Banco Comercial Português, S.A.

Apresentação de Resultados

1S 2025

Millennium bcp

Disclaimer

- A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.

- Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.

- Os valores dos primeiros seis meses de 2024 e 2025 não foram objeto de auditoria.

- 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.

- No segundo trimestre de 2025, procedeu-se à reclassificação de operações de crédito titulado, anteriormente incluídas na Carteira de títulos (Títulos de dívida detidos não associados a operações de crédito) passando a reconhecê-las como Crédito a clientes (Títulos de dívida detidos associados a operações de crédito). Os valores históricos considerados para efeitos da presente análise estão apresentados de acordo com a reclassificação efetuada, com o objetivo de assegurar a sua comparabilidade, divergindo, portanto, dos valores contabilísticos. Esta reclassificação contabilística conduziu também à reclassificação dos respetivos resultados, nomeadamente imparidades e provisões, imparidade do crédito, margem financeira e resultados em operações financeiras.

AGENDA

01 Destaques

02 Grupo

03 Portugal

04 Operações internacionais

01

Destaques

Um Banco Sólido e Eficiente

Rendibilidade

- **Resultado líquido do Grupo ascende a 502,3 milhões no 1S25,** correspondendo a um **aumento de 3,5%** em relação ao período homólogo, atingindo em junho de 2025 **um ROE de 14,3%**
- **Resultado líquido da atividade em Portugal aumenta 3,2%** passando de 411 milhões no 1S24 para **424 milhões no 1S25**
- **Resultado líquido das operações Internacionais[1] cresce 11,8%** passando de 131,1 milhões no 1S24 para **146,6 milhões no 1S25** com destaque para o **Bank Millennium** que registou um **resultado líquido de 121,1[1] milhões no 1S25,** apesar dos **encargos de 276,5[2] milhões** associados à carteira de **créditos hipotecários CHF** (dos quais **218,2[2] milhões em provisões**)

Modelo de Negócio

- **Sólidos rácios de capital, CET1[3] de 16,2% e rácio de capital total[3] de 20,2%,** incorporando os efeitos decorrentes da CRR3[4]
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR[5] em 336%, NSFR[5] em 181% e LtD[5] em 69%.** Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 31,6 mil milhões
- **Recursos totais de Clientes no Grupo crescem 5,5% para 106,2 mil milhões e crédito a Clientes aumenta 3,4% para 60,3 mil milhões** face a junho de 2024. **Em Portugal, os Recursos totais de Clientes aumentaram 3,2 mil milhões e o crédito a Clientes 1,8 mil milhões** face a junho de 2024.
- **Ativos não produtivos com redução relevante** face a junho de 2024: **336 milhões em NPE, 70 milhões em fundos de reestruturação e 19 milhões em imóveis** recebidos por recuperação
- **Custo do risco situou-se em 30pb no Grupo no 1S25** que compara com 34pb[6] no período homólogo. **Em Portugal o custo do risco situou-se nos 33pb** que compara com 28pb[6] no período homólogo
- **Mais de 7 milhões de Clientes ativos** com destaque para o **aumento de 9% dos Clientes *mobile*** que **representam 73%** da base de Clientes em junho de 2025

[1] Antes de interesses que não controlam.
[2] Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal. Não inclui as provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários em CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale). Antes de impostos e interesses que não controlam.
[3] Rácio fully implemented estimado (junho 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados do 1S25.
[4] *Capital Requirement Regulation* 3 (CRR3).
[5] *Liquidity Coverage Ratio (LCR); Net Stable Funding Ratio (NSFR); Loans to Deposits Ratio (LtD)*
[6] Custo do risco incluindo reversão de imparidades ocorrida no 2T24, sem este efeito o custo do risco seria de 50pb no Grupo e 52pb em Portugal no 1S24.

Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas

Grupo

Milhares de Clientes

	Jun 24		Jun 25	Em % dos Clientes ativos
Ativos	6.842		7.121	
Mobile	4.769	+428 / +9%	5.197	73%
Digitais	5.302	+371 / +7%	5.673	80%

Portugal

Milhares de Clientes

	Jun 24		Jun 25	Em % dos Clientes ativos
Ativos	2.737		2.818	
Mobile	1.664	+158 / +9%	1.822	65%
Digitais	1.935	+144 / +7%	2.078	74%

Premiados pelos Clientes

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

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

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

Forte crescimento *Mobile* Y/Y

(Número de operações, jan-jun 2025 vs jan–jun 2024)

+11% **Transações**[1]

+12% Transferências Nacionais

+47% Abertura de Conta(#)

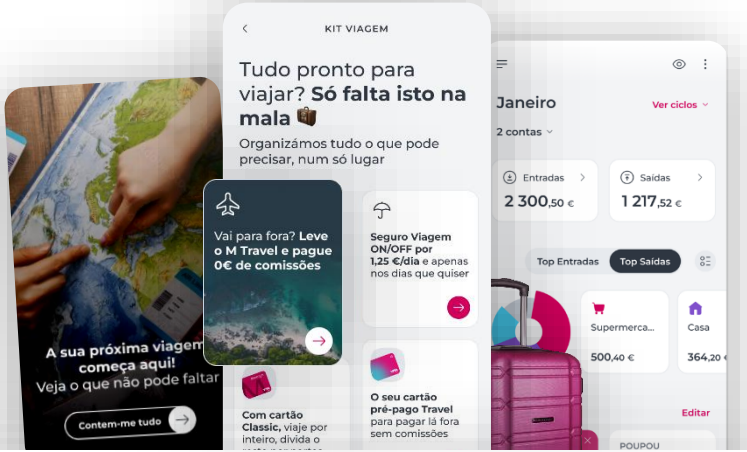
+39% Fundos de Investimento(#)

+13% **Vendas**

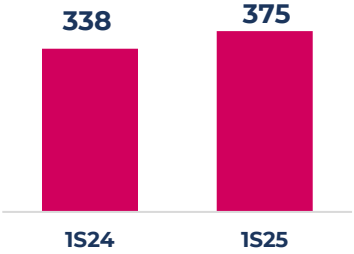
+42% Crédito Pessoal (#)

76% Assinaturas da **Carta de Aprovação** na App Crédito Habitação (#)

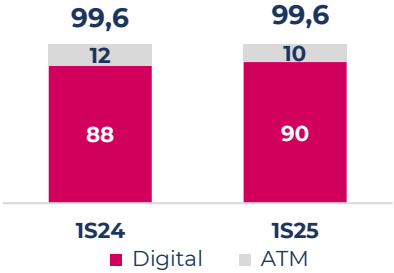
38% **Agendamento de escrituras** na App Crédito Habitação (#)



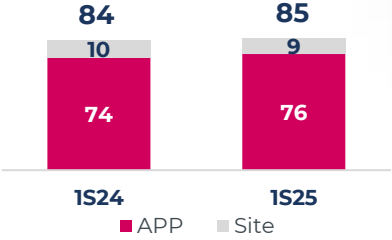
Interações digitais (mio)[2]



% Transações Digitais (#)[3]



% Vendas Digitais (#)[4]



#1 **NPS[5] Clientes Digitais**
Jun 2025
5 maiores Bancos

App Millennium **lidera ratings**

4.8 ★★★★½

4.7 ★★★★½

4.9 ★★★★½

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 0,41% do total
4 Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações
5 Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest

Resultado líquido de 502,3 milhões no 1S25

(Milhões de euros)	1S24	1S25	%	Δ
Margem financeira	1.397,5	1.444,1	+3,3%	*+46,5*
Comissões	397,8	413,8	+4,0%	*+16,0*
Proveitos core	**1.795,4**	**1.857,9**	**+3,5%**	**+62,5**
Custos operacionais	-618,8	-683,5	+10,5%[1]	*-64,8*
Resultado operacional core	**1.176,6**	**1.174,3**	**-0,2%**	**-2,3**
Outros proveitos	-45,9	-9,9	-78,4%	*+35,9*
Resultados antes de imparidades e provisões	**1.130,7**	**1.164,4**	**+3,0%**	**+33,7**
Imparidades e outras provisões e resultados de modificações	-450,9	-375,5	-16,7%	+75,4
Das quais: Imparidade de crédito	*-98,1*	*-89,8*	-8,5%	*+8,3*
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia)[2]	*-237,8*	*-218,2*	-8,3%	*+19,6*
Resultado antes de impostos	**679,9**	**788,9**	**+16,0%**	**+109,1**
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-194,6	-286,6	+47,3%	-92,1
Resultado líquido	**485,3**	**502,3**	**+3,5%**	**+17,0**

[1] **Variação anual dos custos operacionais de 8,7% em base *pro forma*, considerando a periodificação dos aumentos salariais e da remuneração variável registada no 2S24 em Portugal. Desde o início de 2025 o Banco tem vindo a periodificar os referidos aumentos.** | [2] Não inclui provisões relacionadas com créditos hipotecários em CHF da carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

Geração de valor para os acionistas

ROE

14,3%

BVPS + DPS

+14,5%[1]

ROTE

14,9%

DIVIDEND YIELD

8,9%[2]

Return on Equity (RoE): Rendibilidade dos capitais próprios | *Return on Tangible Equity* (RoTE): Rendibilidade dos capitais próprios tangíveis | *Book value per share* (BVPS): Valor contabilístico por ação | [1] Considerando a evolução do valor contabilístico por ação de junho de 2024 a junho de 2025 e o dividendo de €0,03 por ação relativo aos resultados de 2024 pago em junho de 2025, ajustado do número de ações adquiridas no âmbito do programa de recompra de ações (SBB) até 30 de junho de 2025. | [2] Dividendo (€0,03) por ação referente aos resultados de 2024 pago em junho de 2025, dividido pelo último preço de fecho (não ajustado) de junho de 2024.

02

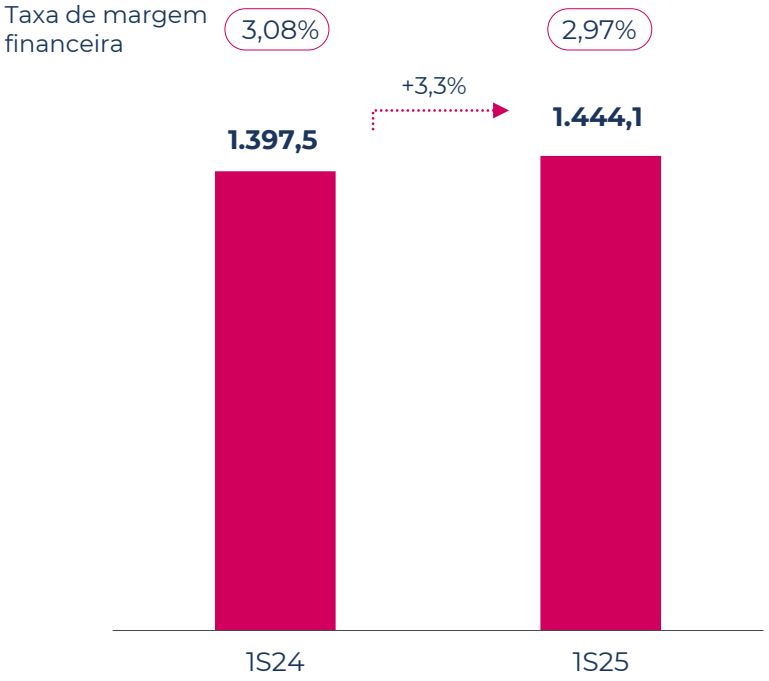
Grupo

Rendibilidade

Margem Financeira

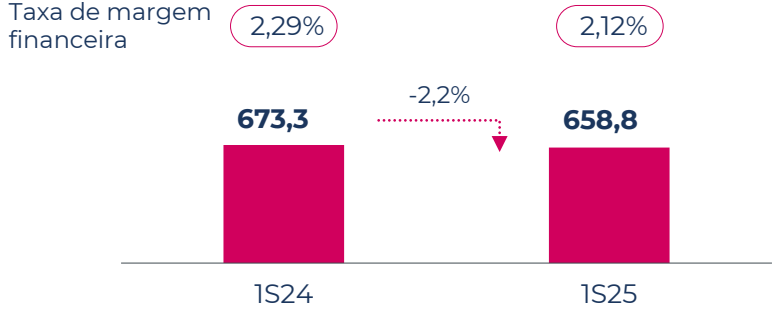
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



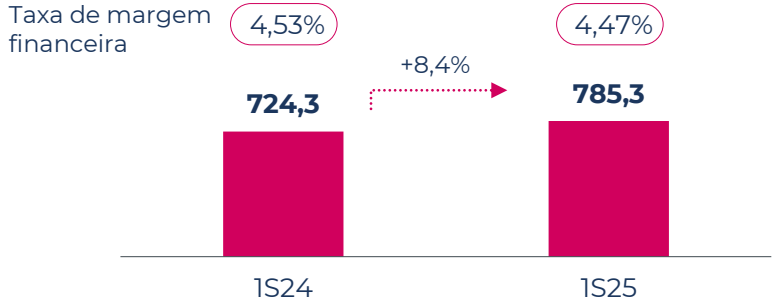
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

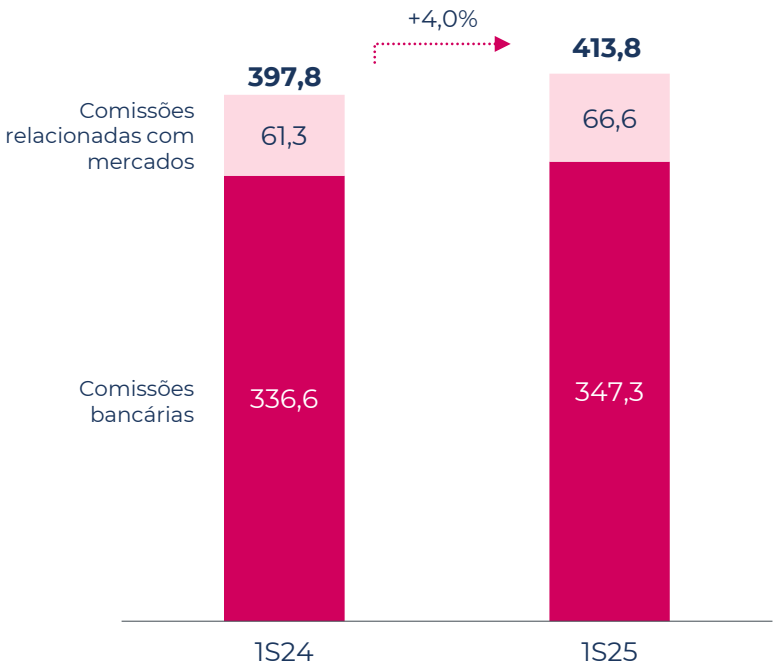
(Milhões de euros)



Comissões

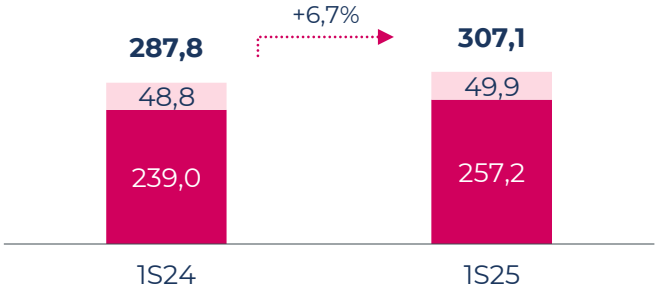
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



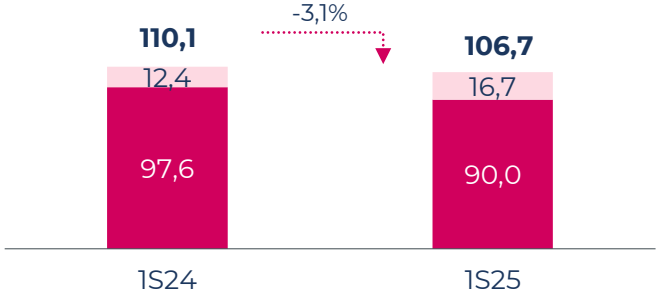
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

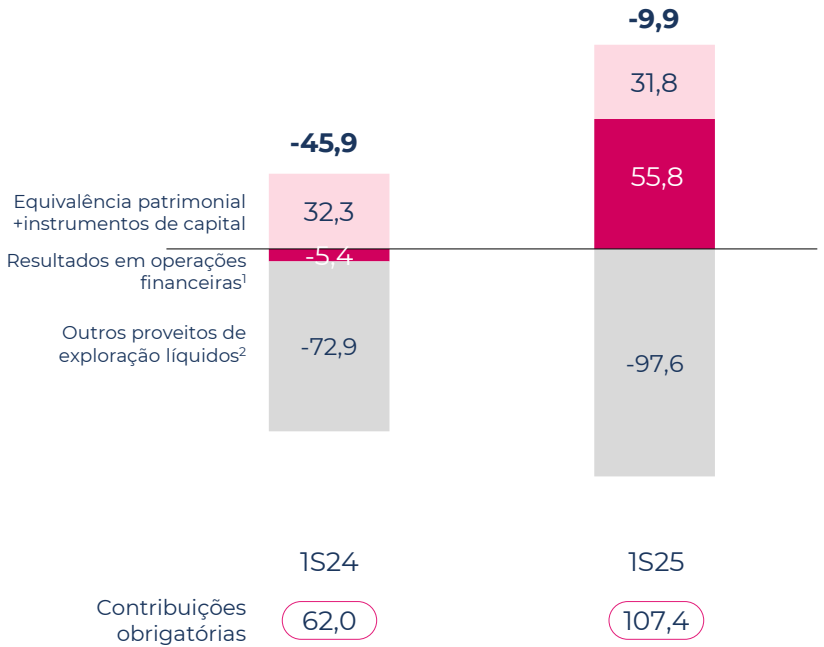
(Milhões de euros)



Outros proveitos

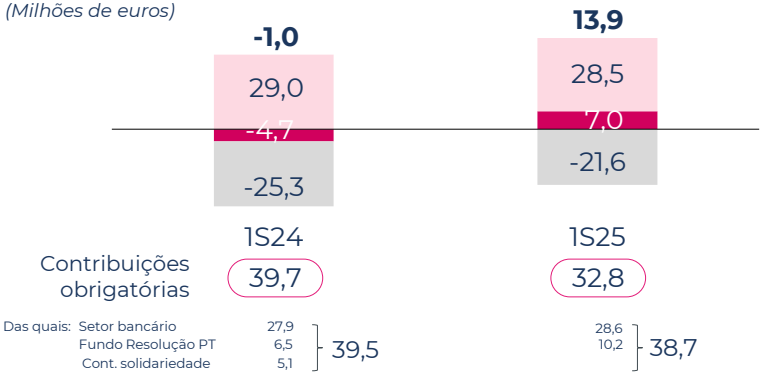
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



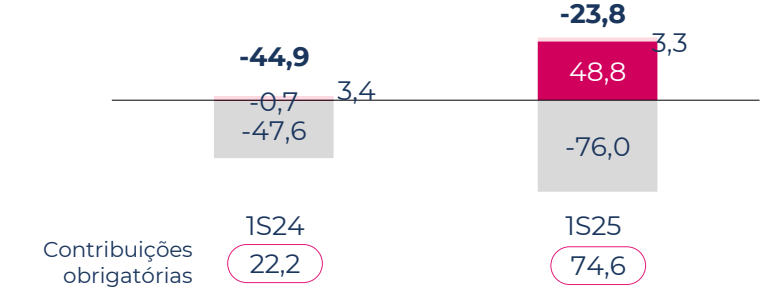
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

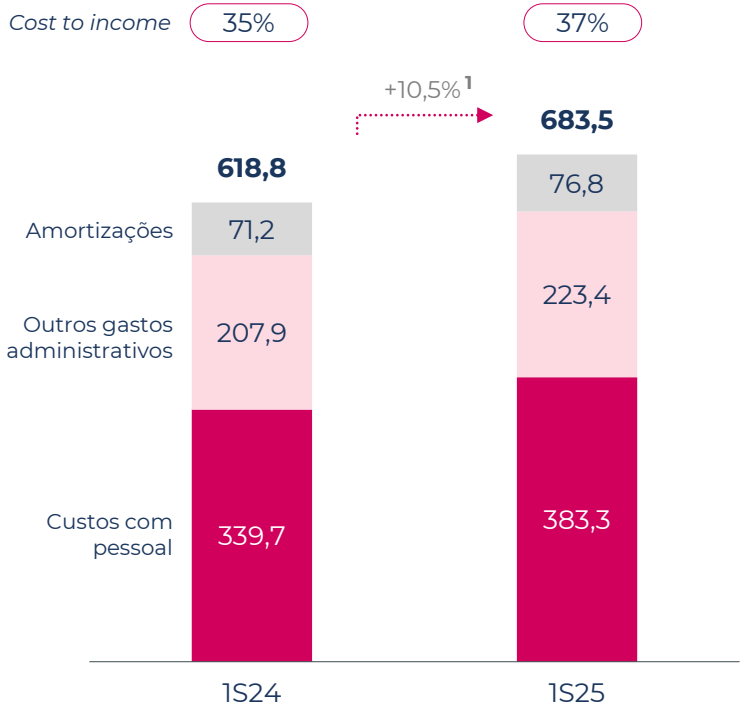


[1] Os resultados em operações financeiras incluem -46,4 milhões no 1S24 e -5,3 milhões no 1S25 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF. | [2] Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +22,8 milhões no 1S24 e +23,3 milhões no 1S25 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale) e incluem encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF.

Custos operacionais

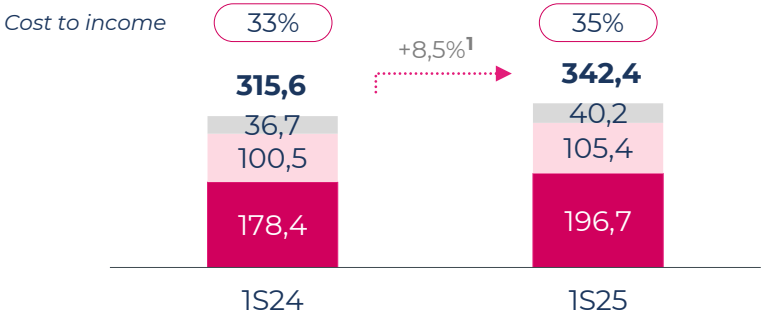
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



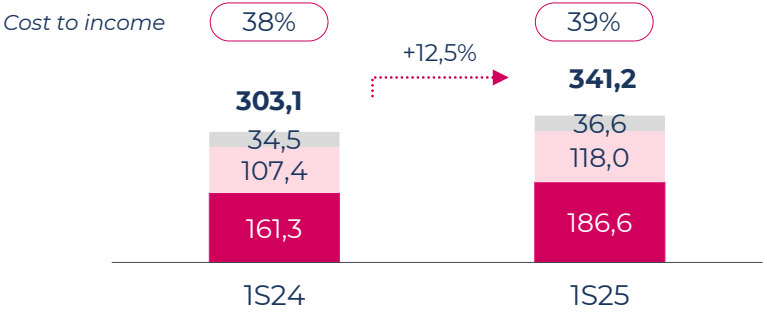
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

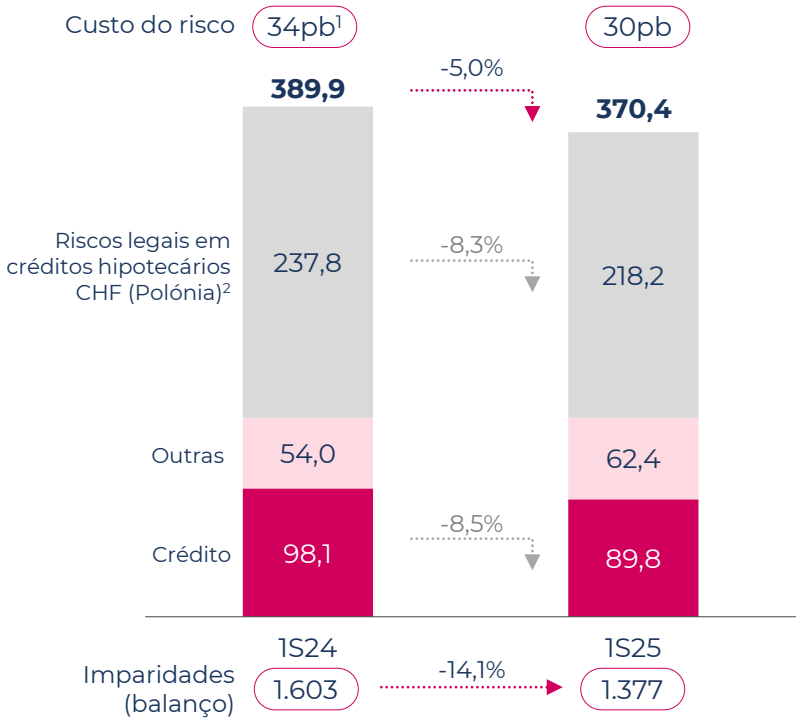


[1] Variação anual dos custos operacionais em base pro forma no Grupo de +8,7% e em Portugal de +5,1%, considerando a periodificação dos aumentos salariais e da remuneração variável registada no 2S24 em Portugal.

Custo do risco e provisões

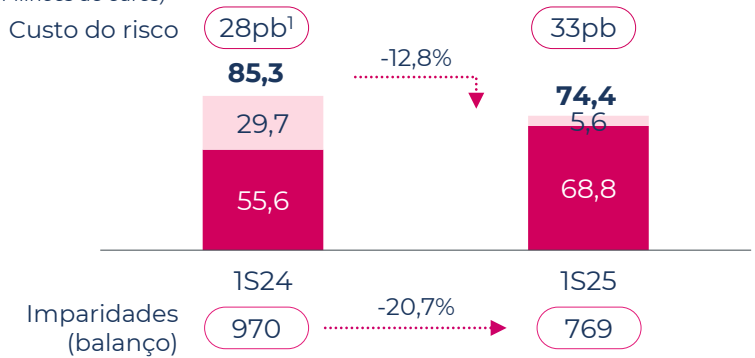
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



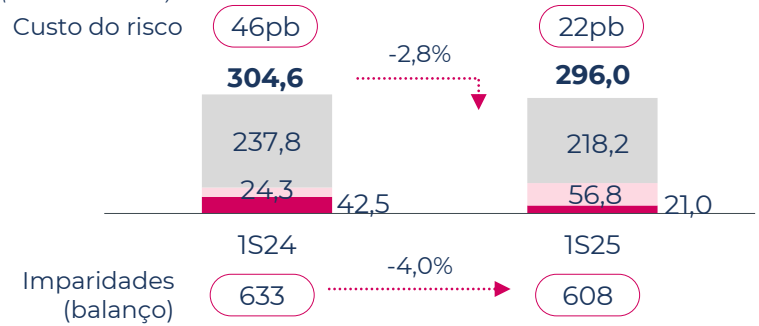
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

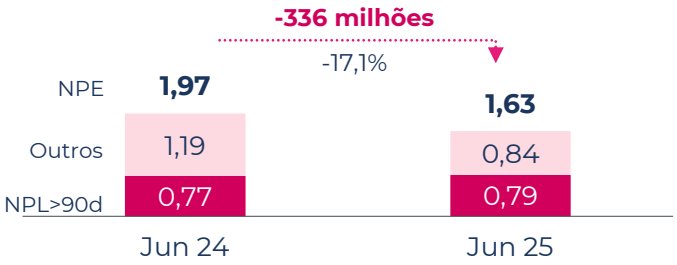


[1] Custo do risco incluindo reversão de imparidades ocorrida no 2T24, sem este efeito o custo do risco seria de 50pb no Grupo e 52pb em Portugal no 1S24. | [2] Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 22,8 milhões no 1S24 e 23,3 milhões no 1S25.

Redução continuada dos NPE

Grupo

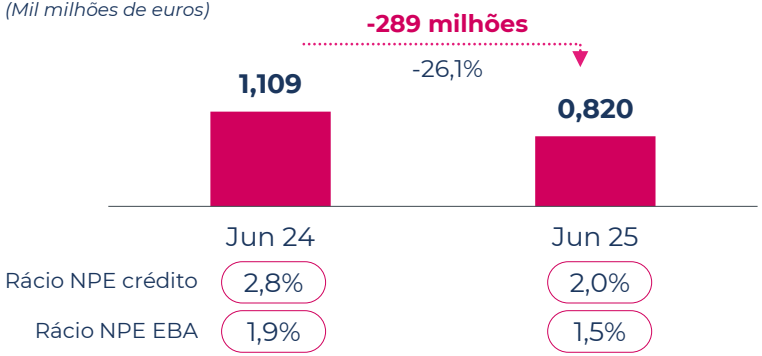
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Jun 24	Jun 25
(Imparidade total + Colaterais) / NPE	121,8%	121,2%
Imparidade total / NPE	81,5%	84,5%
Imparidade específica de NPE / NPE	54,2%	53,4%
Rácio NPL>90 dias	1,3%	1,3%
Rácio NPE crédito	3,4%	2,7%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,1%	1,7%

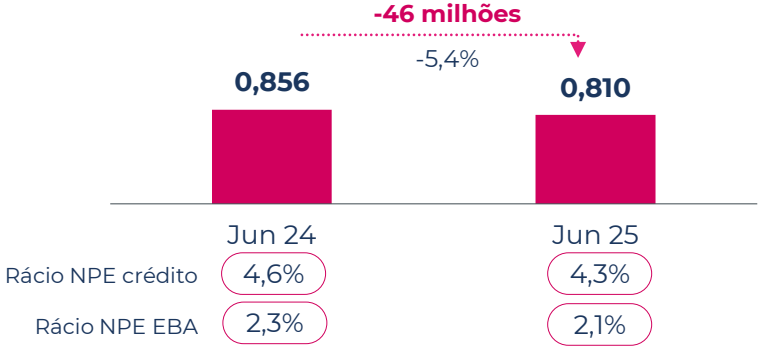
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

02

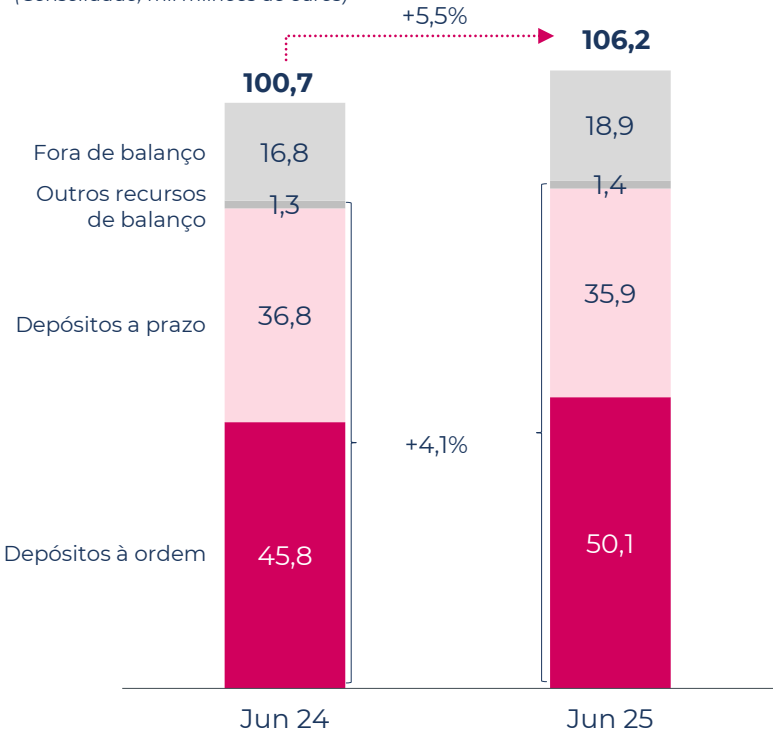
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

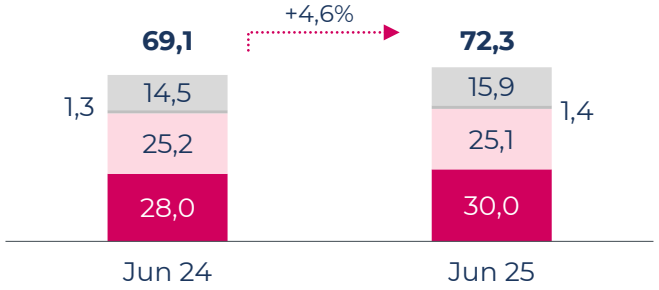
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



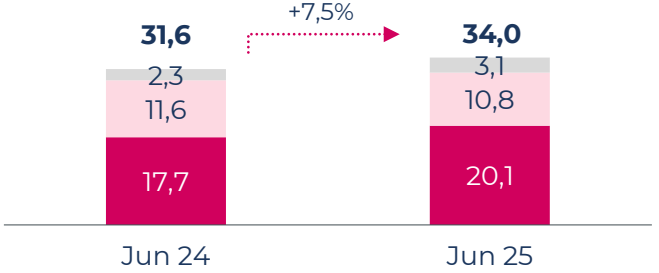
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)

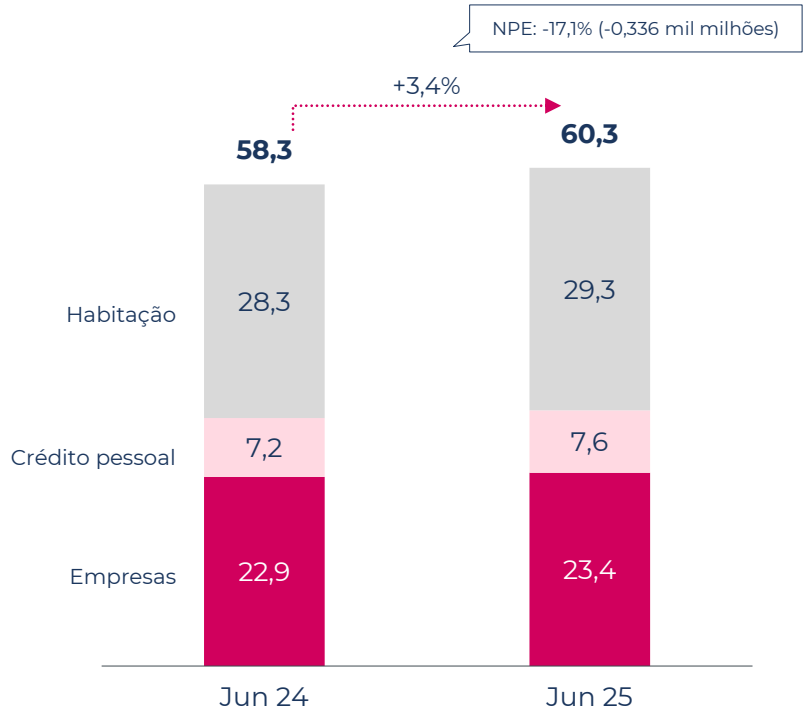


Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Carteira de crédito

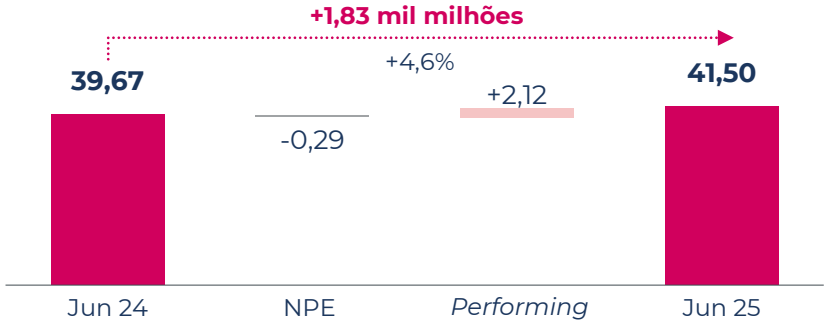
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



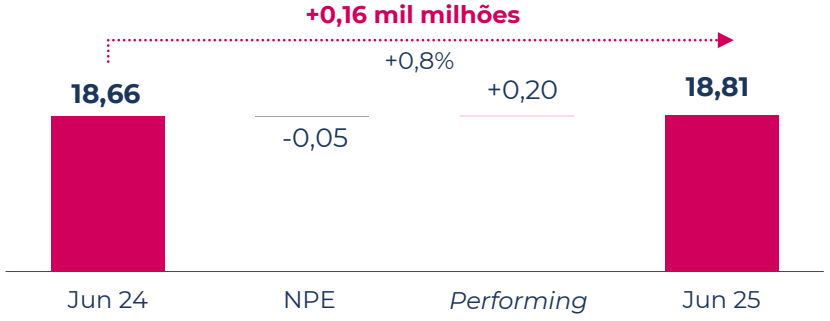
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

02

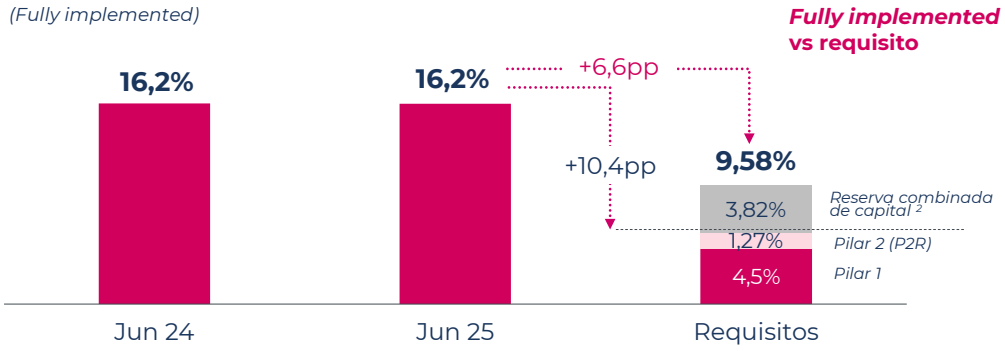
Grupo

Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

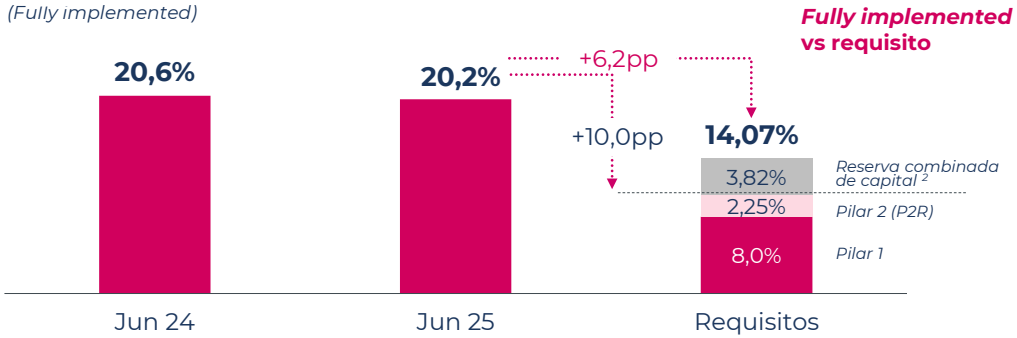
Rácio *common equity tier 1* (CET1)[1]

(Fully implemented)



Rácio de capital total[1]

(Fully implemented)



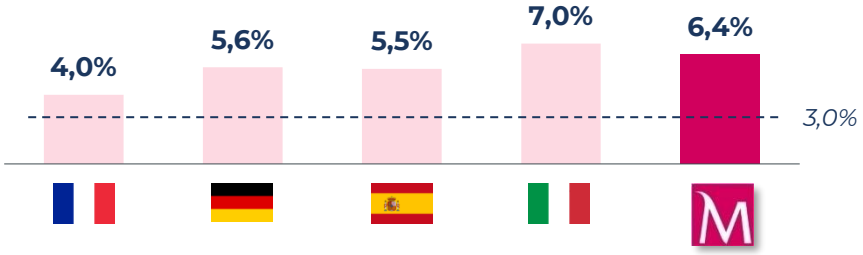
- **Rácio de capital CET1 de 16,2% e rácio de capital total de 20,2%**, incorporando os efeitos decorrentes da CRR3[3]
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares que incluem também a reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial
- *Buffers* sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 658pb CET1, 585pb para T1 e 615pb para capital total

[1] Rácio *fully implemented* estimado (junho 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados do 1S25.
[2] Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial.
[3] *Capital Requirement Regulation* 3 (CRR3).

Fortalecimento da posição de capital

Leverage ratio

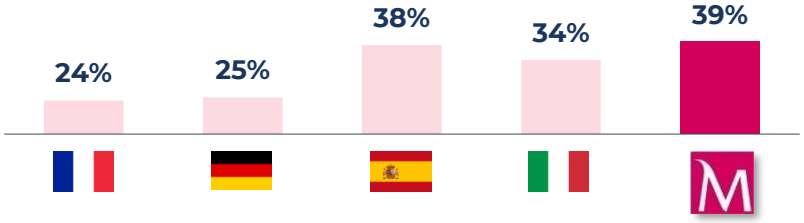
(Fully implemented, última informação disponível)



***Leverage ratio* de 6,4% em junho de 2025**

Densidade de RWAs

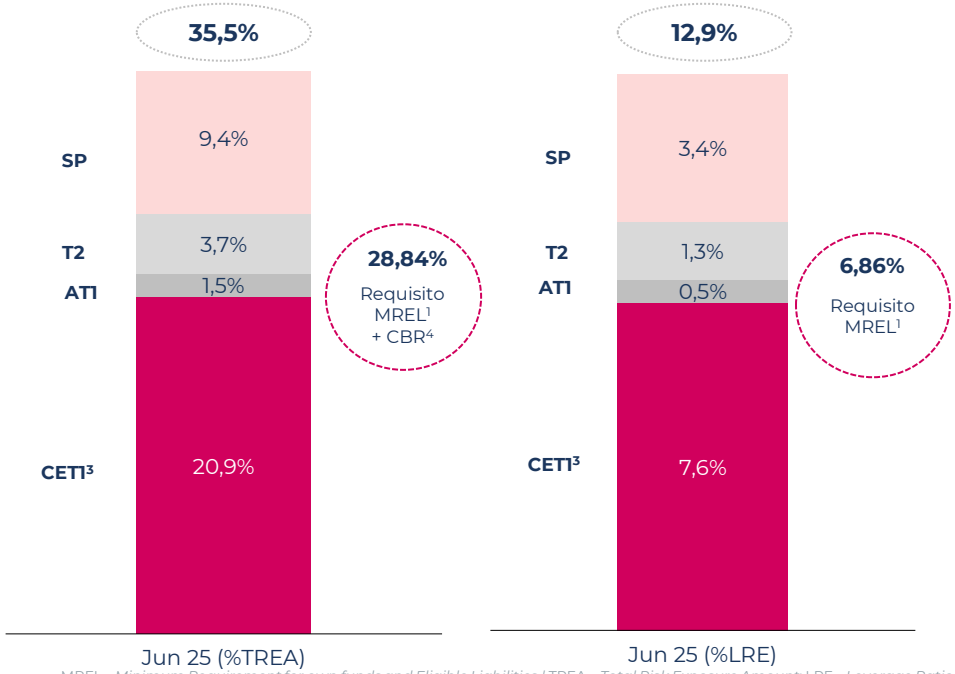
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de *RWAs* em valores muito conservadores (39% em junho de 2025), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 30 Jun 2025)*



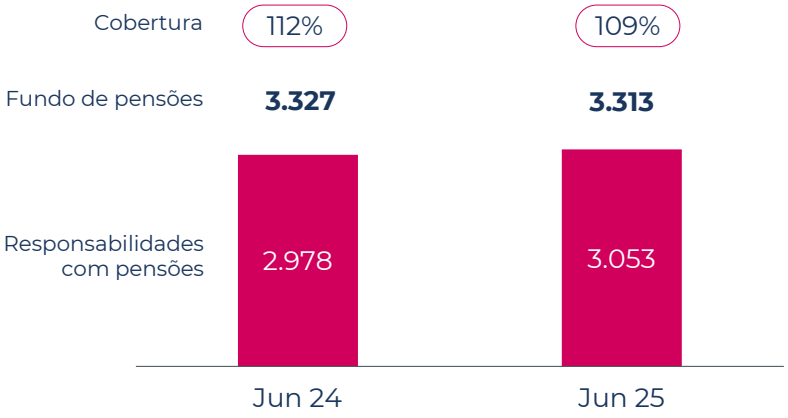
- **Estratégia de resolução: MPE (*Multi Point of Entry*)[2]**
- Grupo de Resolução BCP: Perímetro centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial:** *Bail-in*
- **Não é aplicável requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **A 30 de junho de 2025 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde julho de 2024 (com um *buffer* de 6.7% do TREA, no valor de c. EUR 1.800 milhões)**
- Execução do **Plano de Funding**
  - Emissão EUR 500 milhões de SP em 24 de junho de 2025, a 6 anos com *Call Option* ao fim de 5 anos
  - Emissão EUR 500 milhões de T2 em 20 de março de 2025, a 12 anos com Call Option ao fim de 7 anos
  - Tender offer: A 13 de março de 2025, o Banco lançou uma oferta das suas T2 Notes com vencimento em dezembro de 2027, no valor nominal de EUR 166,3M, tendo recebido a 20 de março ofertas válidas de EUR 79,5M

MREL - *Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities* | TREA – *Total Risk Exposure Amount*; LRE - *Leverage Ratio Exposure.; CBR - Combined Buffer Requirements*
*Informação preliminar
[1] Requisitos estabelecidos no âmbito do *Resolution Planning Cycle* de 2024, aplicáveis desde Julho 2025 (24.89%). Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.
[2] Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique ainda não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foram fixados requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 15,36% e de MREL - TEM de 5,91% a partir de 29 de Maio de 2025.
[3] Incluindo resultados não auditados do 1S25
[4] Incluindo RRE – Buffer de Risco Sistémico Setorial e CCyB – Buffer Contracíclico de Capital

Fundo de pensões

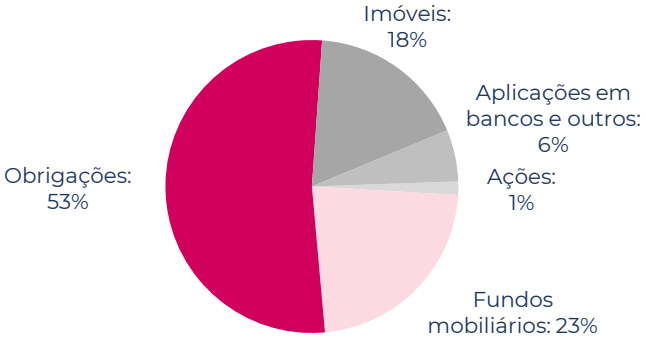
Cobertura do fundo de pensões

(Milhões de euros)



Fundo de pensões	Jun 24	Jun 25
Rendibilidade do fundo	-1,8%	+1,6%
Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades* (inclui taxa de desconto)	+2,6%	+3,7%

Composição do fundo de pensões

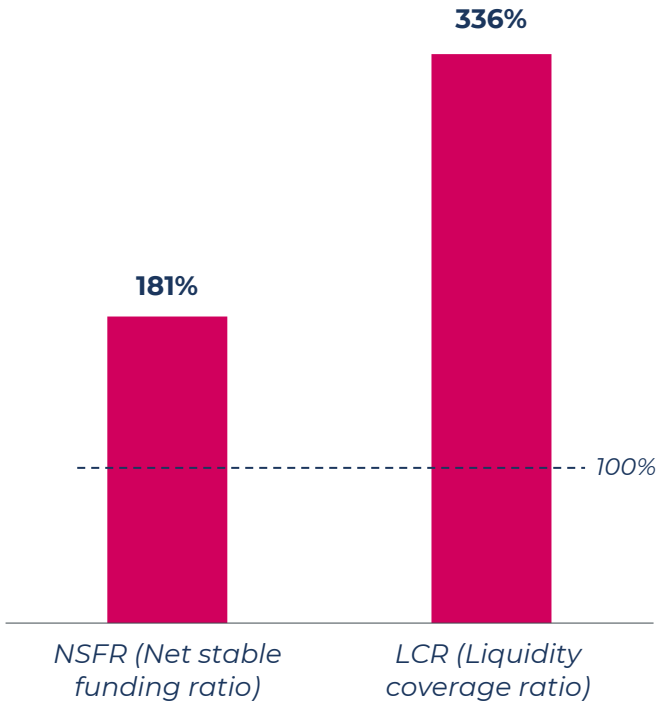


- Alteração da taxa de desconto para 3,9%
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões confortavelmente acima dos 100%

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

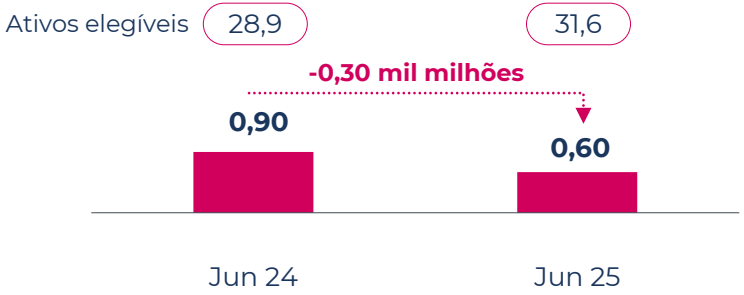
Posição de liquidez robusta

Rácios de liquidez (CRD/CRR)

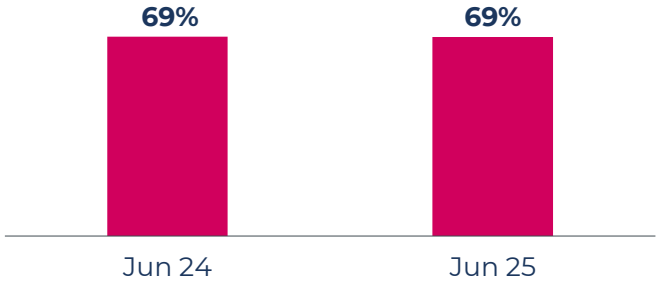


Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos



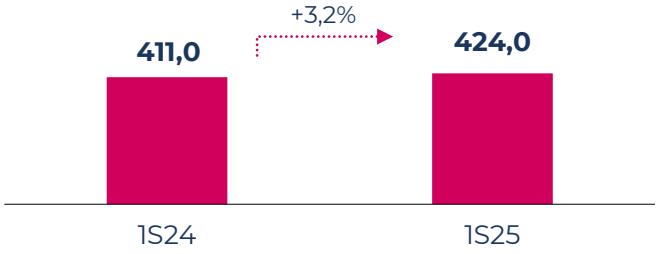
03

Portugal

Rendibilidade em Portugal

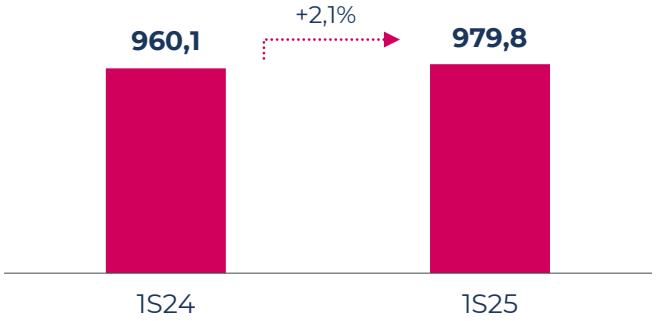
Resultado líquido

(Milhões de euros)



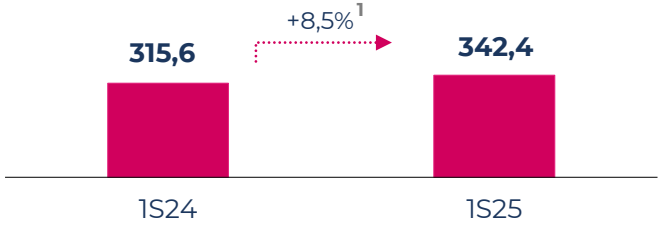
Produto bancário

(Milhões de euros)



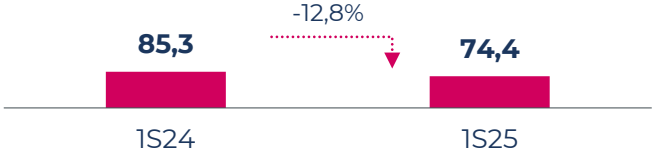
Custos operacionais

(Milhões de euros)



Imparidades e outras provisões

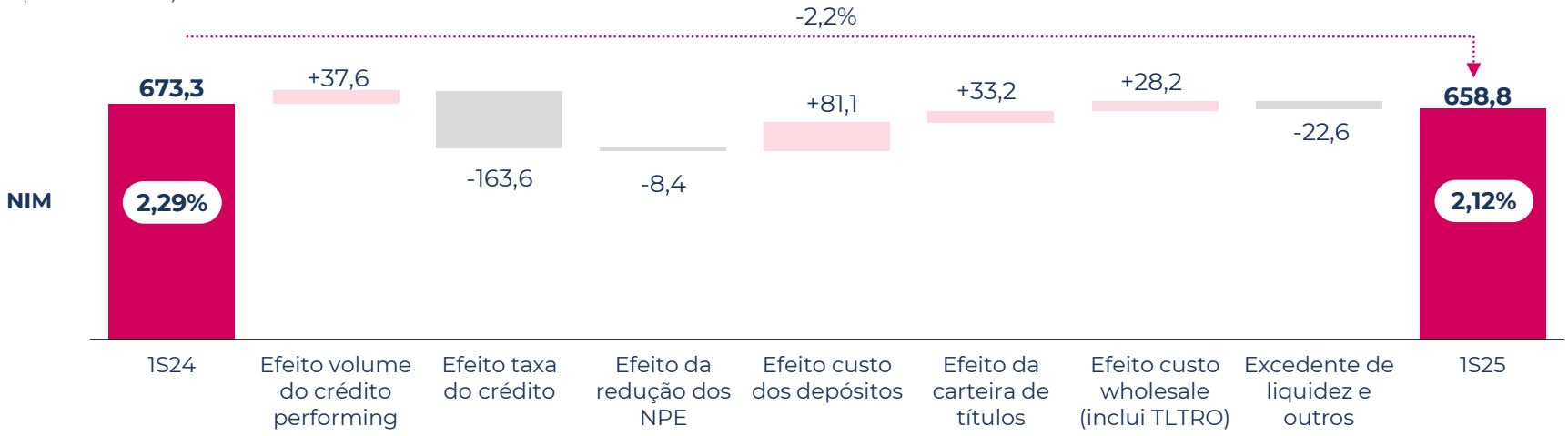
(Milhões de euros)



[1] Variação anual dos custos operacionais em base pro forma de +5,1%, considerando a periodificação dos aumentos salariais e da remuneração variável registada no 2S24 em Portugal.

Margem financeira

(Milhões de euros)



A redução das taxas de juro, com especial impacto na carteira de crédito, determinou a redução da margem no 1S25 não obstante os efeitos positivos no custo dos depósitos, da carteira de títulos, do volume do crédito e do *wholesale funding*.

NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Comissões e outros proveitos

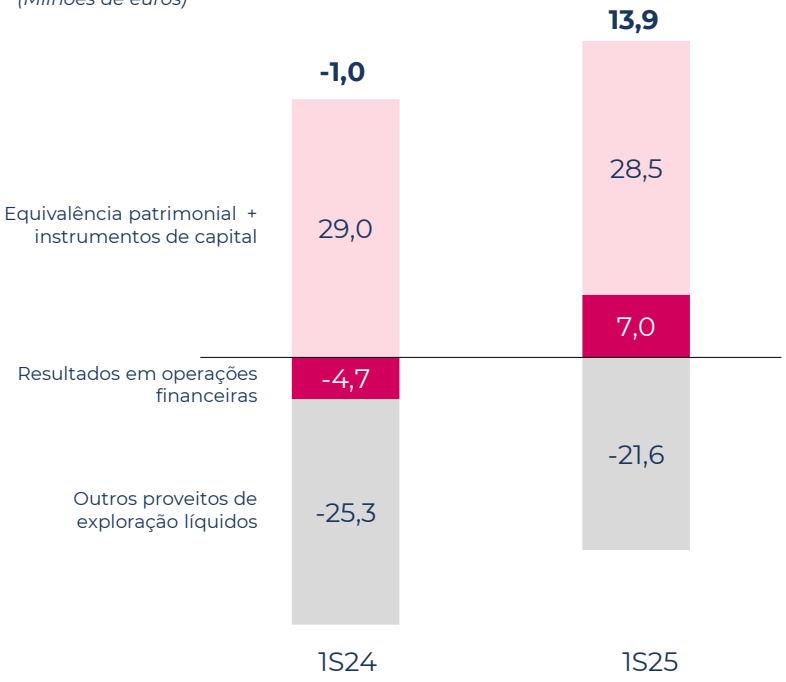
Comissões

(Milhões de euros)

	1S24	1S25	Δ %
Comissões bancárias	**239,0**	**257,2**	**+7,7%**
Cartões e transferências de valores	83,4	78,0	-6,5%
Crédito e garantias	40,4	43,7	+8,1%
Bancassurance	43,5	61,5	+41,6%
Gestão e manutenção de contas	70,2	74,5	+6,1%
Outras comissões	1,5	-0,5	
Comissões relacionadas com mercados	**48,8**	**49,9**	**+2,2%**
Operações sobre títulos	22,2	21,7	-2,3%
Gestão e distribuição de ativos	26,6	28,2	+5,9%
Comissões totais	**287,8**	**307,1**	**+6,7%**

Outros proveitos

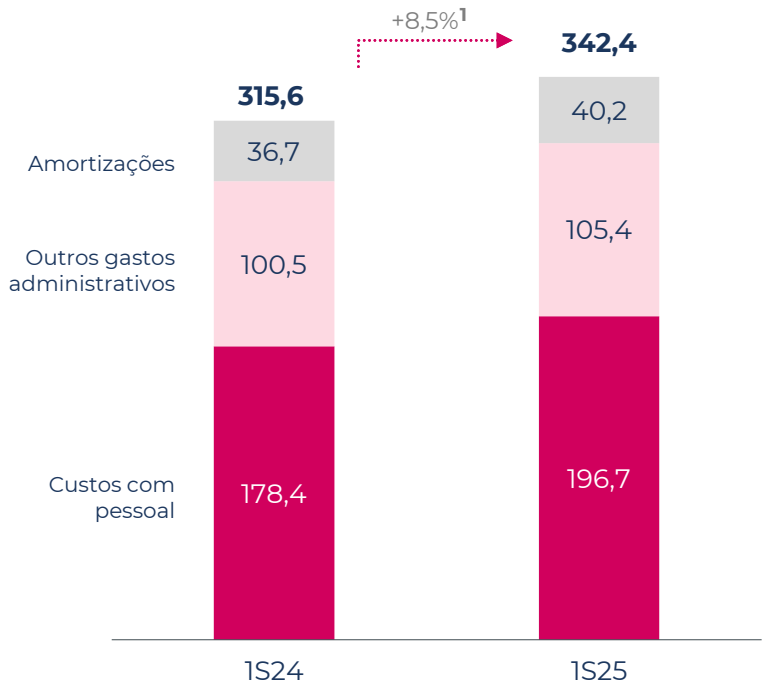
(Milhões de euros)



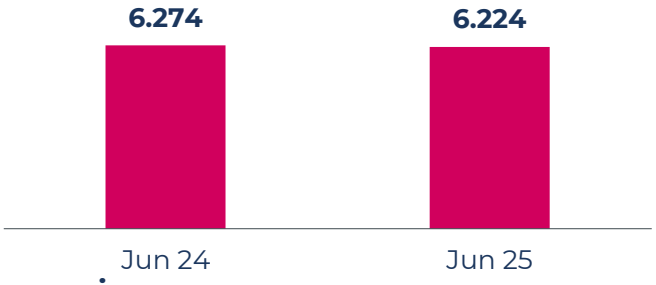
Custos operacionais

Custos operacionais

(Milhões de euros)



Colaboradores



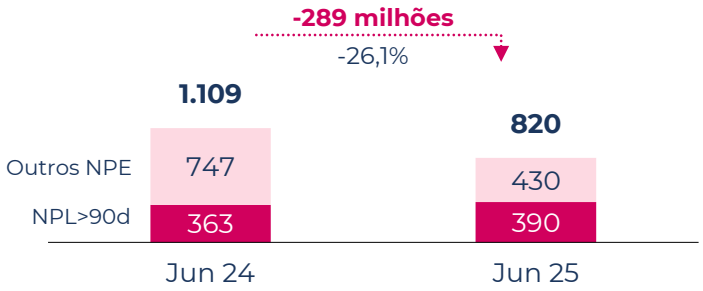
Sucursais

[1] Variação anual dos custos operacionais em base pro forma de +5,1%, considerando a periodificação dos aumentos salariais e da remuneração variável registada no 2S24 em Portugal.

Redução dos NPE

Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



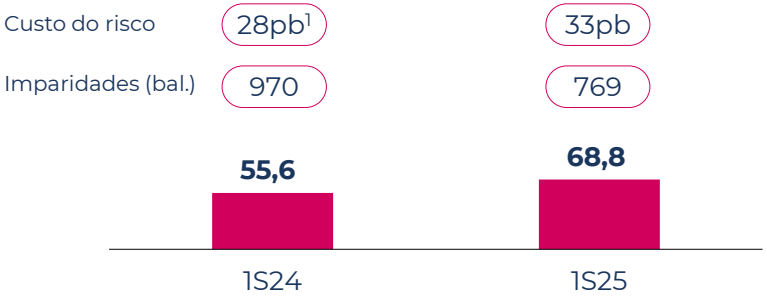
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

(Milhões de euros)	Jun 25 vs. Jun 24	Jun 25 vs. Dez 24
Saldo inicial	**1.109**	**973**
Saídas/entradas líquidas	-21	-90
Write-offs	-37	-13
Vendas	-231	-49
Saldo final	**820**	**820**

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

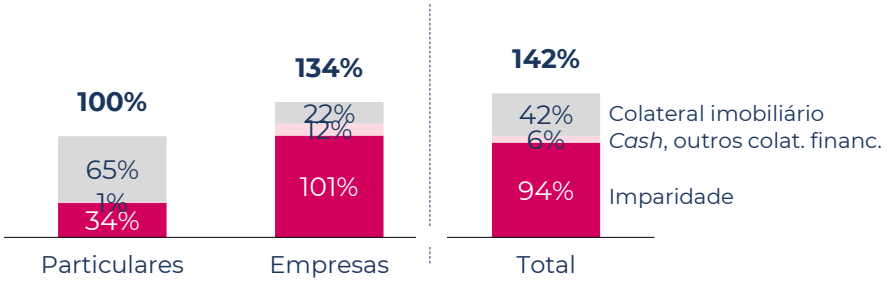


- NPE em Portugal totalizam 820 milhões no final de junho de 2025, reduzindo-se 289 milhões face a junho de 2024
- O decréscimo de NPE face a junho de 2024 é atribuível à redução de 316 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 33pb no 1S25 e 28pb[1] no 1S24, com cobertura de NPE por imparidades de 94% em junho de 2025 e 87% em junho de 2024

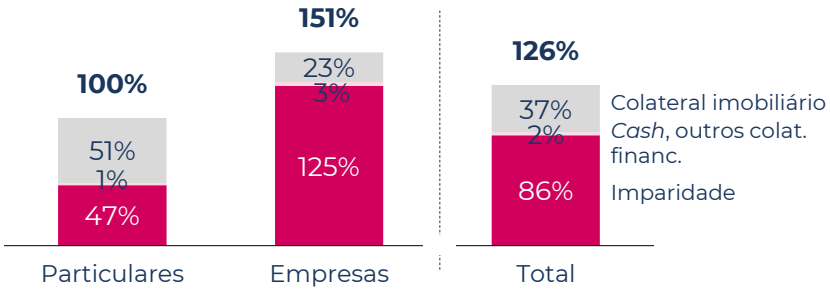
NPE incluem apenas crédito a Clientes.
[1]Inclui reversão de imparidades ocorrida no 2T24. Sem este efeito, o custo do risco seria de 52pb no 1S24.

Cobertura de NPE

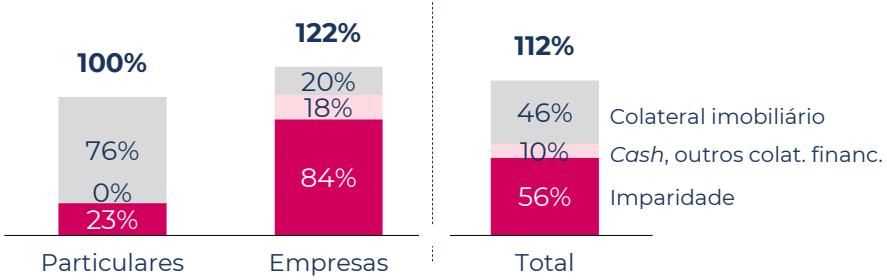
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



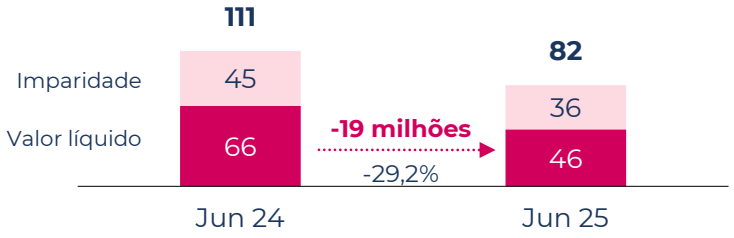
- Coberturas totais* ≥100% em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 101% em junho de 2025, ascendendo a 125% nos NPL>90d

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

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

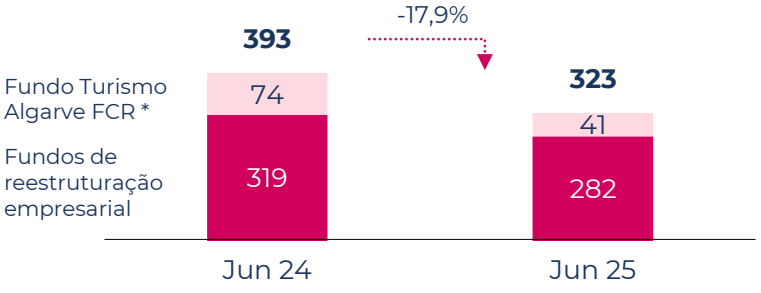
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



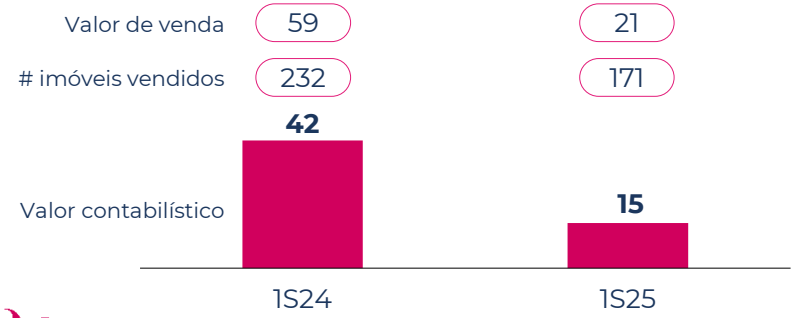
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



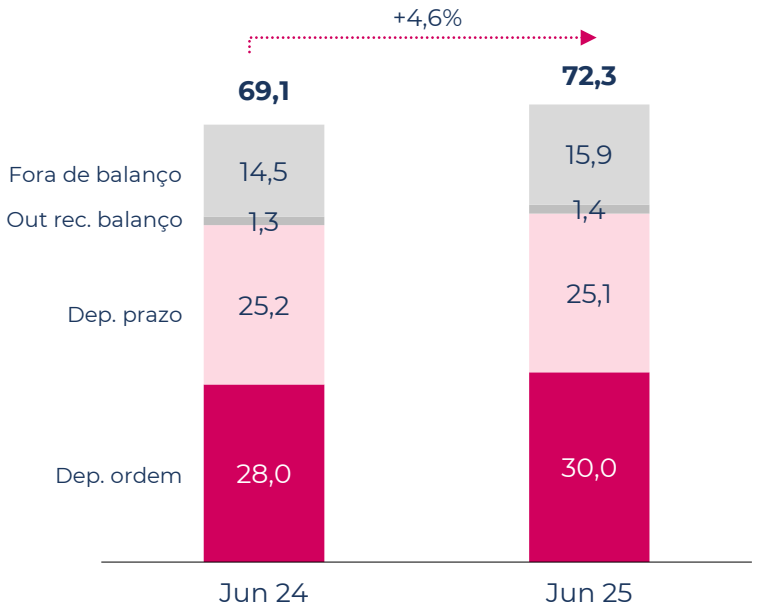
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 29,2% entre junho de 2025 e junho de 2024
- O Banco alienou 171 imóveis no 1S25 (232 no 1S24), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 6 milhões
- Fundos de reestruturação ascendem a 323 milhões em junho de 2025, uma redução de 17,9% face a junho de 2024

*A participação no Fundo Turismo Algarve FCR foi reclassificada para investimentos em associadas no 2T24

Recursos e crédito

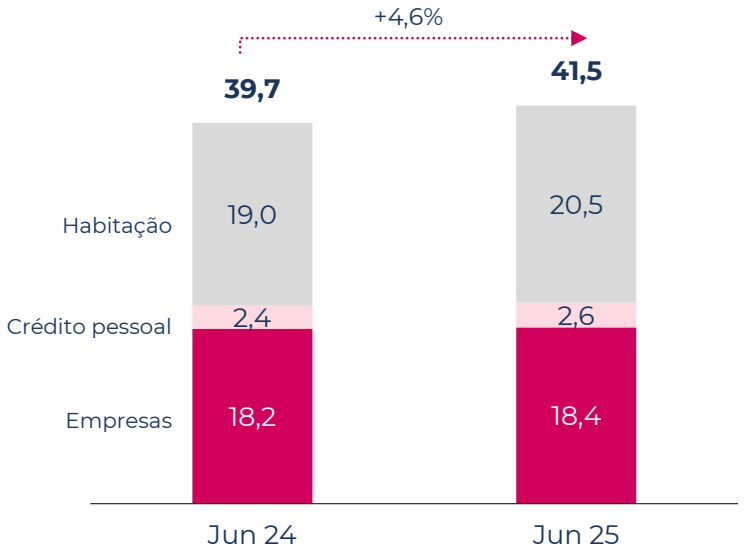
Recursos de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

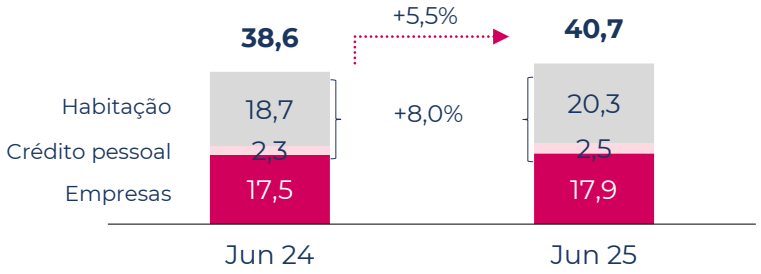


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Crédito *performing* em Portugal

Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Evolução da carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)

- **Crédito *performing* a particulares aumenta 8,0%** com destaque para a carteira de crédito à habitação que aumentou 1,5 mil milhões. **Crédito *performing* a empresas aumenta 2,5%**
- **Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:**
  - ✓ **Banco de referência do programa PME Líder vencedor de 6 das últimas 7 edições** com uma quota de mercado de 29% em 2024;
  - ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 5º ano consecutivo com uma quota de mercado de 48%;
  - ✓ **Banco Principal das Empresas:** Melhor Banco para empresas, Banco mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos mais adequados pelo estudo DATAE 1S25;
  - ✓ **Banco Líder no *Confirming***, com mais de 3,2 mil milhões de euros de faturação tomada no 1S25 e 28,9%* de quota de mercado;
  - ✓ **Melhor Banco de *Trade Finance* em Portugal pela Euromoney** e 24,3%** de quota de mercado;
  - ✓ **Banco Líder no *Leasing*** com 323 milhões de nova produção no 1S25 e 24,3%* de quota de mercado;
  - ✓ **Banco comercial de referência em Portugal do FEI e BEI**: FEI InvestEU - 3 tipologias com *plafond* esgotado (Inovação/Digitalização e Sustentabilidade) e 3 tipologias com disponibilidade em curso (Competitividade, Social e Microcrédito) e garantias BEI para *midcaps* e empresas do setor público;
  - ✓ **Banco Líder nas Garantias BPF INVEST EU** com acesso a todas as tipologias e o maior número de candidaturas em Sustentabilidade, Investimento e Fundo de Maneio;
  - ✓ **Oferta distintiva no Digital:** Abertura de Conta Digital, disponibilidade da M2030 para Fundos Europeus, iziBizi para ERP/Contabilidade e subscrição digital de produtos empresariais.

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

*Fonte: ALF (março de 2025).
**Fonte: SWIFT Watch Analytics June 2025

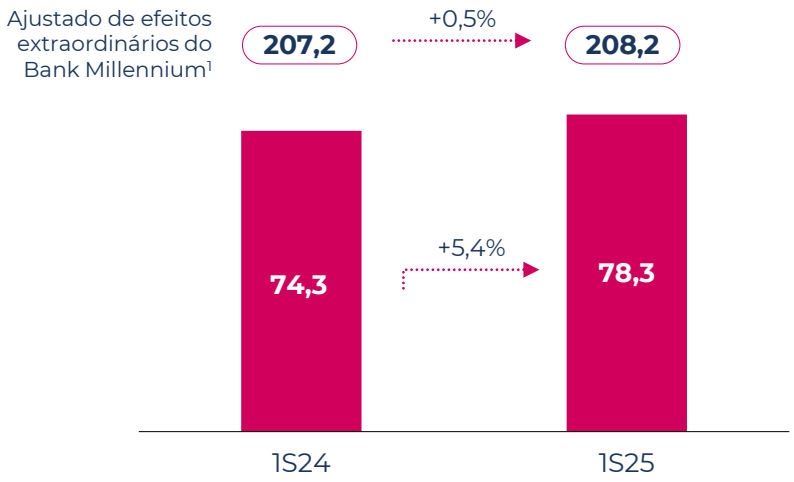
04

Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



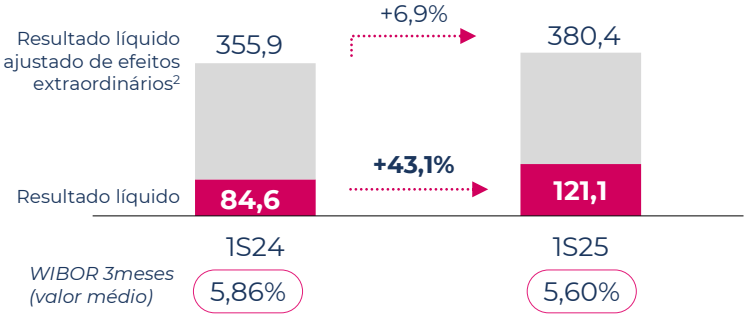
(Milhões de euros[2])	1S24	1S25	%
Polónia	84,6	121,1	43,1%
Moçambique [3]	46,3	23,7	-48,8%
Outros	1,5	1,8	24,5%
Efeito cambial	-1,2	--	--
Resultado líquido operações internacionais	**131,1**	**146,6**	**11,8%**
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-56,9	-68,3	20,1%
Contributo das operações Internacionais	**74,3**	**78,3**	**5,4%**

[1] Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até maio de 2024. | [2] Os resultados líquidos das subsidiárias refletem no 1S24 a mesma taxa de câmbio considerada no 1S25, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. | [3] Redução do resultado do 1S25 reflete sobretudo o registo de imparidades originadas pelo *downgrade* do *rating* da divida pública.

Bank Millennium

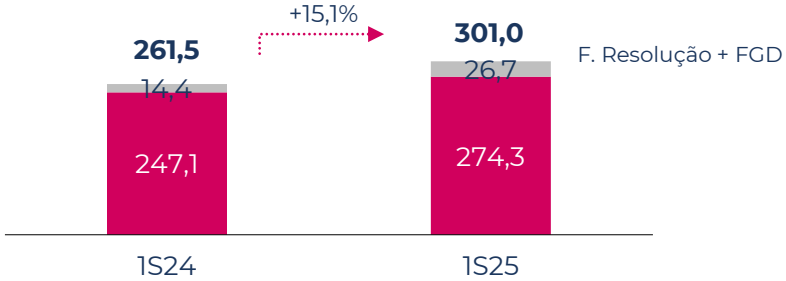
Resultado líquido

(Milhões de euros[1])



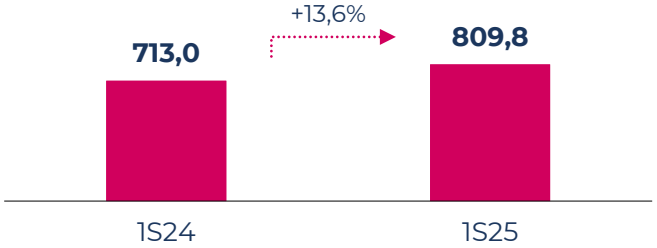
Custos operacionais

(Milhões de euros[1])



Produto bancário

(Milhões de euros[1])



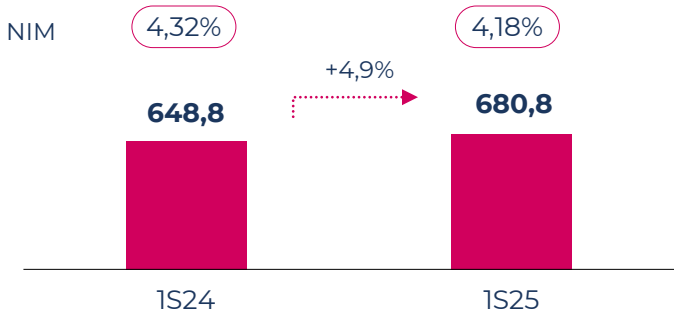
- **Resultado líquido de 121,1 milhões no 1S25 que compara com 84,6 milhões no período homólogo (+43,1%)**
- **Resultado influenciado por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (276,5 milhões dos quais 218,2 milhões de provisões[3])** e pelo pagamento do imposto especial sobre o setor bancário polaco[4]
- **Recursos de Clientes cresceram 6,7%**
- **Crédito a Clientes desceu 0,7%**
- O Resultado líquido ajustado de efeitos extraordinários[2] aumenta 6,9% (24,5 milhões) face ao período homólogo
- **Rácio CET1[5] (=T1) de 13,8%** e **rácio de capital total[5] de 15,6%** situando-se acima dos requisitos mínimos 7,3% (8,8% para T1) e 10,8% respetivamente

[1] Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 4,22; Balanço 4,24. | [2] Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até maio de 2024. | [3] Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). | [4] Imposto especial sobre o setor bancário polaco de 47,4 milhões. | [5] Em base pro forma, considerando os resultados do 1S 2025, os rácios de capital de CET1 e total seriam de 15,0% e 16,8%, respetivamente.

Aumento da margem financeira

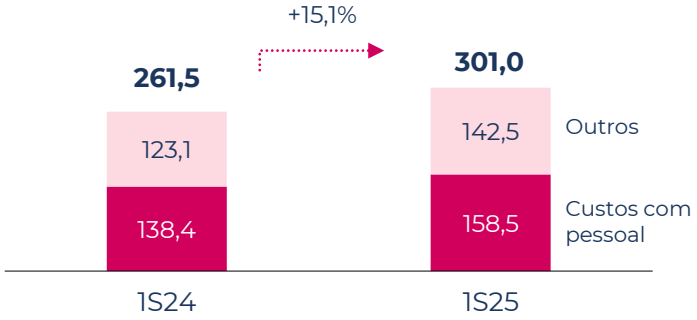
Margem financeira

(Milhões de euros)*



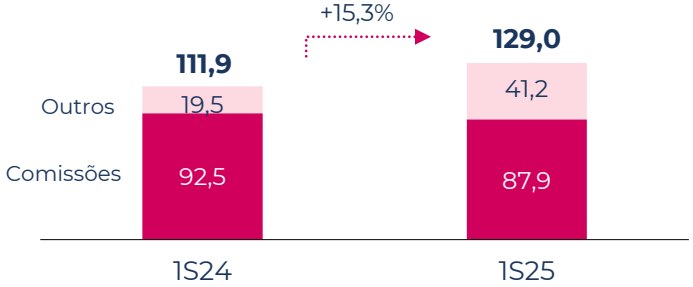
Custos operacionais

(Milhões de euros)*



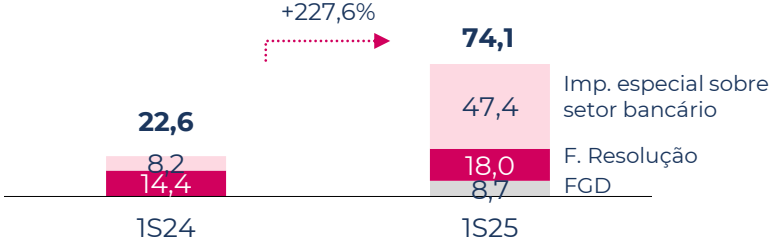
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros)*

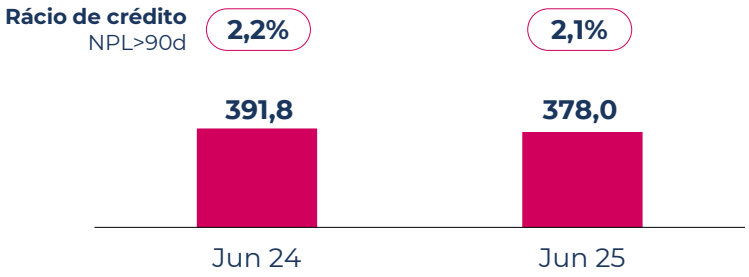


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 4,22; Balanço 4,24.

Qualidade do crédito

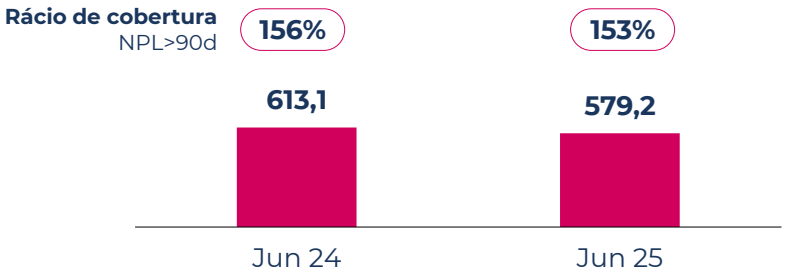
NPL>90d

(Milhões de euros)*



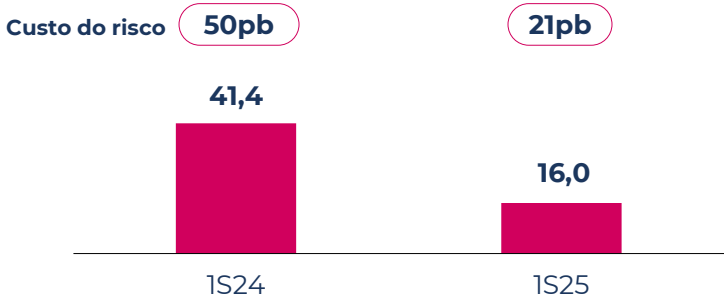
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)*



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)*



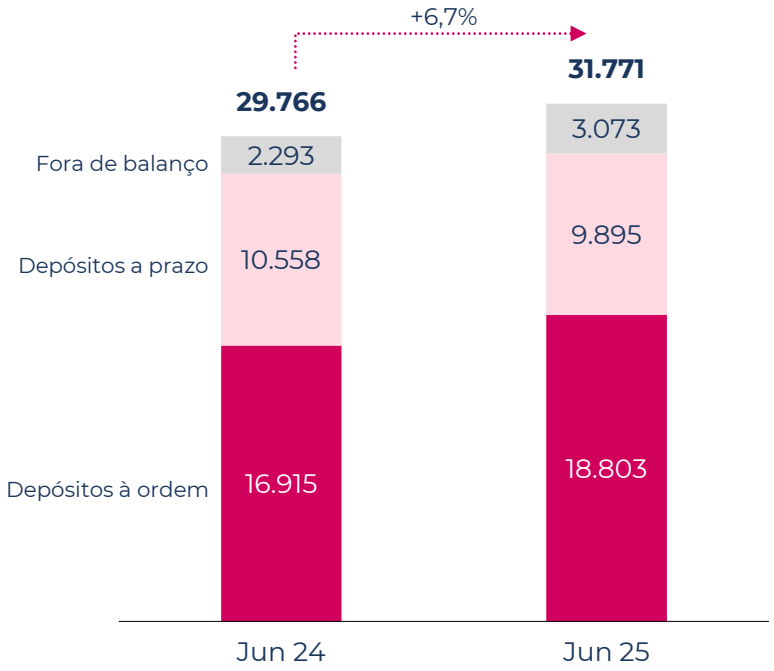
- Rácio de NPL>90d representa 2,1% do crédito total em junho de 2025 (2,2% em junho de 2024)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 153% em junho de 2025 (156% em junho de 2024)
- Custo do risco nos 21pb

* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 4,22; Balanço 4,24.

Recursos de Clientes e carteira de crédito

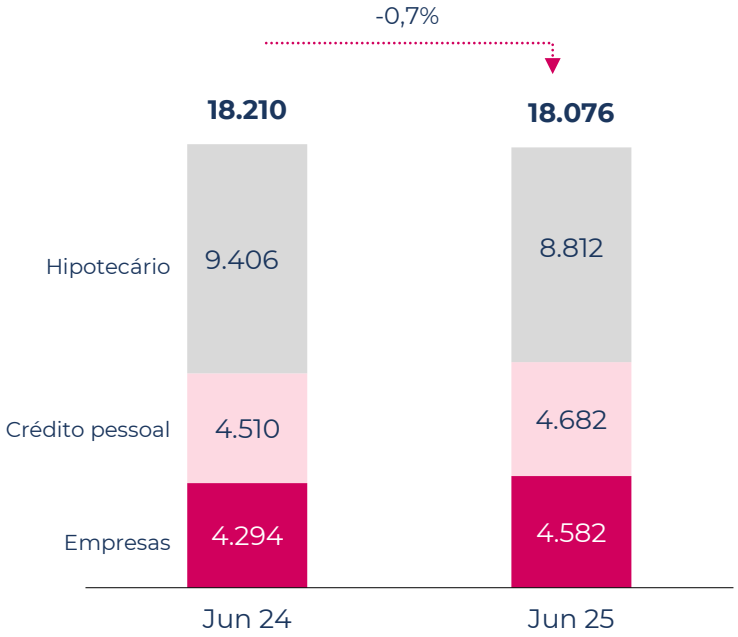
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)*



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)*

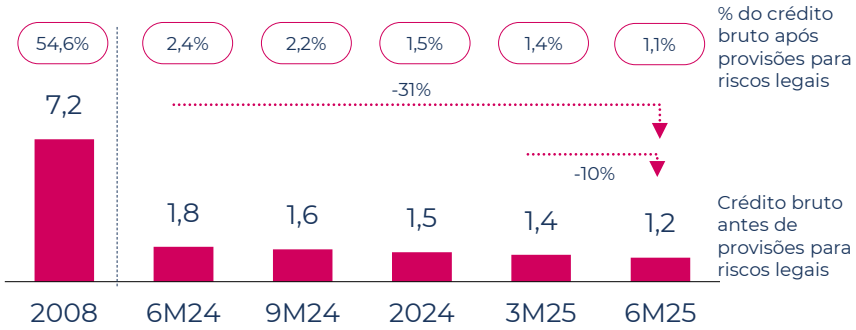


* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 4,22; Balanço 4,24.

Créditos hipotecários em francos suíços registam redução de 31% face a junho de 2024

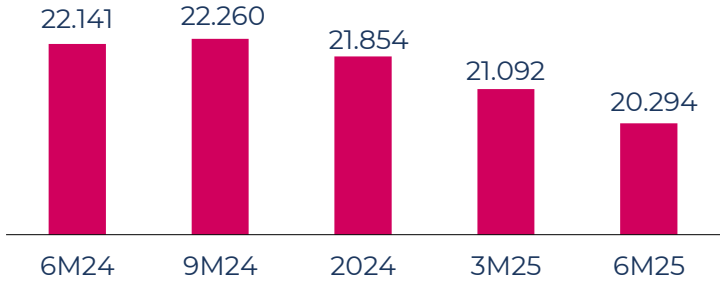
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros)*



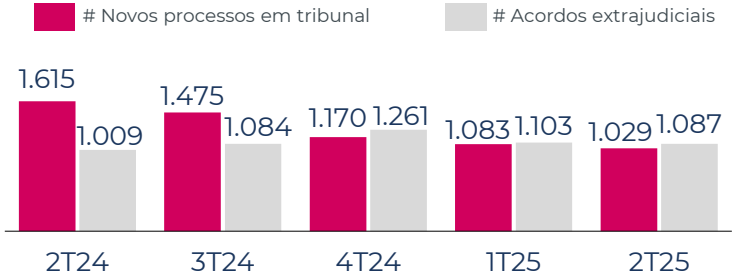
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



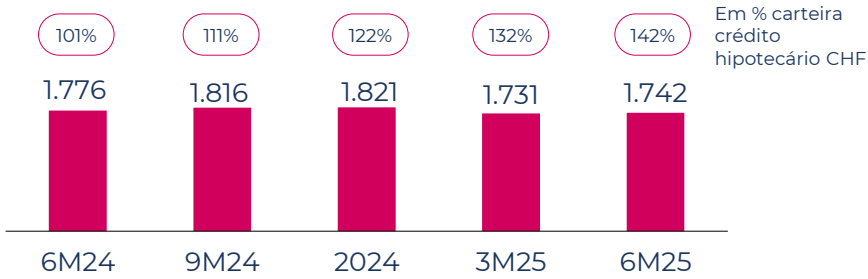
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

(Número de casos)



Provisões acumuladas para riscos legais**

(Milhões de euros)*

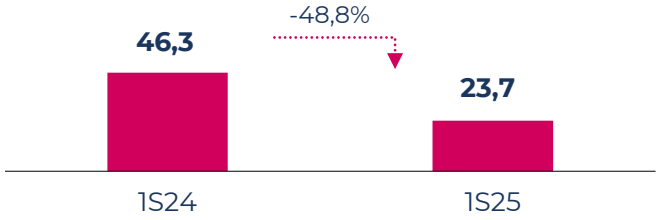


Exclui Euro Bank. | *Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes junho de 2025: Demonstração de Resultados 4,22; Balanço 4,24. | **Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações.

Resultado do Millennium bim influenciado pelo contexto

Resultado líquido

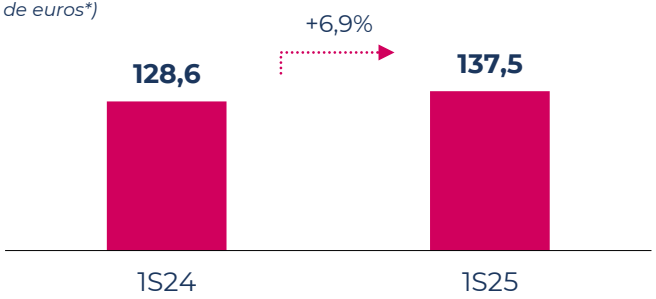
(Milhões de euros)*



	1S24	1S25
Taxa MIMO (valor médio)	16,10%	11,92%

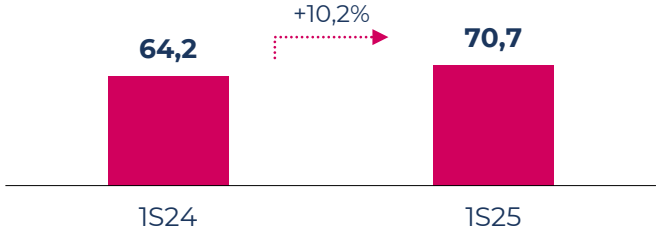
Produto bancário

(Milhões de euros)*



Custos operacionais

(Milhões de euros)*



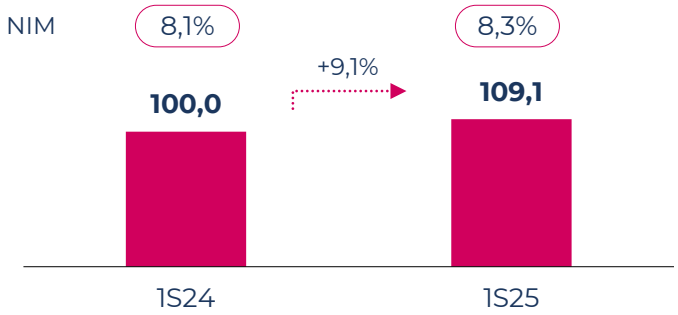
- **Resultado líquido de 23,7 milhões, uma redução de 22,6 milhões face ao período homólogo**
- **Aumento de 24,7 milhões em provisões e imparidades face ao período homólogo**, incluindo impactos decorrentes da descida do *rating* da dívida soberana
- **Recursos de Clientes sobem 6,1%**
- **Carteira de crédito aumenta 3,9%**
- **Rácio de capital de 37,2%**

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 69,56; Balanço 74,96.

Margem financeira reflete o contexto das taxas de juro

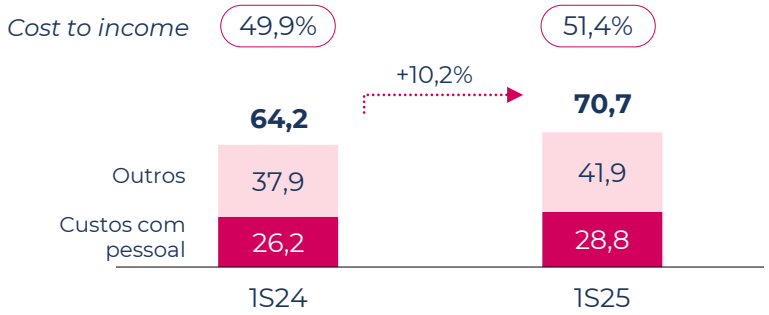
Margem financeira

(Milhões de euros)*



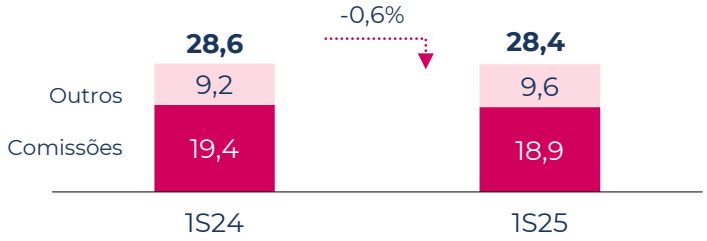
Custos operacionais

(Milhões de euros)*

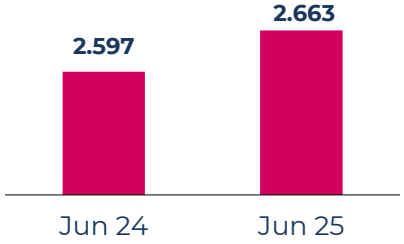


Comissões e outros proveitos

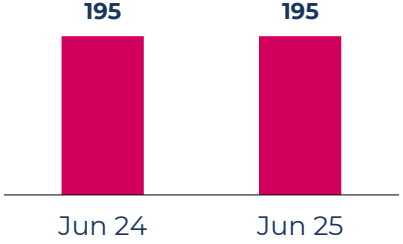
(Milhões de euros)*



Colaboradores



Sucursais

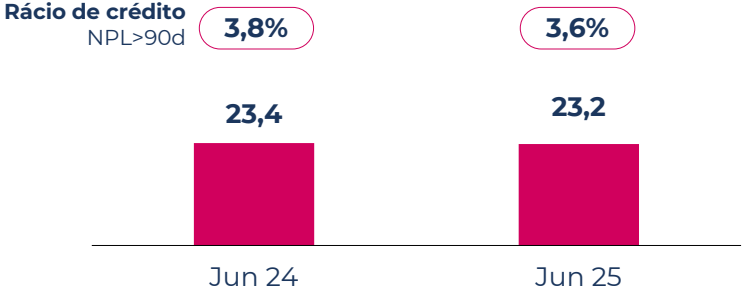


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 69,56; Balanço 74,96.

Qualidade do crédito

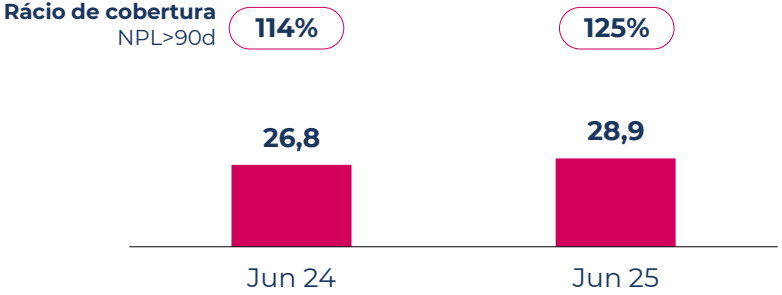
NPL>90d

(Milhões de euros)*



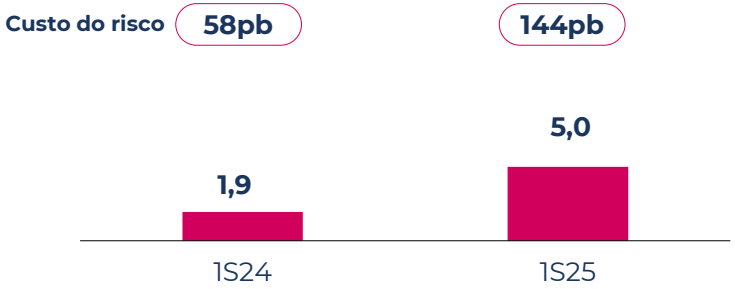
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)*



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)*



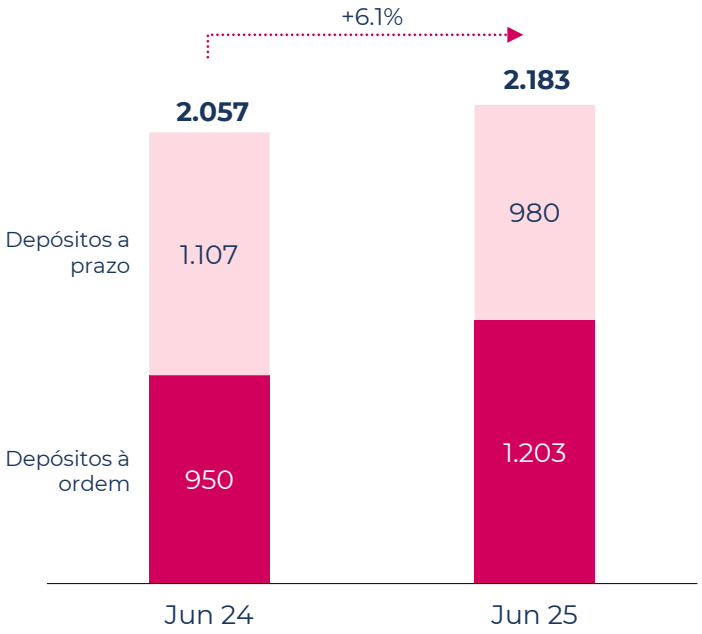
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,6% em junho de 2025, com cobertura de 125% na mesma data
- Custo do risco de 144pb no 1S25 que compara com 58pb no 1S24

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 69,56; Balanço 74,96.

Volumes de negócio

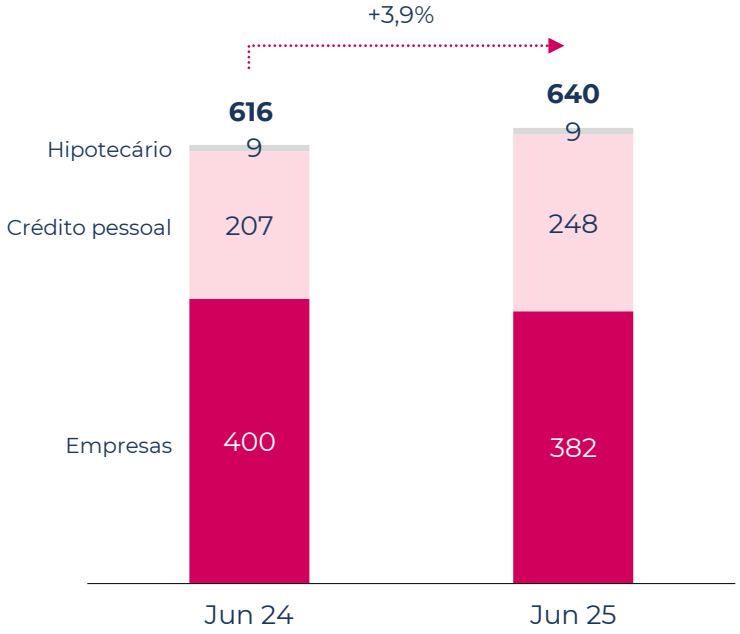
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)*



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)*



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2025: Demonstração de Resultados 69,56; Balanço 74,96.

05

Principais indicadores

Valorizar
Principais objetivos para o ciclo estratégico 2025-2028

	Métricas	1S25	2028
Crescimento orgânico equilibrado	**Volume de negócios** Portugal	**167 mil milhões de euros** 114 mil milhões de euros	**> 190 mil milhões de euros** > 120 mil milhões de euros
	Número de clientes Portugal	**7,1 milhões** 2,8 milhões	**> 8 milhões** > 3 milhões
	Clientes *mobile* Portugal	**73%** 65%	**>80%** > 75%
Disciplina de execução	**Rácio C/I** Portugal	**37%** 35%	**< 40%** < 37%
	Custo do risco Portugal	**30 pb** 33 pb	**< 50 pb** < 45 pb
Compromisso ESG	**S&P Global CSA** (percentil)	**Quartil superior**	**Quartil superior**
Capital robusto	**Rácio CET 1**	**16,2%**[1]	**> 13,5%**
Rendimentos superiores	**ROE**	**14,3%**	**> 13,5%**
	Distribuição aos acionistas	**Atividade de 2024** 72%[3]	**Até 75%** de um resultado líquido acumulado de 4,0-4,5 mil milhões de euros em 2025-2028[2] sujeito à aprovação do supervisor e concretização dos objetivos de capital e de negócio em Portugal e na área internacional assim como atingir objetivo de CET1 definido

[1] Rácio *fully implemented* estimado (junho 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados do 1S25.
[2] Incluindo pagamento de dividendos e recompra de ações, durante o ciclo 2025-28.
[3] Inclui *dividend payout* de 50% sobre os resultados do exercício de 2024 e incorpora o efeito do programa de recompra de ações no montante de 200 milhões aprovado pelo supervisor.

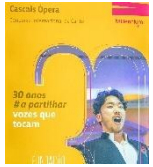
COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp

Galeria Millennium bcp (Museu Nacional de Arte Contemporânea): Exposição "Caminhos" : apresenta 31 obras de 22 autores da coleção Millennium bcp, em torno da temática do movimento como essência da vida

ARCO Lisboa – Feira Internacional de Arte Contemporânea): 8ª edição da Feira em Lisboa e 3ª edição do Prémio Fundação Millennium bcp para Melhor Stand

Centro de Arte Oliva (S. João da Madeira): inauguração de biblioteca especializada em arte, para consulta gratuita por estudantes e investigadores



Cascais Ópera: 2ª edição do Concurso Internacional de Canto, que atribui 9 prémios, em diferentes categorias, para distinguir o talento de jovens cantores e contribuir para a sua carreira.

EPIS - Associação Empresários pela Inclusão Social: Programa "Mediadores para o Sucesso Escolar, projeto dirigido a alunos em risco de insucesso e abandono escolares

Sociedade

Millennium bcp volta a apoiar o Festival ao Largo, que regressa a Lisboa para a sua 17.ª edição com o objetivo de democratizar a cultura através de espetáculos gratuitos de música e bailado

Millennium bcp volta a estar ao lado do Banco Alimentar em mais uma campanha semestral de recolha de alimentos, que contou com a participação de cerca de 60 Voluntários a nível nacional

Voluntários Millennium bcp colaboram novamente com o Semear, projeto que capacita, forma e inclui socio-profissionalmente Pessoas com DID - Dificuldade Intelectual e do Desenvolvimento

Millennium bcp associa-se, uma vez mais, à campanha anual Portugal Chama, participando neste esforço nacional de preven-ção de comportamentos de risco e de redução dos incêndios rurais

Sustentabilidade

Millennium bcp renova a sua adesão ao Oeiras Community Valley - antigo Programa Oeiras Solidária - uma rede colaborativa de empresas e instituições locais que trabalham para alcançar os ODS's

Millennium bcp junta-se em torno da preservação da biodiversidade no Taguspark numa ação promovida pela Câmara Municipal de Oeiras no âmbito da sua "Agenda pela Natureza"

No âmbito da 41ª edição da Ovibeja, **Millennium bcp e EDIA promovem colóquio sobre o "Desafio da sus-tentabilidade para a agricultura** portuguesa", reforçando o seu com-promisso com as empresas do setor

Millennium bcp inicia série de *webinars* sobre Sustentabilidade, no âmbito de um programa mais vasto de formação e reforço das competências dos seus Colaboradores nestas matérias

RECONHECIMENTO EXTERNO

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

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

Millennium bcp: Vencedor do Estatuto Inovadora para a COTEC

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

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

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

Millennium bcp: Melhor Distribuidor em Portugal de Produtos Estruturados pela Structured Retail Products (SRP)

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

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

Millennium bcp: Melhor Banco de Investimento em Portugal

Bank Millennium: *Best Bank 2025*

Bank Millennium: Título de *Top Employer Polska* 2025

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

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

Bank Millennium: Grande Prémio de Prata nos *Polish Contact Center Awards*

Bank Millennium: Distinguido com o título de "Service Quality Star"

Bank Millennium: 2º lugar na categoria Estrela das Relações com os Clientes

06

Anexos

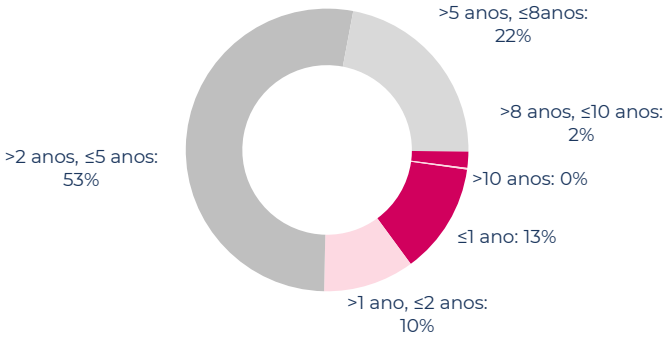
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Jun 24	Set 24	Dez 24	Mar 25	Jun 25	YoY	QoQ
Portugal	6.672	6.207	4.453	2.787	2.628	-61%	-6%
BTs e outros	1.466	947	985	663	704	-52%	+6%
Obrigações	5.206	5.260	3.468	2.124	1.924	-63%	-9%
Polónia	6.824	7.306	7.958	8.783	9.380	+37%	+7%
Moçambique	536	494	643	607	551	+3%	-9%
Outros	12.819	13.533	14.973	18.460	18.877	+47%	+2%
Total	**26.852**	**27.539**	**28.027**	**30.637**	**31.436**	**+17%**	**+3%**

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 31,4 mil milhões, dos quais 24,2 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 2,6 mil milhões, polaca 9,4 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida da União Europeia (5,5 mil milhões), dívida pública espanhola (4,7 mil milhões), francesa (3,5 mil milhões), italiana (1,7 mil milhões), belga (1,6 mil milhões), austríaca (0,8 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

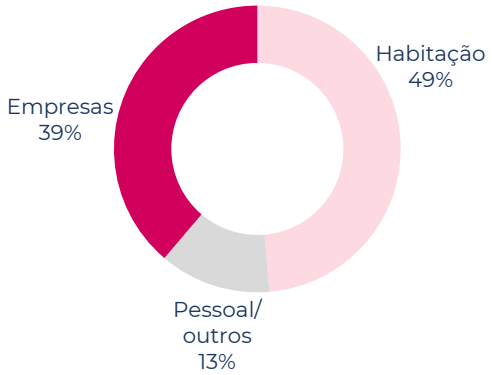
Milhões de euros	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	**751**	**171**	**0**	**98**	**1.020**
≤ 1 ano	742	1		98	842
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	82			86
> 2 anos e ≤ 5 anos	2	55			57
> 5 anos e ≤ 8 anos	1	8			9
> 8 anos e ≤ 10 anos	0	25			25
> 10 anos	1				1
Carteira de Investimento*	**1.877**	**9.209**	**551**	**18.778**	**30.416**
≤ 1 ano	4	1.052	195	1.899	3.150
> 1 ano e ≤ 2 anos	5	2.118	103	964	3.190
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.363	4.772	204	10.145	16.484
> 5 anos e ≤ 8 anos	363	1.027	49	5.540	6.979
> 8 anos e ≤ 10 anos	81	240		231	552
> 10 anos	61				61
Carteira consolidada	**2.628**	**9.380**	**551**	**18.877**	**31.436**
≤ 1 ano	746	1.054	195	1.997	3.992
> 1 ano e ≤ 2 anos	9	2.200	103	964	3.276
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.366	4.827	204	10.145	16.541
> 5 anos e ≤ 8 anos	364	1.035	49	5.540	6.988
> 8 anos e ≤ 10 anos	82	265		231	577
> 10 anos	61				61

*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (9.797 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (20.619 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

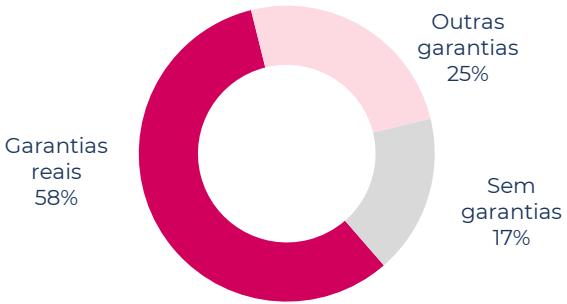
Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



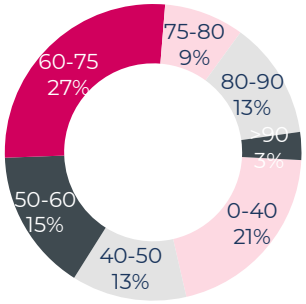
Crédito por colateral

(Consolidada)



LTV da carteira de crédito à habitação

(Portugal)



- ✓ Crédito a empresas representa 39% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em junho de 2025
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 49% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 61%
- ✓ 83% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	1S24	1S25	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	1.397,5	1.444,1	+3,3%	+46,5
Comissões	397,8	413,8	+4,0%	+16,0
Outros proveitos*	-45,9	-9,9	-78,4%	+35,9
Produto bancário	**1.749,5**	**1.848,0**	**+5,6%**	**+98,4**
Custos com o pessoal	-339,7	-383,3	+12,8%	-43,6
Outros gastos administrativos e amortizações	-279,1	-300,2	+7,6%	-21,2
Custos operacionais	**-618,8**	**-683,5**	**+10,5%**	**-64,8**
Resultados antes de imparidades e provisões	**1.130,7**	**1.164,4**	**+3,0%**	**+33,7**
Resultados de modificações	-61,0	-5,1	-91,6%	+55,9
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-98,1	-89,8	-8,5%	+8,3
Outras imparidades e provisões	-291,8	-280,6	-3,8%	+11,2
Imparidades, provisões e modificações	**-450,9**	**-375,5**	**-16,7%**	**+75,4**
Resultado antes de impostos	**679,9**	**788,9**	**+16,0%**	**+109,1**
Impostos	-137,8	-218,4	+58,5%	-80,6
Interesses que não controlam	-56,8	-68,2	+20,1%	-11,4
Resultado líquido	**485,3**	**502,3**	**+3,5%**	**+17,0**

*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 2025	30 junho 2024*
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.043,7	3.710,4
Disponibilidades em outras instituições de crédito	271,5	265,9
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.154,9	848,0
Crédito a clientes	55.023,5	53.669,9
Títulos de dívida	25.001,0	19.224,6
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.611,1	2.258,0
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao ao justo valor através de resultados	344,5	389,7
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	37,2	34,1
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.749,4	13.787,9
Derivados de cobertura	85,9	63,0
Investimentos em associadas	422,1	438,3
Ativos não correntes detidos para venda	75,3	53,2
Propriedades de investimento	17,4	40,1
Outros ativos tangíveis	586,1	595,8
Goodwill e ativos intangíveis	281,6	231,7
Ativos por impostos correntes	24,3	22,1
Ativos por impostos diferidos	1.968,9	2.462,1
Outros ativos	1.767,2	1.603,5
TOTAL DO ATIVO	105.465,5	99.698,0

	30 junho 2025	30 junho 2024*
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Depósitos de instituições de crédito e outros empréstimos	771,7	1.161,0
Depósitos de clientes e outros empréstimos	83.968,0	80.539,6
Títulos de dívida não subordinada emitidos	4.265,8	2.788,1
Passivos subordinados	1.398,5	1.386,1
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	252,0	193,1
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.353,2	3.333,6
Derivados de cobertura	52,2	36,7
Provisões	1.222,1	963,2
Passivos por impostos correntes	81,0	114,5
Passivos por impostos diferidos	6,9	5,8
Outros passivos	1.690,4	1.549,2
TOTAL DO PASSIVO	97.061,8	92.070,9
CAPITAIS PRÓPRIOS		
Capital	3.000,0	3.000,0
Prémio de emissão	16,5	16,5
Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Reservas legais e estatutárias	464,7	384,4
Títulos próprios	(127,6)	-
Reservas e resultados acumulados	2.983,5	2.302,2
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	502,3	485,3
Interesses que não controlam	1.164,4	1.038,7
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	8.403,7	7.627,1
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	105.465,5	99.698,0

* Stated

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	2T 24	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25
Margem financeira	**701,3**	**713,2**	**720,1**	**721,1**	**723,0**
Rend. de instrumentos de cap.	0,8	0,0	0,2	0,0	0,8
Comissões líquidas	200,6	206,8	208,1	201,4	212,4
Outros proveitos de exploração líquidos	-40,3	-25,1	-37,0	-56,3	-41,3
Resultados em operações financeiras	-2,5	34,6	-24,3	29,5	26,3
Res.por equivalência patrimonial	21,1	12,2	15,1	13,4	17,6
Produto bancário	**881,0**	**941,8**	**882,2**	**909,1**	**938,8**
Custos com o pessoal	174,0	182,9	199,3	188,1	195,2
Outros gastos administrativos	101,2	107,8	123,6	113,0	110,4
Amortizações e depreciações	35,8	36,2	37,5	38,6	38,2
Custos operacionais	**311,0**	**326,9**	**360,4**	**339,7**	**343,8**
Res. antes de imparidades e provisões	**570,0**	**614,9**	**521,8**	**569,4**	**595,0**
Resultados de modificações	-53,7	-1,5	-6,1	-4,2	-0,9
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	23,9	69,2	16,0	55,6	34,1
Outras imparidades e provisões	147,2	168,3	214,1	131,4	149,2
Resultado antes de impostos	**345,1**	**375,9**	**285,6**	**378,2**	**410,7**
Impostos	59,6	125,0	78,4	112,2	106,2
Res. após impostos de oper. em continuação	**285,5**	**250,9**	**207,2**	**266,0**	**304,5**
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0
Interesses que não controlam	34,5	22,4	14,9	22,5	45,7
Resultado líquido	**251,0**	**228,8**	**192,3**	**243,5**	**258,8**

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de junho de 2024 e 30 de junho de 2025

	Grupo			Portugal			Operações internacionais											
							Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	jun 24	jun 25	Δ %	jun 24	jun 25	Δ %	jun 24	jun 25	Δ %	jun 24	jun 25	Δ %	jun 24	jun 25	Δ %	jun 24	jun 25	Δ %
Juros e proveitos equiparados	2.387	2.222	-6,9%	1.235	1.002	-18,8%	1.153	1.220	5,8%	1.003	1.078	7,5%	149	142	-5,2%	0	0	100,0%
Juros e custos equiparados	990	778	-21,4%	561	343	-38,8%	429	435	1,4%	380	402	5,8%	48	33	-32,9%	0	0	--
Margem financeira	**1.398**	**1.444**	**3,3%**	**673**	**659**	**-2,2%**	**724**	**785**	**8,4%**	**623**	**676**	**8,5%**	**101**	**109**	**8,0%**	**0**	**0**	**100,0%**
Rend. de instrumentos de cap.	1	1	7,0%	0	0	--	1	1	7,0%	1	1	7,0%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	**1.398**	**1.445**	**3,3%**	**673**	**659**	**-2,2%**	**725**	**786**	**8,4%**	**624**	**677**	**8,5%**	**101**	**109**	**8,0%**	**0**	**0**	**100,0%**
Comissões líquidas	398	414	4,0%	288	307	6,7%	110	107	-3,1%	90	88	-2,9%	20	19	-3,7%	0	0	--
Outros proveitos de exploração líquidos	-73	-98	-34,0%	-25	-22	14,5%	-48	-76	-59,7%	-48	-77	-58,8%	1	1	-1,0%	0	0	>100%
Margem básica	**1.723**	**1.761**	**2,2%**	**936**	**944**	**0,9%**	**788**	**817**	**3,7%**	**666**	**688**	**3,3%**	**121**	**129**	**6,1%**	**0**	**0**	**83,3%**
Resultados em operações financeiras	-5	56	>100%	-5	7	>100%	-1	49	>100%	-8	41	>100%	8	8	7,4%	0	0	>100%
Res.por equivalência patrimonial	32	31	-1,8%	29	28	-1,7%	3	3	-2,8%	0	0	--	1	1	-29,0%	2	2	13,3%
Produto bancário	**1.750**	**1.848**	**5,6%**	**960**	**980**	**2,1%**	**789**	**868**	**10,0%**	**658**	**729**	**10,8%**	**130**	**137**	**5,9%**	**2**	**2**	**13,3%**
Custos com o pessoal	340	383	12,8%	178	197	10,3%	161	187	15,7%	135	158	17,1%	27	29	8,7%	0	0	--
Outros gastos administrativos	208	223	7,5%	100	105	4,9%	107	118	9,9%	78	86	10,3%	29	32	8,8%	0	0	--
Amortizações e depreciações	71	77	7,9%	37	40	9,6%	34	37	6,0%	25	26	4,1%	9	10	11,5%	0	0	--
Custos operacionais	619	684	10,5%	316	342	8,5%	303	341	12,5%	238	270	13,5%	65	71	9,1%	0	0	--
Res. antes de imparidades e provisões	**1.131**	**1.164**	**3,0%**	**644**	**637**	**-1,1%**	**486**	**527**	**8,4%**	**420**	**458**	**9,2%**	**65**	**67**	**2,7%**	**2**	**2**	**13,3%**
Resultados de modificações	-61	-5	91,6%	0	0	--	-61	-5	91,6%	-61	-5	91,6%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	98	90	-8,5%	56	69	23,7%	42	21	-50,6%	41	16	-60,4%	2	5	>100%	0	0	>100%
Outras imparidades e provisões	292	281	-3,8%	30	6	-81,2%	262	275	4,9%	261	252	-3,4%	1	23	>100%	0	0	>100%
Resultado antes de impostos	**680**	**789**	**16,0%**	**559**	**563**	**0,7%**	**121**	**226**	**87,1%**	**57**	**185**	**>100%**	**62**	**39**	**-37,0%**	**2**	**2**	**13,3%**
Impostos	138	218	58,5%	148	139	-6,2%	-10	79	>100%	-26	64	>100%	15	15	1,0%	0	0	-100,0%
Res. após impostos de oper. em continua	**542**	**571**	**5,2%**	**411**	**424**	**3,2%**	**131**	**147**	**11,8%**	**83**	**121**	**46,2%**	**47**	**24**	**-49,3%**	**2**	**2**	**13,3%**
Res. de oper. descontinuadas	0	0	--	0	0	--	0	0	--				0	0	--			
Interesses que não controlam	57	68	20,1%	0	0	20,9%	57	68	20,1%	0	0	--	0	0	--	57	68	20,1%
Resultado líquido	**485**	**502**	**3,5%**	**411**	**424**	**3,2%**	**74**	**78**	**5,4%**	**83**	**121**	**46,2%**	**47**	**24**	**-49,3%**	**-55**	**-66**	**-20,3%**

Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Glossário (2/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rendibilidade dos capitais próprios médios *(ROE)* – relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco, deduzido dos cupões do AT1 (caso existam), e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = Capitais próprios – Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza - Interesses que não controlam.

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

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

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

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

Resultados em operações financeiras – ganhos/(perdas) em operações financeiras ao justo valor através de resultados, ganhos/(perdas) cambiais, resultados de contabilidade de cobertura e ganhos/(perdas) com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros não contabilizados pelo justo valor através dos resultados.

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

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

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

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

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

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

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. 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