

Banco Comercial Português, S.A.

Apresentação de Resultados

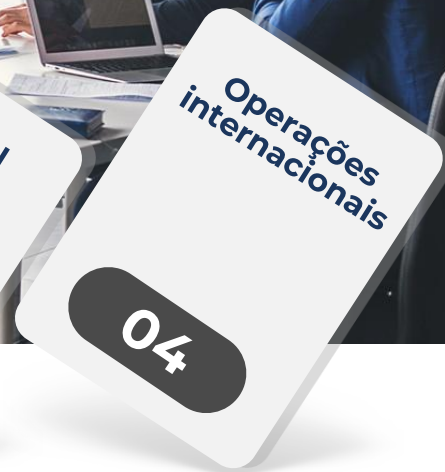
9M 2025

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 nove 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 de outras imparidades e provisões, imparidade do crédito, margem financeira e resultados em operações financeiras.

AGENDA





01



Destques

Um Banco Sólido e Eficiente



Rendibilidade

- **Resultado líquido do Grupo ascendeu a 775,9 milhões nos 9M25**, correspondendo a um **aumento de 8,7%** em relação ao período homólogo. Este desempenho traduziu-se num **ROE de 14,6%** em setembro de 2025
- **Resultado líquido da atividade em Portugal aumentou 8,0%** passando de 606 milhões nos 9M24 para **654,5 milhões nos 9M25**
- **As operações internacionais registaram uma evolução positiva, tendo o resultado líquido** passado de 192,7¹ milhões nos 9M24 para **230,7¹ milhões nos 9M25**, correspondendo a um **aumento de 19,8% face ao período homólogo**. Destaque para o **Bank Millennium** que registou um **resultado líquido de 202,0¹ milhões nos 9M25**, apesar dos **encargos de 380,2² milhões** associados à carteira de **créditos hipotecários CHF** (dos quais **310,4² milhões em provisões**)



Modelo de Negócio

- **Sólidos rácios de capital, CET1³ de 15,9% e rácio de capital total³ de 19,9%**
- **Indicadores de liquidez do Grupo mantêm-se significativamente acima dos limites regulamentares, LCR⁴ em 321%, NSFR⁴ em 180% e LtD⁴ em 68%**. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 29,1 mil milhões
- **Recursos totais de Clientes no Grupo crescem 8,6% para 109,5 mil milhões e crédito a Clientes aumenta 4,9% para 61,5 mil milhões** face a setembro de 2024. **Em Portugal, o crédito a Clientes aumentou 7,2% (+2,9 mil milhões)** e os **Recursos totais de Clientes aumentaram 6,3% (+4,4 mil milhões)**
- **Ativos não produtivos com redução relevante** face a setembro de 2024: **332 milhões em NPE, 71 milhões em fundos de reestruturação e 19 milhões em imóveis** recebidos por recuperação
- **Custo do risco situou-se em 31pb no Grupo nos 9M25** que compara com 38pb⁵ no período homólogo. **Em Portugal o custo do risco situou-se nos 33pb** em linha com o período homólogo⁵
- **Mais de 7,2 milhões de Clientes ativos** com destaque para o **aumento de 9% dos Clientes mobile** que **representam 74%** da base de Clientes em setembro 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.

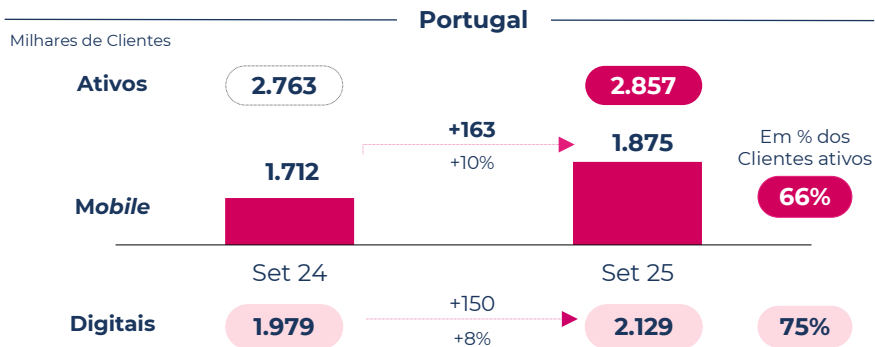
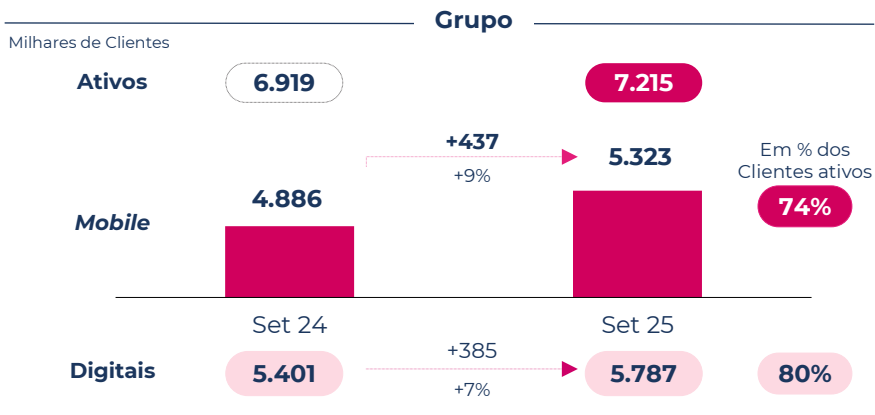
³ Rácio fully implemented estimado (setembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados dos 9M25.

⁴ Liquidity Coverage Ratio (LCR); Net Stable Funding Ratio (NSFR); Loans to Deposits Ratio (LtD)

⁵ Custo do risco incluindo reversão de imparidades ocorrida no 2T24, sem este efeito o custo do risco seria de 49pb no Grupo e 49pb em Portugal nos 9M24.

Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas



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-set 2025 vs jan-set 2024)

+14%

Transações¹

+17%

Transferências Nacionais (#)

+61%

Abertura de Conta (#)

+15%

Vendas

+48%

Crédito Pessoal (#)

+58%

Fundos de Investimento (#)

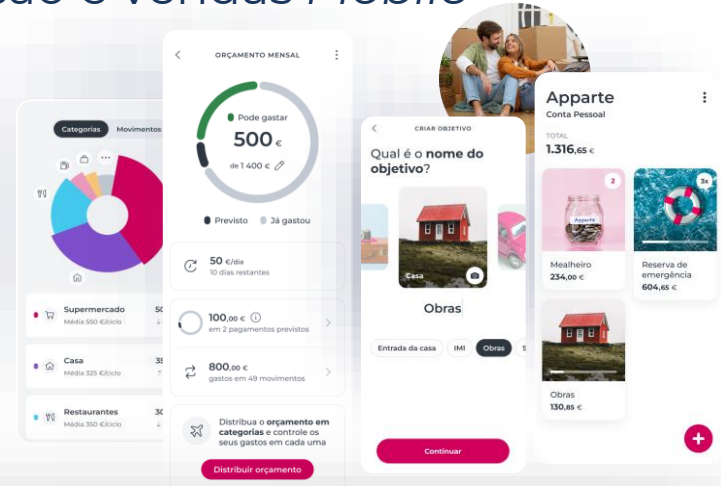
No Crédito Habitação...

78%

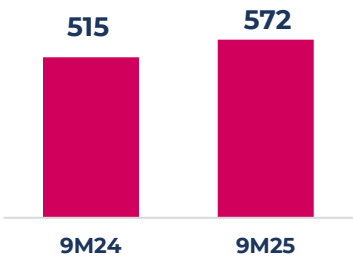
Assinaturas da Carta de Aprovação na App (#)

39%

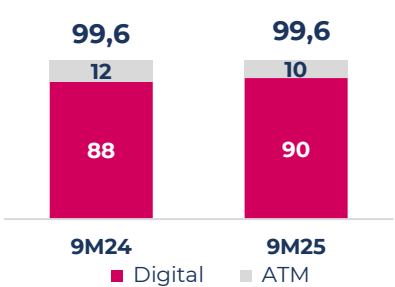
Agendamento de Escrituras na App (#)



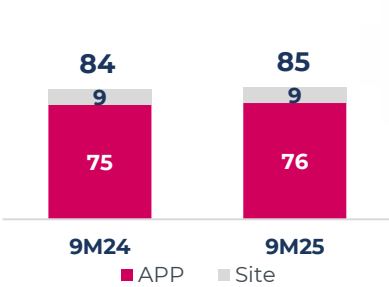
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³

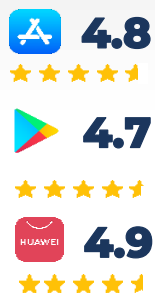


% Vendas Digitais (#)⁴



#1 NPS⁵ Clientes Digitais
Set 2025
5 maiores Bancos

App Millennium
lidera ratings



1 Inclui transferências P2P na app Millennium
2 Interações (site e App) particulares, inclui AB
3 Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais e centro de contactos que representam 0,41% 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 775,9 milhões nos 9M25

(Milhões de euros)	9M24	9M25	%	Δ
Margem financeira	2.110,8	2.166,6	+2,6%	+55,8
Comissões	604,6	628,8	+4,0%	+24,1
Proveitos core	2.715,4	2.795,4	+2,9%	+80,0
Custos operacionais	-945,7	-1.032,5	+9,2%	-86,8
Resultado operacional core	1.769,7	1.762,9	-0,4%	-6,8
Outros proveitos	-24,1	29,5		+53,6
Resultados antes de imparidades e provisões	1.745,6	1.792,4	+2,7%	+46,8
Imparidades e outras provisões e resultados de modificações	-689,8	-590,6	-14,4%	+99,2
Das quais: Imparidade de crédito	-167,3	-141,0	-15,7%	+26,3
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ¹	-347,6	-310,4	-10,7%	+37,2
Resultado antes de impostos	1.055,8	1.201,7	+13,8%	+145,9
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-341,7	-425,8	+24,6%	-84,1
Resultado líquido	714,1	775,9	+8,7%	+61,8

¹Não inclui provisões relacionadas com créditos hipotecários em CHF da carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

Geração de valor para os acionistas

Mais
valor

ROE

14,6%

BVPS + DPS

+17,2%¹

ROTE

15,2%

EPS

+11,5%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 contábilístico por ação | DPS: Dividendos por ação | ¹ Considerando a evolução do valor contábilístico por ação de setembro de 2024 a setembro de 2025 ajustado pelo número total de ações recompradas no programa de recompra de ações próprias (SBB) e o dividendo de €0,03 por ação relativo aos resultados de 2024, pago em junho de 2025. | ² Resultado líquido de setembro anualizado dividido pelo número total de ações ajustado pelo número total de ações recompradas no programa de recompra de ações próprias (SBB).



02

Grupo
Rendibilidade

Margem Financeira

Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

Taxa de margem financeira

3,05%

2.110,8

+2,6%

2,92%

2.166,6

9M24

9M25

Portugal

(Milhões de euros)

Taxa de margem financeira

2,24%

1.003,4

-0,9%

2,10%

994,7

9M24

9M25

Operações internacionais

(Milhões de euros)

Taxa de margem financeira

4,55%

1.107,3

+5,8%

4,37%

1.171,9

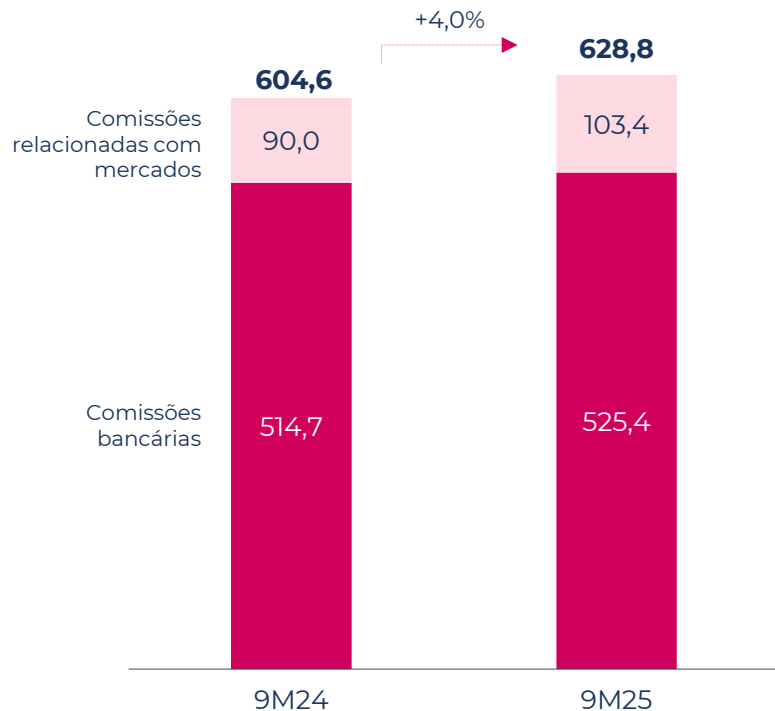
9M24

9M25

Comissões

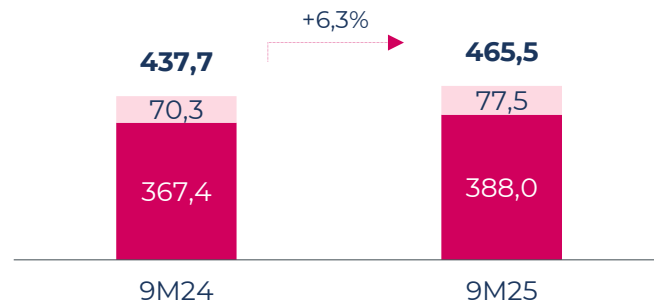
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



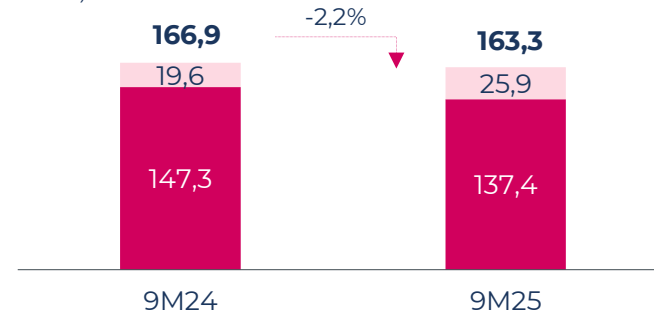
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

