

Banco Comercial Português, S.A.

Apresentação de Resultados **1S 2026**

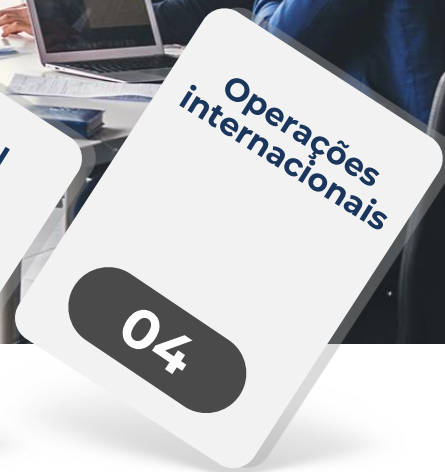
Millennium
bcp

aqui consigo

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 2025 e 2026 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.
- | A partir de junho de 2026, as vendas de títulos com acordo de recompra (*repos*) passaram a ser excluídas do agregado Depósitos e outros recursos de clientes, de acordo com os critérios de gestão adotados pelo Banco. Os valores históricos estão apresentados de acordo com a reclassificação efetuada, com o objetivo de assegurar a sua comparabilidade. Esta exclusão não teve qualquer impacto em junho de 2025 uma vez que não foram registadas operações de recompra (*repos*) nesse mês.
- | A partir de março de 2026, os ativos com acordo de recompra (*reverse repos*) passaram a ser excluídos do agregado Crédito a clientes, de acordo com os critérios de gestão adotados pelo Banco. Os valores históricos estão apresentados de acordo com a reclassificação efetuada, com o objetivo de assegurar a sua comparabilidade.
- | A publicação da instrução n.º 17/2025 do Banco de Portugal, altera a instrução n.º 16/2004, relativa aos indicadores a utilizar pelas instituições de crédito na divulgação de informação ao público. Esta alteração visa alinhar os indicadores a divulgar ao público com as definições e os critérios usados pela Autoridade Bancária Europeia (EBA), designadamente associando as fórmulas de cálculo desses indicadores a elementos específicos do modelo de reporte de informação financeira/contabilística para fins de supervisão (FINREP - *Common Reporting Framework*). Assim, contrariamente à restante informação divulgada nesta apresentação, que considera o perímetro de consolidação integral, estes indicadores são calculados de acordo com o perímetro financeiro. Em anexo encontra-se uma tabela com os indicadores referidos, calculados de acordo com o disposto na versão da instrução em vigor que deve ser consultada em complemento com o indicadores de rentabilidade, eficiência e transformação exibidos ao longo desta apresentação.

AGENDA





01



Destques

Servir a Economia e Gerar Valor



Rendibilidade

- **Resultado líquido do Grupo de 565,8 milhões** no 1S26 correspondendo a um **aumento de 12,7%** em relação ao período homólogo (502,3 milhões), **refletindo a capacidade do Banco em gerar valor**
- **Resultado líquido da atividade em Portugal situou-se nos 470,2 milhões no 1S26**, correspondendo a um **aumento de 10,9%** face ao período homólogo
- **Resultado líquido das operações internacionais aumenta 25,2%¹**, tendo ascendido a **183,5¹ milhões** no 1S26 que compara com 146,6¹ milhões obtidos no 1S25. Destaque para o **Bank Millennium** que registou um **resultado líquido de 166,9¹ milhões**, correspondendo a **uma variação de 38,7%²** face ao 1S25. Esta evolução reflete em grande medida a **redução de 64,9%³ nos encargos associados à carteira de créditos hipotecários em CHF** que se situaram nos primeiros 6 meses do ano nos **96,7 milhões**



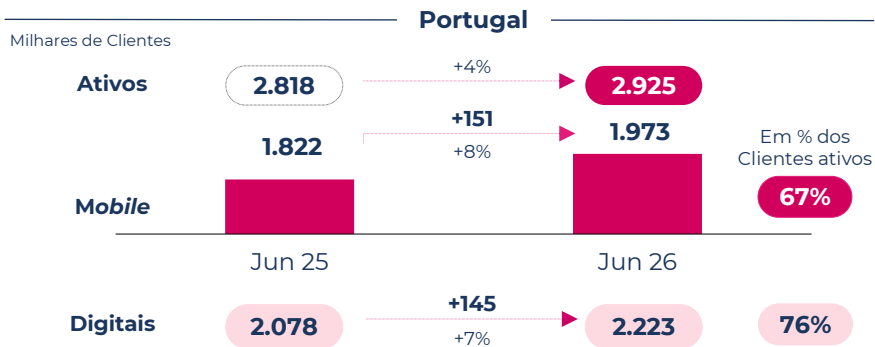
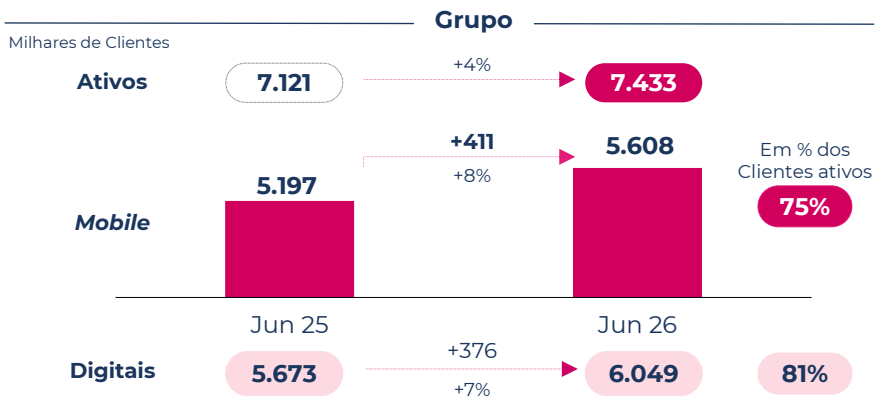
Modelo de Negócio

- Sólidos rácios de capital, **CETI⁴ de 15,1% e rácio de capital total⁴ de 19,3%**
- **Indicadores de liquidez do Grupo mantêm-se significativamente acima dos limites regulamentares**, LCR⁵ em 326%, NSFR⁵ em 183% e LtD⁵ em 68%. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 30,3 mil milhões
- **Crédito a Clientes no Grupo aumenta 8,3% YoY** para 65,2 mil milhões **e recursos totais de Clientes crescem 9,8% YoY** para 116,7 mil milhões. **Em Portugal, o crédito a Clientes aumentou 8,6% YoY** e os **recursos totais de Clientes aumentaram 7,2% YoY**. **Crédito a empresas no Bank Millennium regista um acréscimo de 31,8%⁶ YoY**
- **Ativos não produtivos com redução** expressiva, com destaque para o decréscimo no Grupo de **187 milhões em NPE** face a junho de 2025
- **Custo do risco no 1S26 situou-se nos 32pb no Grupo e nos 32pb em Portugal**
- **Clientes ativos aumentam 4%** face ao período homólogo situando-se nos 7,4 milhões, Clientes *mobile* aumentam 8% e representam 75% da base de Clientes em junho de 2026

¹ Antes de interesses que não controlam. | ² Sem efeito cambial. 37,9% com efeito cambial. | ³ 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 sem efeito cambial (65% com efeito cambial). | ⁴ Rácio *fully implemented* estimado (junho 2026) incluindo **10%** do resultado líquido não auditado do 1S26. Não considerando qualquer distribuição, o rácio CETI proforma seria de **16,2%**. | ⁵ *Liquidity Coverage Ratio (LCR)*; *Net Stable Funding Ratio (NSFR)*; *Loans to Deposits Ratio (LtD)*. | ⁶ Sem efeito cambial, 30,1% com efeito cambial.

Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas



Premiados pelos Clientes



Novo Site Empresas



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

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

Mobile com uma proposta de valor completa, inovadora e com uma experiência superior, refletindo-se num crescimento consolidado em interações e vendas



1,7
Milhões de **logins**¹
na app por dia

+8% YOY



34x
/ mês

Média de logins na App
por Cliente



#1 NPS⁴

CLIENTES DIGITAIS
5 PRINCIPAIS BANCOS

FACE A TODOS OS RATINGS
MARKTEST E BAIN&COMPANY



4,8
App store



4,8
Play store



4,9
Appgallery

FORTE CRESCIMENTO MOBILE

Nº OPERAÇÕES Y/Y JAN-JUN 2026 vs JAN-JUN 2025

Vendas ²	Cartão Crédito	Crédito Pessoal
+8%	+32%	+23%

Transações ³	Transf. Internacionais	Transf. P2P
+9%	+68%	+13%

TAXA DE PENETRAÇÃO DIGITAL 2T 2026

% Bolsa (#)

95%

% Poupanças (#)

90%

% Fundos de Invest. (#)

76%

% Crédito Pessoal (#)

76%



CRÉDITO HABITAÇÃO E2E DIGITAL

TAXA DE PENETRAÇÃO DIGITAL 2T 2026

Assinatura Digital Proposta

66%

Assinatura Digital
Carta de Aprovação

89%

Agendamento Digital
da Escritura

36%

¹ Logins na app particulares

² Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

³ Inclui transferências P2P na app Millennium

⁴ Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest

Resultado líquido de 565,8 milhões no 1S26

(Milhões de euros)	1S25	1S26	%	Δ
Margem financeira	1.444,1	1.493,8	+3,4%	+49,8
Comissões	413,8	438,0	+5,8%	+24,2
Proveitos core	1.857,9	1.931,9	+4,0%	+74,0
Custos operacionais	-683,5	-720,2	+5,4%	-36,7
Resultado operacional core	1.174,3	1.211,7	+3,2%	+37,3
Outros proveitos ¹	-9,9	18,5		+28,4
Resultados antes de imparidades e provisões	1.164,4	1.230,1	+5,6%	+65,7
Imparidades e outras provisões e resultados de modificações	-375,5	-293,7	-21,8%	+81,7
Das quais: Imparidade de crédito	-89,8	-104,4	+16,3%	-14,6
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ²	-218,2	-81,5	-62,6%	+136,6
Resultado antes de impostos	788,9	936,4	+18,7%	+147,5
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-286,6	-370,6	+29,3%	-83,9
Resultado líquido	502,3	565,8	+12,7%	+63,6

¹ Inclui rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial.

² Não inclui provisões relacionadas com créditos hipotecários em CHF da carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

Geração de valor

Mais
valor

ROE

14,6%

BVPS + DPS

+19,5%¹

ROTE

15,2%

EPS

+15,0%²



02

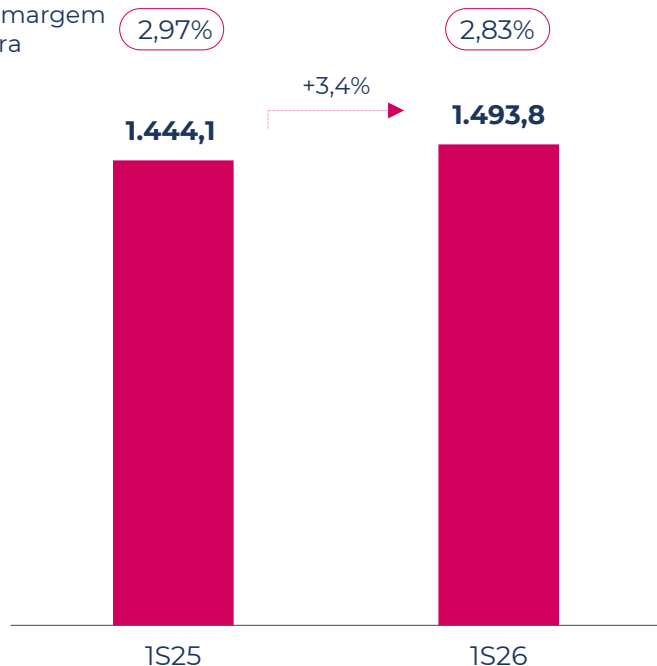
Grupo
Rendibilidade

Margem Financeira

≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

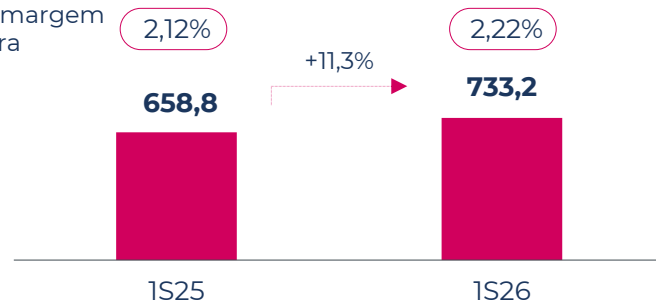
Taxa de margem financeira



≡ Portugal

(Milhões de euros)

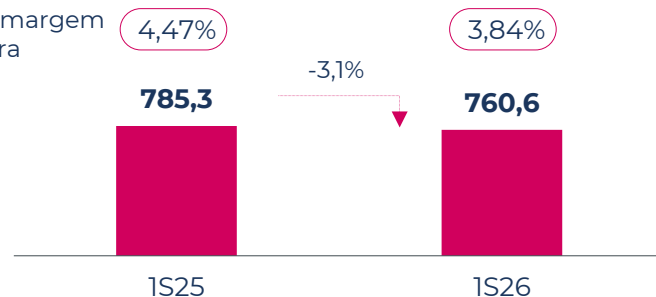
Taxa de margem financeira



≡ Operações internacionais

(Milhões de euros)

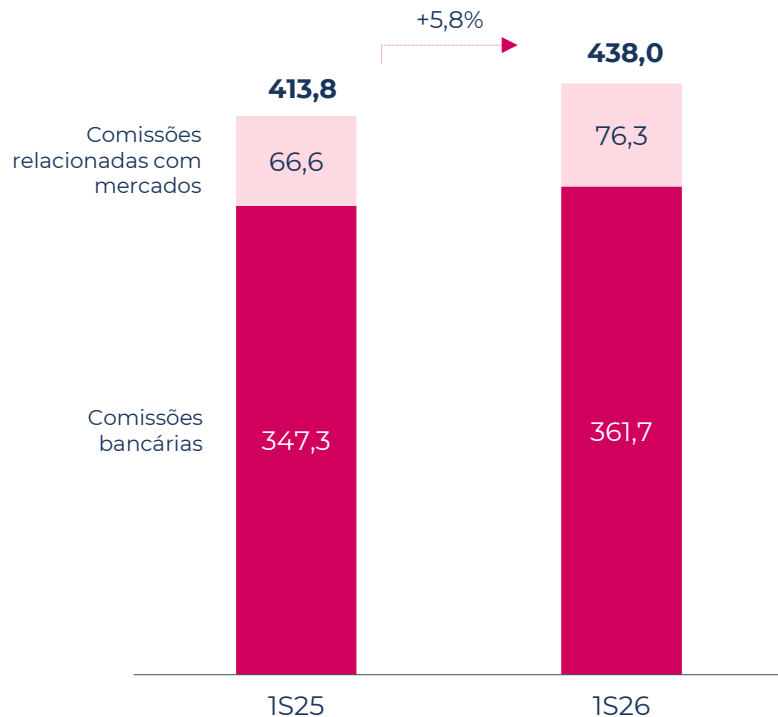
Taxa de margem financeira



Comissões

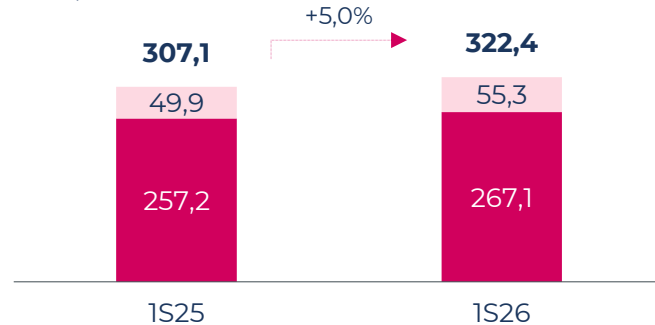
≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



