

1S 2024

Banco Comercial
Português, S.A.

**Apresentação
de Resultados**



Millennium
bcp

Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores dos primeiros seis meses de 2023 e 2024 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.

AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04



Destiques

Um Banco Sólido e Eficiente

Rentabilidade

- **Resultado líquido de 485,3 milhões no primeiro semestre de 2024**, representando um aumento de 14,7% face ao período homólogo
- **Resultado operacional core do Grupo ascendeu a 1.174,1 milhões**
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 411 milhões no primeiro semestre de 2024**, correspondendo a um aumento de 16,2% em relação ao primeiro semestre de 2023
- **Bank Millennium regista um resultado líquido de 82,8 milhões**, apesar dos encargos de 376¹ milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF (dos quais 237,8² milhões de provisões) e dos custos relacionados com a prorrogação das moratórias de créditos hipotecários em zlotis que ascenderam a 46,6³ milhões
- **Millennium bim obteve um resultado líquido de 46,8 milhões** nos primeiros seis meses do ano

Modelo de Negócio

- **Sólidos rácios de capital, CET1⁴ de 16,2% e rácio de capital total⁴ de 20,6%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 219pb e 225pb face ao período homólogo, evidenciando a capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR⁵ em 296%, NSFR⁵ em 175%** e LtD⁵ em 67%. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 28,9 mil milhões
- **Recursos totais do Grupo crescem 8,9% face ao período homólogo para 100,6 mil milhões**
- **Ativos não produtivos com redução** face a junho de 2023: 176 milhões em NPE e de 59 milhões em imóveis recebidos por recuperação
- **Custo do risco situou-se em 34pb no Grupo no primeiro semestre de 2024** que compara com 50pb no período homólogo
- **Crescimento de 4,1% base de Clientes** com destaque para o aumento de 11% dos clientes *mobile* que representam 70% do total no final de junho de 2024

¹ Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal, antes de impostos e interesses que não controlam. Não inclui provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários em CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

² Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Antes de impostos e de interesses que não controlam

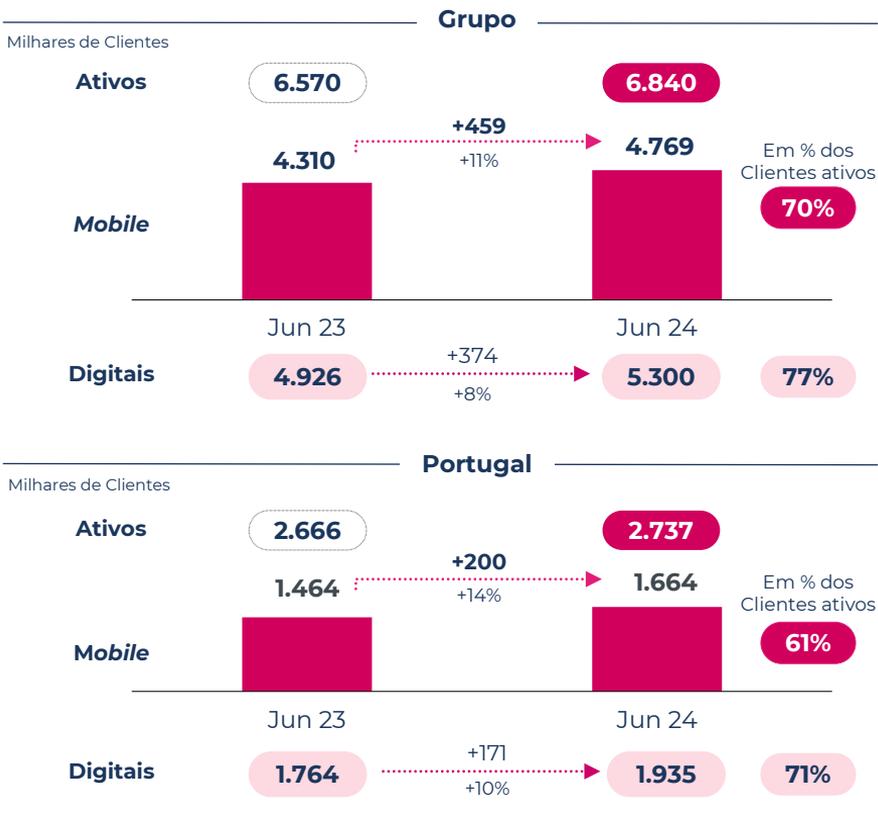
³ Antes de impostos e de interesses que não controlam.

⁴ Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados de 1S24.

⁵ Liquidity Coverage Ratio (LCR); Net Stable Funding Ratio (NSFR); Loans to Deposits Ratio (LtD)

Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas



Premiados pelos Clientes



DATAE
Barómetro Financeiro 2023

Melhor Banco para Empresas
Banco Principal
Banco Mais Inovador
Banco Mais Eficiente
Produtos Mais Adequados

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

Conceito de Clientes utilizado no Plano Estratégico.



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

Forte crescimento *Mobile* Y/Y

(Número de operações, jan-jun 2024 vs jan-jun 2023)

+26%
Transações¹

+39%
Transferências P2P

+31%
Transferências Nacionais

+10%
Pagamentos

+49%
Vendas

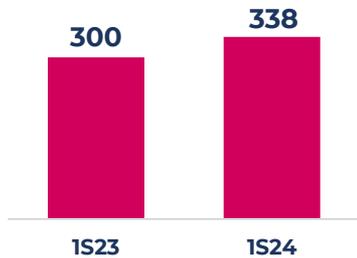
+33%
Cartões

+18%
Crédito Pessoal (#)

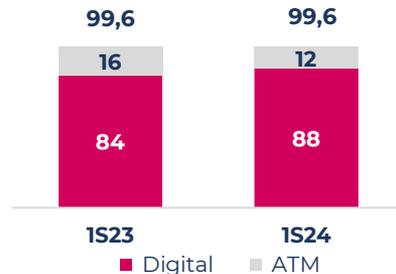
+53%
Poupanças



Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



% Vendas Digitais (#)⁴



#1 NPS⁵ Clientes Digitais
Mar 2024
5 maiores Bancos

App Millennium **4.8**
★★★★★

lidera ratings **4.7**
★★★★★

HUAWEI **4.8**
★★★★★

¹ Inclui transferências P2P na app Millennium
² Interações (site e App) particulares, inclui AB
³ Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais e centro de contactos que representam 0,4% do total
⁴ Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações
⁵ Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest

Resultado líquido de 485,3 milhões no primeiro semestre de 2024

(Milhões de euros)	1S23	1S24	%	Δ
Margem financeira	1.374,4	1.397,5	+1,7%	+23,2
Comissões	387,0	396,0	+2,3%	+9,0
Proveitos core	1.761,4	1.793,6	+1,8%	+32,2
Custos operacionais	-561,5	-619,4	+10,3%	-57,9
Resultado operacional core	1.199,9	1.174,1	-2,1%	-25,8
Outros proveitos ¹	82,9	-43,4	-	-126,3
<i>Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services</i>	127,0	-	-	-127,0
Resultado operacional	1.282,8	1.130,7	-11,9%	-152,1
Resultados de modificações ²	-11,6	-61,0	-	-49,4
Imparidades e outras provisões	-548,5	-389,9	-28,9%	+158,6
<i>Das quais: Imparidade de crédito</i>	-145,5	-97,0	-33,3%	+48,5
<i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ³</i>	-331,6	-237,8	-28,3%	+93,8
Resultado antes de impostos	722,7	679,9	-5,9%	-42,9
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-299,5	-194,6	-35,0%	+104,9
Resultado líquido	423,2	485,3	+14,7%	+62,0

¹ Rendimentos de instrumentos de capital, outros proveitos de exploração líquidos, resultados em operações financeiras e resultados por equivalência patrimonial. ² Inclui o resultado de alterações contratuais provenientes da renegociação dos contratos de crédito hipotecário CHF bem como o custo com prorrogação das moratórias de créditos hipotecários em zlotis. ³ Não inclui provisões relacionadas com créditos hipotecários em CHF a carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).



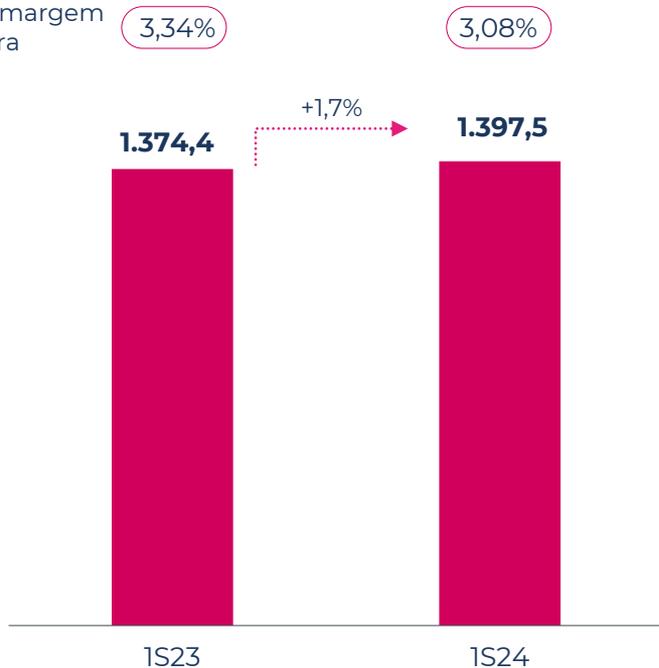
Grupo
Rendibilidade

Margem Financeira

≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

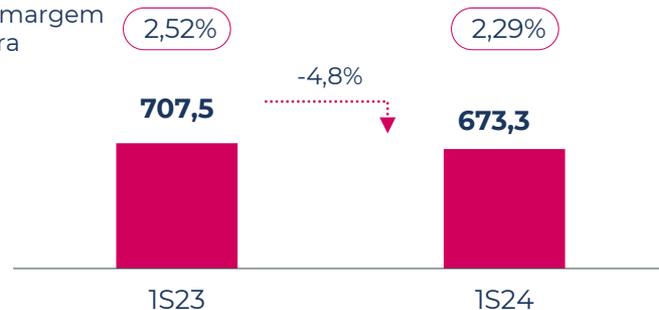
Taxa de margem financeira



≡ Portugal

(Milhões de euros)

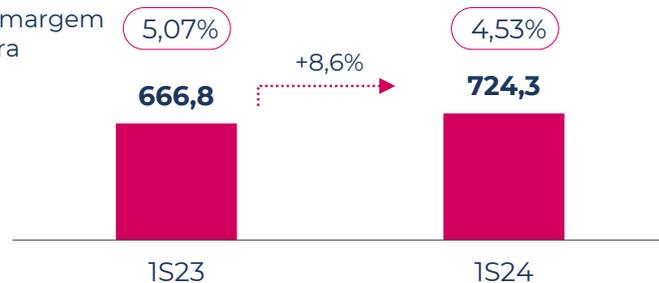
Taxa de margem financeira



≡ Operações internacionais

(Milhões de euros)

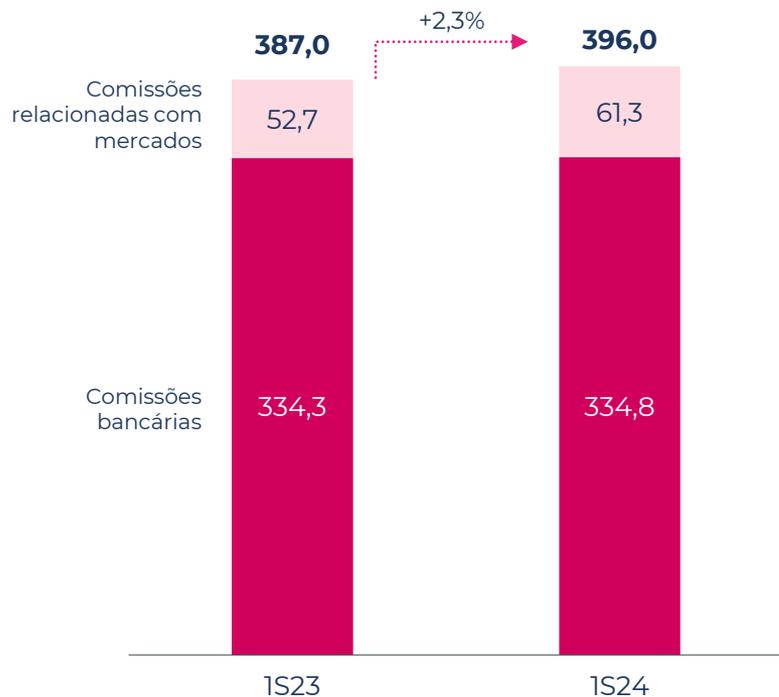
Taxa de margem financeira



Comissões

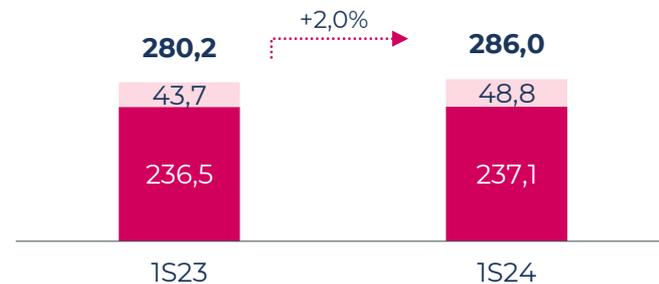
≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



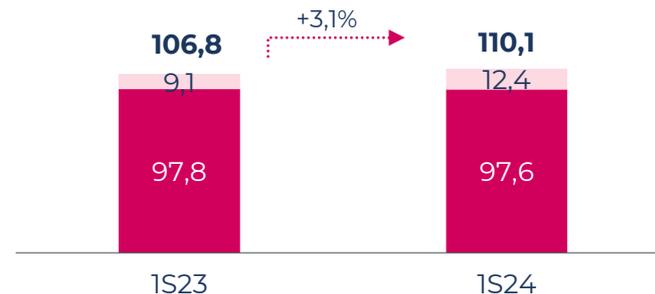
≡ Portugal

(Milhões de euros)



≡ Operações internacionais

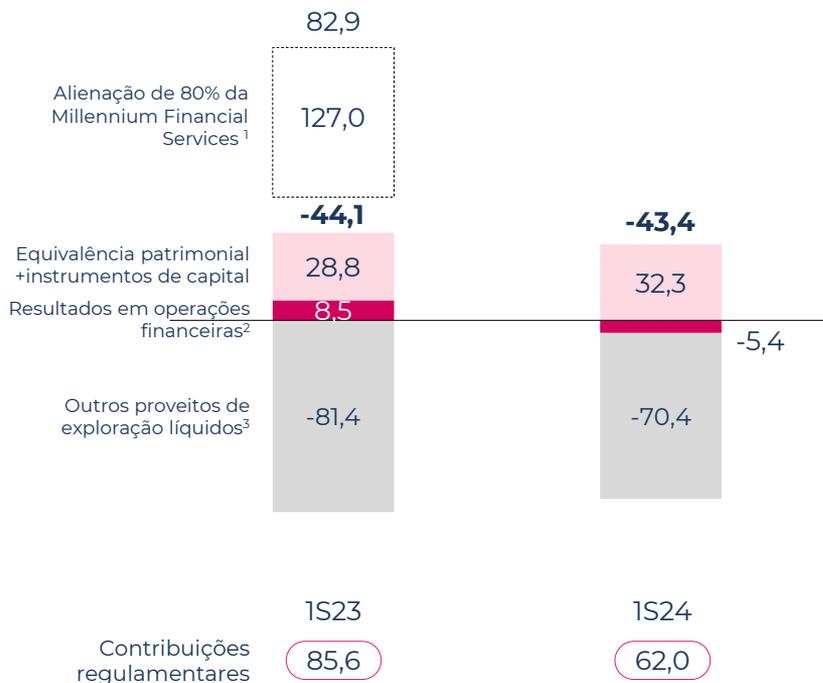
(Milhões de euros)



Outros proveitos

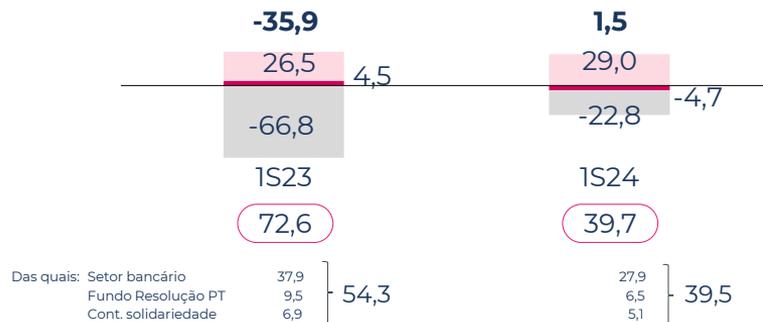
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



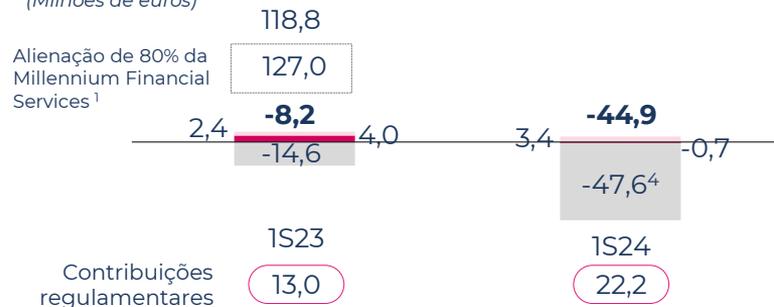
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

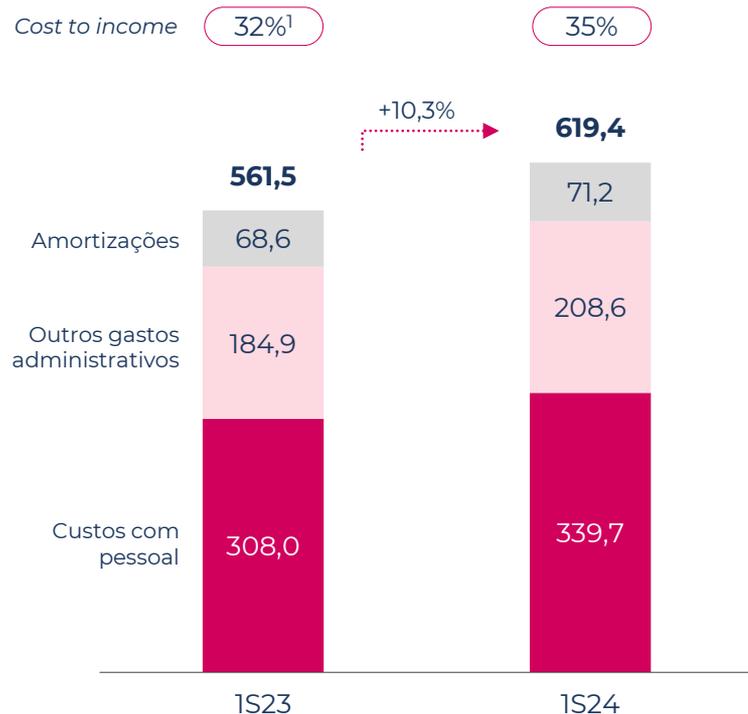


¹Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services no 1T23 que originou o registo de um proveito de 127 milhões (117,8 milhões em resultados em operações financeiras e 9,2 milhões em outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance. ²Os resultados em operações financeiras incluem -24,6 milhões no 1S23 e -46,4 milhões no 1S24 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF. ³Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +18,4 milhões em 1S23 e +22,8 milhões no 1S24 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale). ⁴Inclui encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF

Custos operacionais

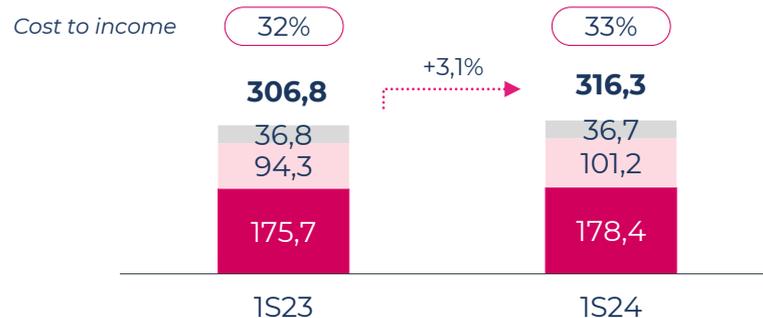
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



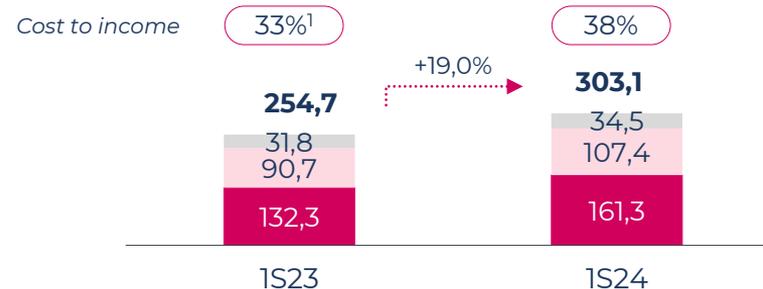
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

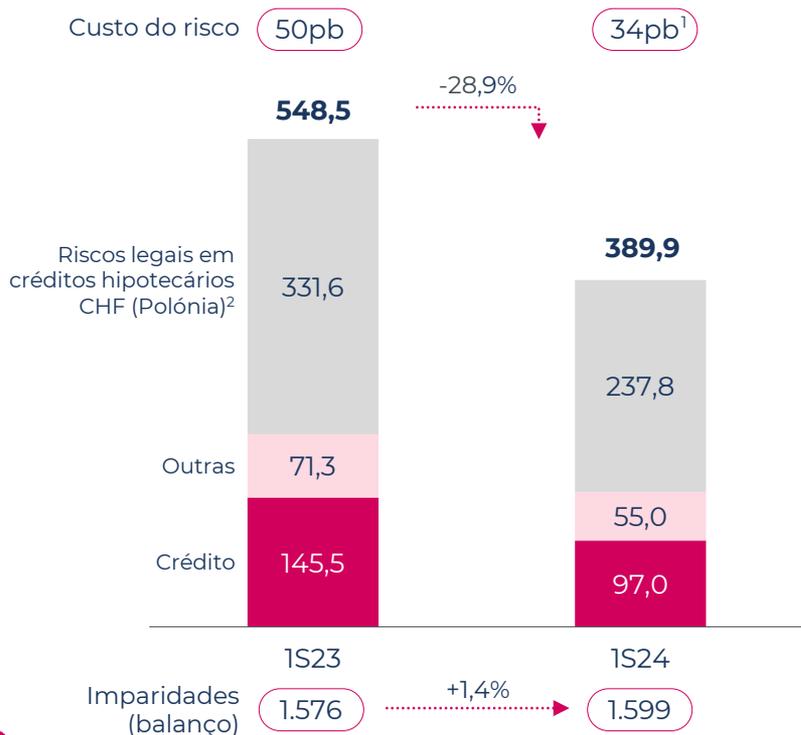


¹Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) ocorrida no 1T23

Custo do risco e provisões

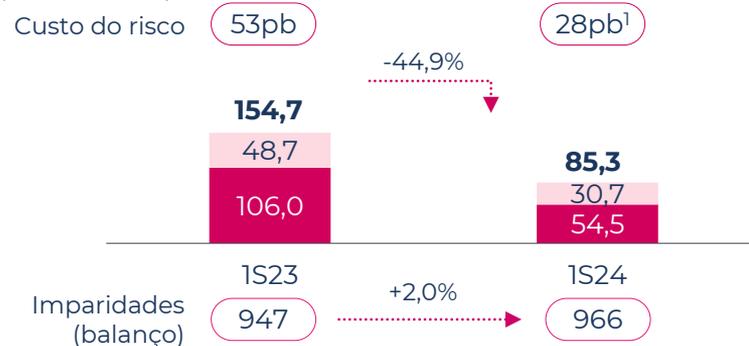
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



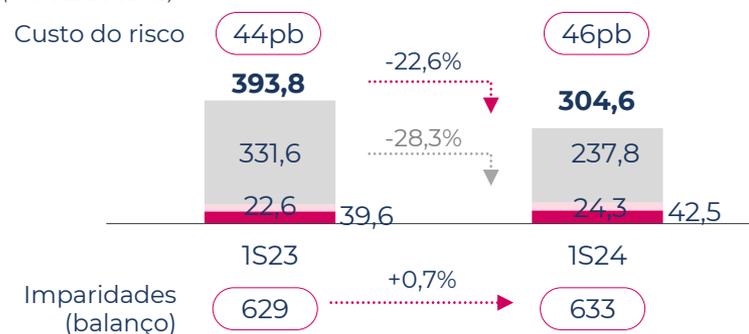
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



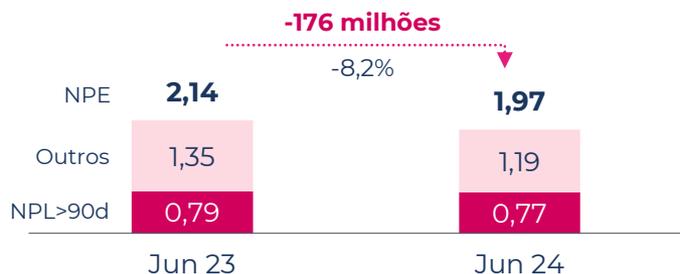
¹Inclui reversão de imparidades ocorrida no 2T24. Sem este efeito, o custo do risco seria de 50pb no consolidado e 52pb em Portugal.

²Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 18,4 milhões no 1S23 e 22,8 milhões em 1S24.

Redução continuada dos NPE

Grupo

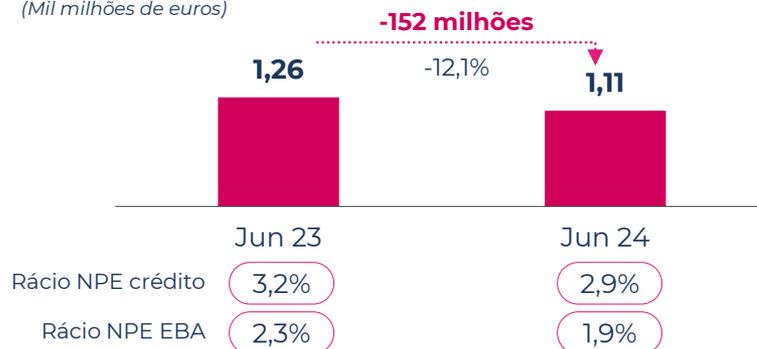
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Jun 23	Jun 24
(Imparidade total + Colaterais) / NPE	117,6%	121,6%
Imparidade total / NPE	73,6%	81,4%
Imparidade específica de NPE / NPE	49,2%	54,2%
Rácio NPL>90 dias	1,4%	1,4%
Rácio NPE crédito	3,7%	3,4%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,5%	2,1%

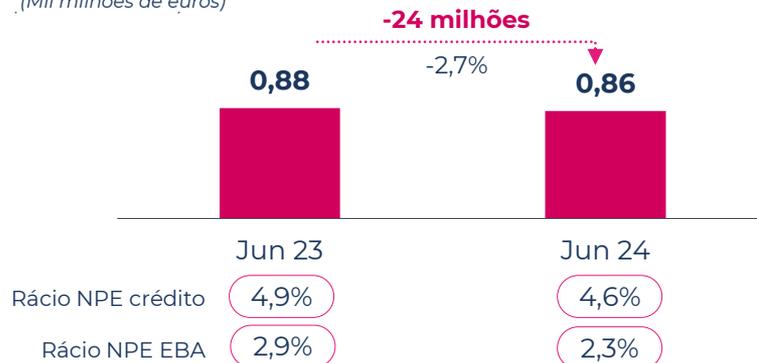
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



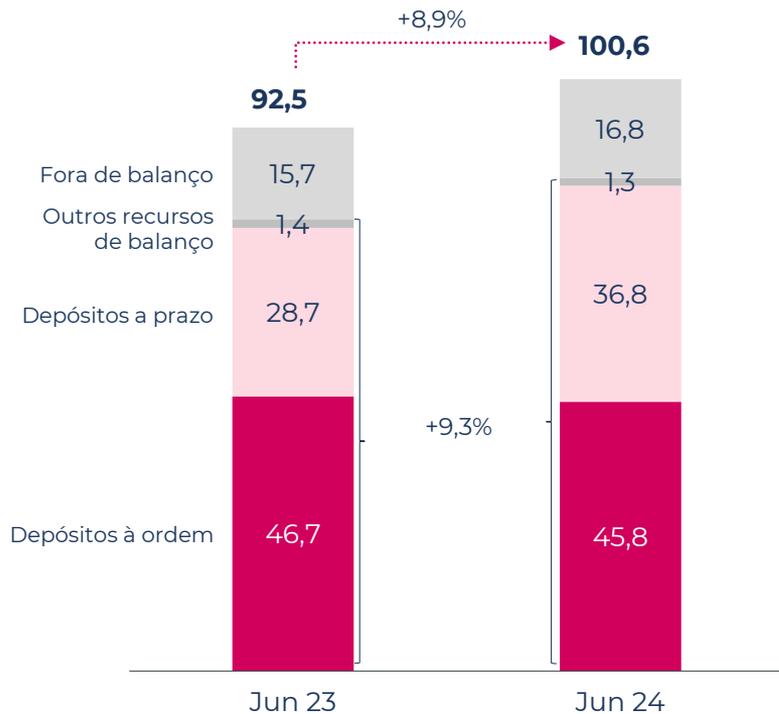


Grupo
Atividade comercial

Recursos de Clientes

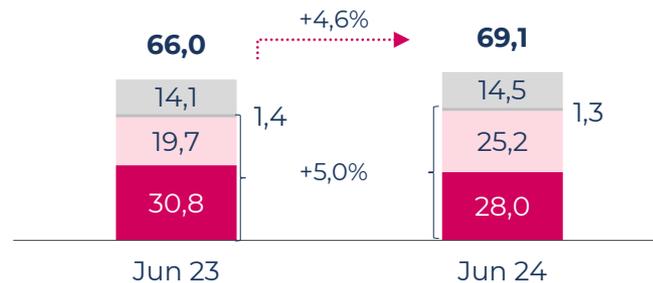
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



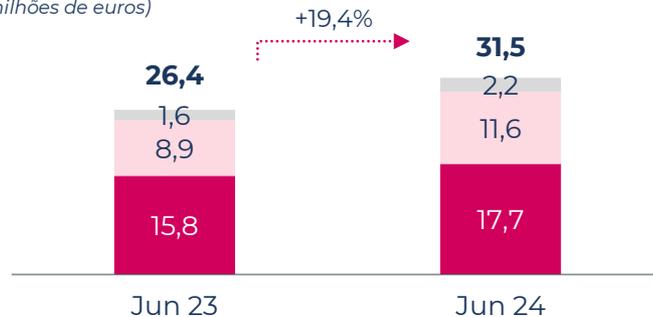
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

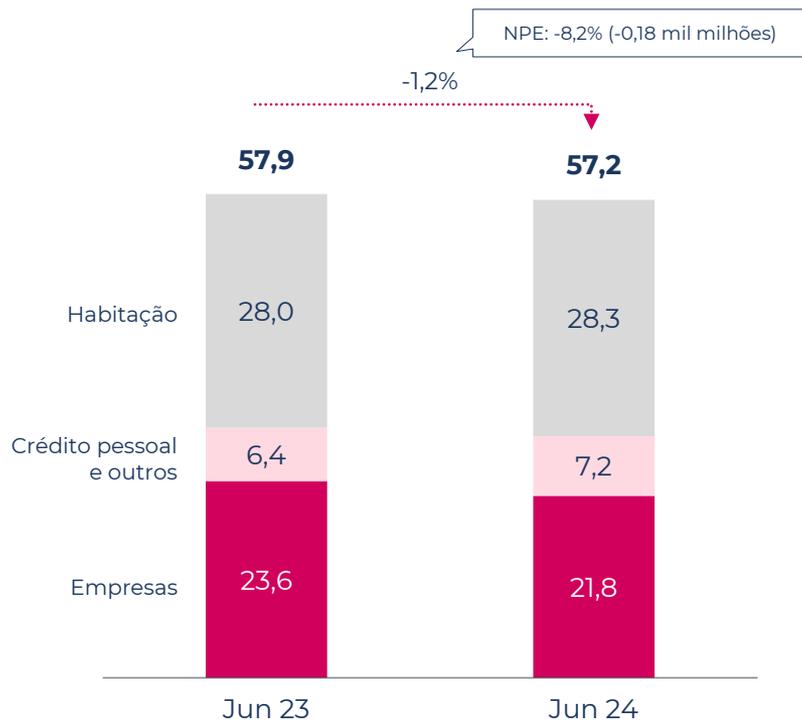
(Mil milhões de euros)



Carteira de crédito

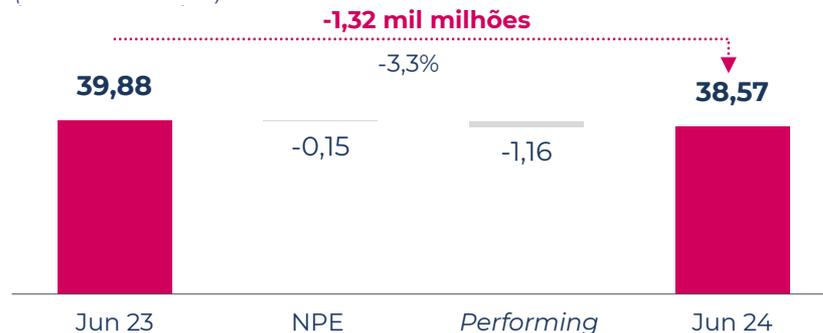
≡ Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



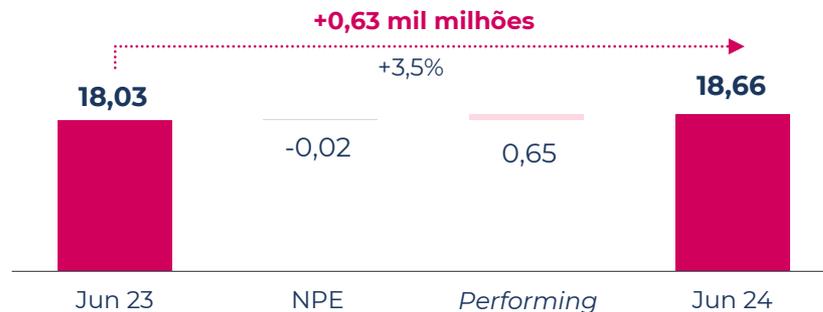
≡ Portugal

(Mil milhões de euros)



≡ Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





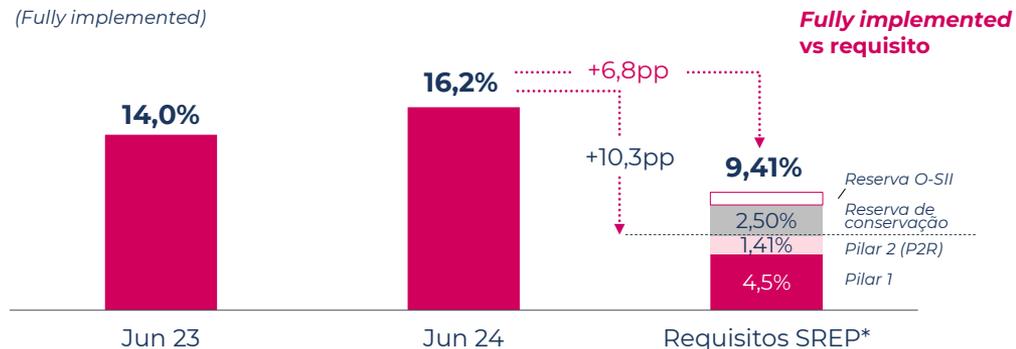
Grupo

Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

≡ Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)



≡ Rácio de capital total

(Fully implemented)



- **Rácio de capital CET1 de 16,2% e rácio de capital total de 20,6%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 219pb e 225pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares SREP, mesmo considerando a reserva para risco sistémico setorial comunicada pelo BdP**** que visa reforçar a resiliência do setor bancário face a uma deterioração dos preços do imobiliário residencial. Com referência a junho de 2024, esta reserva em base proforma resulta num aumento estimado dos requisitos de fundos próprios de **29pb, a partir de outubro de 2024**
- *Buffer* de 6,8pp entre o rácio de CET1 e os requisitos SREP não incluindo as reservas de conservação e O-SII, e de 10,3pp incluindo as mesmas (6,6pp e 10,1pp respetivamente, para o rácio de capital total)
- *Buffers* sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 679pb CET1, 605pb para T1 e 659pb para capital total

Incluindo resultados não auditados do 1S24.

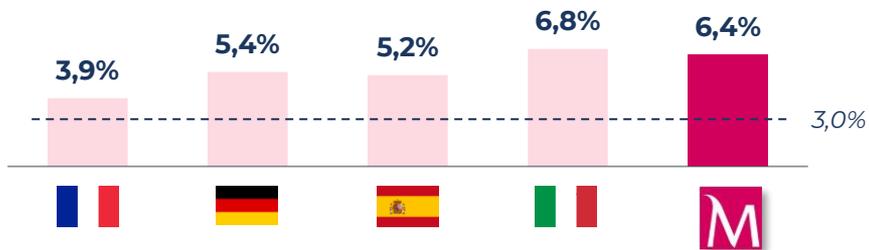
*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde março de 2024.

**A decisão do Banco de Portugal traduz-se na exigência do cumprimento de uma reserva para risco sistémico setorial de 4% sobre o montante das posições em risco sobre a carteira de retalho de pessoas singulares garantidas por imóveis destinados à habitação localizados em Portugal, calculada nos termos do n.º 3 do artigo 92º do Regulamento (UE) 575/2013, a partir de 1 de outubro de 2024, ao mais elevado nível de consolidação em Portugal, tendo presente o enquadramento legal aplicável.

Fortalecimento da posição de capital

≡ **Leverage ratio**

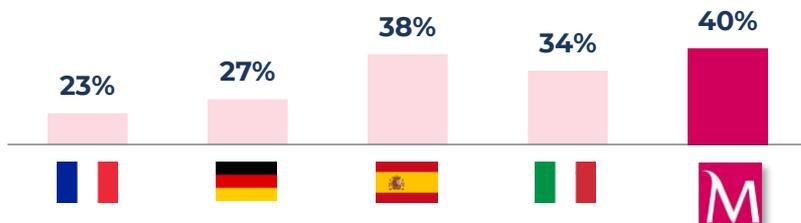
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,4% em junho de 2024) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

≡ **Densidade de RWAs**

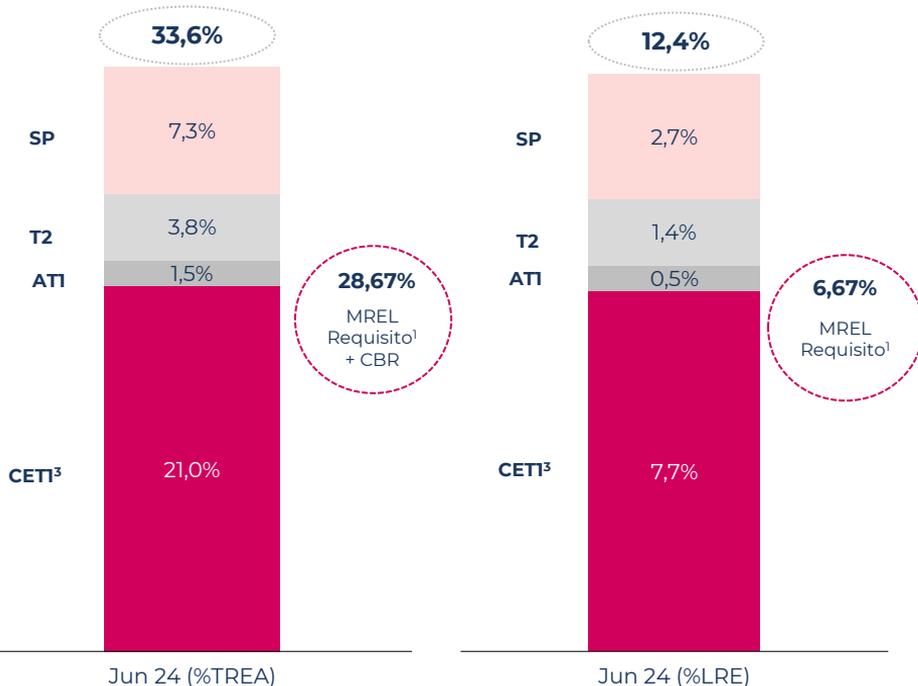
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de **RWAs** em valores muito conservadores (40% em junho de 2024), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 30 jun 2024)*



- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)²**
- Grupo de Resolução BCP: Perímetro centrado em Portugal
- **Medida de Resolução preferencial: Bail-in**
- **Não é aplicável requisito de subordinação** ao Grupo de Resolução BCP
- **A 30 de junho de 2024 o BCP cumpria o novo requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde julho de 2024 (com um buffer de 5% do TREA, no valor de c. EUR 1.300 milhões)**
- Execução do **Plano de Funding**
 - Exercício da opção de reembolso antecipado da totalidade da emissão de ATI emitida em 31 de janeiro de 2019, com um cupão de 9,25%, em 31 de janeiro de 2024
 - EUR 400 milhões de ATI em 11 de janeiro de 2024, com um cupão de 8,125% durante os primeiros 5,5 anos
 - Emissão *benchmark* de SP Notes no **2º semestre de 2024**

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 2023, aplicáveis desde Julho 2024. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

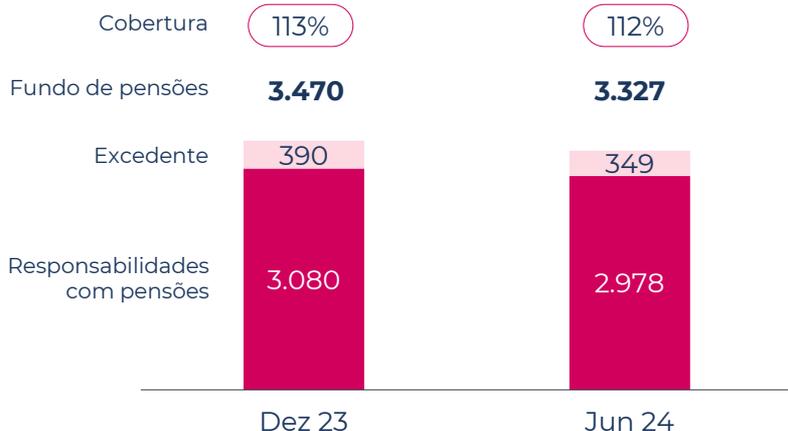
² Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique ainda não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foram fixados requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 18,03% e de MREL - TEM de 5,91% a partir de 18 junho 2024.

³ Incluindo resultados não auditados do 1S 2024

Fundo de pensões

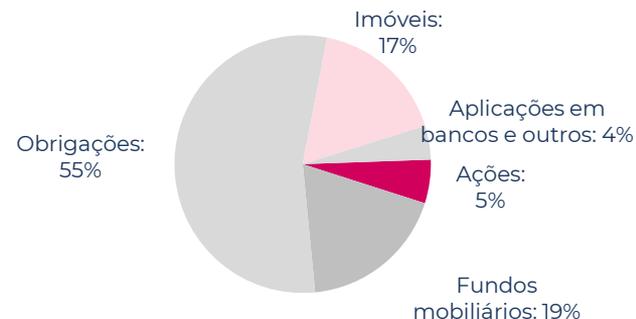
Cobertura do fundo de pensões

(Milhões de euros)



Fundo de pensões	Dez. 23	Jun 24
Rendibilidade do fundo	+7,1%	-1,8%
Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades* (inclui taxa de desconto)	-11,6%	+5,1%

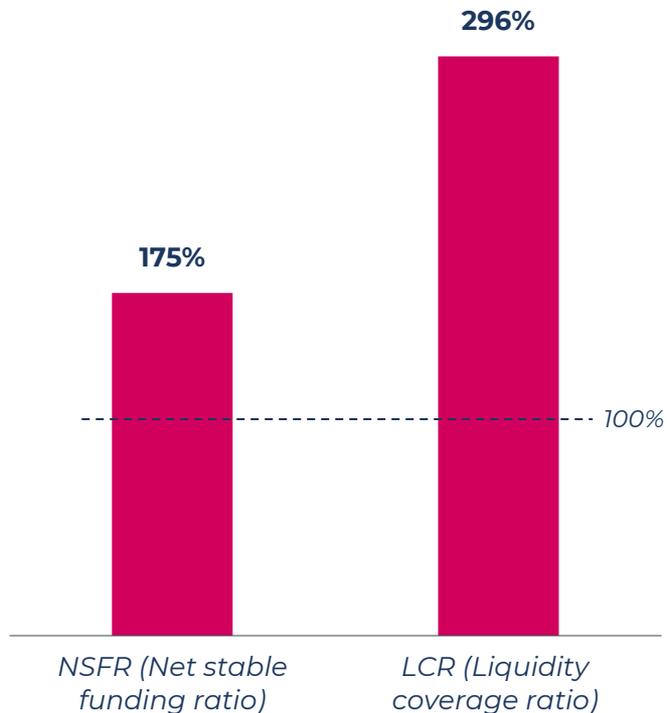
Composição do fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto para 3,81%
- Responsabilidades cobertas a 112%
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 349 milhões sem impacto nos rácios de capital

Posição de liquidez robusta

≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)



≡ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)

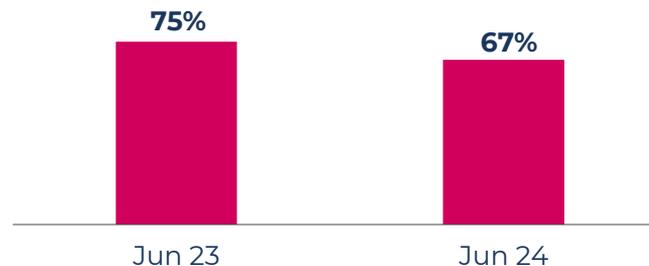
Ativos elegíveis 24,2

28,9

+0,05 mil milhões



≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





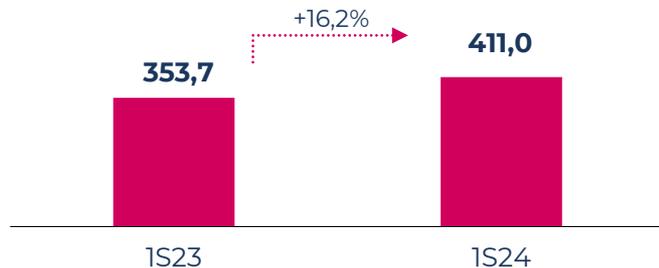
Portugal



Rendibilidade em Portugal

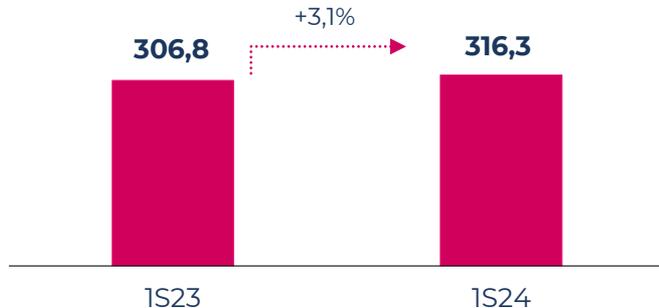
Resultado líquido

(Milhões de euros)



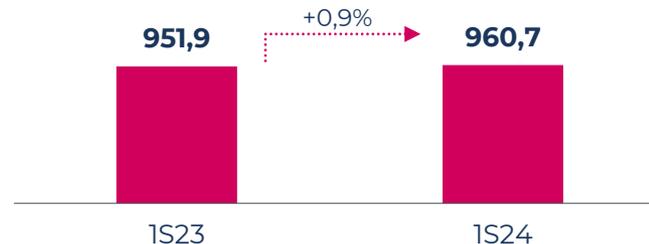
Custos operacionais

(Milhões de euros)



Produto bancário

(Milhões de euros)

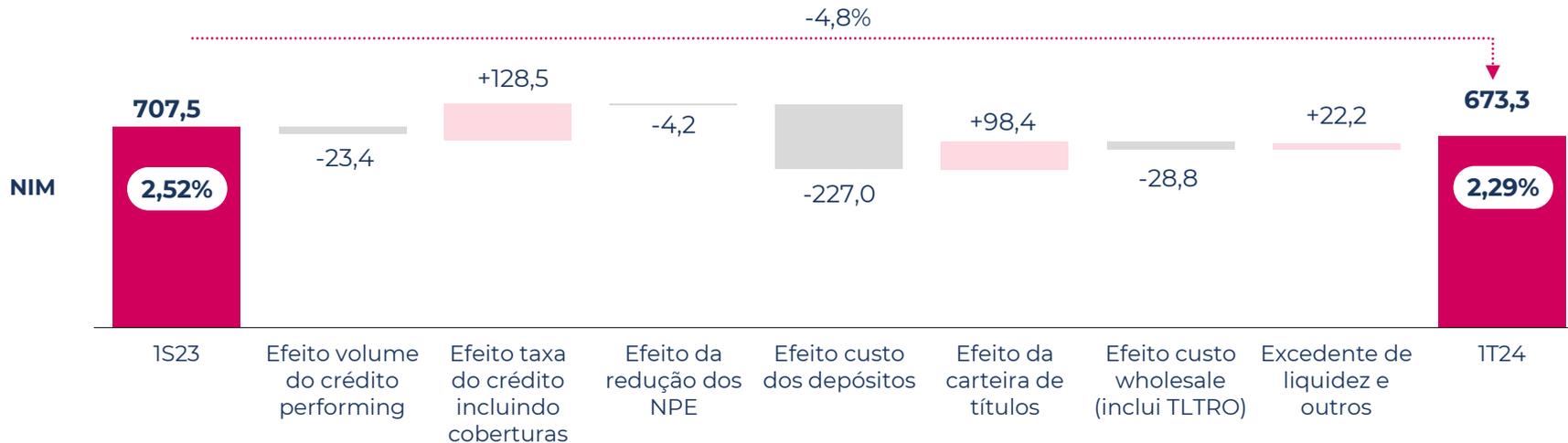


- Resultado líquido atinge 411 milhões no 1S24 representando um aumento de 16,2% face ao 1S23
- Resultado líquido influenciado pela redução das contribuições regulamentares, das imparidades e provisões (reversão de imparidade) e pela gestão rigorosa dos custos operacionais



Margem financeira

(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro traduziu-se na subida do custo dos depósitos e do *wholesale funding*, apesar dos impactos positivos decorrentes do *repricing* do crédito e do maior rendimento da carteira de títulos

Comissões e outros proveitos



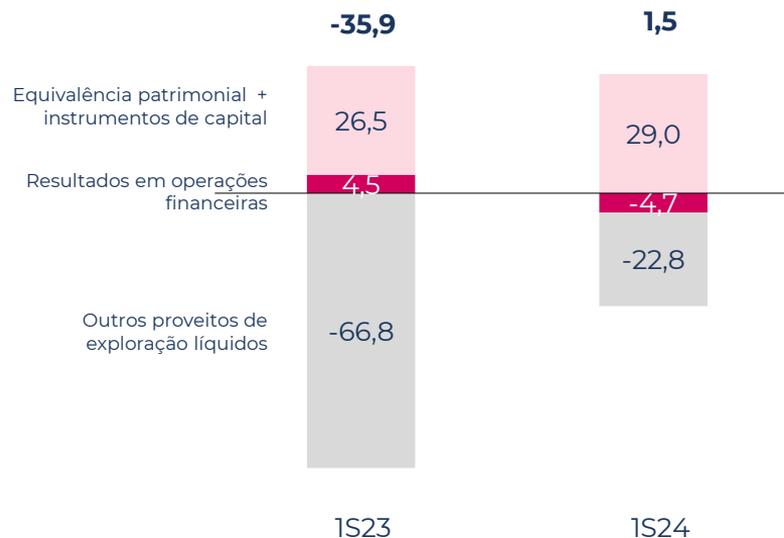
Comissões

(Milhões de euros)

	1S23	1S24	Δ %
Comissões bancárias	236,5	237,1	+0,3%
Cartões e transferências de valores	78,6	82,5	+5,0%
Crédito e garantias	40,9	38,6	-5,7%
<i>Bancassurance</i>	43,3	43,5	+0,4%
Gestão e manutenção de contas	71,4	71,3	-0,2%
Outras comissões	2,4	1,3	-45,5%
Comissões relacionadas com mercados	43,7	48,8	+11,7%
Operações sobre títulos	17,9	22,2	+23,9%
Gestão e distribuição de ativos	25,8	26,6	+3,2%
Comissões totais	280,2	286,0	+2,0%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

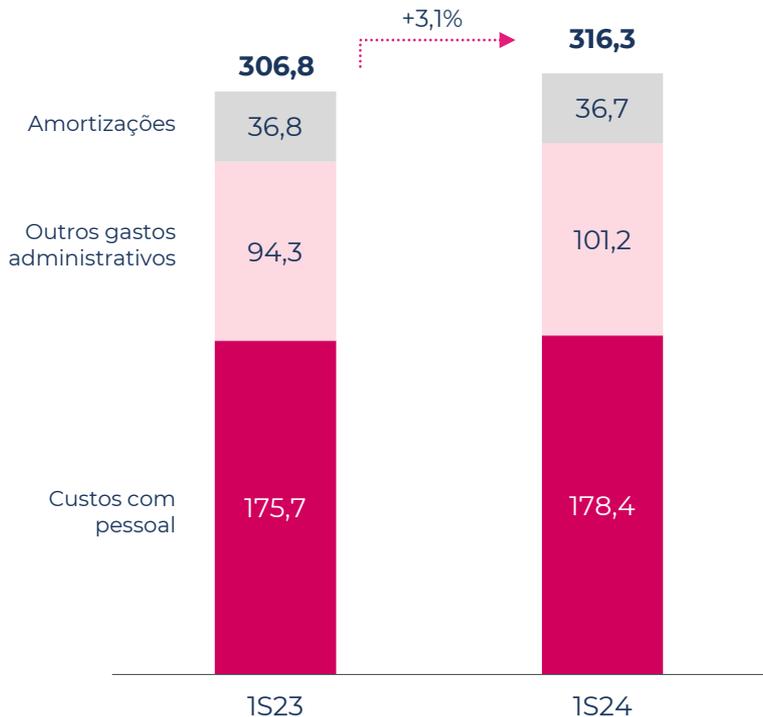




Custos operacionais

≡ Custos operacionais

(Milhões de euros)



≡ Colaboradores



≡ Sucursais

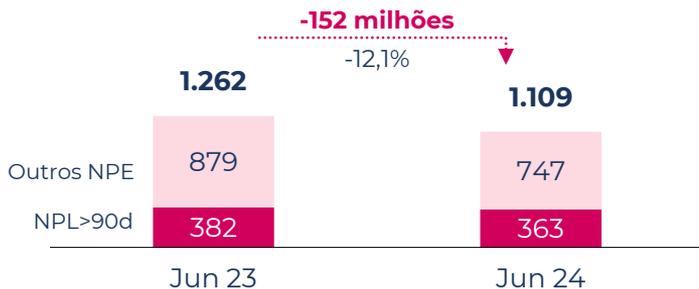




Redução dos NPE

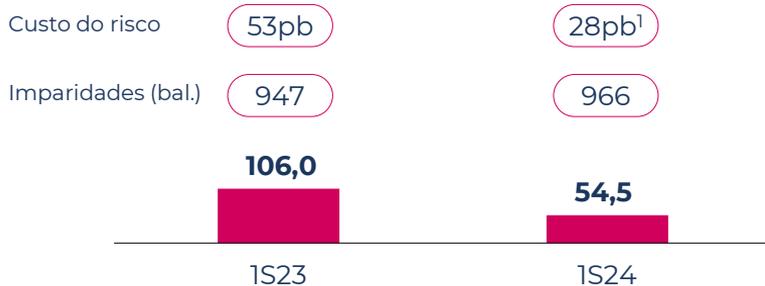
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

(Milhões de euros)	Jun 24 vs. Jun 23	Jun 24 vs. Dez 23
Saldo inicial	1.262	1.107
Saídas/entradas líquidas	106	140
Write-offs	-95	-81
Vendas	-163	-56
Saldo final	1.109	1.109

- NPE em Portugal totalizam 1.109 milhões no final de junho de 2024, reduzindo-se 152 milhões face a junho de 2023
- A redução face a junho de 2023 resulta de 163 milhões de vendas, 95 milhões de *write-offs* e 106 milhões de entradas líquidas
- O decréscimo de NPE face a junho de 2023 é sobretudo atribuível à redução de 133 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 28pb em junho de 2024, 53pb em junho de 2023, com cobertura de NPE por imparidades de 87% e 75%, respetivamente



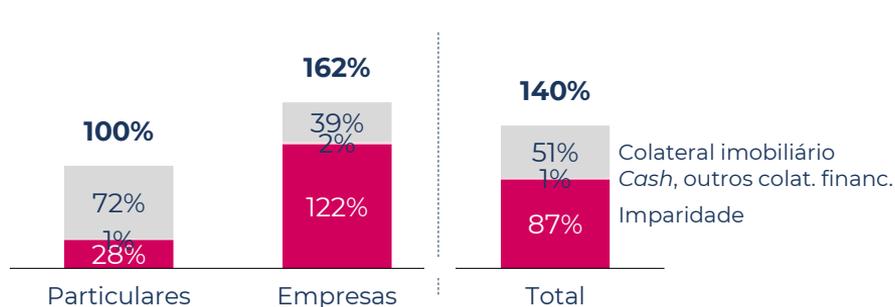
NPE incluem apenas crédito a Clientes

¹ Inclui reversão de imparidades ocorrida no 2T24. Sem este efeito, o custo do risco seria de 52pb.

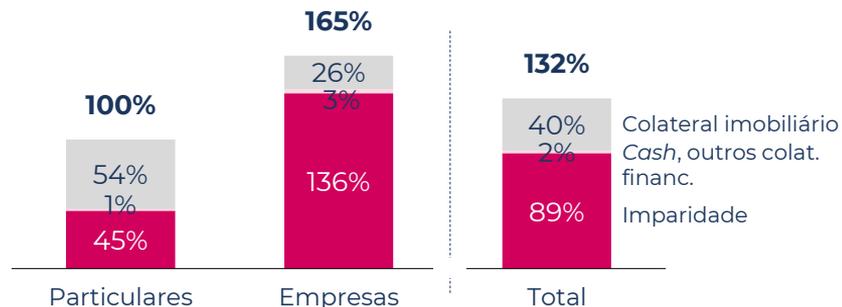


Cobertura de NPE

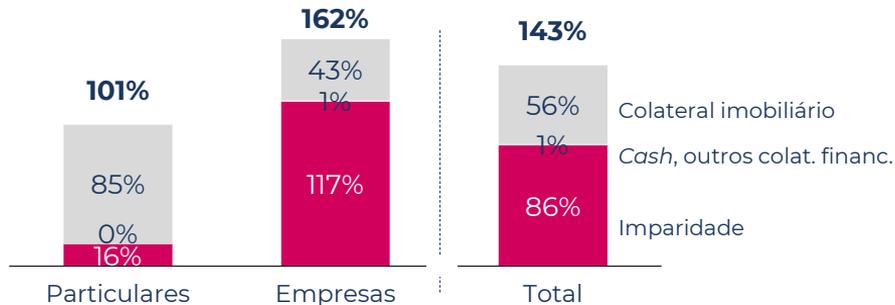
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



- Coberturas totais* $\geq 100\%$ em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 122% em junho de 2024, ascendendo a 136% nos NPL>90d

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



Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



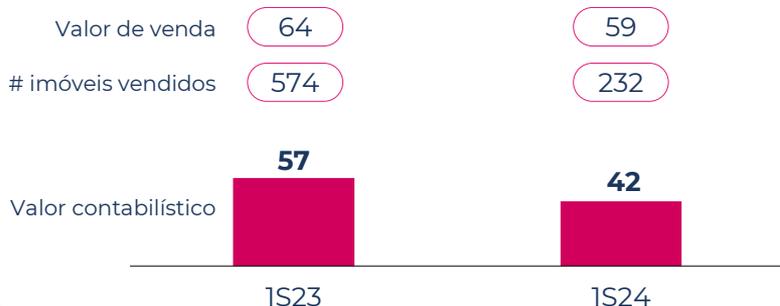
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



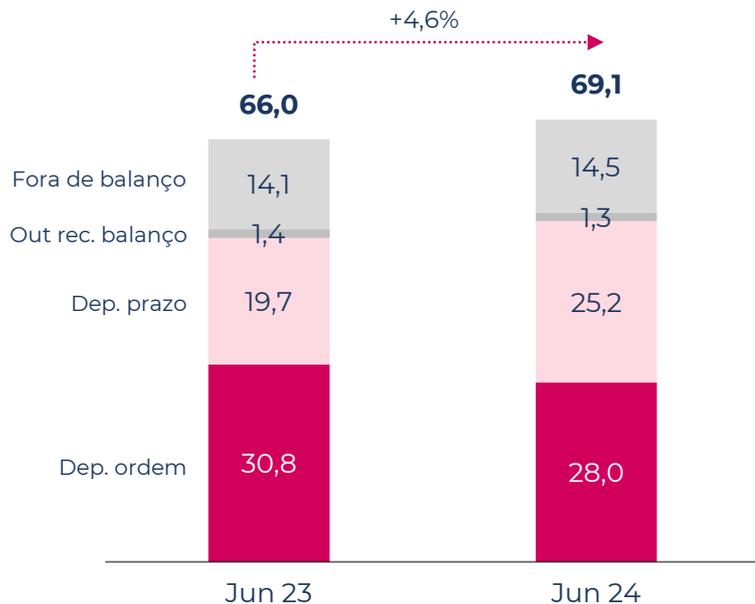
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 47,2% entre junho de 2023 e junho de 2024
- O Banco vendeu 59 imóveis no 1S24 (64 no 1S23), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 17 milhões
- Fundos de reestruturação ascendem a 393 milhões em junho de 2024



Recursos e crédito

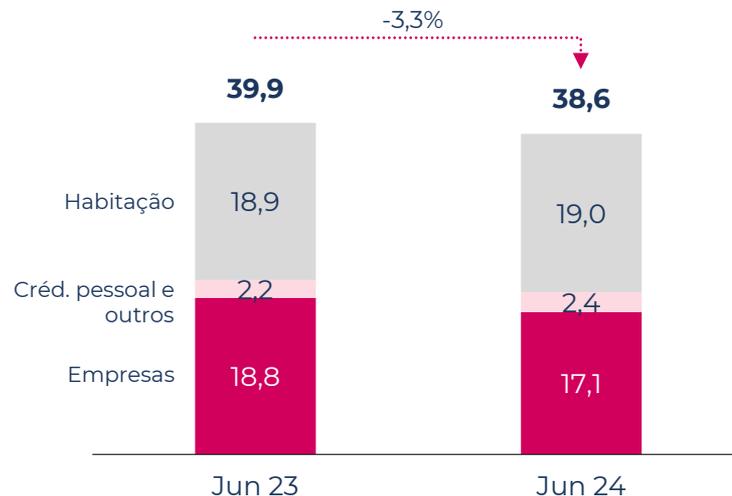
Recursos de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



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



Crédito performing em Portugal

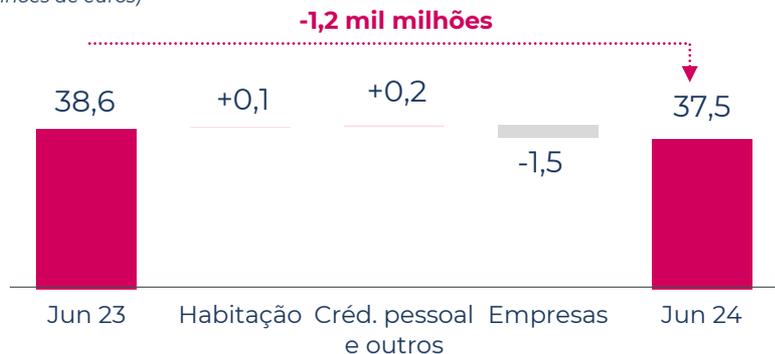
Carteira de crédito performing ¹

(Mil milhões de euros)



Evolução da carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ **Banco Líder do programa PME Líder** pelo 6º ano consecutivo com 33% de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 4º ano consecutivo com uma quota de mercado de 49%
- ✓ **Banco Líder da Satisfação:** Melhor Banco para empresas, Banco Principal, Banco Mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos Mais adequados pelo estudo DATAE 2024
- ✓ **Banco Líder no Factoring e Confirming,** com cerca de 4,8 mil milhões de euros de faturação tomada até junho de 2024 e 23%* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Negócio Internacional:** Liderança no *Trade Finance*, com 26,0%** de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 396 milhões de nova produção no 1S24 e 23%* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no FEI e BEI:** Banco Comercial #1 do BEI em Portugal e **Banco Comercial #1 do FEI** na Europa
- ✓ **Banco Líder nas Garantias BPF INVEST EU** com 30% de quota de mercado
- ✓ **Oferta distintiva no Digital:** Abertura de Conta Digital, disponibilidade da M2030 para Fundos Europeus, iziBizi para ERP/Contabilidade e subscrição digital de produtos empresariais

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

¹ Crédito performing em Portugal regista inflexão no 2T24. Variação trimestral de 136 milhões (0,4%)

*Fonte: ALF (março de 2024).

**Fonte: Quota de mercado de mensagens SWIFT (junho de 2024)



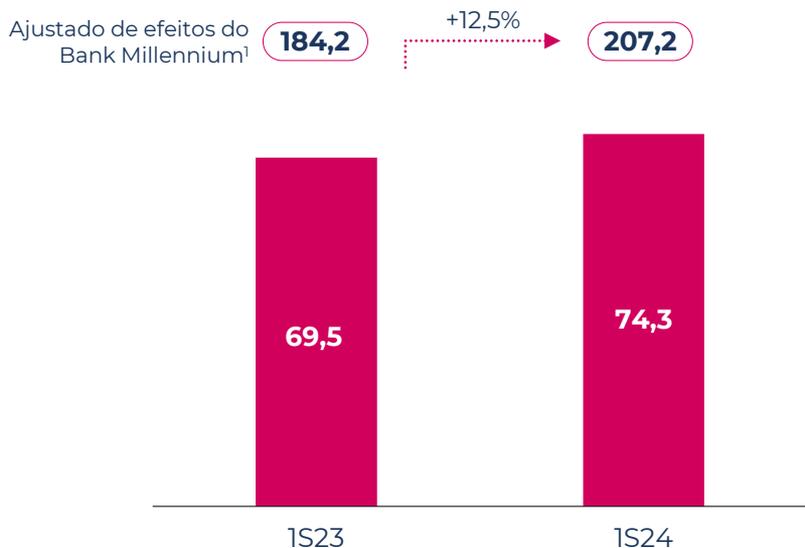
04

Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



(Milhões de euros²)

	1S23	1S24
Polónia	83,0	82,8
Moçambique	48,9	46,8
Outros	-3,0	1,6
Resultado líquido op. internacionais	128,9	131,1
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-56,5	-56,9
Efeito cambial	-2,8	--
Contributo das op. Internacionais	69,5	74,3

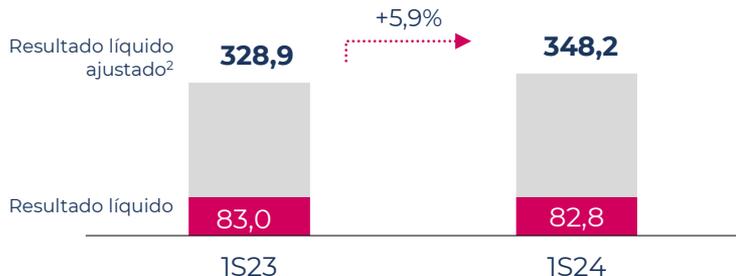
¹Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco, até ao final de maio de 2024 prorrogação das moratórias de créditos hipotecários em zlotis | ²Os resultados líquidos das subsidiárias refletem em 1S23 a mesma taxa de câmbio considerada em 1S24, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Bank Millennium com resultado resiliente



Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



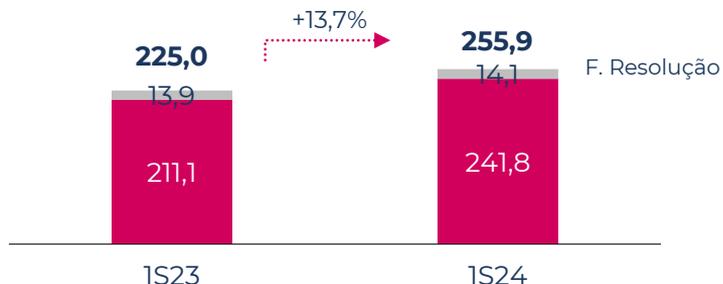
WIBOR 3meses
(valor médio)

6,91%

5,86%

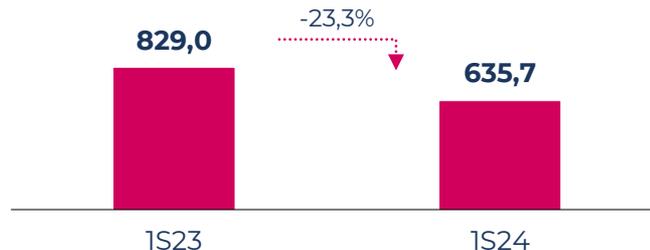
Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



Produto bancário

(Milhões de euros¹)



- Conclusão do plano de recuperação
- Resultado líquido de 82,8 milhões no 1S24 que compara com 83 milhões no período homólogo (-0,3%)
- Resultado influenciado por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (376 milhões dos quais 237,8 milhões de provisões³) e dos custos relacionados com a prorrogação das moratórias de crédito hipotecários em zlotis que ascenderam a 46,6 milhões
- O Resultado líquido ajustado² aumenta 5,9% (19,4 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento dos proveitos core suportado no aumento de 5,3% da margem financeira
- Rácio CET1 (=T1) de 14,3% e rácio de capital total de 17,1% situando-se acima dos requisitos mínimos 8,1% (9,9% para T1) e 12,2% respetivamente

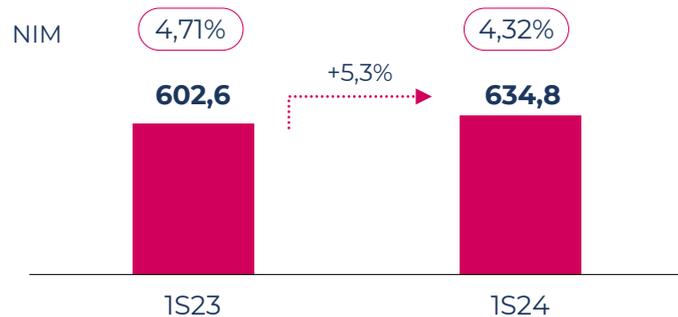
¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2024; Demonstração de Resultados 4,31; Balanço 4,31.

² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, moratória de crédito, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução, estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até ao final de maio de 2024 e prorrogação das moratórias de créditos hipotecários em zlotis. ³ Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale).

Aumento da margem financeira

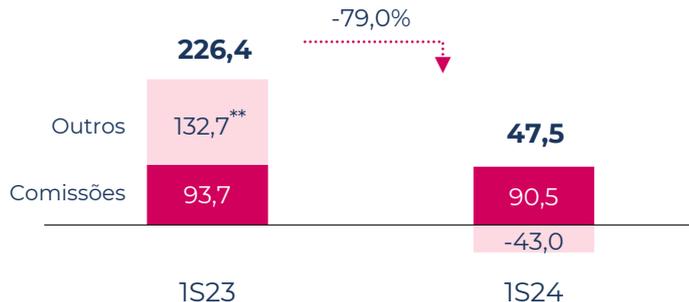
Margem financeira

(Milhões de euros*)



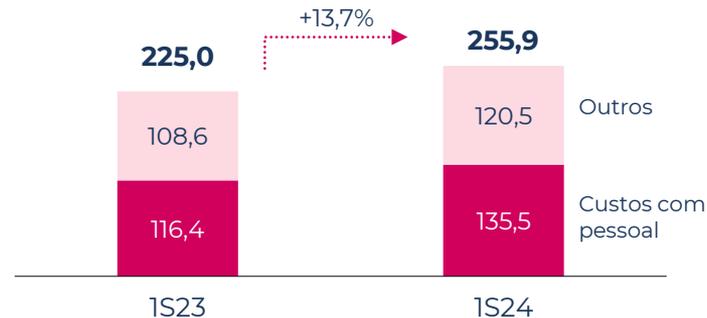
Comissões e outros proveitos

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



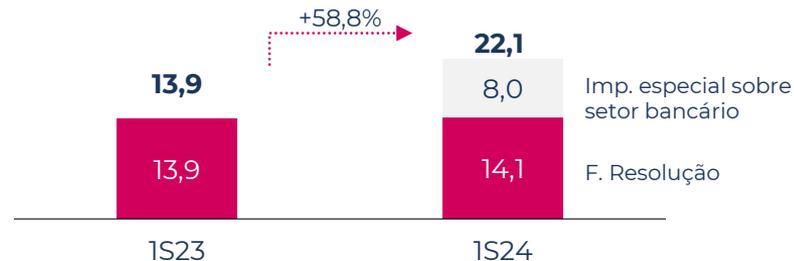
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Contribuições

(Milhões de euros*)



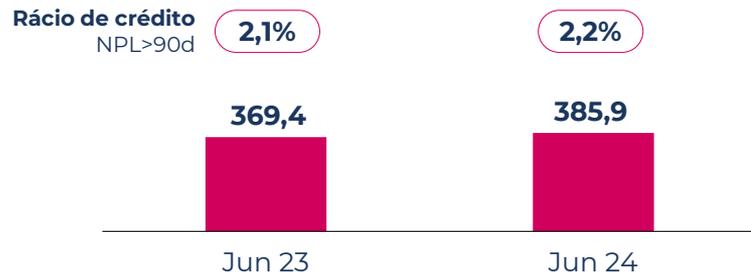
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2024: Demonstração de Resultados 4,31; Balanço 4,31.

**Inclui o registo de um proveito de 127 milhões pela venda da participação (80%) na Millennium Financial Services.

Qualidade do crédito

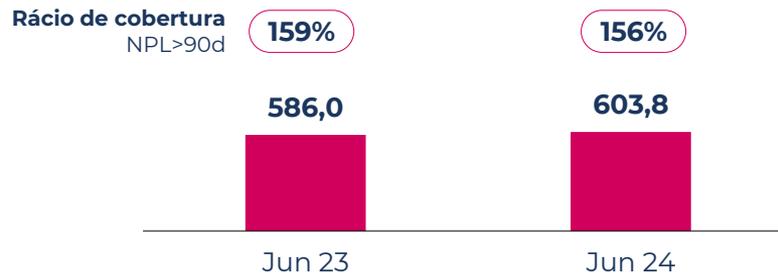
☰ NPL>90d

(Milhões de euros*)



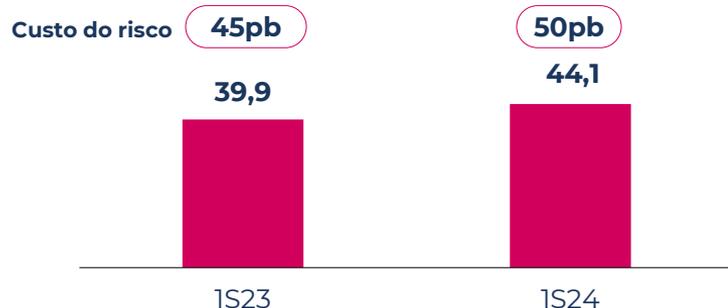
☰ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



☰ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em junho de 2024 (2,1% em junho de 2023)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 156% em junho de 2024 (159% em junho de 2023)
- Custo do risco nos 50pb

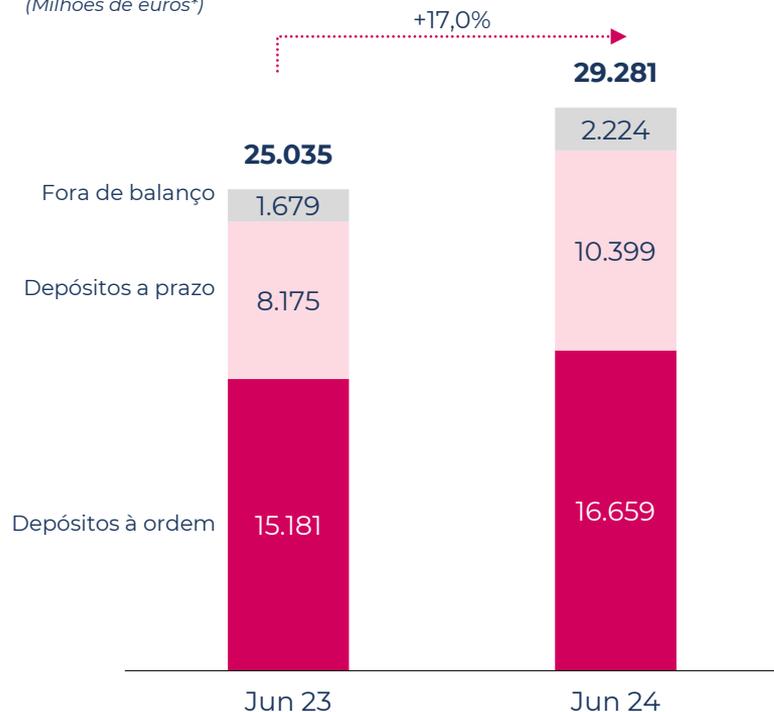
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2024: Demonstração de Resultados 4,31; Balanço 4,31.

Recursos de Clientes e carteira de crédito



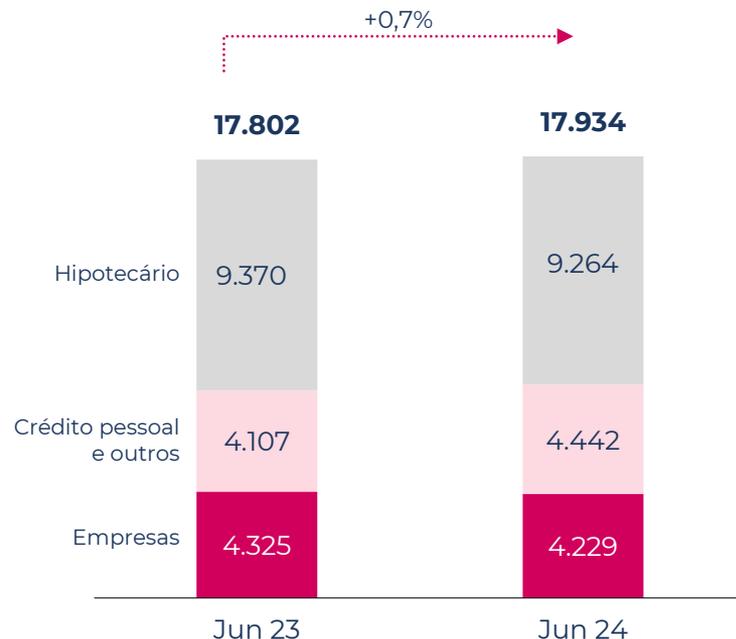
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



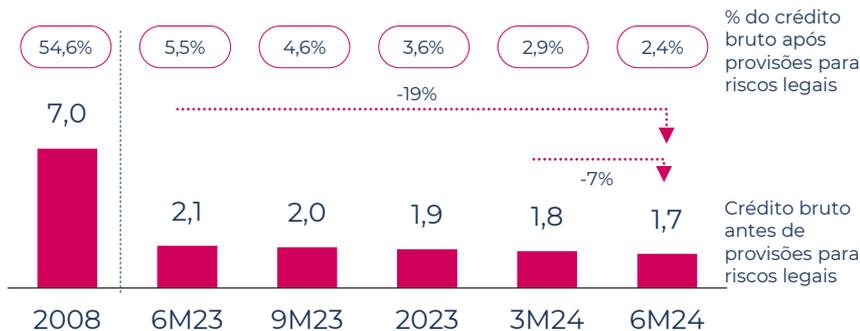
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2024: Demonstração de Resultados 4,31; Balanço 4,31.

Créditos hipotecários em francos suíços



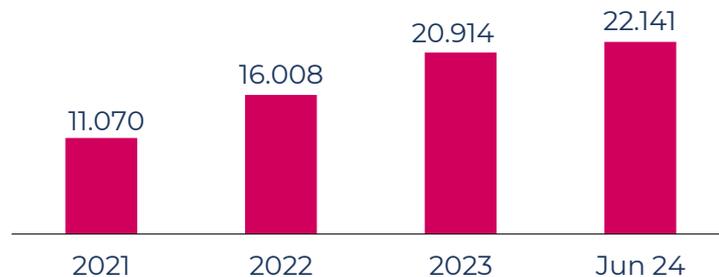
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



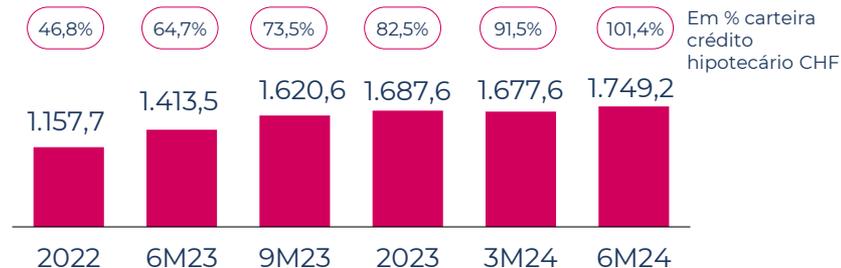
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais**

(Número de casos)



Provisões acumuladas para riscos legais***

(Milhões de euros*)



Exclui Euro Bank. | *Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a junho de 2024: Demonstração de Resultados 4,31; Balanço 4,31.

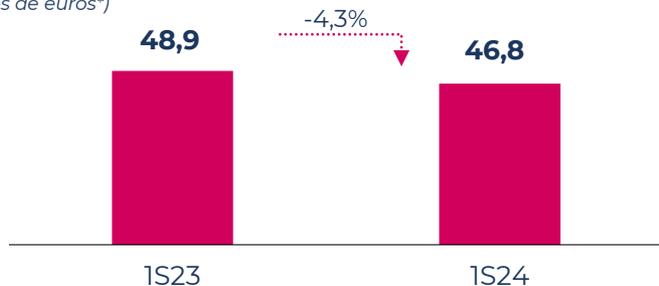
Valor dos acordos extrajudiciais maioritariamente registados em resultados de operações financeiras | *Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações

Resultado líquido reflete a robustez do Millennium bim em contextos desafiantes



Resultado líquido

(Milhões de euros*)



Taxa MIMO
(valor médio)

17,25%

16,10%

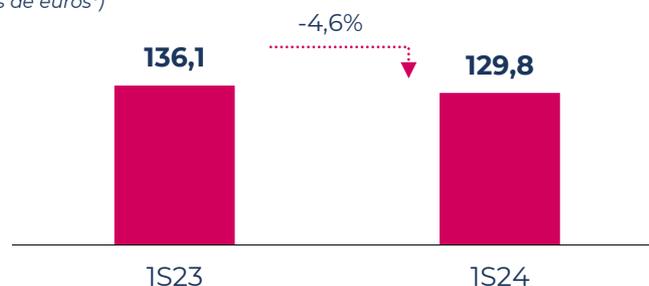
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 46,8 milhões nos primeiros seis meses do ano, uma redução de 4,3% face ao período homólogo refletindo a diminuição da margem financeira como consequência da redução das taxas de juro e aumento das reservas obrigatórias
- Recursos de Clientes aumentam 10,2%
- Carteira de crédito bruto reduz 8,7%
- Rácio de capital de 37,5%



Margem financeira reflete o contexto das taxas de juro

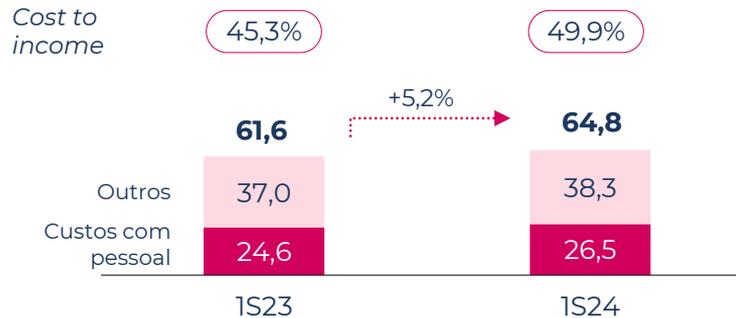
Margem financeira

(Milhões de euros*)



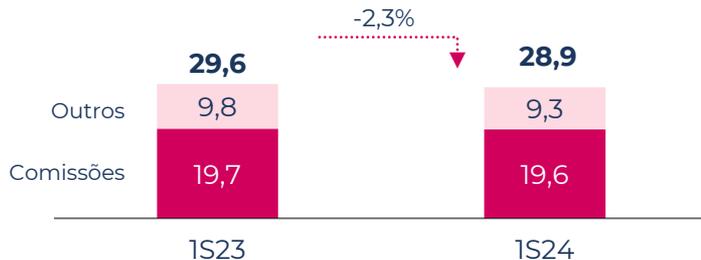
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

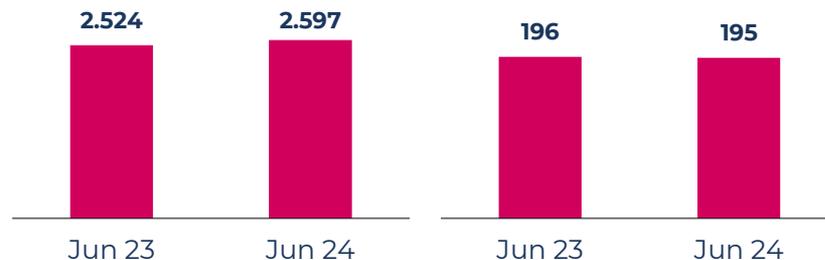


Comissões e outros proveitos

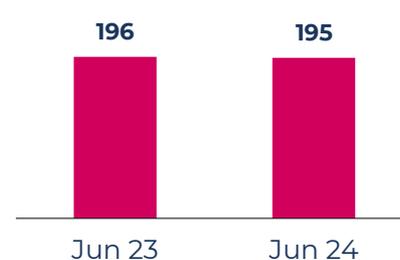
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais

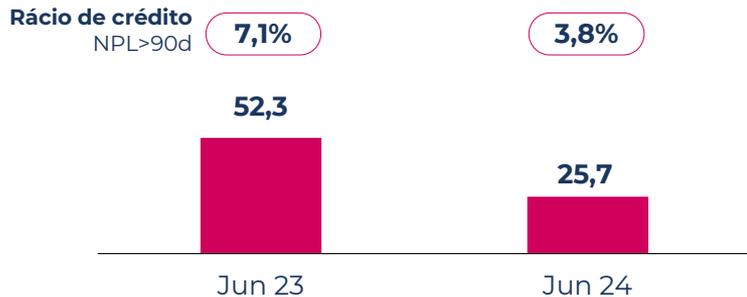




Qualidade do crédito

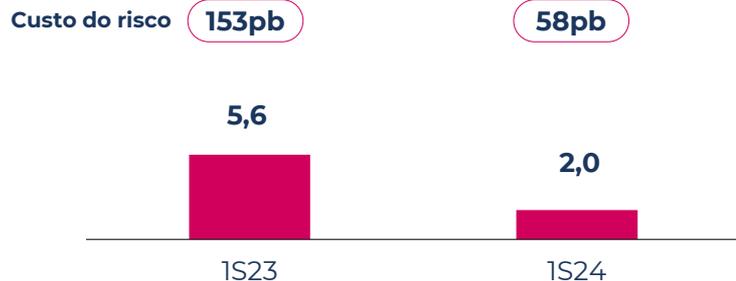
≡ NPL>90d

(Milhões de euros*)



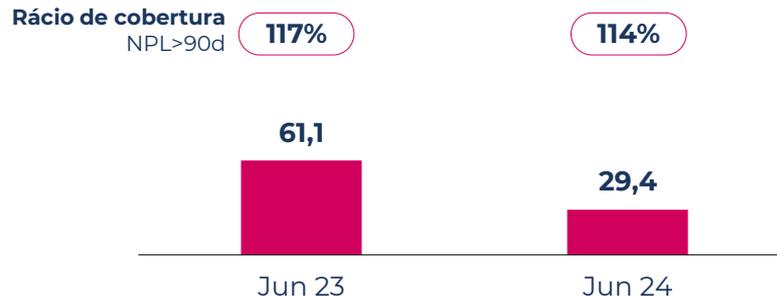
≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



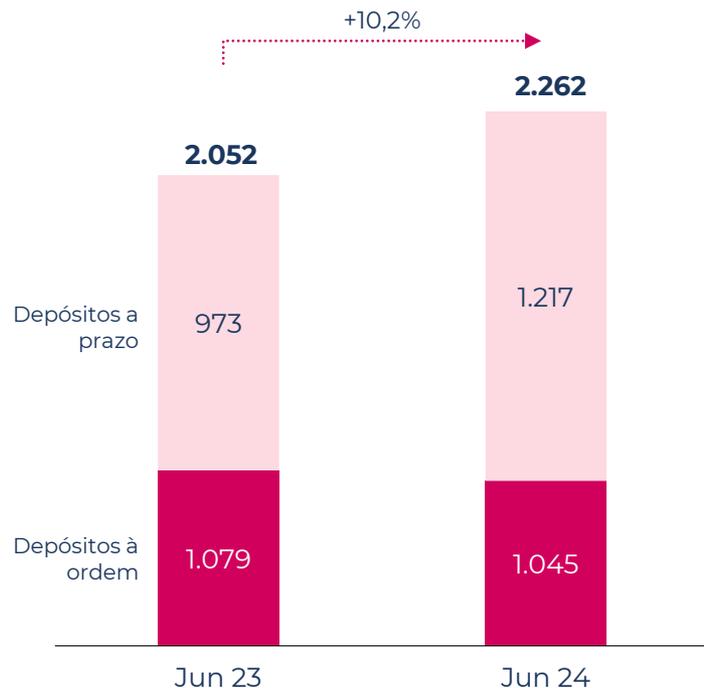
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,8% em junho de 2024, com cobertura de 114% na mesma data
- Custo do risco de 58pb no 1S24, 153pb em igual período de 2023



Volumes de negócio

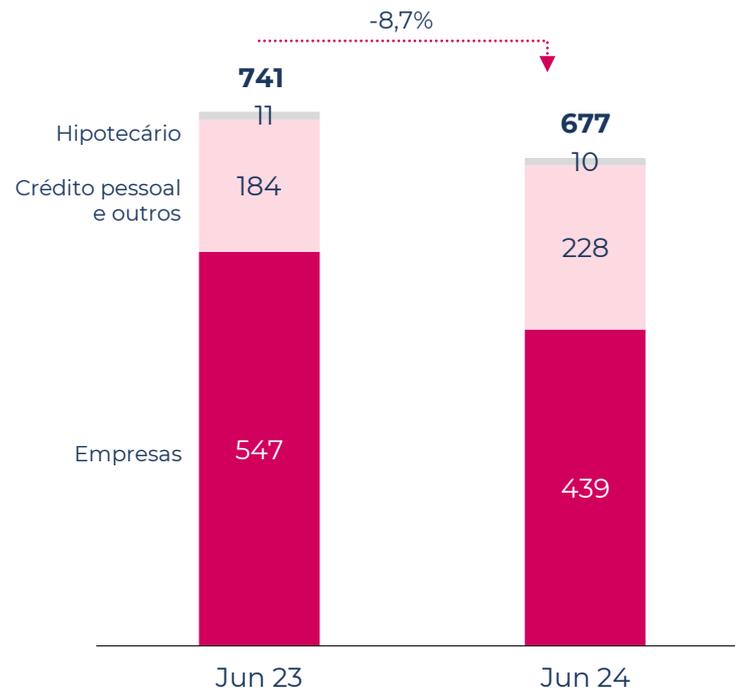
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)





05

Principais indicadores

Plano Estratégico: Superação 24



	1S24		2024
Rácio C/I	35%	✓	≈40%
Custo do risco ¹	34 pb	✓	≈50 pb
RoE	15,4%	✓	≈10%
Rácio CETI ²	16,2%	✓	>12,5%
Rácio NPE	3,4%	✓	≈4%
Proporção de Clientes mobile	70%	✓	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento ³ (vs 2020)	+15,9%	✓	+12%
Média de rating ESG ⁴	67%		>80%

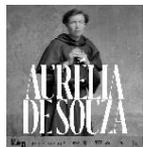
¹Inclui reversão de imparidades. Sem este efeito, o custo do risco seria de 50pb. | ²Rácio fully implemented incluindo resultados não auditados de 1S24. | ³Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique).³Índices principais (DJSI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Câmara Municipal de Elvas - FARRA: Festa da Arte em Rede na Região do Alentejo - A Fundação Millennium bcp, apresenta a Exposição Encanto e Folia: 4 Séculos de Encanto na Coleção Millennium bcp



Museu Nacional Soares dos Reis: Lançamento do catálogo raisonné, em formato digital, da obra de Aurélia de Souza (1866-1922)



Ukrainian Hub - Amarelo Azul: 3ª edição do programa de formação e mentoria destinado a ajudar mulheres ucranianas refugiadas em Portugal a criarem o seu próprio negócio e uma fonte de renda para si e suas famílias



Estúdios Vitor Córdon - Programa Território VII: dedicado a jovens bailarinos (14-18 anos), provenientes de escolas de dança de todo o país, com a participação de coreógrafos de relevância internacional

Sociedade



Millennium Festival ao Largo volta, na sua 16ª edição, a promover a cultura na cidade de Lisboa, através do acesso democrático e inclusivo a espetáculos selecionados de música clássica e de dança



Em 2024, o Millennium bcp associa-se de novo à campanha "PORTUGAL CHAMA", iniciativa do Estado Português que visa prevenir e reduzir os incêndios rurais e sensibilizar a opinião pública para os comportamentos de risco



Millennium bcp renova, através do Communication on Progress 2024, o compromisso com o United Nations Global Compact e com os seus 10 Princípios no âmbito dos Direitos Humanos, Condições de Trabalho, Proteção do Ambiente e Anticorrupção



Em Maio, Voluntários Millennium bcp voltam aos armazéns centrais do Banco Alimentar apoiando a nível nacional a campanha regular de recolha de alimentos

Sustentabilidade



Millennium bcp distinguido no Ranking das Empresas Comprometidas com a Juventude, uma iniciativa do Organismo Internacional da Juventude e da Organização Internacional de Gestão de Capital Humano



Millennium bcp renova Acordo de Compromisso com iGen - Fórum de Organizações para a Igualdade, num testemunho do seu compromisso com valores de diversidade, inclusão, pluralismo e igualdade



Millennium bcp e Cleanwatts assinam acordo para a gestão de energia dos edifícios do Banco, numa parceria que contempla também a integração de 28 sucursais em Comunidades de Energia Renovável (CER)



Millennium bcp e FENAREG (Federação Nacional de Regantes de Portugal) organizam colóquio, na 40ª Edição da Ovibeja, sobre um tema decisivo para o sector agrícola nacional: a água

RECONHECIMENTO EXTERNO



Millennium bcp : APCC Contact Centers 2024 Melhor Contact Center da Banca em Portugal.



Millennium bcp : distinguido no ranking das "Empresas Comprometidas com a Juventude"



Millennium bcp : Market Leader - Trade Finance pela primeira vez



Bank Millennium: distinguido em várias categorias do ranking Golden Bank



Bank Millennium: "The Innovators 2024" App de Empresas



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



Bank Millennium: Terceiro lugar "Ranking ESG de Gestão Responsável".



Bank Millennium: terceiro lugar na categoria "Relação com o Cliente" no estudo Stars of Banking 2024



Bank Millennium: Pela décima vez consecutiva, foi distinguido com o título *Reliable Employer*



Bank Millennium: Melhor Processo de Abertura de Conta Remoto".



Bank Millennium: título de *Top Employer Polska 2024*



Millennium bim: Escolha do Consumidor 2024, categoria "Grandes Bancos"



Millennium bim: *Best Foreign Exchange Provider* em Moçambique



Millennium bcp: Escolha do Consumidor 2024, categoria "Grandes Bancos" pelo quarto ano consecutivo



ActivoBank: Escolha do Consumidor 2024, categoria "Banco digital" pela sexta vez



Millennium bcp: Vencedor na categoria "Grandes Bancos"



ActivoBank: Vencedor na categoria "Banca Digital"



Millennium bcp: Liderança no programa inovadora COTEC pelo 4º ano consecutivo



Anexos

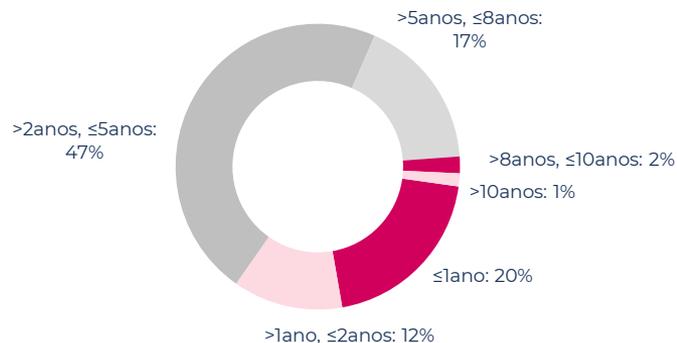
Evolução da carteira de dívida pública

☰ Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Jun 23	Set 23	Dez 23	Mar 24	Jun 24	YoY	QoQ
Portugal	6.534	6.188	5.656	6.357	7.109	+9%	+12%
BTs e outros	421	109	104	721	1.466	>100%	>100%
Obrigações	6.113	6.079	5.552	5.635	5.642	-8%	+0%
Polónia	3.461	3.881	4.949	6.507	6.824	+97%	+5%
Moçambique	530	533	544	552	536	+1%	-3%
Outros	9.216	8.963	10.944	11.908	12.819	+39%	+8%
Total	19.741	19.564	22.093	25.323	27.288	+38%	+8%

☰ Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 27,3 mil milhões, dos quais 18,4 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 7,1 mil milhões, polaca 6,8 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida pública francesa (3,8 mil milhões), espanhola (3,1 mil milhões), belga (3,0 mil milhões), italiana (0,9 mil milhões), alemã (0,8 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

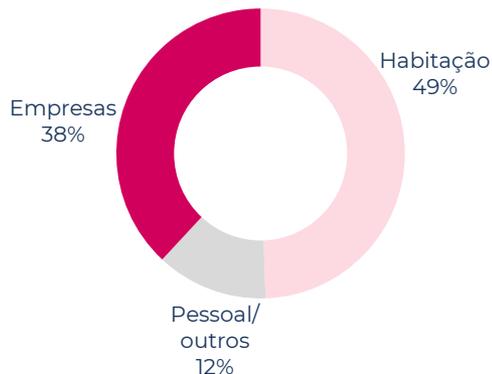
<i>Milhões de euros</i>	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	1.524	39	0	268	1.832
≤ 1 ano	1.469	1		268	1.738
> 1 ano e ≤ 2 anos	37	3			39
> 2 anos e ≤ 5 anos	5	16			21
> 5 anos e ≤ 8 anos	4	9			13
> 8 anos e ≤ 10 anos	1	8			9
> 10 anos	9	3		0	12
Carteira de Investimento*	5.584	6.785	536	12.551	25.457
≤ 1 ano	28	1.310	157	2.229	3.725
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.648	556	43	1.123	3.371
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.829	4.141	229	5.555	12.753
> 5 anos e ≤ 8 anos	643	536	37	3.495	4.711
> 8 anos e ≤ 10 anos	46	242	70	149	507
> 10 anos	390				390
Carteira consolidada	7.109	6.824	536	12.819	27.288
≤ 1 ano	1.498	1.311	157	2.497	5.463
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.685	559	43	1.123	3.410
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.834	4.156	229	5.555	12.774
> 5 anos e ≤ 8 anos	647	545	37	3.495	4.723
> 8 anos e ≤ 10 anos	47	250	70	149	516
> 10 anos	399	3		0	402

*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (9.341 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (16.116 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

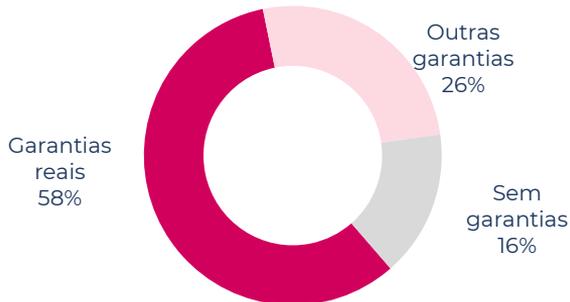
☰ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



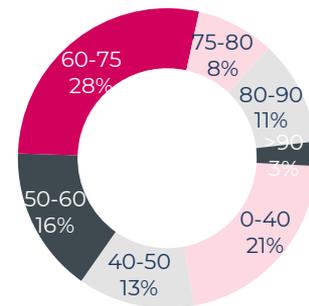
☰ Crédito por colateral

(Consolidada)



☰ LTV da carteira de crédito à habitação

(Portugal)



- ✓ Crédito a empresas representa 38% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 7% em junho de 2024
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 49% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- ✓ 84% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	1S23	1S24	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	1.374,4	1.397,5	+1,7%	+23,2
Comissões	387,0	396,0	+2,3%	+9,0
Outros proveitos*	82,9	-43,4	-	-126,3
Produto bancário	1.844,3	1.750,2	-5,1%	-94,1
Custos com o pessoal	-308,0	-339,7	+10,3%	-31,8
Outros gastos administrativos e amortizações	-253,5	-279,7	+10,3%	-26,2
Custos operacionais	-561,5	-619,4	+10,3%	-57,9
Resultados antes de imparidades e provisões	1.282,8	1.130,7	-11,9%	-152,1
Resultados de modificações	-11,6	-61,0	-	-49,4
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-145,5	-97,0	-33,3%	+48,5
Outras imparidades e provisões	-402,9	-292,9	-27,3%	+110,0
Imparidades, provisões e modificações	-560,1	-450,9	-19,5%	+109,2
Resultado antes de impostos	722,7	679,9	-5,9%	-42,9
Impostos	-246,0	-137,8	-44,0%	+108,2
Interesses que não controlam	-53,5	-56,8	+6,2%	-3,3
Resultado líquido	423,2	485,3	+14,7%	+62,0

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

Balanço consolidado

(Milhões de euros)

	30 Junho 2024	30 Junho 2023 (reexpresso)*
ATIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	3.710,4	3.884,3
Disponibilidades em outras instituições de crédito	265,9	238,9
Ativos financeiros ao custo amortizado	-	-
Aplicações em instituições de crédito	848,0	570,6
Crédito a clientes	53.669,9	54.396,7
Títulos de dívida	19.224,6	16.247,1
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-
Ativos financeiros detidos para negociação	2.258,0	1.482,9
Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	389,7	476,6
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	34,1	22,0
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	13.787,9	7.452,9
Derivados de cobertura	63,0	45,6
Investimentos em associadas	438,3	332,4
Ativos não correntes detidos para venda	53,2	155,0
Propriedades de investimento	40,1	14,8
Outros ativos tangíveis	595,8	604,4
Goodwill e ativos intangíveis	231,7	188,2
Ativos por impostos correntes	22,1	12,8
Ativos por impostos diferidos	2.462,1	2.849,5
Outros ativos	1.603,5	1.966,5
TOTAL DO ATIVO	99.698,0	90.941,0

	30 Junho 2024	30 Junho 2023 (reexpresso)*
PASSIVO		
Passivos financeiros ao custo amortizado		
Recursos de instituições de crédito	1.161,0	2.094,8
Recursos de clientes e outros empréstimos	80.539,6	73.680,3
Títulos de dívida não subordinada emitidos	2.788,1	1.486,5
Passivos subordinados	1.386,1	1.349,8
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Passivos financeiros detidos para negociação	193,1	274,8
Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.333,6	3.052,7
Derivados de cobertura	36,7	103,4
Provisões	963,2	636,3
Passivos por impostos correntes	114,5	162,6
Passivos por impostos diferidos	5,8	8,7
Outros passivos	1.549,2	1.523,2
TOTAL DO PASSIVO	92.070,9	84.373,1
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	384,4	316,4
Títulos próprios	-	-
Reservas e resultados acumulados	2.302,2	1.512,3
Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	485,3	423,2
Interesses que não controlam	1.038,7	899,5
TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	7.627,1	6.567,9
TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	99.698,0	90.941,0

*Em 1 de janeiro de 2023, a Millenniumbcpc Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Mbcpc Ageas), entidade detida pelo Grupo em 49,9% e consolidada pelo método da equivalência patrimonial, fez a adoção simultânea da IFRS9 – Instrumentos financeiros e da IFRS17 – Contratos de seguro. Durante o primeiro semestre de 2024, a Mbcpc Ageas procedeu à revisão dos ajustamentos de transição relativos à adoção daquelas normas, da qual resultou uma redução do valor da participação em 9,1 milhões de euros por contrapartida de reservas. As participações nas entidades Lusofundo – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado (42,5%) e Fundo Especial de Investimento Imobiliário Eurofundo (35,1%), recebidas no final de 2022 no âmbito do processo de venda designado por projeto Crow (venda de ativos hoteleiros e da totalidade das unidades de participação em dois fundos de reestruturação empresarial), foram reclassificadas para investimentos em associadas com referência ao final daquele ano. O valor contabilístico das participações nestas duas entidades em 30 de junho de 2024 totalizava 26,9 milhões de euros (28,5 milhões de euros em 30 de junho de 2023), tendo o contributo destas entidades para os resultados por equivalência patrimonial sido de 0,8 milhões de euros no primeiro semestre de 2024 (-1,8 milhões de euros no primeiro semestre de 2023, anteriormente reconhecidos em resultados em operações financeiras).

Demonstração de resultados: evolução trimestral

	Trimestral				
	2T 23	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24
<i>(Milhões de euros)</i>					
Margem financeira	709,8	743,1	708,3	696,2	701,3
Rend. de instrumentos de cap.	1,1	0,0	0,6	0,0	0,8
Resultado de serv. e comissões	191,6	191,4	193,2	196,4	199,6
Outros proveitos de exploração	-65,8	15,7	17,9	-31,4	-39,0
Resultados em operações financeiras	-5,4	-19,9	40,5	-2,9	-2,5
Res.por equivalência patrimonial	12,8	18,0	16,5	10,4	21,1
Produto bancário	844,2	948,3	977,0	868,8	881,4
Custos com o pessoal	163,6	160,0	163,8	165,7	174,0
Outros gastos administrativos	94,7	98,5	109,8	107,0	101,6
Amortizações do exercício	34,7	34,6	34,3	35,4	35,8
Custos operacionais	293,0	293,1	307,9	308,1	311,4
Res. antes de imparidades e provisões	551,2	655,2	669,1	560,7	570,0
Resultados de modificações	-5,6	-3,2	-4,6	-7,2	-53,7
Imparidade do crédito (líq.	65,1	65,9	28,6	73,5	23,5
Outras imparidades e provisões	165,2	199,5	257,4	145,2	147,7
Resultado antes de impostos	315,2	386,6	378,5	334,8	345,1
Impostos	89,8	141,4	150,0	78,1	59,6
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	225,5	245,2	228,5	256,6	285,5
Res. de oper. descontinuadas	0,0	0,0	-2,8	0,0	0,0
Interesses que não controlam	18,4	17,8	20,3	22,3	34,5
Resultado líquido	207,1	227,5	205,3	234,3	251,0

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 6 meses findos em 30 de Junho de 2023 e 30 de Junho de 2024

Operações internacionais

	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	jun 23	jun 24	Δ %	jun 23	jun 24	Δ %	jun 23	jun 24	Δ %	jun 23	jun 24	Δ %	jun 23	jun 24	Δ %	jun 23	jun 24	Δ %
	Juros e proveitos equiparados	2.039	2.387	17,1%	986	1.235	25,3%	1.053	1.153	9,5%	899	1.003	11,6%	154	149	-2,8%	0	0
Juros e custos equiparados	664	990	49,0%	278	561	>100%	386	429	10,9%	338	380	12,4%	48	48	10,0%	0	0	--
Margem financeira	1.374	1.398	1,7%	708	673	-4,8%	667	724	8,6%	561	623	11,1%	106	101	-4,6%	0	0	--
Rend. de instrumentos de cap.	1	1	-33,1%	0	0	-100,0%	1	1	16,4%	1	1	16,4%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	1.376	1.398	1,7%	708	673	-4,9%	668	725	8,6%	562	624	11,1%	106	101	-4,6%	0	0	--
Resultado de serv. e comissões	387	396	2,3%	280	286	2,0%	107	110	3,1%	87	90	3,7%	20	20	0,0%	0	0	--
Outros proveitos de exploração	-72	-70	2,5%	-67	-23	65,9%	-5	-48	<-100%	-7	-48	<-100%	1	1	-43,0%	0	0	<-100%
Margem básica	1.690	1.724	2,0%	921	936	1,6%	769	788	2,4%	642	666	3,7%	127	121	-4,2%	0	0	<-100%
Resultados em operações financeiras	126	-5	<-100%	4	-5	<-100%	122	-1	<-100%	114	-8	<-100%	8	8	0,6%	0	0	-64,4%
Res.por equivalência patrimonial	28	32	14,1%	26	29	11,6%	2	3	51,6%	0	0	--	1	1	3,8%	1	2	>100%
Produto bancário	1.844	1.750	-5,1%	952	961	0,9%	892	789	-11,5%	757	658	-13,0%	135	130	-3,9%	1	2	>100%
Custos com o pessoal	308	340	10,3%	176	178	1,6%	132	161	21,9%	108	135	24,9%	24	27	8,5%	0	0	-100,0%
Outros gastos administrativos	185	209	12,8%	94	101	7,3%	91	107	18,5%	63	78	24,2%	28	29	5,4%	0	0	--
Amortizações do exercício	69	71	3,7%	37	37	-0,4%	32	34	8,5%	23	25	11,5%	9	9	0,9%	0	0	--
Custos operacionais	562	619	10,3%	307	316	3,1%	255	303	19,0%	194	238	23,1%	61	65	6,0%	0	0	-100,0%
Res. antes de imparidades e provisões	1.283	1.131	-11,9%	645	644	-0,1%	638	486	-23,7%	563	420	-25,5%	74	65	-12,1%	1	2	>100%
Resultados de modificação es	-12	-61	<-100%	0	0	--	-12	-61	<-100%	-12	-61	<-100%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (liq. recuperações)	146	97	-33,3%	106	55	-48,5%	40	42	7,3%	34	41	19,2%	6	2	-64,9%	0	0	100,0%
Outras imparidades e provisões	403	293	-27,3%	49	31	-36,9%	354	262	-26,0%	350	261	-25,4%	1	1	43,0%	3	0	<-100%
Resultado antes de impostos	723	680	-5,9%	490	559	14,0%	232	121	-48,1%	167	57	-65,8%	68	62	-8,4%	-3	2	>100%
Impostos	246	138	-44,0%	137	148	8,4%	109	-10	<-100%	90	-26	<-100%	19	15	-20,6%	0	0	-11,1%
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	477	542	13,7%	354	411	16,2%	123	131	6,5%	77	83	7,1%	48	47	-3,6%	-3	2	>100%
Res. de oper. descontinuadas	0	0	100,0%	0	0	100,0%	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--
Interesses que não controlam	53	57	6,2%	0	0	12,4%	54	57	6,2%	0	0	--	0	0	--	54	57	6,2%
Resultado líquido	423	485	14,7%	354	411	16,2%	70	74	6,8%	77	83	7,1%	48	47	-3,6%	-56	-55	1,7%

Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Glossário (2/2)

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

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

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

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

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

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

Rácio de transformação – rácio entre o crédito a Clientes (líquido) e os depósitos e outros recursos de Clientes.

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

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

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

Recursos de instituições de crédito – recursos e outros financiamentos de Bancos Centrais e recursos de outras instituições de crédito.

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

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

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

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

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

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

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

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

Resultados em operações financeiras – resultados em operações financeiras ao justo valor através de resultados, resultados cambiais, resultados de contabilidade de cobertura e resultados 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).



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt