Banco Comercial Português, S.A.

Apresentação de Resultados 9M 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.

- As informações de natureza prospetiva (*forward-looking statements*) refletem as expectativas e pressupostos atuais baseados no atual contexto, designadamente, regulamentar, político e macroeconómico, estando sujeitas a riscos e incertezas fora do controlo do Banco. Os resultados efetivamente alcançados poderão diferir material e/ou substancialmente dos valores ou expectativas ora apresentadas, não constituindo estas qualquer garantia ou compromisso quanto a resultados futuros. O Banco não assume a obrigação de atualizar ou rever essas informações de natureza prospetiva, salvo quando isso lhe for exigido nos termos da legislação relevante aplicável.

- Os valores dos primeiros nove 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 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 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.

- 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 rendibilidade, eficiência e transformação exibidos ao longo desta apresentação.

AGENDA



01 Destaques

02 Grupo

03 Portugal

04 Operações internacionais

05 Valorizar

01

Destaques

Servir a Economia e Gerar Valor

Rendibilidade

- **Resultado líquido do Grupo de 873,7 milhões** nos 9M26 correspondendo a um **aumento de 12,6%** em relação ao período homólogo (775,9 milhões), **refletindo a capacidade do Banco em gerar valor**
- **Resultado líquido da atividade em Portugal situou-se nos 727,9 milhões nos 9M26,** correspondendo a um **aumento de 11,2%** face ao período homólogo
- **Resultado líquido das operações internacionais aumenta 21,8%[1]**, tendo ascendido a **281,0[1] milhões** nos 9M26 que compara com 230,7[1] milhões obtidos nos 9M25. Destaque para o **Bank Millennium** que registou um **resultado líquido de 259,7[1] milhões,** correspondendo a **uma variação de 29,6%[2]** face aos 9M25. Esta evolução reflete em grande medida a **redução de 64,1%[3] nos encargos associados à carteira de créditos hipotecários em CHF**

Modelo de Negócio

- Sólidos rácios de capital, **CET1[4] de 15,2% e rácio de capital total[4] de 20,0%**
- **Indicadores de liquidez do Grupo mantêm-se significativamente acima dos limites regulamentares**, LCR[5] em 330%, NSFR[5] em 180% e LtD[5] em 70%. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 30,4 mil milhões
- **Crédito a Clientes no Grupo aumenta 7,8% YoY** para 66,2 mil milhões **e recursos totais de Clientes crescem 7,1% YoY** para 116,3 mil milhões. **Em Portugal, o crédito a Clientes aumentou 7,8% YoY** e os **recursos totais de Clientes aumentaram 5,8% YoY. Crédito a empresas no Bank Millennium regista um acréscimo de 24,5%[6] YoY**
- **Ativos não produtivos mantêm trajetória de redução**, com destaque para o decréscimo no Grupo de **157 milhões em NPE YoY**
- **Custo do risco nos 9M26 situou-se nos 34pb no Grupo e nos 32pb em Portugal**
- **Clientes ativos aumentam 4%** face ao período homólogo situando-se nos 7,5 milhões, Clientes *mobile* aumentam 8% e representam 76% da base de Clientes em setembro de 2026

[1] Antes de interesses que não controlam. | [2] Sem efeito cambial, com efeito cambial 28,5%. | [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 (64,4% com efeito cambial). | [4] Rácio *fully implemented* estimado (setembro 2026) incluindo **10%** do resultado líquido não auditado dos 9M26. Não considerando qualquer distribuição, o rácio CET1 proforma seria de **16,9%.**| [5] *Liquidity Coverage Ratio (LCR); Net Stable Funding Ratio (NSFR); Loans to Deposits Ratio (LtD)* .| [6] Sem efeito cambial, com efeito cambial 21,7% de acordo com a classificação local.

Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas



Grupo

Milhares de Clientes

	Set 25		Set 26	Em % dos Clientes ativos
Ativos	7.215	+4%	7.536	
Mobile	5.323	+418 +8%	5.741	76%
Digitais	5.787	+384 +7%	6.171	82%

Portugal

Milhares de Clientes

	Set 25		Set 26	Em % dos Clientes ativos
Ativos	2.857	+4%	2.960	
Mobile	1.875	+147 +8%	2.022	68%
Digitais	2.129	+141 +7%	2.269	77%

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.

Premiados pelos Clientes

Escolha do Consumidor 2026 – Millennium bcp – Grandes Bancos

Escolha do Consumidor 2025 / 2024 / 2023 / 2022 / 2021

Prémio Cinco Estrelas 2026 – 4 anos

Prémio Cinco Estrelas 2026 – 3 anos – Banca Digital

Novo Site Empresas

Eleito Produto do Ano 2026

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

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

+7% YOY



33x
/ mês

Média de logins na App por Cliente



#1 NPS[4]
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-SET 2026 *vs* JAN–SET 2025		
Vendas [2]	Cartão Crédito	Crédito Pessoal
+6%	+45%	+28%
Transações [3]	Transf. Internacionais	Transf. P2P
+10%	+52%	+13%

TAXA DE PENETRAÇÃO DIGITAL	3T 2026	
% Bolsa (#)		
98%		
% Poupanças (#)	% Fundos de Invest. (#)	
89%	**76%**	
% Crédito Pessoal (#)		
76%		

CRÉDITO **HABITAÇÃO** *E2E DIGITAL*

TAXA DE PENETRAÇÃO DIGITAL	3T 2026
Assinatura Digital Proposta	
67%	
Assinatura Digital Carta de Aprovação	Agendamento Digital da Escritura
89%	**37%**

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 873,7 milhões no 9M26

(Milhões de euros)	9M25	9M26	%	Δ
Margem financeira	2.166,6	2.293,0	+5,8%	+126,4
Comissões	628,8	660,4	+5,0%	+31,6
Proveitos core	**2.795,4**	**2.953,4**	**+5,7%**	**+158,0**
Custos operacionais	-1.032,5	-1.087,0	+5,3%	-54,5
Resultado operacional core	**1.762,9**	**1.866,4**	**+5,9%**	**+103,5**
Outros proveitos [1]	29,5	39,6	+34,5%	+10,2
Resultados antes de imparidades e provisões	**1.792,4**	**1.906,0**	**+6,3%**	**+113,7**
Imparidades e outras provisões e resultados de modificações	-590,6	-454,8	-23,0%	+135,8
Das quais: Imparidade de crédito	-141,0	-167,5	+18,8%	-26,4
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) [2]	-310,4	-117,1	-62,3%	+193,3
Resultado antes de impostos	**1.201,7**	**1.451,2**	**+20,8%**	**+249,5**
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-425,8	-577,5	+35,6%	-151,7
Resultado líquido	**775,9**	**873,7**	**+12,6%**	**+97,8**

[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

14,9%

BVPS + DPS

+15,4%[1]

ROTE

15,5%

EPS

+13,7%[2]

Return on Equity (RoE): Rendibilidade dos capitais próprios | *Return on Tangible Equity* (RoTE): Rendibilidade dos capitais próprios tangíveis | *Book value per share* (BVPS): Valor contabilístico por ação | *Dividend per share* (DPS): Dividendo por ação | *Earnings per share* (EPS): Resultados por ação | [1] Considerando a evolução do valor contabilístico por ação (ajustado de AT1) de setembro de 2025 a setembro de 2026 e o dividendo de €0,0344 por ação relativo aos resultados de 2025 pago em 2026. | [2] Evolução do resultado líquido do exercício (ajustado de cupões AT1) dividido pelo número médio de ações face ao período homólogo.

02

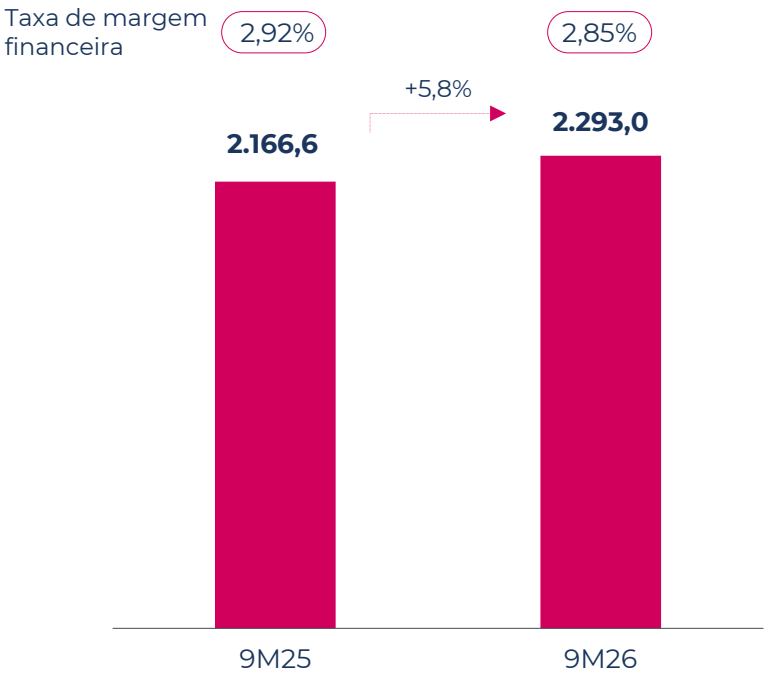
Grupo

Rendibilidade

Margem Financeira

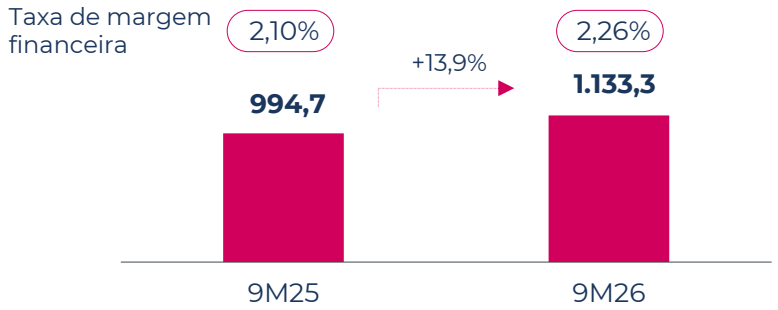
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



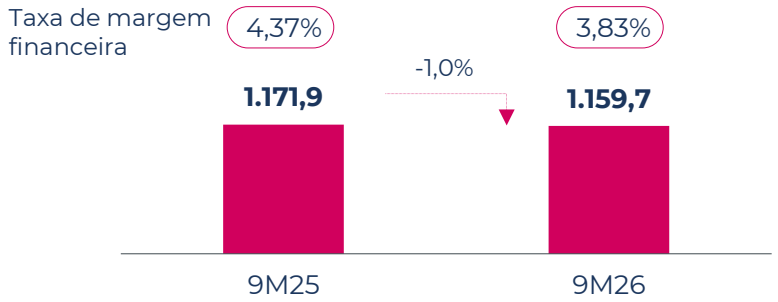
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

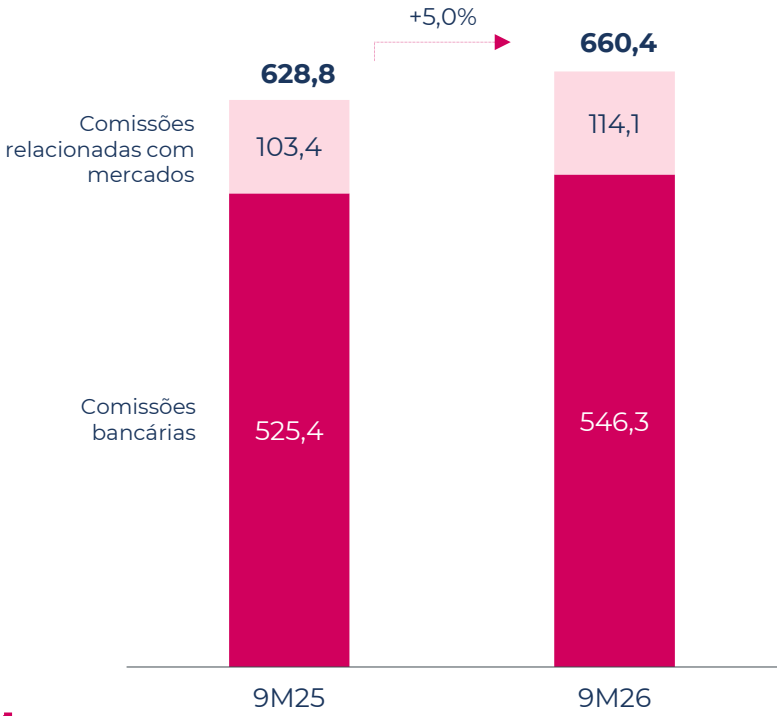
(Milhões de euros)



Comissões

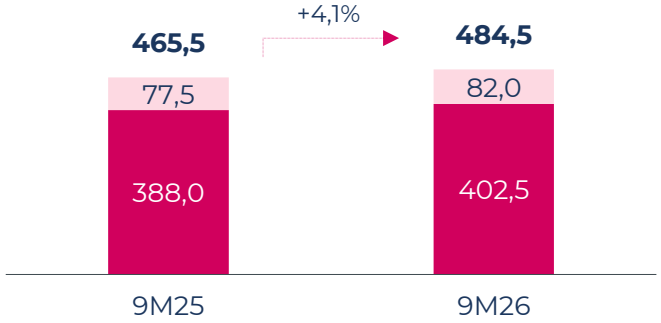
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



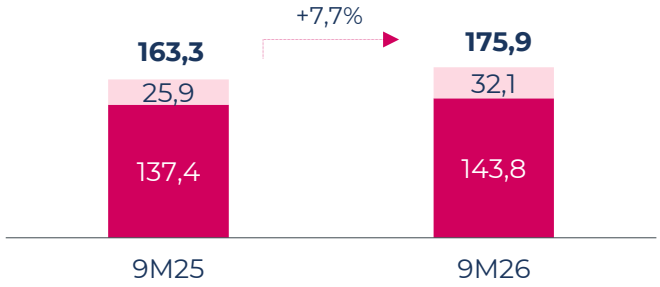
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

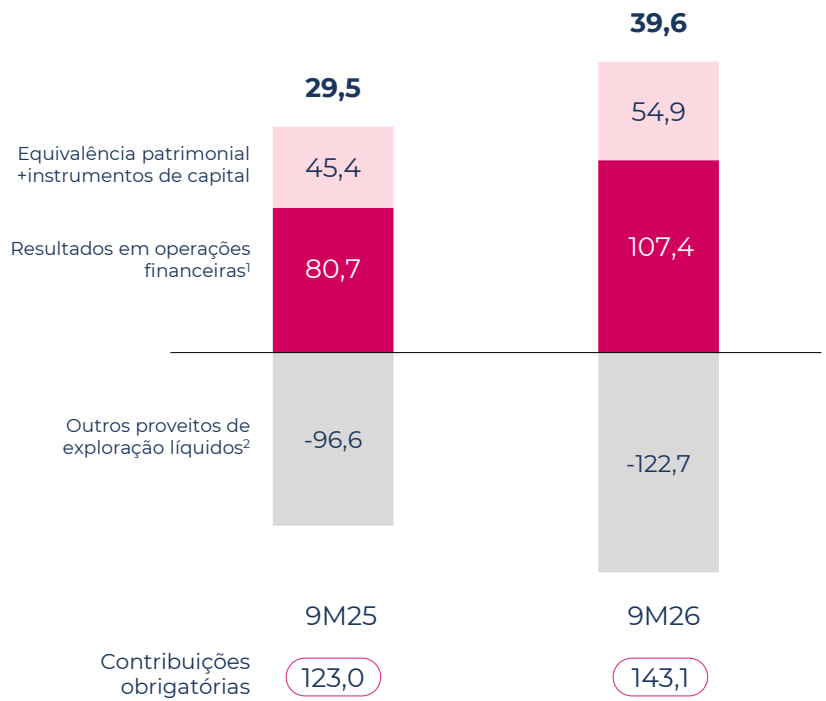
(Milhões de euros)



Outros proveitos

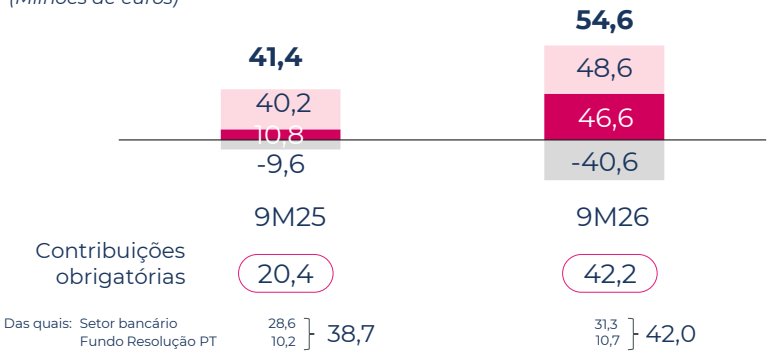
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



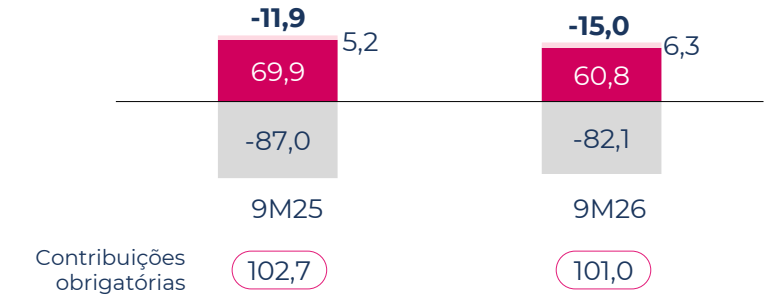
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

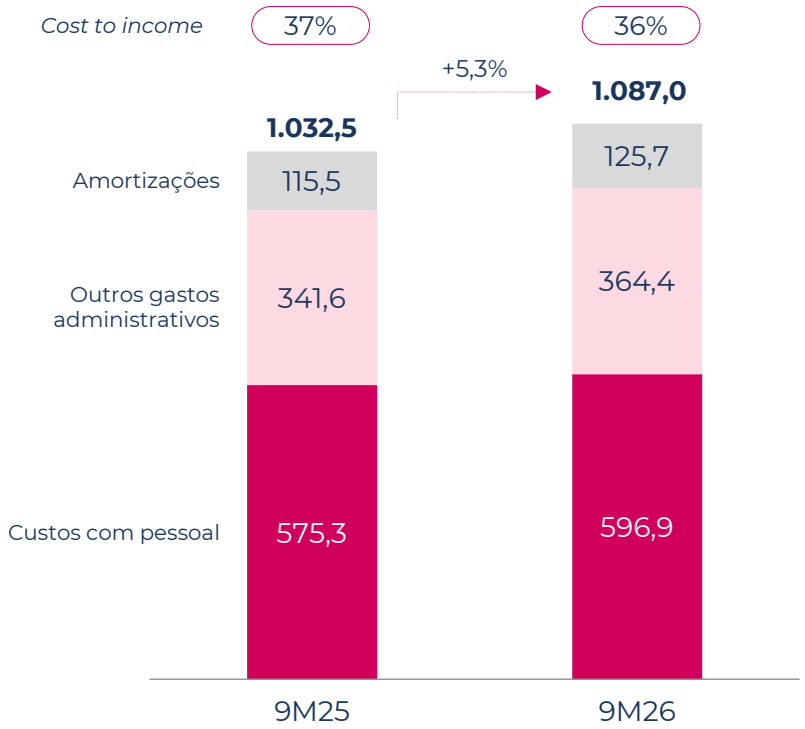


[1] Os resultados em operações financeiras incluem -5,3 milhões nos 9M25 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos CHF. | [2] Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +44,7 milhões nos 9M25 e +19,5 milhões nos 9M26 referentes à compensação 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

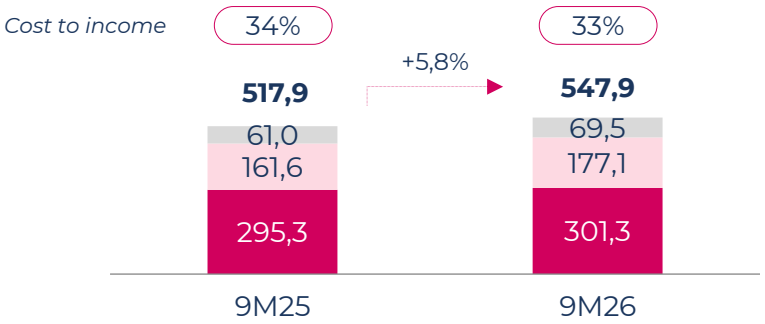
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



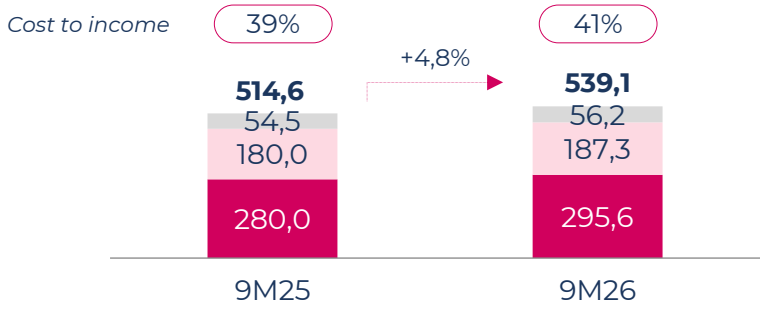
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

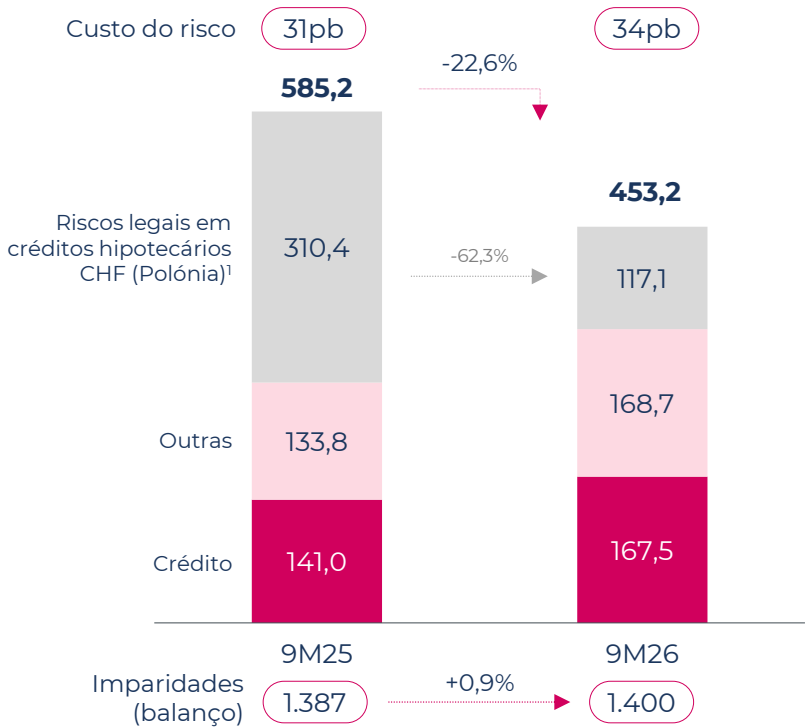
(Milhões de euros)



Custo do risco e provisões

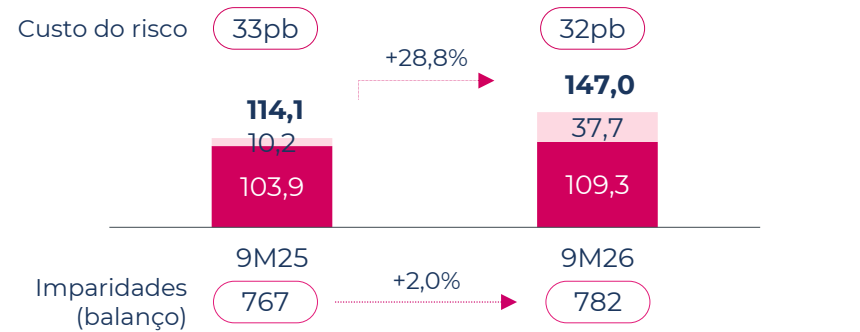
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



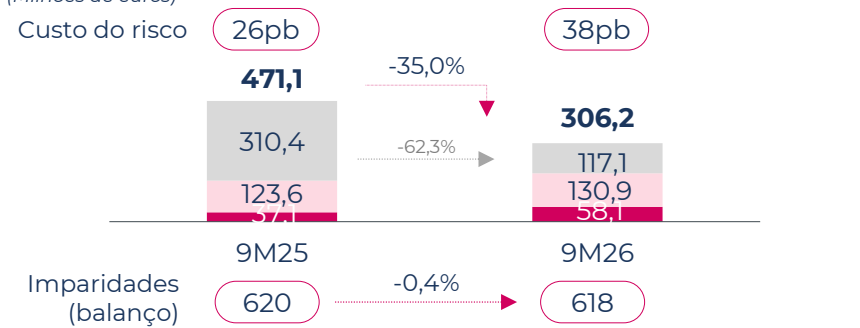
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

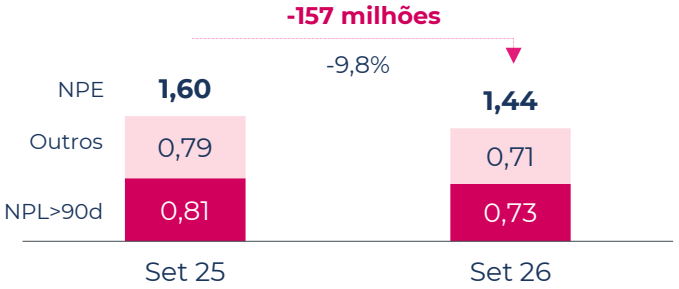


[1] Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 44,7 milhões nos 9M25 e 19,5 milhões nos 9M26.

Redução continuada dos NPE

Grupo

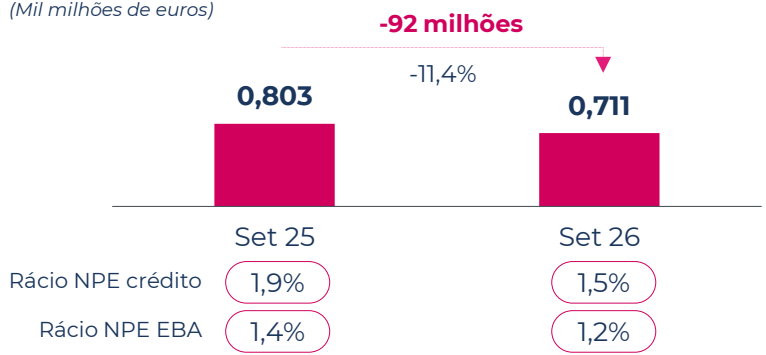
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Set 25	Set 26
(Imparidade total + Colaterais*)/ NPE	123,2%	132,9%
Imparidade total / NPE	86,8%	97,1%
Imparidade específica de NPE / NPE	54,3%	55,6%
Rácio NPL>90 dias	1,3%	1,1%
Rácio NPE crédito	2,6%	2,2%
Rácio NPE inc títulos e extra-patrimoniais (EBA)	1,6%	1,3%

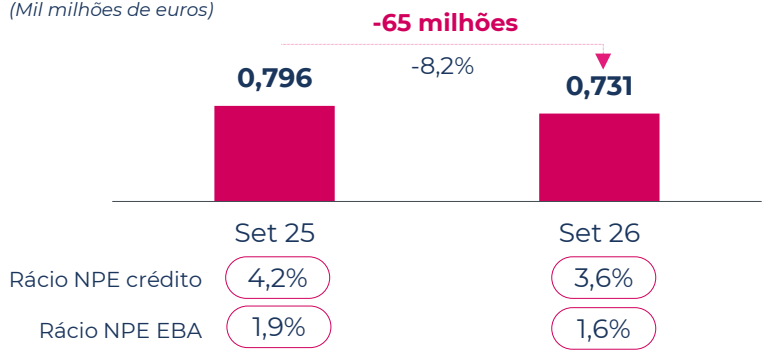
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



*Considerando as garantias do Estado ou supranacionais o rácio seria de 128,8% em setembro de 2025 e de 137,5% em setembro 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 (excluindo ativos com acordo de recompra - *reverse repos*).

02

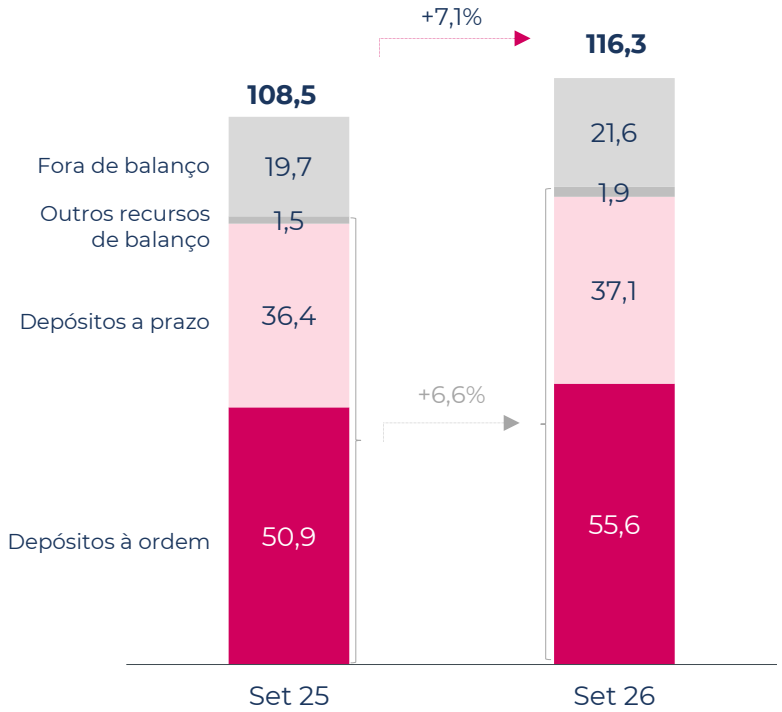
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

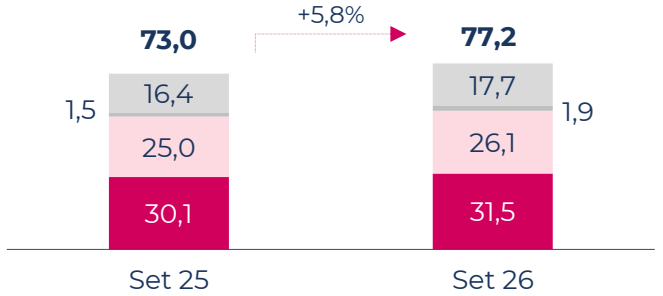
Grupo*

(Consolidado, mil milhões de euros)



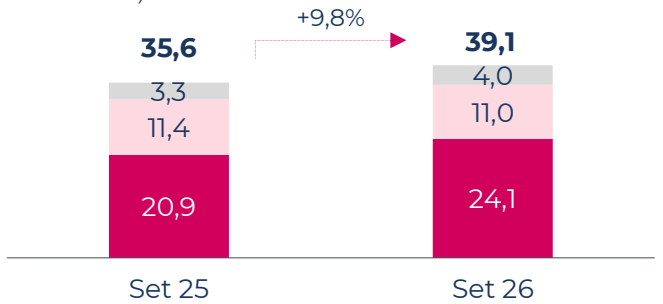
Portugal *

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)

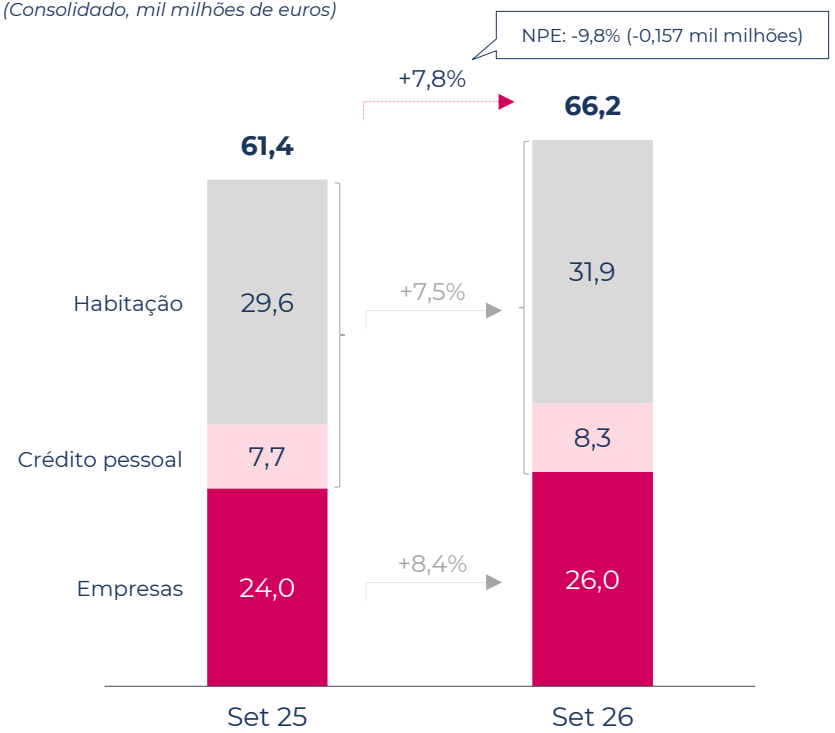


Depósitos (excluindo vendas de títulos com acordo de recompra) débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.
*Considera a evolução dos depósitos cobertos ao *fair value*

Carteira de crédito

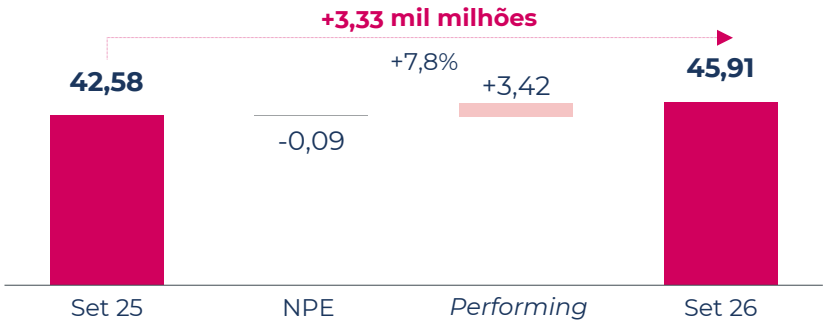
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



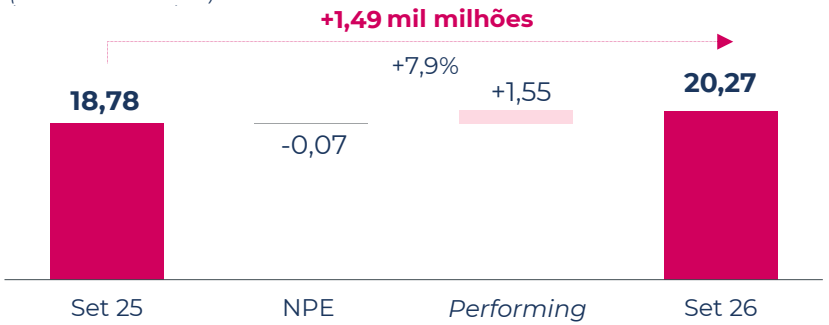
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



Salvo indicação em contrário, os dados 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 (excluindo ativos com acordo de recompra - *reverse repos*).

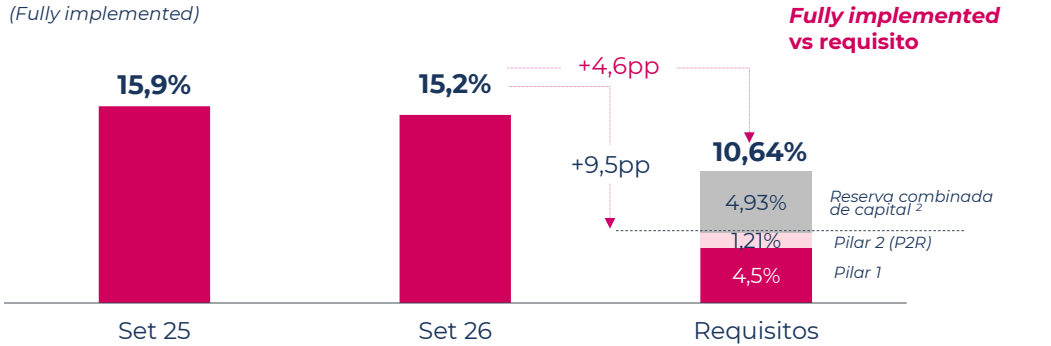
02

Grupo

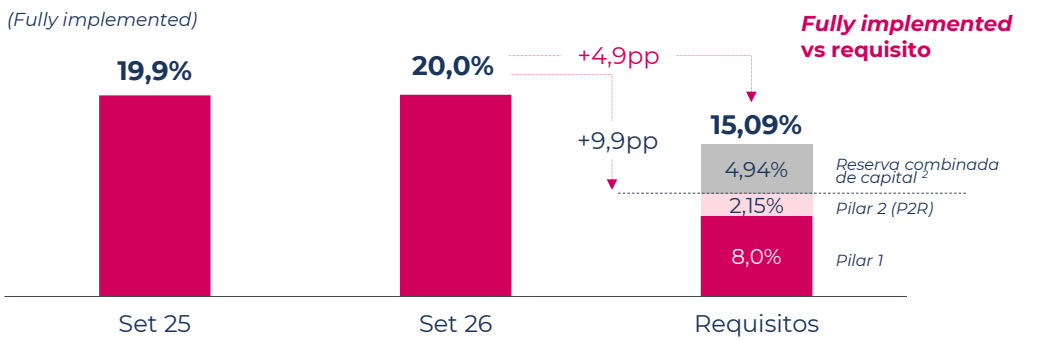
Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

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



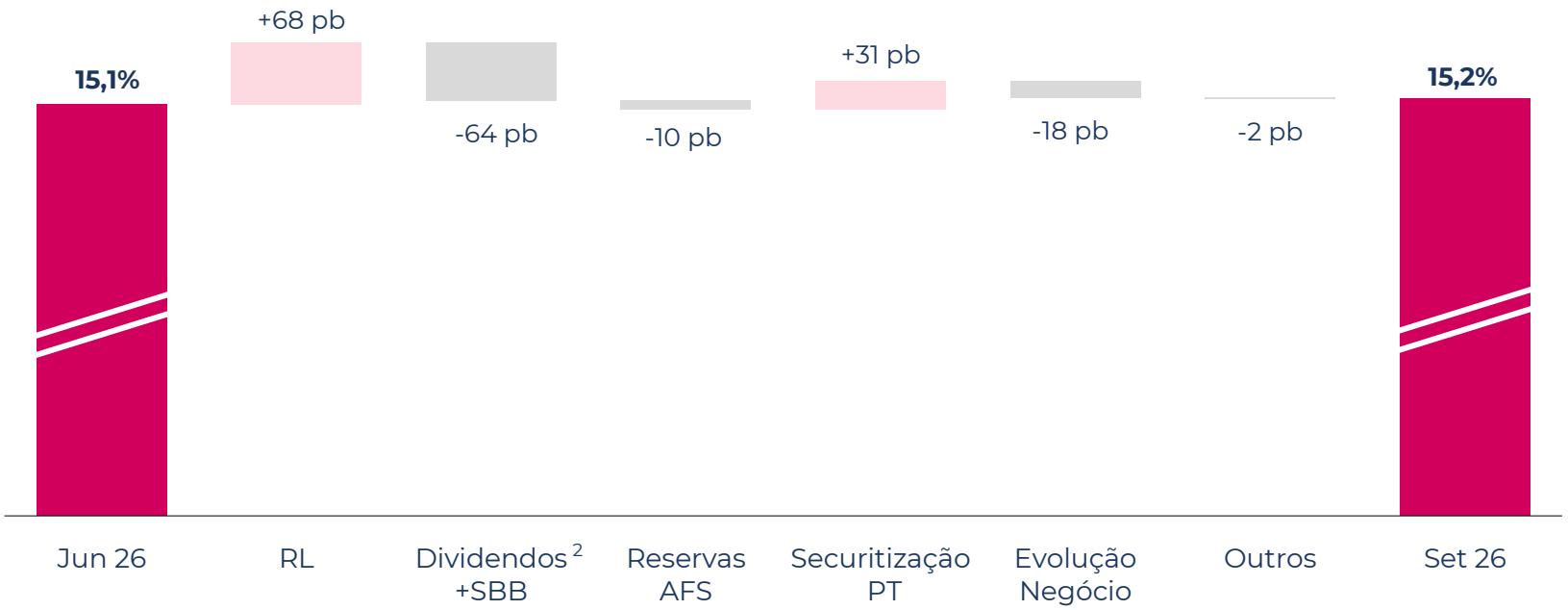
Rácio de capital total[1]



- **Rácio CET1[1] de 15,2% e rácio de capital total[1] de 20,0%**
- 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 setembro de 2026

[1] Rácio *fully implemented* estimado (setembro de 2026) incluindo 10% do resultado líquido não auditado dos 9M26. Não considerando qualquer distribuição, o rácio CET1 proforma seria de 16,9%. | [2] Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial.

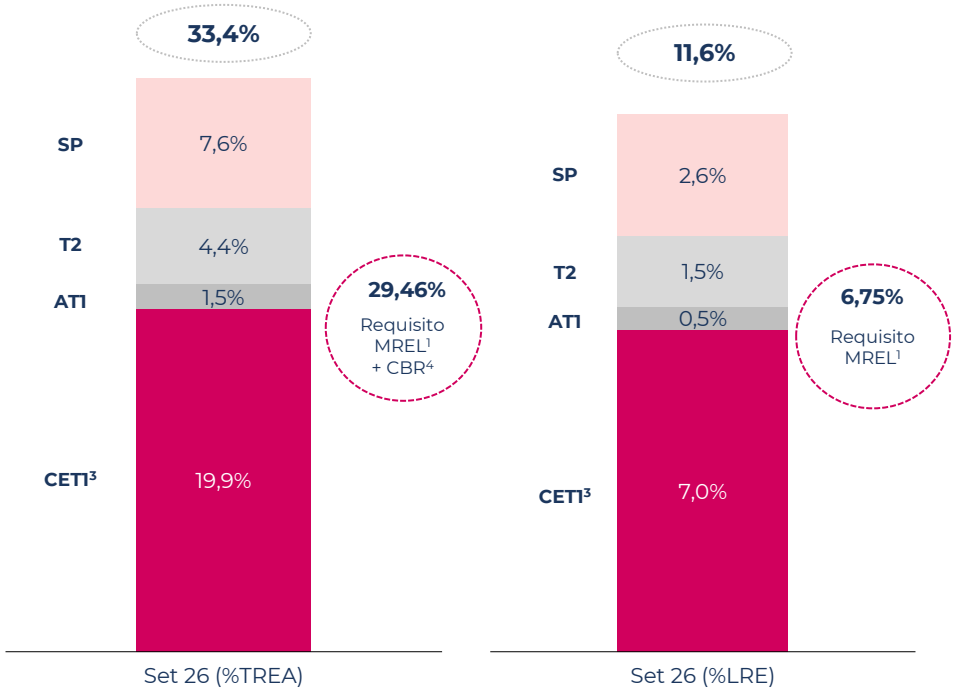
Common equity tier 1 (CET1)[1] evolução trimestral



[1] Rácio *fully implemented* estimado (setembro 2026) incluindo 10% do resultado líquido não auditado dos 9M26.
[2] Dividendos AT1 incluídos

Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

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

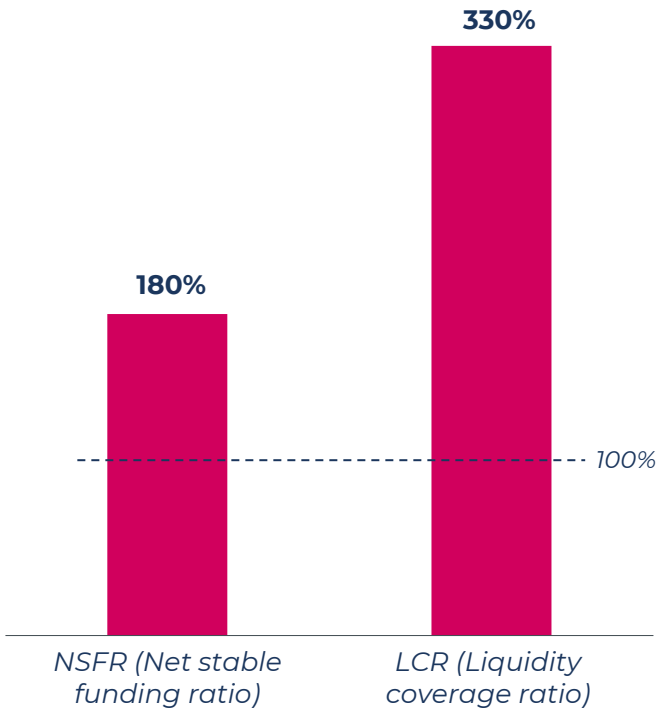


- **Estratégia de resolução: MPE (*Multi Point of Entry*)[2]**
- Grupo de Resolução BCP: Perímetro centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial:** *Bail-in*
- **Não é aplicável requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **A 30 de setembro de 2026 o BCP cumpria o requisito de MREL, incluindo CBR (com um *buffer* de 3,9% do TREA, no valor de c. EUR 1.065 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.
  - Anúncio de call de EUR 300M de dívida subordinada para 17/11/2026.

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 3T26
[4] Incluindo RRE – Buffer de Risco Sistémico Setorial e CCyB – Buffer Contracíclico de Capital.

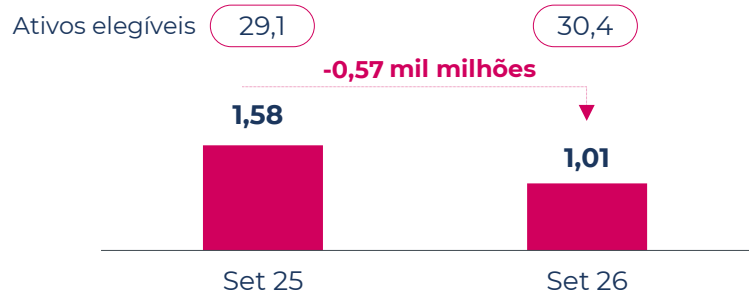
Posição de liquidez robusta

Rácios de liquidez (CRD/CRR)

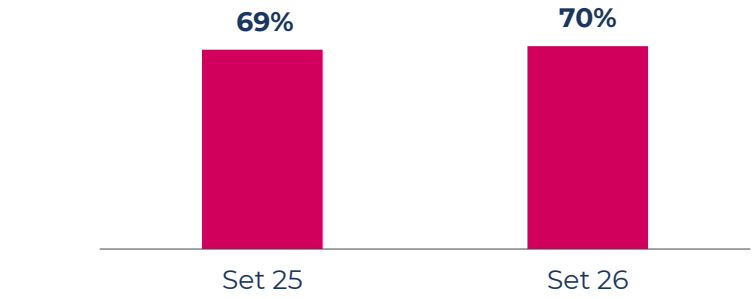


Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



Rácio de crédito líquido sobre depósitos



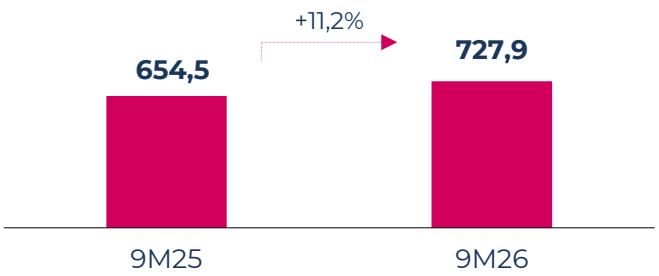
03

Portugal

Rendibilidade em Portugal

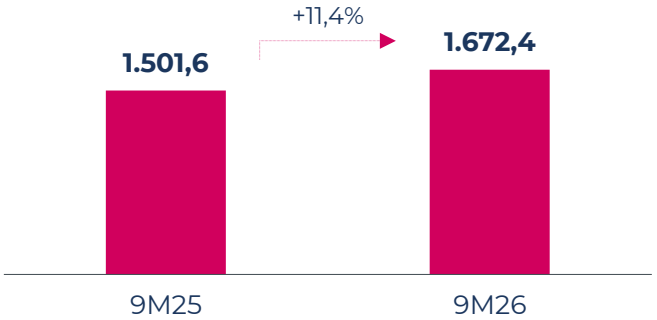
Resultado líquido

(Milhões de euros)



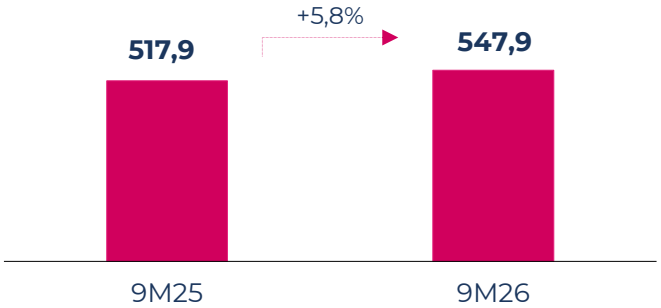
Produto bancário

(Milhões de euros)



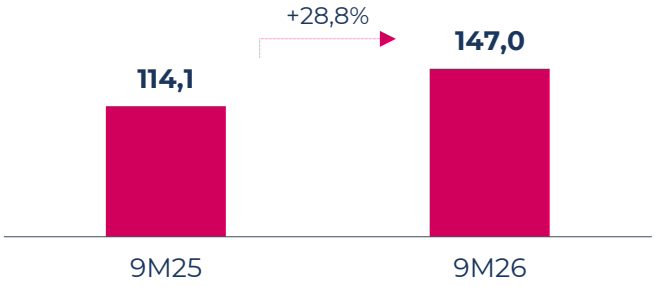
Custos operacionais

(Milhões de euros)



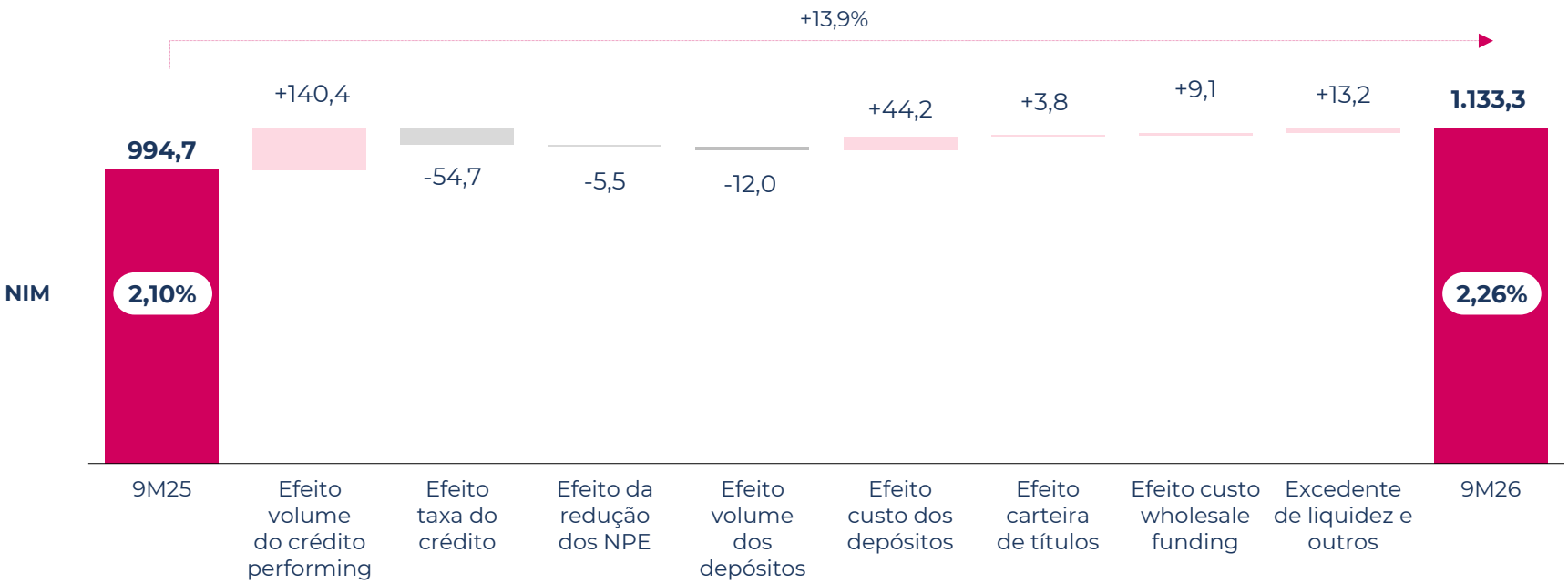
Imparidades e outras provisões

(Milhões de euros)



Margem financeira

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Comissões e outros proveitos

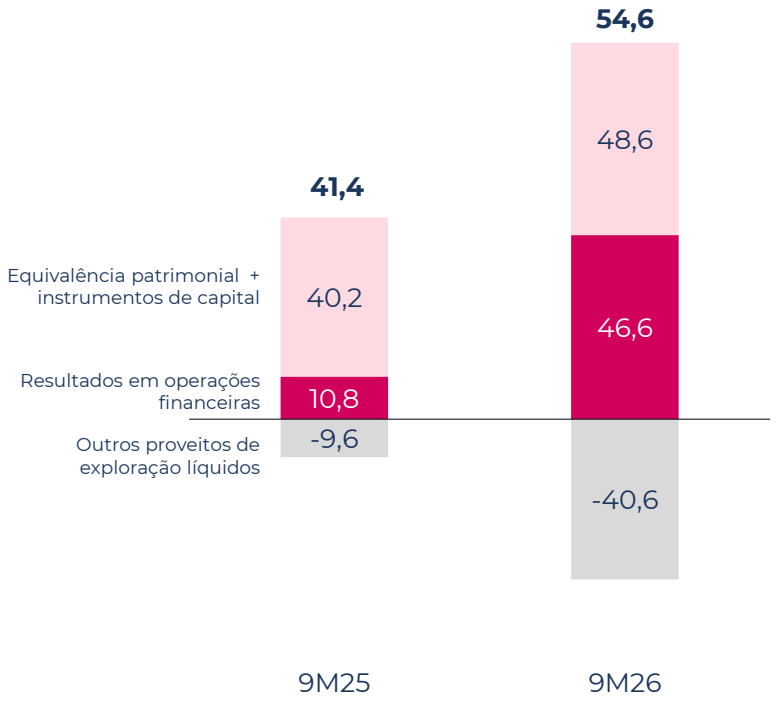
Comissões

(Milhões de euros)

	9M25	9M26	Δ %
Comissões bancárias	**388,0**	**402,5**	**+3,7%**
Cartões e transferências de valores	116,8	122,1	+4,5%
Crédito e garantias	66,5	68,1	+2,3%
Bancassurance	92,5	98,7	+6,7%
Gestão e manutenção de contas	111,9	115,9	+3,6%
Outras comissões	0,2	-2,3	-1144,7%
Comissões relacionadas com mercados	**77,5**	**82,0**	**+5,9%**
Operações sobre títulos	34,2	32,7	-4,3%
Gestão e distribuição de ativos	43,3	49,3	+14,0%
Comissões totais	**465,5**	**484,5**	**+4,1%**

Outros proveitos

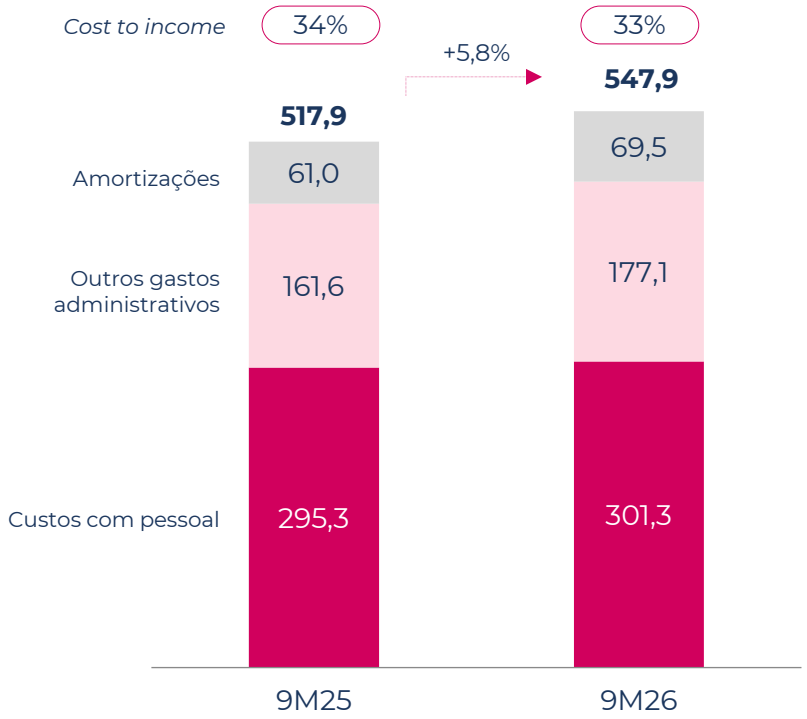
(Milhões de euros)



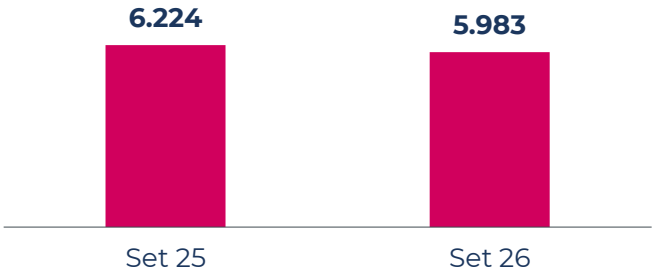
Custos operacionais

Custos operacionais

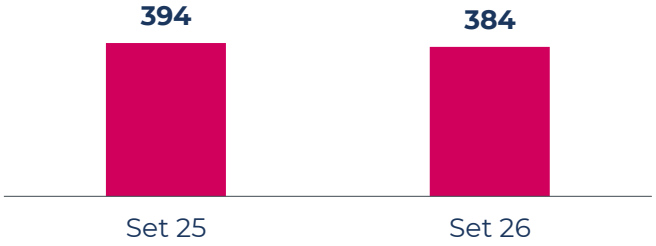
(Milhões de euros)



Colaboradores



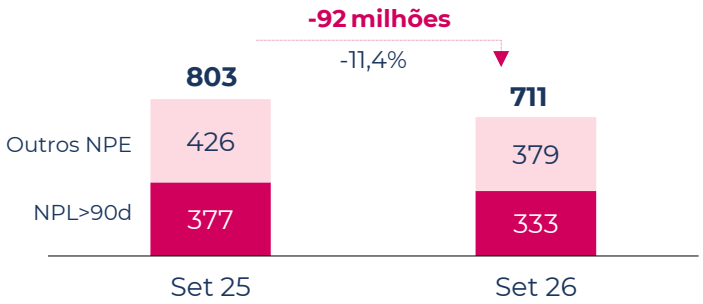
Sucursais



Redução dos NPE

Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



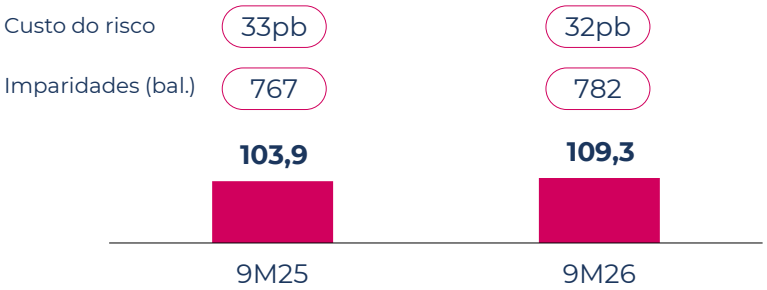
Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

(Milhões de euros)	Set 26 vs. Set 25	Set 26 vs. Dez 25
Saldo inicial	**803**	**749**
Saídas/entradas líq	85	80
Write-offs	-53	-42
Vendas	-123	-75
Saldo final	**711**	**711**

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)

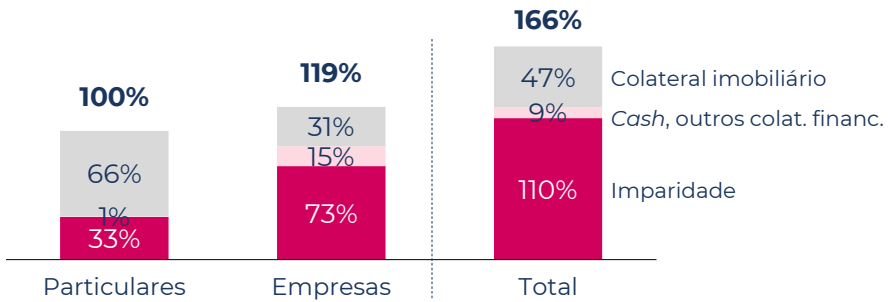


- NPE em Portugal totalizam 711 milhões no final de setembro de 2026, reduzindo-se 92 milhões face a setembro de 2025
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2025 é atribuível à redução de 47 milhões dos outros NPE e 45 milhões dos NPL>90d
- Custo do risco de 32pb nos 9M26 que compara com 33pb nos 9M25, com cobertura de NPE por imparidades de 110% em setembro de 2026 e 95% em setembro de 2025

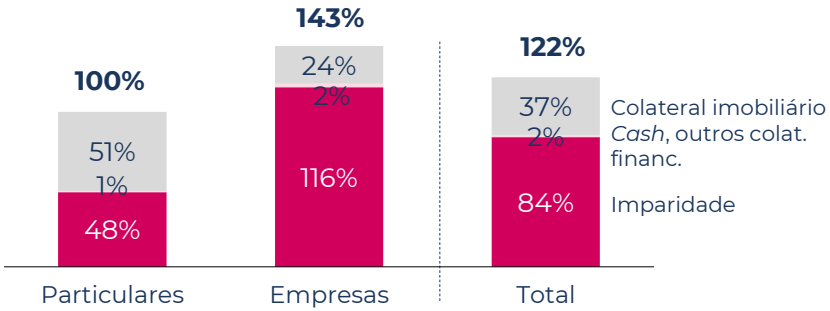
Salvo indicação em contrário, os dados acima referem-se ao crédito a clientes, conforme definido no Glossário, que inclui o crédito a clientes ao custo amortizado (excluindo ativos com acordo de recompra - *reverse repos*), os títulos de dívida ao custo amortizado associados a operações de crédito e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

Cobertura de NPE

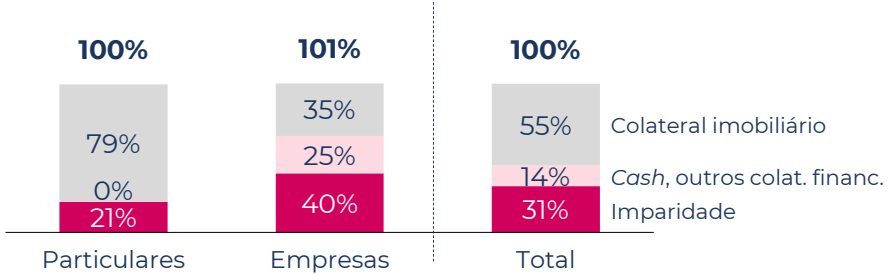
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



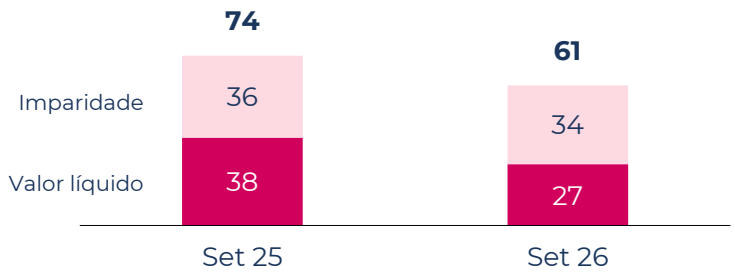
- Coberturas totais* ≥100% em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 73% em setembro de 2026, ascendendo a 116% 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. (excluindo ativos com acordo de recompra - *reverse repos*).

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

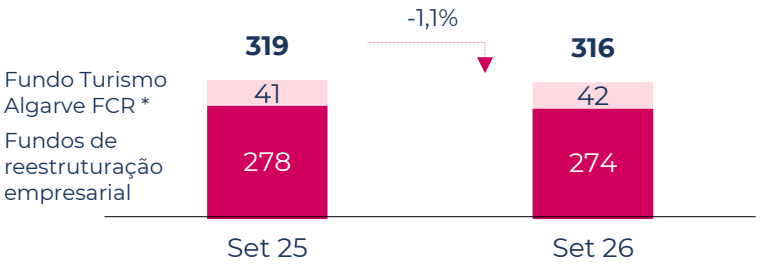
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



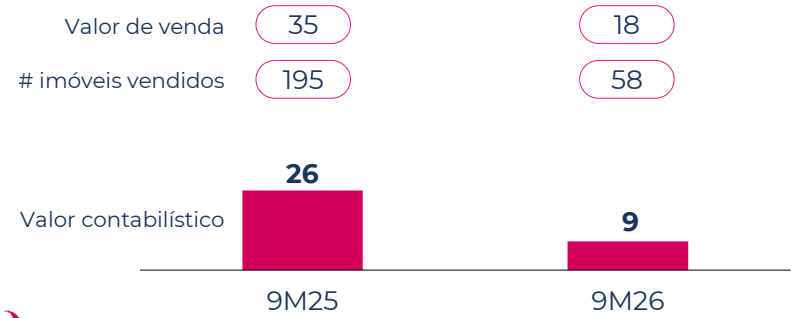
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



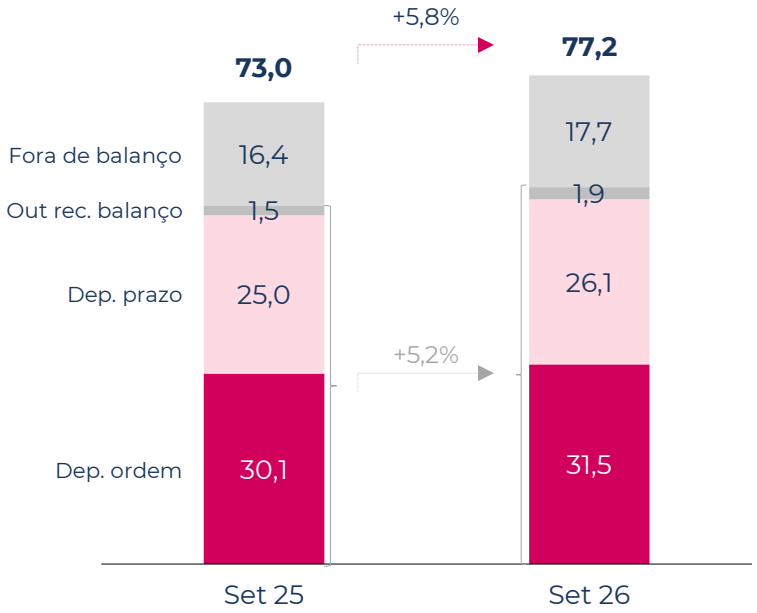
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 30% entre setembro de 2026 e setembro de 2025
- O Banco alienou 58 imóveis nos 9M26 que compara com 195 alienados nos 9M25
- Fundos de reestruturação ascendem a 316 milhões em setembro de 2026, uma redução de 1,1% face a setembro de 2025

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

Recursos e crédito

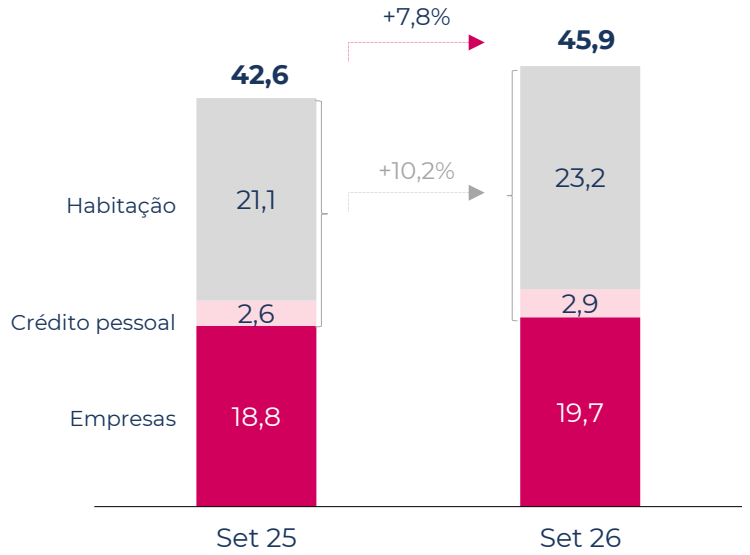
Recursos de Clientes[1]

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)[2]

(Mil milhões de euros)

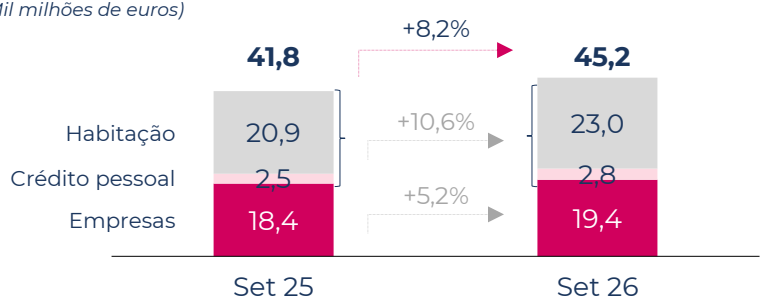


[1] Depósitos (excluindo vendas de títulos com acordo de recompra), débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento. Considera a evolução dos depósitos cobertos ao *fair value* | [2] Salvo indicação em contrário, os dados acima referem-se ao crédito a 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 (excluindo ativos com acordo de recompra - *reverse repos*).

Crédito *performing* em Portugal

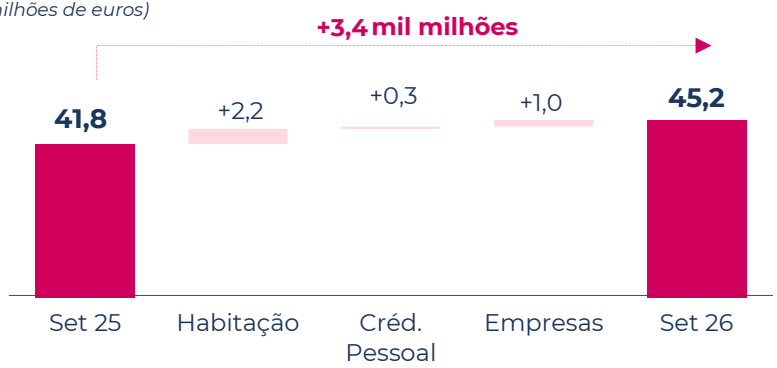
Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



Evolução da carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



*Fonte: SWIFT Watch Analytics setembro de 2026.
**Fonte: ALF março 2026.

Crédito *performing* a particulares aumenta 10,6% com destaque para a carteira de crédito à habitação que aumentou 2,2 mil milhões. Crédito *performing* a empresas aumenta 5,2%

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, Banco mais Próximo e Banco com melhor sistema de segurança *online* pelo estudo DATAE do 1º semestre de 2026
- ✓ **Melhor Banco de Investimento para Financiamento em Portugal** pela Euromoney
- ✓ **Banco integra o FTSE4Good,** mantendo-se entre o grupo de empresas com as melhores práticas de Sustentabilidade a nível internacional e reforça o investimento em modelos de negócio responsáveis
- ✓ ***Trade Finance* com 23,3%*** 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 23,7%** de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no *Leasing*** com 24%** 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 Euromoney

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

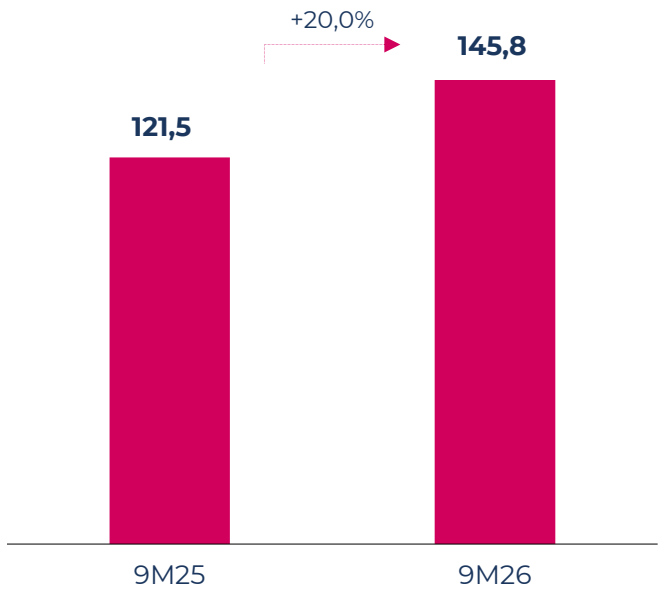
04

Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



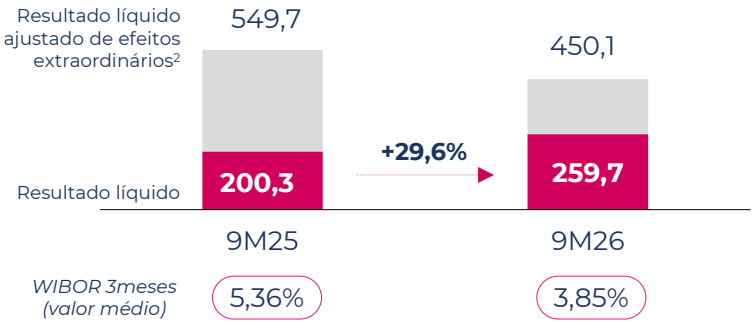
(Milhões de euros) [1]	9M25	9M26	Δ %
Polónia	200,3	259,7	29,6%
Moçambique	24,4	16,8	-31,4%
Outros	3,1	4,5	44,7%
Efeito cambial	2,9	--	--
Resultado líquido operações internacionais	**230,7**	**281,0**	**21,8%**
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-109,3	-135,2	23,7%
Contributo das operações Internacionais	**121,5**	**145,8**	**20,0%**

[1] Os resultados líquidos das subsidiárias refletem nos 9M25 a mesma taxa de câmbio considerada nos 9M26, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Bank Millennium com evolução positiva

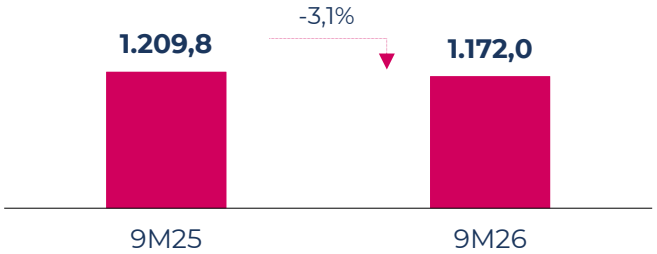
Resultado líquido

(Milhões de euros[1])



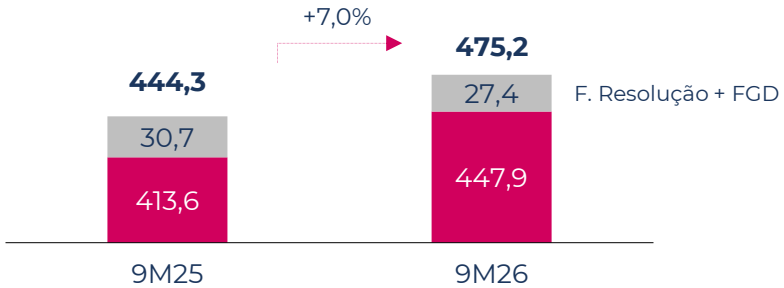
Produto bancário

(Milhões de euros[1])



Custos operacionais

(Milhões de euros[1])



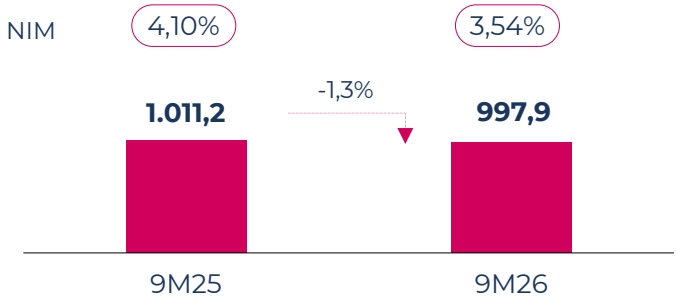
- **Resultado líquido de 259,7 milhões nos 9M26 que compara com 200,3 milhões no período homólogo (+29,6%)**
- **Resultado influenciado** pelos encargos associados à **carteira de créditos hipotecários em CHF, apesar da redução de 64,1%[3] YoY**
- **Recursos de Clientes cresceram 11,9%**
- **Crédito a Clientes (bruto) aumentou 10,2%, tendo o crédito a empresas registado um acréscimo de 24,5%**
- **Rácio CET1 de 13,7% e rácio de capital total de 20,6%** situando-se acima dos requisitos mínimos de 9,3% e 12,8%, respetivamente.

[1] Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 4,27; Balanço 4,36. | [2] Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais, acordos extrajudiciais e excluindo outros impactos extraordinários positivos e negativos relevantes (nomeadamente, custos associados à carteira de crédito pessoal nos 9M26) | [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

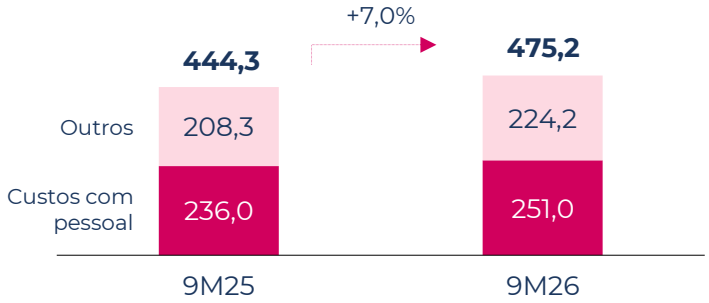
Margem financeira

(Milhões de euros)*



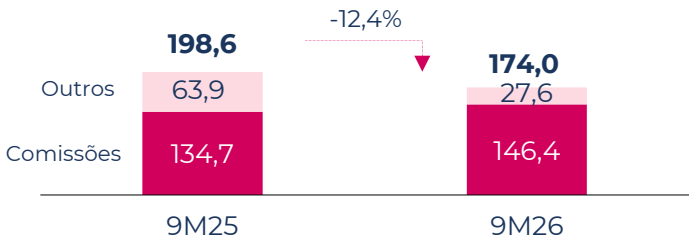
Custos operacionais

(Milhões de euros)*



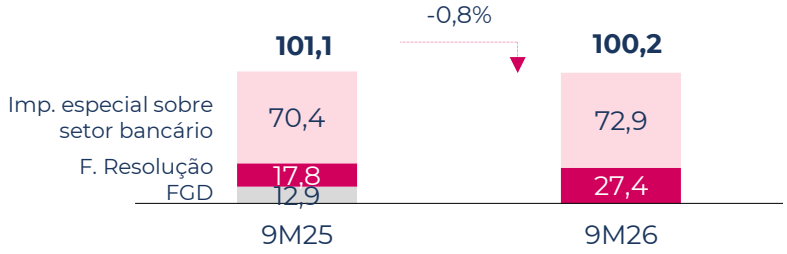
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros)*

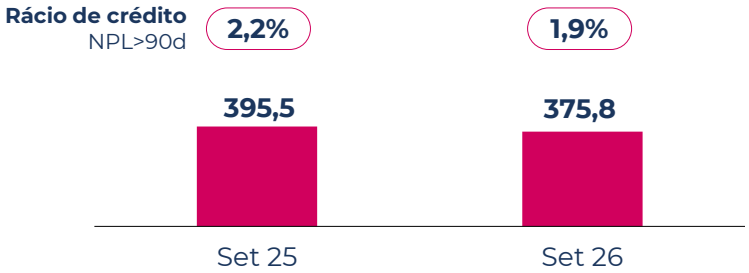


* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 4,27; Balanço 4,36.

Qualidade do crédito

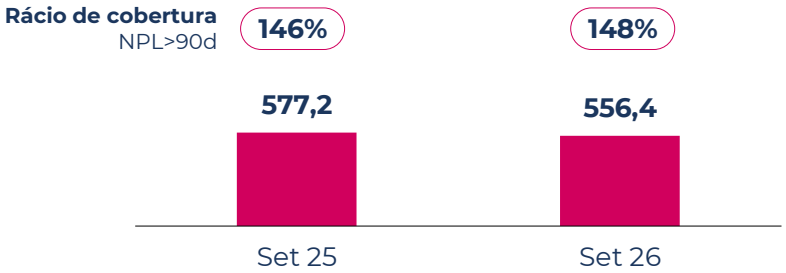
NPL>90d

(Milhões de euros)*



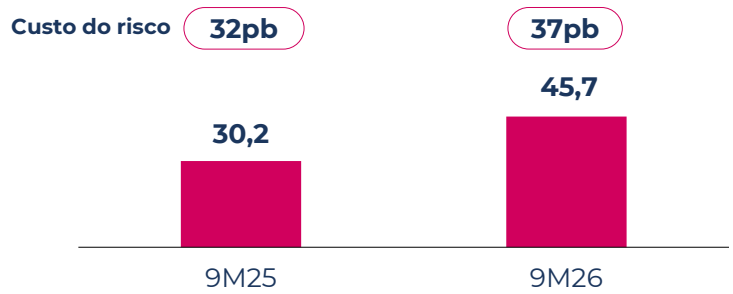
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)*



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)*



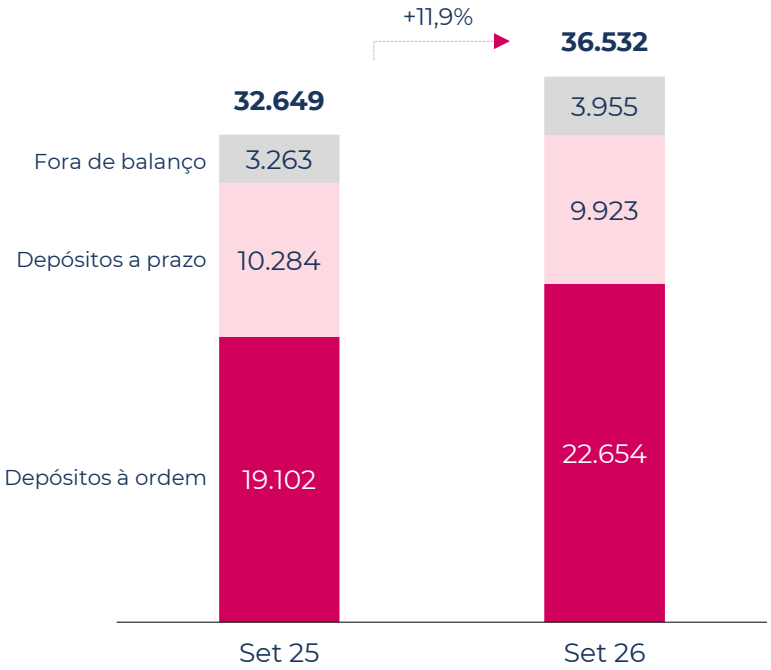
- Rácio de NPL>90d representa 1,9% do crédito total em setembro de 2026 que compara com 2,2% em setembro de 2025
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 148% em setembro de 2026 (146% em setembro de 2025)
- Custo do risco nos 9M26 nos 37pb que compara com 32pb no período homólogo

* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 4,27; Balanço 4,36.

Recursos de Clientes e carteira de crédito

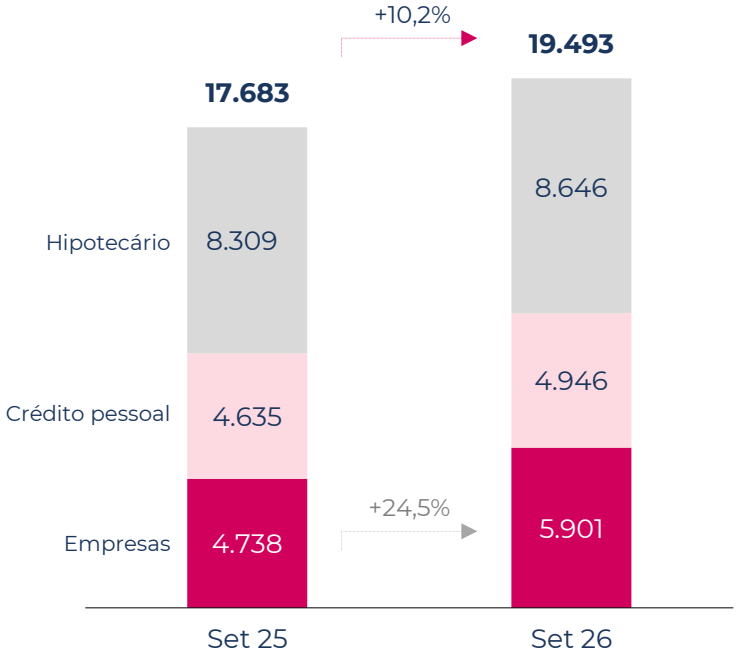
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)*



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)*

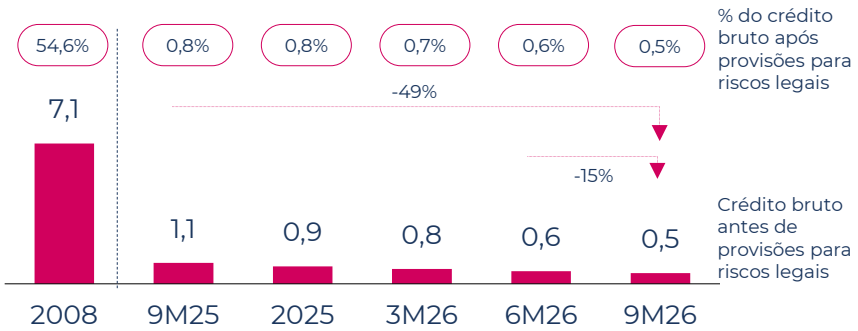


* Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 4,27; Balanço 4,36..

Carteira de créditos hipotecários em CHF reduz-se em 49% YoY

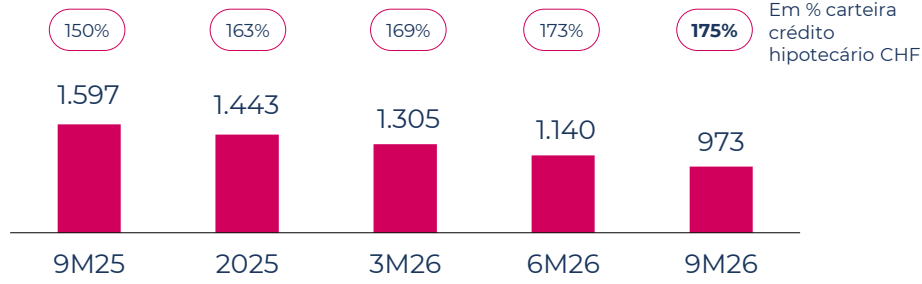
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros)*



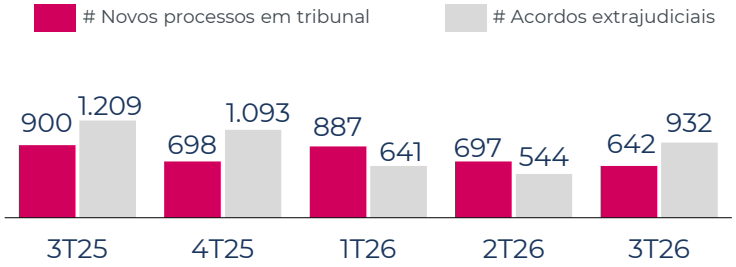
Provisões acumuladas para riscos legais [1]

(Milhões de euros)*



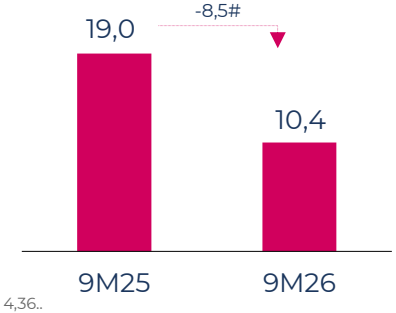
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

(Número de casos)



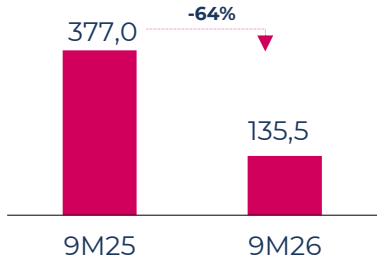
Processos em Tribunal

(Milhares de processos)



Custos com carteira CHF [2]

(Milhões de euros)*



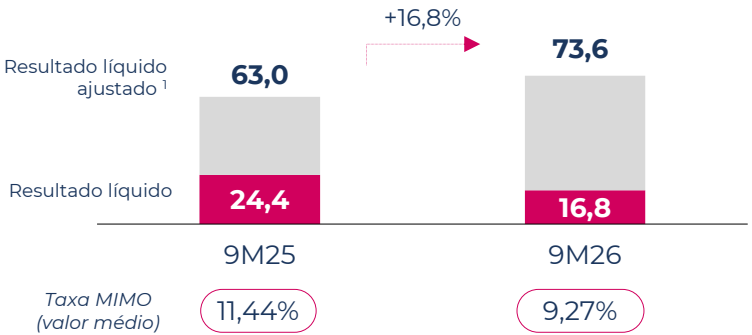
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 4,27; Balanço 4,36..

[1]Provisões 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

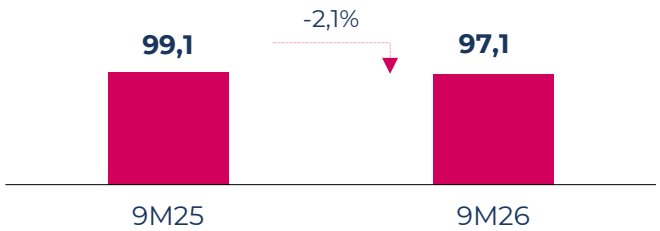
Resultado líquido

(Milhões de euros)*



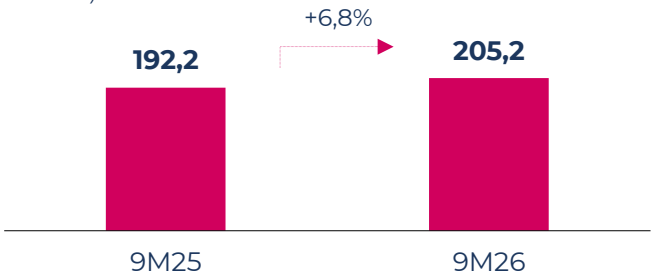
Custos operacionais

(Milhões de euros)*



Produto bancário

(Milhões de euros)*



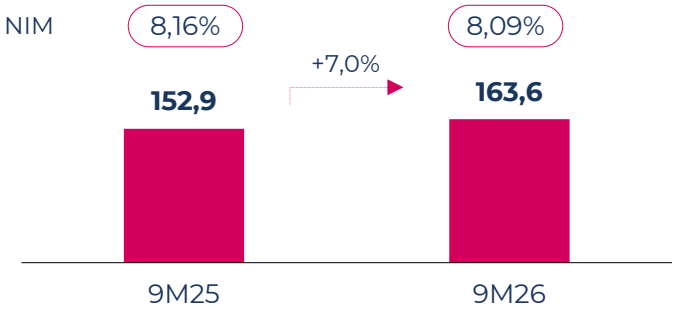
- **Resultado líquido de 16,8 milhões. Resultado líquido ajustado de 73,6[1] milhões,** o que representaria **um aumento de 16,8%** face ao período homólogo
- **Provisões e imparidades de 71,5 milhões, um aumento de 21,1 milhões** face ao período homólogo, incluindo impactos associados à situação financeira verificada no país
- **Recursos de Clientes aumentam 13,0% face a setembro de 2025**
- **Carteira de crédito aumenta 12,2% face a setembro de 2025**
- **Rácio NPE situou-se nos 4,8%**
- **Rácio de capital de 40,7%**

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 74,08; Balanço 72,49.
[1] Resultado líquido excluindo efeitos extraordinários.

Aumento da margem financeira

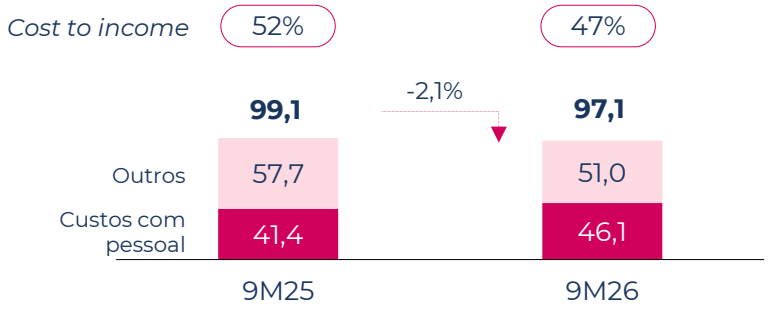
Margem financeira

(Milhões de euros)*



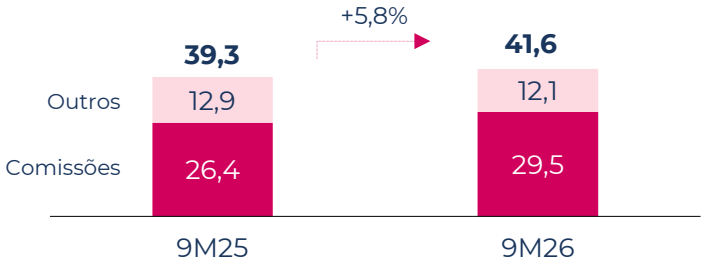
Custos operacionais

(Milhões de euros)*

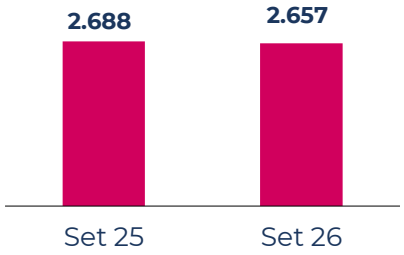


Comissões e outros proveitos

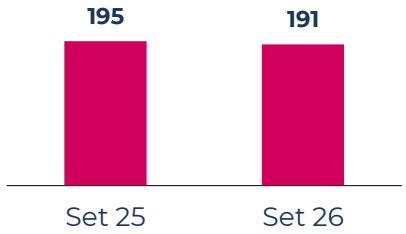
(Milhões de euros)*



Colaboradores



Sucursais

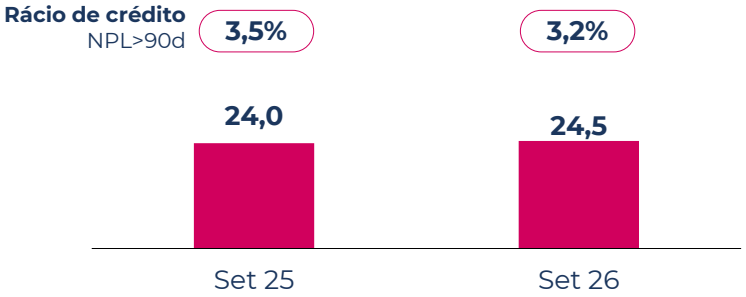


*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 74,08; Balanço 72,49.

Qualidade do crédito

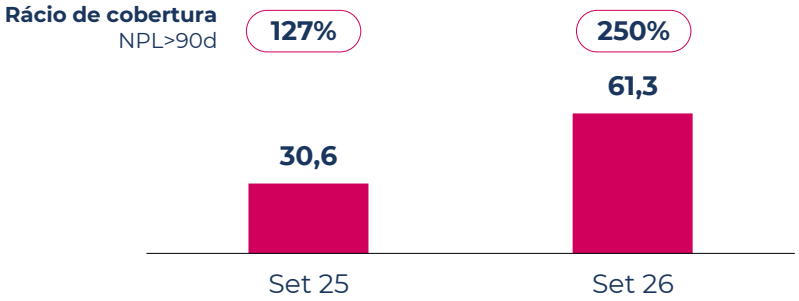
NPL>90d

(Milhões de euros)*



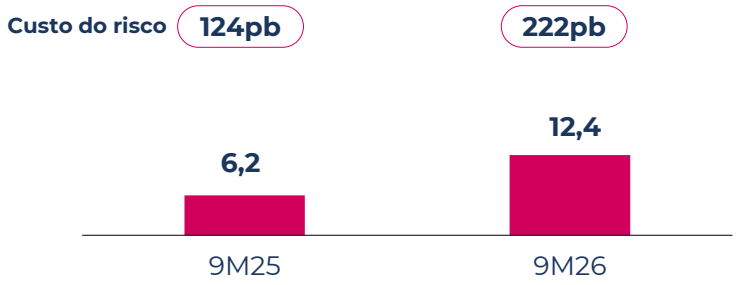
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros)*



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)*



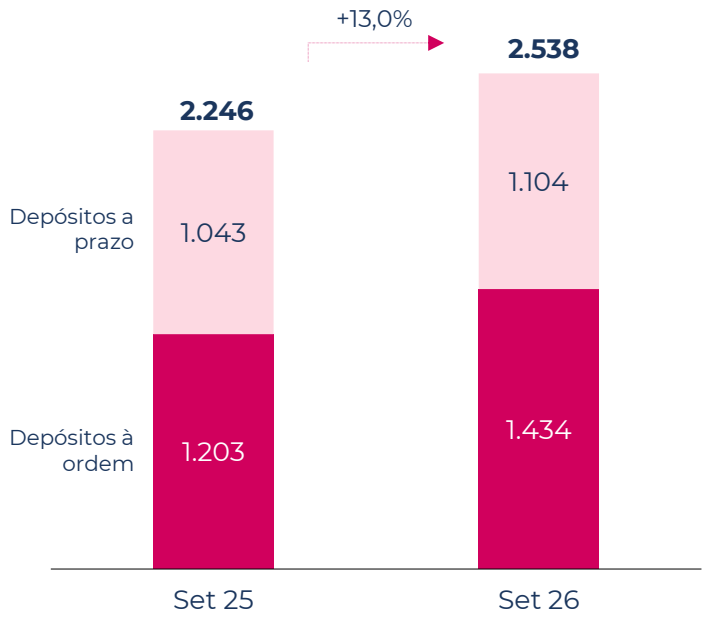
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,2% em setembro 2026, com cobertura de 250% na mesma data
- Custo do risco de 222pb nos 9M26 que compara com 124pb nos 9M25

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 74,08; Balanço 72,49.

Volumes de negócio

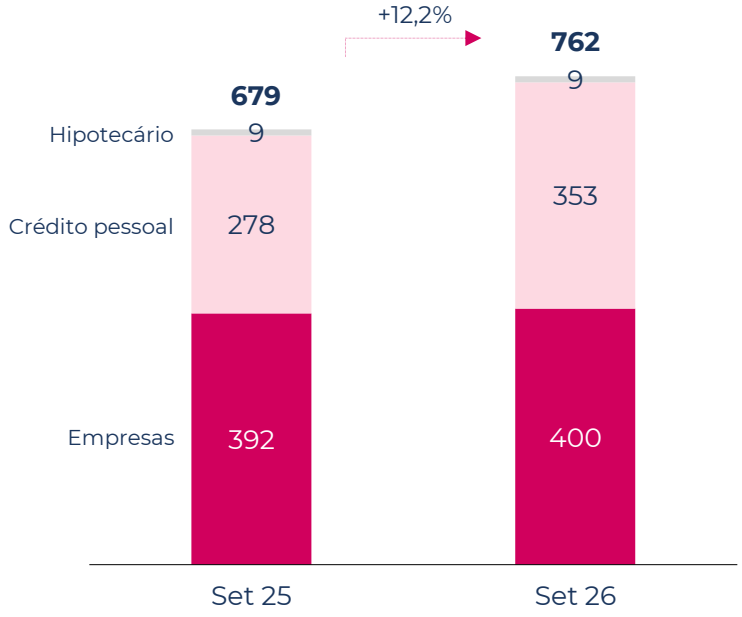
Recursos de Clientes

(Milhões de euros)*



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros)*



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a setembro de 2026: Demonstração de Resultados 74,08; Balanço 72,49.

PLANO ESTRATÉGICO
Estimativas atualizadas

Millennium bcp



"Valorizar 28"

Plano Estratégico 2025-28

30 de Outubro de 2024

Liderança na orientação ao cliente e posicionamento como banco principal dos clientes em todas as geografias

RECORDATÓRIO PLANO '25-28*

Aspiração e objetivos para 2028

Portugal

Millennium bcp

Ser **o banco de relação** com **a melhor experiência de cliente**, habilitada pela interação **humana e digital**, para **famílias e empresas**

ActivoBank

Liderar a **aquisição de clientes A/B** no contexto *digital first* oferecendo uma proposta distintiva de **serviços bancários digitais transacionais** com soluções ***value for money***

Poland

Millennium bank

Ser o **banco de referência** na aquisição e desenvolvimento de relações de **banco principal** dos clientes nos **segmentos PME e particulares,** investindo na **inovação** e na prestação de serviços de **elevada qualidade**

Mozambique

Millennium bim

Ser o **banco principal das famílias** e das **empresas** e o banco de referência para **investidores internacionais** na economia moçambicana, com mecanismos de **controlo de risco reforçados**

Posição de liderança na **satisfação** e **recomendação dos clientes**

* Apresentado em outubro de 2024

Principais prioridades estratégicas do Millennium bcp e do ActivoBank

RECORDATÓRIO PLANO '25-28*

Prioridades de negócio

Ser **o banco de relação** com a **melhor experiência de cliente**, habilitada pela interação **humana e digital**, para **famílias e empresas**

Inovar na banca comercial para crescer e ser o parceiro para a sustentabilidade das empresas

- **+4** mil milhões de euros — **crédito a empresas** (stock)
- **+2** mil milhões de euros — **depósitos de empresas** (stock)
- **20%** — **quota de mercado** nas **PMEs**
- **~2** mil milhões de euros — **produção de crédito verde** no ciclo

Impulsionar a aquisição, a diferenciação do serviço e a relação de banco principal dos clientes particulares

- **+150-200 mil** — **novos clientes ativos** (M)
- **+6,5** mil milhões de euros — **recursos de particulares** (stock)
- **+4** mil milhões de euros — **crédito a particulares** (stock)
- **20%** — **quota de mercado** bancário em **crédito pessoal**

Liderar a aquisição de clientes A/B no contexto *digital first* oferecendo uma proposta distintiva de serviços bancários digitais transacionais com soluções *value for money*

Suporte

- **Capturar potencial da tecnologia, dados e da IA**
- **Reforçar a resiliência num contexto desafiante**
- **Melhorar a proposta de valor para as pessoas e a gestão de talento**

* Apresentado em outubro de 2024

Ser o banco de referência na aquisição e desenvolvimento de relações de banco principal dos clientes nos segmentos PME e particulares, investindo na inovação e na prestação de serviços de elevada qualidade

RECORDATÓRIO PLANO '25-28*

Millennium bank

Prioridades de negócio

Empresas

- Promover a relação de 1º banco e a **aquisição de empresas de média dimensão**
- Atualizar o modelo de vendas e serviços para empresas de **média dimensão**
- Impulsionar **empréstimos ao investimento**
- Aumentar o ***leasing*** através de vendas cruzadas e da expansão da rede de agentes comerciais
- Renovar o **modelo de serviço** para as pequenas empresas

Retalho

- Manter a liderança na **aquisição de clientes**
- Fortalecer a **relação de 1º banco na base de clientes** atual
- Aumento dos **recursos de clientes particulares**
- Evoluir **a oferta e o modelo de serviço** para o **segmento *affluent***
- Tornar-se **o primeiro banco** para **empresários e microempresas**
- Reforçar **a liderança na experiência do cliente**
- Orquestrar o **modelo de distribuição**

KPI

70%	Percentagem de **primeiro banco** entre clientes retalho
+600k	**novos clientes** de retalho ativos
>95%	**clientes ativos digitais**
Posição de liderança	na **satisfação** e **recomendação** dos clientes
+14% p.a.	**crescimento** do volume de **crédito a empresas** (stock)
+70%	**Portfólio de *leasing***

* Apresentado em outubro de 2024

Ser o banco principal das famílias e das empresas e o banco de referência para investidores internacionais na economia moçambicana, com mecanismos de controlo do risco reforçados

RECORDATÓRIO PLANO '25-28*

Millennium bim

Prioridades de negócio

Consolidar a liderança nos clientes particulares

Aumentar a base de clientes ativos, explorando a otimização dos **processos** (p.ex., *onboarding* de clientes), particularmente em clientes como primeiro banco

Oferecer **a melhor experiência de serviço**, evoluindo a coreografia comercial e aumentando a personalização

Crescer como o banco de relação nas empresas

Estimular a **penetração na cadeia de abastecimento das empresas,** centrando nas PMEs exportadoras de baixo risco

Reforçar a **proposta de valor para os clientes exportadores**, em especial no que respeita às transações e à oferta de gestão de tesouraria

Suporte

Evoluir os **controlos internos,** otimizando as **2ª e 3ª linhas de defesa** e reforçando a **gestão da fraude** (p.ex., através de auditorias internas e de prevenção)

Reforçar as capacidades em **resiliência tecnológica e cibersegurança** para atenuar os riscos potenciais e garantir a solidez da organização

Elevar a **remuneração e a proposta de valor para os colaboradores** e atrair e reter os melhores talentos

KPI

+400k	**novos clientes ativos** (M)
+50%	**depósitos** de clients (stock)
~ 2x	**volumes de crédito a empresas** (stock)
~20%	**quota de mercado em crédito** a **famílias** e a **empresas** [1]
Posição de liderança	na **satisfação** e **recomendação** dos clientes

* Apresentado em outubro de 2024 | [1] Incluindo setor público

Criar e distribuir mais valor

Millennium bcp consolidado 2025-2028

Recordatório Plano '25-28

4,0-4,5€ mil milhões de euros

Resultado líquido acumulado
2028 ambição

> 13,5%

ROE
2028 ambição

Até 75%

Distribuição total aos acionistas

- *Pagamento de dividendos de 50%*
- *Adicionalmente, um programa regular de recompra de ações, sujeito à aprovação dos supervisores e à realização dos objetivos de capital relevantes do Plano (i.e., **CET1 >13.5%**) & objetivos de negócio em Portugal e internacionalmente*

Estimativas 2028 atualizadas[1]

4,75-5,25 mil milhões de euros

Resultado líquido acumulado

≥ 17,5%

ROE

até 90%

Distribuição total aos acionistas

4,0-4,5 mil milhões de euros

Distribuição acumulada

- *Pagamento de dividendos de 50%*
- *Adicionalmente, um programa regular de recompra de ações dependente do rácio de capital antes da distribuição de dividendos[2], sujeito à aprovação dos supervisores e ao cumprimento dos indicadores relevantes do Plano*

[1] ***Disclaimer:*** As informações de natureza prospetiva (*forward-looking statements*) refletem as expectativas e pressupostos atuais baseados no atual contexto, designadamente, regulamentar, político e macroeconómico, estando sujeitas a riscos e incertezas fora do controlo do Banco. Os resultados efetivamente alcançados poderão diferir material e/ou substancialmente dos valores ou expectativas ora apresentadas, não constituindo estas qualquer garantia ou compromisso quanto a resultados futuros. O Banco não assume a obrigação de atualizar ou rever essas informações de natureza prospetiva, salvo quando isso lhe for exigido nos termos da legislação relevante aplicável. | [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%.

Principais objetivos para o ciclo estratégico 2025-2028

Millennium bcp consolidado

	Métricas	9M2026	2028	Estimativas 2028 atualizadas com base nas atuais expectativas macroeconómicas[1]
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	**> 200 mil milhões de euros** > 130 mil milhões de euros
	Número de clientes Portugal	**7,5 milhões** 3,0 milhões	**> 8 milhões** > 3 milhões	**> 8 milhões** > 3 milhões
	Clientes mobile Portugal	**76%** 68%	**>80%** > 75%	**> 80%** > 75%
Disciplina de execução	**Rácio C/I** Portugal	**36%** 33%	**< 40%** < 37%	**≤ 37%** ≤ 34%
	Custo do risco Portugal	**34 pbs** 32 pbs	**< 50 pbs** < 45 pbs	**≤ 43 pbs** ≤ 35 pbs
Compromisso ESG	**S&P Global CSA** (percentil)	**Quartil superior**	**Quartil superior**	**Quartil superior**
Capital robusto	**Rácio CET 1**	**15,2%[2]**	**> 13,5%**	**≥ 14,25%**
Rendimentos superiores	**ROE**	**14,9%**	**> 13,5%**	**≥ 17,5%**
	Distribuição aos acionistas	**Atividade 2025** **90%[3]**	**Até 75%** 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	**Até 90%[3]**

[1] ***Disclaimer:*** As informações de natureza prospetiva (*forward-looking statements*) refletem as expectativas e pressupostos atuais baseados no atual contexto, designadamente, regulamentar, político e macroeconómico, estando sujeitas a riscos e incertezas fora do controlo do Banco. Os resultados efetivamente alcançados poderão diferir material e/ou substancialmente dos valores ou expectativas ora apresentadas, não constituindo estas qualquer garantia ou compromisso quanto a resultados futuros. O Banco não assume a obrigação de atualizar ou rever essas informações de natureza prospetiva, salvo quando isso lhe for exigido nos termos da legislação relevante aplicável | [2] Rácio *fully implemented* estimado incluindo 10% do resultado líquido não auditado de setembro 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 16,9%, respetivamente. | [3] 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%.

06

Pessoas, Sociedade e Reconhecimento Externo

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Exposição "É um grande bruxedo" – A Tapeçaria de Portalegre na Coleção Millennium bcp" - Baseadas em obras de grandes mestres da arte portuguesa do século XX, em exibição no Mosteiro de Santa Maria de Seiça



Festival Verão Clássico 2026 – principal mecenas. Concertos e masterclasses. Participação de músicos de todo o mundo e jovens talentos. Realizou-se no Teatro Thalia, em Lisboa



Festival Iminente- mecenas da 10º edição do festival criado por Vhils e pela galeria Underdogs, Decorreu na escola industrial Afonso Domingues, Marvila, Lisboa.



Mosteiro dos Jerónimos - World Monuments Fund - Apoiou, em parceria com o Património Cultural, I.P., as obras de conservação e restauro

Sociedade



No âmbito da campanha nacional Pirilampo Mágico 2026, Millennium bcp recebe a Cercioeiras no TagusPark e promove a sua XIV Caminhada Mágica



Millennium bcp apoia Surf inclusivo em Leça da Palmeira com a presença de Marta Paço e aulas de surf adaptado para participantes de instituições de solidariedade social



Trabalhadores do Millennium bcp contribuem para campanhas de recolha de material escolar, promovidas pela Community Valley em Oeiras e pela Associação Bagos D'Ouro no Porto



Millennium bcp e a sua Fundação voltam a apoiar a EPIS no ano letivo 2026-27, através do Programa de Voluntariado Corporativo junto de alunos do 3º ciclo do E. Básico

Sustentabilidade



Millennium bcp renova o compromisso com os Princípios do United Nations Global Compact e com os ODS da Agenda 2030, submetendo o seu Relatório de Progresso anual



Analista ISS STOXX melhora o *rating* ESG do Grupo BCP, num reconhecimento da evolução registada no âmbito da Sustentabilidade nas suas operações, atribuindo-lhe o estatuto "Prime"



Millennium bcp no Relatório Anual do Observatório ODS nas Empresas Portuguesas, projeto de investigação promovido pela Universidade Católica, surgindo pelo 4º ano consecutivo na secção "Boas Práticas"



Millennium lidera operação de 110 milhões de emissão obrigacionista da Mota-Engil ligada à sustentabilidade, incorporando metas para a melhoria dos indicadores de segurança no trabalho até 2030

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: Global Retail Banking Innovation Awards - Vencedor em 6 categorias

Millennium bcp: Melhor Banco de Investimento para Financiamento em Portugal

Millennium bcp: *"Portugal's Best Digital Bank for SMEs"*

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

Millennium bcp: Melhor Distribuidor em Portugal de Produtos Estruturados

Millennium bcp: Integra o índice "FTSE4Good" do FTSE Russell

Bank Millennium: 3º lugar na categoria "*Customer Relationship Star*"

Bank Millennium: Título de "*Top Employer Polska* 2026"

Bank Millennium: compra eSIM na app incluída nos "*Best financial innovations of 2026*"

Bank Millennium: Título "*Service quality star*"

Bank Millennium: Título "*Golden Bank 2026*" em várias categorias

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

Bank Millennium: "*Best digital bank*" na Polónia

Bank Millennium: "*Best Digital Bank*" na Polónia

Millennium bim: "*Best Bank*" em Moçambique

Millennium bim: "*Best Digital Bank*" em Moçambique

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

07

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.

	Set 25	Set 26
Rendibilidade		
Resultado líquido / Ativo total	1,1%	1,2%
Produto bancário / Ativo total	3,6%	3,7%
Resultado líquido / Capitais próprios	14,0%	14,5%
Eficiência		
Rácio *cost-to-income*	35,9%	35,3%
Custos com pessoal / Produto Bancário	20,0%	19,3%
Transformação		
Empréstimos e adiantamentos a sociedades não financeiras e a particulares / Depósitos de sociedades não financeiras e particulares	64,4%	65,6%

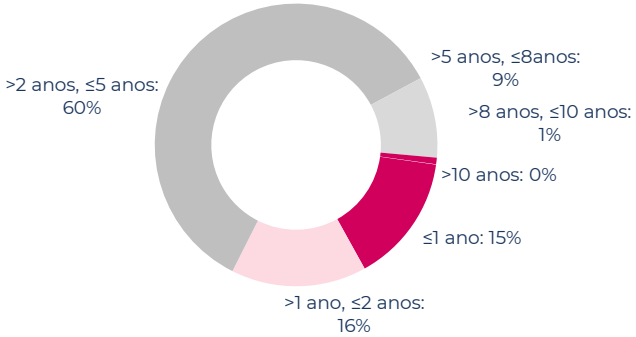
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 25	Dez 25	Mar 26	Jun 26	Set 26	YoY	QoQ
Portugal	2.382	2.158	3.133	3.053	2.776	+17%	-9%
BTs e outros	456	390	1.384	1.296	1.030	>100%	-20%
Obrigações	1.926	1.768	1.749	1.758	1.745	-9%	-1%
Polónia	10.386	11.016	12.512	13.287	13.182	+27%	-1%
Moçambique	582	558	585	606	620	+7%	+2%
Outros	19.092	18.785	18.253	18.994	18.459	-3%	-3%
Total	**32.442**	**32.518**	**34.484**	**35.940**	**35.037**	**+8%**	**-3%**

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 35,0 mil milhões, dos quais 24,4 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 2,8 mil milhões, polaca 13,2 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida da União Europeia (5,5 mil milhões), dívida pública espanhola (4,4 mil milhões), francesa (3,6 mil milhões), italiana (1,6 mil milhões), belga (1,4 mil milhões), austríaca (0,7 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

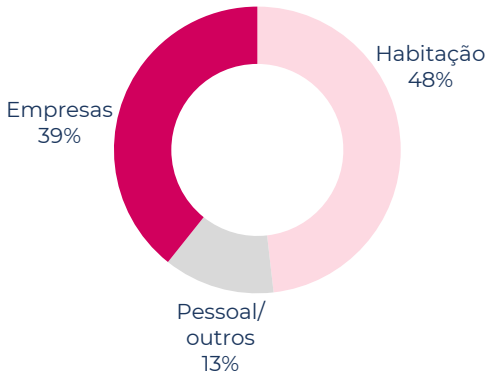
Milhões de euros	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	**1.037**	**30**	**0**	**146**	**1.214**
≤ 1 ano	1.032	11		146	1.189
> 1 ano e ≤ 2 anos	0	9			9
> 2 anos e ≤ 5 anos	2	9			11
> 5 anos e ≤ 8 anos	1	2			3
> 8 anos e ≤ 10 anos	0	0			1
> 10 anos	2				2
Carteira de Investimento*	**1.738**	**13.152**	**620**	**18.313**	**33.823**
≤ 1 ano	2	2.383	289	1.294	3.968
> 1 ano e ≤ 2 anos	50	2.047	54	3.271	5.422
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.446	8.243	241	10.984	20.914
> 5 anos e ≤ 8 anos	103	479	36	2.630	3.248
> 8 anos e ≤ 10 anos	137			125	262
> 10 anos				9	9
Carteira consolidada	**2.776**	**13.182**	**620**	**18.459**	**35.037**
≤ 1 ano	1.034	2.393	289	1.440	5.157
> 1 ano e ≤ 2 anos	50	2.056	54	3.271	5.431
> 2 anos e ≤ 5 anos	1.448	8.252	241	10.984	20.925
> 5 anos e ≤ 8 anos	105	481	36	2.630	3.251
> 8 anos e ≤ 10 anos	137	0		125	263
> 10 anos	2			9	11

*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.283 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (22.540 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

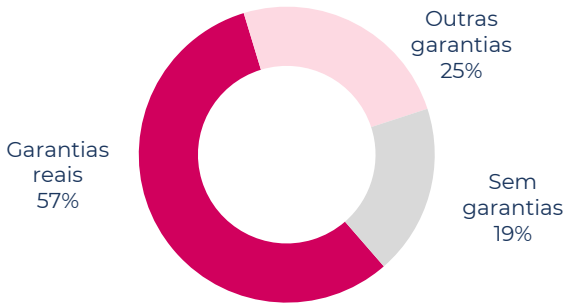
Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



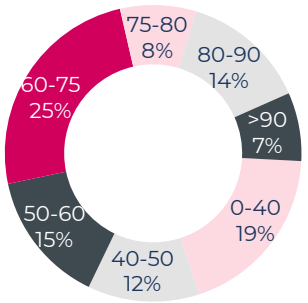
Crédito por colateral

(Consolidada)



LTV da carteira de crédito à habitação

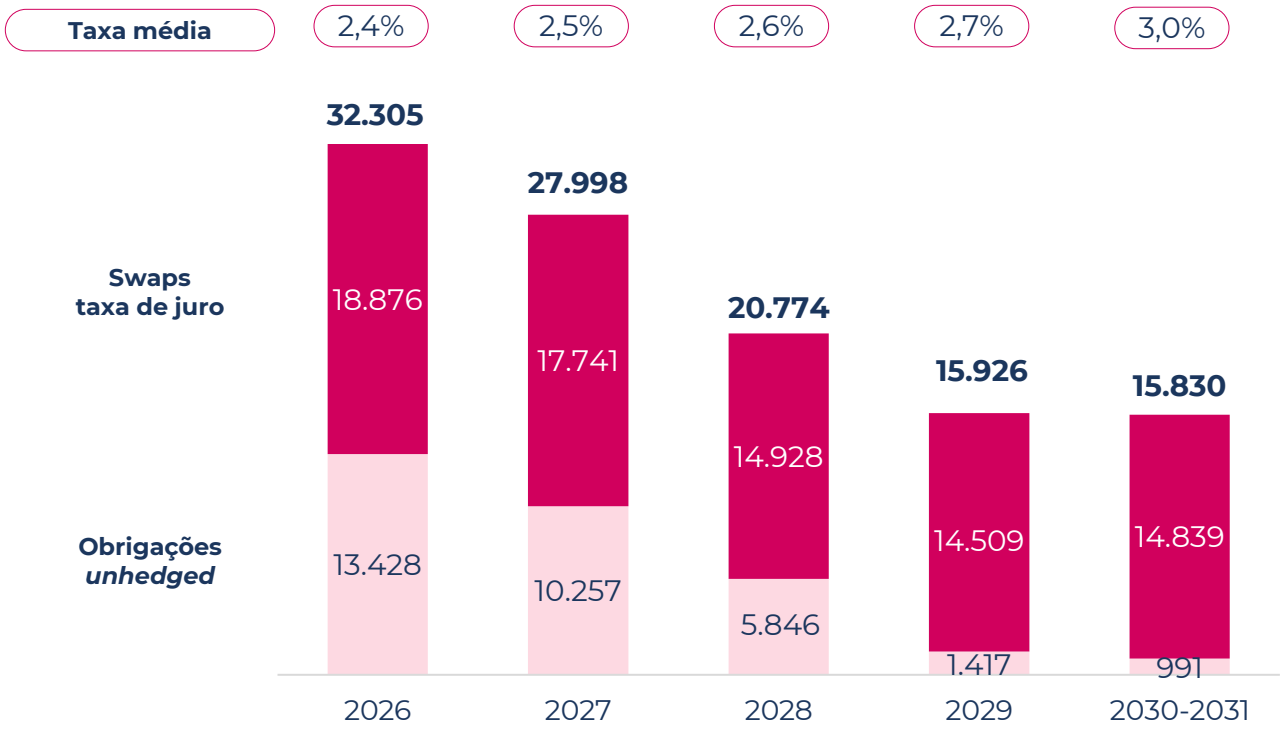
(Portugal)

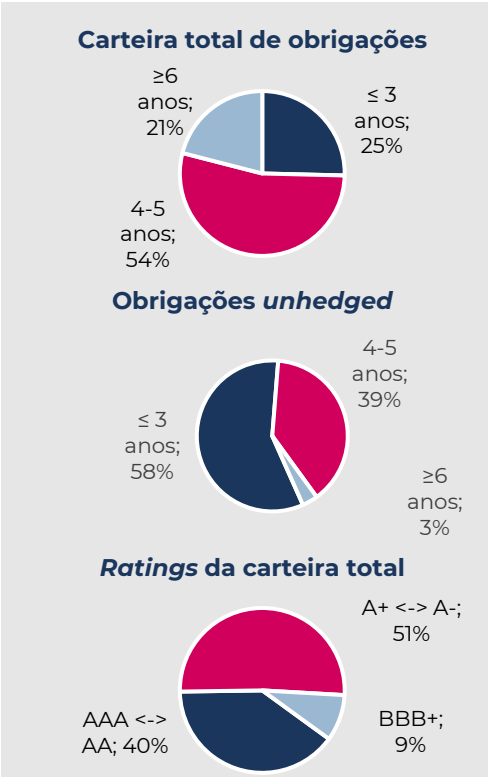


- ✓ Crédito a empresas representa 39% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em setembro 2026
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 61%
- ✓ 81% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Carteira de cobertura do risco de taxa de juro

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





Montantes médios anuais em milhões de euros.

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2025 e 30 de setembro 2026

							Operações internacionais											
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	Set 25	Set 26	Δ %	Set 25	Set 26	Δ %	Set 25	Set 26	Δ %	Set 25	Set 26	Δ %	Set 25	Set 26	Δ %	Set 25	Set 26	Δ %
Juros e proveitos equiparados	3.301	3.282	-0,6%	1.484	1.549	4,4%	1.816	1.732	-4,6%	1.610	1.538	-4,5%	206	194	-5,7%	0	0	<-100%
Juros e custos equiparados	1.134	989	-12,8%	489	416	-15,0%	645	573	-11,2%	598	542	-9,3%	47	31	-34,3%	0	0	-73,8%
Margem financeira	**2.167**	**2.293**	**5,8%**	**995**	**1.133**	**13,9%**	**1.172**	**1.160**	**-1,0%**	**1.013**	**996**	**-1,6%**	**159**	**164**	**2,8%**	**0**	**0**	**<-100%**
Rend. de instrumentos de cap.	1	1	8,9%	0	0	--	1	1	8,9%	1	1	8,9%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	**2.167**	**2.294**	**5,8%**	**995**	**1.133**	**13,9%**	**1.173**	**1.161**	**-1,0%**	**1.013**	**997**	**-1,6%**	**159**	**164**	**2,8%**	**0**	**0**	**<-100%**
Comissões líquidas	629	660	5,0%	465	485	4,1%	163	176	7,7%	136	146	7,8%	27	29	7,2%	0	0	>100%
Outros proveitos de exploração líquidos	-97	-123	-27,0%	-10	-41	<-100%	-87	-82	5,6%	-88	-83	5,9%	1	1	-32,7%	0	0	-84,2%
Margem básica	**2.700**	**2.832**	**4,9%**	**1.451**	**1.577**	**8,7%**	**1.249**	**1.254**	**0,4%**	**1.061**	**1.061**	**-0,1%**	**188**	**194**	**3,2%**	**0**	**0**	**<-100%**
Resultados em operações financeiras	81	107	33,2%	11	47	>100%	70	61	-12,9%	58	50	-14,1%	11	11	-6,5%	0	0	46,6%
Res.por equivalência patrimonial	45	54	21,1%	40	49	21,1%	4	5	21,6%	0	0	--	1	1	-24,5%	3	5	37,7%
Produto bancário	**2.825**	**2.993**	**6,0%**	**1.502**	**1.672**	**11,4%**	**1.323**	**1.321**	**-0,2%**	**1.120**	**1.111**	**-0,8%**	**200**	**205**	**2,5%**	**3**	**5**	**37,7%**
Custos com o pessoal	575	597	3,8%	295	301	2,0%	280	296	5,6%	237	249	5,3%	43	46	6,9%	0	0	100,0%
Outros gastos administrativos	342	364	6,7%	162	177	9,6%	180	187	4,0%	135	146	8,1%	45	41	-8,2%	0	0	>100%
Amortizações e depreciações	116	126	8,8%	61	69	13,9%	55	56	3,1%	39	47	18,0%	15	10	-36,0%	0	0	--
Custos operacionais	1.033	1.087	5,3%	518	548	5,8%	515	539	4,8%	411	442	7,4%	103	97	-6,0%	0	0	>100%
Res. antes de imparidades e provisões	**1.792**	**1.906**	**6,3%**	**984**	**1.124**	**14,3%**	**809**	**782**	**-3,3%**	**708**	**669**	**-5,6%**	**97**	**108**	**11,6%**	**3**	**5**	**37,7%**
Resultados de modificações	-5	-2	70,4%	0	0	--	-5	-2	70,4%	-5	-2	70,4%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	141	167	18,8%	104	109	5,2%	37	58	56,7%	31	46	49,2%	6	12	92,9%	0	0	>100%
Outras imparidades e provisões	444	286	-35,7%	10	38	>100%	434	248	-42,9%	388	189	-51,3%	46	59	28,2%	0	0	100,0%
Resultado antes de impostos	**1.202**	**1.451**	**20,8%**	**870**	**977**	**12,4%**	**332**	**474**	**42,6%**	**284**	**433**	**52,1%**	**44**	**37**	**-17,5%**	**3**	**5**	**37,7%**
Impostos	317	442	39,5%	216	250	15,7%	101	193	90,2%	82	173	>100%	19	20	4,7%	0	0	-100,0%
Res. após impostos de oper. em continuaçã	**885**	**1.009**	**14,0%**	**654**	**728**	**11,3%**	**231**	**281**	**21,8%**	**202**	**260**	**28,5%**	**25**	**17**	**-34,1%**	**3**	**5**	**37,7%**
Res. de oper. descontinuadas	0	0	--	0	0	--	0	0	--				0	0	--			
Interesses que não controlam	109	135	24,2%	-1	0	81,5%	109	135	23,7%	0	0	--	0	0	--	109	135	23,7%
Resultado líquido	**776**	**874**	**12,6%**	**654**	**728**	**11,2%**	**121**	**146**	**20,0%**	**202**	**260**	**28,5%**	**25**	**17**	**-34,1%**	**-106**	**-131**	**-23,2%**

Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	30 setembro 2026	30 setembro 2025
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.891,2	3.940,9
Disponibilidades em outras instituições de crédito	259,6	236,1
Ativos financeiros ao custo amortizado		
Aplicações em instituições de crédito	1.024,5	1.119,3
Crédito a clientes	60.529,2	56.046,1
Títulos de dívida	27.516,0	24.975,8
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros detidos para negociação	1.544,5	1.385,6
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	346,7	340,2
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	-	37,4
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	14.356,2	15.572,0
Derivados de cobertura	51,6	23,4
Investimentos em associadas	454,8	435,8
Ativos não correntes detidos para venda	56,5	69,2
Propriedades de investimento	3,9	14,4
Outros ativos tangíveis	563,7	571,8
Goodwill e ativos intangíveis	336,5	297,0
Ativos por impostos correntes	4,0	21,8
Ativos por impostos diferidos	1.434,3	1.873,2
Outros ativos	1.796,6	1.976,8
TOTAL DO ATIVO	114.169,8	108.937,0

	30 setembro 2026	30 setembro 2025
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Depósitos de instituições de crédito e outros empréstimos	1.195,1	1.435,2
Depósitos de clientes e outros empréstimos	90.629,7	86.349,8
Títulos de dívida não subordinada emitidos	3.323,1	4.208,1
Passivos subordinados	2.349,7	1.406,1
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	129,7	264,8
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	4.020,6	3.473,3
Derivados de cobertura	54,6	38,8
Provisões	1.137,0	1.247,5
Passivos por impostos correntes	99,7	76,8
Passivos por impostos diferidos	6,8	7,4
Outros passivos	1.667,5	1.727,6
TOTAL DO PASSIVO	104.613,4	100.235,3
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	(274,2)	(200,0)
Reservas e resultados acumulados	3.346,9	3.038,3
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	873,7	775,9
Interesses que não controlam	1.647,3	1.206,4
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	9.556,3	8.701,7
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	114.169,8	108.937,0

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	9M25	9M26	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	2.166,6	2.293,0	+5,8%	+126,4
Comissões	628,8	660,4	+5,0%	+31,6
Outros proveitos*	29,5	39,6	+34,5%	+10,2
Produto bancário	**2.824,9**	**2.993,1**	**+6,0%**	**+168,2**
Custos com o pessoal	-575,3	-596,9	+3,8%	-21,6
Outros gastos administrativos e amortizações	-457,2	-490,1	+7,2%	-32,9
Custos operacionais	**-1.032,5**	**-1.087,0**	**+5,3%**	**-54,5**
Resultados antes de imparidades e provisões	**1.792,4**	**1.906,0**	**+6,3%**	**+113,7**
Resultados de modificações	-5,4	-1,6		+3,8
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-141,0	-167,5	+18,8%	-26,4
Outras imparidades e provisões	-444,2	-285,7	-35,7%	+158,5
Imparidades, provisões e modificações	**-590,6**	**-454,8**	**-23,0%**	**+135,8**
Resultado antes de impostos	**1.201,7**	**1.451,2**	**+20,8%**	**+249,5**
Impostos	-317,1	-442,5	+39,5%	-125,4
Interesses que não controlam	-108,7	-135,1	+24,2%	-26,4
Resultado líquido	**775,9**	**873,7**	**+12,6%**	**+97,8**

*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)	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26	vs % 2T26	vs % 3T25
Margem financeira	722,5	731,5	738,4	755,5	799,2	+5,8%	+10,6%
Comissões	215,0	218,6	218,0	220,0	222,4	+1,1%	+3,5%
Equivalência patrimonial + instrumentos de capital	13,6	17,6	15,8	22,3	16,9	-24,0%	+24,5%
Resultados em operações financeiras	24,8	24,9	49,8	31,5	26,2	-16,8%	+5,5%
Outros proveitos de exploração líquidos	1,0	-2,2	-38,8	-61,9	-21,9	-64,6%	<-100%
Produto bancário	**976,9**	**990,3**	**983,0**	**967,3**	**1.042,7**	**+7,8%**	**+6,7%**
Custos com o pessoal	-192,0	-217,1	-196,4	-202,3	-198,2	-2,0%	+3,2%
Outros gastos administrativos e amortizações	-156,9	-165,5	-158,6	-162,9	-168,6	+3,5%	+7,4%
Custos operacionais	**-349,0**	**-382,6**	**-354,9**	**-365,3**	**-366,8**	**+0,4%**	**+5,1%**
Resultados antes de imparidades e provisões	**627,9**	**607,7**	**628,1**	**602,0**	**675,9**	**+12,3%**	**+7,6%**
Resultados de modificações	-0,3	0,1	-0,4	-0,5	-0,8	+58,9%	> +100%
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-51,2	-58,5	-55,9	-48,5	-63,1	+30,0%	+23,1%
Outras imparidades e provisões	-163,6	-181,6	-91,8	-96,7	-97,2	+0,6%	-40,6%
Imparidades, provisões e modificações	**-215,2**	**-240,0**	**-148,1**	**-145,7**	**-161,1**	**+10,6%**	**-25,1%**
Resultado antes de impostos	**412,8**	**367,7**	**480,1**	**456,3**	**514,8**	**+12,8%**	**+24,7%**
Impostos	-98,7	-91,6	-136,9	-145,7	-159,8	+9,6%	+61,9%
Interesses que não controlam	-40,5	-33,4	-37,3	-50,5	-47,2	-6,6%	+16,6%
Resultado líquido	**273,6**	**242,7**	**305,8**	**260,1**	**307,9**	**+18,4%**	**+12,5%**

Resultados - Portugal - evolução trimestral

Portugal (milhões de euros)	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26	vs % 2T26	vs % 3T25
Margem financeira	336,0	343,5	357,7	375,4	400,1	+6,6%	+19,1%
Comissões	158,4	160,5	160,4	162,1	162,1	+0,0%	+2,3%
Equivalência patrimonial + instrumentos de capital	11,7	15,6	14,4	19,5	14,8	-24,1%	+26,4%
Resultados em operações financeiras	3,8	-3,9	37,4	3,6	5,5	+53,7%	+46,3%
Outros proveitos de exploração líquidos	12,0	17,8	5,7	-44,1	-2,3	-94,9%	<-100%
Produto bancário	**521,9**	**533,5**	**575,7**	**516,5**	**580,2**	**+12,3%**	**+11,2%**
Custos com o pessoal	-98,6	-120,6	-97,4	-102,8	-101,1	-1,7%	+2,6%
Outros gastos administrativos e amortizações	-77,0	-80,4	-78,9	-81,7	-86,1	+5,5%	+11,9%
Custos operacionais	**-175,5**	**-201,0**	**-176,2**	**-184,5**	**-187,2**	**+1,5%**	**+6,7%**
Resultados antes de imparidades e provisões	**346,3**	**332,5**	**399,4**	**332,0**	**393,0**	**+18,4%**	**+13,5%**
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-35,1	-30,3	-35,8	-36,8	-36,8	+0,1%	+4,7%
Outras imparidades e provisões	-4,7	-18,3	-15,6	-12,7	-9,4	-26,2%	>+100%
Imparidades, provisões e modificações	**-39,8**	**-48,6**	**-51,3**	**-49,5**	**-46,2**	**-6,7%**	**+16,1%**
Resultado antes de impostos	**306,5**	**283,9**	**348,1**	**282,5**	**346,8**	**+22,8%**	**+13,1%**
Impostos	-76,6	-69,0	-82,7	-77,7	-89,2	+14,8%	+16,5%
Interesses que não controlam	0,5	0,0	0,0	0,1	0,0	-53,7%	-94,4%
Resultado líquido	**230,5**	**214,9**	**265,4**	**204,9**	**257,6**	**+25,8%**	**+11,8%**

Resultados – Operações Int. - evolução trimestral

Operações Internacionais (milhões de euros)	3T25	4T25	1T26	2T26	3T26	vs % 2T26	vs % 3T25
Margem financeira	386,6	388,0	380,6	380,0	399,1	+5,0%	+3,2%
Comissões	56,6	58,1	57,6	58,0	60,3	+3,9%	+6,5%
Equivalência patrimonial + instrumentos de capital	1,9	2,0	1,4	2,8	2,1	-23,4%	+12,5%
Resultados em operações financeiras	21,0	28,8	12,4	27,9	20,6	-25,9%	-1,9%
Outros proveitos de exploração líquidos	-11,0	-20,0	-44,6	-17,9	-19,7	+10,0%	+78,4%
Produto bancário	**455,1**	**456,8**	**407,4**	**450,8**	**462,5**	**+2,6%**	**+1,6%**
Custos com o pessoal	-93,5	-96,5	-99,0	-99,5	-97,1	-2,4%	+3,9%
Outros gastos administrativos e amortizações	-80,0	-85,1	-79,7	-81,3	-82,5	+1,5%	+3,1%
Custos operacionais	**-173,4**	**-181,5**	**-178,7**	**-180,8**	**-179,6**	**-0,7%**	**+3,6%**
Resultados antes de imparidades e provisões	**281,6**	**275,3**	**228,7**	**270,0**	**282,9**	**+4,8%**	**+0,4%**
Resultados de modificações	-0,3	0,1	-0,4	-0,5	-0,8	+58,9%	>+100%
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-16,1	-28,2	-20,1	-11,8	-26,3	>+100%	+63,1%
Outras imparidades e provisões	-159,0	-163,4	-76,3	-83,9	-87,8	+4,6%	-44,8%
Imparidades, provisões e modificações	**-175,4**	**-191,5**	**-96,7**	**-96,2**	**-114,9**	**+19,4%**	**-34,5%**
Resultado antes de impostos	**106,3**	**83,8**	**131,9**	**173,8**	**168,0**	**-3,3%**	**+58,1%**
Impostos	-22,1	-22,6	-54,2	-68,0	-70,6	+3,8%	>+100%
Resultado líquido operações internacionais	**84,2**	**61,2**	**77,7**	**105,8**	**97,4**	**-7,9%**	**+15,8%**
Interesses que não controlam	-41,0	-33,4	-37,3	-50,6	-47,2	-6,7%	+15,2%
Contributo das operações Internacionais	**43,2**	**27,8**	**40,4**	**55,2**	**50,2**	**-9,0%**	**+16,3%**

Glossário (1/2)

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

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 (excluindo ativos com acordo de recompra).

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 (excluindo ativos com acordo de recompra).

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 AT1 (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 AT1 (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 AT1 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 desreconhecimento de ativos e passivos financeiros não contabilizados pelo justo valor através dos resultados.

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

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

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

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

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

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

Millennium bcp

DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Alexandre Moita
+351 211 131 321

João Mano
+351 211 131 084

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais
+351 211 131 337

investors@millenniumbcp.pt

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