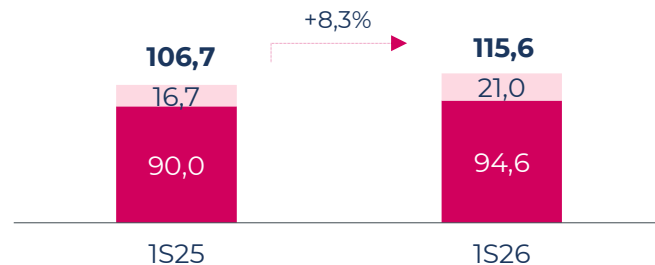
≡ Portugal

(Milhões de euros)



≡ Operações internacionais

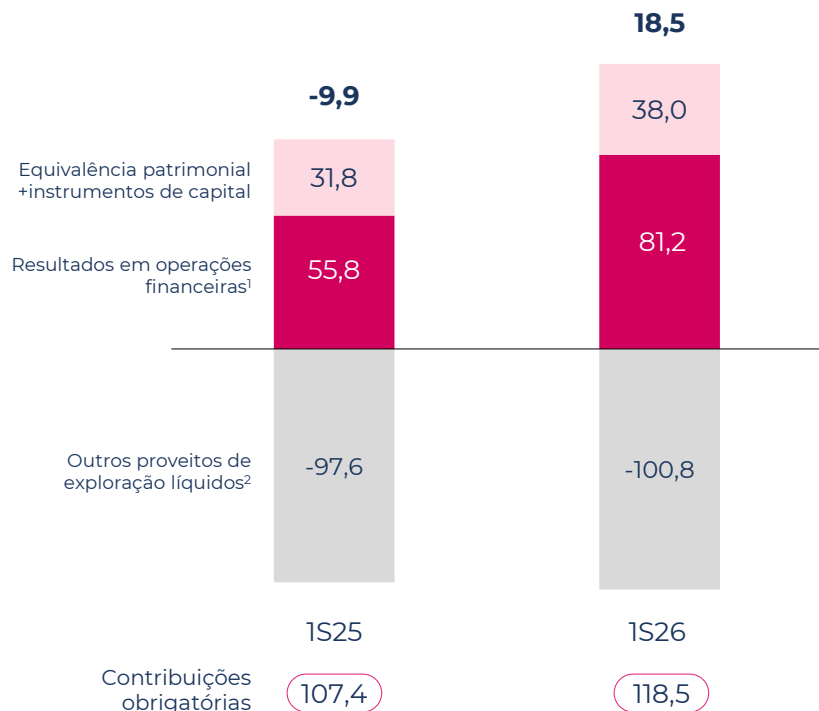
(Milhões de euros)



Outros proveitos

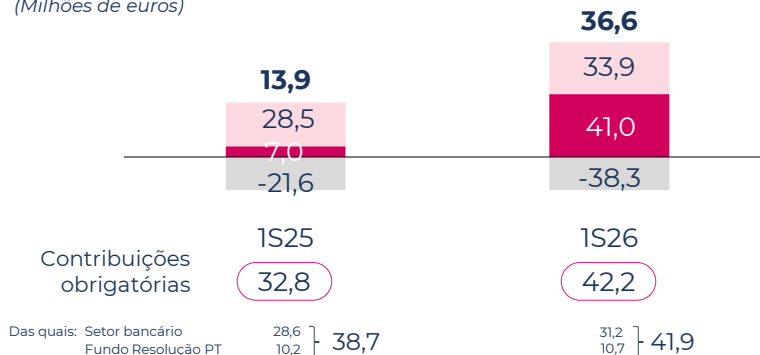
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



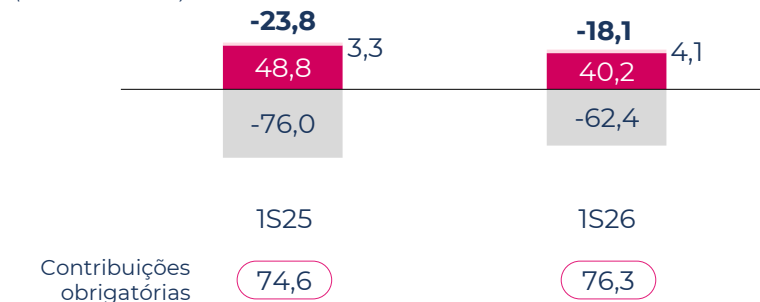
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

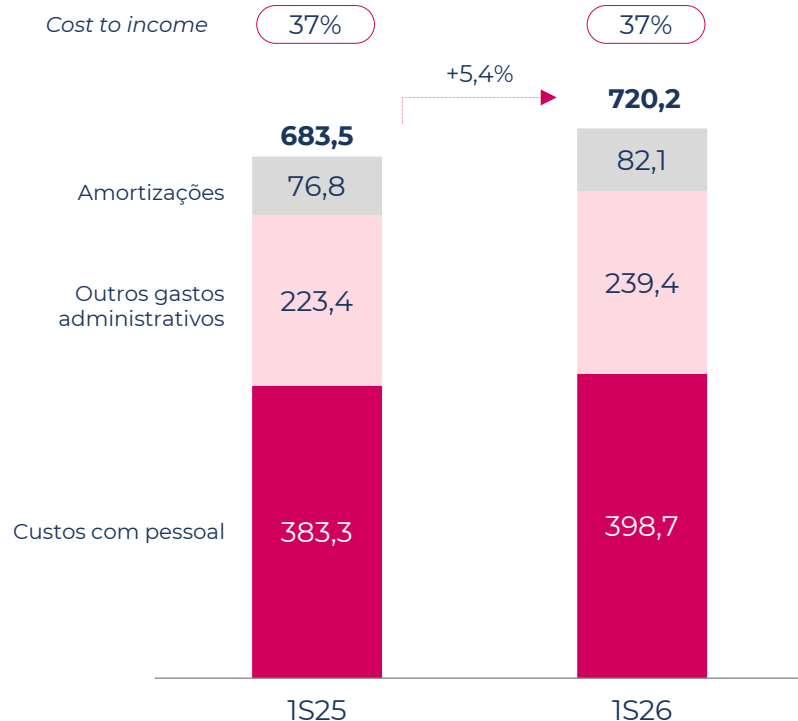


¹ Os resultados em operações financeiras incluem -5,3 milhões no 1S25 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos CHF. | ² Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +23,3 milhões no 1S25 e +14,0 milhões no 1S26 referentes à compensação 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

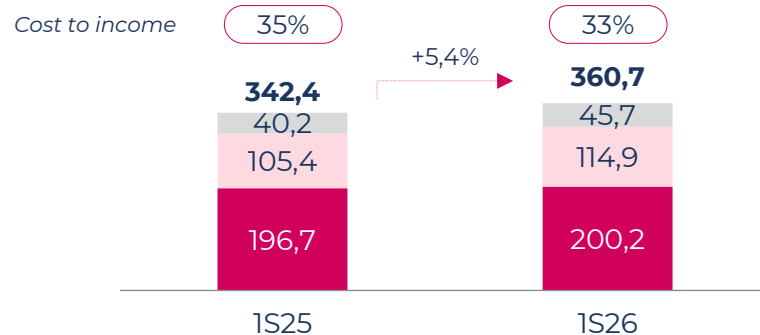
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



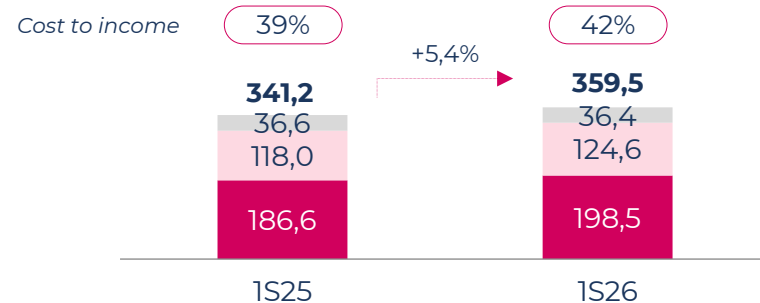
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

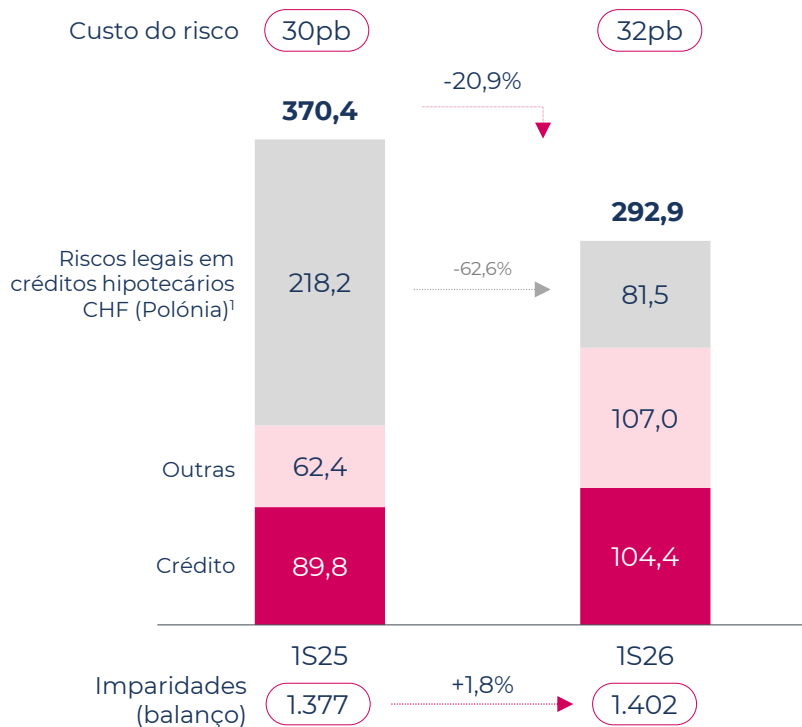
(Milhões de euros)



Custo do risco e provisões

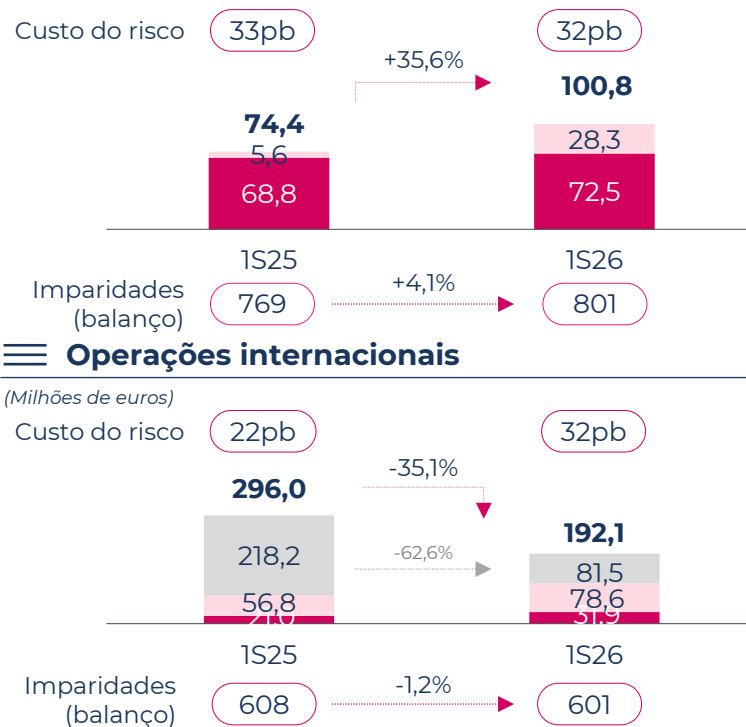
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



Portugal

(Milhões de euros)

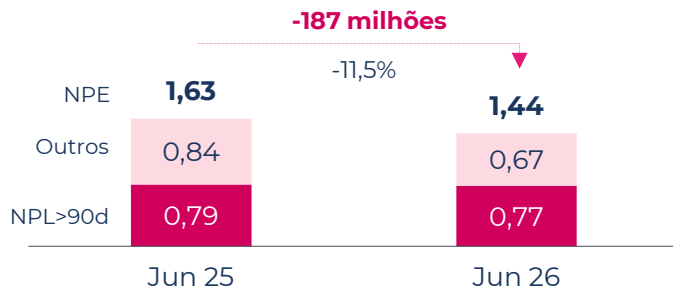


¹ Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 23,3 milhões no 1S25 e 14,0 milhões no 1S26.

Redução continuada dos NPE

Grupo

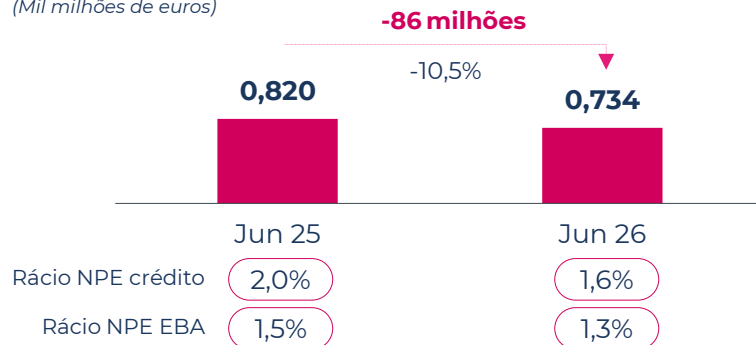
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Jun 25	Jun 26
(Imparidade total + Colaterais*) / NPE	121,3%	130,4%
Imparidade total / NPE	84,5%	97,2%
Imparidade específica de NPE / NPE	53,5%	55,1%
Rácio NPL>90 dias	1,3%	1,2%
Rácio NPE crédito	2,7%	2,2%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	1,7%	1,4%

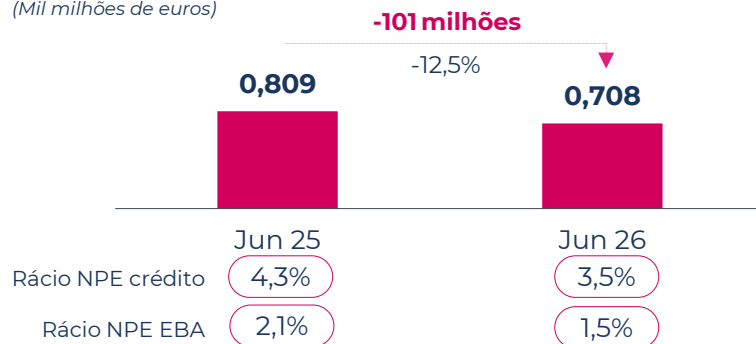
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



*Considerando as garantias do Estado ou supranacionais o rácio seria de 125,2% em junho de 2025 e de 135,1% em junho de 2026.

Salvo indicação em contrário, os indicadores acima referem-se ao crédito a clientes, conforme definido no Glossário, que inclui o crédito a clientes ao custo amortizado (excluindo ativos com acordo de recompra - reverse repos), os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e o crédito a clientes ao justo valor através de resultados.



02



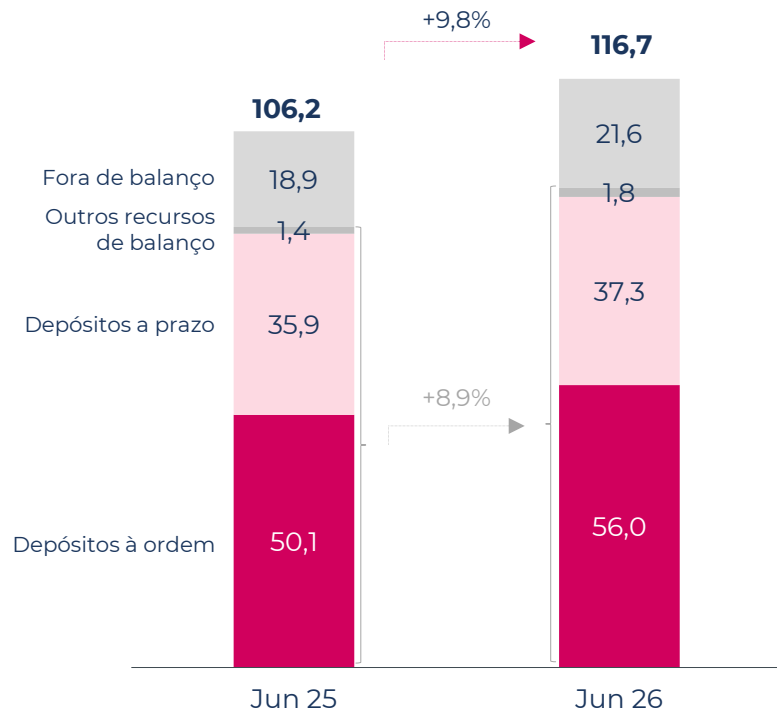
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

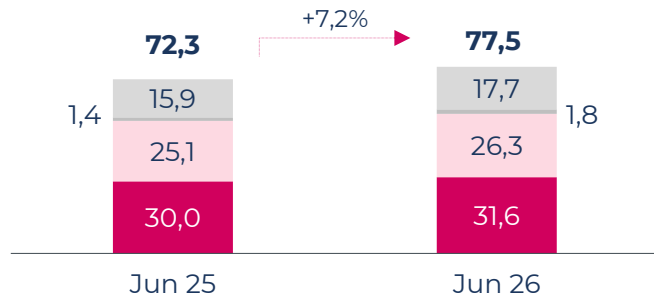
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



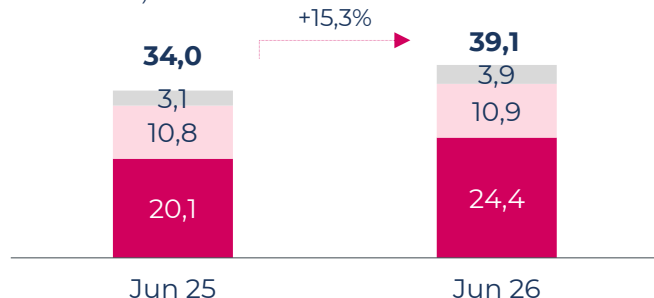
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

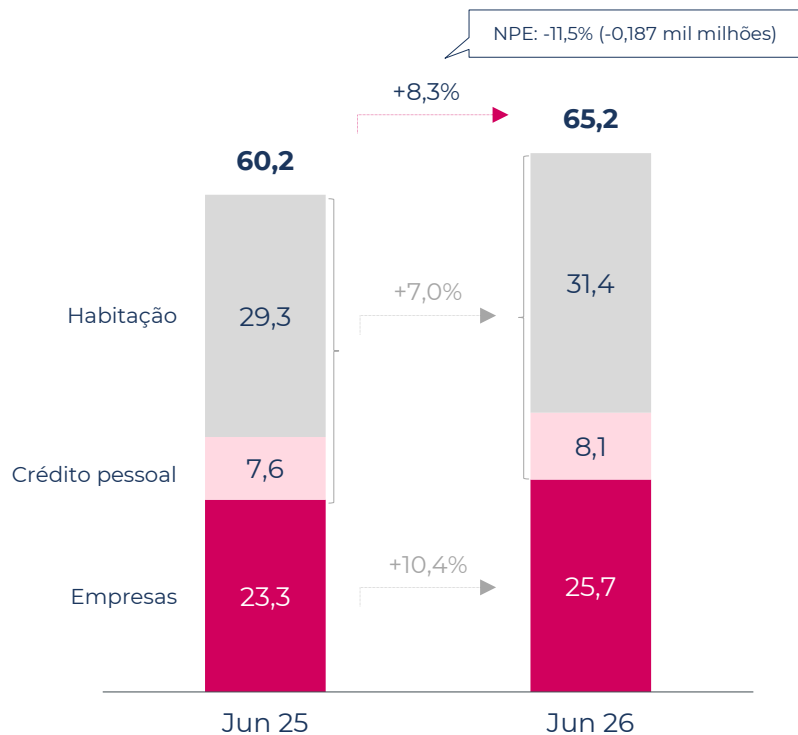
(Mil milhões de euros)



Carteira de crédito

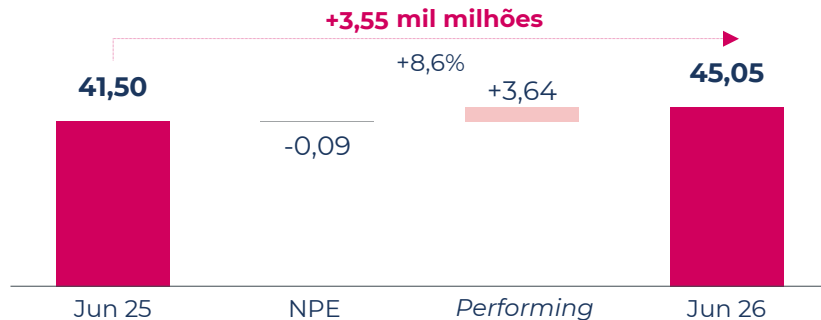
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



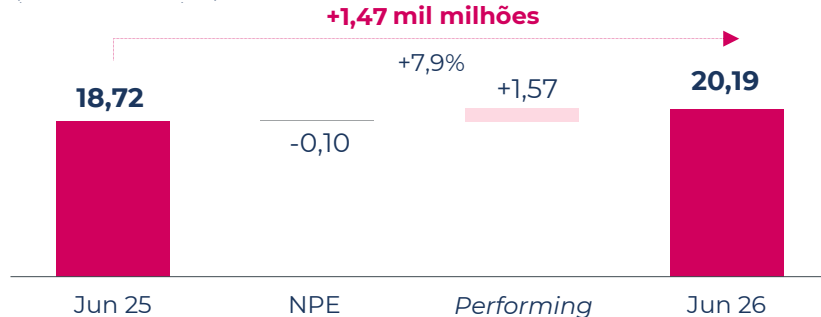
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



Grupo

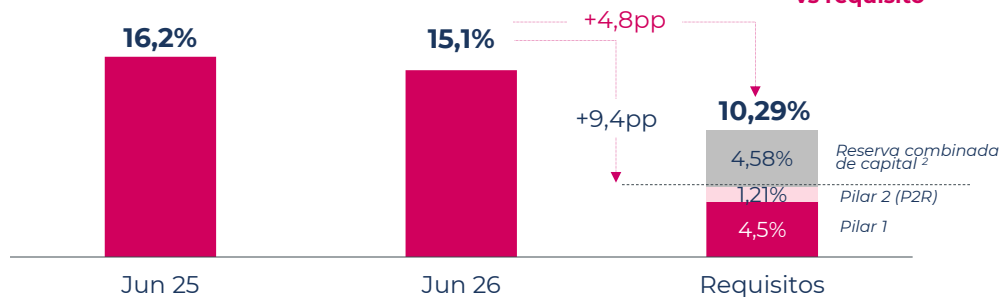
Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

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

(Fully implemented)

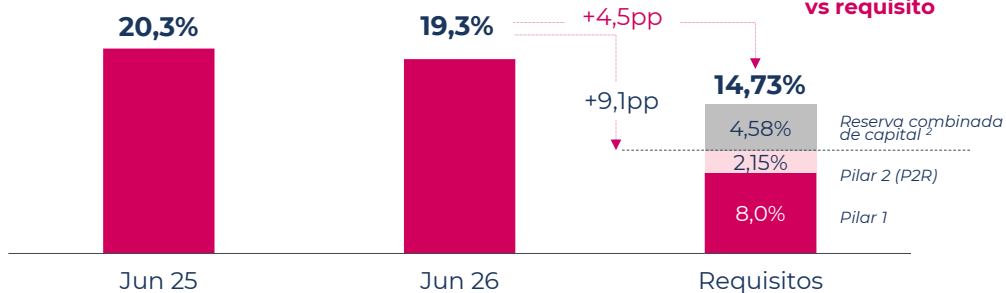
**Fully implemented
vs requisito**



≡ Rácio de capital total¹

(Fully implemented)

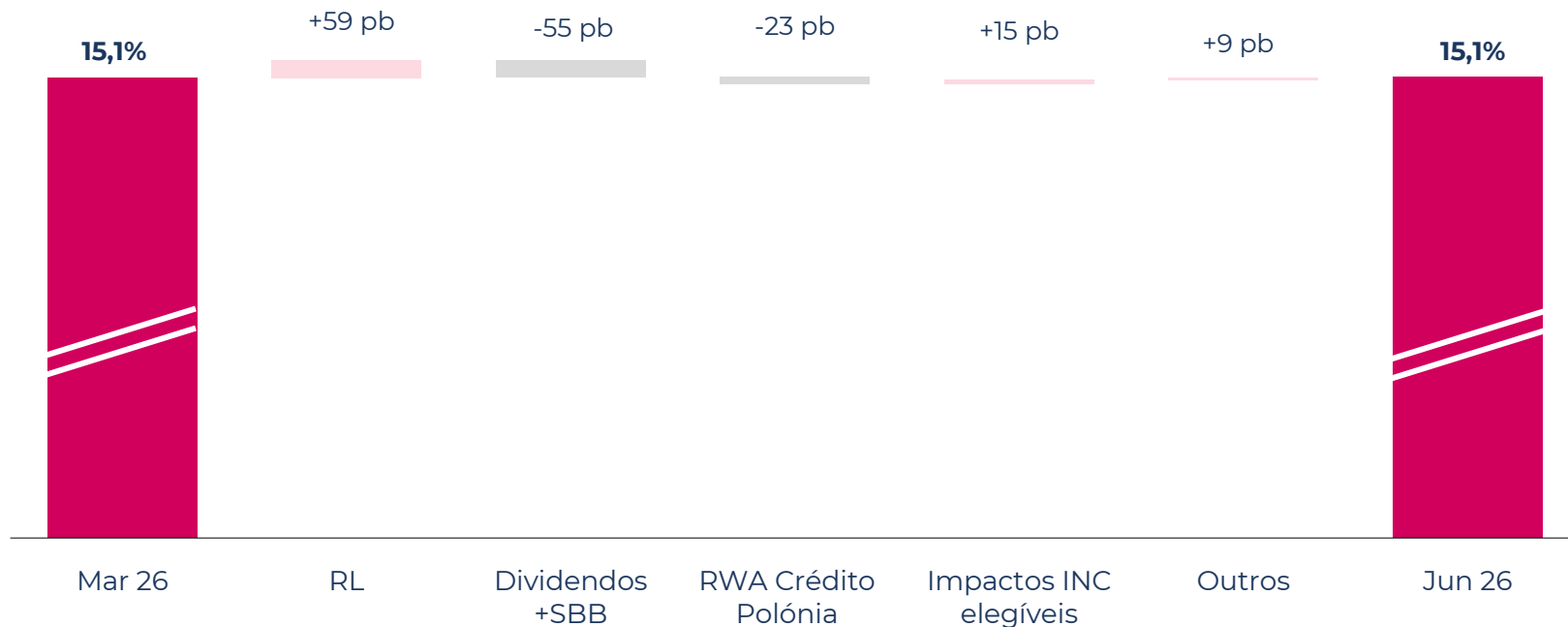
**Fully implemented
vs requisito**



- **Rácio CETI¹ de 15,1% e rácio de capital total¹ de 19,3%**
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares (incluindo a reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial)
- **Leverage ratio de 6,1%** em junho de 2026

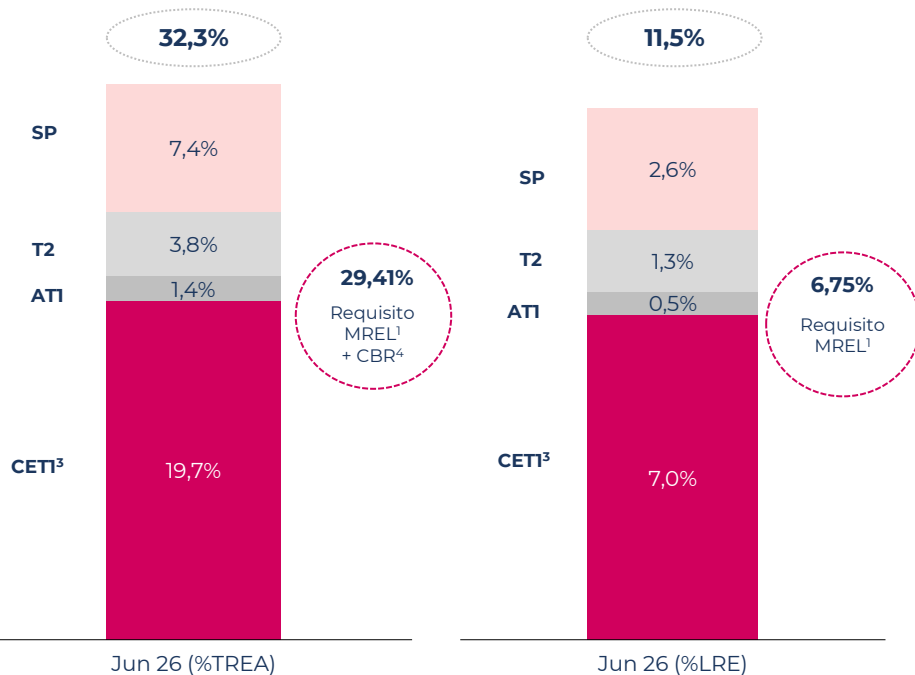
¹ Rácio *fully implemented* estimado (junho 2026) incluindo 10% do resultado líquido não auditado do 1S26. Não considerando qualquer distribuição, o rácio CETI proforma seria de 16,2%. ² Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica (incluído o aumento na percentagem aplicável às exposições a contrapartes residentes em Portugal) e reserva risco sistémico sectorial.

Common equity tier 1 (CETI)¹ evolução trimestral



Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

Posição MREL (Grupo Resolução BCP – 30 Jun 2026)*



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 2025, aplicáveis desde Junho 2026 (24,73%). 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 Maio de 2026.

³ Incluindo resultados não auditados do 1S26

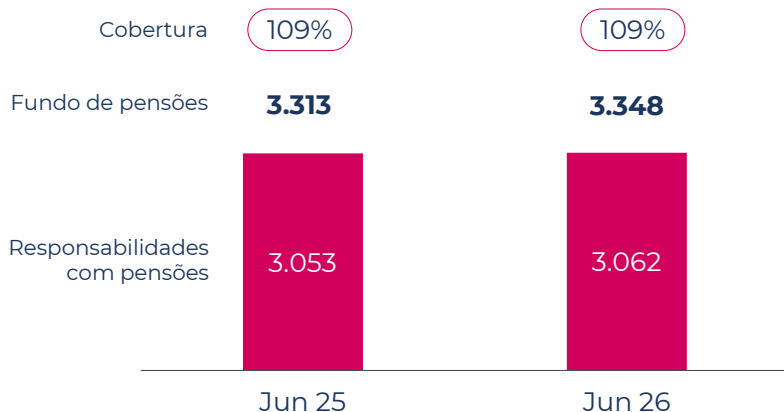
⁴ Incluindo RRE - Buffer de Risco Sistémico Setorial e CCyB - Buffer Contracíclico de Capital.

- **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 2026 o BCP cumpria o novo requisito de MREL incluindo CBR, aplicável a partir dessa data (com um *buffer* de 2,9% do TREA, no valor de c. EUR 800 milhões)**
- Execução do **Plano de Funding de 2026**
 - Reembolso antecipado da emissão SP de EUR500 milhões a 12 de fevereiro de 2026 (sem elegibilidade a 31 de janeiro).
 - Emissão EUR 500 milhões de SP em 5 de fevereiro de 2026 a 6,25 anos com *Call Option* ao fim de 5,25 anos.
 - Emissão EUR 500 milhões de Tier 2 em 15 de junho de 2026 a 12 anos com *Call Option* ao fim de 7 anos.

Fundo de pensões

Cobertura do fundo de pensões

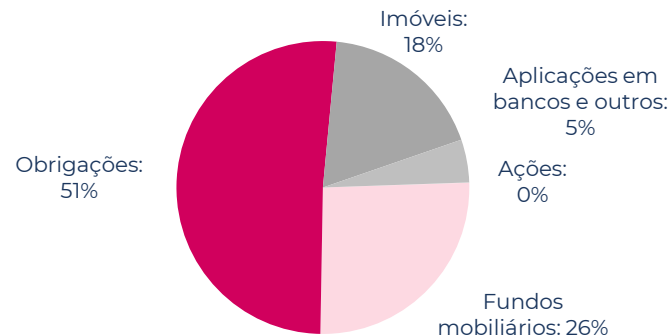
(Milhões de euros)



Fundo de pensões

	Jun 25	Jun 26
Rendibilidade do fundo	+1,6%	+4,2%
Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades* (inclui taxa de desconto)	+3,7%	-2,2%

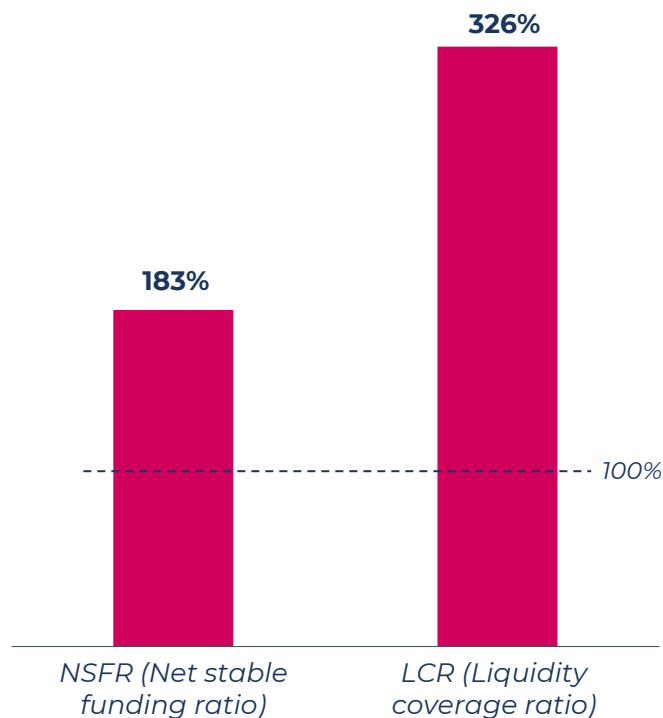
Composição do fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto para 4,1%
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões confortavelmente acima dos 100%

Posição de liquidez robusta

≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)

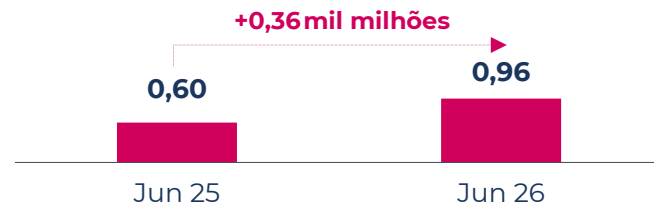


≡ Excedente de liquidez no BCE

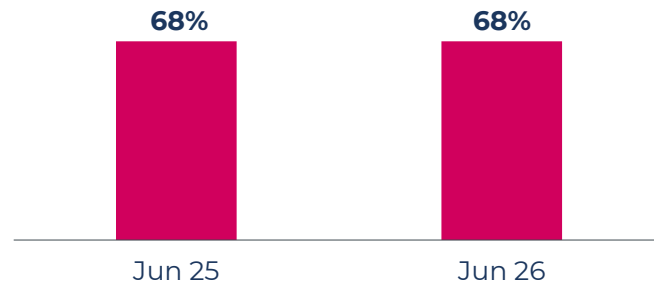
(Mil milhões de euros)

Ativos elegíveis 31,6

30,3



≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

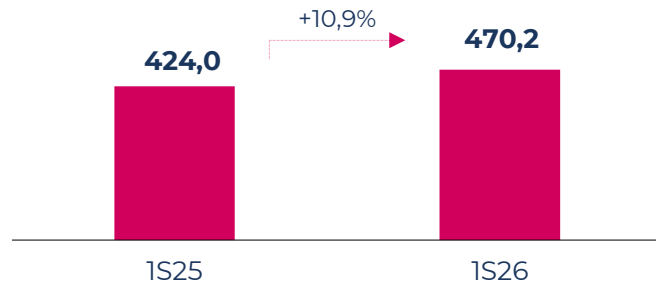
Portugal



Rendibilidade em Portugal

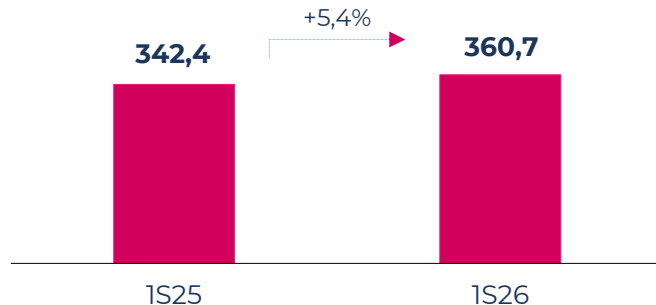
Resultado líquido

(Milhões de euros)



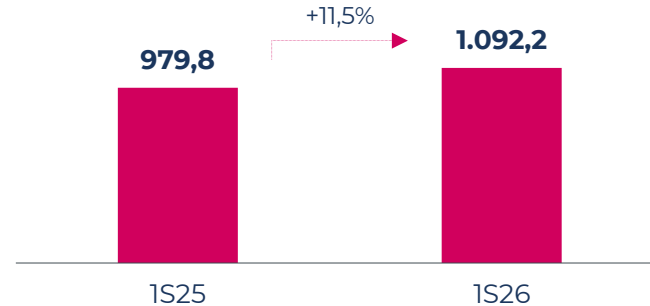
Custos operacionais

(Milhões de euros)



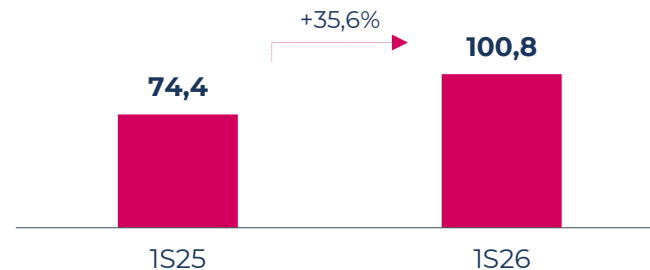
Produto bancário

(Milhões de euros)



Imparidades e outras provisões

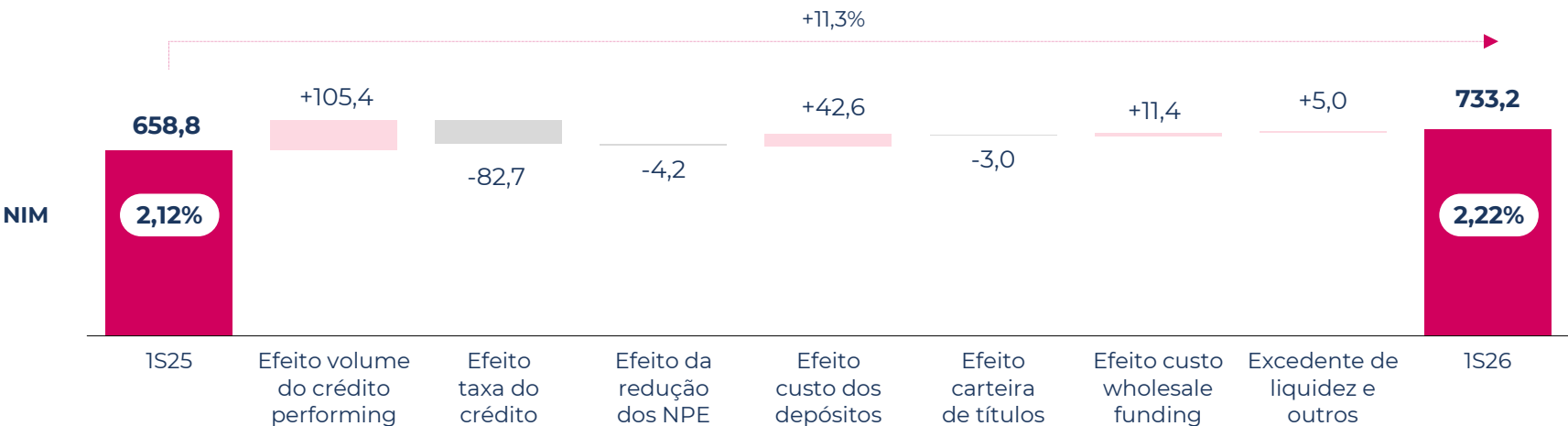
(Milhões de euros)





Margem financeira

(Milhões de euros)



Os efeitos positivos do volume do crédito *performing*, do custo dos depósitos e do *wholesale funding* compensaram, o efeito da redução das taxas de juro na carteira de crédito.

Comissões e outros proveitos

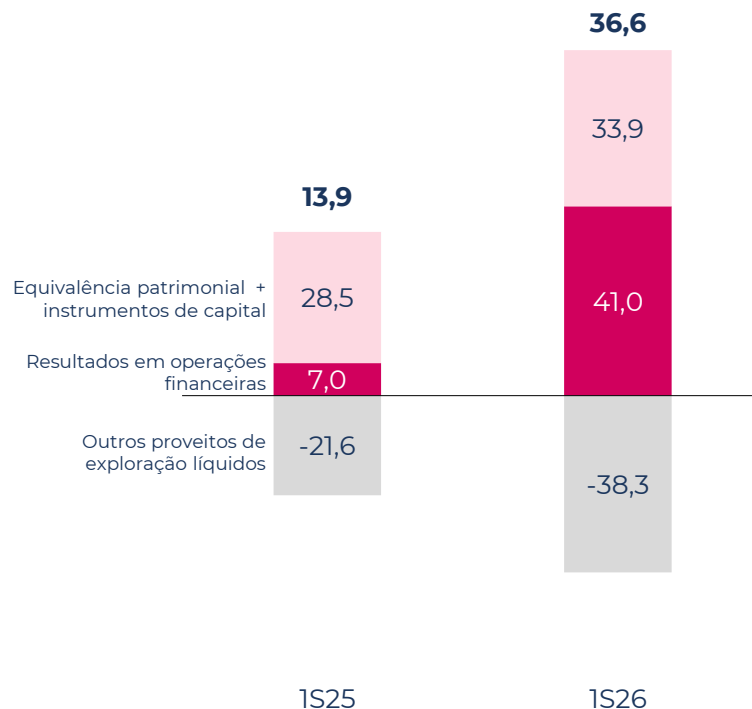
Comissões

(Milhões de euros)

	1S25	1S26	Δ %
Comissões bancárias	257,2	267,1	+3,8%
Cartões e transferências de valores	78,0	79,9	+2,4%
Crédito e garantias	43,7	44,9	+2,8%
Bancassurance	61,5	66,2	+7,6%
Gestão e manutenção de contas	74,5	76,7	+3,0%
Outras comissões	-0,5	-0,6	+34,7%
Comissões relacionadas com mercados	49,9	55,3	+10,9%
Operações sobre títulos	21,7	23,2	+6,9%
Gestão e distribuição de ativos	28,2	32,1	+14,0%
Comissões totais	307,1	322,4	+5,0%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

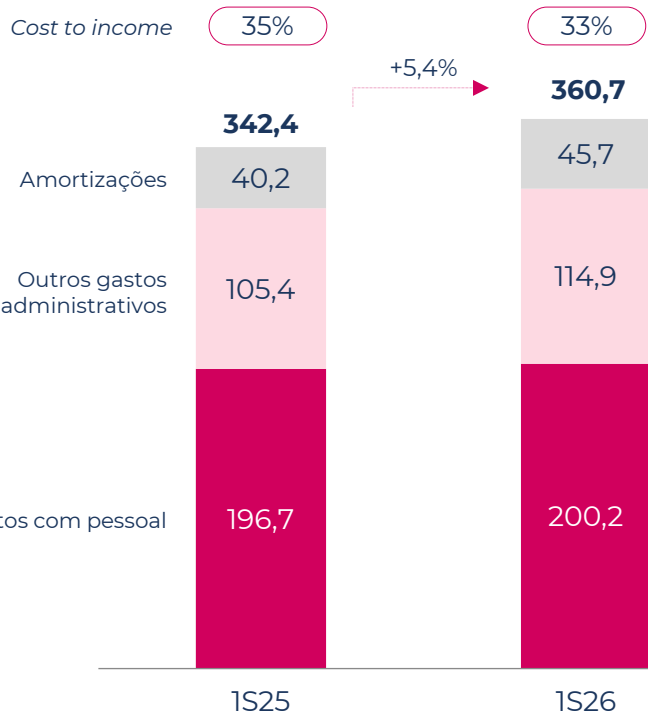




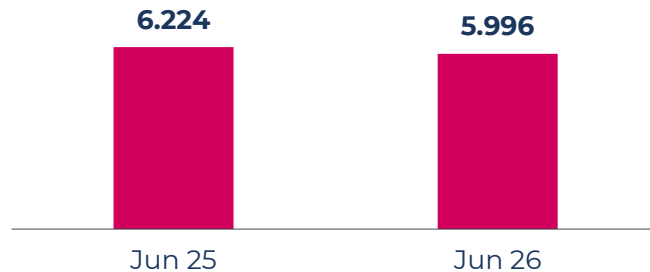
Custos operacionais

≡ Custos operacionais

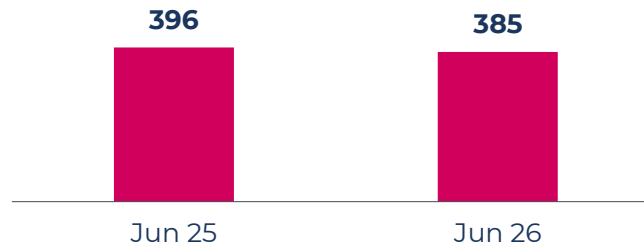
(Milhões de euros)



≡ Colaboradores



≡ Sucursais

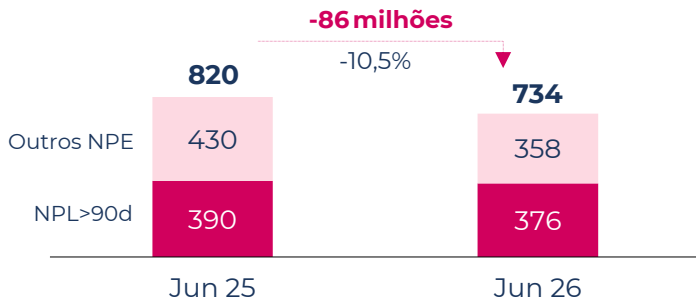




Redução dos NPE

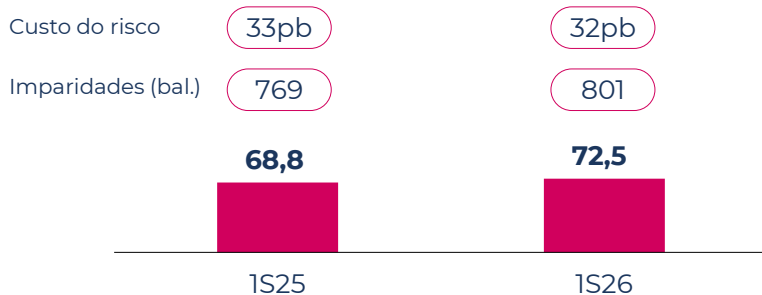
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

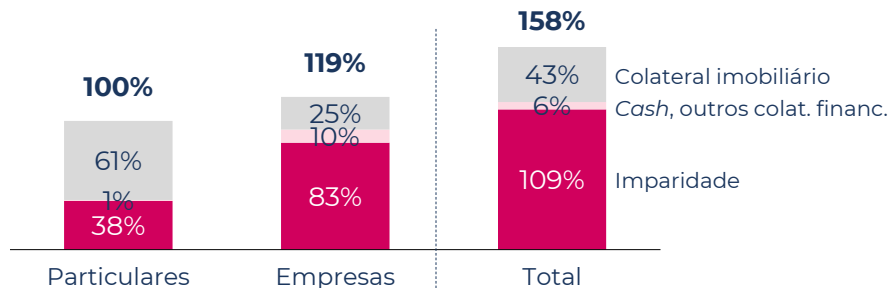
(Milhões de euros)	Jun 26 vs. Jun 25	Jun 26 vs. Dez 25
Saldo inicial	820	749
Saídas/entradas líq	60	23
Write-offs	-46	-31
Vendas	-100	-7
Saldo final	734	734

- NPE em Portugal totalizam 734 milhões no final de junho de 2026, reduzindo-se 86 milhões face a junho de 2025
- O decréscimo de NPE face a junho de 2025 é atribuível à redução de 72 milhões dos outros NPE e 13 milhões dos NPL>90d
- Custo do risco de 32pb no 1S26 que compara com 33pb no 1S25, com cobertura de NPE por imparidades de 109% em junho de 2026 e 94% em junho de 2025

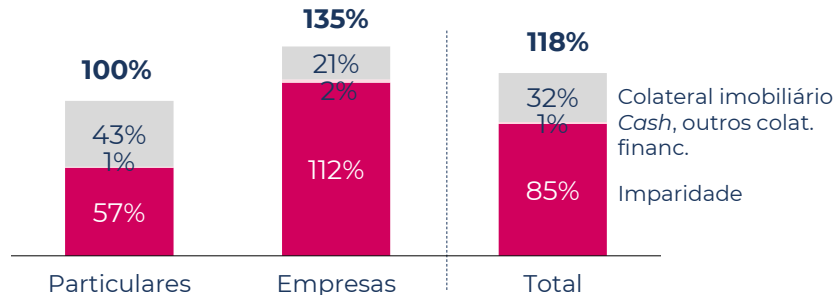


Cobertura de NPE

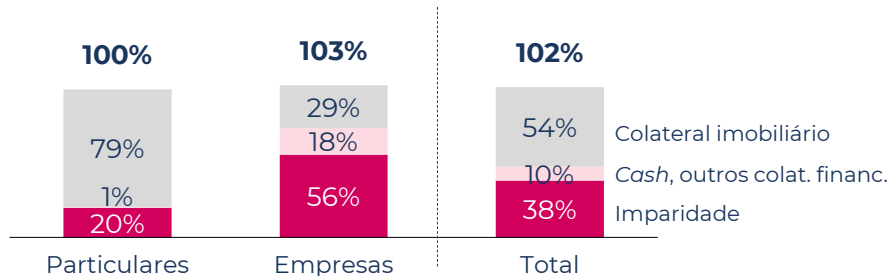
Cobertura total* de NPE



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 83% em junho de 2026, ascendendo a 112% nos NPL>90d

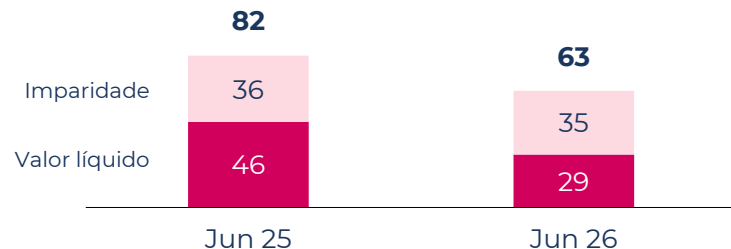
*Por imparidades (balanço) e colaterais.
Salvo indicação em contrário, os indicadores acima referem-se ao crédito a clientes, conforme definido no Glossário, que inclui o crédito a clientes ao custo amortizado (excluindo ativos com acordo de recompra - reverse repos), os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e o crédito a clientes ao justo valor através de resultados.



Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

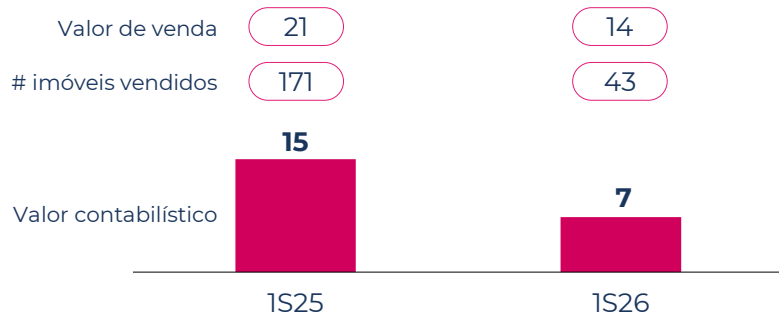
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



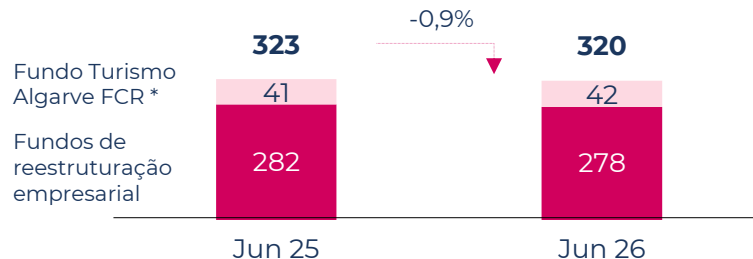
Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



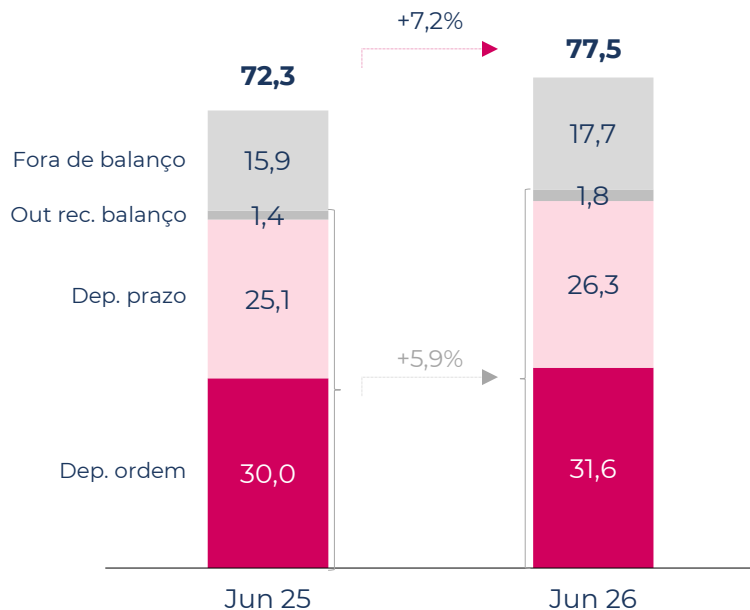
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 38% entre junho de 2026 e junho de 2025
- O Banco alienou 43 imóveis no 1S26 que compara com 171 alienados no 1S25
- Fundos de reestruturação ascendem a 320 milhões em junho de 2026, uma redução de 0,9% face a junho de 2025



Recursos e crédito

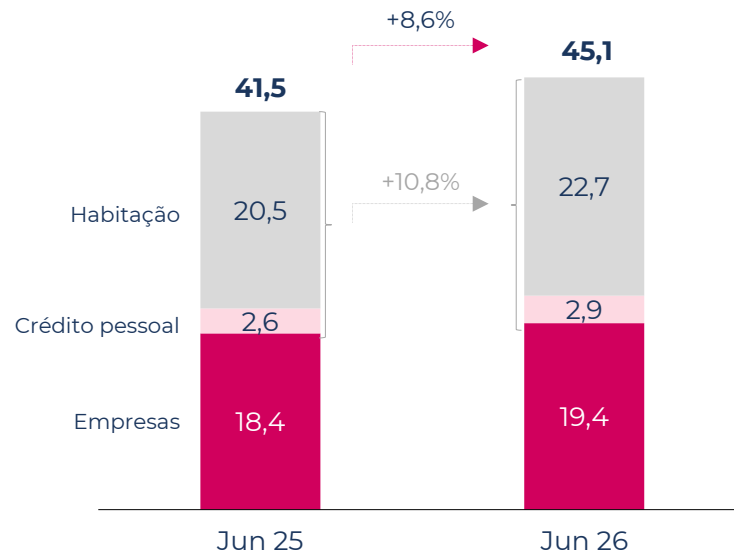
Recursos de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

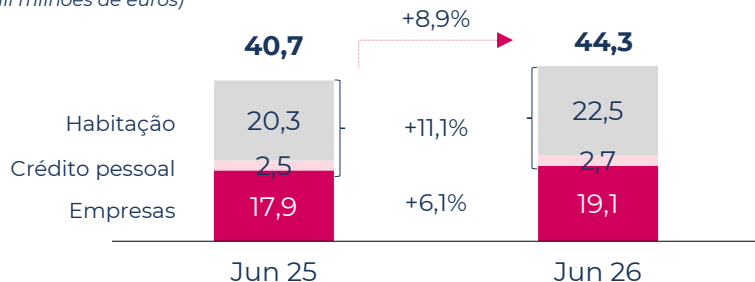




Crédito *performing* em Portugal

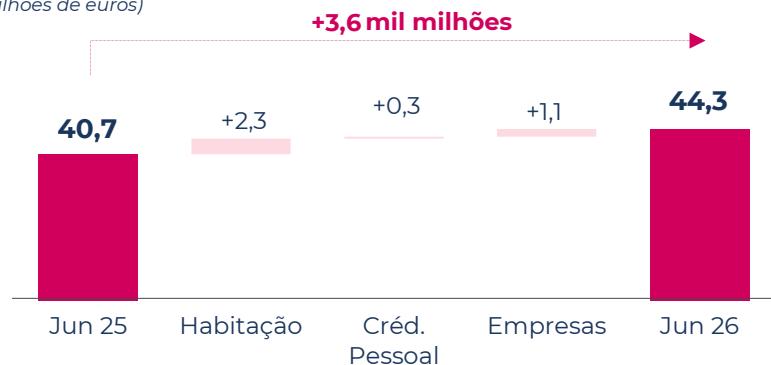
Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Evolução da carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Crédito *performing* a particulares aumenta 11,1% com destaque para a carteira de crédito à habitação que aumentou 2,3 mil milhões. Crédito *performing* a empresas aumenta 6,1%

Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ **Banco de referência do programa PME Líder** vencedor de 7 das últimas 8 edições
- ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 6º ano consecutivo com uma quota de mercado de 51%; Banco Líder no Programa Inovadora *Evolution* com uma quota de mercado de 60%
- ✓ **Banco Principal das Empresas:** Melhor Banco para empresas, Banco mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos mais adequados pelo estudo DATAE do 1º semestre de 2026
- ✓ **Melhor Banco de Investimento para Financiamento em Portugal** pela Euromoney
- ✓ **Melhor Banco para Finanças Sustentáveis em Portugal 2025** pela Global Finance
- ✓ **Trade Finance com 23,9%*** de quota de mercado e *Best Foreign Exchange Bank* em Portugal em 2026 pela Global Finance
- ✓ **Banco Líder nas Garantias Banco Fomento, Exportadoras, Invest EU PME, Investimento Sustentável, Investigação e Inovação e Digitalização**
- ✓ **Banco de referência no Confirming** com 28,1%** de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 25,9%** de quota de mercado
- ✓ **Banco destacado na comercialização de linhas do FEI e BEI em Portugal**
- ✓ **Site de Empresas distinguido como Produto do Ano 2026** (pela, PRODUCT OF THE YEAR PORTUGAL) e **Best Customer Experience solution** (pela, Finnovate)
- ✓ **Millennium bcp** considerado **Portugal's Best Digital Bank for SMEs** pela EUROFINANCE

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

*Fonte: SWIFT Watch Analytics junho de 2026.

**Fonte: ALF (dezembro de 2025).



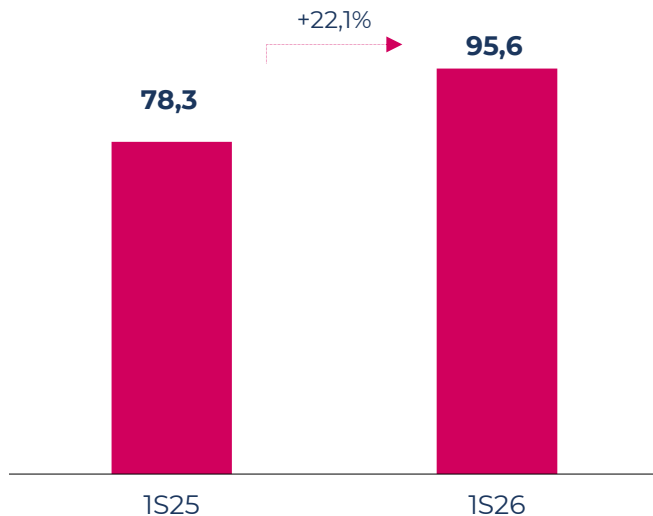
04

Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



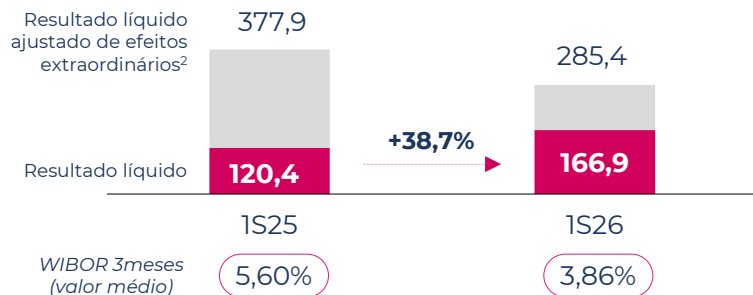
(Milhões de euros) ¹	1S25	1S26	Δ %
Polónia	120,4	166,9	38,7%
Moçambique	22,1	13,9	-37,0%
Outros	1,7	2,7	58,4%
Efeito cambial	2,4	--	--
Resultado líquido operações internacionais	146,6	183,5	25,2%
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-68,3	-87,9	28,7%
Contributo das operações Internacionais	78,3	95,6	22,1%

¹ Os resultados líquidos das subsidiárias refletem no 1S25 a mesma taxa de câmbio considerada no 1S26, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Bank Millennium evolução continua a bom ritmo

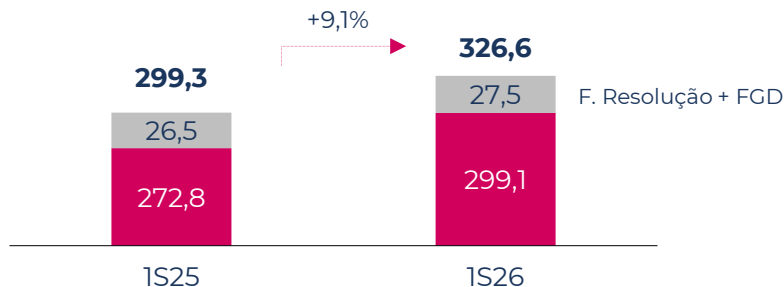
Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



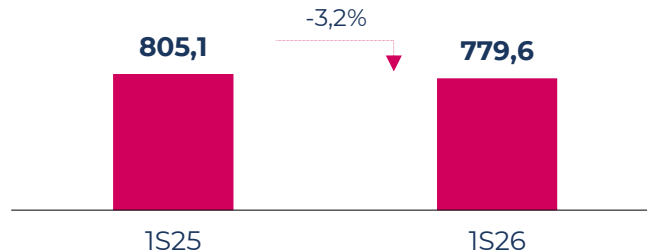
Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



Produto bancário

(Milhões de euros¹)



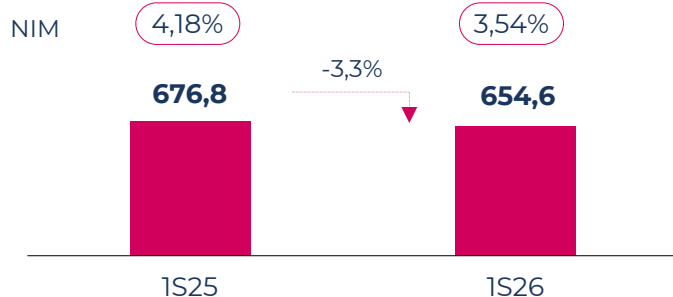
- **Resultado líquido de 166,9 milhões no 1S26 que compara com 120,4 milhões no período homólogo (+38,7%)**
- **Resultado influenciado** pelos encargos associados à **carteira de créditos hipotecários em CHF, apesar da redução de 64,9%³ YoY**, situando-se no 1S26 nos 96,7 milhões
- **Recursos de Clientes cresceram 16,8%**
- **Crédito a Clientes (bruto) aumentou 8,8%, tendo o crédito a empresas registado um acréscimo de 31,8%**
- **Rácio CET1 de 13,6% e rácio de capital total de 17,1%** situando-se acima dos requisitos mínimos de 8,3% e 11,8% respetivamente.

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2026: Demonstração de Resultados 4,24; Balanço 4,30. | ² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais, acordos extrajudiciais e provisões para crédito pessoal. | ³ 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.

Margem financeira influenciada pela redução das taxas

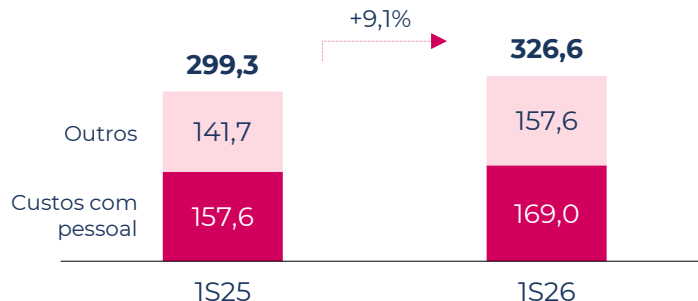
Margem financeira

(Milhões de euros*)



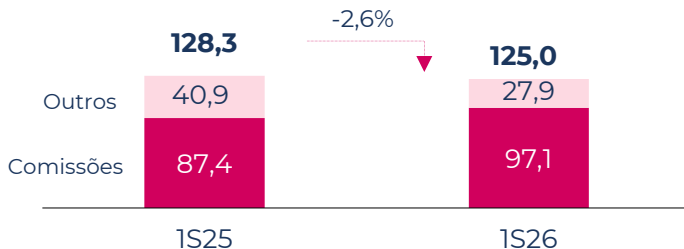
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



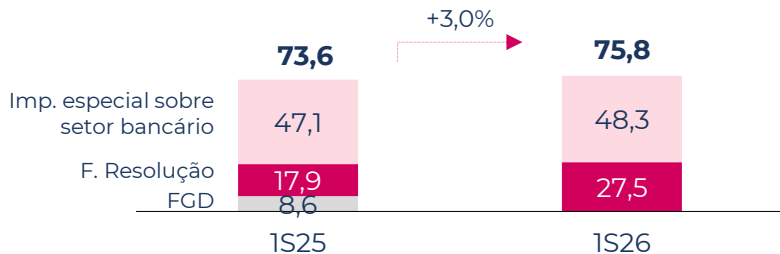
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros*)



Qualidade do crédito

NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

2,1%

373,2

Jun 25

1,9%

376,2

Jun 26

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

21pb

15,8

1S25

34pb

27,4

1S26

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

153%

571,9

Jun 25

145%

547,4

Jun 26

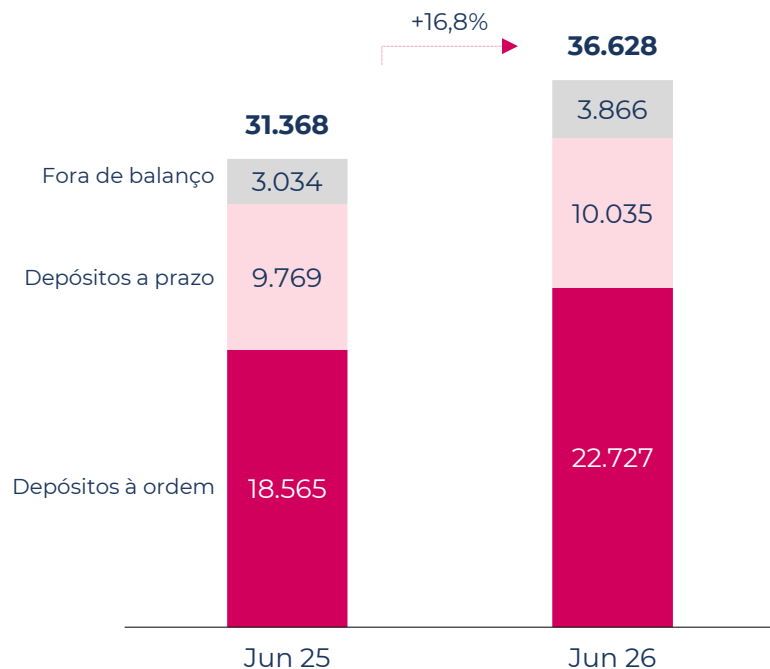
- Rácio de NPL>90d representa 1,9% do crédito total em junho de 2026 que compara com 2,1% em junho de 2025
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 145% em junho de 2026 (153% em junho de 2025)
- Custo do risco no 1S26 nos 34pb que compara com 21pb no período homólogo

Recursos de Clientes e carteira de crédito



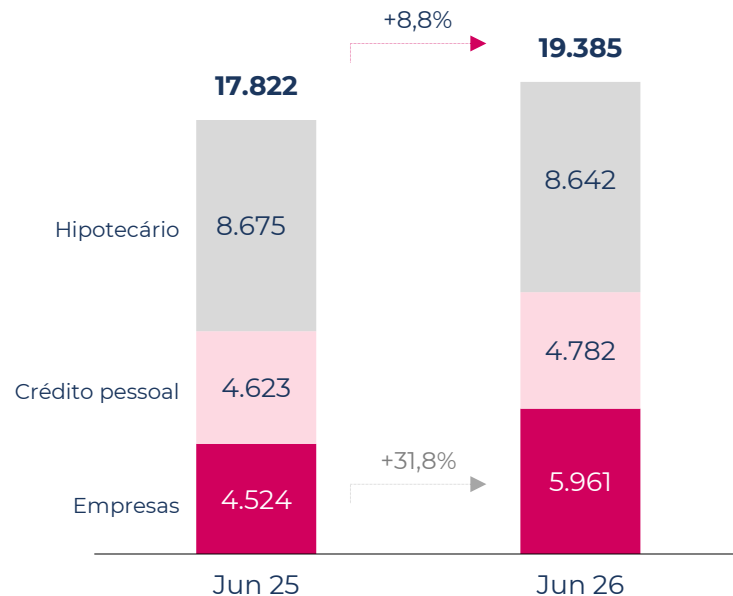
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)

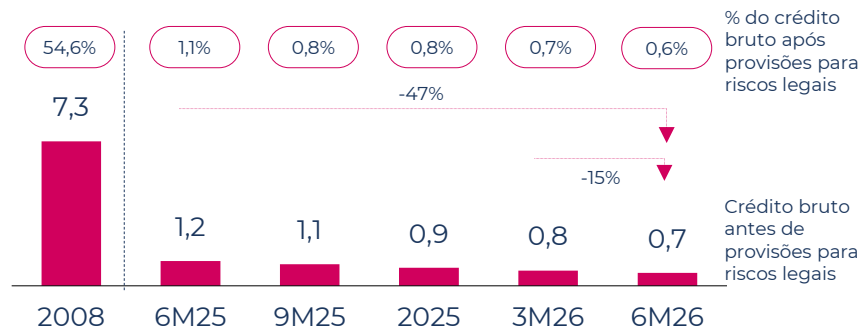


Carteira de créditos hipotecários em CHF reduz-se em 47% YoY



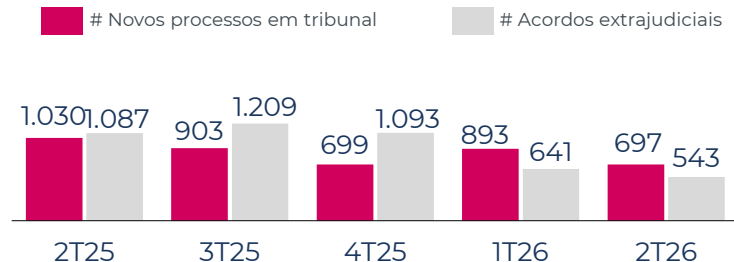
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



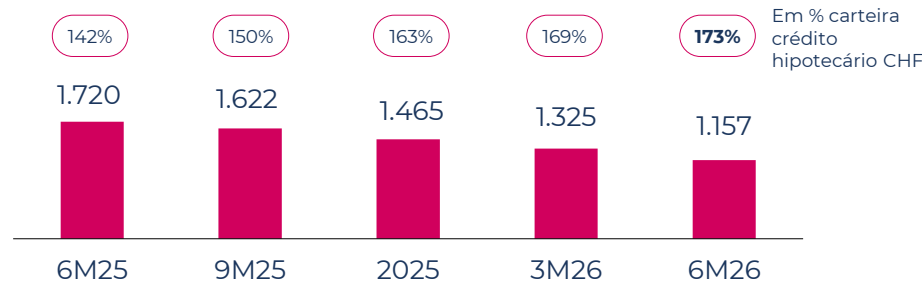
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

(Número de casos)



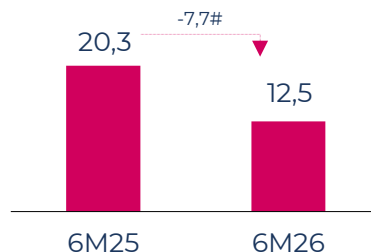
Provisões acumuladas para riscos legais¹

(Milhões de euros*)



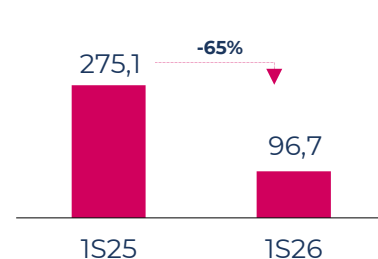
Processos em Tribunal

(Milhares de processos)



Custos com carteira CHF²

(Milhões de euros*)



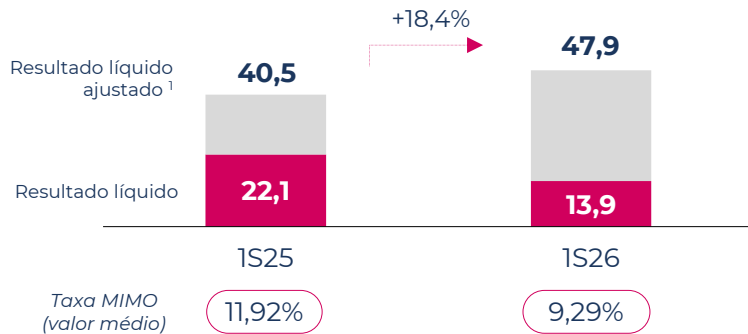
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2026: Demonstração de Resultados 4,24; Balanço 4,30.

¹Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações. ² Inclui provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e custos com acordos extrajudiciais, antes de impostos. Não inclui as provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários em CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

Resultado do Millennium bim influenciado pelo contexto

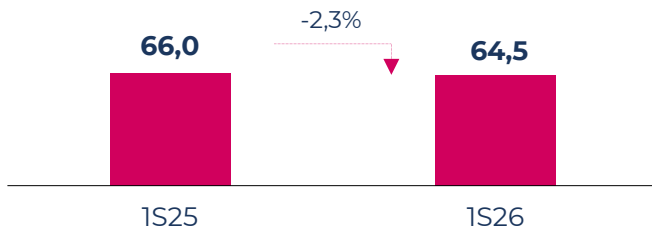
Resultado líquido

(Milhões de euros*)



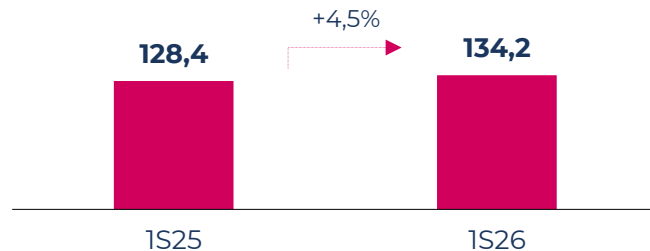
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- **Resultado líquido de 13,9 milhões. Resultado líquido ajustado de 47,9¹ milhões**, o que representaria **um aumento de 18,4%** face ao período homólogo
- **Provisões e imparidades de 42,5 milhões**, um aumento de **16,5 milhões** face ao período homólogo, incluindo impactos associados à situação financeira verificada no país
- **Recursos de Clientes aumentam 10,4%** face a junho de 2025
- **Carteira de crédito aumenta 11,8%** face a junho de 2025
- **Rácio NPE situou-se nos 5,0%**
- **Rácio de capital de 40,8%**

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a junho de 2026: Demonstração de Resultados 74,48; Balanço 72,66.

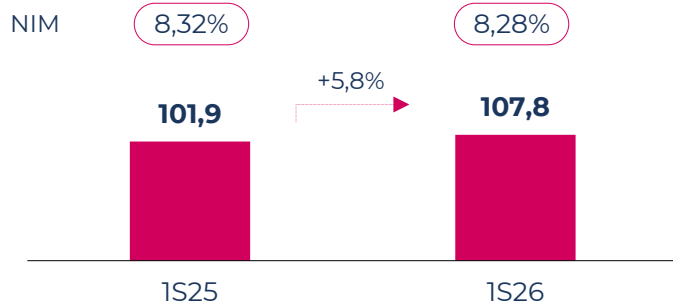
¹ Resultado líquido excluindo efeitos extraordinários.



Aumento da margem financeira

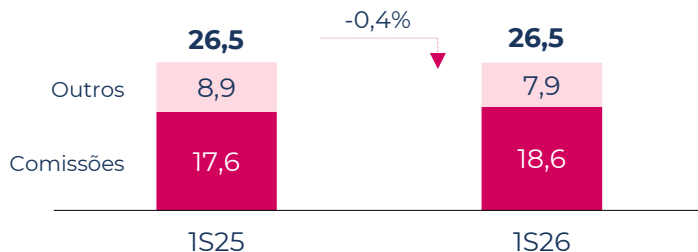
Margem financeira

(Milhões de euros*)



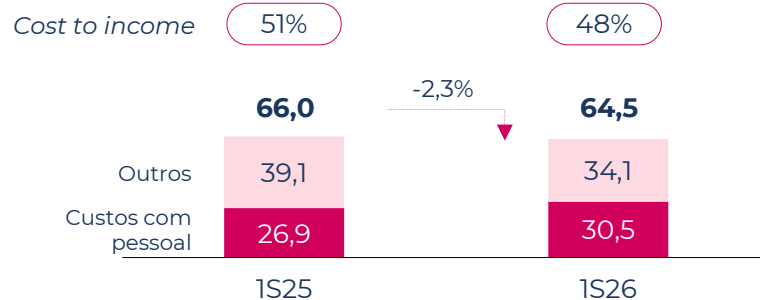
Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros*)

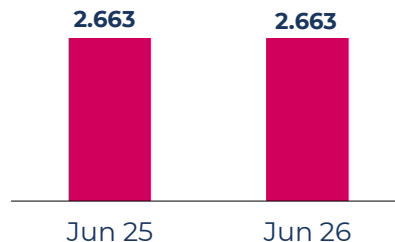


Custos operacionais

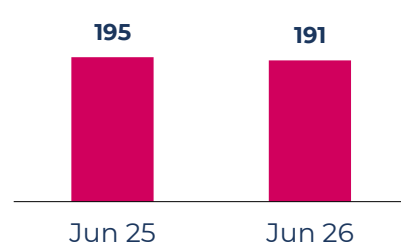
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais





Qualidade do crédito

≡ NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

3,6%

3,0%

23,9

21,9

Jun 25

Jun 26

≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

144pb

125pb

4,6

4,5

1S25

1S26

≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

125%

243%

29,8

53,3

Jun 25

Jun 26

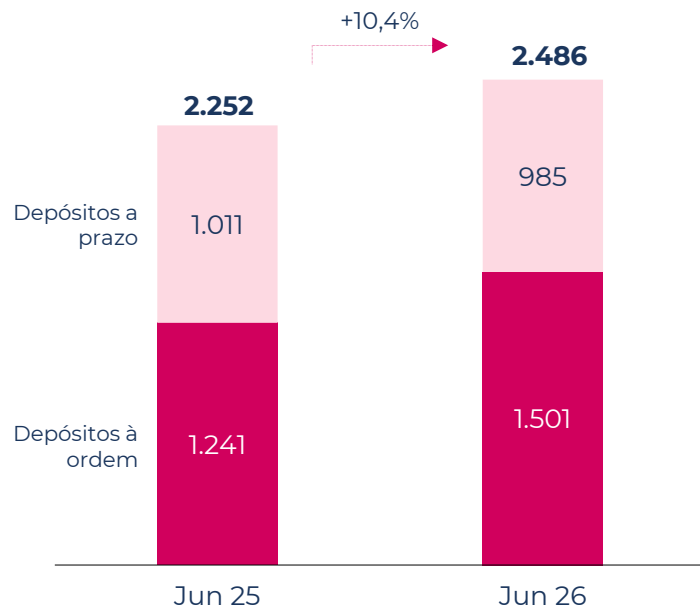
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,0% em junho 2026, com cobertura de 243% na mesma data
- Custo do risco de 125pb no 1S26 que compara com 144pb no 1S25



Volumes de negócio

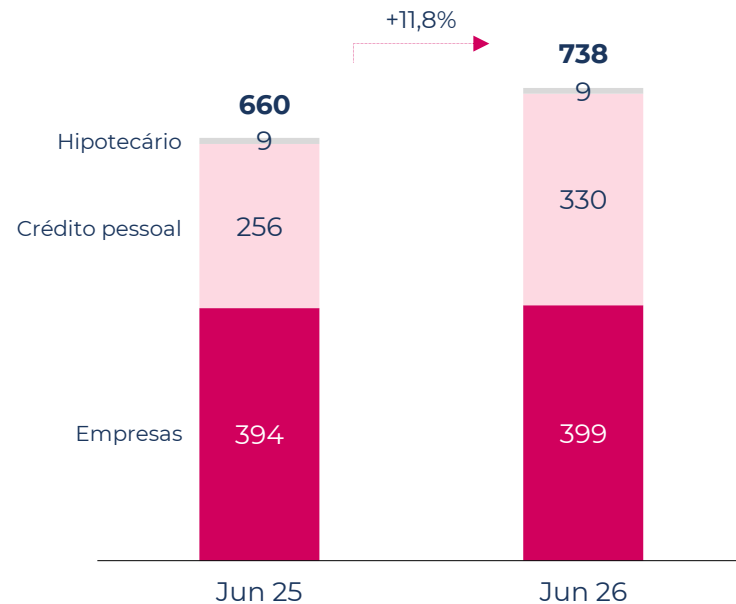
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)





05

Principais indicadores

Valorizar

Principais objetivos para o ciclo estratégico 2025-2028

	Métricas	1S26	2028
Crescimento orgânico equilibrado	Volume de negócios Portugal	182 mil milhões de euros 123 mil milhões de euros	> 190 mil milhões de euros > 120 mil milhões de euros
	Número de clientes Portugal	7,4 milhões 2,9 milhões	> 8 milhões > 3 milhões
	Cientes <i>mobile</i> Portugal	75% 67%	>80% > 75%
Disciplina de execução	Rácio C/I Portugal	37% 33%	< 40% < 37%
	Custo do risco Portugal	32 pb 32 pb	< 50 pb < 45 pb
Compromisso ESG	S&P Global CSA (percentil)	Quartil superior	Quartil superior
Capital robusto	Rácio CET 1	15,1%¹	> 13,5%
Rendimentos superiores	ROE	14,6%	> 13,5%
	Distribuição aos acionistas	Atividade de 2025 90%²	Até 75%² de um resultado líquido acumulado de 4,0-4,5 mil milhões de euros em 2025-2028 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 incluindo 10% do resultado líquido não auditado de junho de 2026, já considerando a dedução do valor máximo de recompra de ações, correspondente a 40% do resultado líquido de 2025. Não considerando qualquer distribuição, o rácio de capital CET1 seria de 16,2%, respetivamente. ² Até **90%** conforme aprovado na Assembleia Geral de Acionistas de 7 de maio de 2026: 50% em dividendos e o restante através de recompra de ações próprias (SBB) a definir de acordo com o nível de CET1 proforma (antes de distribuições) no final do ano: se CET1 <16%, SBB até 25%; se CET1 entre 16% e 17,5%, SBB até 30%; se CET1 ≥ 17,5%, SBB até 40%. Atividade de 2025 inclui dividendos de 50% sobre os resultados do exercício de 2025 e SBB de 40%.

48

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp

Dos Gestos
e das Formas



Um diálogo entre coleções
dos séculos XVIII e XIX



Galeria Millennium - Exposição *Dos Gestos e das Formas*. Coleções do Millennium bcp, Museu Nacional de Arte Contemporânea Museu Nacional de Arte Antiga.



Programa Território – Estúdios Vítor Córdon, 9ª ed. - Jovens bailarinos. Atribuição de Prémio de Incentivo de Carreira (estágio em companhia internacional).



Cascais Ópera- Concurso Internacional de Canto Lírico. Prémio "Maurício Bensaude"- melhor voz masculina



Arco Lisboa - Feira Internacional de Arte Contemporânea. Prémio Fundação Mbcpc para o Melhor Stand e Millennium Art Talks

Sociedade



Apoiado pelo Millennium bcp, o Festival ao Largo regressa a Lisboa para a sua 18ª edição, este ano na Praça Central do CCB: com entrada gratuita, o evento mantém a missão de democratizar o acesso à cultura



Millennium bcp volta a associar-se à campanha nacional de recolha de alimentos do Banco Alimentar contando com o envolvimento dos seus trabalhadores, familiares e amigos



Voluntários Millennium participam em ações ambientais em Lisboa e no Porto: a primeira dedicada à limpeza de praia e a segunda ao controlo de plantas exóticas e invasoras



Millennium bcp associa-se de novo à campanha anual Portugal Chama dando continuidade ao envolvimento ativo que mantém desde 2014 neste esforço nacional de prevenção dos incêndios rurais

Sustentabilidade



FTSE4Good

Grupo BCP volta a integrar o índice "FTSE4Good" do FTSE Russell, num reconhecimento da evolução registada no âmbito da Sustentabilidade e das Finanças Sustentáveis nas suas operações



Millennium bcp realiza webinar de capacitação com a participação do BCSD Portugal subordinado ao tema "Sustentabilidade e Banca: uma visão de longo prazo num mundo imprevisível"



Millennium bcp participa pelo terceiro ano consecutivo como Banco Oficial da OviBeja e dinamiza sessões e debates dedicados à Sustentabilidade, inovação e ao futuro do setor agrícola



Millennium bcp subscreve "Carta às Empresas do Futuro", iniciativa de sensibilização sobre Sustentabilidade promovida pelo BCSD Portugal no âmbito da comemoração dos seus 25 anos

RECONHECIMENTO EXTERNO



Millennium bcp: Escolha do Consumidor 2026, categoria “Grandes Bancos” pelo 6º ano consecutivo



Millennium bcp: Banco “Cinco Estrelas 2026”, categoria “Grandes Bancos” e “App’s Bancárias”



Millennium bcp: Site de Empresas é “Produto do Ano 2026”, na categoria Soluções para Empresas



ActivoBank: Escolha do Consumidor 2026, categoria “Banco Digital” pelo 8ª ano consecutivo



ActivoBank: Banco “Cinco Estrelas 2026” pela 3ª vez, categoria “Banca Digital”



ActivoBank: Escolha Acertada nas Contas à Ordem pela DECO PROteste



ActivoBank: Escolha Acertada de investimentos em ETFs pela DECO PROteste



Millennium bcp: 1º lugar na categoria de tecnologia nos Kaizen Awards



Millennium bcp: Melhor Banco de Investimento para Financiamento em Portugal



Millennium bcp: Melhor Distribuidor em Portugal de Produtos Estruturados



Bank Millennium: Título de “Top Employer Polska 2026”



Bank Millennium: Título “Golden Bank 2026” em várias categorias



Bank Millennium: Instituição do ano, com distinções em várias categorias



Bank Millennium: Título “Service quality star”



Bank Millennium: “Best Digital Bank” na Polónia



Bank Millennium: compra eSIM na app incluída nos “Best financial innovations of 2026”



Bank Millennium: 3º lugar na categoria “Customer Relationship Star”



Millennium bim: “Best Bank” em Moçambique



Millennium bim: “Best Digital Bank” em Moçambique



06

Anexos

INDICADORES DE ACORDO COM A INSTRUÇÃO N.º 16/2004 DO BANCO DE PORTUGAL, NA VERSÃO VIGENTE

Na sequência da publicação da instrução n.º 17/2025 do Banco de Portugal, que altera a instrução n.º 16/2004, relativa aos indicadores a utilizar pelas instituições de crédito na divulgação de informação ao público, incluímos na tabela ao lado os referidos indicadores calculados de acordo com o disposto na versão da instrução em vigor.

Esta alteração visa alinhar os indicadores a divulgar ao público com as definições e os critérios usados pela Autoridade Bancária Europeia (EBA), designadamente associando as fórmulas de cálculo desses indicadores a elementos específicos do modelo de reporte de informação financeira/contabilística para fins de supervisão (FINREP - *Common Reporting Framework*). Assim, contrariamente à restante informação divulgada neste comunicado, que considera o perímetro de consolidação integral, estes indicadores são calculados de acordo com o perímetro prudencial.

	Jun 25	Jun 26
Rendibilidade		
Resultado líquido / Ativo total	1,1%	1,2%
Produto bancário / Ativo total	3,7%	3,6%
Resultado líquido / Capitais próprios	13,8%	14,1%
Eficiência		
Rácio <i>cost-to-income</i>	36,0%	35,5%
Custos com pessoal / Produto Bancário	20,1%	19,6%
Transformação		
Empréstimos e adiantamentos a sociedades não financeiras e a particulares / Depósitos de sociedades não financeiras e particulares	64,2%	64,4%

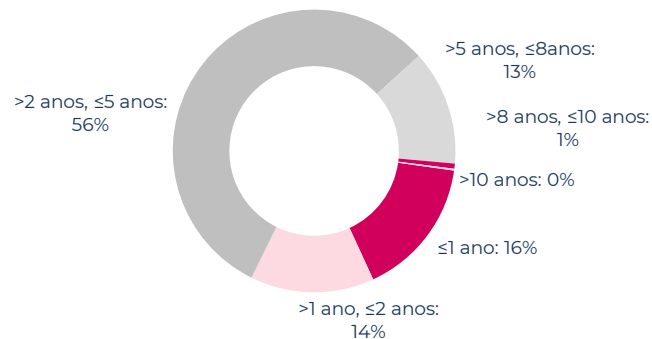
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Jun 25	Sep 25	Dec 25	Mar 26	Jun 26	YoY	QoQ
Portugal	2.628	2.382	2.158	3.133	3.053	+16%	-3%
T-bills and other	704	456	390	1.384	1.296	+84%	-6%
Bonds	1.924	1.926	1.768	1.749	1.758	-9%	+0%
Poland	9.380	10.386	11.016	12.512	13.287	+42%	+6%
Mozambique	551	582	558	585	606	+10%	+4%
Other	18.877	19.092	18.785	18.253	18.994	+1%	+4%
Total	31.436	32.442	32.518	34.484	35.940	+14%	+4%

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 35,9 mil milhões, dos quais 25,1 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 3,1 mil milhões, polaca 13,3 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida da União Europeia (5,5 mil milhões), dívida pública espanhola (4,5 mil milhões), francesa (3,7 mil milhões), italiana (1,6 mil milhões), belga (1,3 mil milhões), austríaca (0,8 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

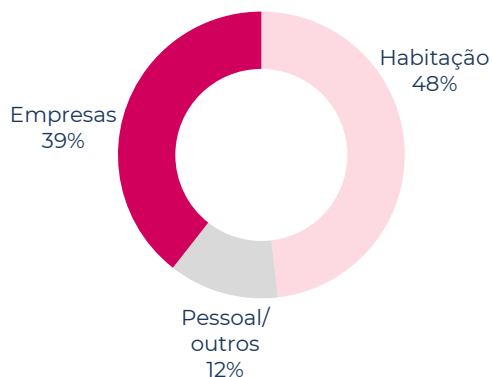
<i>Milhões de euros</i>	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	1.304	53	0	199	1.555
≤ 1 ano	1.298	27		197	1.522
> 1 ano e ≤ 2 anos	0	3			3
> 2 anos e ≤ 5 anos	2	18			20
> 5 anos e ≤ 8 anos	1	3			4
> 8 anos e ≤ 10 anos	0	2			2
> 10 anos	1			1	3
Carteira de Investimento*	1.750	13.235	606	18.796	34.386
≤ 1 ano	5	2.533	295	1.364	4.198
> 1 ano e ≤ 2 anos	49	1.636	52	3.354	5.092
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.444	8.462	224	9.960	20.090
> 5 anos e ≤ 8 anos	107	604	35	3.981	4.726
> 8 anos e ≤ 10 anos	83			125	208
> 10 anos	62			10	72
Carteira consolidada	3.053	13.287	606	18.994	35.940
≤ 1 ano	1.303	2.560	295	1.561	5.720
> 1 ano e ≤ 2 anos	50	1.639	52	3.354	5.095
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.447	8.480	224	9.960	20.110
> 5 anos e ≤ 8 anos	108	607	35	3.981	4.730
> 8 anos e ≤ 10 anos	83	2		125	210
> 10 anos	63			12	75

*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.811 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (22.575 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

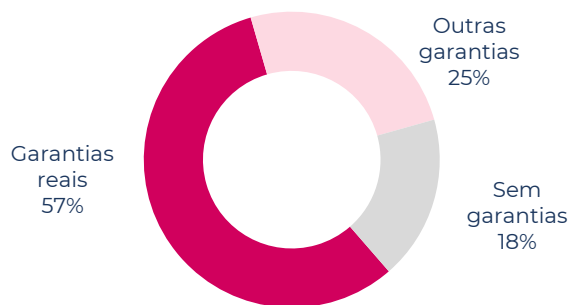
≡ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



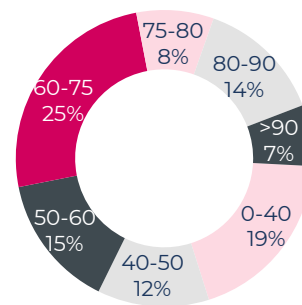
≡ Crédito por colateral

(Consolidada)



≡ LTV da carteira de crédito à habitação

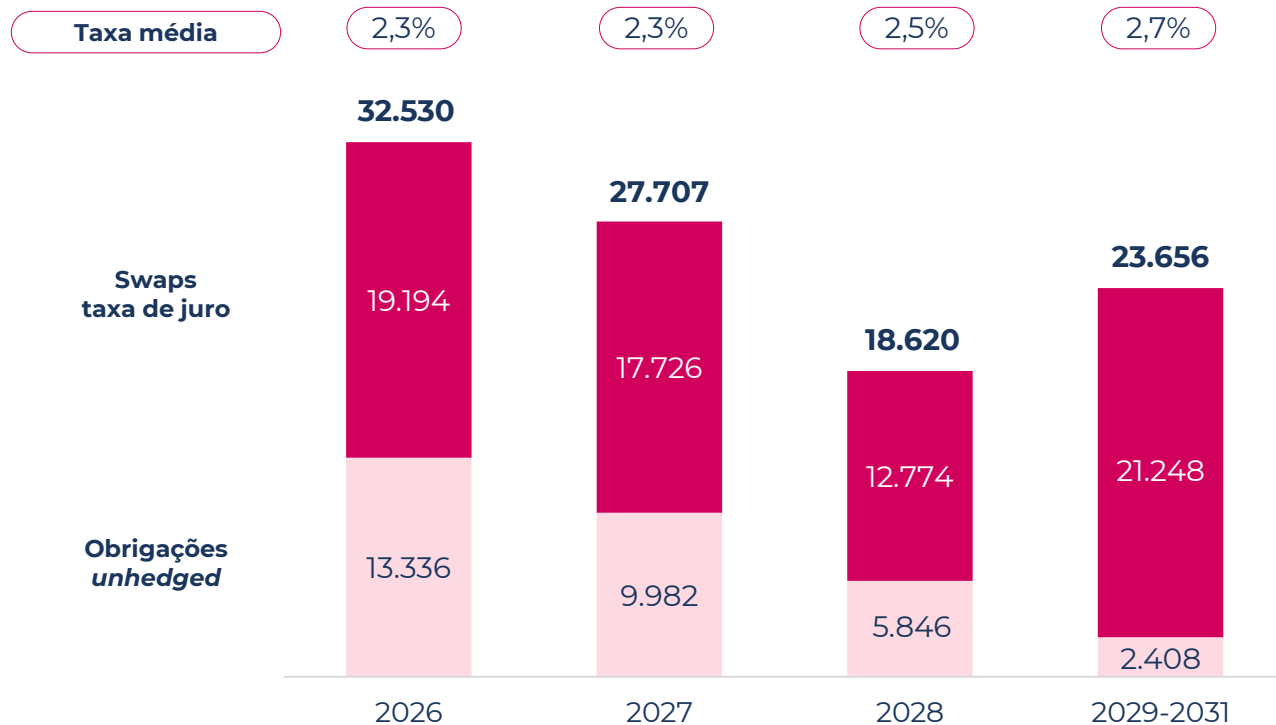
(Portugal)



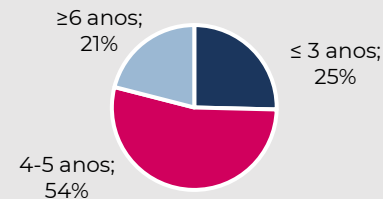
- ✓ Crédito a empresas representa 39% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 7% em junho 2026
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 61%
- ✓ 82% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Carteira de cobertura do risco de taxa de juro

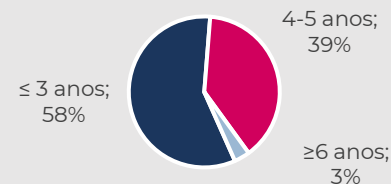
(Posições "outstanding" em obrigações a taxa fixa e swaps de taxa de juro)



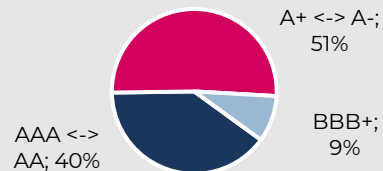
Carteira total de obrigações



Obrigações unhedged



Ratings da carteira total



Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de junho de 2025 e 30 de junho 2026

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	jun 25	jun 26	Δ %	jun 25	jun 26	Δ %	jun 25	jun 26	Δ %	jun 25	jun 26	Δ %	jun 25	jun 26	Δ %	jun 25	jun 26	Δ %
Juros e proveitos equiparados	2.222	2.135	-3,9%	1002	993	-0,9%	1220	1142	-6,4%	1078	1013	-6,1%	142	129	-9,3%	0	0	-63,6%
Juros e custos equiparados	778	641	-17,6%	343	260	-24,3%	435	381	-12,4%	402	360	-10,4%	33	21	-36,3%	0	0	>100%
Margem financeira	1.444	1.494	3,4%	659	733	11,3%	785	761	-3,1%	676	653	-3,5%	109	108	-1,2%	0	0	-82,7%
Rend. de instrumentos de cap.	1	1	4,0%	0	0	--	1	1	4,0%	1	1	4,0%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	1.445	1.495	3,4%	659	733	11,3%	786	762	-3,1%	677	654	-3,4%	109	108	-1,2%	0	0	-82,7%
Comissões líquidas	414	438	5,8%	307	322	5,0%	107	116	8,3%	88	97	10,5%	19	19	-16%	0	0	45,0%
Outros proveitos de exploração líquidos	-98	-101	-3,2%	-22	-38	-77,2%	-76	-62	17,8%	-77	-63	18,2%	1	0	-54,3%	0	0	>100%
Margem básica	1.761	1.832	4,0%	944	1.017	7,7%	817	815	-0,3%	688	688	-0,0%	129	127	-1,6%	0	0	-83,3%
Resultados em operações financeiras	56	81	45,5%	7	41	>100%	49	40	-17,6%	41	33	-18,2%	8	7	-14,7%	0	0	<-100%
Res. por equivalência patrimonial	31	37	19,8%	28	34	18,9%	3	3	30,3%	0	0	--	1	1	-12,0%	2	3	46,5%
Produto bancário	1.848	1.950	5,5%	980	1.092	11,5%	868	858	-1,2%	729	721	-1,0%	137	134	-2,4%	2	3	46,5%
Custos com o pessoal	383	399	4,0%	197	200	1,8%	187	198	6,4%	158	168	6,5%	29	30	5,9%	0	0	--
Outros gastos administrativos	223	239	7,1%	105	115	8,9%	118	125	5,5%	86	97	12,2%	32	28	-12,5%	0	0	--
Amortizações e depreciações	77	82	6,9%	40	46	13,5%	37	36	-0,3%	26	30	14,2%	10	6	-38,4%	0	0	--
Custos operacionais	684	720	5,4%	342	361	5,4%	341	359	5,4%	270	295	9,1%	71	65	-8,7%	0	0	--
Res. antes de imparidades e provisões	1.164	1.230	5,6%	637	731	14,8%	527	499	-5,4%	458	426	-7,0%	67	70	4,3%	2	3	46,5%
Resultados de modificações	-5	-1	83,6%	0	0	--	-5	-1	83,6%	-5	-1	83,6%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	90	104	13,3%	69	73	5,4%	21	32	51,8%	16	27	70,7%	5	4	-9,2%	0	0	-57,8%
Outras imparidades e provisões	281	189	-32,8%	6	28	>100%	275	160	-41,8%	252	122	-51,5%	23	38	66,4%	0	0	100,0%
Resultado antes de impostos	789	936	18,7%	563	631	12,0%	226	306	35,4%	185	276	49,1%	39	27	-30,3%	2	3	46,5%
Impostos	218	283	29,4%	139	160	13,3%	79	122	54,1%	64	109	70,3%	15	13	-13,4%	0	0	--
Res. após impostos de oper. em continuação	571	654	14,6%	424	470	10,9%	147	184	25,2%	121	167	37,9%	24	14	-41,2%	2	3	46,5%
Res. de oper. descontinuadas	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--
Interesses que não controlam	68	88	28,8%	0	0	-16,3%	68	88	28,7%	0	0	--	0	0	--	68	88	28,7%
Resultado líquido	502	566	12,7%	424	470	10,9%	78	96	22,1%	121	167	37,9%	24	14	-41,2%	-66	-85	-28,3%

Balanço consolidado

(Milhões de euros)

ATIVO

	30 junho 2026	30 junho 2025
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.826,6	3.043,7
Disponibilidades em outras instituições de crédito	216,3	271,5
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.009,1	1.154,9
Crédito a clientes	59.513,4	55.023,5
Títulos de dívida	27.249,7	25.001,0
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.911,4	1.611,1
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	353,2	344,5
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	37,2
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	15.818,9	13.749,4
Derivados de cobertura	75,6	85,9
Investimentos em associadas	449,3	422,1
Ativos não correntes detidos para venda	60,3	75,3
Propriedades de investimento	5,1	17,4
Outros ativos tangíveis	564,6	586,1
Goodwill e ativos intangíveis	323,7	281,6
Ativos por impostos correntes	8,1	24,3
Ativos por impostos diferidos	1.502,4	1.968,9
Outros ativos	1.912,0	1.767,2
TOTAL DO ATIVO	114.799,8	105.465,5

PASSIVO

Passivos financeiros ao custo amortizado		
Depósitos de instituições de crédito e outros empréstimos	793,3	771,7
Depósitos de clientes e outros empréstimos	91.357,6	83.968,0
Títulos de dívida não subordinada emitidos	3.940,7	4.265,8
Passivos subordinados	2.381,1	1.398,5
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	100,2	252,0
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.705,1	3.353,2
Derivados de cobertura	36,8	52,2
Provisões	1.186,5	1.222,1
Passivos por impostos correntes	70,8	81,0
Passivos por impostos diferidos	6,8	6,9
Outros passivos	1.659,4	1.690,4
TOTAL DO PASSIVO	105.238,2	97.061,8

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	546,1	464,7
Títulos próprios	(32,1)	(127,6)
Reservas e resultados acumulados	3.403,0	2.983,5
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	565,8	502,3
Interesses que não controlam	1.662,3	1.164,4
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	9.561,6	8.403,7
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	114.799,8	105.465,5

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	1S25	1S26	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	1.444,1	1.493,8	+3,4%	+49,8
Comissões	413,8	438,0	+5,8%	+24,2
Outros proveitos*	-9,9	18,5		+28,4
Produto bancário	1.848,0	1.950,3	+5,5%	+102,4
Custos com o pessoal	-383,3	-398,7	+4,0%	-15,4
Outros gastos administrativos e amortizações	-300,2	-321,5	+7,1%	-21,3
Custos operacionais	-683,5	-720,2	+5,4%	-36,7
Resultados antes de imparidades e provisões	1.164,4	1.230,1	+5,6%	+65,7
Resultados de modificações	-5,1	-0,8		+4,3
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-89,8	-104,4	+16,3%	-14,6
Outras imparidades e provisões	-280,6	-188,5	-32,8%	+92,1
Imparidades, provisões e modificações	-375,5	-293,7	-21,8%	+81,7
Resultado antes de impostos	788,9	936,4	+18,7%	+147,5
Impostos	-218,4	-282,7	+29,4%	-64,3
Interesses que não controlam	-68,2	-87,9	+28,8%	-19,6
Resultado líquido	502,3	565,8	+12,7%	+63,6

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

Resultados - Grupo - evolução trimestral

Grupo (milhões de euros)	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26	vs % 1T26	vs % 2T25
Margem financeira	723,0	722,5	731,5	738,4	755,5	2,3%	4,5%
Comissões	212,4	215,0	218,6	218,0	220,0	0,9%	3,6%
Equivalência patrimonial + instrumentos de capital	18,4	13,6	17,6	15,8	22,3	41,2%	21,1%
Resultados em operações financeiras	26,3	24,8	24,9	49,8	31,5	-36,8%	19,5%
Outros proveitos de exploração líquidos	-41,3	1,0	-2,2	-38,8	-61,9	59,5%	50,0%
Produto bancário	938,8	976,9	990,3	983,0	967,3	-1,6%	3,0%
Custos com o pessoal	-195,2	-192,0	-217,1	-196,4	-202,3	3,0%	3,6%
Outros gastos administrativos e amortizações	-148,6	-156,9	-165,5	-158,6	-162,9	2,8%	9,7%
Custos operacionais	-343,8	-349,0	-382,6	-354,9	-365,3	2,9%	6,2%
Resultados antes de imparidades e provisões	595,0	627,9	607,7	628,1	602,0	-4,2%	1,2%
Resultados de modificações	-0,9	-0,3	0,1	-0,4	-0,5	31,6%	-49,4%
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-34,1	-51,2	-58,5	-55,9	-48,5	-13,1%	42,1%
Outras imparidades e provisões	-149,2	-163,6	-181,6	-91,8	-96,7	5,3%	-35,2%
Imparidades, provisões e modificações	-184,3	-215,2	-240,0	-148,1	-145,7	-1,6%	-21,0%
Resultado antes de impostos	410,7	412,8	367,7	480,1	456,3	-4,9%	11,1%
Impostos	-106,2	-98,7	-91,6	-136,9	-145,7	6,4%	37,3%
Interesses que não controlam	-45,7	-40,5	-33,4	-37,3	-50,5	35,4%	10,6%
Resultado líquido	258,8	273,6	242,7	305,8	260,1	-15,0%	0,5%

Resultados - Portugal - evolução trimestral

Portugal (milhões de euros)	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26	vs % 1T26	vs % 2T25
Margem financeira	332,9	336,0	343,5	357,7	375,4	4,9%	12,8%
Comissões	159,3	158,4	160,5	160,4	162,1	1,1%	1,7%
Equivalência patrimonial + instrumentos de capital	16,1	11,7	15,6	14,4	19,5	35,1%	21,1%
Resultados em operações financeiras	-6,3	3,8	-3,9	37,4	3,6	-90,4%	<100%
Outros proveitos de exploração líquidos	-19,6	12,0	17,8	5,7	-44,1	<100%	>100%
Produto bancário	482,5	521,9	533,5	575,7	516,5	-10,3%	7,1%
Custos com o pessoal	-99,8	-98,6	-120,6	-97,4	-102,8	5,6%	3,0%
Outros gastos administrativos e amortizações	-73,9	-77,0	-80,4	-78,9	-81,7	3,5%	10,5%
Custos operacionais	-173,7	-175,5	-201,0	-176,2	-184,5	4,7%	6,2%
Resultados antes de imparidades e provisões	308,7	346,3	332,5	399,4	332,0	-16,9%	7,5%
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-35,4	-35,1	-30,3	-35,8	-36,8	2,8%	3,7%
Outras imparidades e provisões	-0,5	-4,7	-18,3	-15,6	-12,7	-18,2%	>100%
Imparidades, provisões e modificações	-35,9	-39,8	-48,6	-51,3	-49,5	-3,6%	37,9%
Resultado antes de impostos	272,8	306,5	283,9	348,1	282,5	-18,8%	3,5%
Impostos	-67,8	-76,6	-69,0	-82,7	-77,7	-6,1%	14,7%
Interesses que não controlam	0,0	0,5	0,0	0,0	0,1	>100%	50,2%
Resultado líquido	205,1	230,5	214,9	265,4	204,9	-22,8%	-0,1%

Resultados – Operações Int. - evolução trimestral

Operações Internacionais (milhões de euros)	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26	vs % 1T26	vs % 2T25
Margem financeira	390,1	386,6	388,0	380,6	380,0	-0,1%	-2,6%
Comissões	53,1	56,6	58,1	57,6	58,0	0,6%	9,3%
Equivalência patrimonial + instrumentos de capital	2,3	1,9	2,0	1,4	2,8	>100%	21,3%
Resultados em operações financeiras	32,6	21,0	28,8	12,4	27,9	>100%	-14,5%
Outros proveitos de exploração líquidos	-21,7	-11,0	-20,0	-44,6	-17,9	-59,9%	-17,6%
Produto bancário	456,3	455,1	456,8	407,4	450,8	10,7%	-1,2%
Custos com o pessoal	-95,4	-93,5	-96,5	-99,0	-99,5	0,6%	4,3%
Outros gastos administrativos e amortizações	-74,7	-80,0	-85,1	-79,7	-81,3	2,0%	8,8%
Custos operacionais	-170,1	-173,4	-181,5	-178,7	-180,8	1,2%	6,3%
Resultados antes de imparidades e provisões	286,2	281,6	275,3	228,7	270,0	18,1%	-5,7%
Resultados de modificações	-0,9	-0,3	0,1	-0,4	-0,5	31,6%	-49,4%
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	1,3	-16,1	-28,2	-20,1	-11,8	-41,6%	<-100%
Outras imparidades e provisões	-148,8	-159,0	-163,4	-76,3	-83,9	10,1%	-43,6%
Imparidades, provisões e modificações	-148,4	-175,4	-191,5	-96,7	-96,2	-0,6%	-35,2%
Resultado antes de impostos	137,8	106,3	83,8	131,9	173,8	31,7%	26,1%
Impostos	-38,4	-22,1	-22,6	-54,2	-68,0	25,5%	77,2%
Resultado líquido operações internacionais	99,5	84,2	61,2	77,7	105,8	36,1%	6,4%
Interesses que não controlam	-45,7	-41,0	-33,4	-37,3	-50,6	35,5%	10,6%
Contributo das operações Internacionais	53,7	43,2	27,8	40,4	55,2	36,7%	2,7%

Glossário (1/2)

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

Ativo médio - média ponderada dos saldos médios mensais do ativo no período.

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 ativos com acordo de recompra detidos para negociação, derivados de negociação e operações de crédito) e ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.

Capitais próprios médios - média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período.

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 (excluindo ativos com acordo de recompra), 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 (excluindo ativos com acordo de recompra), 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 (excluindo vendas de títulos com acordo de recompra) 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.

EPS (Earnings per Share) - resultado por ação, considerando a relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco, deduzido dos cupões do ATI (caso existam), e o número médio de ações.

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.

NPE (Non-performing exposures)– 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.

NPL > 90 dias (Non-performing loans há mais de 90 dias) - 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.

Glossário (2/2)

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.

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 médio. 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 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. 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 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. 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 Moraes
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt