



Comissões

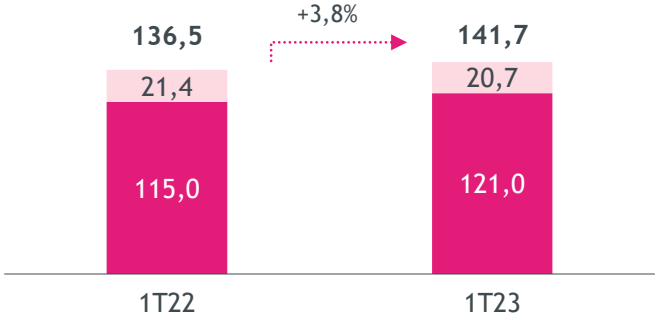
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



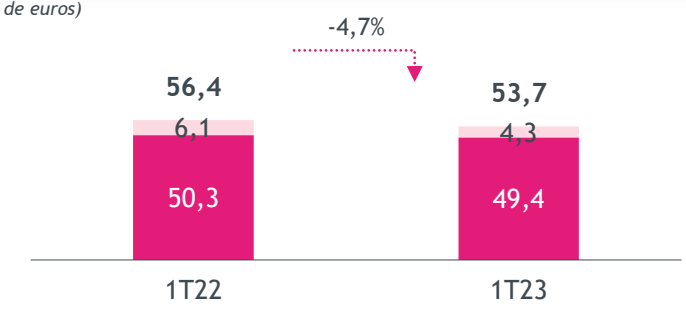
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

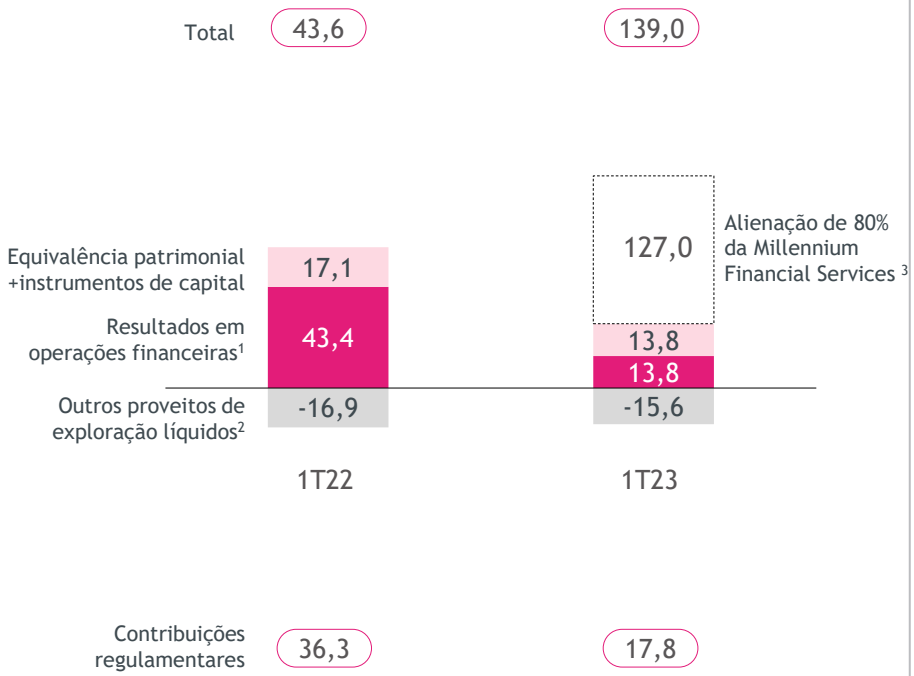
(Milhões de euros)



Outros proveitos

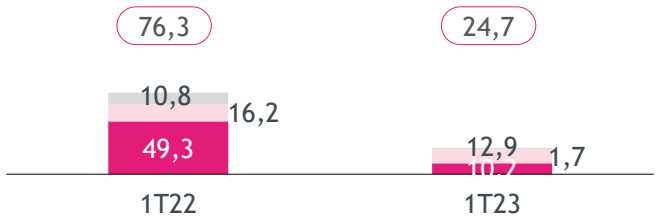
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



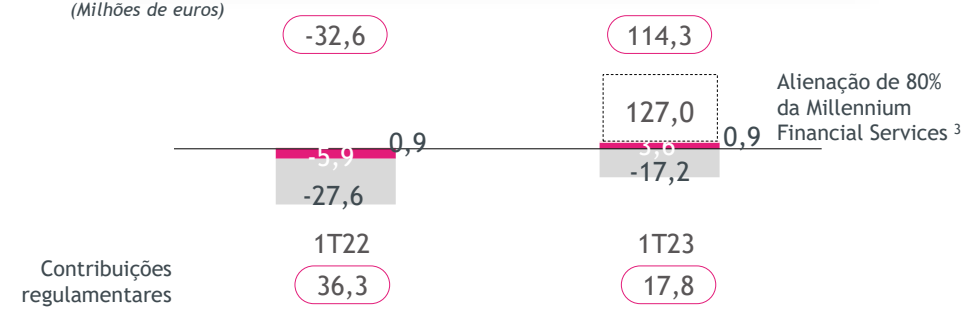
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

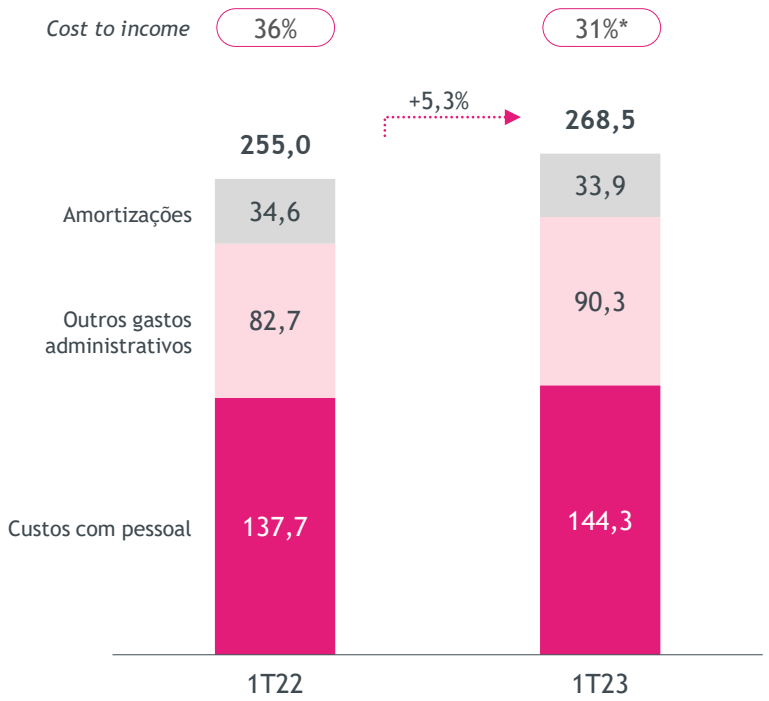


[1] Os resultados em operações financeiras incluem -25,9 milhões no 1T22 e -11,4 milhões no 1T23 de custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.
[2] Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +10,4 milhões no 1T22 e +9,1 milhões no 1T23 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).
[3] Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services que originou registo de um proveito de 127 milhões (117,8 milhões em Resultados em operações financeiras e 9,2 milhões em Outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance.

Custos operacionais

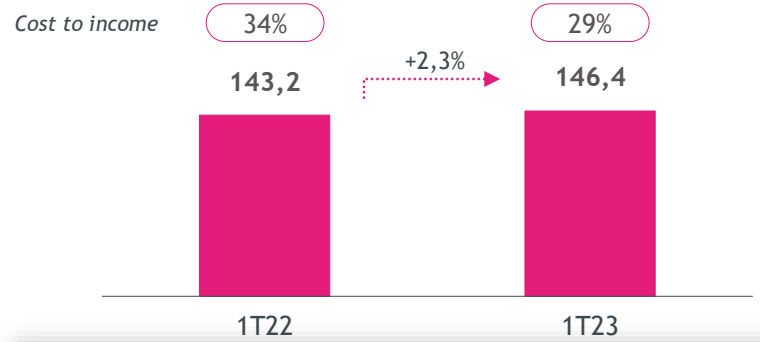
Custos operacionais

(Consolidados, milhões de euros)



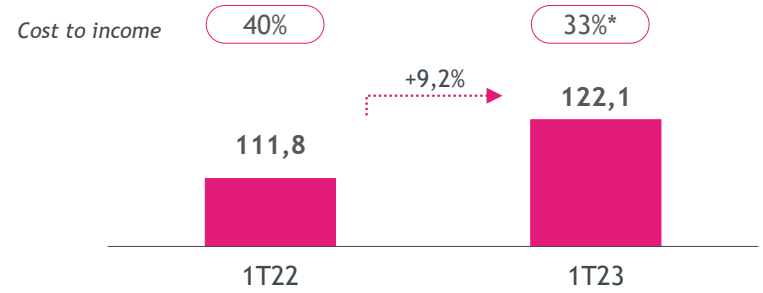
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

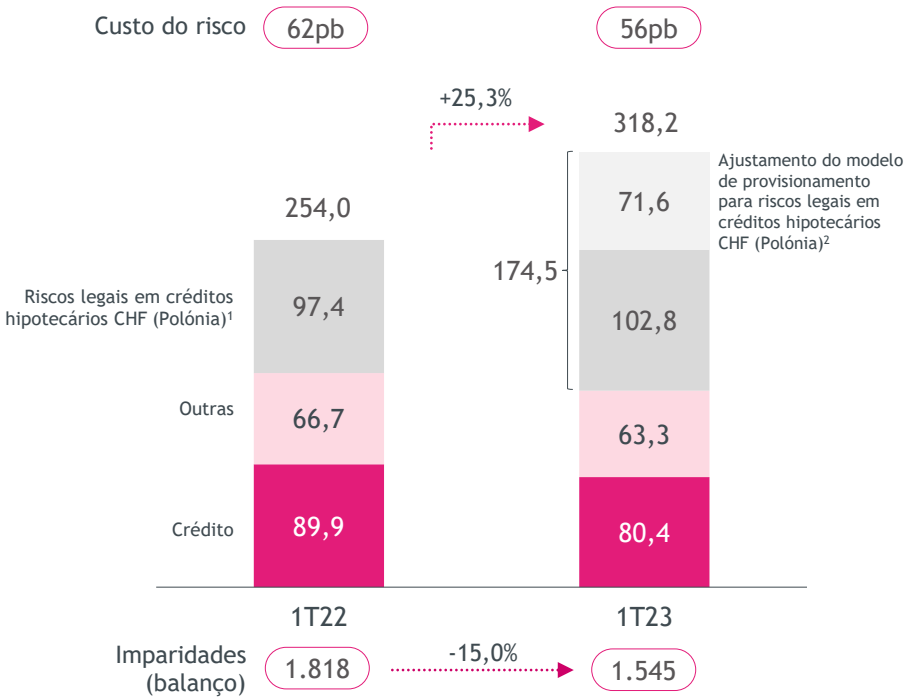


* Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services. *Cost to income stated* no grupo de 27% e nas operações internacionais de 25%

Custo do risco e provisões

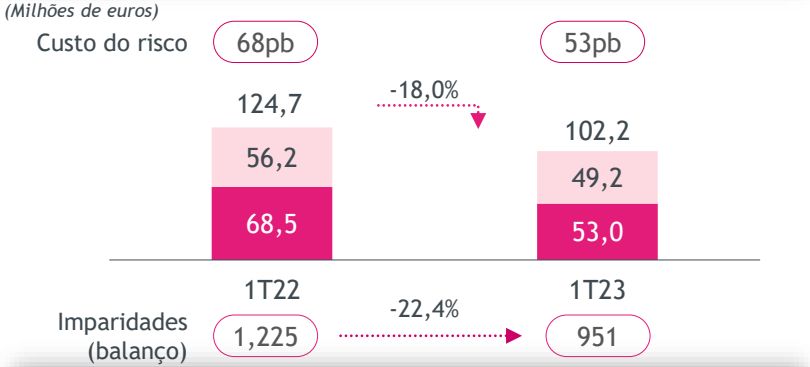
Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)



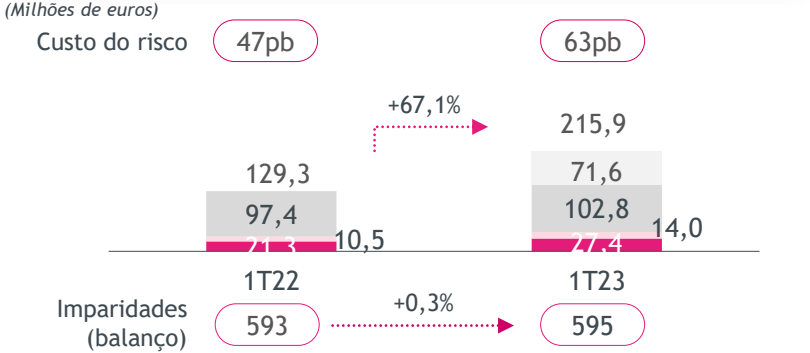
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

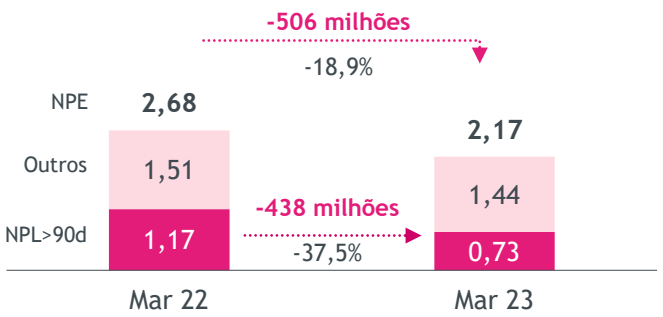


¹ Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 9,1 milhões no 1T23 e 10,4 milhões no 1T22.
² Provisão adicional para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF resultante de ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento.

Redução expressiva dos NPE

Qualidade do crédito

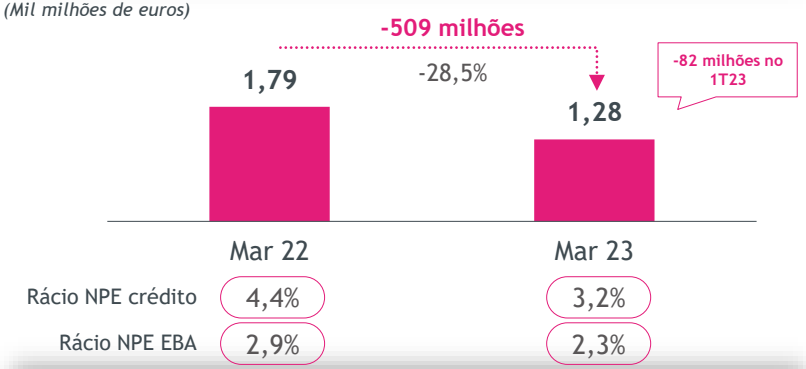
(Consolidada, mil milhões de euros)



	Mar 22	Mar 23
Cobertura total* de NPE	120,6%	116,2%
Cobertura NPE por imparidades	67,9%	71,1%
Cobertura específica de NPE	50,3%	48,0%
Rácio NPL>90 dias	2,0%	1,3%
Rácio NPE crédito	4,6%	3,8%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	3,0%	2,6%

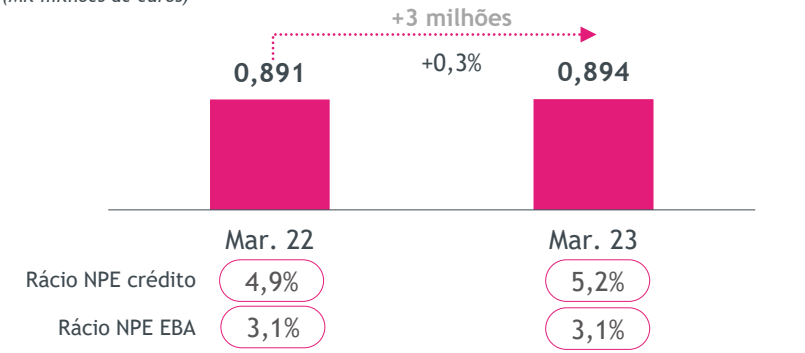
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



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

02

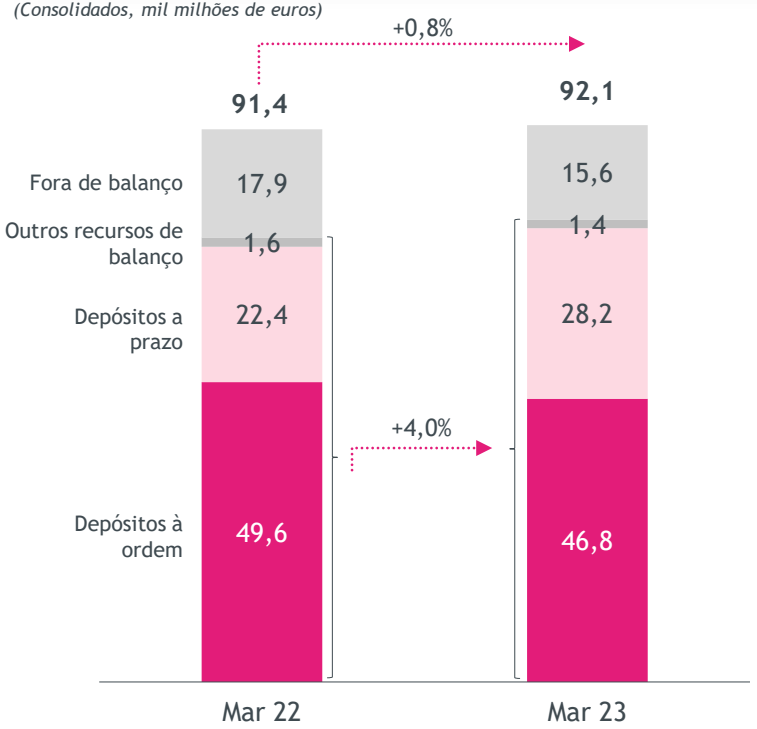
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

Recursos totais de Clientes*

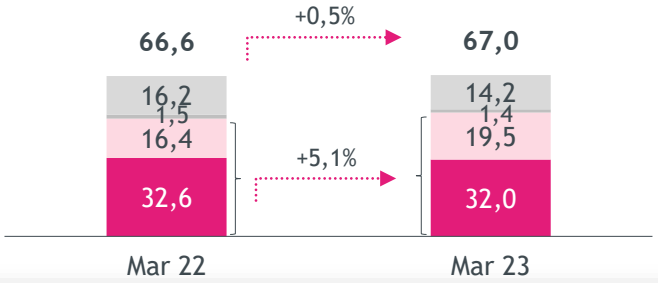
(Consolidados, mil milhões de euros)



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

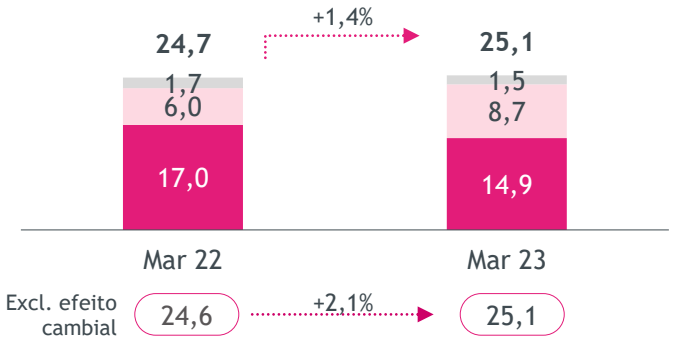
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

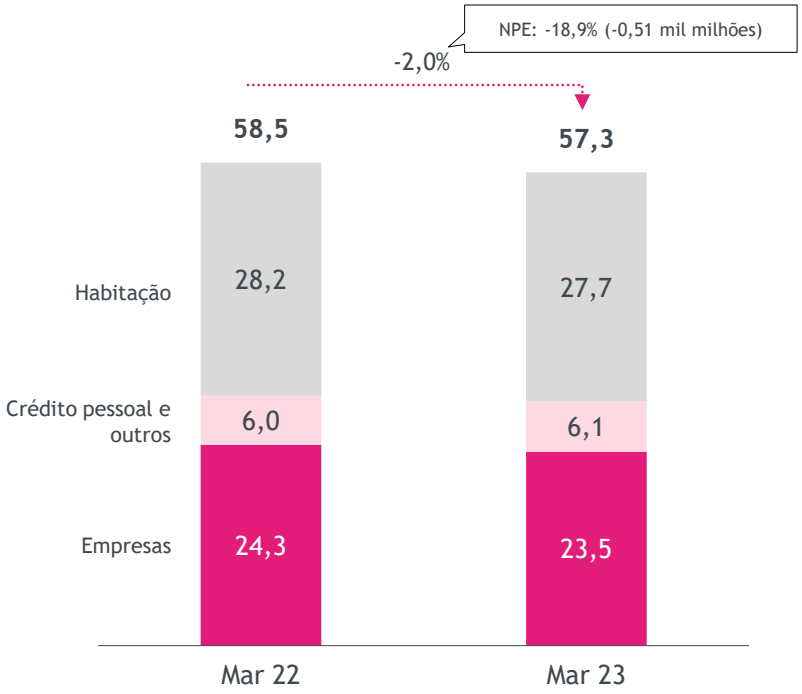
(Mil milhões de euros)



Carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

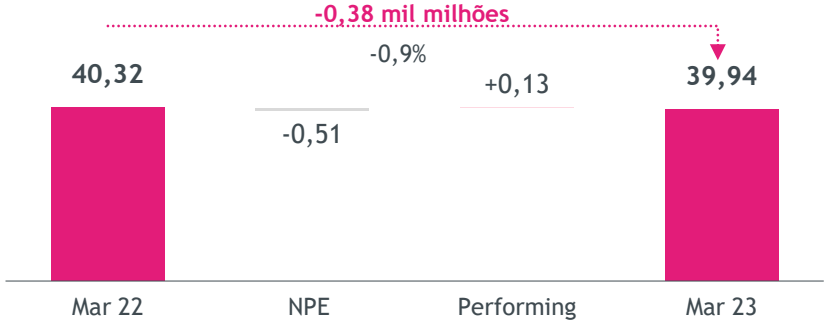
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

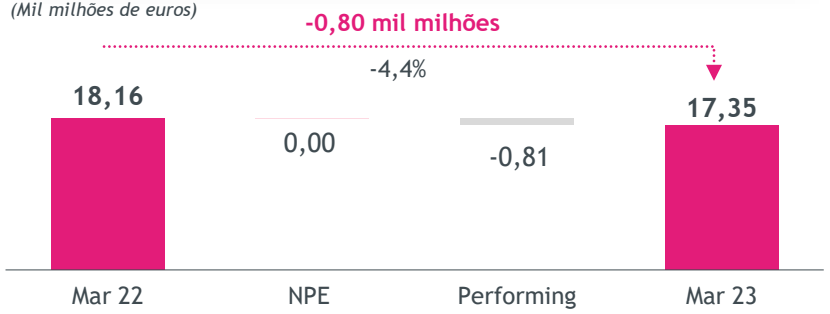
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



Excl. efeito cambial: 18,00 → -3,6% → 17,35

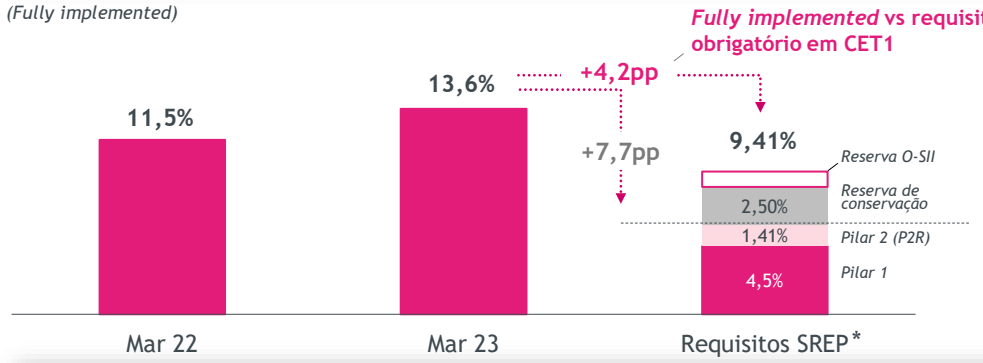
02

Grupo

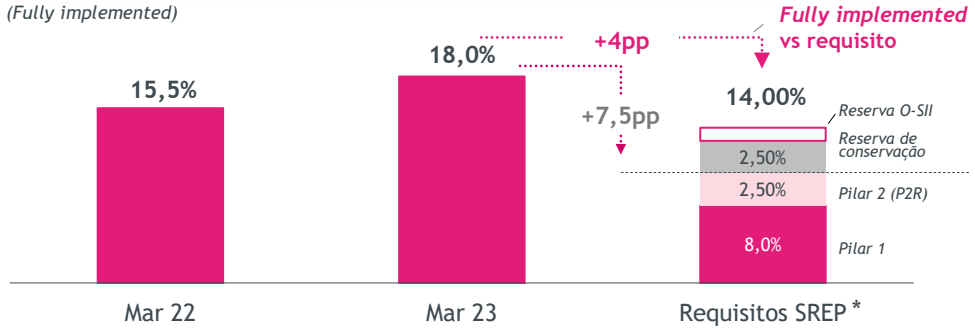
Capital e liquidez

Rácios de capital adequados ao modelo de negócio

Rácio *common equity tier 1* (CET1)



Rácio de capital total



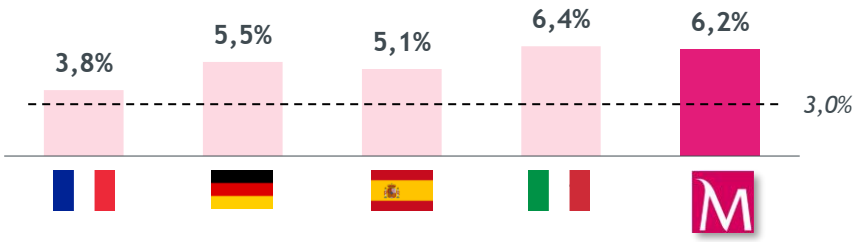
- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1 de 13,6% e rácio de capital total de 18%,** correspondendo respetivamente a um aumento de 205pb e 245pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital e a aprovação pelo BCE em março 2023 da aplicação do artigo 352(2) da CRR
- ***Buffer* de 7,5 pp entre o rácio de capital total e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 4pp considerando as mesmas**
- *Buffers* sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 414pb CET1, 338pb para T1 e 397pb para capital total

Incluindo resultados não auditados do 1T23. Inclui a aprovação da aplicação do artigo 352 (2) do CRR (Capital Requirements Regulation) recebida em março de 2023.
*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde 1 de janeiro de 2023.

Fortalecimento da posição de capital

Leverage ratio

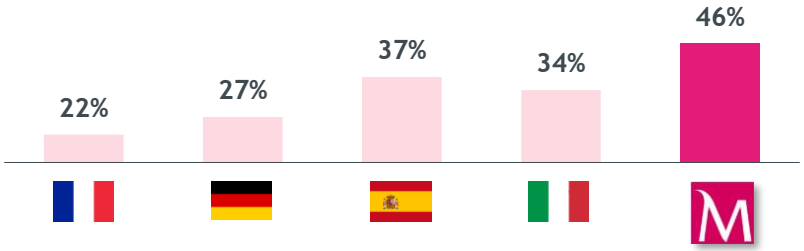
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,2% em março de 2023) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

Densidade de *RWAs*

(RWAs em % do ativo, última informação disponível)

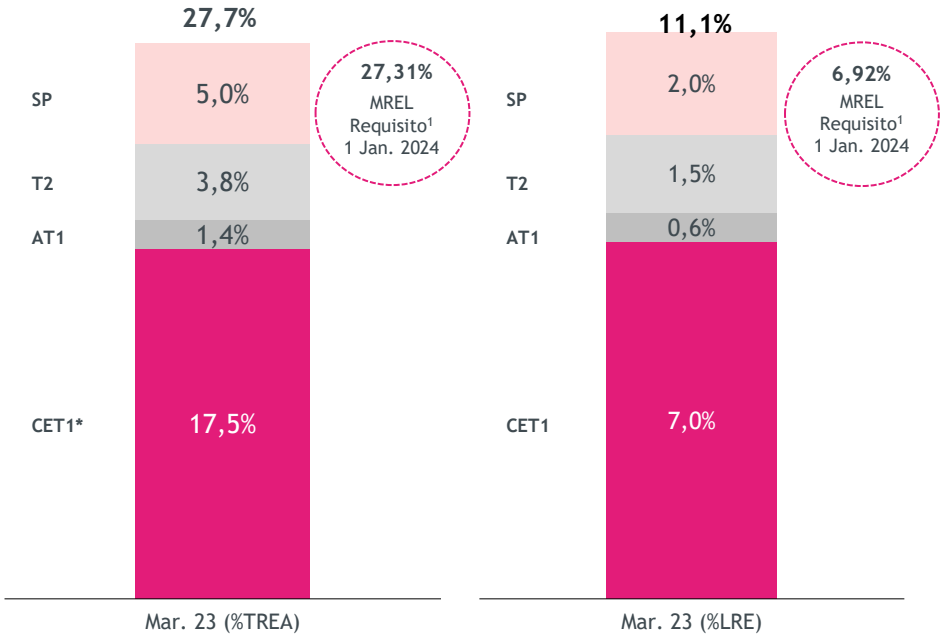


Densidade de *RWAs* em valores muito conservadores (46% em março de 2023), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

(Milhões de euros)

Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 mar. 2023)



- **Estratégia de resolução: MPE (*Multi Point of Entry*)[2].** 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 estabelecido para 1 de janeiro de 2024 no âmbito do RPC de 2021** (sujeito a revisão do SRB)
- 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*.

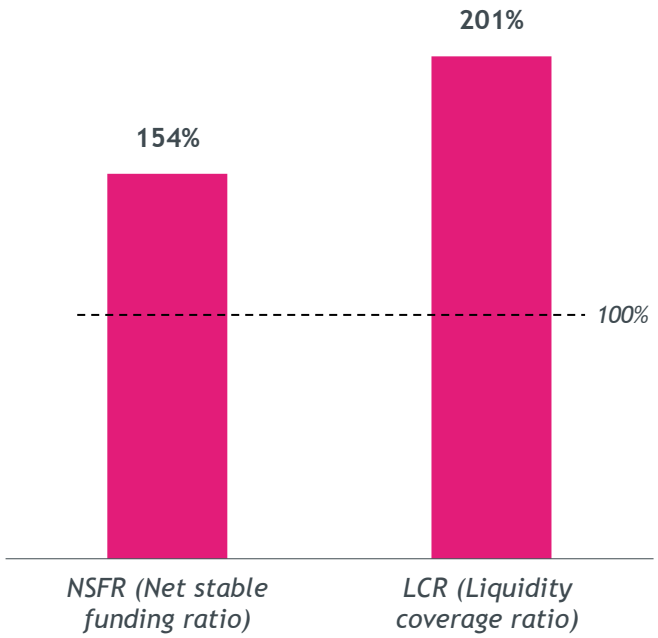
* Incluindo resultados não auditados do 1T23.

[1] Requisitos estabelecidos no âmbito do *Resolution Planning Cycle* de 2021. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

[2] Para alem 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.

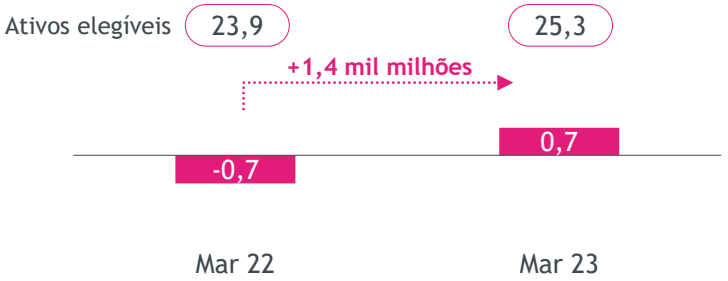
Posição de liquidez robusta

Rácios de liquidez (CRD/CRR)

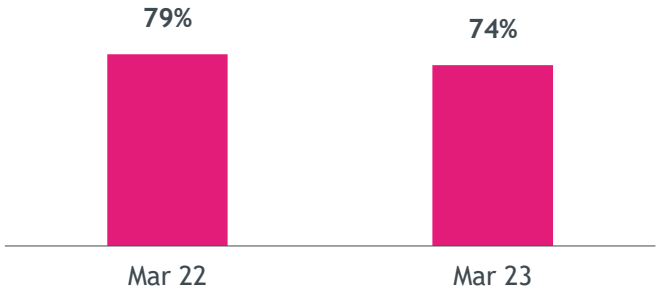


Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos



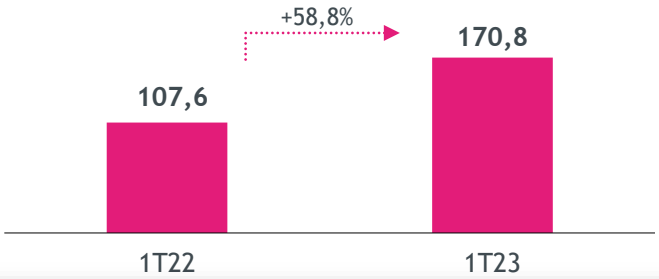
03

Portugal

Rendibilidade em Portugal

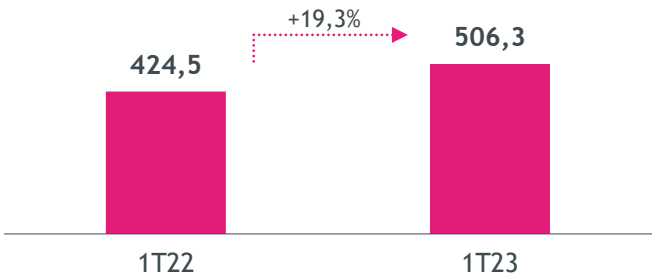
Resultado líquido

(Milhões de euros)



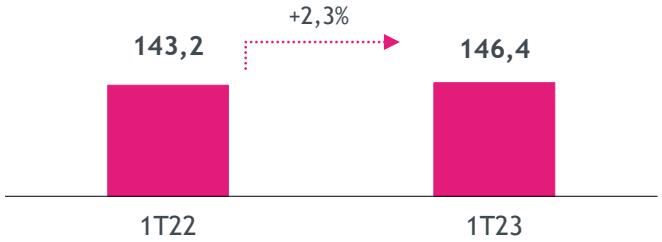
Produto bancário

(Milhões de euros)



Custos operacionais

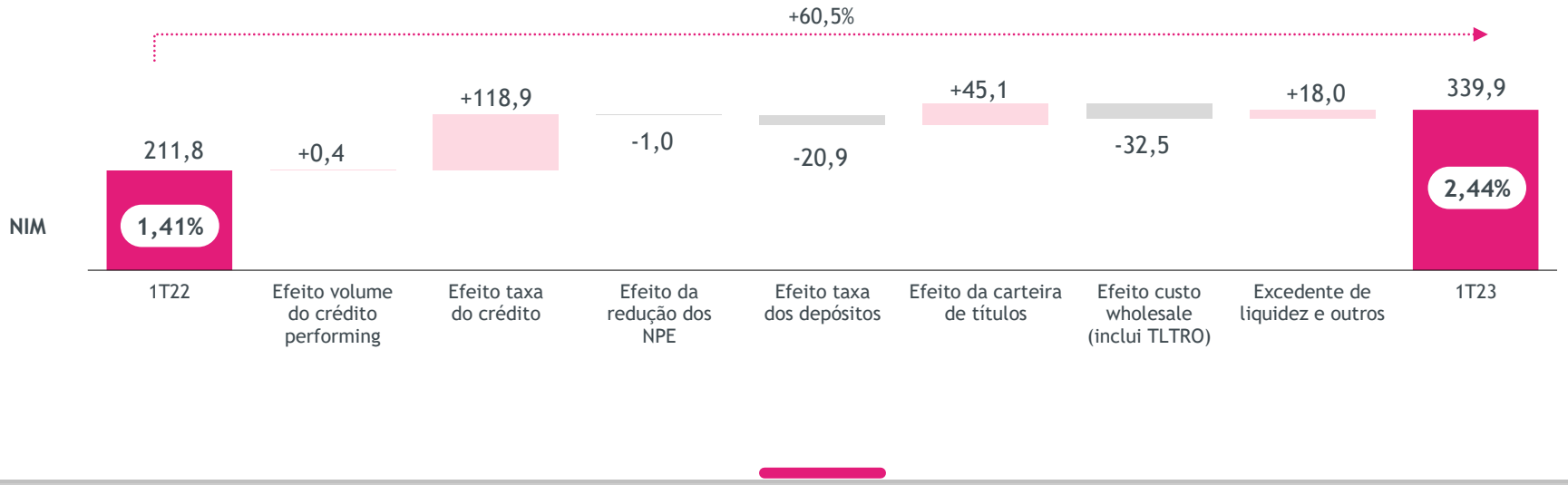
(Milhões de euros)



- Resultado líquido atinge 170,8 milhões no 1T23 representando um aumento de 58,8% face ao mesmo período de 2022
- Resultado líquido influenciado pelo aumento dos proveitos core, com destaque para a margem financeira

Margem financeira

(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro permitiu eliminar os custos excessivos com o excedente de liquidez, que em conjunto com o efeito positivo da atividade comercial e de um maior rendimento da carteira de títulos, permitiu um crescimento da margem financeira de 60,5% (+128,1 milhões) situando-se nos 339,9 milhões no 1T23 face aos 211,8 milhões registados no 1T22.

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Comissões e outros proveitos

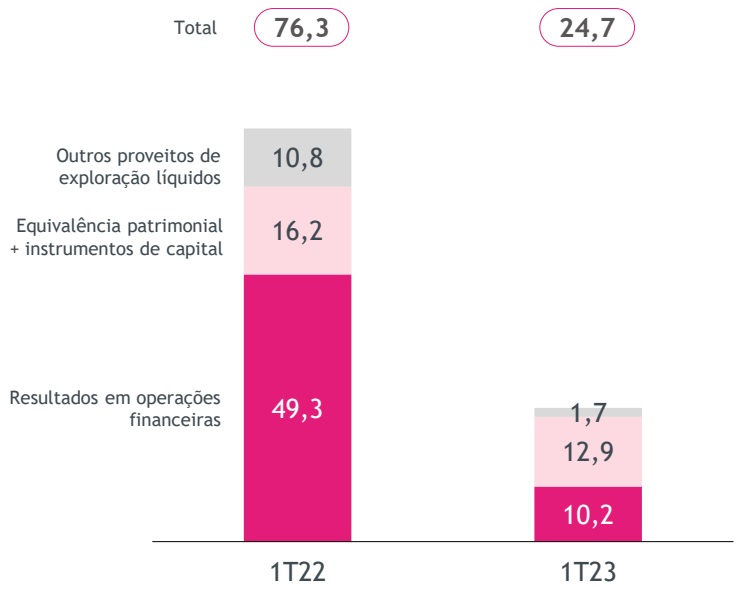
Comissões

(Milhões de euros)

	1T22	1T23	Δ %
Comissões bancárias	**115,0**	**121,0**	**+5,2%**
Cartões e transferências de valores	31,7	40,5	+27,6%
Crédito e garantias	27,8	21,0	-24,3%
Bancassurance	22,1	22,5	+2,1%
Gestão e manutenção de contas	32,1	35,5	+10,8%
Outras comissões	1,4	1,4	+3,2%
Comissões relacionadas com mercados	**21,4**	**20,7**	**-3,4%**
Operações sobre títulos	8,3	7,6	-8,8%
Gestão e distribuição de ativos	13,1	13,1	+0,1%
Comissões totais	**136,5**	**141,7**	**+3,8%**

Outros proveitos

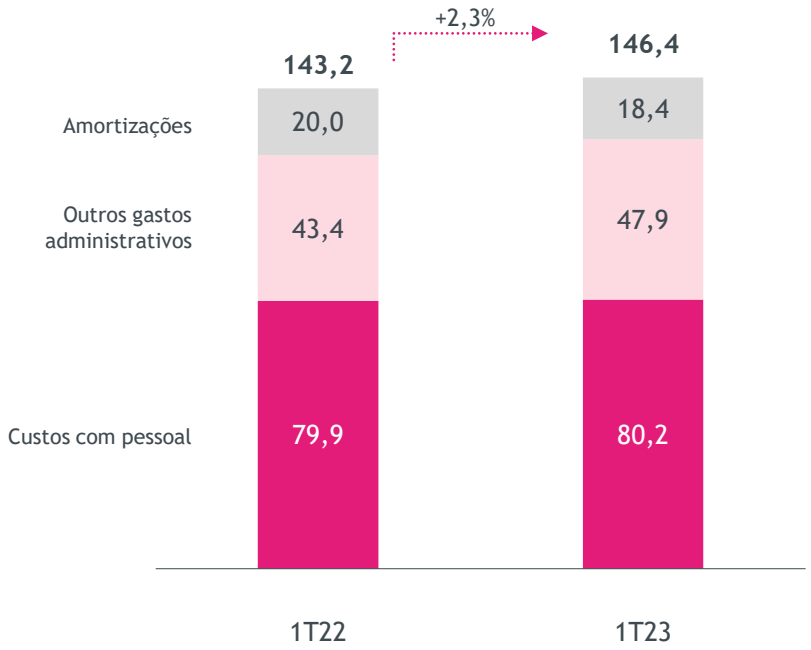
(Milhões de euros)



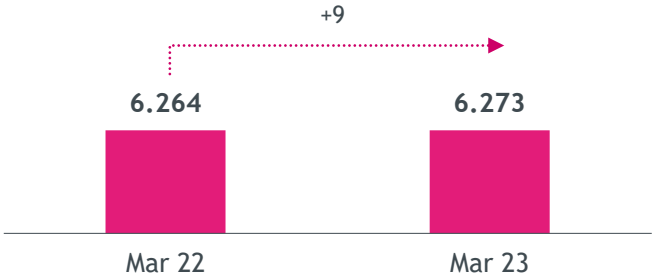
Custos operacionais

Custos operacionais

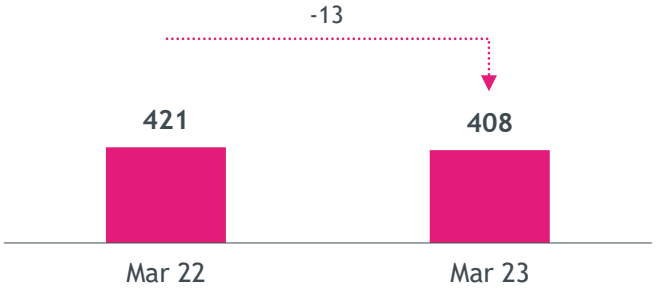
(Milhões de euros)



Colaboradores



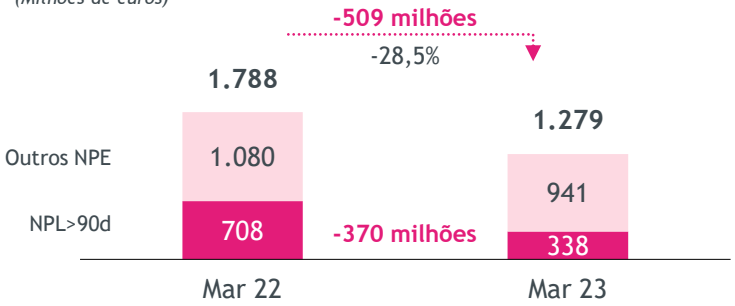
Sucursais



Redução continuada dos NPE

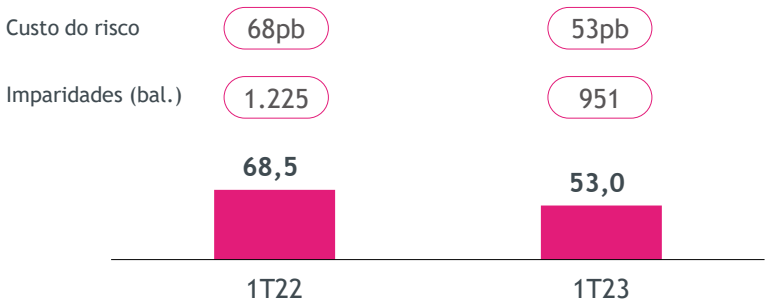
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

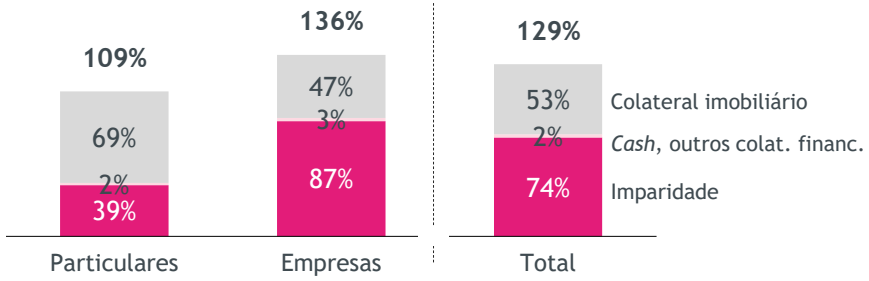
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)	Mar 23 vs. Mar 22	Mar 23 vs. Dez 22
Saldo inicial	1.788	1.361
Saídas/entradas líquidas	89	-21
Write-offs	-362	-27
Vendas	-236	-35
Saldo final	**1.279**	**1.279**

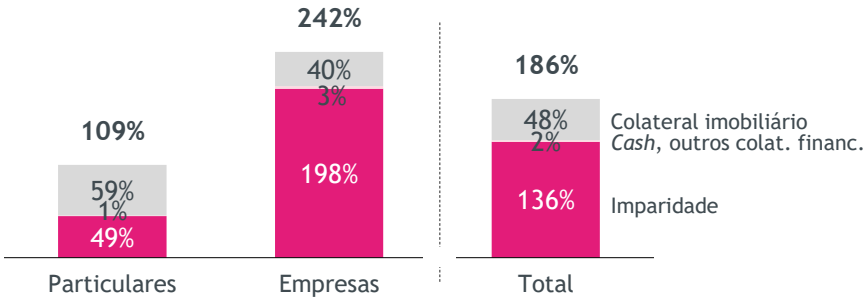
- NPE em Portugal totalizam 1.279 milhões no final de março de 2023, reduzindo-se 509 milhões face a março de 2022
- A redução face a março de 2022 resulta de entradas líquidas de 89 milhões, de 362 milhões de *write-offs* e de vendas de 236 milhões
- O decréscimo de NPE face a março de 2022 é atribuível a reduções de 370 milhões dos NPL>90d
- Custo do risco de 53pb no 1T23 (68pb em igual período de 2022), com cobertura de NPE por imparidades de 74% e 69%, respetivamente

Cobertura de NPE

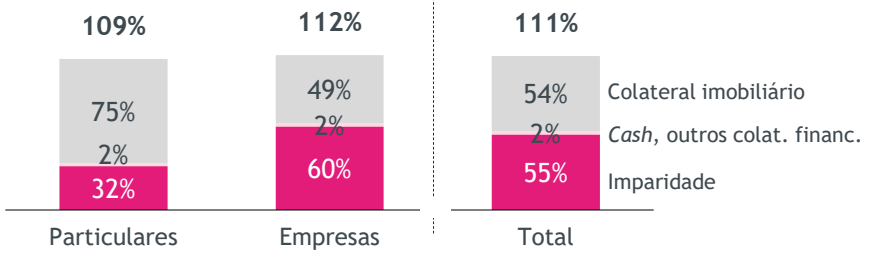
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



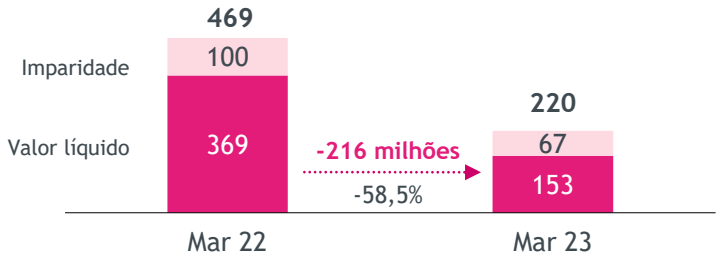
- Coberturas totais* ≥100% em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 87% em março de 2023, ascendendo a 198% nos NPL>90d (90% e 201%, respetivamente, considerando *cash e* colaterais financeiros)

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

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

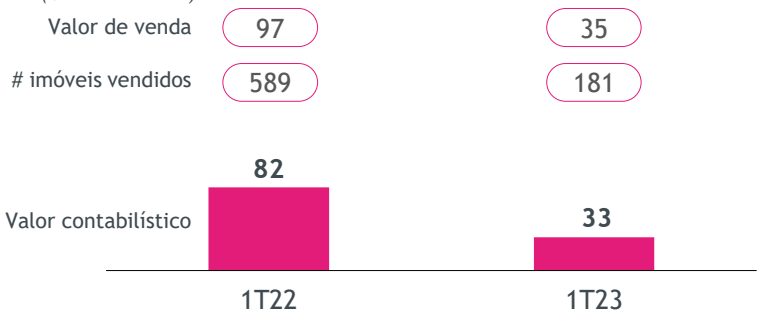
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



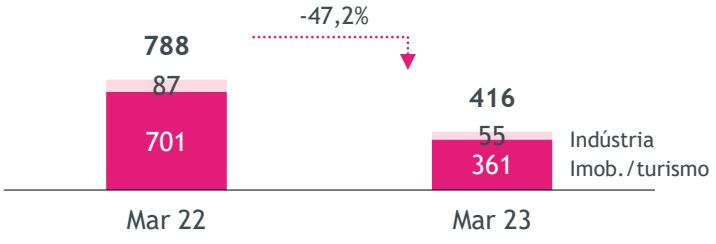
Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)

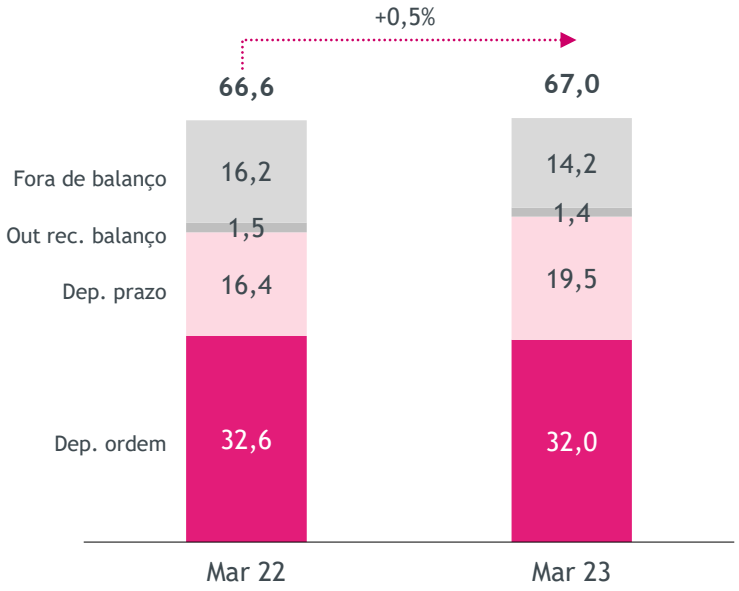


- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 58,5% entre março de 2022 e março de 2023. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 45% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 181 imóveis no 1º trimestre de 2023 (589 imóveis em igual período de 2022), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 2 milhões
- Redução significativa dos fundos de reestruturação na sequência da conclusão do projeto Crow

Recursos e crédito

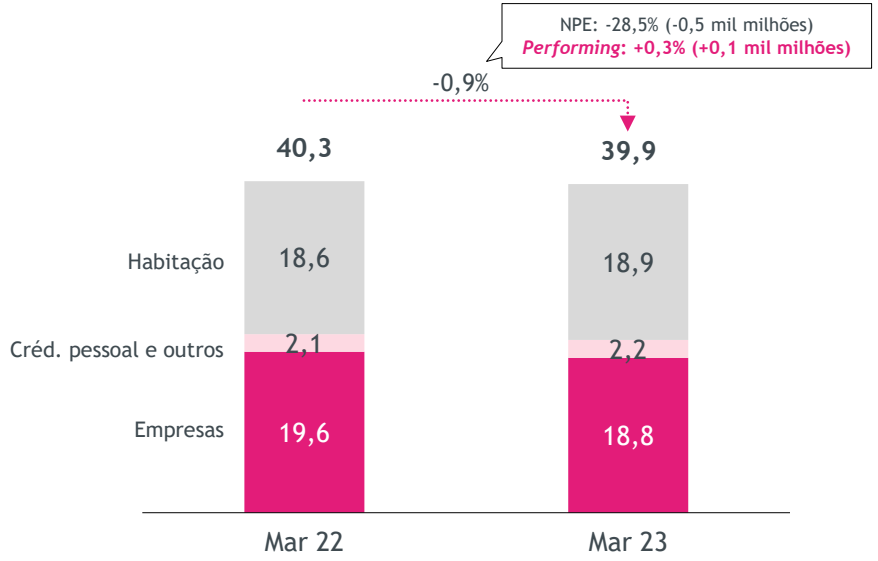
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

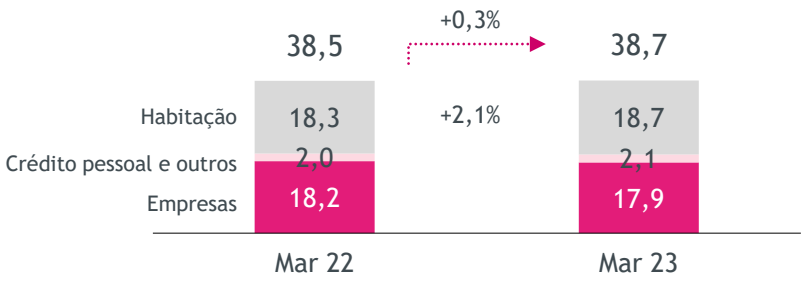


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crédito *performing* em Portugal

Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Repartição do crescimento do crédito *performing*

(Mil milhões de euros)

- **Carteira de crédito *performing* em Portugal estável face ao período homólogo. Crescimento do crédito a particulares, suportado no** crescimento do crédito à habitação (2,1%) mais que compensou a redução do crédito empresarial
- **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 3° ano consecutivo, apoiando mais de 640 empresas a submeter a sua candidatura** a esta importante distinção empresarial, o que representa uma quota de mercado de 54%
  - ✓ **Melhor Banco de Empresas, Banco Principal, Banco Mais Inovador, Banco Mais Próximo e com os Produtos Mais Adequados (Data-E 2022)**
  - ✓ **Liderança no *Factoring* e *Confirming*,** com 2,5 mil milhões de euros faturação tomada até março de 2023 e **27%* de quota de mercado**
  - ✓ **Liderança no *Leasing*,** com 124 milhões de nova produção até março de 2023 e **27% de quota de mercado***
  - ✓ **Liderança no *Trade Finance*, com 26%** de quota de mercado até março 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

*Fonte: ALF (agosto de 2022).
**Medido por número de mensagens swift, incluindo transferências internacionais

04

Operações internacionais

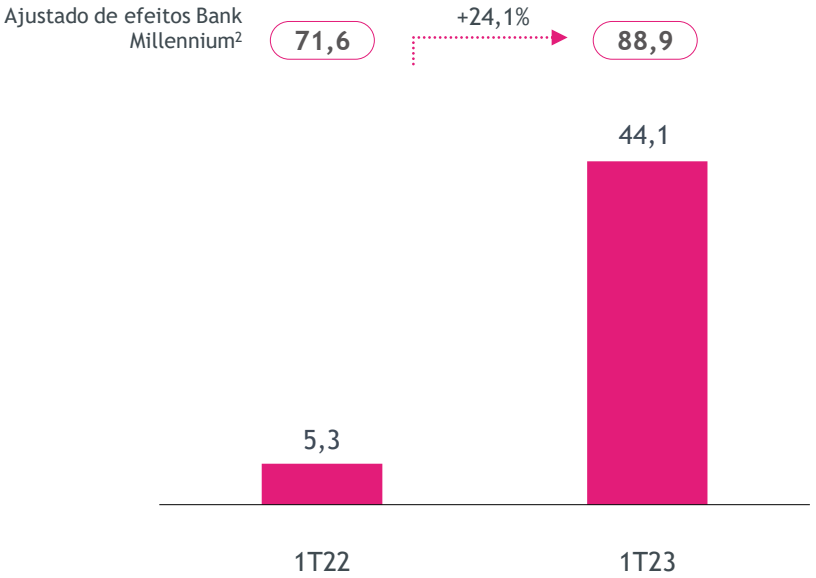
Desagregação do resultado líquido pelas operações

(Milhões de euros)*

	1T22	1T23
Polónia	-26,0	53,6
Moçambique	25,2	28,7
Outros	0,9	-3,0
Resultado líquido op. internacionais	0,1	79,3
Operações descontinuadas[1]	1,4	0,0
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	4,6	-35,2
Efeito cambial	-0,9	--
Contributo das op. Internacionais	5,3	44,1

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)

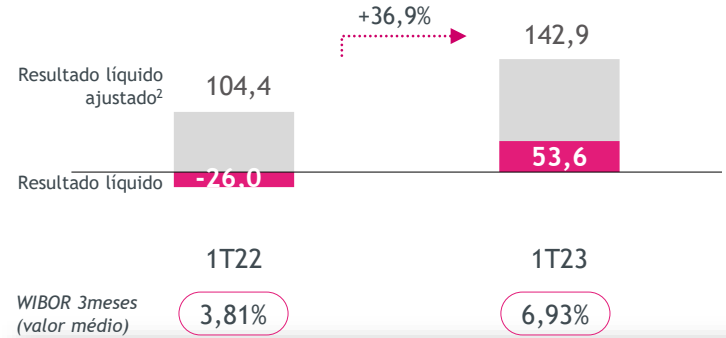


*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 1T22 a mesma taxa de câmbio considerada no 1T23, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. [1]inclui resultados de operações descontinuadas nomeadamente das alienações do Banque Privee e da venda da SIM pelo Millennium BIM. [2]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.

Evolução positiva do resultado líquido

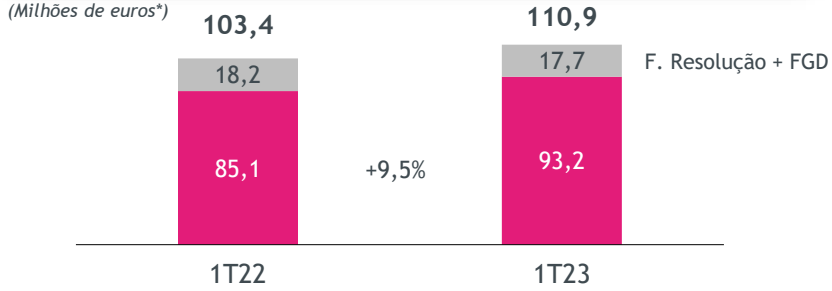
Resultado líquido

(Milhões de euros)*



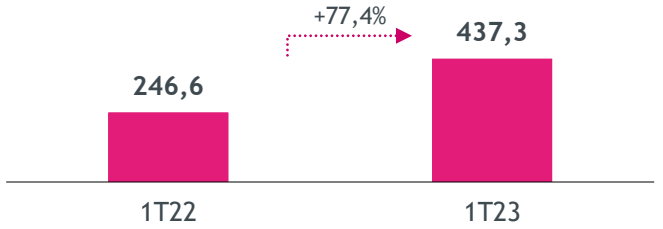
Custos operacionais

(Milhões de euros)*



Produto bancário

(Milhões de euros)*



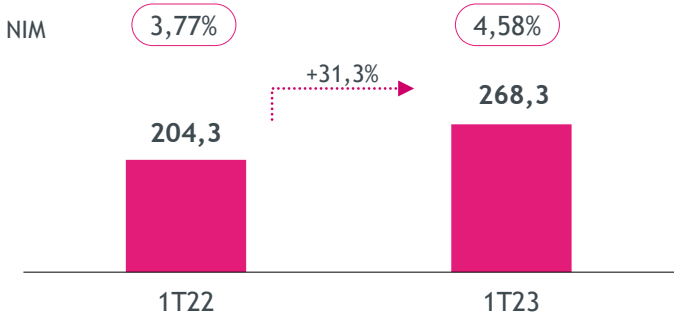
- Bank Millennium regista pelo 2º trimestre consecutivo um resultado líquido positivo
- Resultado líquido de 53,6 milhões no 1T23 que compara com -26 milhões no período homólogo
- Resultado influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (que incluem o impacto extraordinário da revisão da metodologia de provisionamento para riscos de litigância) e pelo proveito resultante da alienação de 80% na Millennium Financial Services
- O Resultado líquido ajustado¹ aumenta 36,9% (+38,5 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento do Produto Bancário suportado no aumento de 31,3% da margem financeira
- Rácio CET1 de 11,0% e rácio de capital total de 14,1% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,3% e 12,7% respetivamente)

* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 4,70; Balanço 4,68.
¹ 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.

Aumento expressivo da margem financeira

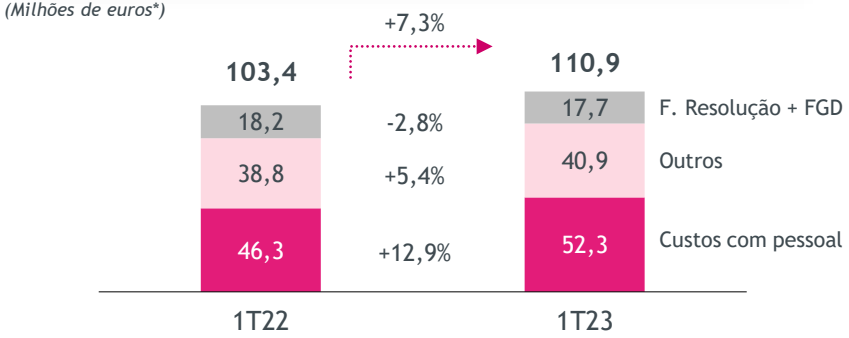
Margem financeira

(Milhões de euros)*



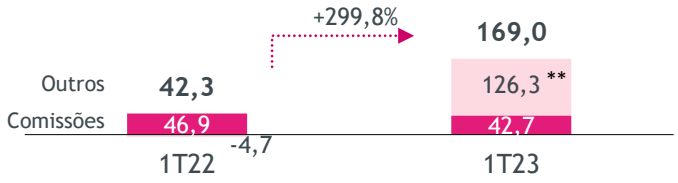
Custos operacionais

(Milhões de euros)*



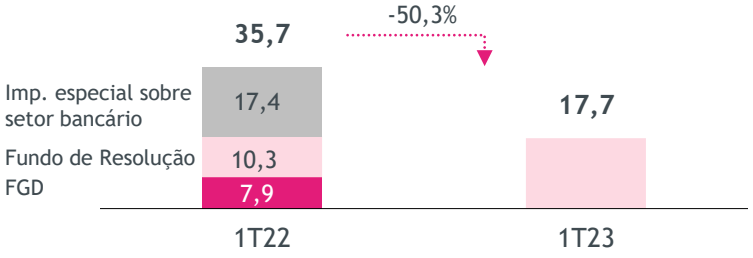
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições

(Milhões de euros)*

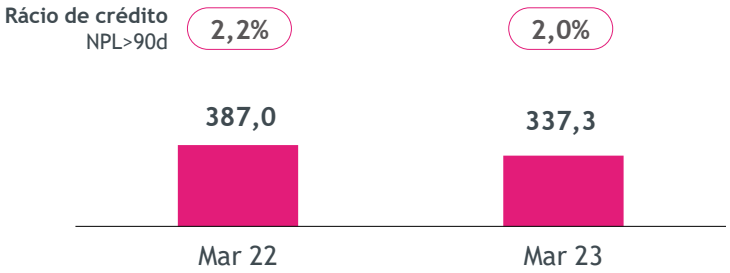


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 4,70; Balanço 4,68.
**Inclui o registo de um proveito de 127 milhões pela venda da participação (80%) na Millennium Financial Services.

Qualidade do crédito

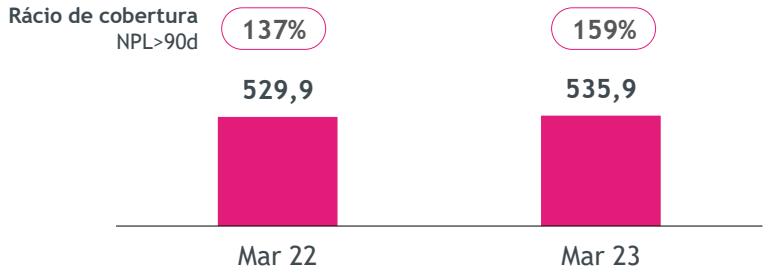
NPL>90d

(Milhões de euros)*



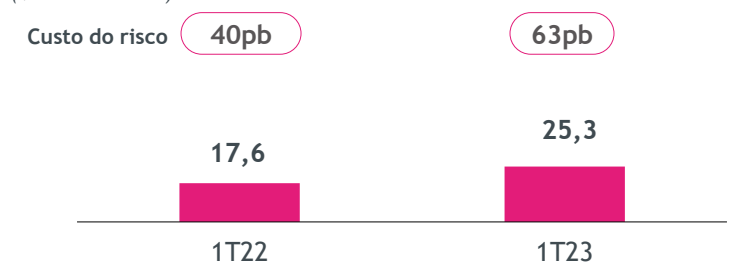
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)*



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)*



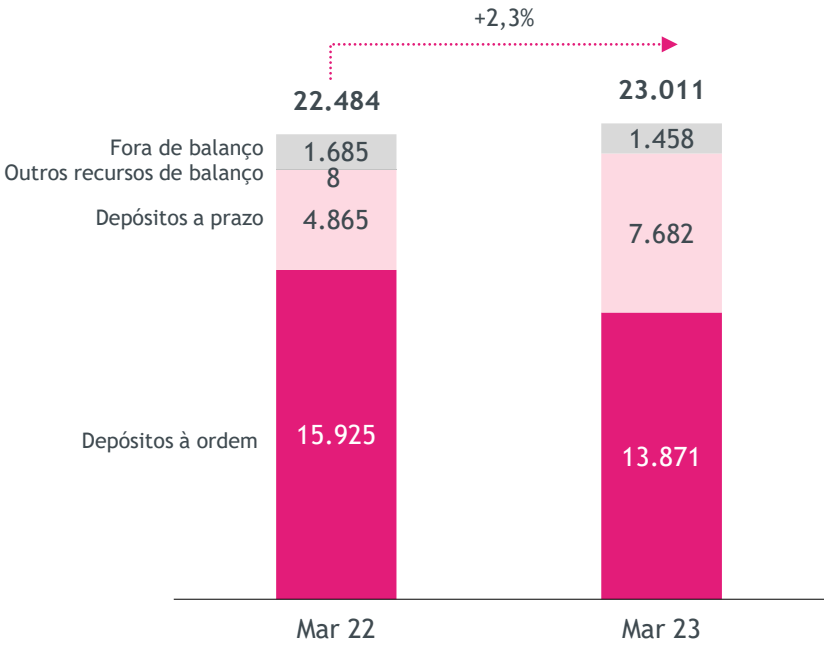
- Rácio de NPL>90d representa 2,0% do crédito total em março de 2023 (2,2% em março de 2022)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 159% (137% em março de 2022)
- Custo do risco de 63pb, comparando com 40pb no 1T22

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 4,70; Balanço 4,68

Recursos de Clientes e carteira de crédito

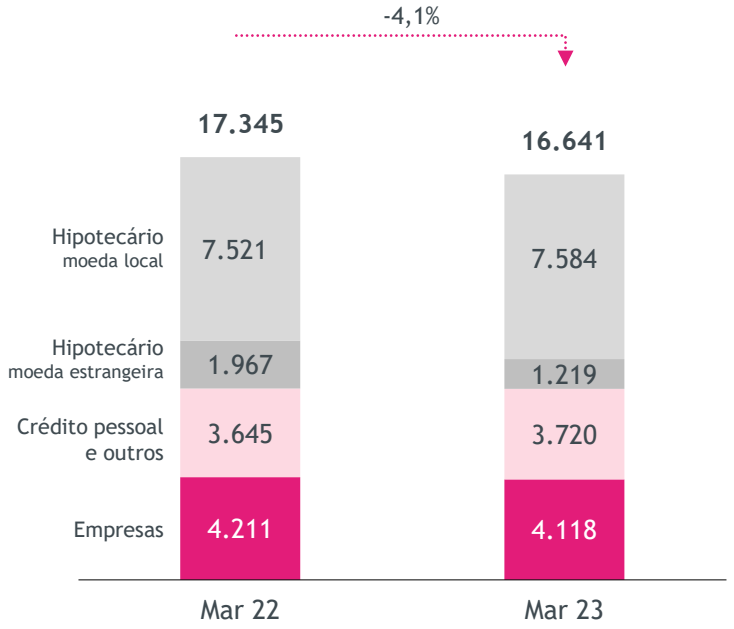
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)*



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)*

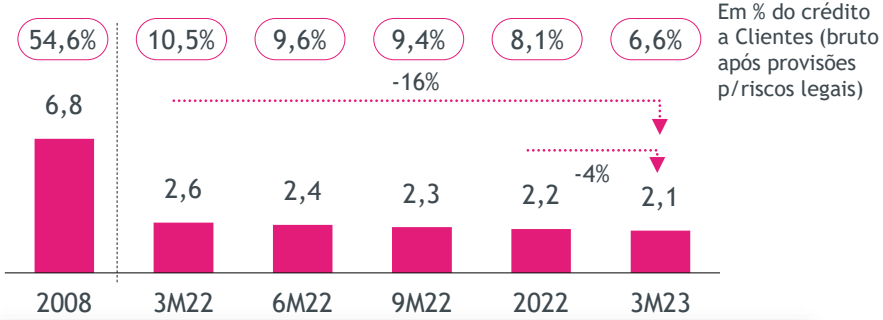


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 4,70; Balanço 4,68

Crédito hipotecário em francos suíços

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

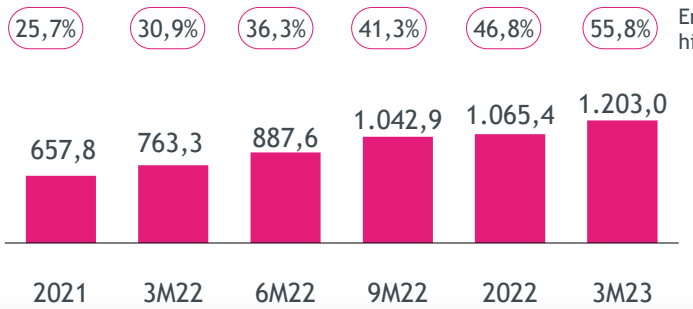
(Mil milhões de euros)*



Em % do crédito a Clientes (bruto após provisões p/riscos legais)

Provisões acumuladas para riscos legais**

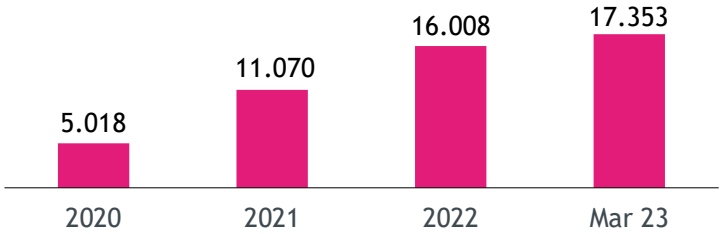
(Milhões de euros)*



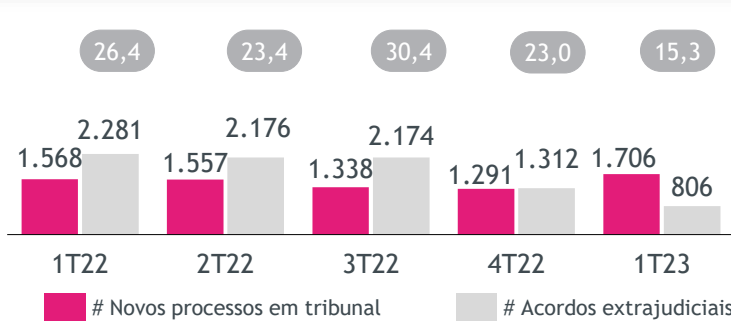
Em % carteira crédito hipotecário CHF

Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



Novos processos individuais e acordos extrajudiciais***



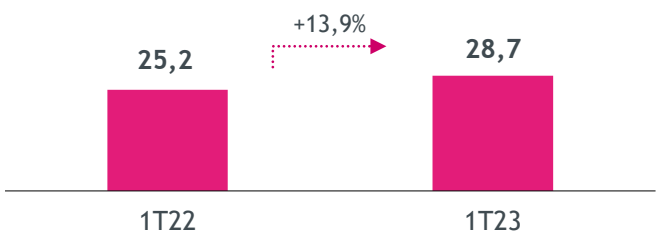
Custo dos acordos extrajudiciais* (milhões de euros)

Exclui Euro Bank. | *Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 4,70; Balanço 4,68. | **Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações | ***Valor dos acordos extrajudiciais maioritariamente registados em resultados de operações financeiras

Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes

Resultado líquido

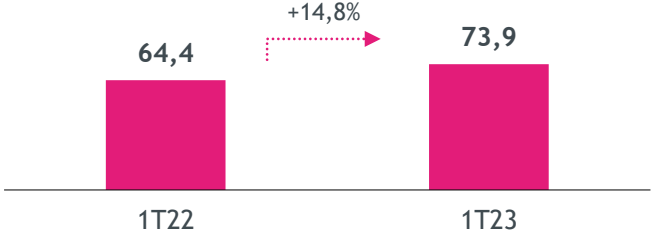
(Milhões de euros)*



	1T22	1T23
Taxa MIMO (valor médio)	13,27%	17,25%

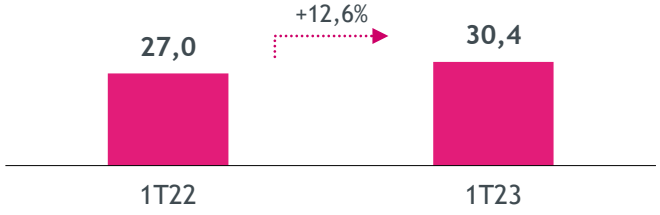
Produto bancário

(Milhões de euros)*



Custos operacionais

(Milhões de euros)*



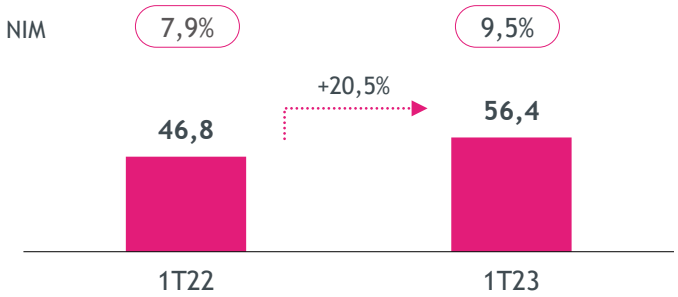
- Resultado líquido de 28,7 milhões no 1T23, +13,9% face ao período homólogo
- Carteira de crédito cresce 9%; Recursos de Clientes estáveis
- Rácio de capital de 37,6%

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 69,22; Balanço 69,66

Crescimento da margem financeira e das comissões

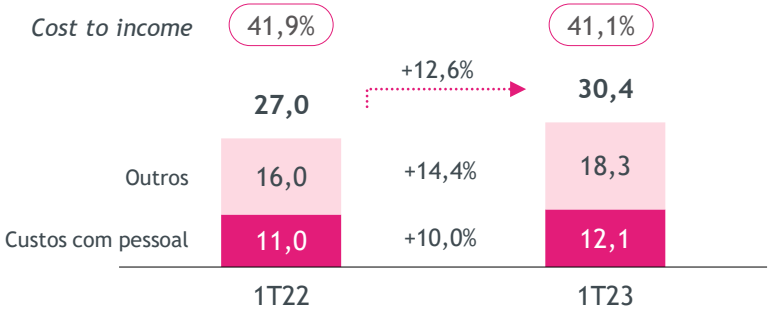
Margem financeira

(Milhões de euros)*



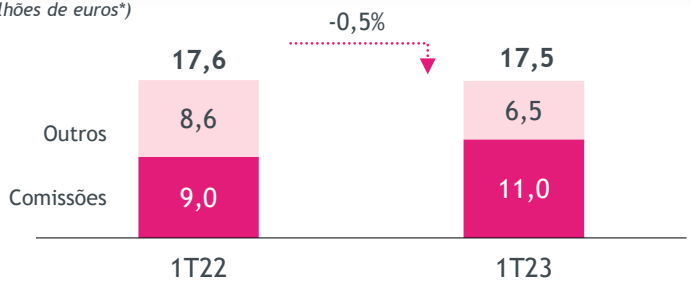
Custos operacionais

(Milhões de euros)*

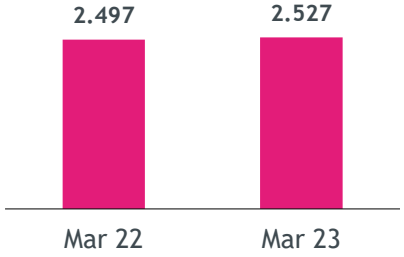


Comissões e outros proveitos

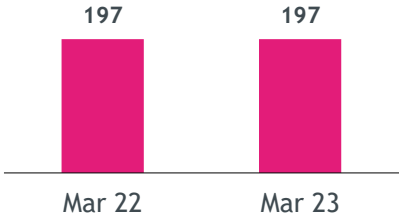
(Milhões de euros)*



Colaboradores



Sucursais

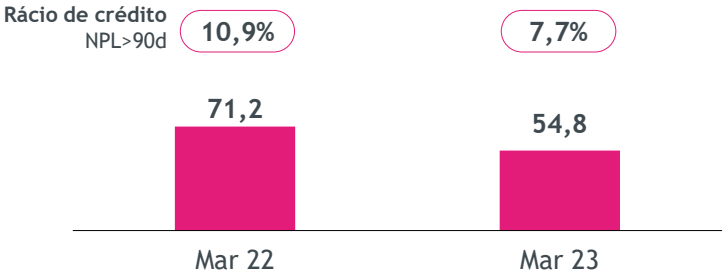


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 69,22; Balanço 69,66

Qualidade do crédito

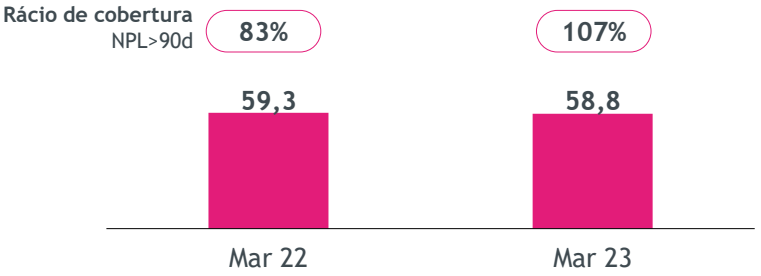
NPL>90d

(Milhões de euros)*



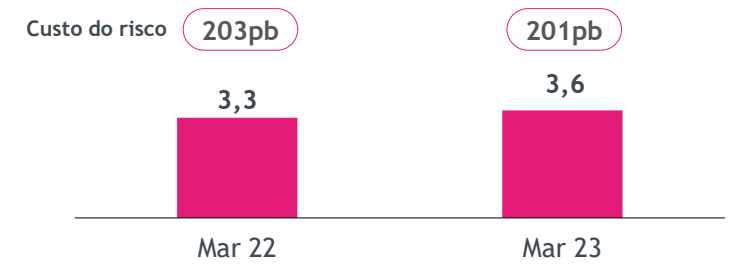
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)*



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)*



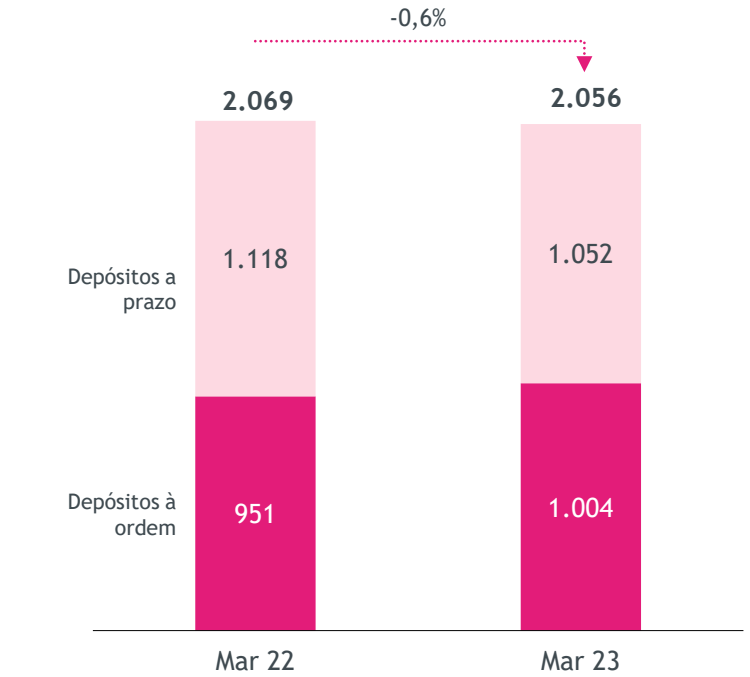
- Rácio de crédito NPL>90d de 7,7% em março de 2023, com cobertura de 107% na mesma data
- Custo do risco de 201pb no 1T23 (203pb em igual período de 2022)

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 69,22; Balanço 69,66

Volumes de negócio

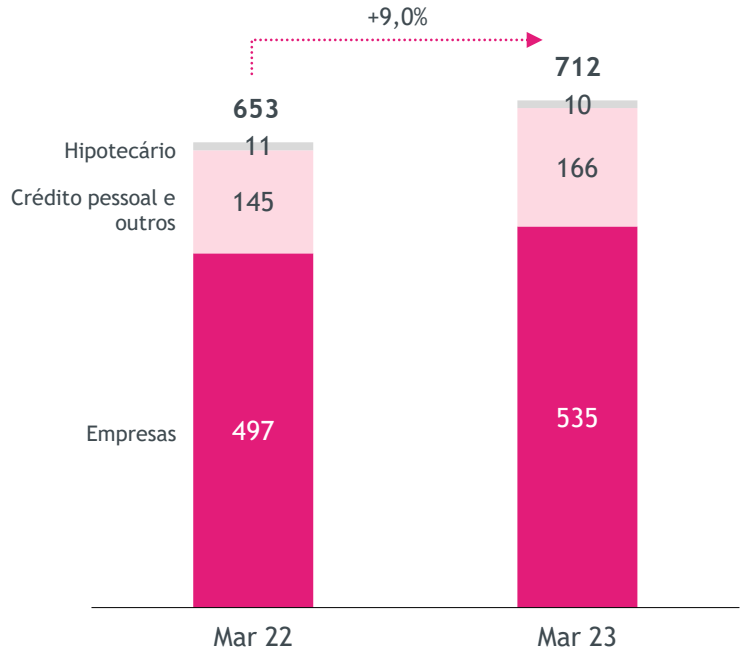
Recursos de clientes

(Milhões de euros)*



Crédito a clientes (bruto)

(Milhões de euros)*



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a março de 2023: Demonstração de Resultados 69,22; Balanço 69,66

05

Principais indicadores

Teresa Bonvalot

Plano Estratégico: Superação 24

	1T23		2024
Rácio C/I	31%*	✓	≈40%
Custo do risco	56 pb	✓	≈50 pb
RoE	17,7%	✓	≈10%
Rácio CET1	13,6%	✓	>12,5%
Rácio NPE	3,8%	✓	≈4%
Proporção de Clientes *mobile*	65%	✓	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento** (vs 2020)	+10%	✓	+12%
Média de *rating**** ESG	69%		>80%

** Cost to income ajustado: sem o efeito positivo extraordinário da alienação de 80% da Millennium Financial Services. Cost to income stated de 27%
**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

Museu Nacional de Arte Antiga o restauro do **"Relevo Lamentação de Jesus Cristo,** iniciado em janeiro de 2021, encontra-se concluído.

Museu Nacional do Azulejo - Sala dos Arcos: apoio ao novo projeto museográfico dedicado à azulejaria barroca e rococó da segunda metade do século XVIII. A sala apresenta agora cerca de 40 obras, 16 das quais mostradas pela primeira vez ao público

Exposição "Jorge Barradas - No Jardim da Europa": inaugurada dia 4 de abril na Galeria Millennium bcp, no Museu Nacional de Arte Contemporânea. Estará em exibição até 28 de agosto.

Garagem Sul - CCB: exposição "Sala de Aula, um olhar adolescente": inspirada pelas dificuldades de uma geração que experimentou a transição para a vida adulta durante a pandemia. Em exibição até 10 de setembro .

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 bcp em conjunto com a sua Fundação realizam ação de recolha de donativos a favor da UNICEF e das vítimas do sismo na Turquia e Síria **e celebram protocolos** de parceria/apoio **com a Bipp/SEMEAR e com o CASA**.

Voluntários Millennium bcp voltam a apoiar o Banco Alimentar e marcam presença na campanha nacional de recolha de alimentos a favor dos mais desfavorecidos realizada em maio.

Voluntários Millennium bcp na Praia do Carvalhal com a Brigada do Mar, em mais uma ação de limpeza do areal e zonas envolventes assim como na separação de resíduos.

Sustentabilidade

Grupo BCP publica o seu Relatório de Sustentabilidade 2022, com indicadores agregados sobre o desempenho ESG e com o detalhe sobre informação não financeira das operações em Portugal, Polónia e Moçambique.

Millennium bcp continua a reduzir a sua pegada ecológica em Portugal, com menos 44,9% de consumo de Eletricidade, 65,2% de Água e 87,8% de emissões de GEE nos últimos 5 anos (2017/2022).

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

Millennium bcp lança o novo produto CPI Verde, dirigido a projetos de promoção imobiliária que visem incentivar a transição progressiva para um imobiliário mais "verde" e fomentar a economia circular.

Reconhecimento externo

new

Millennium bcp: *"Best Investment Banking 2023 em Portugal"*

new

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

new

Millennium bcp: Vencedor na categoria "Grandes Bancos"

Millennium bcp: Escolha do Consumidor 2023, categoria "Grandes Bancos" pelo terceiro ano consecutivo

ActivoBank: Escolha do Consumidor 2023, categoria "Banco digital" pela quinta vez

new

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

new

Millennium bcp: Vencedor na categoria "Apps Bancárias"

new

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

new

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

new

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

new

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

Millennium bim: Recognized as Best Bank in Mozambique

Anexos

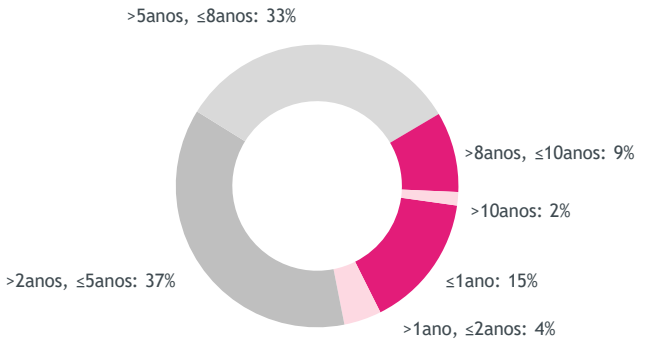
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Mar 22	Jun 22	Set 22	Dez 22	Mar 23	YoY	QoQ
Portugal	8.561	7.765	6.882	6.295	6.908	-19%	+10%
BTs e outros	849	1.222	461	310	810	-5%	>100%
Obrigações	7.712	6.543	6.421	5.985	6.098	-21%	+2%
Polónia	3.908	4.030	3.185	3.320	3.204	-18%	-4%
Moçambique	424	408	464	526	527	+24%	+0%
Outros	3.689	5.451	5.897	6.390	8.206	>100%	+28%
Total	**16.582**	**17.653**	**16.427**	**16.531**	**18.844**	**+14%**	**+14%**

Maturidade da dívida pública total



- ✓ **Total de dívida pública de 18,8 mil milhões, dos quais 15,1 mil milhões com maturidade superior a 2 anos**
- ✓ **Dívida pública portuguesa totalizou 6,9 mil milhões, polaca 3,2 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões. "Outros" incluem, entre outros, dívida pública francesa (3,1 mil milhões), espanhola (2,4 mil milhões), belga (1,5 mil milhões), irlandesa (0,5 mil milhões) e alemã (0,4 mil milhões)**

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	**831**	**33**	**0**	**232**	**1.097**
≤ 1 ano	811	2		227	1.040
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	1			4
> 2 anos e ≤ 5 anos	6	4			10
> 5 anos e ≤ 8 anos	5	26			31
> 8 anos e ≤ 10 anos	2	1			3
> 10 anos	3	0		5	8
Carteira de Investimento*	**6.077**	**3.171**	**527**	**7.974**	**17.748**
≤ 1 ano	5	561	7	1.287	1.859
> 1 ano e ≤ 2 anos	28	486	162	129	805
> 2 anos e ≤ 5 anos	4.027	1.637	285	1.001	6.950
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.498	387		4.240	6.125
> 8 anos e ≤ 10 anos	283	100	73	1.271	1.728
> 10 anos	235	0		46	281
Carteira consolidada	**6.908**	**3.204**	**527**	**8.206**	**18.844**
≤ 1 ano	816	563	7	1.514	2.899
> 1 ano e ≤ 2 anos	32	487	162	129	810
> 2 anos e ≤ 5 anos	4.033	1.640	285	1.001	6.960
> 5 anos e ≤ 8 anos	1.503	412		4.240	6.156
> 8 anos e ≤ 10 anos	285	101	73	1.271	1.731
> 10 anos	238	1		51	290

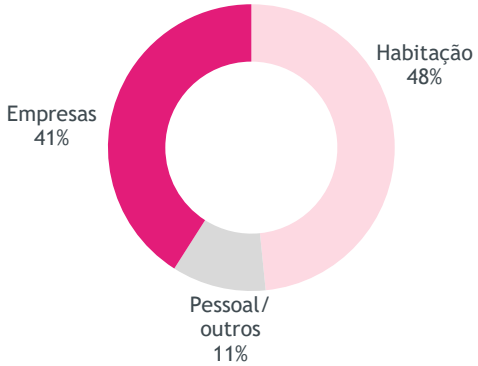
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (5.115 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (12.633 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

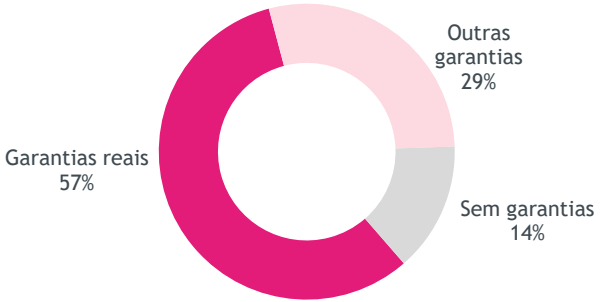
Carteira de crédito

(Consolidada)

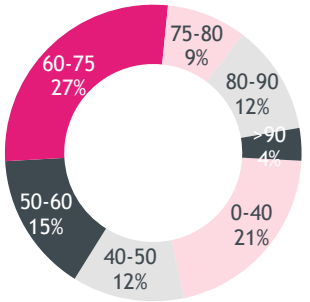
Estrutura da carteira de crédito



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 março 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)	1T22	1T23	Δ%	Impacto no resultado
Margem financeira	465,1	664,6	+42,9%	+199,4
Comissões	192,8	195,4	+1,3%	+2,6
Outros proveitos*	43,6	139,0	+218,7%	+95,4
Produto bancário	**701,6**	**999,0**	**+42,4%**	**+297,4**
Custos com o pessoal	-137,7	-144,3	+4,8%	-6,6
Outros gastos administrativos e amortizações	-117,3	-124,2	+5,9%	-6,9
Custos operacionais	**-255,0**	**-268,5**	**+5,3%**	**-13,5**
Resultados antes de imparidades e provisões	**446,6**	**730,5**	**+63,6%**	**+283,9**
Resultados de modificações		-5,9		-5,1
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-89,9	-80,4	-10,5%	+9,4
Outras imparidades e provisões	-164,1	-237,7	+44,9%	-73,6
Imparidades e provisões	**-254,8**	**-324,1**	**+27,2%**	**-69,3**
Resultado antes de impostos	**191,8**	**406,3**	**+111,9%**	**+214,6**
Impostos	-85,5	-156,2	+82,8%	-70,8
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	1,4	0,0	-100,0%	-1,4
Interesses que não controlam	5,2	-35,1	-779,1%	-40,3
Resultado líquido	**112,9**	**215,0**	**+90,5%**	**+102,1**

*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)

	31 Março 2023	31 Março 2022
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.035,3	9.829,6
Disponibilidades em outras instituições de crédito	203,5	290,0
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	629,0	816,9
Crédito a clientes	54.075,5	55.120,9
Títulos de dívida	14.959,0	9.181,1
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.581,1	1.364,3
Ativos financeiros não detidos para negociação		
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	540,9	957,5
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	7.897,8	10.438,3
Derivados de cobertura	38,9	455,8
Investimentos em associadas	322,8	457,3
Ativos não correntes detidos para venda	253,5	700,3
Propriedades de investimento	14,7	3,0
Outros ativos tangíveis	607,0	595,7
Goodwill e ativos intangíveis	177,4	253,0
Ativos por impostos correntes	17,9	20,2
Ativos por impostos diferidos	2.791,1	2.863,0
Outros ativos	2.011,4	2.214,5
TOTAL DO ATIVO	89.156,8	95.561,3

	31 Março 2023	31 Março 2022
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	1.095,2	8.979,7
Recursos de clientes e outros empréstimos	73.913,8	71.944,0
Títulos de dívida não subordinada emitidos	1.488,6	2.158,7
Passivos subordinados	1.331,4	1.363,4
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	246,6	170,1
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	2.502,2	1.520,6
Derivados de cobertura	130,6	1.040,2
Provisões	600,4	521,7
Passivos por impostos correntes	62,9	8,2
Passivos por impostos diferidos	7,8	15,7
Outros passivos	1.471,7	1.269,2
TOTAL DO PASSIVO	82.851,2	88.991,5
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	3.000,0	4.725,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	268,5	259,5
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	1.580,8	186,1
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	215,0	112,9
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS ACIONISTAS DO BANCO	5.480,8	5.700,0
Interesses que não controlam	824,8	869,8
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	6.305,6	6.569,8
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	89.156,8	95.561,3

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	1T 22	2T 22	3T 22	4T 22	1T 23
Margem financeira	**465,1**	**520,1**	**560,7**	**603,9**	**664,6**
Rend. de instrumentos de cap.	0,9	12,0	-3,6	0,8	0,0
Resultado de serv. e comissões	192,8	194,7	186,2	198,1	195,4
Outros proveitos de exploração	-16,9	-158,5	-1,5	-6,2	-6,4
Resultados em operações financeiras	43,4	-1,2	32,7	-25,0	131,6
Res.por equivalência patrimonial	16,2	16,6	12,2	23,7	13,8
Produto bancário	**701,6**	**583,7**	**786,7**	**795,5**	**999,0**
Custos com o pessoal	137,7	146,4	147,7	149,0	144,3
Outros gastos administrativos	82,7	79,9	89,2	101,2	90,3
Amortizações do exercício	34,6	34,9	34,4	35,4	33,9
Custos operacionais	**255,0**	**261,2**	**271,2**	**285,6**	**268,5**
Res. antes de imparidades e provisões	**446,6**	**322,5**	**515,5**	**509,9**	**730,5**
Resultados de modificações	-0,8	-1,1	-316,7	8,7	-5,9
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	89,9	89,6	61,7	59,4	80,4
Outras imparidades e provisões	164,1	207,8	160,5	223,1	237,7
Resultado antes de impostos	**191,8**	**24,1**	**-23,4**	**236,1**	**406,3**
Impostos	85,5	70,3	52,9	95,7	156,2
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	**106,3**	**-46,2**	**-76,3**	**140,4**	**250,1**
Res. de oper. descontinuadas	1,4	0,1	0,0	4,1	0,0
Interesses que não controlam	-5,2	-7,8	-99,0	34,1	35,1
Resultado líquido	**112,9**	**-38,4**	**22,7**	**110,3**	**215,0**

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 3 meses findos em 31 de Março de 2022 e 31 de Março de 2023

	Grupo			Portugal			Operações internacionais											
							Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	mar 22	mar 23	Δ %	mar 22	mar 23	Δ %	mar 22	mar 23	Δ %	mar 22	mar 23	Δ %	mar 22	mar 23	Δ %	mar 22	mar 23	Δ %
Juros e proveitos equiparados	514	979	90,4%	217	456	>100%	297	523	76,1%	232	441	90,4%	64	81	26,6%	1	0	-100,0%
Juros e custos equiparados	49	314	>100%	5	116	>100%	43	198	>100%	24	173	>100%	19	25	30,4%	0	0	-100,0%
Margem financeira	**465**	**665**	**42,9%**	**212**	**340**	**60,5%**	**253**	**325**	**28,2%**	**207**	**268**	**29,3%**	**45**	**56**	**24,9%**	**1**	**0**	**-100,0%**
Rend. de instrumentos de cap.	1	0	-95,1%	1	0	-100,0%	0	0	-32,4%	0	0	-32,4%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	**466**	**665**	**42,6%**	**213**	**340**	**59,9%**	**253**	**325**	**28,1%**	**208**	**268**	**29,3%**	**45**	**56**	**24,9%**	**1**	**0**	**-100,0%**
Resultado de serv. e comissões	193	195	1,3%	136	142	3,8%	56	54	-4,7%	48	43	-10,4%	9	11	26,6%	0	0	-100,0%
Outros proveitos de exploração	-17	-6	62,3%	11	2	-84,6%	-28	-8	71,0%	-29	-9	68,5%	1	1	-9,4%	0	0	100,0%
Margem básica	**642**	**854**	**33,0%**	**360**	**483**	**34,3%**	**282**	**370**	**31,3%**	**226**	**302**	**33,4%**	**55**	**68**	**24,5%**	**1**	**0**	**-100,0%**
Resultados em operações financeiras	43	132	>100%	49	10	-79,4%	-6	121	>100%	-13	116	>100%	7	5	-24,8%	0	0	<-100%
Res.por equivalência patrimonial	16	14	-15,1%	15	13	-16,0%	1	1	0,7%	0	0	--	0	0	-0,8%	0	0	2,4%
Produto bancário	**702**	**999**	**42,4%**	**424**	**506**	**19,3%**	**277**	**493**	**77,8%**	**214**	**418**	**95,6%**	**62**	**74**	**19,0%**	**1**	**0**	**-63,7%**
Custos com o pessoal	138	144	4,8%	80	80	0,4%	58	64	10,9%	47	52	10,7%	11	12	14,0%	0	0	-100,0%
Outros gastos administrativos	83	90	9,2%	43	48	10,4%	39	42	7,8%	27	28	4,1%	12	14	17,1%	0	0	-100,0%
Amortizações do exercício	35	34	-2,0%	20	18	-7,8%	15	15	5,9%	11	11	0,2%	3	4	24,1%	0	0	<-100%
Custos operacionais	255	269	5,3%	143	146	2,3%	112	122	9,2%	86	92	7,2%	26	30	16,8%	0	0	<-100%
Res. antes de imparidades e provisões	**447**	**730**	**63,6%**	**281**	**360**	**27,9%**	**165**	**371**	**>100%**	**128**	**327**	**>100%**	**36**	**43**	**20,6%**	**1**	**0**	**-52,8%**
Resultados de modificações	-1	-6	<-100%	0	0	--	-1	-6	<-100%	-1	-6	<-100%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	90	80	-10,5%	69	53	-22,7%	21	27	28,5%	18	24	31,5%	3	4	11,6%	0	0	<-100%
Outras imparidades e provisões	164	238	44,9%	56	49	-12,4%	108	189	74,7%	107	184	70,9%	1	2	>100%	0	3	>100%
Resultado antes de impostos	**192**	**406**	**>100%**	**157**	**258**	**64,6%**	**35**	**149**	**>100%**	**2**	**113**	**>100%**	**32**	**38**	**18,6%**	**1**	**-3**	**<-100%**
Impostos	85	156	82,8%	49	87	77,0%	36	69	90,6%	28	60	>100%	8	10	20,2%	0	0	--
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	**106**	**250**	**>100%**	**107**	**171**	**58,9%**	**-1**	**79**	**>100%**	**-26**	**54**	**>100%**	**24**	**29**	**18,1%**	**1**	**-3**	**<-100%**
Res. de oper. descontinuadas	1	0	-100,0%	0	0	--	1	0	-100,0%				0	0	--			
Interesses que não controlam	-5	35	>100%	0	0	55,8%	-5	35	>100%	0	0	--	0	0	--	-5	35	>100%
Resultado líquido	**113**	**215**	**90,5%**	**108**	**171**	**58,8%**	**5**	**44**	**>100%**	**-26**	**54**	**>100%**	**24**	**29**	**18,1%**	**6**	**-38**	**<-100%**

Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Imparidade do crédito (demonstração de resultados) – imparidade (líquida de reversões e 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 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, resultados com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros ao custo amortizado e resultados com o desreconhecimento de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.

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

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

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

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

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

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

Millennium bcp

DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY
Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS
Luís Morais
+351 211 131 337

investors@millenniumbcp.pt

BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A., Sociedade Aberta. Sede: Praça D. João I, 28, 4000-295 Porto. Capital Social: 3.000.000.000,00 Euros. Matriculada na Conservatória do Registo Comercial do Porto com o número único de matrícula e de identificação fiscal 501 525 882. LEI: JU1U6SODG9YLT7N8ZV32