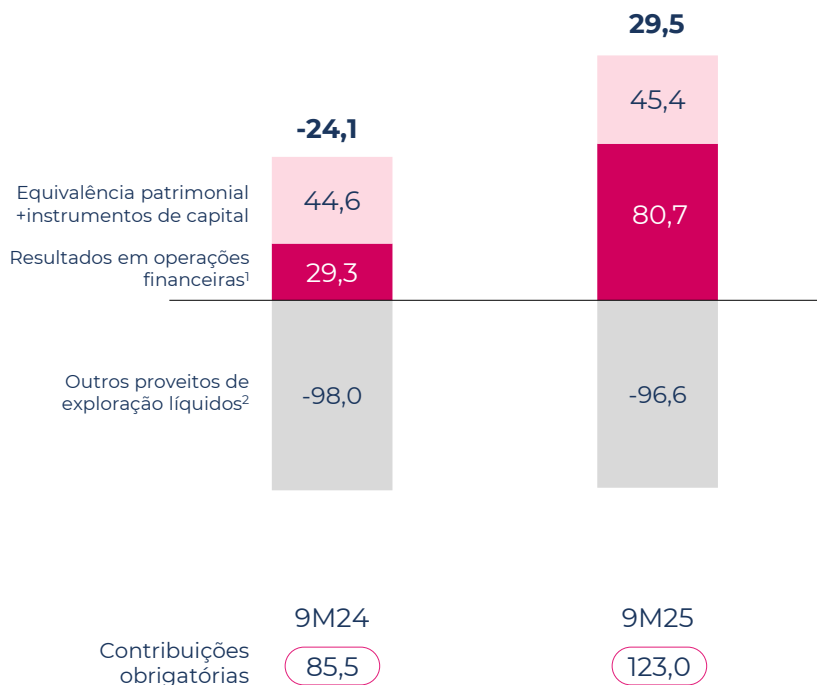
(Milhões de euros)



Outros proveitos

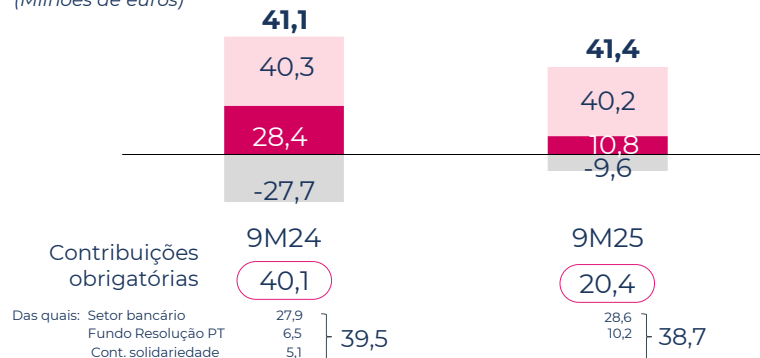
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



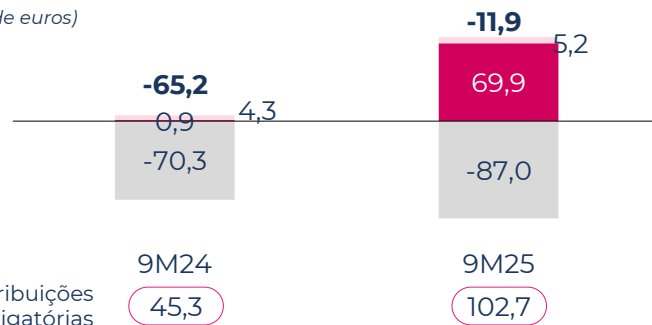
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

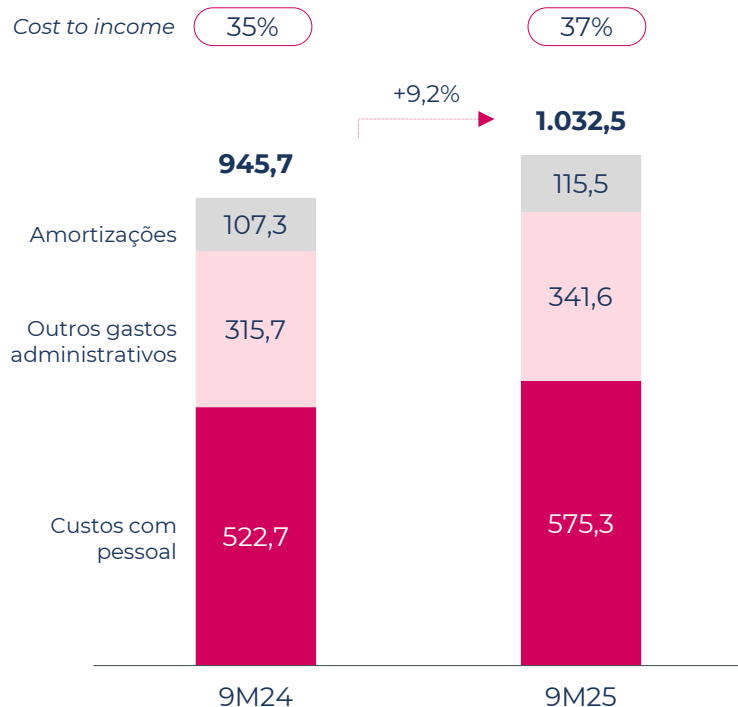


¹ Os resultados em operações financeiras incluem -67,1 milhões nos 9M24 e -5,3 milhões nos 9M25 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos CHF. | ² Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +37,3 milhões nos 9M24 e +44,7 milhões nos 9M25 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale) e incluem encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF.

Custos operacionais

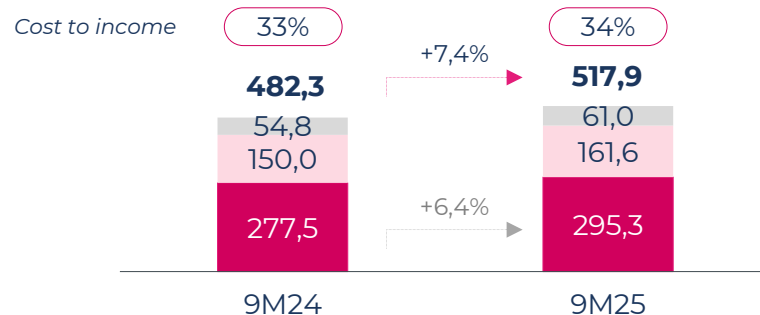
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



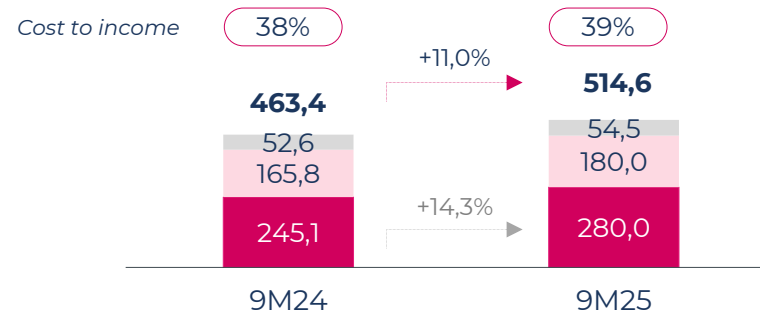
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

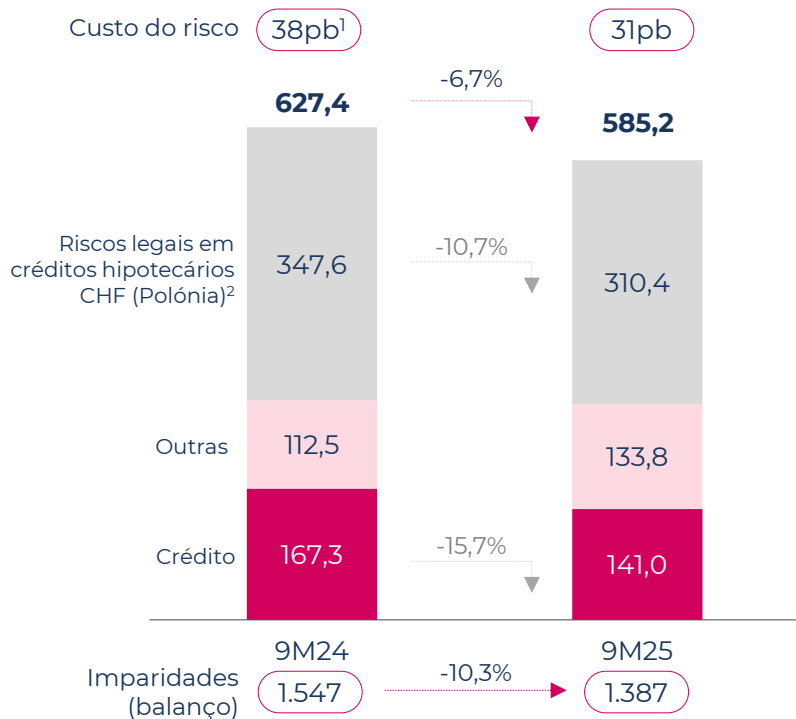
(Milhões de euros)



Custo do risco e provisões

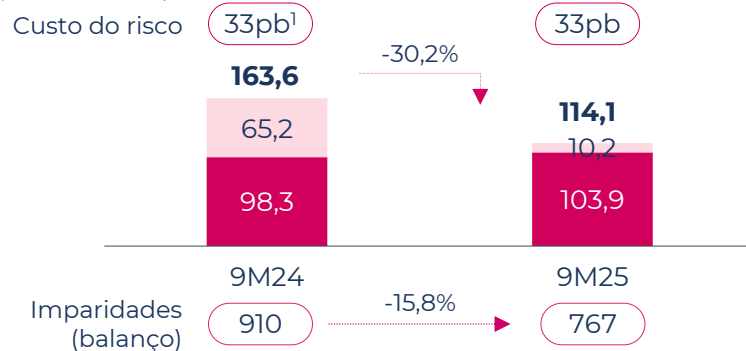
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



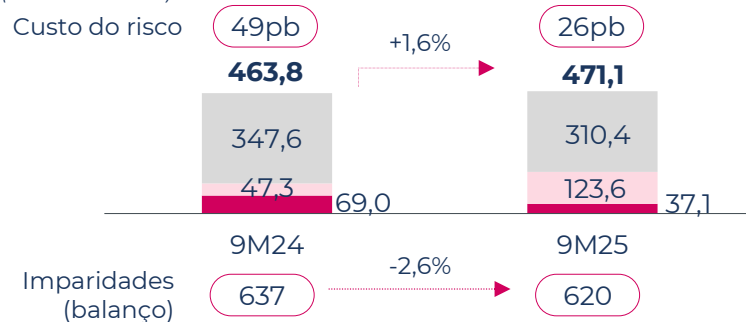
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

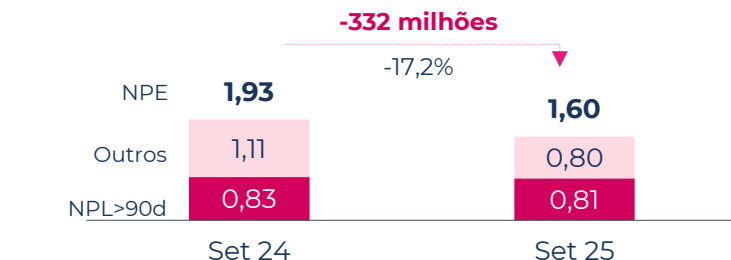


¹ Custo do risco incluindo reversão de imparidades ocorrida no 2T24, sem este efeito o custo do risco seria de 49pb no Grupo e 49pb em Portugal nos 9M24. | ² Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 37,3 milhões nos 9M24 e 44,7 milhões nos 9M25.

Redução continuada dos NPE

Grupo

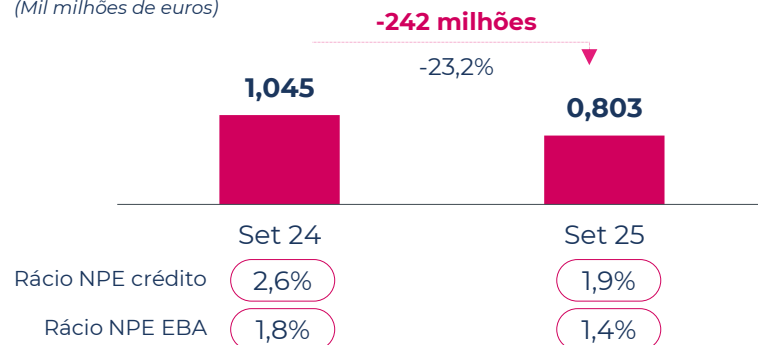
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Set 24	Set 25
(Imparidade total + Colaterais*) / NPE	118,3%	123,0%
Imparidade total / NPE	80,0%	86,6%
Imparidade específica de NPE / NPE	53,8%	54,2%
Rácio NPL>90 dias	1,4%	1,3%
Rácio NPE crédito	3,3%	2,6%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,0%	1,6%

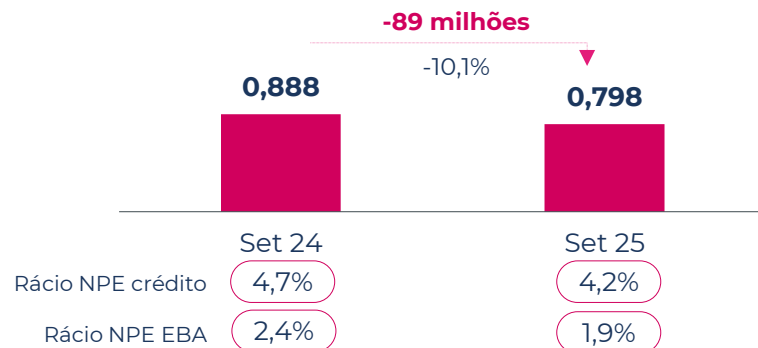
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

*Considerando as garantias do Estado ou supranacionais o rácio seria de 121,1% em setembro de 2024 e de 126,1% em setembro de 2025.



02



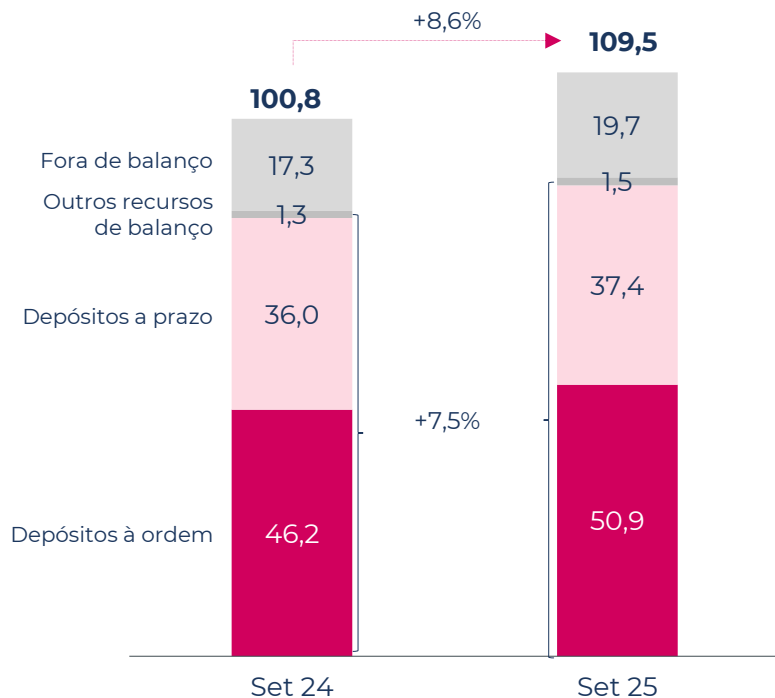
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

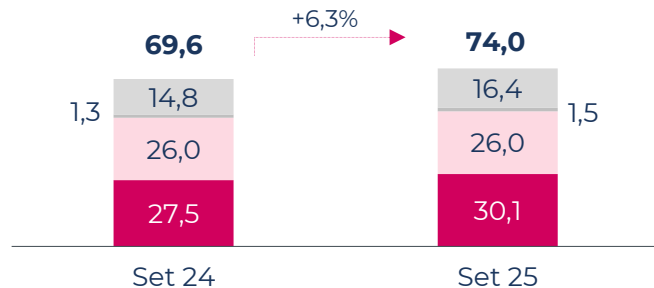
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



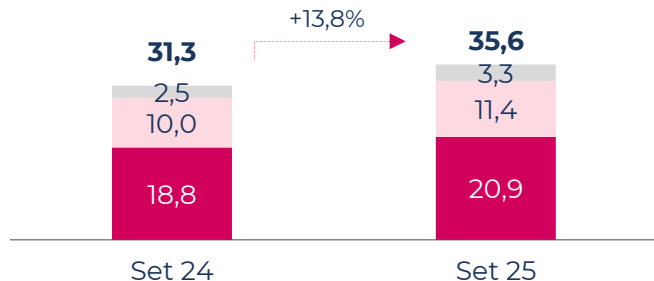
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

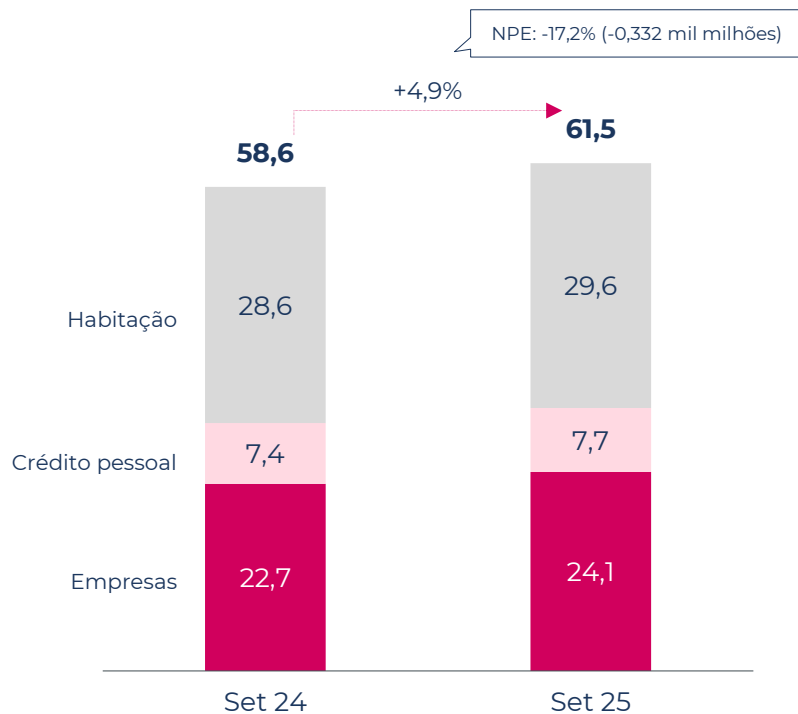
(Mil milhões de euros)



Carteira de crédito

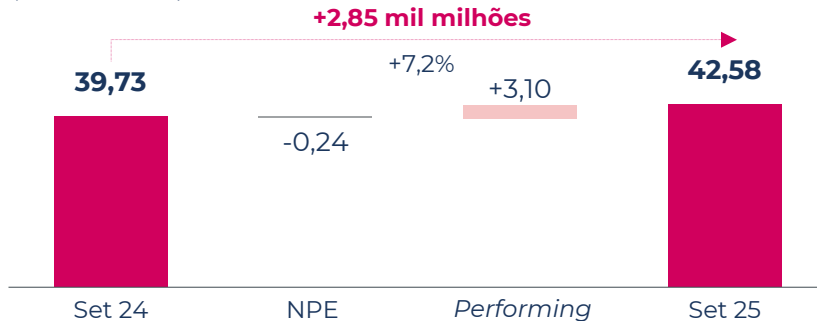
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



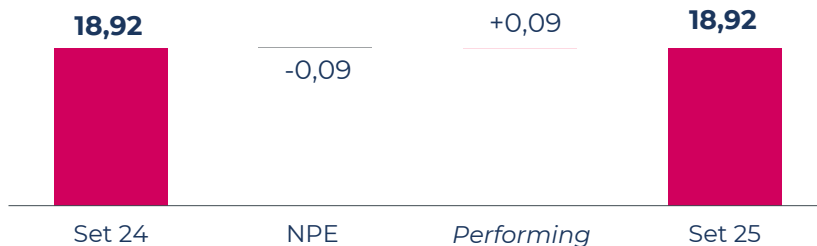
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



Grupo

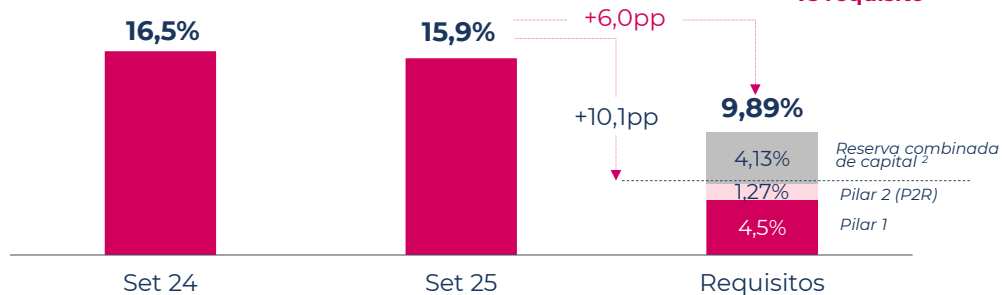
Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

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

(Fully implemented)

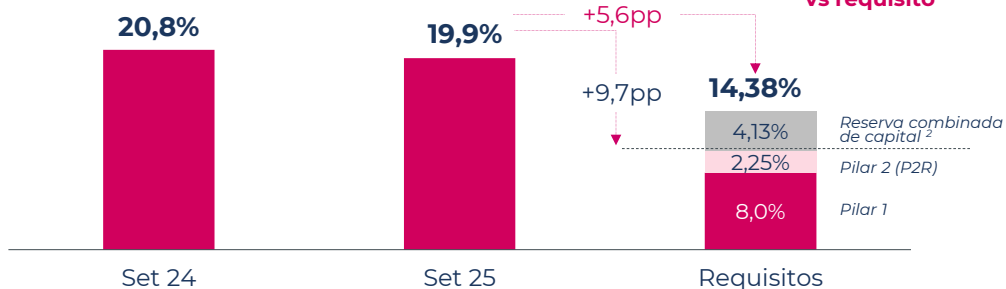
Fully implemented
vs requisito



≡ Rácio de capital total¹

(Fully implemented)

Fully implemented
vs requisito



- **Rácio de capital CET1 de 15,9% e rácio de capital total de 19,9%**, incorporando os efeitos decorrentes da CRR3³
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares que incluem também a reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial
- *Buffers* sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 599pb CET1, 523pb para T1 e 556pb para capital total

¹ Rácio *fully implemented* estimado (setembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados dos 9M25.

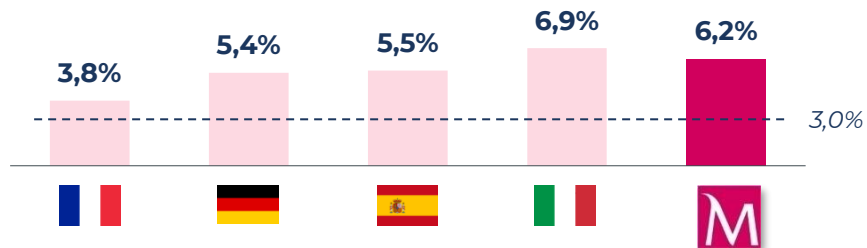
² Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica (incluído o aumento na percentagem aplicável às exposições a contrapartes residentes na polónia) e reserva risco sistémico sectorial.

³ Capital Requirement Regulation 3 (CRR3).

Fortalecimento da posição de capital

≡ **Leverage ratio**

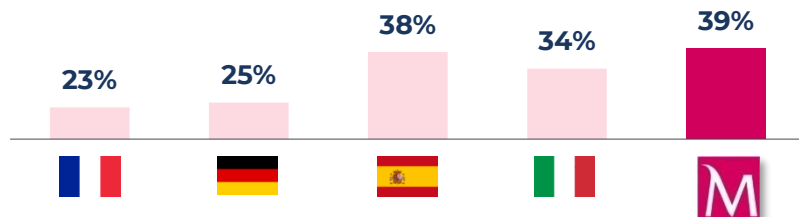
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio de 6,2% em setembro de 2025

≡ **Densidade de RWAs**

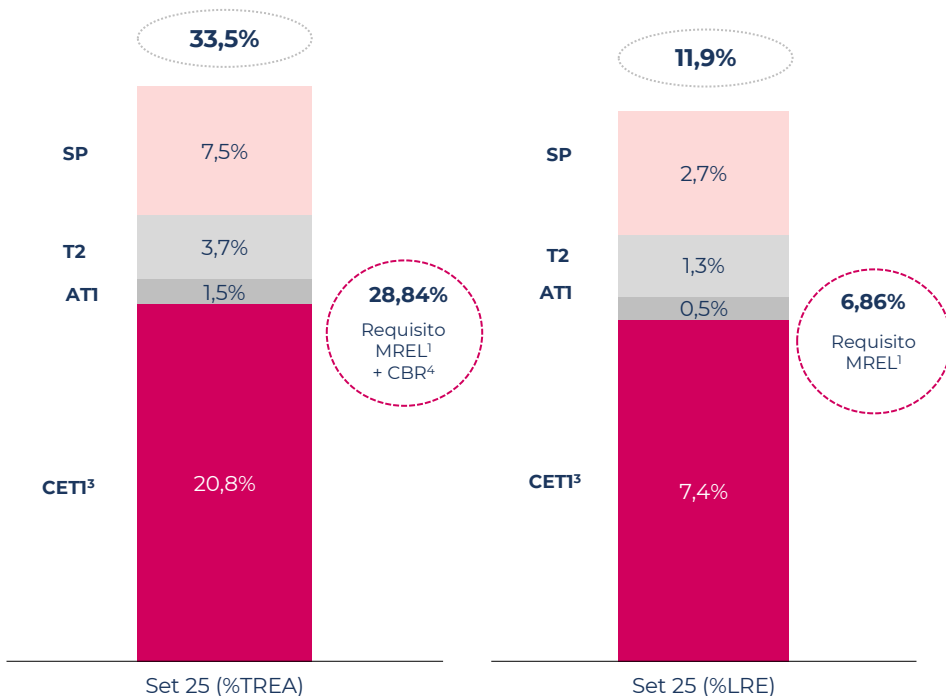
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores conservadores (39% em setembro 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 Set 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 setembro de 2025 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde julho de 2025 (com um buffer de 4,6% do TREA, no valor de c. EUR 1.250 milhões)**
- Execução do **Plano de Funding**
 - Reembolso antecipado da emissão SP de EUR500 milhões a 2 de outubro de 2025 (sem elegibilidade a 30 de setembro)
 - 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
 - Recompra de EUR 79,5M das obrigações Tier 2 EUR 166,3M Notes due December 2027, no contexto da execução de uma Oferta de Compra lançada a 13 de março de 2025

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.

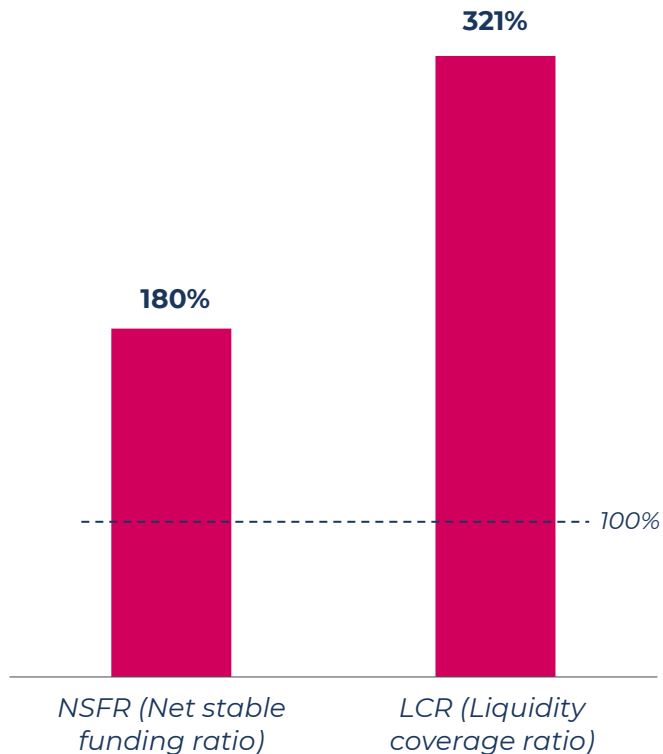
² Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique ainda não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foram fixados requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 15,36% e de MREL - TEM de 5,91% a partir de 29 de Maio de 2025.

³ Incluindo resultados não auditados dos 9M25

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

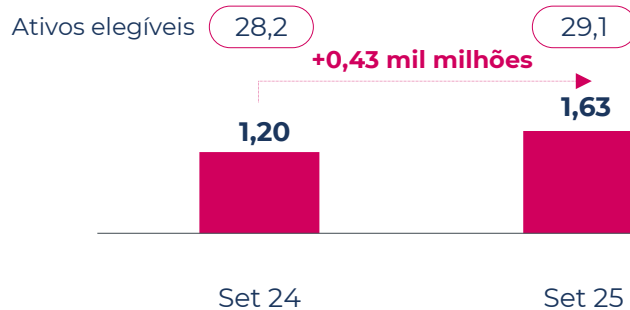
Posição de liquidez robusta

≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)

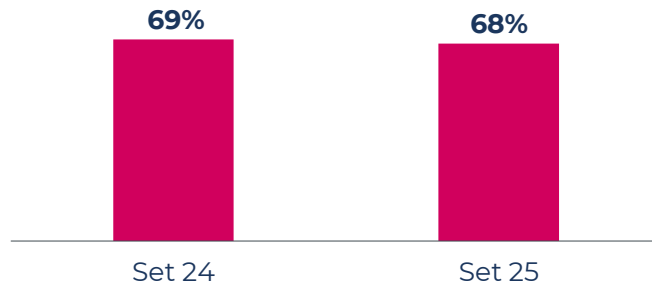


≡ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

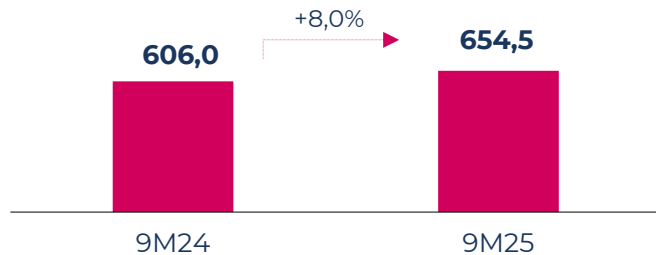
Portugal



Rendibilidade em Portugal

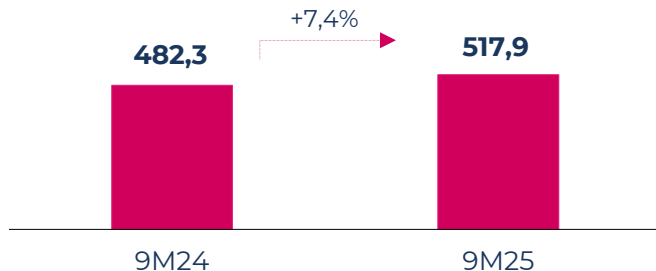
Resultado líquido

(Milhões de euros)



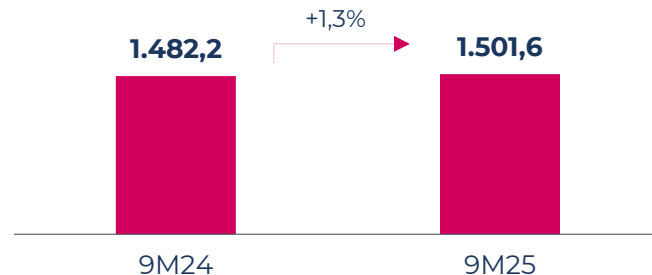
Custos operacionais

(Milhões de euros)



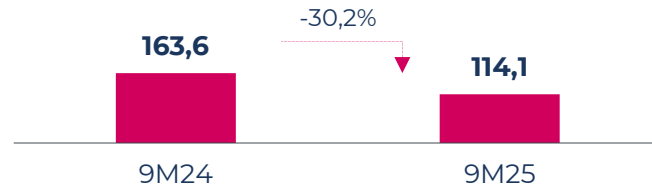
Produto bancário

(Milhões de euros)



Imparidades e outras provisões

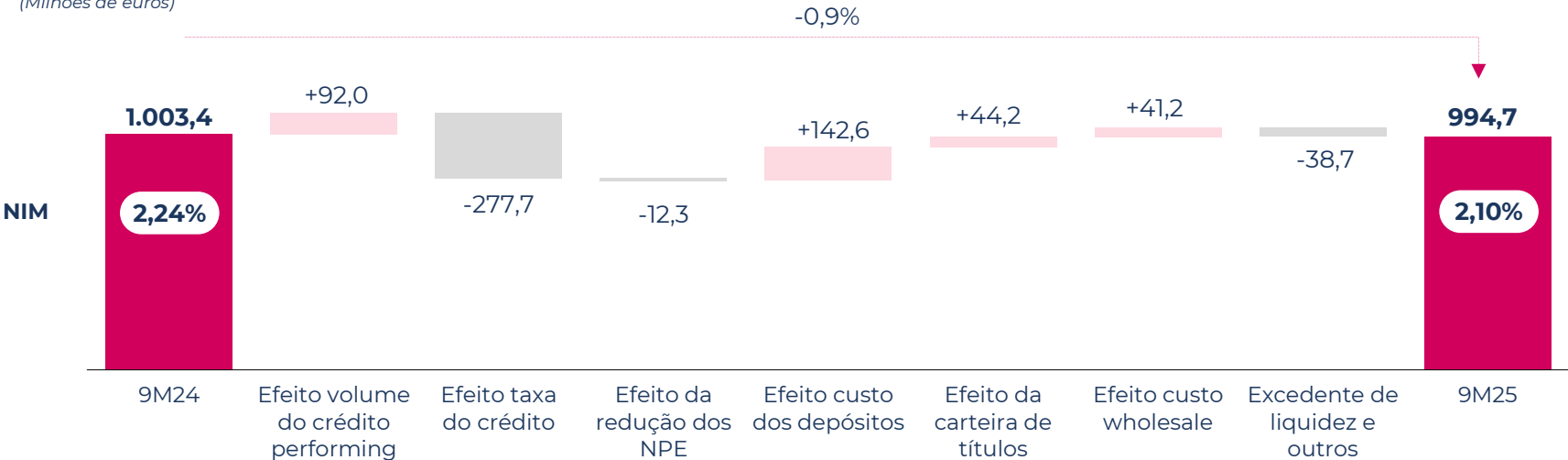
(Milhões de euros)





Margem financeira

(Milhões de euros)



A redução das taxas de juro, com especial impacto na carteira de crédito, determinou a redução da margem nos 9M25 não obstante os efeitos positivos no custo dos depósitos, do volume do crédito, da carteira de títulos e do *wholesale funding*.



Comissões e outros proveitos

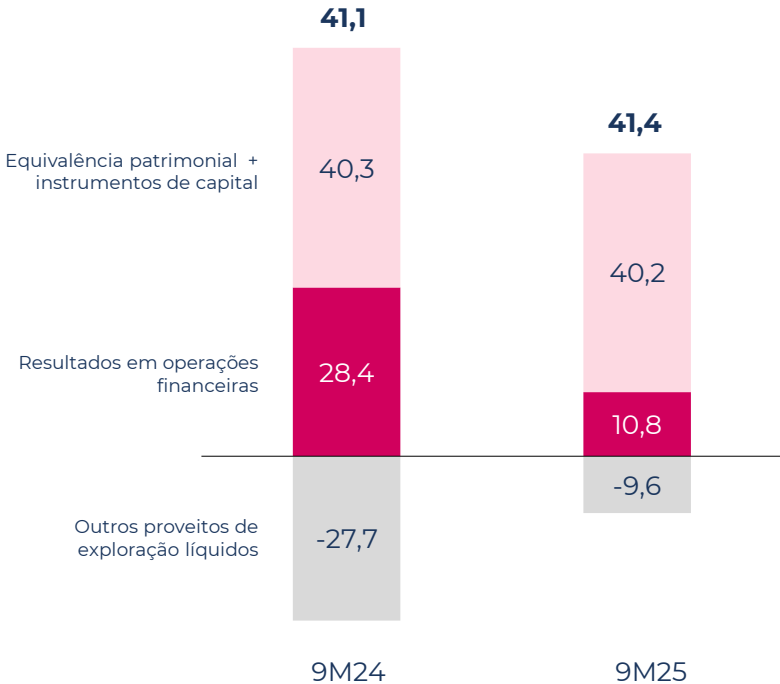
Comissões

(Milhões de euros)

	9M24	9M25	Δ %
Comissões bancárias	367,4	388,0	+5,6%
Cartões e transferências de valores	119,3	116,8	-2,1%
Crédito e garantias	60,9	66,5	+9,3%
Bancassurance	81,2	92,5	+13,9%
Gestão e manutenção de contas	105,9	111,9	+5,7%
Outras comissões	0,1	0,2	+154,3%
Comissões relacionadas com mercados	70,3	77,5	+10,1%
Operações sobre títulos	29,6	34,2	+15,4%
Gestão e distribuição de ativos	40,7	43,3	+6,3%
Comissões totais	437,7	465,5	+6,3%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

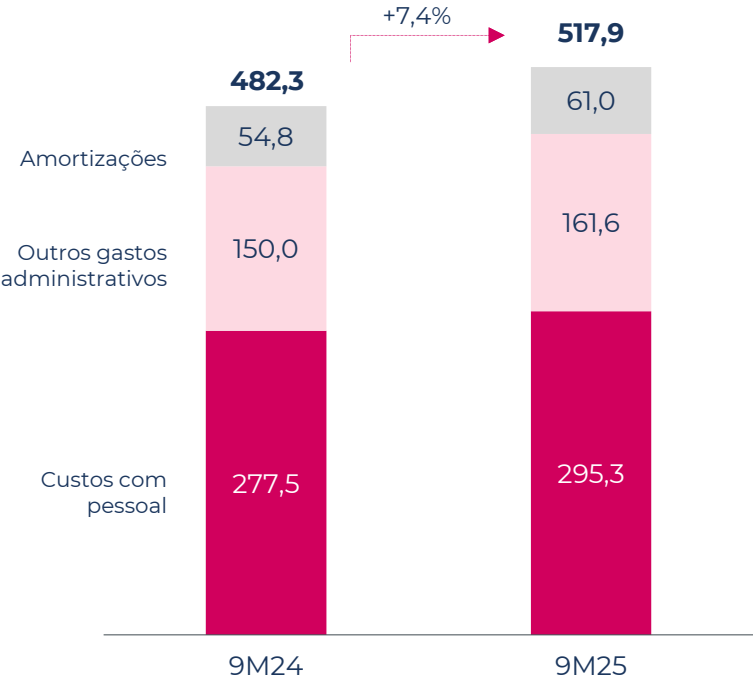




Custos operacionais

≡ Custos operacionais

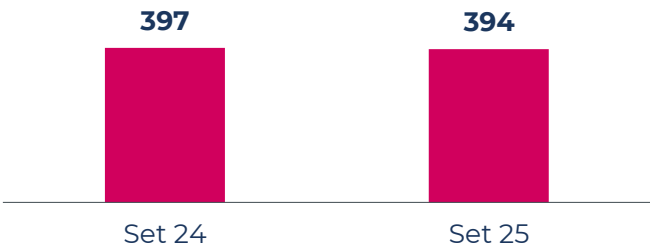
(Milhões de euros)



≡ Colaboradores



≡ Sucursais

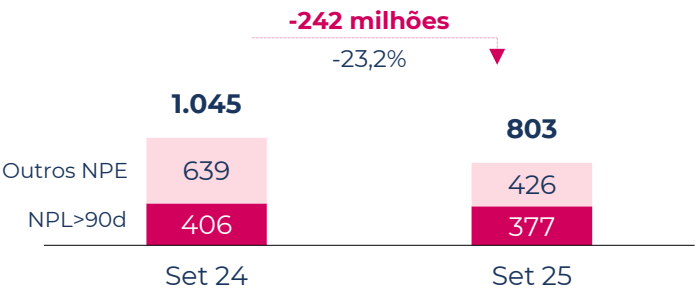




Redução dos NPE

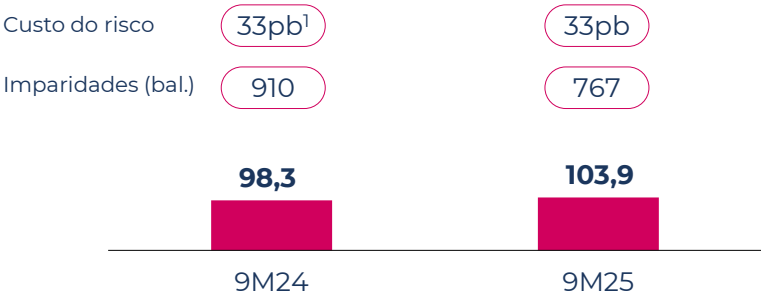
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

(Milhões de euros)	Set 25 vs. Set 24	Set 25 vs. Dez 24
Saldo inicial	1.045	973
Saídas/entradas líquidas	-54	-58
Write-offs	-34	-17
Vendas	-154	-95
Saldo final	803	803

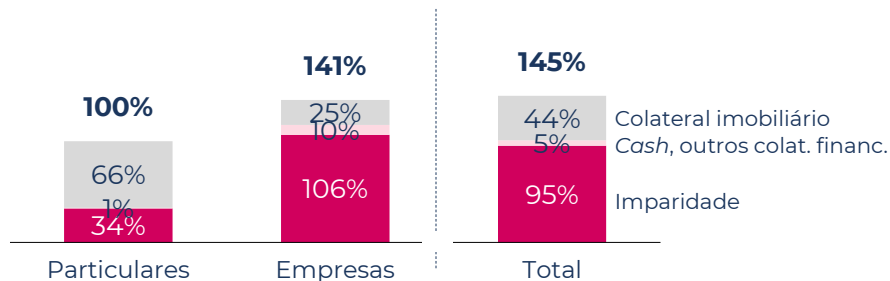
- NPE em Portugal totalizam 803 milhões no final de setembro de 2025, reduzindo-se 242 milhões face a setembro de 2024
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2024 é atribuível à redução de 213 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 33pb nos 9M25 e nos 9M24¹, com cobertura de NPE por imparidades de 95% em setembro de 2025 e 87% em setembro de 2024

NPE incluem apenas crédito a Clientes.
¹Inclui reversão de imparidades ocorrida no 2T24. Sem este efeito, o custo do risco seria de 49pb nos 9M24.

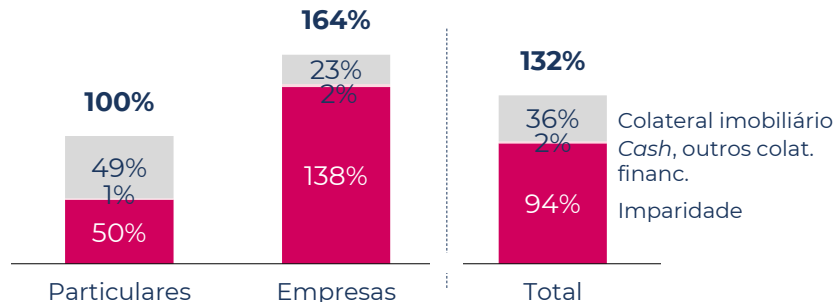


Cobertura de NPE

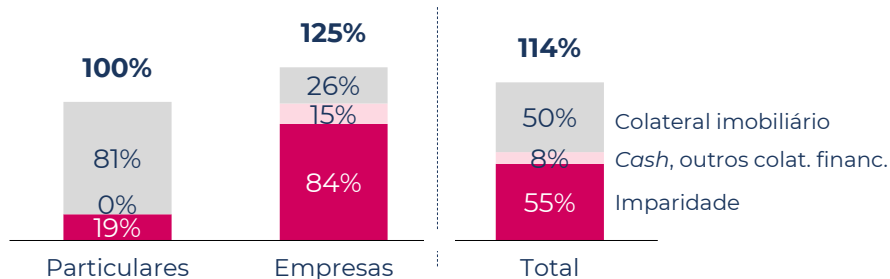
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



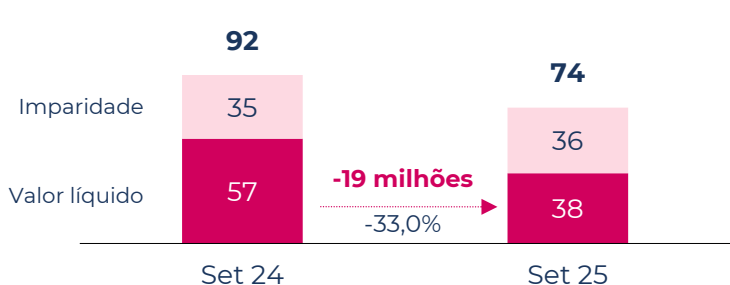
- Coberturas totais* $\geq 100\%$ em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 106% em setembro de 2025, ascendendo a 138% nos NPL>90d



Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

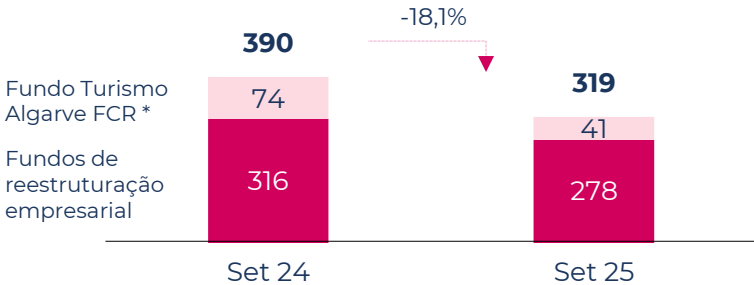
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



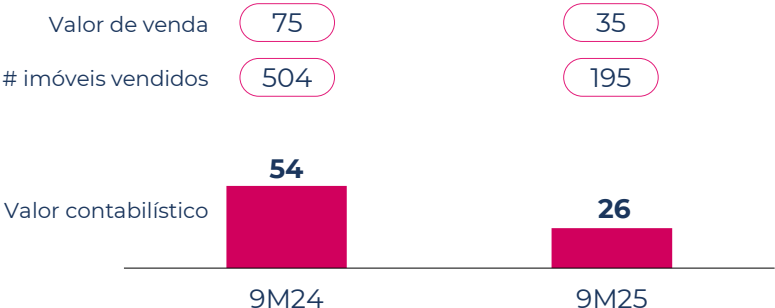
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 33% entre setembro de 2025 e setembro de 2024
- O Banco alienou 195 imóveis nos 9M25 que compara com 504 alienados nos 9M24
- Fundos de reestruturação ascendem a 319 milhões em setembro de 2025, uma redução de 18,1% face a setembro de 2024

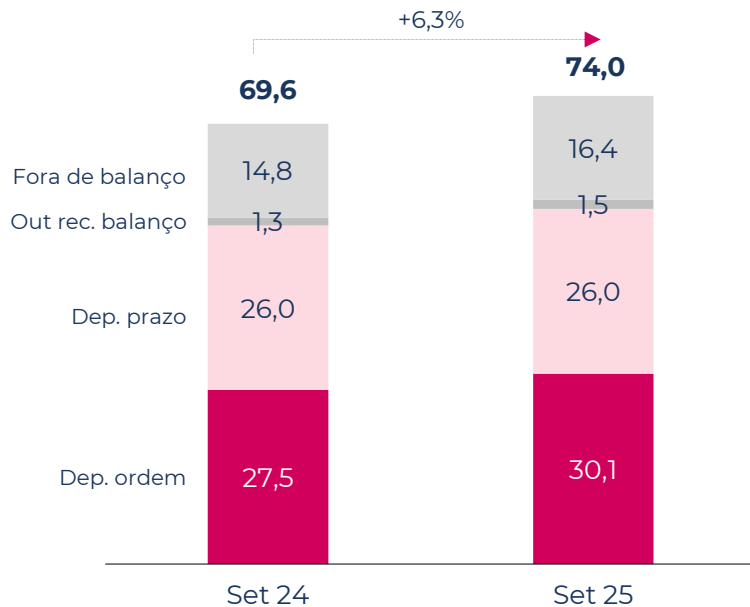
*A participação no Fundo Turismo Algarve FCR foi reclassificada para investimentos em associadas no 2T24



Recursos e crédito

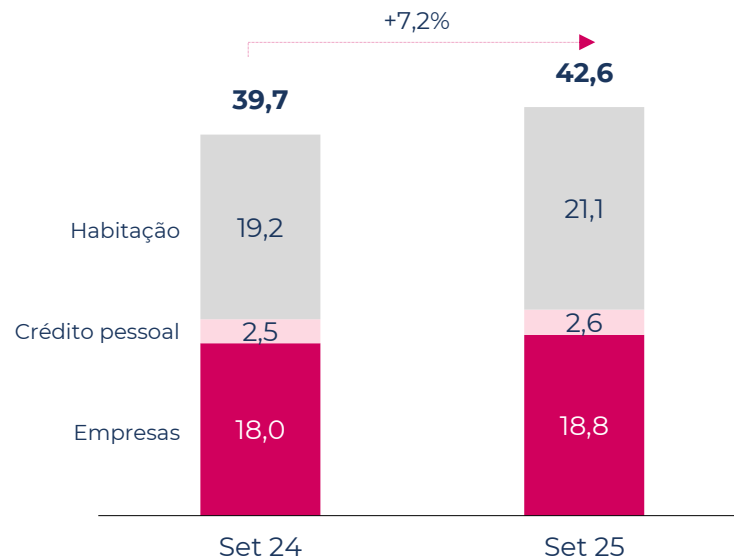
Recursos de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

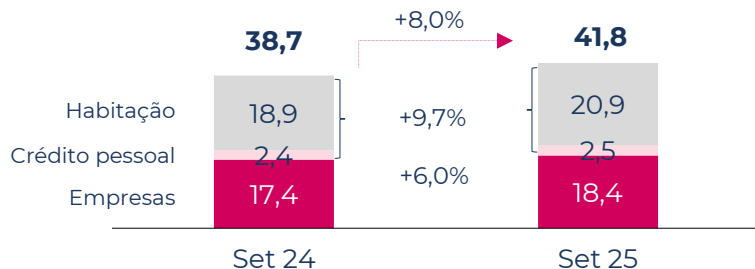




Crédito performing em Portugal

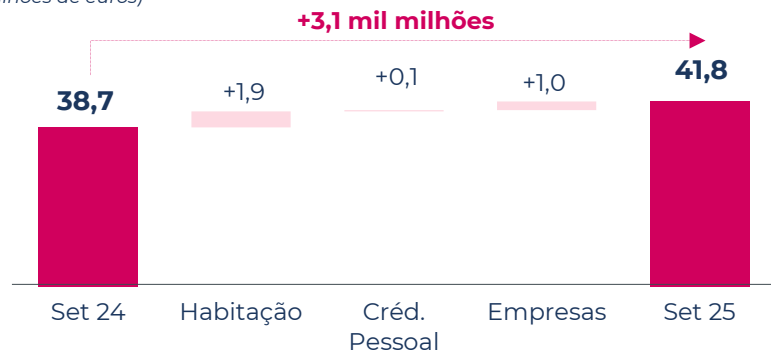
Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



Evolução da carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



Crédito performing a particulares aumenta 9,7% com destaque para a carteira de crédito à habitação que aumentou 1,9 mil milhões. **Crédito performing a empresas aumenta 6,0%**

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 IS25;
- ✓ **Melhor Banco para Finanças Sustentáveis em Portugal 2025** pela Global Finance;
- ✓ **Melhor Banco de Trade Finance em Portugal pela Euromoney** e 24,1%* de quota de mercado;
- ✓ **Melhor Banco para PMEs** - Prémio Euromoney atribuído com base no investimento feito em Digitalização e Inovação e Apoio Financeiro personalizado às PMEs;
- ✓ **Banco Líder nas Garantias Banco Fomento**
- ✓ **Banco Líder no Confirming**, com 28,8%** de quota de mercado;
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 21,5%** de quota de mercado;
- ✓ **Banco comercial de referência em Portugal do FEI e BEI: FEI InvestEU**
- ✓ **Oferta distintiva no Digital.**

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

*Fonte: SWIFT Watch Analytics setembro de 2025

**Fonte: ALF (junho de 2025).



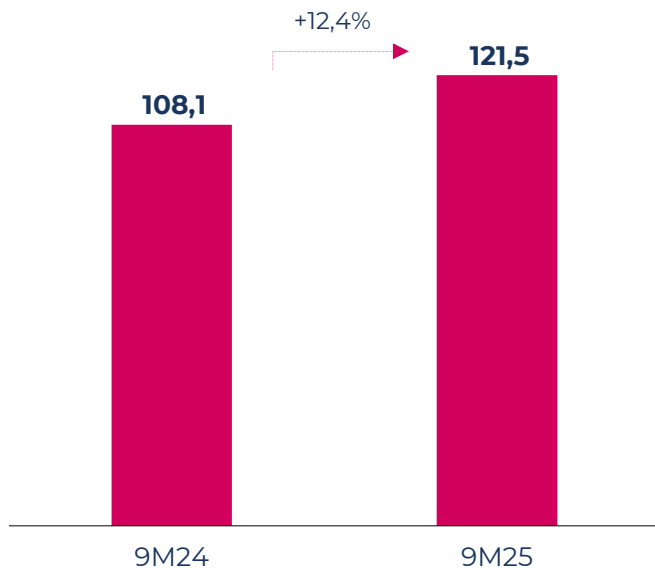
04

Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



(Milhões de euros¹)

	9M24	9M25	%
Polónia	129,1	202,0	56,4%
Moçambique ²	61,8	25,4	-58,9%
Outros	1,8	3,3	77,8%
Efeito cambial	-0,2	--	--
Resultado líquido operações internacionais	192,7	230,7	19,8%
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-84,6	-109,3	29,2%
Contributo das operações Internacionais	108,1	121,5	12,4%

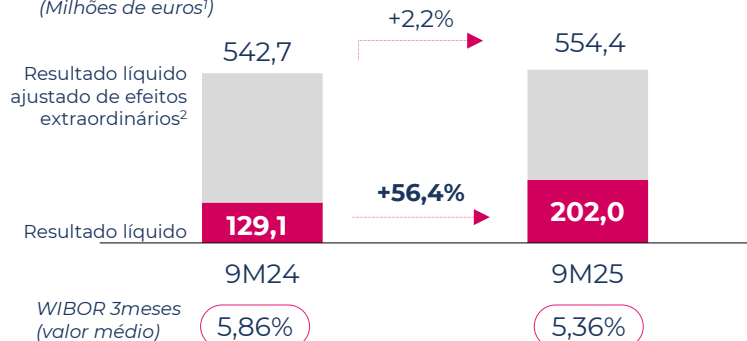
¹ Os resultados líquidos das subsidiárias refletem nos 9M24 a mesma taxa de câmbio considerada nos 9M25, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial. | ² Redução do resultado dos 9M25 reflete sobretudo o registo de imparidades originadas pelo *downgrade* do *rating* da dívida pública.

Bank Millennium



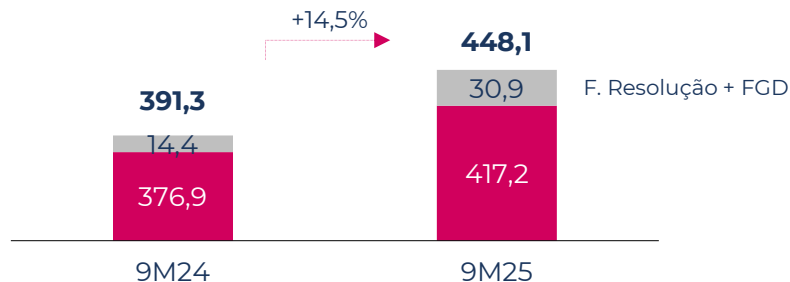
Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



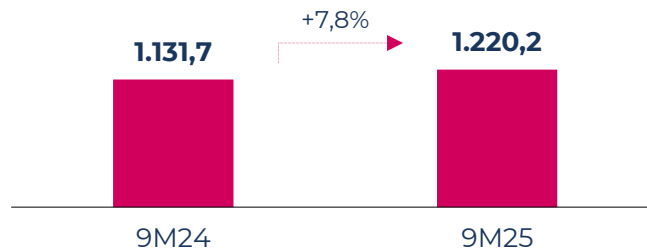
Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



Produto bancário

(Milhões de euros¹)



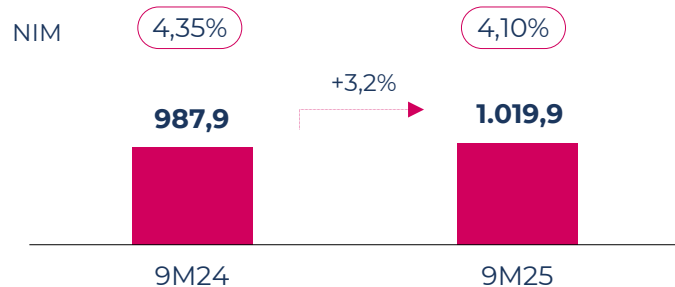
- Resultado líquido de 202,0 milhões nos 9M25 que compara com 129,1 milhões no período homólogo (+56,4%)
- Resultado influenciado por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF que registaram uma redução global de 30,9% face ao período homólogo (380,2 milhões dos quais 310,4 milhões de provisões³) e pelo pagamento do imposto especial sobre o setor bancário polaco⁴
- Recursos de Clientes cresceram 14,2%
- Crédito a Clientes desceu 1,2%, tendo o crédito a empresas aumentado 12,2%
- O Resultado líquido ajustado de efeitos extraordinários² aumenta 2,2% (11,7 milhões) face ao período homólogo
- Rácio CETI (=TI) de 14,4% e rácio de capital total de 16,0% situando-se acima dos requisitos mínimos 8,3% (9,8% para TI) e 11,8% respetivamente

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2025; Demonstração de Resultados 4,23; Balanço 4,26. | ² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até maio de 2024 e moratório de crédito de créditos hipotecários em Zlotys (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 71 milhões.

Aumento da margem financeira

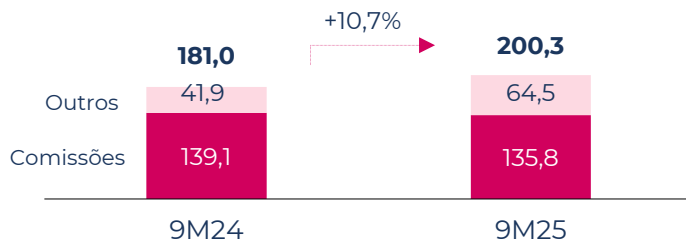
Margem financeira

(Milhões de euros*)



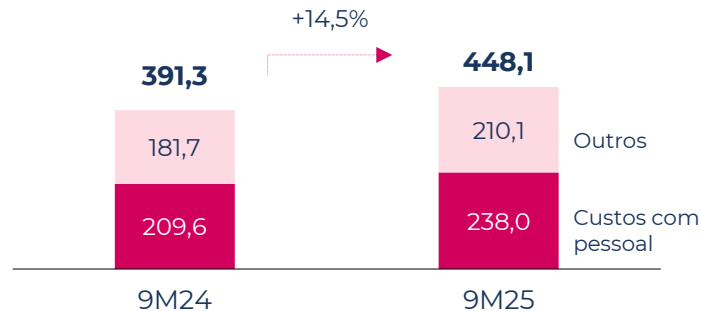
Comissões e outros proveitos

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



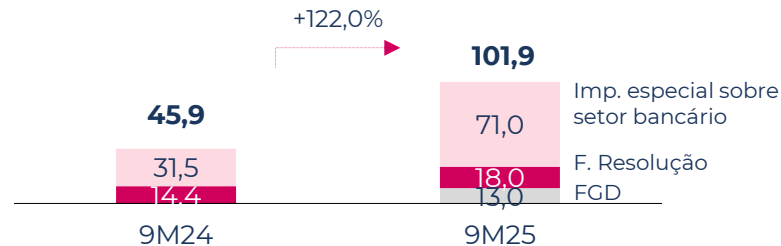
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Contribuições obrigatórias

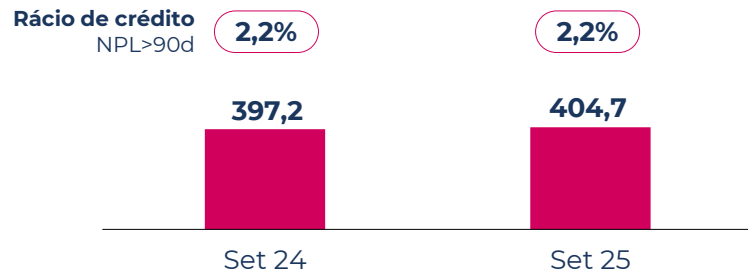
(Milhões de euros*)



Qualidade do crédito

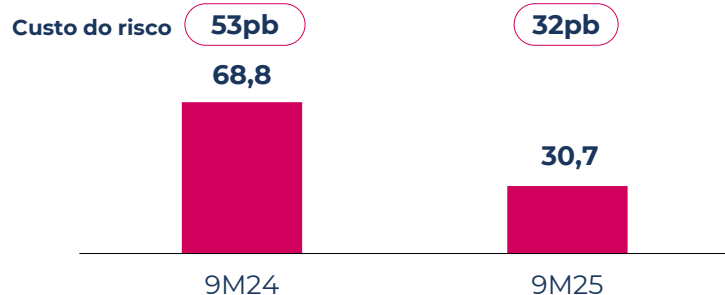
≡ NPL>90d

(Milhões de euros*)



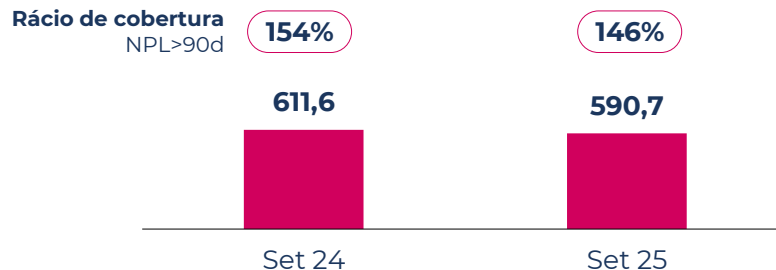
≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



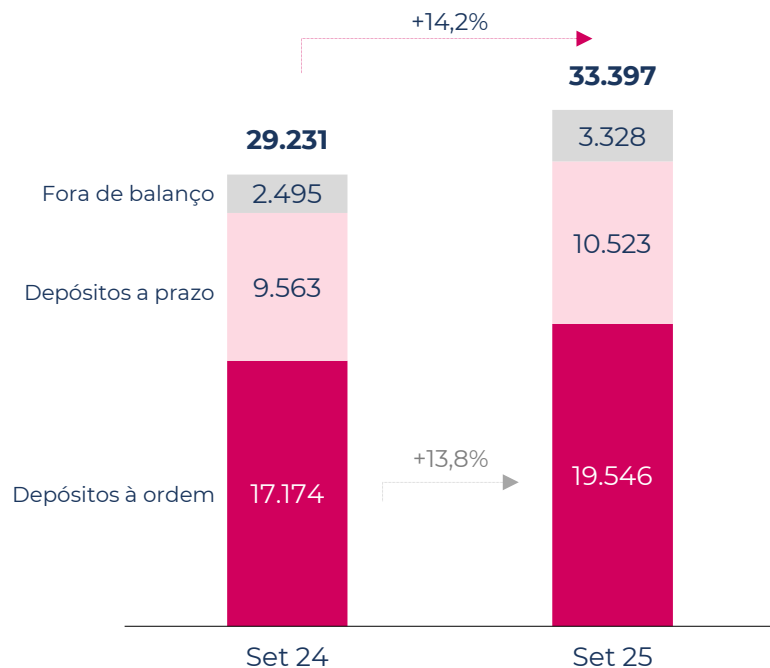
- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em setembro de 2025 em linha com o período homólogo
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 146% em setembro de 2025 (154% em setembro de 2024)
- Custo do risco nos 32pb

Recursos de Clientes e carteira de crédito



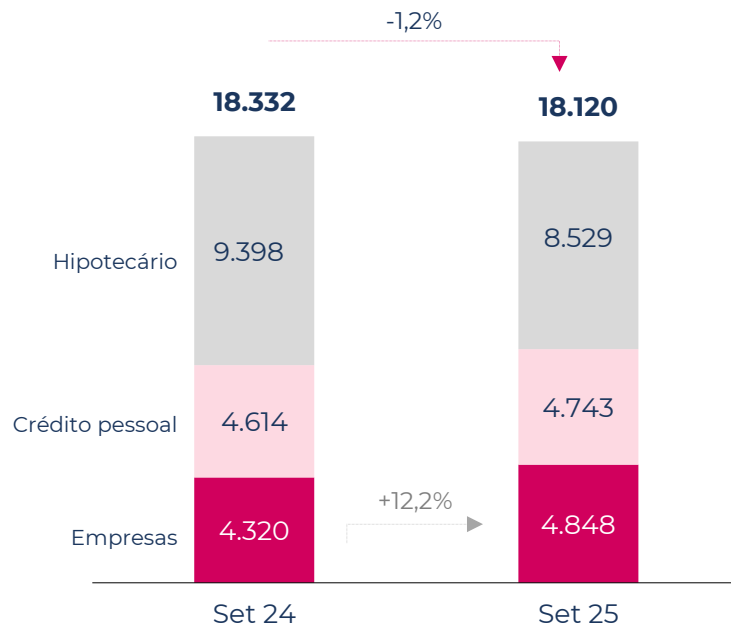
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)

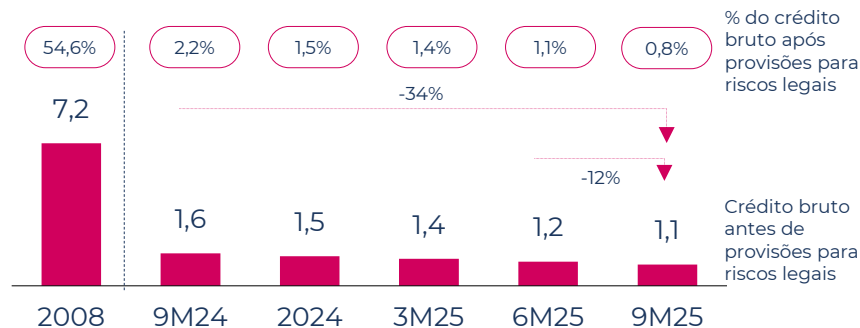


Créditos hipotecários em francos suíços registam redução de 34% face a setembro de 2024



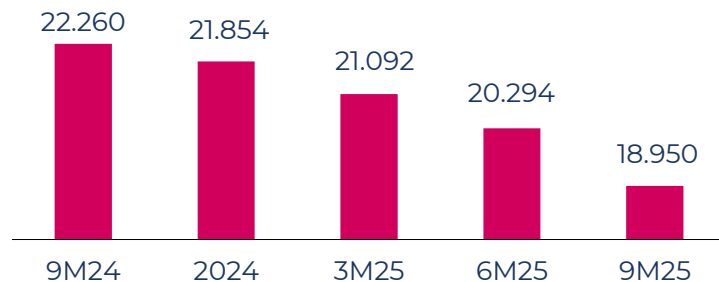
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



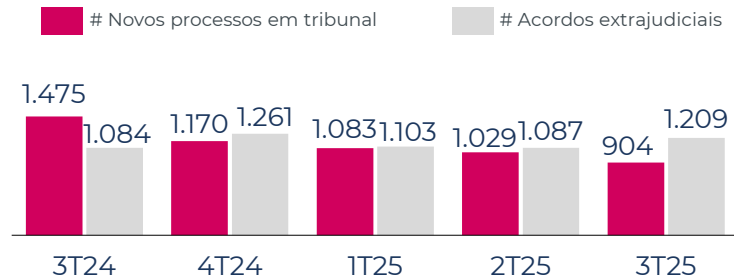
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



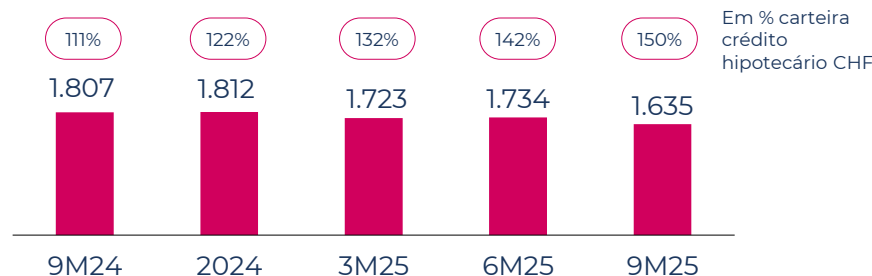
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

(Número de casos)



Provisões acumuladas para riscos legais**

(Milhões de euros*)



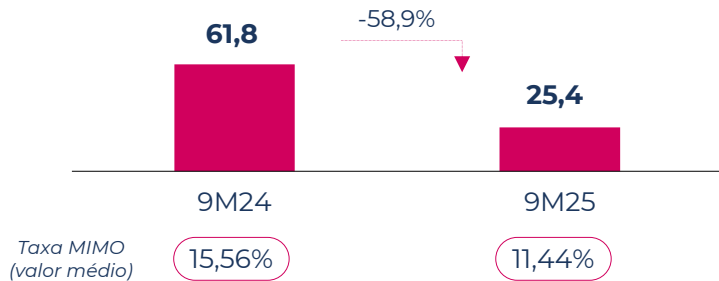
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2025: Demonstração de Resultados 4,23; Balanço 4,26. | **Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações.



Resultado do Millennium bim influenciado pelo contexto

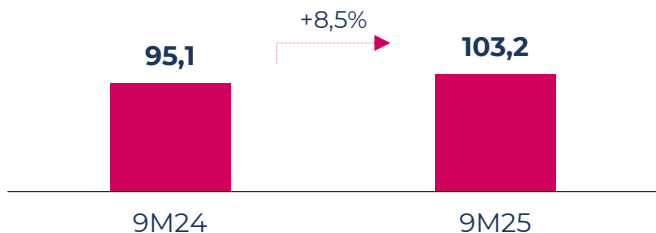
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



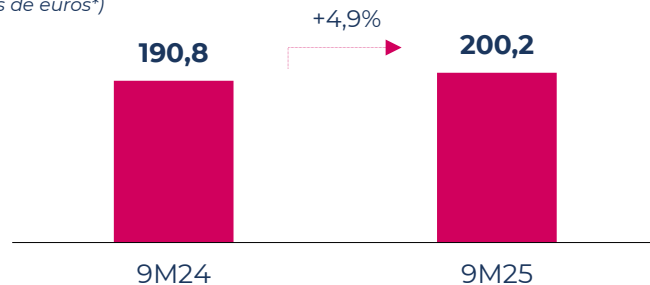
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



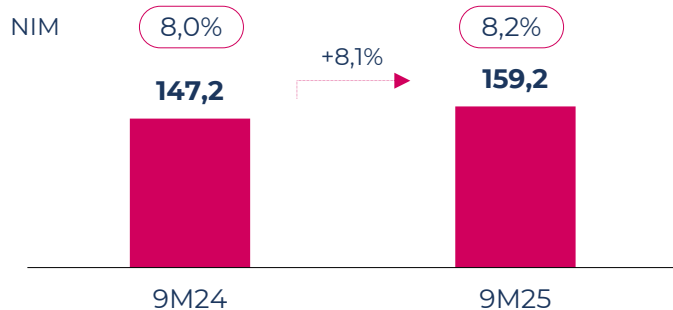
- **Resultado líquido de 25,4 milhões**, uma redução de 36,4 milhões face ao período homólogo
- **Aumento de 40,9 milhões em provisões e imparidades face ao período homólogo**, incluindo impactos decorrentes da descida do *rating* da dívida soberana
- **Resultado operacional sobe 1,3% face ao período homólogo**
- **Recursos de Clientes sobem 5,7%**
- **Carteira de crédito aumenta 3,9%**
- **Rácio de capital de 42,4%**



Margem financeira resiliente

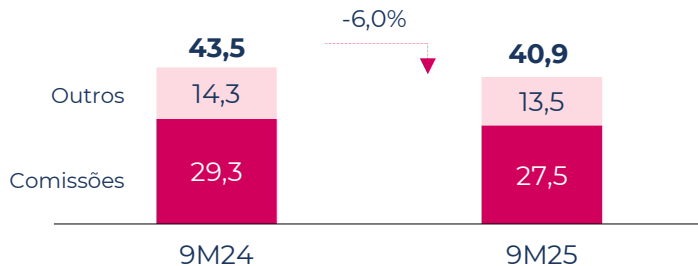
Margem financeira

(Milhões de euros*)



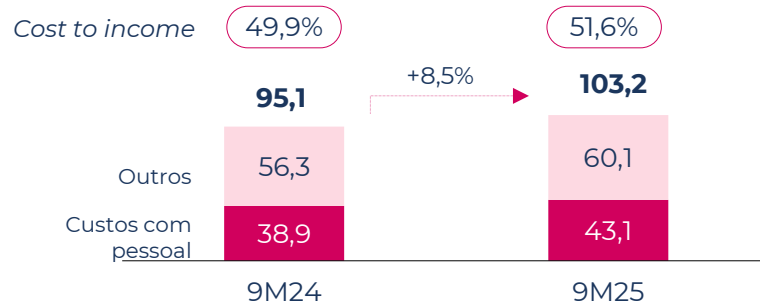
Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros*)

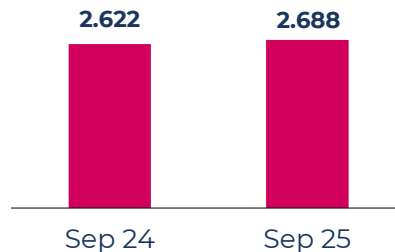


Custos operacionais

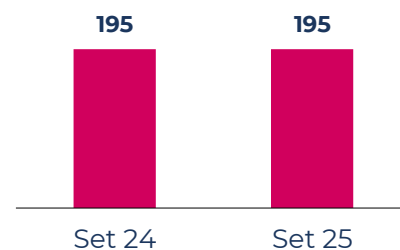
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais



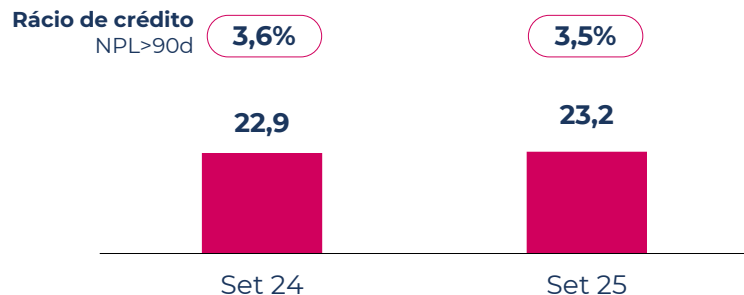
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2025: Demonstração de Resultados 71,13; Balanço 75,05.



Qualidade do crédito

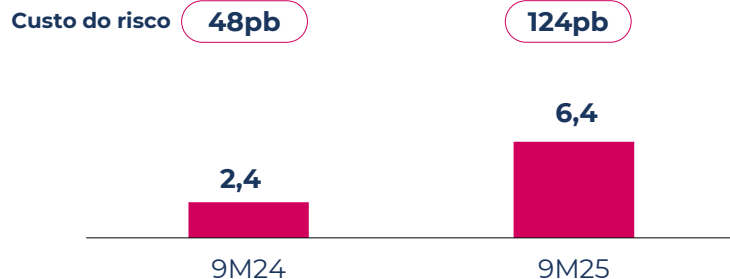
NPL>90d

(Milhões de euros*)



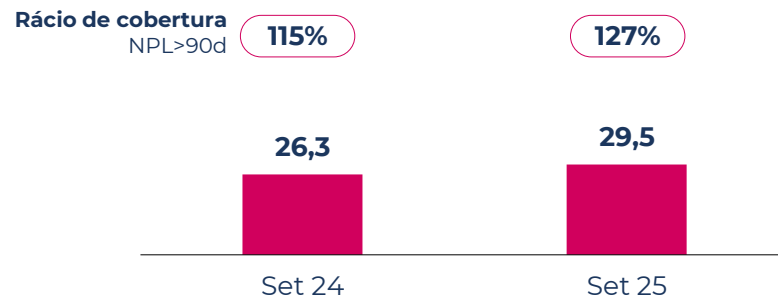
Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



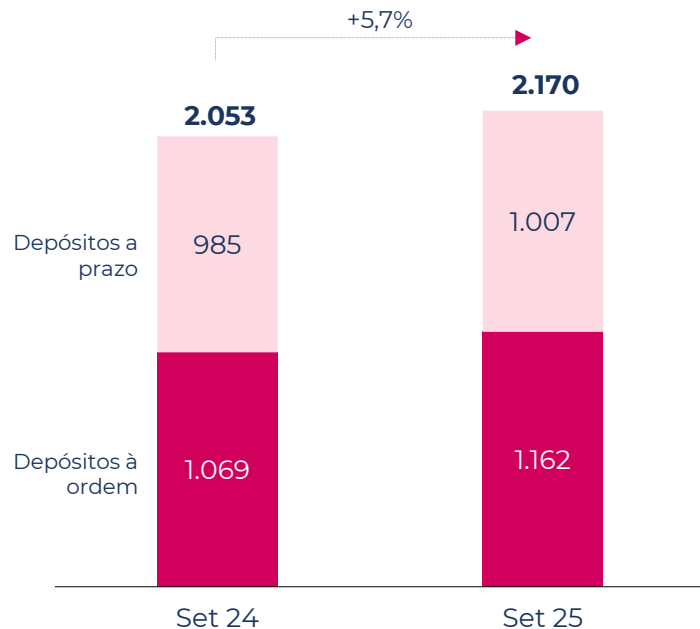
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,5% em setembro de 2025, com cobertura de 127% na mesma data
- Custo do risco de 124pb nos 9M25 que compara com 48pb nos 9M24

Volumes de negócio



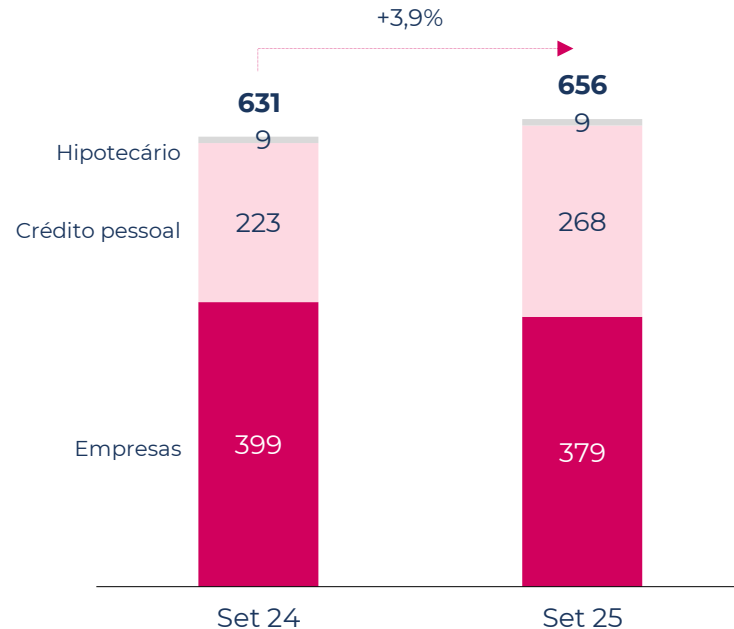
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)





05

Principais indicadores

Valorizar

Principais objetivos para o ciclo estratégico 2025-2028

	Métricas	9M25	2028
Crescimento orgânico equilibrado	Volume de negócios Portugal	171 mil milhões de euros 117 mil milhões de euros	> 190 mil milhões de euros > 120 mil milhões de euros
	Número de clientes Portugal	7,2 milhões 2,9 milhões	> 8 milhões > 3 milhões
	Clientes <i>mobile</i> Portugal	74% 66%	>80% > 75%
Disciplina de execução	Rácio C/I Portugal	37% 34%	< 40% < 37%
	Custo do risco Portugal	31 pb 33 pb	< 50 pb < 45 pb
Compromisso ESG	S&P Global CSA (percentil)	Quartil superior	Quartil superior
Capital robusto	Rácio CET 1	15,9%¹	> 13,5%
Rendimentos superiores	ROE	14,6%	> 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

¹Rácio *fully implemented* estimado (setembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados dos 9M25.

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

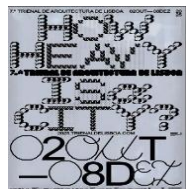
³Inclui *dividend payout* de 50% sobre os resultados do exercício de 2024 e o programa de recompra de ações efetuado no montante de 200 milhões de euros, executado em 2025.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

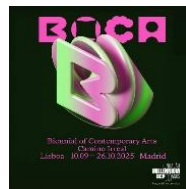
Fundação Millennium bcp



Galeria Millennium bcp (Museu Nacional de Arte Contemporânea): Exposição Mily Possoz. Uma poética do espaço. A maior mostra de trabalhos de uma das mais importantes figuras do modernismo português



Trianal de Arquitetura de Lisboa: 7ª edição, três exposições principais: Fluxes (MAAT), Spectres (MUDE) e Lighter (MAC/CCB) **Prémios Trianal de Lisboa Millennium bcp:** Prémio Début; Prémio Universidades e Prémio Carreira



BOCA – Bienal das Artes Contemporâneas 2025: 5ª edição do evento cultural em Lisboa e Madrid, com iniciativas de diversas áreas artísticas – artes performativas, artes visuais, música e cinema



EGEAC Lisboa Cultura – Projeto Museu Acessível: intervém para ultrapassar dificuldades de acesso a espaços culturais que impedem ou dificultam a participação cultural de pessoas com deficiências ou incapacidades sensoriais

Sociedade



Millennium bcp lança serviço de atendimento com intérpretes de Língua Gestual Portuguesa permitindo à comunidade surda o acesso de forma autónoma aos serviços do Banco



Millennium bcp apoia Clientes particulares e empresariais afetados pelos incêndios com soluções de seguros e de crédito, reforçando o seu compromisso de estar próximo de quem precisa



Colaboradores Millennium contribuem para a Campanha de Recolha de Material Escolar promovida pelo Oeiras Community Valley (OCV), rede colaborativa da qual o Millennium bcp faz parte



Voluntários Millennium unem esforços e ajudam na recuperação de um bosque no âmbito do projeto Oxigénio da Cascais Ambiente, contribuindo para a conservação dos ecossistemas

Sustentabilidade



Millennium bcp distinguido no ranking “Europe's Climate Leaders 2025” do Financial Times pela 5ª vez consecutiva, como empresa líder no combate às alterações climáticas



Millennium bcp junta-se à iniciativa “2025 SDG Flag Day” hasteando a bandeira dos ODS nos serviços centrais no TagusPark e reforçando o seu alinhamento com a Agenda 2030 das Nações Unidas



Millennium bcp disponibiliza a Plataforma SIBS ESG no website de Empresas permitindo aos seus Clientes reportar os dados ESG de forma gratuita e segura e com acesso a uma equipa de suporte



Millennium bcp volta a reduzir a sua pegada ecológica em 2024 materializando o seu compromisso para com a preservação do meio ambiente e dos recursos naturais no desenvolvimento da atividade

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 para PMEs para a revista Euromoney



Millennium bcp: Melhor Banco de Investimento em Portugal



Bank Millennium: Best Bank 2025



Bank Millennium: Best Consumer Digital Bank 2025



Bank Millennium: Best Digital Bank for Consumers 2025



Bank Millennium: Título de Top Employer Polska 2025



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



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



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



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



06

Anexos

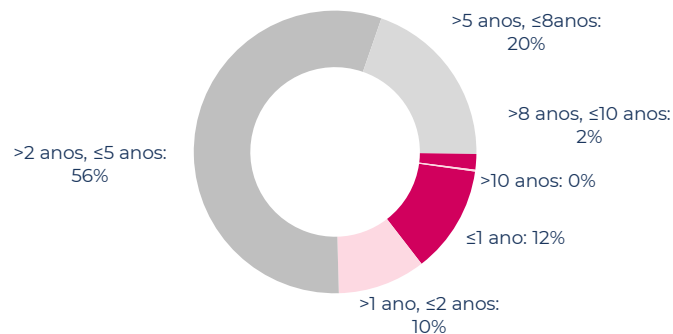
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 24	Dez 24	Mar 25	Jun 25	Set 25	YoY	QoQ
Portugal	6.207	4.453	2.787	2.628	2.382	-62%	-9%
BTs e outros	947	985	663	704	456	-52%	-35%
Obrigações	5.260	3.468	2.124	1.924	1.926	-63%	+0%
Polónia	7.306	7.958	8.783	9.380	10.386	+42%	+11%
Moçambique	494	643	607	551	582	+18%	+6%
Outros	13.533	14.973	18.460	18.877	19.092	+41%	+1%
Total	27.539	28.027	30.637	31.436	32.442	+18%	+3%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 32,4 mil milhões, dos quais 25,2 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 2,4 mil milhões, polaca 10,4 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida da União Europeia (5,7 mil milhões), dívida pública espanhola (4,7 mil milhões), francesa (3,6 mil milhões), italiana (2,0 mil milhões), belga (1,1 mil milhões), austríaca (0,9 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

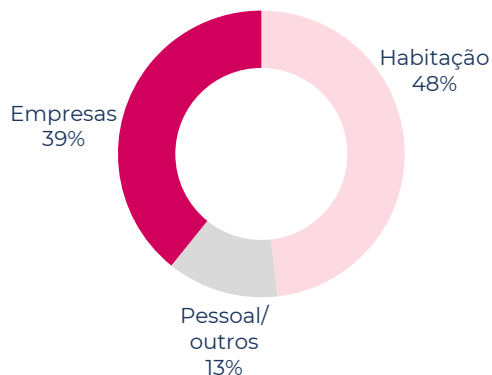
<i>Milhões de euros</i>	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	502	175	0	98	775
≤ 1 ano	495	1		98	595
> 1 ano e ≤ 2 anos	2	86			89
> 2 anos e ≤ 5 anos	2	54			56
> 5 anos e ≤ 8 anos	1	4			5
> 8 anos e ≤ 10 anos	0	20			20
> 10 anos	1	10			10
Carteira de Investimento*	1.880	10.211	582	18.993	31.667
≤ 1 ano	4	1.372	220	1.800	3.397
> 1 ano e ≤ 2 anos	2	2.152	91	930	3.174
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.367	5.885	224	10.548	18.024
> 5 anos e ≤ 8 anos	365	559	48	5.485	6.457
> 8 anos e ≤ 10 anos	82	242		231	555
> 10 anos	60				60
Carteira consolidada	2.382	10.386	582	19.092	32.442
≤ 1 ano	500	1.373	220	1.898	3.992
> 1 ano e ≤ 2 anos	4	2.238	91	930	3.263
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.369	5.939	224	10.548	18.079
> 5 anos e ≤ 8 anos	366	564	48	5.485	6.463
> 8 anos e ≤ 10 anos	82	262		231	575
> 10 anos	61	10			71

*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.089 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (20.758 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

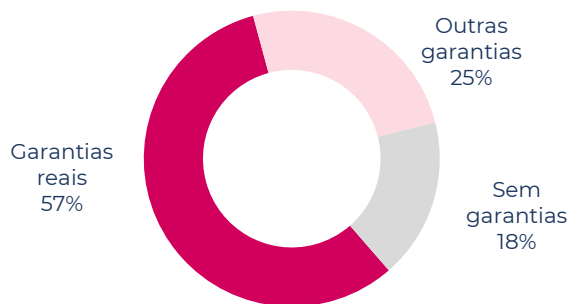
≡ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



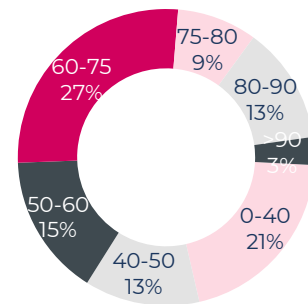
≡ Crédito por colateral

(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 setembro de 2025
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 61%
- ✓ 82% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	9M24	9M25	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	2.110,8	2.166,6	+2,6%	+55,8
Comissões	604,6	628,8	+4,0%	+24,1
Outros proveitos*	-24,1	29,5		+53,6
Produto bancário	2.691,3	2.824,9	+5,0%	+133,6
Custos com o pessoal	-522,7	-575,3	+10,1%	-52,7
Outros gastos administrativos e amortizações	-423,1	-457,2	+8,1%	-34,1
Custos operacionais	-945,7	-1.032,5	+9,2%	-86,8
Resultados antes de imparidades e provisões	1.745,6	1.792,4	+2,7%	+46,8
Resultados de modificações	-62,4	-5,4	+91,4%	+57,0
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-167,3	-141,0	-15,7%	+26,3
Outras imparidades e provisões	-460,1	-444,2	-3,4%	+15,8
Imparidades, provisões e modificações	-689,8	-590,6	-14,4%	+99,2
Resultado antes de impostos	1.055,8	1.201,7	+13,8%	+145,9
Resultados de operações descontinuadas	0,3	0,0	-100,0%	-0,3
Impostos	-262,8	-317,1	+20,7%	-54,3
Interesses que não controlam	-79,2	-108,7	+37,2%	-29,5
Resultado líquido	714,1	775,9	+8,7%	+61,8

*Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

Balanço consolidado

(Milhões de euros)

ATIVO

	30 setembro 2025	30 setembro 2024 *
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.940,9	4.305,5
Disponibilidades em outras instituições de crédito	236,1	231,3
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.119,3	1.272,2
Crédito a clientes	56.046,1	53.937,0
Títulos de dívida	24.975,8	20.090,5
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.385,6	1.797,7
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao ao justo valor através de resultados	340,2	377,2
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	37,4	34,7
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	15.572,0	12.800,9
Derivados de cobertura	23,4	38,9
Investimentos em associadas	435,8	441,5
Ativos não correntes detidos para venda	69,2	42,8
Propriedades de investimento	14,4	38,5
Outros ativos tangíveis	571,8	585,7
Goodwill e ativos intangíveis	297,0	248,3
Ativos por impostos correntes	21,8	10,2
Ativos por impostos diferidos	1.873,2	2.289,2
Outros ativos	1.976,8	1.684,1
TOTAL DO ATIVO	108.937,0	100.226,3

PASSIVO

Passivos financeiros ao custo amortizado		
Depósitos de instituições de crédito e outros empréstimos	1.435,2	972,4
Depósitos de clientes e outros empréstimos	86.349,8	80.059,0
Títulos de dívida não subordinada emitidos	4.208,1	3.294,5
Passivos subordinados	1.406,1	1.418,6
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	264,8	201,9
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.473,3	3.466,3
Derivados de cobertura	38,8	42,0
Provisões	1.247,5	1.110,6
Passivos por impostos correntes	76,8	107,6
Passivos por impostos diferidos	7,4	6,5
Outros passivos	1.727,6	1.508,9
TOTAL DO PASSIVO	100.235,3	92.188,2

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	(200,0)	-
Reservas e resultados acumulados	3.038,3	2.451,4
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	775,9	714,1
Interesses que não controlam	1.206,4	1.071,7
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	8.701,7	8.038,0
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	108.937,0	100.226,3

* Stated

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

	Trimestral				
	3T 24	4T 24	1T 25	2T 25	3T 25
Margem financeira	713,2	720,1	721,1	723,0	722,5
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	0,2	0,0	0,8	0,0
Comissões líquidas	206,8	208,1	201,4	212,4	215,0
Outros proveitos de exploração líquidos	-25,1	-37,0	-56,3	-41,3	1,0
Resultados em operações financeiras	34,6	-24,3	29,5	26,3	24,8
Res.por equivalência patrimonial	12,2	15,1	13,4	17,6	13,6
Produto bancário	941,8	882,2	909,1	938,8	976,9
Custos com o pessoal	182,9	199,3	188,1	195,2	192,0
Outros gastos administrativos	107,8	123,6	113,0	110,4	118,2
Amortizações e depreciações	36,2	37,5	38,6	38,2	38,7
Custos operacionais	326,9	360,4	339,7	343,8	349,0
Res. antes de imparidades e provisões	614,9	521,8	569,4	595,0	627,9
Resultados de modificações	-1,5	-6,1	-4,2	-0,9	-0,3
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	69,2	16,0	55,6	34,1	51,2
Outras imparidades e provisões	168,3	214,1	131,4	149,2	163,6
Resultado antes de impostos	375,9	285,6	378,2	410,7	412,8
Impostos	125,0	78,4	112,2	106,2	98,7
Res. após impostos de oper. em continuação	250,9	207,2	266,0	304,5	314,1
Res. de oper. descontinuadas	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Interesses que não controlam	22,4	14,9	22,5	45,7	40,5
Resultado líquido	228,8	192,3	243,5	258,8	273,6

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2024 e 30 de setembro de 2025

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	set 24	set 25	Δ %	set 24	set 25	Δ %	set 24	set 25	Δ %	set 24	set 25	Δ %	set 24	set 25	Δ %	set 24	set 25	Δ %
Juros e proveitos equiparados	3.558	3.301	-7,2%	1809	1484	-18,0%	1749	1836	3,8%	1528	1610	5,4%	221	206	-6,8%	0	0	--
Juros e custos equiparados	1448	1134	-21,7%	806	489	-39,2%	642	645	0,4%	572	598	4,4%	70	47	-32,7%	0	0	--
Margem financeira	2.111	2.167	2,6%	1.003	995	-0,9%	1.107	1.172	5,8%	956	1.013	5,9%	151	159	5,1%	0	0	--
Rend. de instrumentos de cap.	1	1	-2,3%	0	0	--	1	1	-2,3%	1	1	-2,3%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	2.112	2.167	2,6%	1.003	995	-0,9%	1.108	1.173	5,8%	957	1.013	5,9%	151	159	5,1%	0	0	--
Comissões líquidas	605	629	4,0%	438	465	6,3%	167	163	-2,2%	137	136	-0,7%	30	27	-8,7%	0	0	--
Outros proveitos de exploração líquidos	-98	-97	14%	-28	-10	65,4%	-70	-87	-23,8%	-72	-88	-22,4%	2	1	-40,0%	0	0	>100%
Margem básica	2.618	2.700	3,1%	1.414	1.451	2,6%	1.205	1.249	3,7%	1.022	1.061	3,9%	183	188	2,5%	0	0	<-100%
Resultado em operações financeiras	29	81	>100%	28	11	-61,9%	1	70	>100%	-11	58	>100%	12	11	-2,9%	0	0	<-100%
Res.por equivalência patrimonial	44	45	19%	40	40	-0,4%	3	4	29,3%	0	0	--	1	1	-18,6%	2	3	62,9%
Produto bancário	2.691	2.825	5,0%	1.482	1.502	1,3%	1.209	1.323	9,4%	1.011	1.120	10,8%	196	200	2,0%	2	3	62,9%
Custos com o pessoal	523	575	10,1%	278	295	6,4%	245	280	14,3%	205	237	15,5%	40	43	7,8%	0	0	--
Outros gastos administrativos	316	342	8,2%	150	162	7,8%	166	190	8,6%	122	135	11,0%	44	45	2,1%	0	0	--
Amortizações e depreciações	107	116	7,6%	55	61	11,4%	53	55	3,7%	39	39	1,6%	14	15	9,7%	0	0	--
Custos operacionais	946	1.033	9,2%	482	518	7,4%	463	515	11,0%	366	411	12,5%	98	103	5,5%	0	0	--
Res. antes de imparidades e provisões	1.746	1.792	2,7%	1.000	984	-1,6%	746	809	8,5%	645	708	9,8%	98	97	-1,5%	2	3	62,9%
Resultado de modificações	-62	-5	914%	0	0	--	-62	-5	914%	-62	-5	914%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	167	141	-15,7%	98	104	5,7%	69	37	-46,2%	67	31	-53,9%	2	6	>100%	0	0	--
Outras imparidades e provisões	460	444	-3,4%	65	10	-84,3%	395	434	9,9%	385	388	0,7%	10	46	>100%	0	0	100,0%
Resultado antes de impostos	1.056	1.202	13,8%	836	870	4,0%	219	332	51,4%	131	284	>100%	86	44	-48,6%	2	3	62,9%
Impostos	263	317	20,7%	236	216	-8,5%	27	101	>100%	4	82	>100%	23	19	-18,0%	0	0	--
Res. após impostos de oper. em continuação	793	885	11,6%	601	654	8,9%	192	231	20,0%	127	202	59,0%	63	25	-59,8%	2	3	62,9%
Res. de oper. descontinuadas	0	0	-100,0%	0	0	--	0	0	-100,0%	0	0	-100,0%	0	0	-100,0%	0	0	--
Interesses que não controlam	79	109	37,2%	-5	-1	89,2%	85	109	29,2%	0	0	--	0	0	--	85	109	29,2%
Resultado líquido	714	776	8,7%	606	654	8,0%	108	121	12,4%	127	202	59,0%	64	25	-60,0%	-83	-106	-28,4%

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 ATI (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).

Rendibilidade dos capitais próprios tangíveis (“ROTE”) - relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco, deduzido dos cupões do ATI e da imparidade do goodwill (caso existam), e os capitais próprios médios excluindo o goodwill e os ativos intangíveis (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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt