

Banco Comercial Português, S.A.

9M 2024

Apresentação de Resultados

VALORIZAR

Principais linhas do
Plano Estratégico 25-28

Millennium
bcp

Disclaimer

- | A informação constante neste documento foi preparada de acordo com as normas internacionais de relato financeiro ('IFRS') do Grupo BCP no âmbito da preparação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com o Regulamento (CE) 1606/2002, observadas as suas sucessivas atualizações.
- | Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- | Os valores dos primeiros nove meses de 2023 e 2024 não foram objeto de auditoria.
- | A informação contida neste documento tem carácter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.

AGENDA

- 
- 01 Destaques
 - 02 Grupo
 - 03 Portugal
 - 04 Operações internacionais



Destiques

Um Banco Sólido e Eficiente

Rentabilidade

- **Resultado líquido do Grupo de 714,1 milhões nos primeiros nove meses de 2024**, representando um **aumento de 9,7%** face ao período homólogo, tendo o resultado operacional *core* ascendido a 1.765,9 milhões
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 606 milhões nos primeiros nove meses de 2024**, correspondendo a um **aumento de 8,8%** em relação ao período homólogo
- **Bank Millennium regista um resultado líquido de 127 milhões**, apesar dos **encargos de 550¹ milhões** associados à carteira de **créditos hipotecários CHF** (dos quais **347,6² milhões de provisões**) e dos custos relacionados com a prorrogação das **moratórias de créditos hipotecários em zlóti que ascenderam a 36,6³ milhões**
- **Millennium bim obteve um resultado líquido de 63,6 milhões** nos primeiros nove meses do ano

Modelo de Negócio

- **Sólidos rácios de capital, CET1⁴ de 16,5%** (rácio oficial, sem os resultados do 3T24, de 16,2%) **e rácio de capital total⁴ de 20,8%** (rácio oficial, sem os resultados do 3T24, de 20,5%), correspondendo respetivamente a um **aumento de 152pb e 134pb** face ao período homólogo, evidenciando a capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR⁵ em 314%, NSFR⁵ em 175%** e LtD⁵ em 68%. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 28,2 mil milhões
- **Recursos totais do Grupo crescem 9,1% face ao período homólogo para 100,8 mil milhões**
- **Ativos não produtivos com redução** face a setembro de 2023: **92 milhões em NPE** e de **60 milhões em imóveis** recebidos por recuperação
- **Custo do risco situou-se em 39pb no Grupo nos primeiros nove meses de 2024** que compara com 50pb no período homólogo
- **Crescimento de 4% da base de Clientes** com destaque para o **aumento de 11% dos clientes mobile** que representam 71% do total no final de setembro de 2024

¹Inclui 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).

²Não 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.

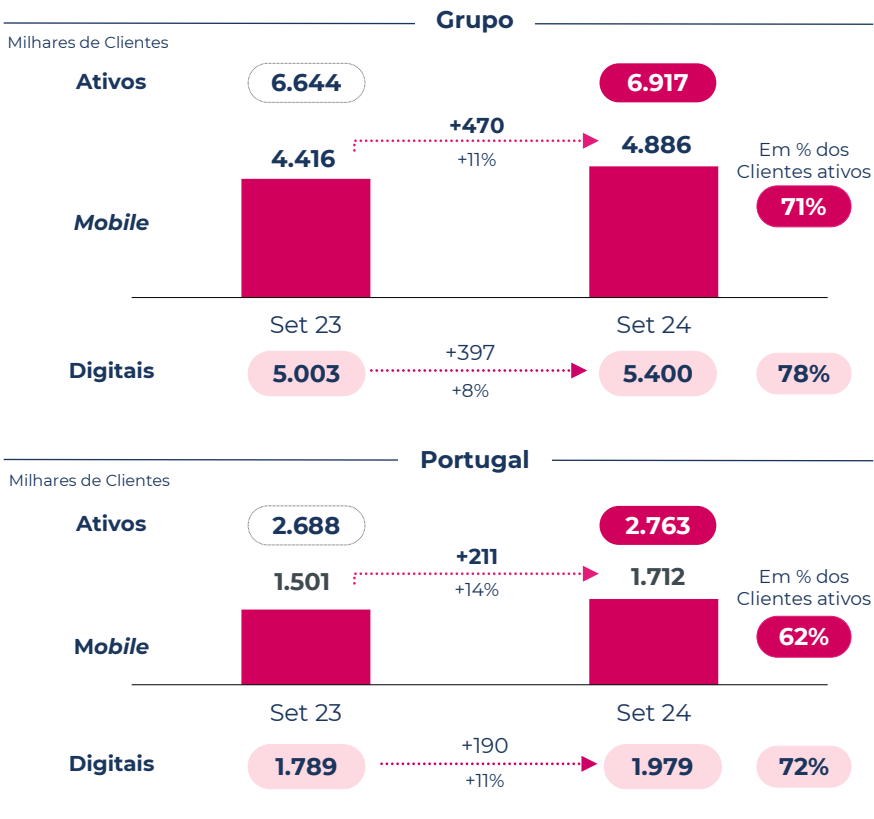
³Antes de impostos e de interesses que não controlam. Redução de 10 milhões face ao registado no 2T24 pela revisão da taxa estimada de adesão ao programa de moratórias de crédito.

⁴Rácio *fully implemented* incluindo resultados não auditados dos 9M24.

⁵Liquidity 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-set 2024 vs jan-set 2023)

+24%

Transações¹

+36%

Transferências P2P

+28%

Transferências Nacionais

+10%

Pagamentos

+45%

Vendas

+33%

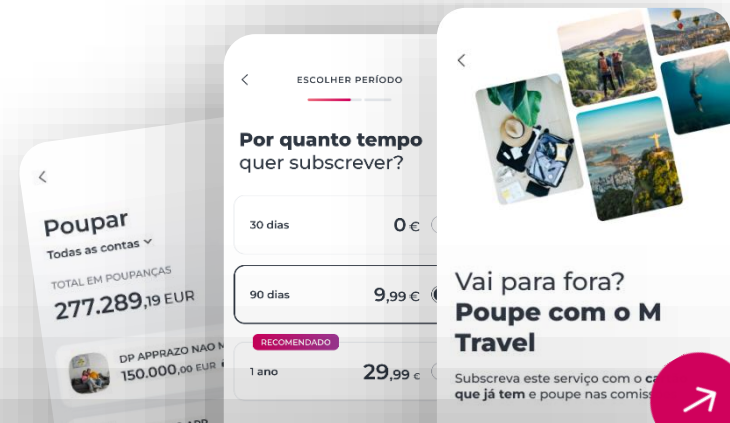
Cartões

+12%

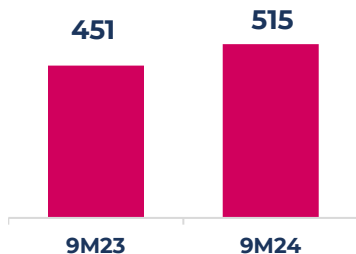
Crédito Pessoal (#)

+50%

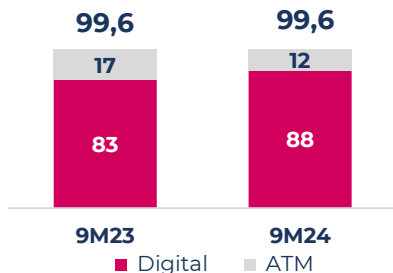
Poupanças



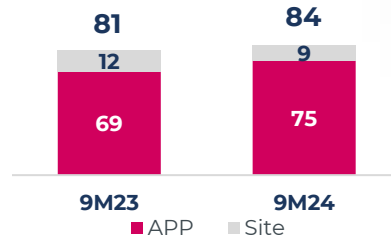
Interações digitais (mio)²



% 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 714,1 milhões no primeiros nove meses de 2024

(Milhões de euros)	9M23	9M24	%	Δ
Margem financeira	2.117,5	2.110,8	-0,3%	-6,7
Comissões	578,5	601,8	+4,0%	+23,3
Proveitos core	2.695,9	2.712,5	+0,6%	+16,6
Custos operacionais	-854,6	-946,6	+10,8%	-92,0
Resultado operacional core	1.841,3	1.765,9	-4,1%	-75,4
Outros proveitos ¹	96,7	-20,3	-	-117,1
Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services	127,0	-	-	-127,0
Resultado operacional	1.938,0	1.745,6	-9,9%	-192,4
Resultados de modificações ²	-14,8	-62,4	-	-47,6
Imparidades e outras provisões	-813,9	-627,4	-22,9%	+186,5
Das quais: Imparidade de crédito	-211,4	-166,5	-21,3%	+44,9
Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ³	-482,5	-347,6	-28,0%	+135,0
Resultado antes de impostos	1.109,3	1.055,8	-4,8%	-53,6
Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas	-458,6	-341,7	-25,5%	+116,9
Resultado líquido	650,7	714,1	+9,7%	+63,4

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 da carteira do Euro Bank (garantida pela Société Générale).



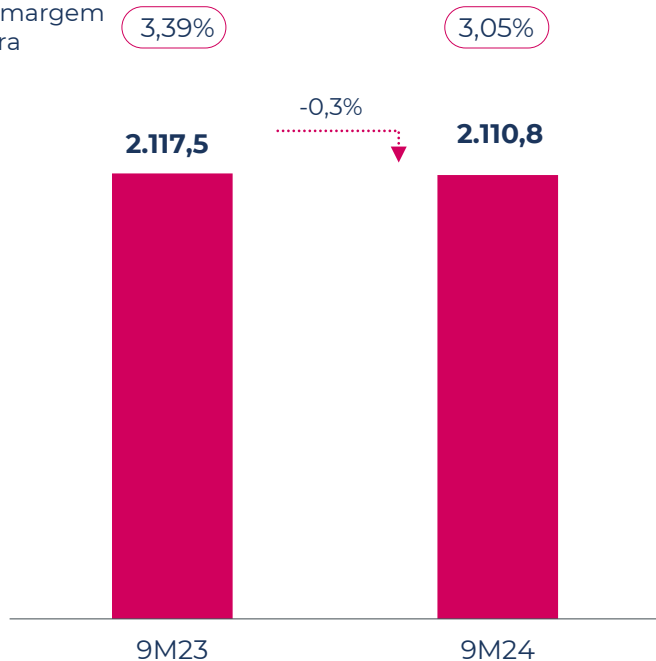
Grupo
Rendibilidade

Margem Financeira

≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

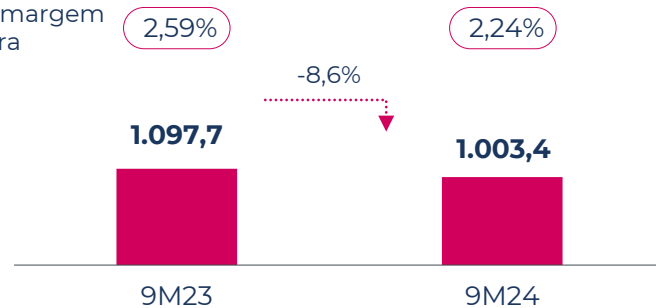
Taxa de margem financeira



≡ Portugal

(Milhões de euros)

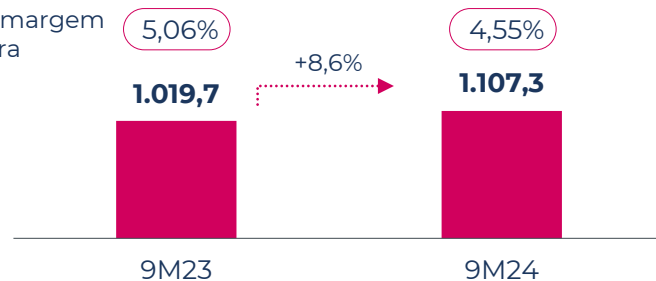
Taxa de margem financeira



≡ Operações internacionais

(Milhões de euros)

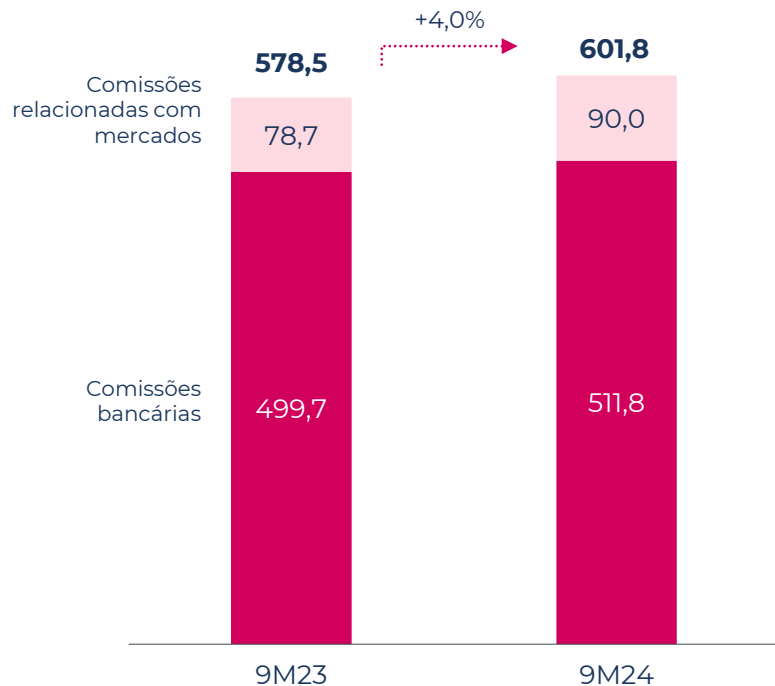
Taxa de margem financeira



Comissões

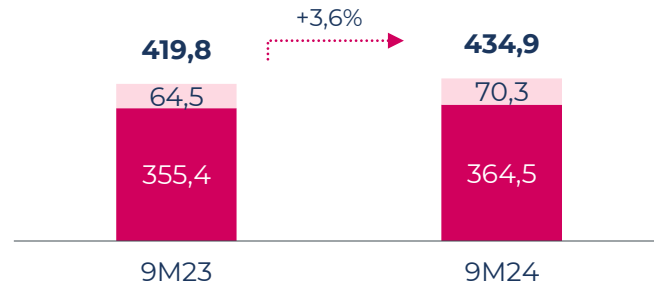
≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



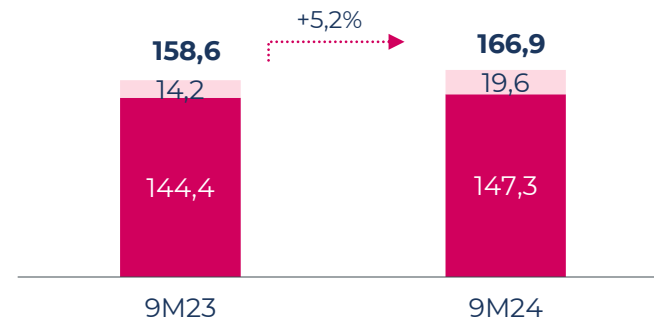
≡ Portugal

(Milhões de euros)



≡ Operações internacionais

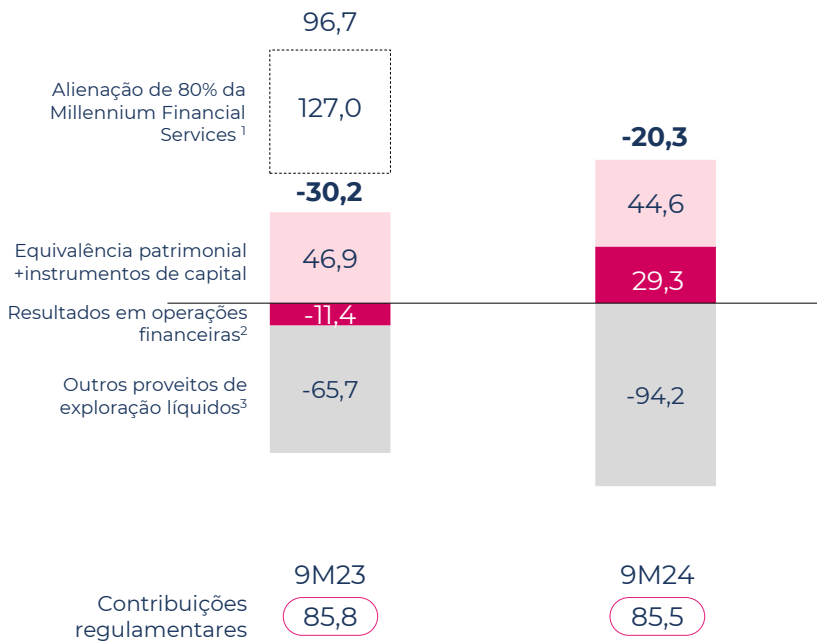
(Milhões de euros)



Outros proveitos

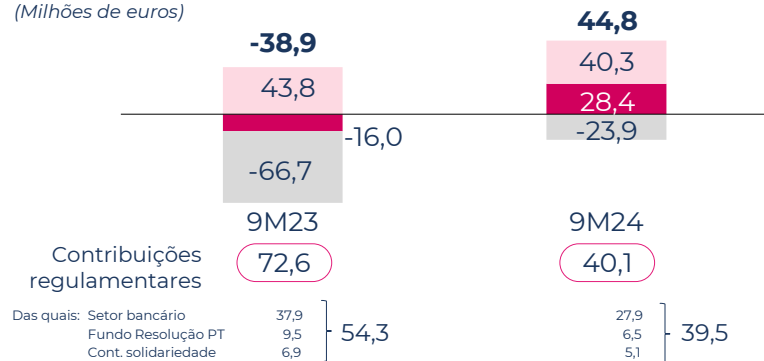
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



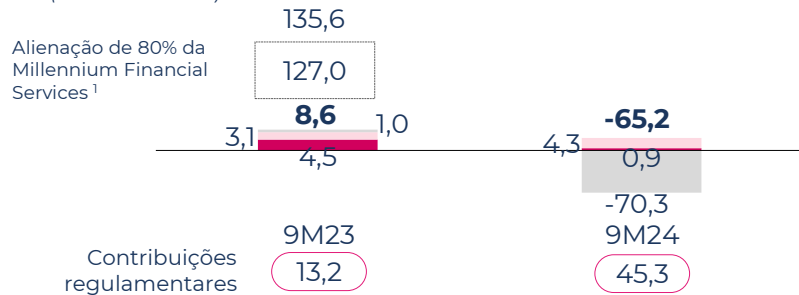
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

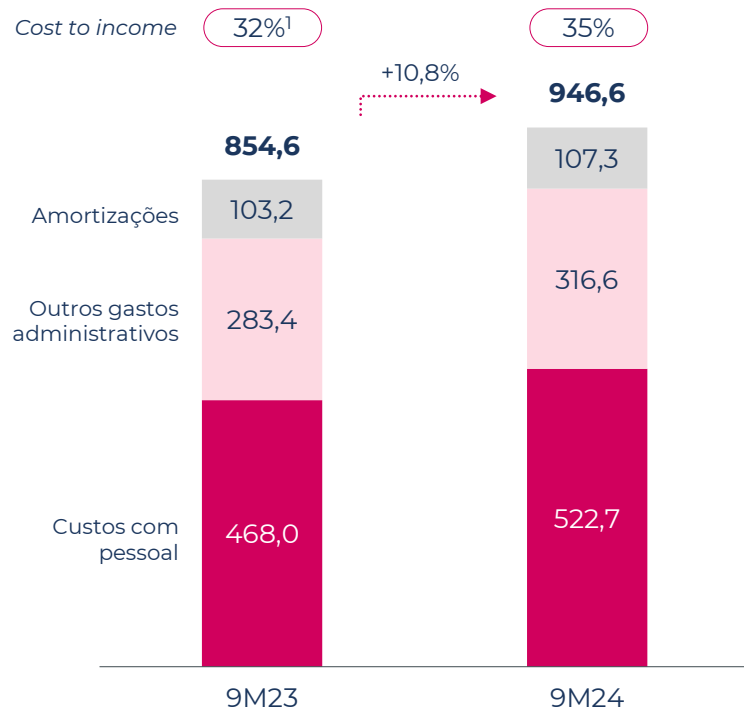


¹ Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services no 1T23 que originou o registo de um proveito de 127 milhões (117,8 milhões em resultados em operações financeiras e 9,2 milhões em outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance. ² Os resultados em operações financeiras incluem -42,8 milhões nos 9M23 e -67,1 milhões nos 9M24 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF. No 3T24 foi registado um proveito relacionado com a alienação de créditos em Portugal. ³ Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +34,0 milhões nos 9M23 e +37,3 milhões nos 9M24 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale). ⁴ Inclui encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF.

Custos operacionais

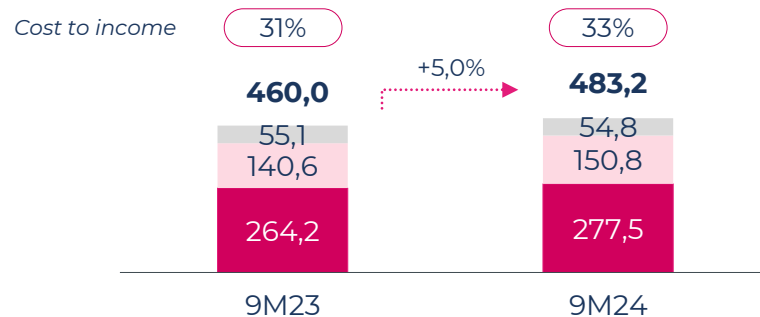
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



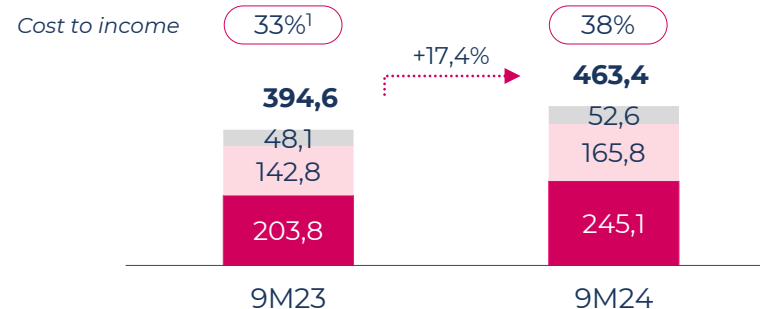
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)

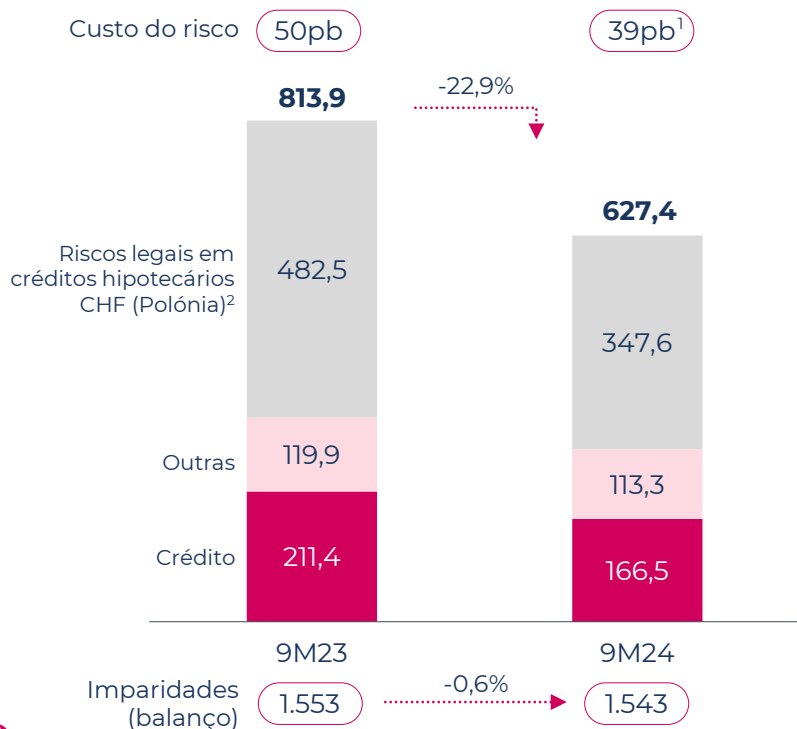


¹Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) ocorrida no 1T23

Custo do risco e provisões

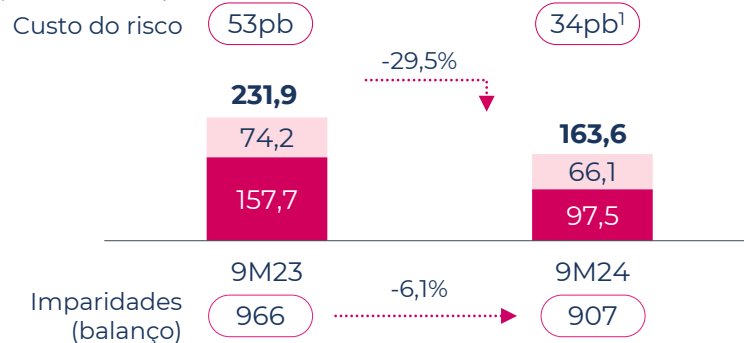
Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



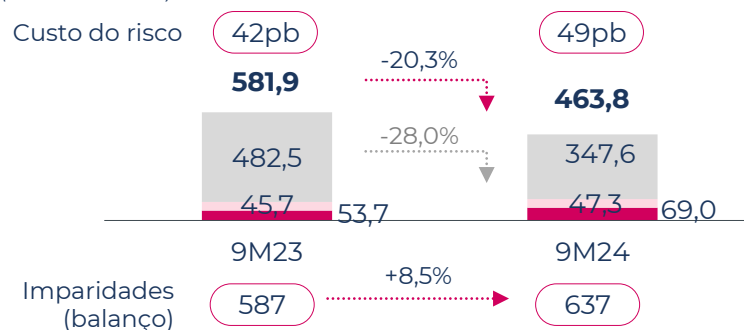
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

(Milhões de euros)



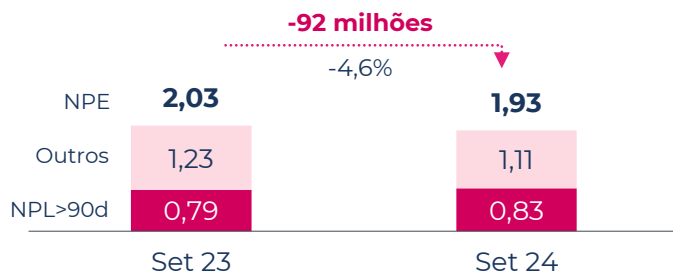
¹Inclui reversão de imparidades ocorrida no 2T24. Sem este efeito, o custo do risco seria de 49pb no consolidado e 50pb em Portugal.

²Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 34,0 milhões nos 9M23 e 37,3 milhões nos 9M24.

Redução continuada dos NPE

Grupo

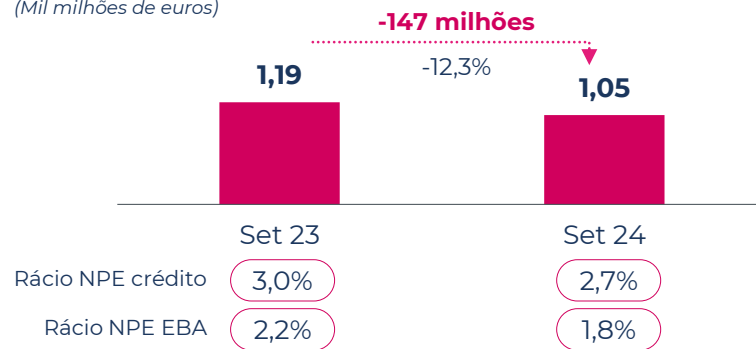
(Consolidado, mil milhões de euros)



	Set 23	Set 24
(Imparidade total + Colaterais) / NPE	120,2%	117,8%
Imparidade total / NPE	76,6%	79,8%
Imparidade específica de NPE / NPE	51,1%	53,8%
Rácio NPL>90 dias	1,4%	1,4%
Rácio NPE crédito	3,6%	3,4%
Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA)	2,3%	2,0%

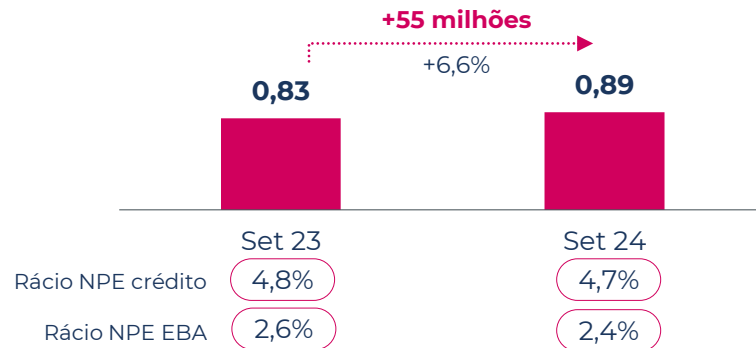
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





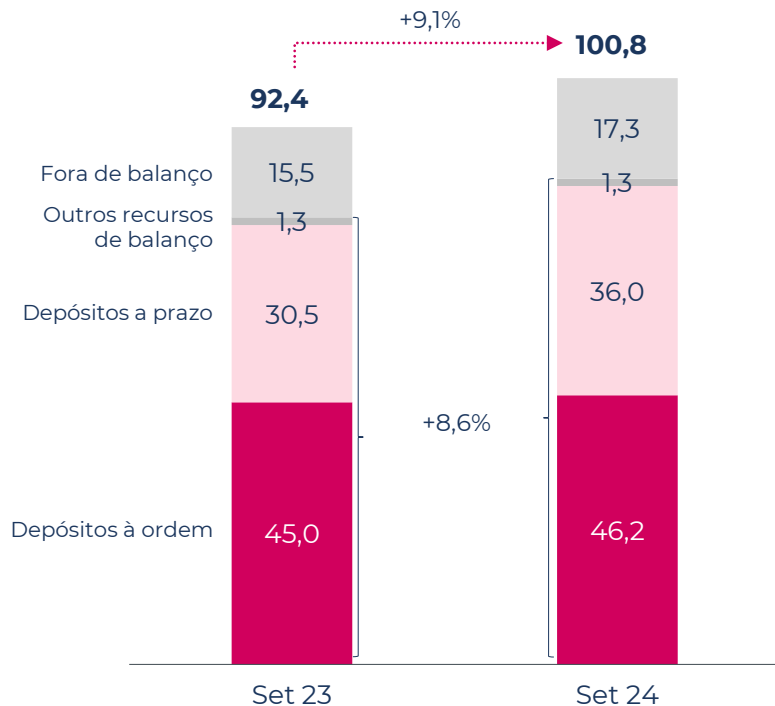
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

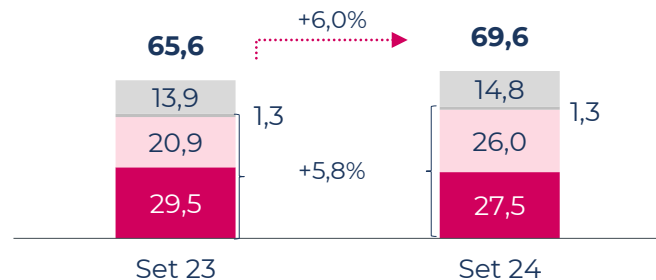
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



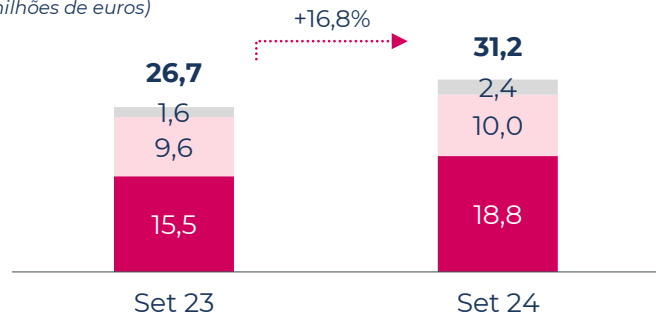
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

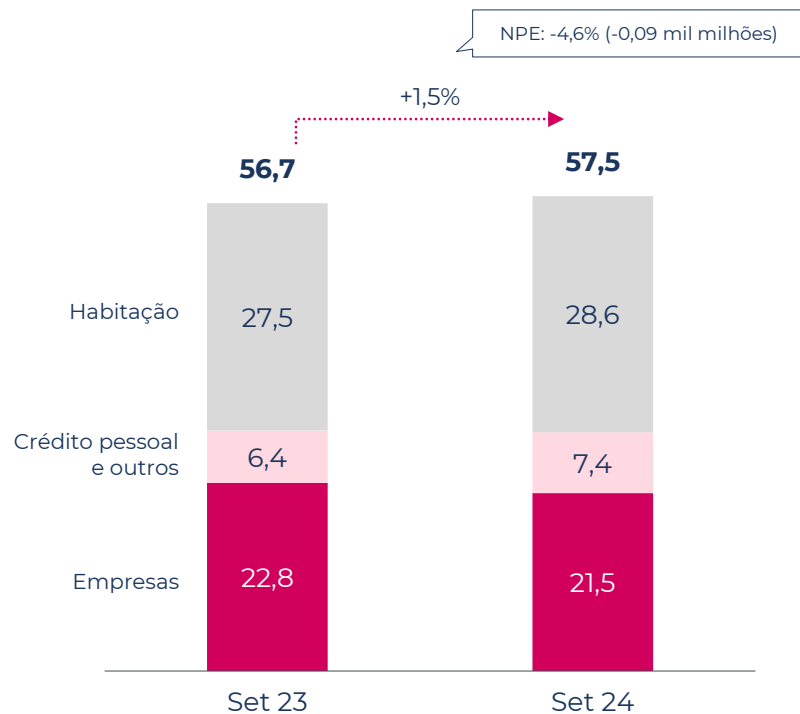
(Mil milhões de euros)



Carteira de crédito

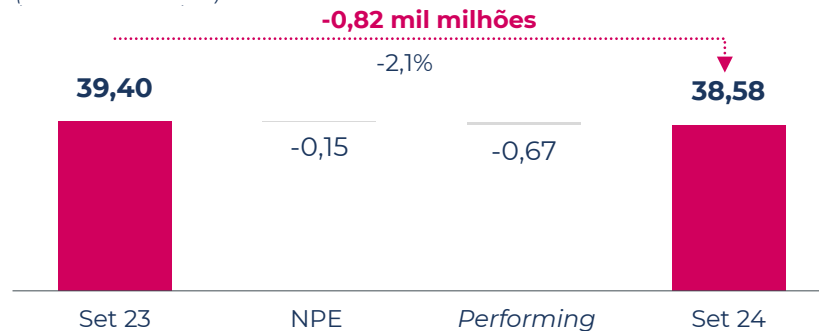
Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



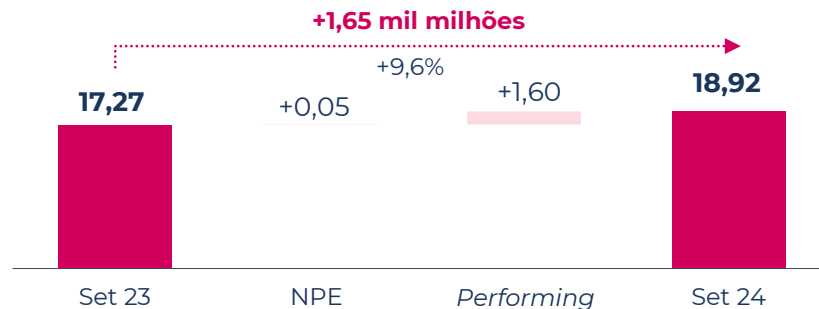
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





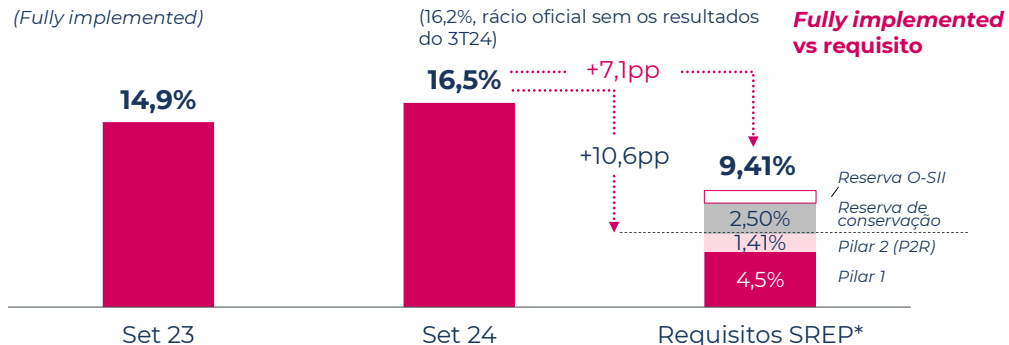
Grupo

Capital e liquidez

Sólidos rácios de capital

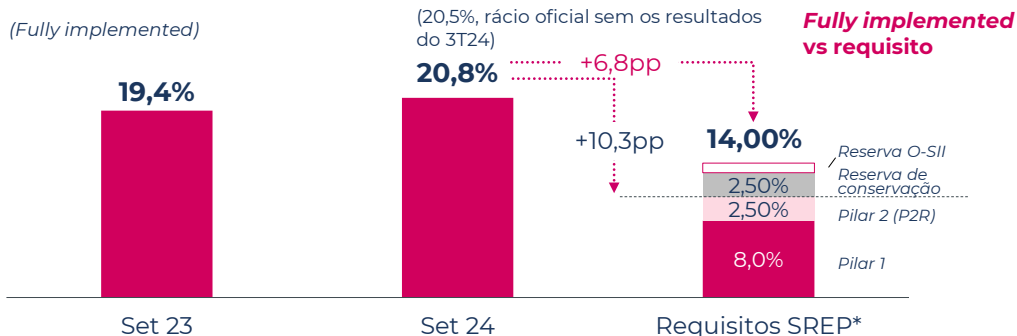
≡ Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)



≡ Rácio de capital total

(Fully implemented)



- **Rácio de capital CET1 de 16,5%** (rácio oficial, sem os resultados do 3T24, de 16,2%) e **rácio de capital total de 20,8%** (rácio oficial, sem os resultados do 3T24, de 20,5%), correspondendo respetivamente a um aumento de 152pb e 134pb 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 setembro 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 7,1pp entre o rácio de CET1 e os requisitos SREP não incluindo as reservas de conservação e O-SII, e de 10,6pp incluindo as mesmas (6,8pp e 10,3pp respetivamente, para o rácio de capital total)

- *Buffers* sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 706pb CET1, 633pb para TI e 679pb para capital total

Incluindo resultados não auditados dos 9M24.

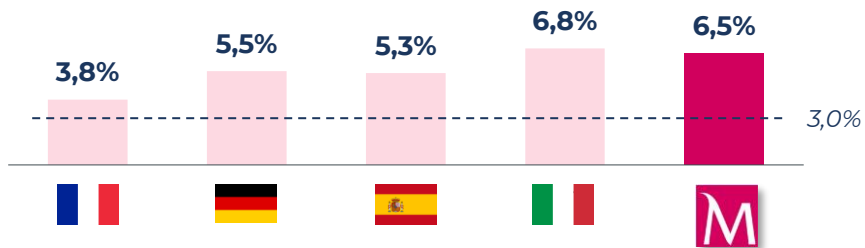
*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde março de 2024.

**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 92.º 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

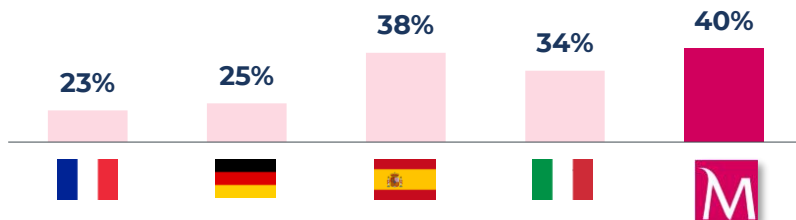
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,5% em setembro de 2024) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

≡ Densidade de RWAs

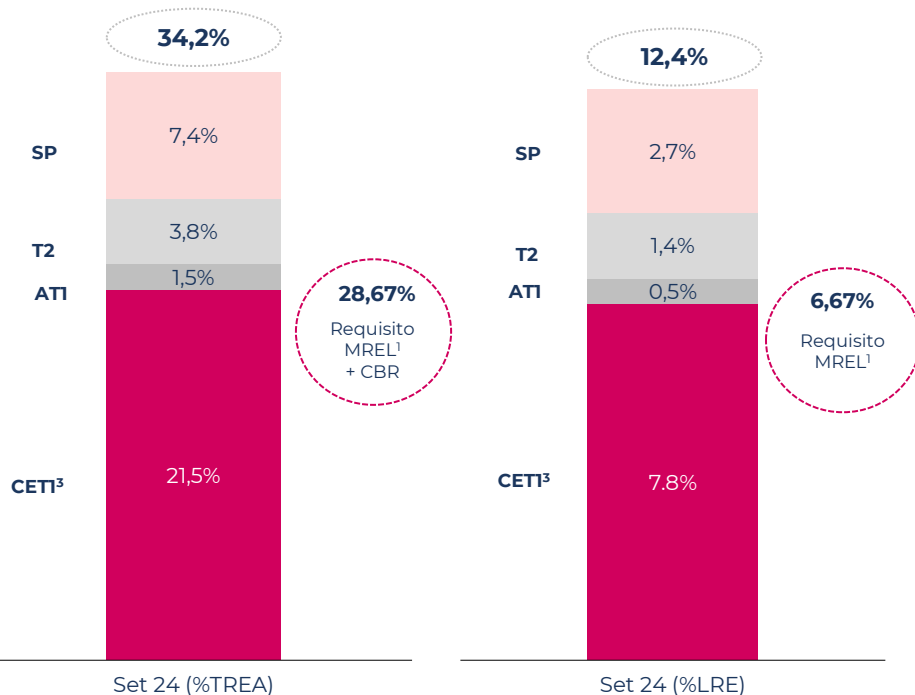
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (40% em setembro 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 set 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 setembro de 2024 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde julho de 2024 (com um buffer de 6% do TREA, no valor de c. EUR 1.500 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.
 - Emissão EUR 400 milhões de ATI em 11 de janeiro de 2024, com um cupão de 8,125% durante os primeiros 5,5 anos
 - Exercício da opção de reembolso antecipado da totalidade da emissão de *Senior Preferred* EUR 350 milhões, com maturidade em Outubro de 2025
 - Emissão EUR 500 milhões de SP em 21 de outubro de 2024, a 5 anos com *Call Option* ao fim de 4 anos

MREL - Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities | TREA - Total Risk Exposure Amount; LRE - Leverage Ratio Exposure; CBR - Combined Buffer Requirements

*Informação preliminar

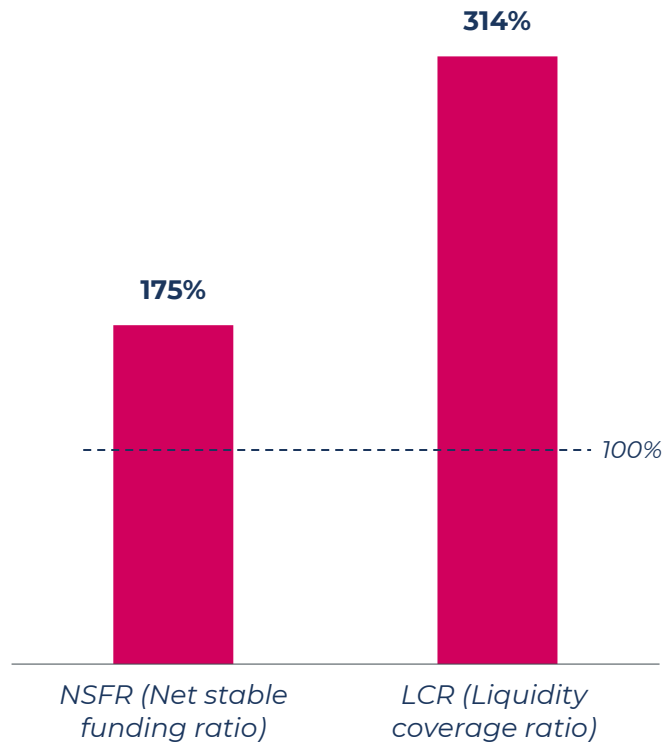
¹ Requisitos estabelecidos no âmbito do *Resolution Planning Cycle* de 2023, aplicáveis desde Julho 2024. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

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 dos 9M24

Posição de liquidez robusta

≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)



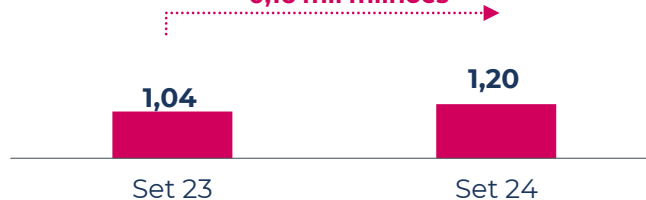
≡ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)

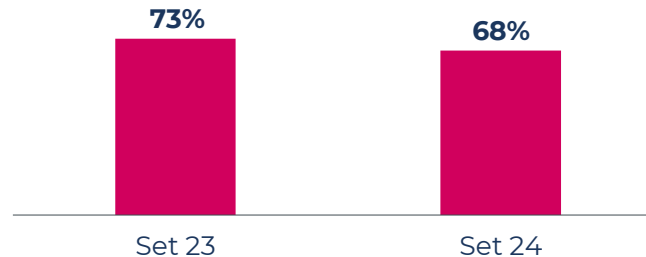
Ativos elegíveis 24,4

28,2

+0,16 mil milhões



≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

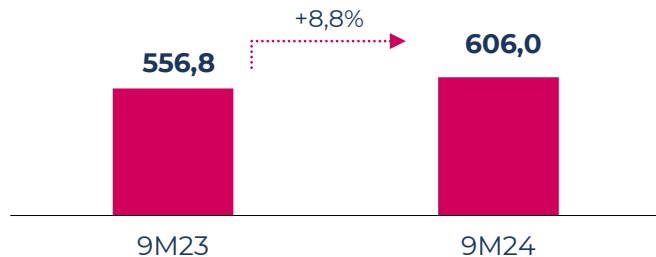
Portugal



Rendibilidade em Portugal

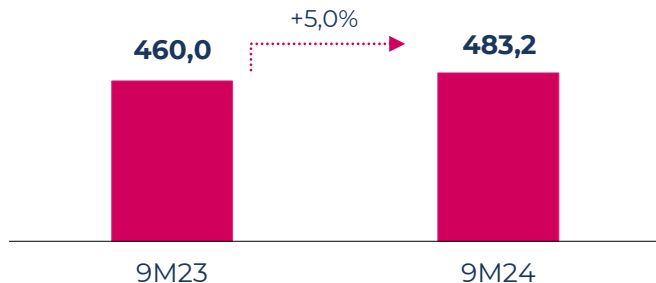
Resultado líquido

(Milhões de euros)



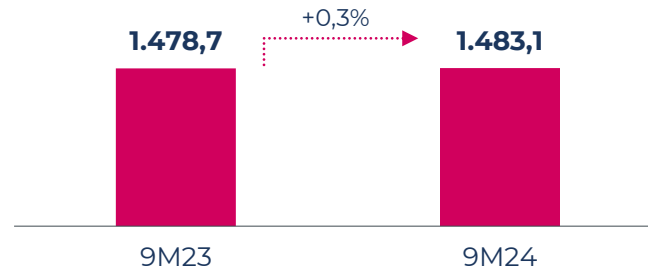
Custos operacionais

(Milhões de euros)



Produto bancário

(Milhões de euros)

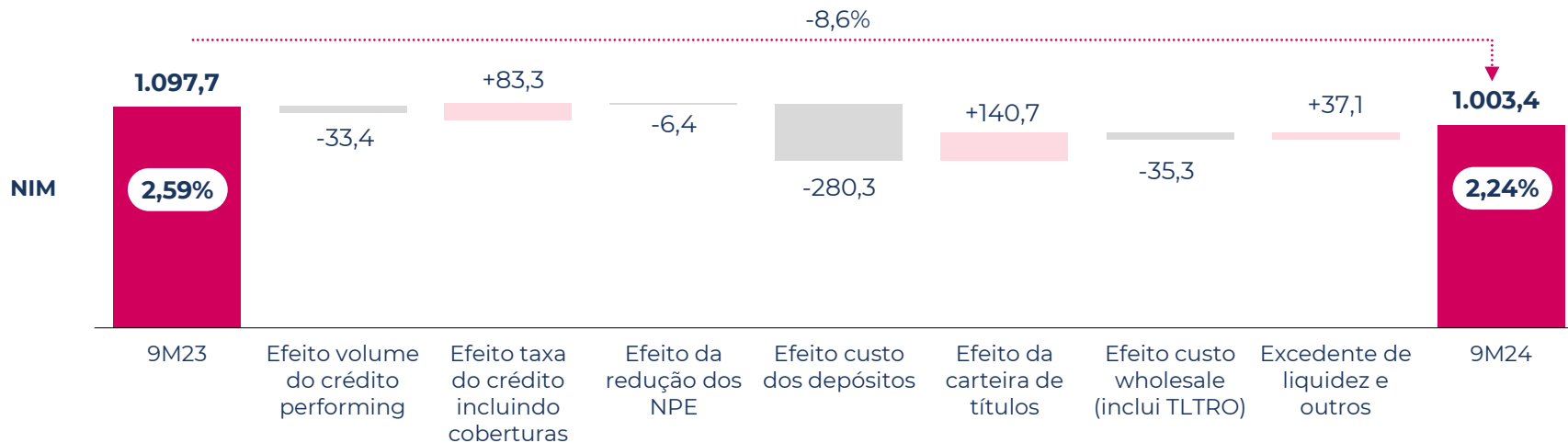


- Resultado líquido atinge 606 milhões nos 9M24 representando um aumento de 8,8% face aos 9M23
- Resultado líquido influenciado pela alienação de créditos em Portugal, pela redução das contribuições regulamentares e das imparidades (reversão de imparidade) bem como pela gestão rigorosa dos custos operacionais



Margem financeira

(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro traduziu-se na subida do custo dos depósitos e do *wholesale funding* que em conjunto com o efeito da redução do crédito *performing* determinou uma redução da margem não obstante os impactos positivos decorrentes do *repricing* do crédito e do maior rendimento da carteira de títulos

Comissões e outros proveitos



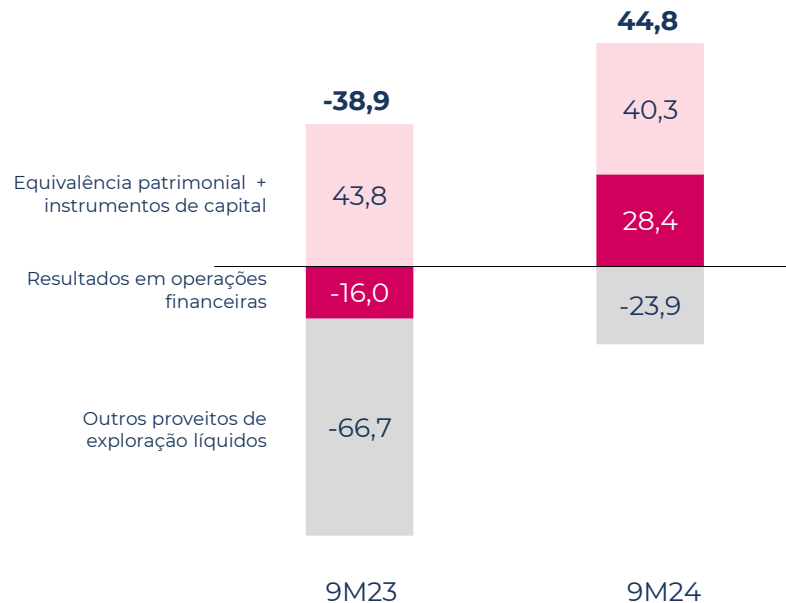
Comissões

(Milhões de euros)

	9M23	9M24	Δ %
Comissões bancárias	355,4	364,5	+2,6%
Cartões e transferências de valores	120,9	118,3	-2,2%
Crédito e garantias	60,2	58,0	-3,7%
<i>Bancassurance</i>	64,0	81,2	+26,8%
Gestão e manutenção de contas	106,8	107,2	+0,4%
Outras comissões	3,4	-0,2	-105,4%
Comissões relacionadas com mercados	64,5	70,3	+9,1%
Operações sobre títulos	25,3	29,6	+17,2%
Gestão e distribuição de ativos	39,2	40,7	+3,9%
Comissões totais	419,8	434,9	+3,6%

Outros proveitos

(Milhões de euros)

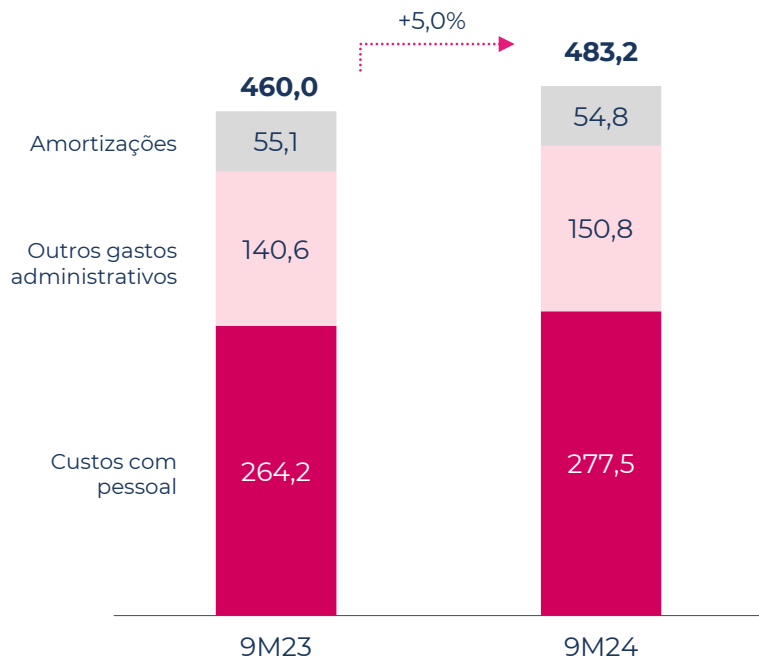


Custos operacionais

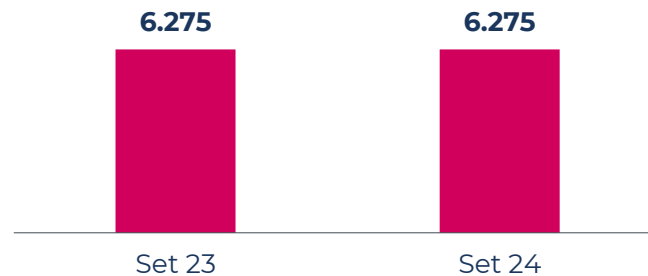


≡ Custos operacionais

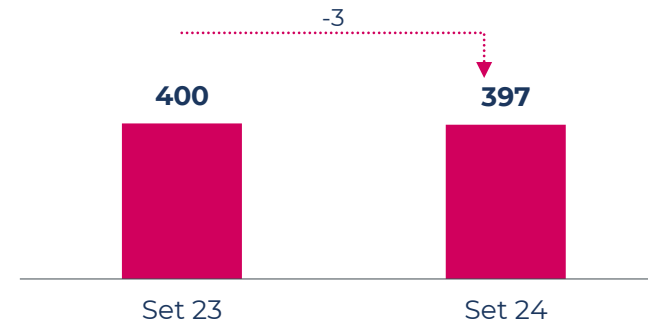
(Milhões de euros)



≡ Colaboradores



≡ Sucursais

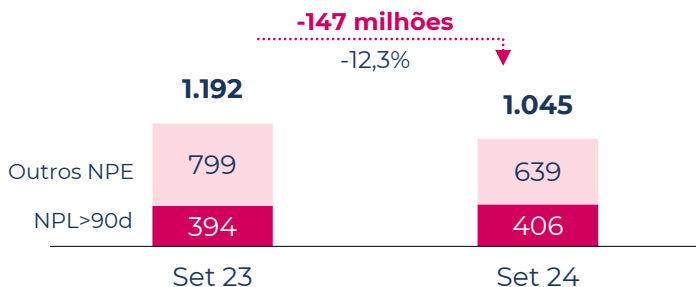




Redução dos NPE

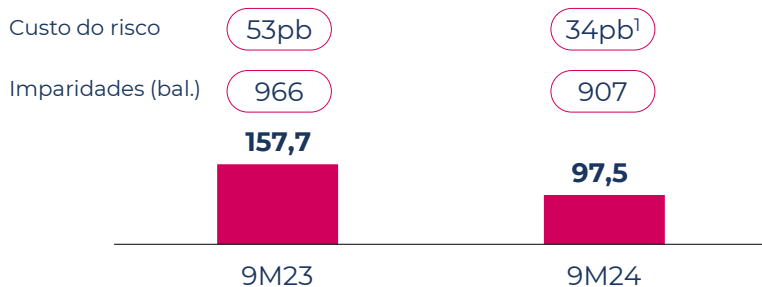
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

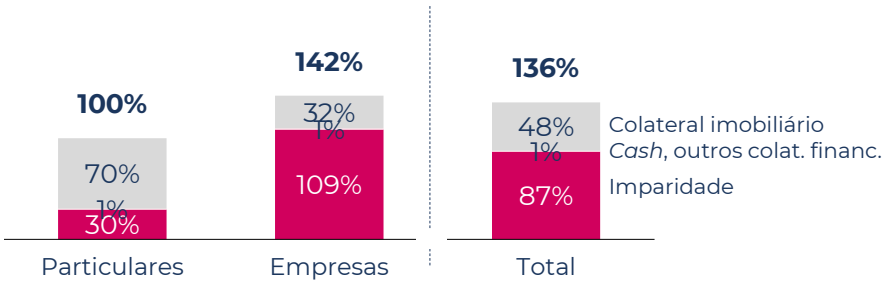
(Milhões de euros)	Set 24 vs. Set 23	Set 24 vs. Dez 23
Saldo inicial	1.192	1.107
Saídas/entradas líquidas	174	206
Write-offs	-94	-88
Vendas	-227	-179
Saldo final	1.045	1.045

- NPE em Portugal totalizam 1.045 milhões no final de setembro de 2024, reduzindo-se 147 milhões face a setembro de 2023
- A redução face a setembro de 2023 resulta de 227 milhões de vendas, 94 milhões de *write-offs* e 174 milhões de entradas líquidas
- O decréscimo de NPE face a setembro de 2023 é atribuível à redução de 160 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 34pb em setembro de 2024, 53pb em setembro de 2023, com cobertura de NPE por imparidades de 87% e 81%, respetivamente

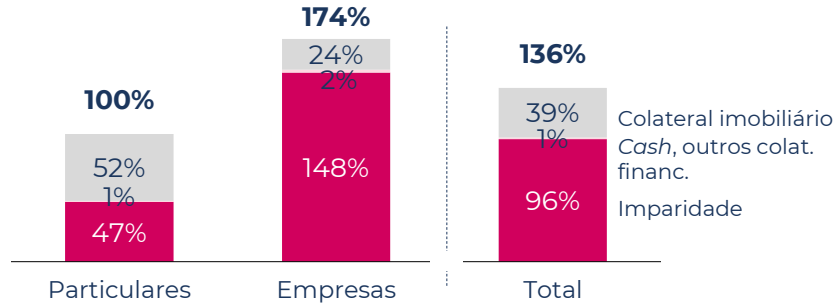


Cobertura de NPE

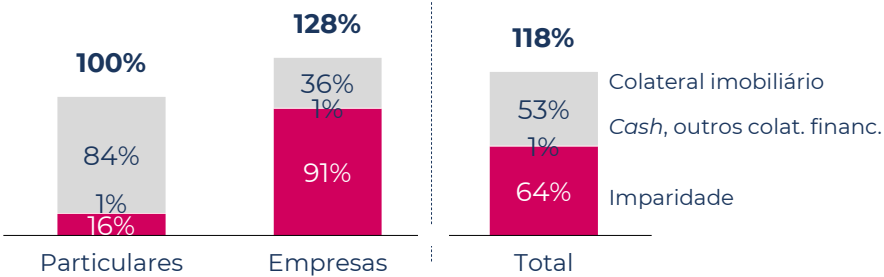
Cobertura total* de NPE



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 109% em setembro de 2024, ascendendo a 148% nos NPL>90d



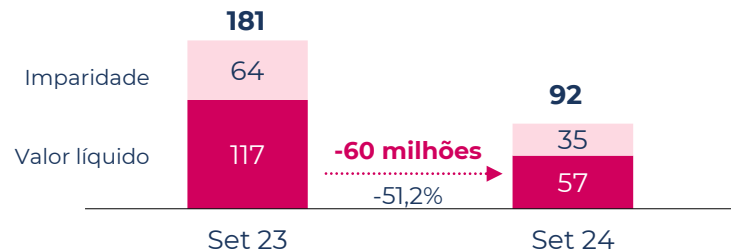
NPE incluem apenas crédito a Clientes.
 *Por imparidades (balanço) e colaterais.



Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

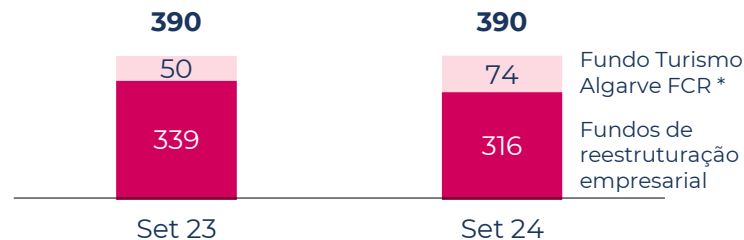
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



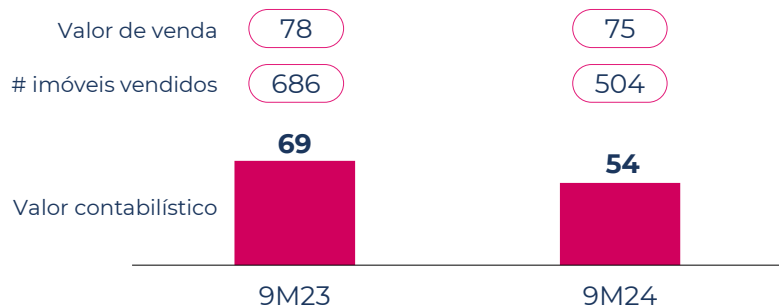
Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



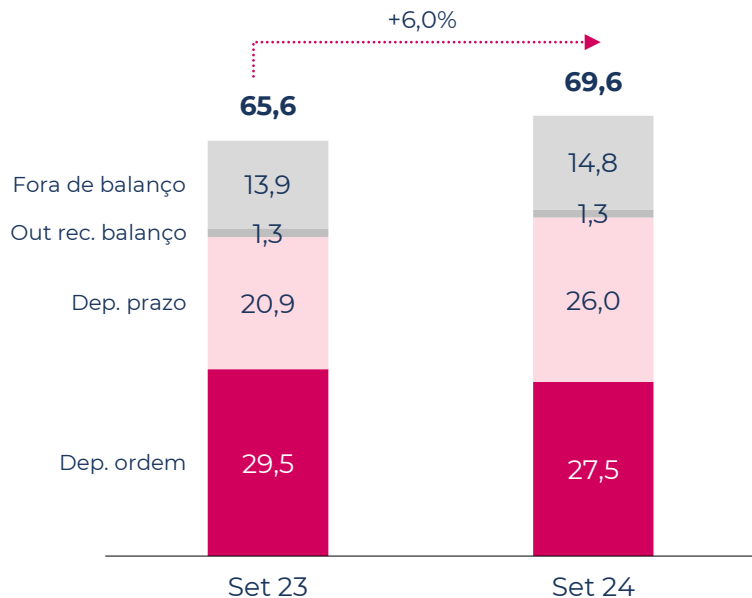
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 51,2% entre setembro de 2023 e setembro de 2024
- O Banco vendeu 504 imóveis nos 9M24 (686 nos 9M23), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 21 milhões
- Fundos de reestruturação ascendem a 390 milhões em setembro de 2024



Recursos e crédito

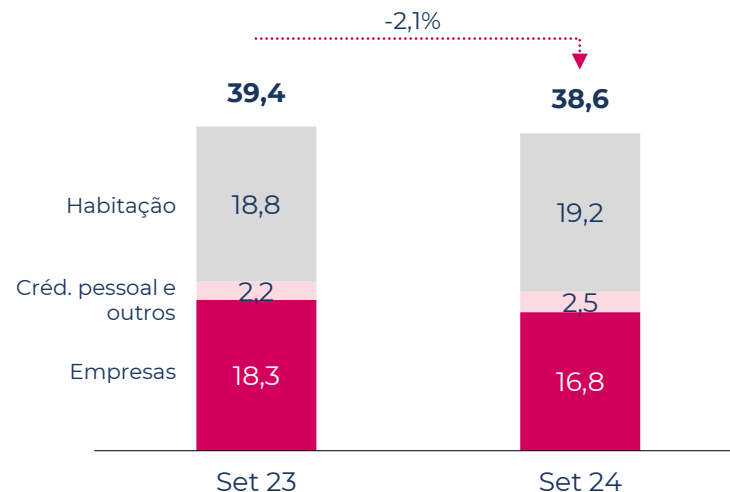
Recursos de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)



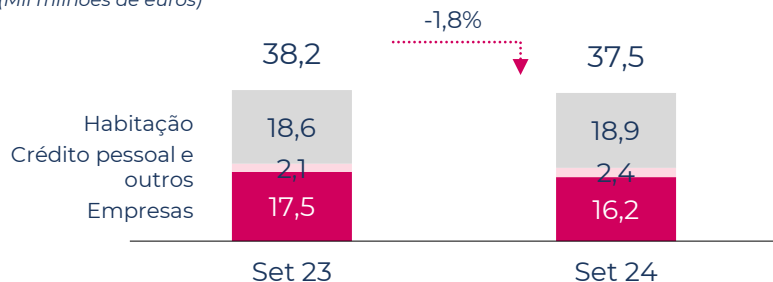
*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.



Crédito performing em Portugal

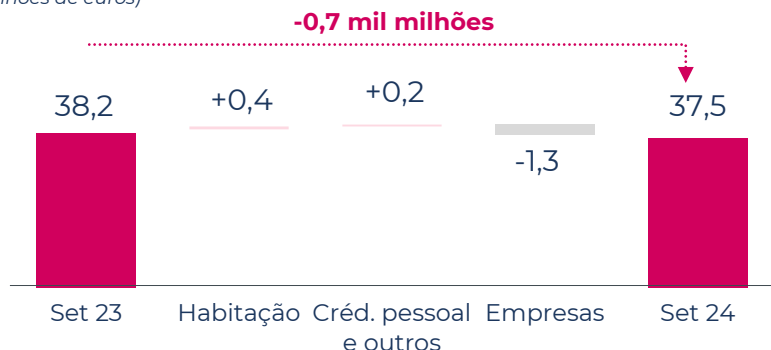
Carteira de crédito performing ¹

(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 mais de 7 mil milhões de euros de faturação tomada até setembro de 2024 e 21,2%* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Negócio Internacional:** Liderança no *Trade Finance*, com 25,8%** de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 569 milhões de nova produção nos 9M24 e 26%* 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 31% 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 a partir do 2T24. Variação face ao 2T24 de 211 milhões (0,8%)

*Fonte: ALF (março de 2024).

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



04

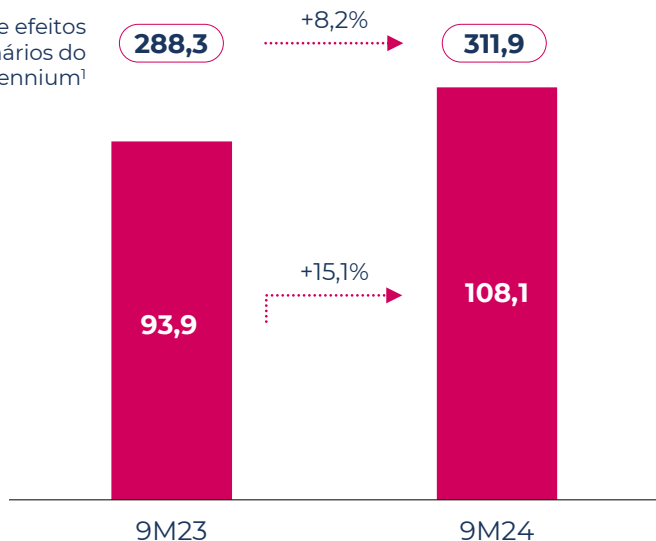
Operações Internacionais

Desagregação do resultado líquido pelas operações

Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)

Ajustado de efeitos extraordinários do Bank Millennium¹



(Milhões de euros²)

	9M23	9M24
Polónia	107,0	127,0
Moçambique	67,5	63,6
Outros	-2,7	2,0
Resultado líquido op. internacionais	171,8	192,7
Int. não controlam (Polónia e Moçambique)	-74,7	-84,6
Efeito cambial	-3,1	--
Contributo das op. Internacionais	93,9	108,1

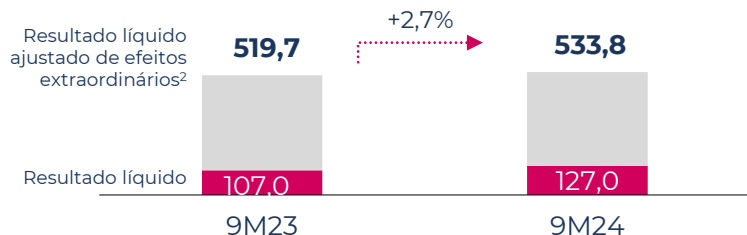
¹Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, proveito pela venda da participação de 80% na Millennium Financial Services, distribuição linear das contribuições para o fundo de resolução e estimativa de 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 nos 9M23 a mesma taxa de câmbio considerada nos 9M24, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

Bank Millennium com resultado resiliente



Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



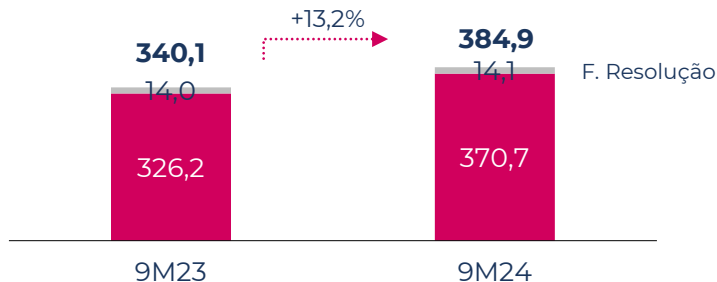
WIBOR 3meses
(valor médio)

6,78%

5,86%

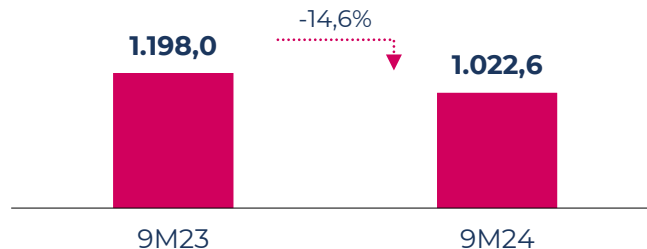
Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



Produto bancário

(Milhões de euros¹)



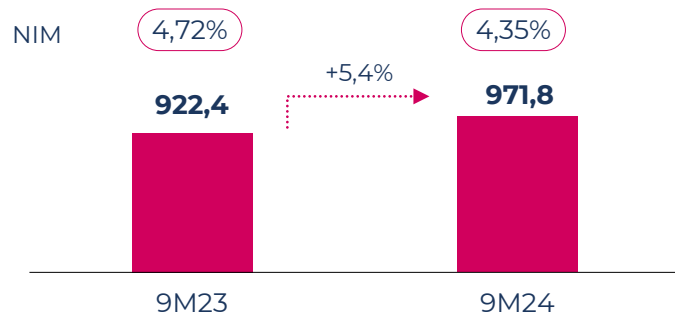
- Resultado líquido de 127 milhões nos 9M24 que compara com 107 milhões no período homólogo (18,7%)
- Resultado influenciado por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (550 milhões dos quais 347,6 milhões de provisões³) e dos custos relacionados com a prorrogação das moratórias de crédito hipotecários em zlotis que ascenderam a 36,6⁴ milhões
- O Resultado líquido ajustado de efeitos extraordinários² aumenta 2,7% (14,1 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento dos proveitos core suportado no aumento de 5,4% da margem financeira
- Rácio CET1 (=TI) de 15,3% e rácio de capital total de 17,9% situando-se acima dos requisitos mínimos 8,1% (9,9% para TI) e 12,2% respetivamente

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2024: Demonstração de Resultados 4,30; Balanço 4,28. 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, 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). ⁴ Redução de 10 milhões face ao registado no 2T24 pela revisão da taxa estimada de adesão ao programa de moratórias de crédito.

Aumento da margem financeira

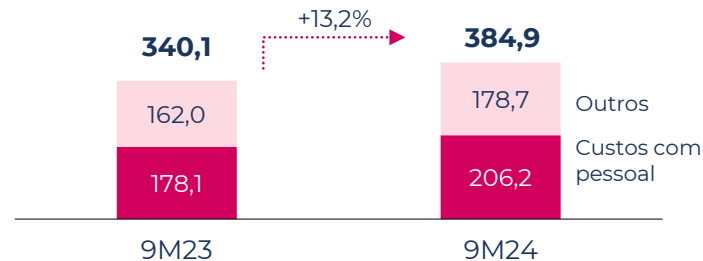
Margem financeira

(Milhões de euros*)



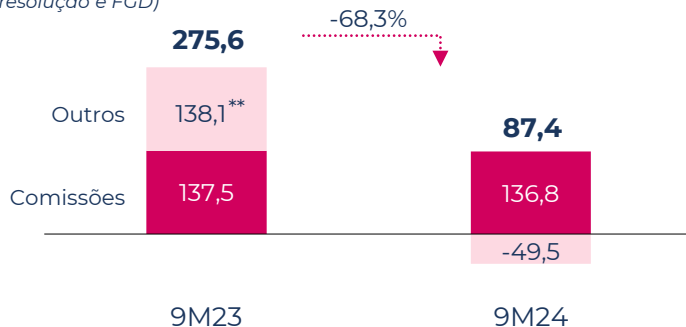
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



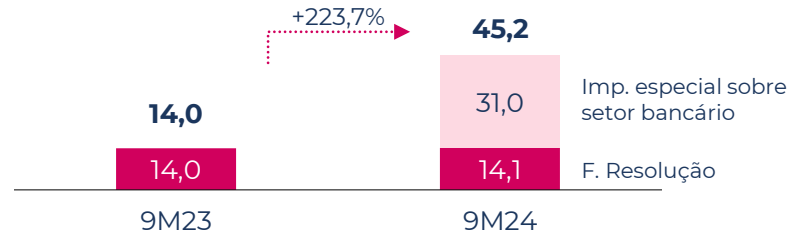
Comissões e outros proveitos

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



Contribuições

(Milhões de euros*)



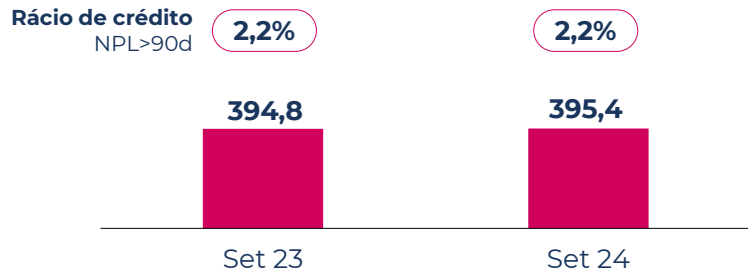
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a setembro de 2024: Demonstração de Resultados 4,30; Balanço 4,28

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

Qualidade do crédito

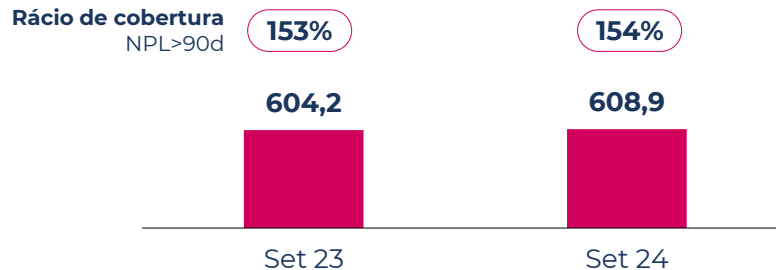
NPL>90d

(Milhões de euros*)



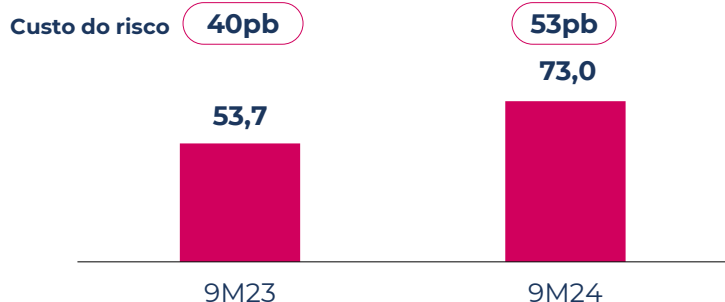
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



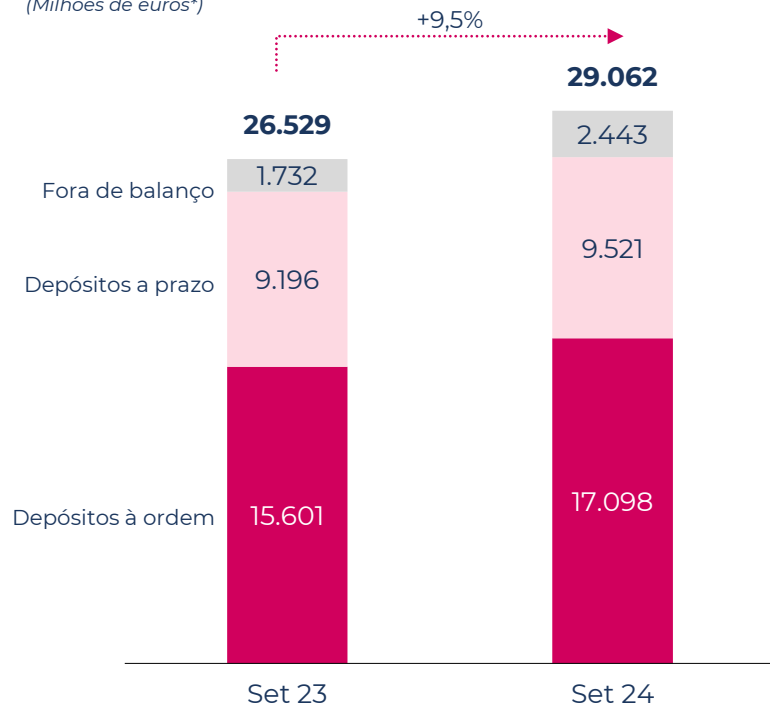
- Rácio de NPL>90d representa 2,2% do crédito total em setembro de 2024 (2,2% em setembro de 2023)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 154% em setembro de 2024 (153% em setembro de 2023)
- Custo do risco nos 53pb

Recursos de Clientes e carteira de crédito



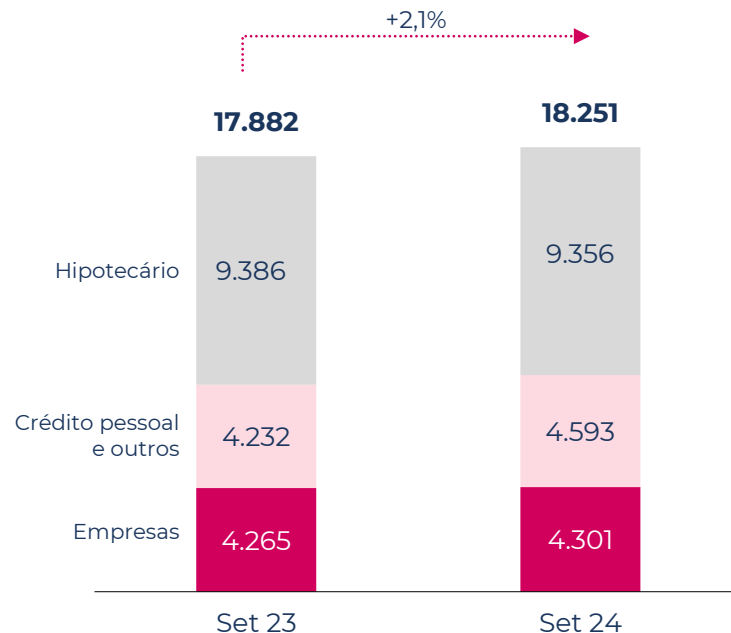
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)

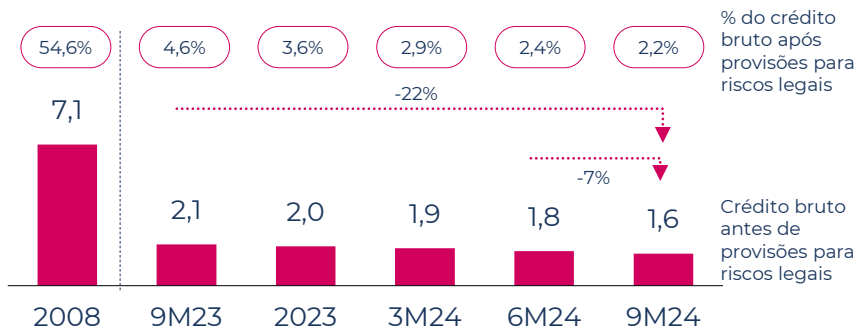


Créditos hipotecários em francos suíços



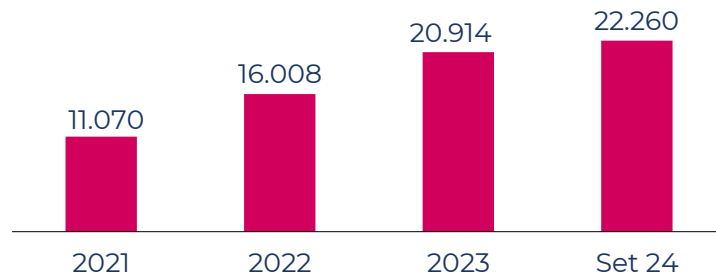
Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros*)



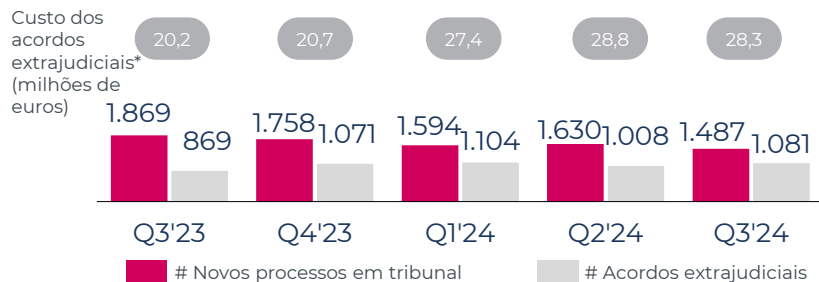
Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



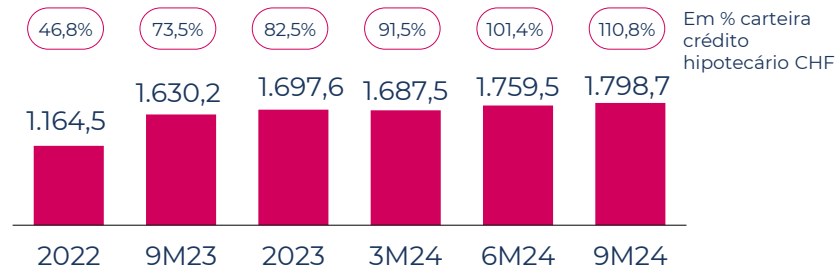
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais**

(Número de casos)



Provisões acumuladas para riscos legais***

(Milhões de euros*)

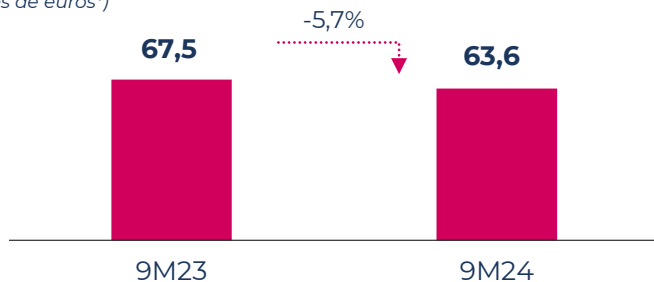


Resultado líquido reflete a robustez do Millennium bim em contextos desafiantes



Resultado líquido

(Milhões de euros*)



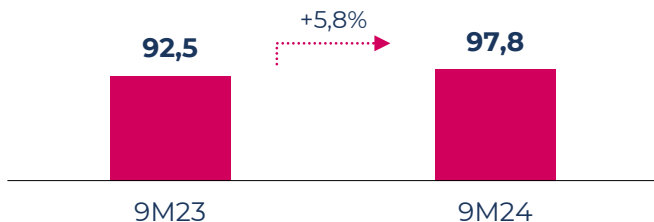
Taxa MIMO
(valor médio)

17,25%

15,56%

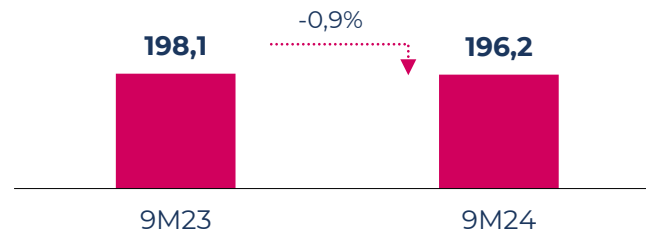
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



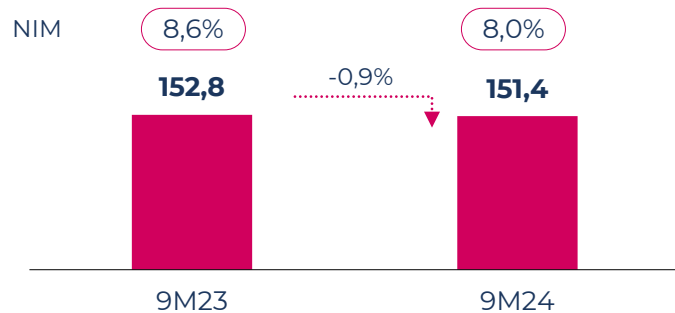
- Resultado líquido de 63,6 milhões nos primeiros nove meses do ano, uma redução de 5,7% face ao período homólogo refletindo a diminuição da margem financeira como consequência da redução das taxas de juro e aumento das reservas obrigatórias e dos custos operacionais
- Recursos de Clientes aumentam 10,4%
- Carteira de crédito bruto sobe 1,4%
- Rácio de capital de 35,9%

Margem financeira reflete o contexto das taxas de juro



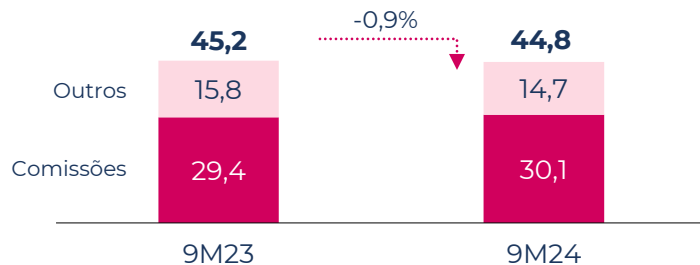
Margem financeira

(Milhões de euros*)



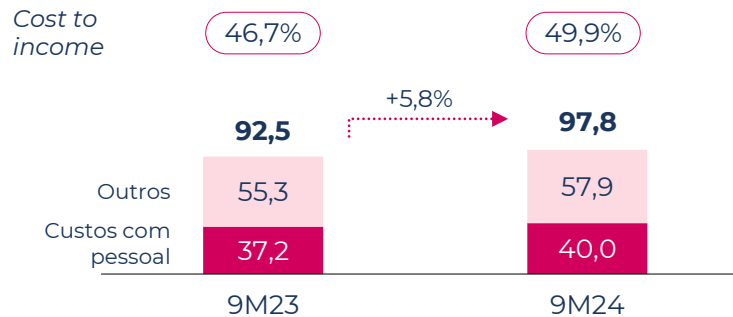
Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros*)

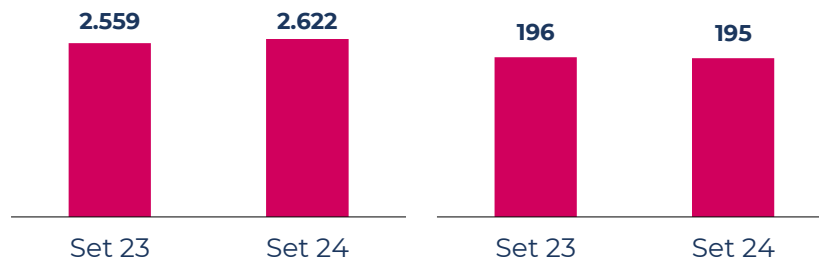


Custos operacionais

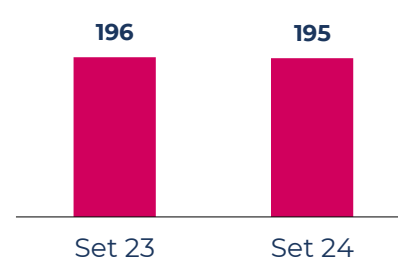
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais

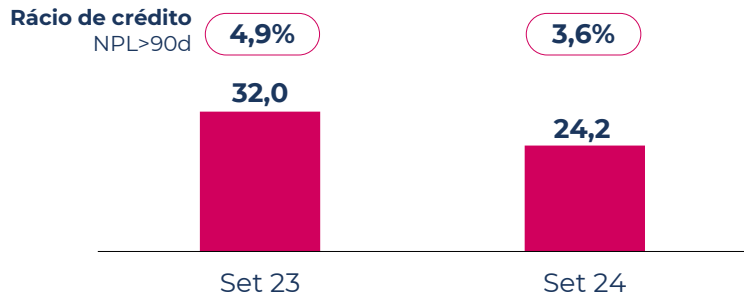




Qualidade do crédito

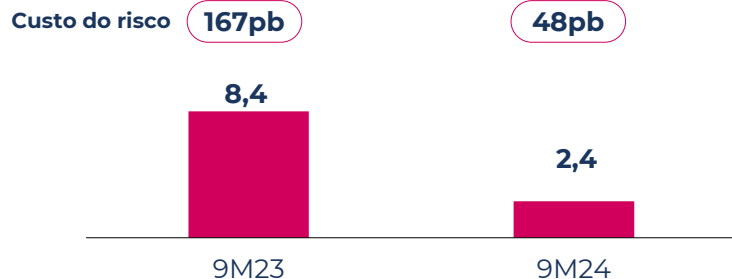
≡ NPL>90d

(Milhões de euros*)



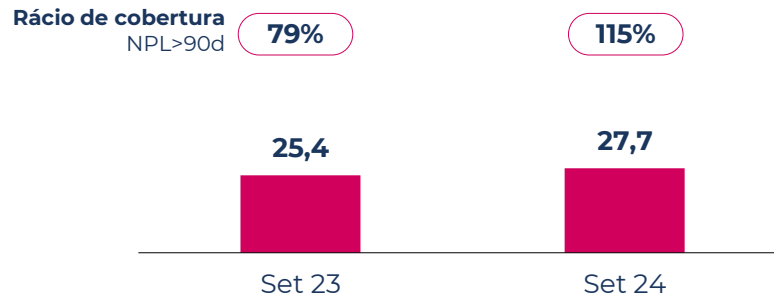
≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



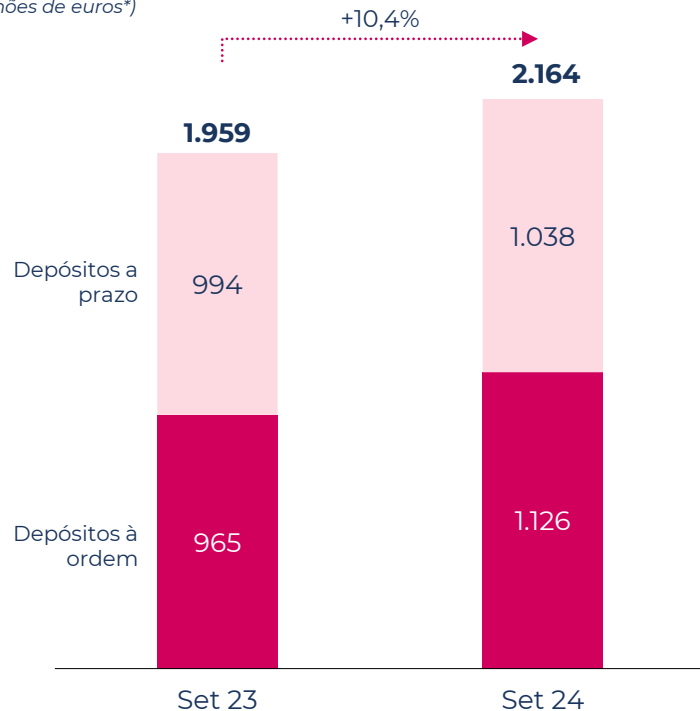
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,6% em setembro de 2024, com cobertura de 115% na mesma data
- Custo do risco de 48pb nos 9M24, 167pb em igual período de 2023



Volumes de negócio

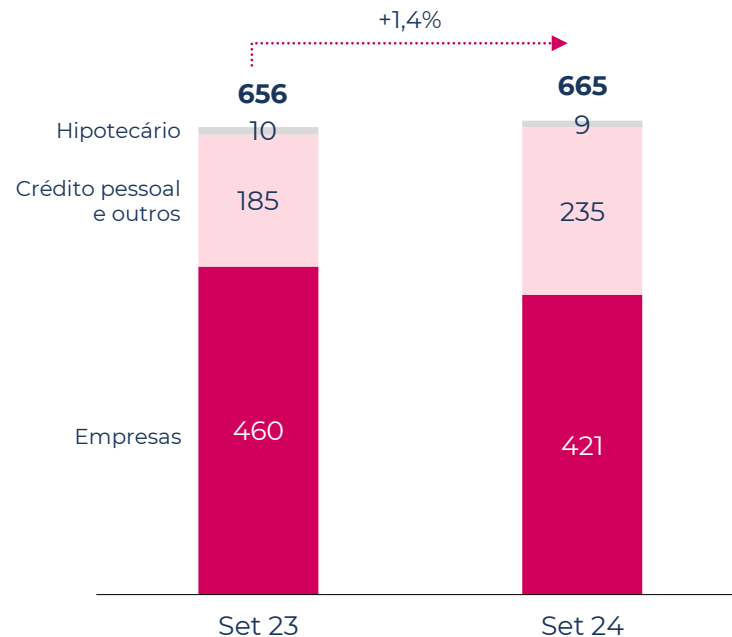
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)





05

Principais indicadores

Plano Estratégico: Superação 24



	9M24		2024
Rácio C/I	35%	✓	≈40%
Custo do risco ¹	39 pb	✓	≈50 pb
RoE	14,9%	✓	≈10%
Rácio CET1 ²	16,5%	✓	>12,5%
	(16,2%, rácio oficial sem os resultados do 3T24)		
Rácio NPE	3,4%	✓	≈4%
Proporção de Clientes mobile	71%	✓	>65%
Crescimento em Clientes de elevado envolvimento ³ (vs 2020)	+17,2%	✓	+12%
Média de rating ESG ⁴	67%		>80%

¹Inclui reversão de imparidades. Sem este efeito, o custo do risco seria de 49pb. | ²Rácio fully implemented incluindo resultados não auditados de 9M24. | ³Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique).⁴Índices principais (DJSI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Fundação Millennium bcp e Lisboa Cultura: Exposição “Não Vá o Diabo Tecê-las - A tapeçaria em diálogo a partir da coleção Millennium Bcp” em exibição no Torreão Nascente da Cordoaria Nacional.



Estúdios Vitor Cordon: Prémio Território/Fundação Millennium bcp - incentivo de carreiras, atribuído a um dos jovens participantes do Programa Território VII um estágio na NDT 2.



BoCa - Festival Futurama: 3ª edição do evento que apresenta em espaços culturais e patrimoniais de Serpa; Mértola e Beja, experimentação artística, música, literatura, teatro, instalações e workshops.



Encontros Sonoros Atlânticos - Prémio Compositor Francisco de Lacerda / Fundação Millennium bcp: 3ª edição do maior galardão nacional destinado a composição para orquestra, foi entregue ao compositor argentino Huayma Tulian.



Sociedade

Millennium bcp assina “Carta para a Diversidade”, uma iniciativa da Comissão Europeia gerida em Portugal pela APPDI, associação que visa promover a diversidade e a igualdade de oportunidades no trabalho.



Millennium bcp realiza mais uma iniciativa de Voluntariado Corporativo com o SEMEAR, programa de inclusão social e profissional que emprega jovens e adultos com dificuldade intelectual e de desenvolvimento.



No âmbito do protocolo estabelecido com o CASA - Centro de Apoio ao Sem Abrigo, Voluntários Millennium participam em 2 ações piloto, em Lisboa e no Porto, cooperando com a Instituição na distribuição de refeições.



Associado ao “PORTUGAL CHAMA”, Millennium bcp reforça as mensagens de prevenção nas suas plataformas de comunicação, na fase em que o país atravessou o seu período mais crítico em termos de incêndios.

Sustentabilidade



Millennium bcp é, para a revista Global Finance, “Best Bank for Sustainable Finance in Portugal” em 2024, reconhecendo, pela 3ª vez consecutiva, a sua liderança no financiamento de projetos alinhados com a sustentabilidade.



Millennium bcp lança campanha para a divulgação do Programa Invest EU do Banco Português de Fomento: 3.670 milhões de euros para apoiar as empresas, nos mais diversos sectores de atividade.



Millennium bcp lidera sindicato bancário para financiamento da Barragem de Chicomba localizada no sul de Angola. Este projeto destaca-se como um marco no desenvolvimento sustentável da região.



Sob o mote “O nosso azul também é verde”, ActivoBank junta-se à associação Mardive, com o objetivo de promover a proteção de áreas marinhas protegidas e aumentar a literacia ambiental.

RECONHECIMENTO EXTERNO



Millennium bcp : *Best Consumer Digital Bank 2024*



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: Vencedor dos Prêmios PayTech, que distinguem soluções tecnológicas no mundo das finanças



Bank Millennium: "Best Consumer Digital Bank 2024" e "The Innovators 2024" Mobile App para empresas



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



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



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*



Bank Millennium: Distinguido em várias categorias do ranking *Golden Bank*



Millennium bim: Revista Euromoney, "Melhor Banco" e "Melhor Banco digital" em Moçambique nos "Euromoney Awards for Excellence 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 4º ano consecutivo



ActivoBank: Escolha do Consumidor 2024, categoria "Banco digital" pela 6ª 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

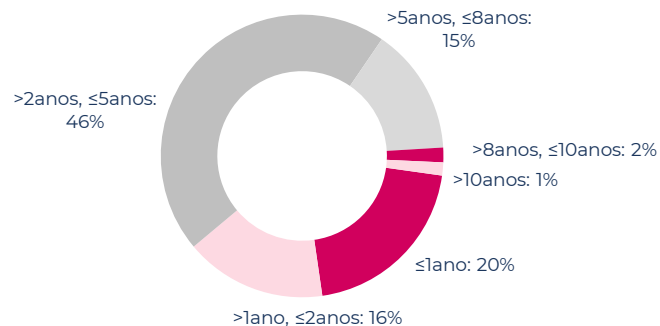
Evolução da carteira de dívida pública

☰ Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

	Set 23	Dez 23	Mar 24	Jun 24	Set 24	YoY	QoQ
Portugal	6.188	5.656	6.357	7.109	6.656	+8%	-6%
BTs e outros	109	104	721	1.466	947	>100%	-35%
Obrigações	6.079	5.552	5.635	5.642	5.710	-6%	+1%
Polónia	3.881	4.949	6.507	6.824	7.306	+88%	+7%
Moçambique	533	544	552	536	494	-7%	-8%
Outros	8.963	10.944	11.908	12.819	13.533	+51%	+6%
Total	19.564	22.093	25.323	27.288	27.989	+43%	+3%

☰ Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 28,0 mil milhões, dos quais 17,7 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 6,7 mil milhões, polaca 7,3 mil milhões e moçambicana 0,5 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida pública francesa (4,1 mil milhões), belga (3,2 mil milhões), espanhola (3,1 mil milhões), italiana (0,9 mil milhões), alemã (0,8 mil milhões), austríaca (0,5 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

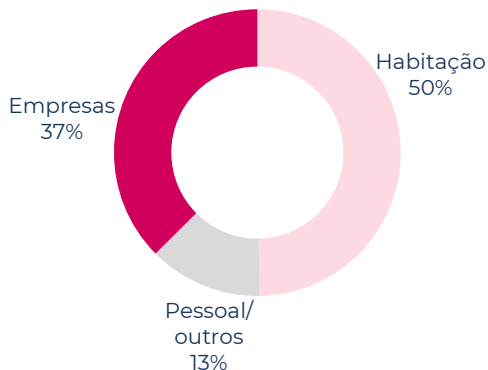
<i>Milhões de euros</i>	Portugal	Polónia	Moçambique	Outros	Total
Carteira de negociação	1.006	77	0	270	1.352
≤ 1 ano	950	0		269	1.220
> 1 ano e ≤ 2 anos	37	4			41
> 2 anos e ≤ 5 anos	5	49			55
> 5 anos e ≤ 8 anos	5	16			21
> 8 anos e ≤ 10 anos		6			6
> 10 anos	9			0	9
Carteira de Investimento*	5.650	7.230	494	13.263	26.637
≤ 1 ano	31	1.403	149	2.931	4.515
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.826	879	29	1.760	4.495
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.756	4.192	218	5.548	12.715
> 5 anos e ≤ 8 anos	628	507	37	2.868	4.039
> 8 anos e ≤ 10 anos		248	60	156	464
> 10 anos	409				409
Carteira consolidada	6.656	7.306	494	13.533	27.989
≤ 1 ano	981	1.404	149	3.200	5.735
> 1 ano e ≤ 2 anos	1.863	884	29	1.760	4.536
> 2 anos e ≤ 5 anos	2.762	4.242	218	5.548	12.770
> 5 anos e ≤ 8 anos	633	523	37	2.868	4.061
> 8 anos e ≤ 10 anos		254	60	156	470
> 10 anos	418			0	418

*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (9.785 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (16.851 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

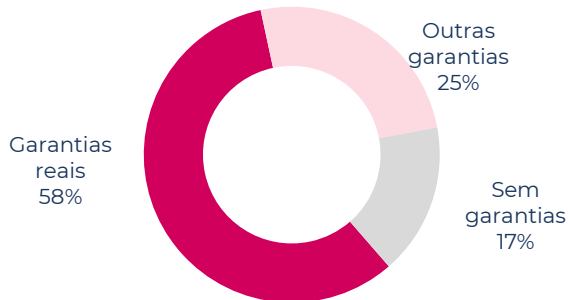
☰ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



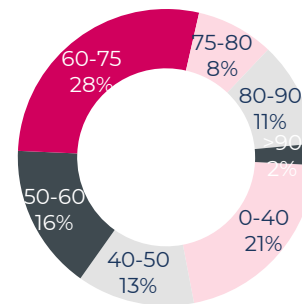
☰ Crédito por colateral

(Consolidada)



☰ LTV da carteira de crédito à habitação

(Portugal)



- ✓ Crédito a empresas representa 37% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em setembro de 2024
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 50% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- ✓ 83% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

(Milhões de euros)	9M23	9M24	Δ	Impacto no resultado
Margem financeira	2.117,5	2.110,8	-0,3%	-6,7
Comissões	578,5	601,8	+4,0%	+23,3
Outros proveitos*	96,7	-20,3	-	-117,1
Produto bancário	2.792,7	2.692,2	-3,6%	-100,4
Custos com o pessoal	-468,0	-522,7	+11,7%	-54,7
Outros gastos administrativos e amortizações	-386,6	-423,9	+9,6%	-37,3
Custos operacionais	-854,6	-946,6	+10,8%	-92,0
Resultados antes de imparidades e provisões	1.938,0	1.745,6	-9,9%	-192,4
Resultados de modificações	-14,8	-62,4	-	-47,6
Imparidade do crédito (líquida de recuperações)	-211,4	-166,5	-21,3%	+44,9
Outras imparidades e provisões	-602,4	-460,9	-23,5%	+141,6
Imparidades, provisões e modificações	-828,7	-689,8	-16,8%	+138,9
Resultado antes de impostos	1.109,3	1.055,8	-4,8%	-53,6
Impostos	-387,4	-262,8	-32,2%	+124,6
Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação	0,0	0,3	-3614,0%	+0,3
Interesses que não controlam	-71,2	-79,2	+11,2%	-8,0
Resultado líquido	650,7	714,1	+9,7%	+63,4

*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 Setembro 2024	30 Setembro 2023 (reexpresso)*		30 Setembro 2024	30 Setembro 2023 (reexpresso)*
ATIVO			PASSIVO		
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	4.305,5	3.525,8	Passivos financeiros ao custo amortizado		
Disponibilidades em outras instituições de crédito	231,3	188,0	Recursos de instituições de crédito	972,4	1.240,2
Ativos financeiros ao custo amortizado			Recursos de clientes e outros empréstimos	80.059,0	73.373,8
Aplicações em instituições de crédito	1.272,2	1.116,1	Títulos de dívida não subordinada emitidos	3.294,5	2.056,9
Crédito a clientes	53.937,0	52.921,3	Passivos subordinados	1.418,6	1.354,5
Títulos de dívida	20.090,5	17.036,1	Passivos financeiros ao justo valor através de resultados		
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados			Passivos financeiros detidos para negociação	201,9	269,0
Ativos financeiros detidos para negociação	1.797,7	1.098,5	Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados	3.466,3	3.502,6
Ativos financeiros não detidos para negociação			Derivados de cobertura	42,0	137,3
obrigatoriamente ao justo valor através de resultados	377,2	463,7	Provisões	1.110,6	662,0
Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados	34,7	30,7	Passivos por impostos correntes	107,6	173,5
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	12.800,9	8.673,9	Passivos por impostos diferidos	6,5	9,0
Derivados de cobertura	38,9	82,1	Outros passivos	1.508,9	1.542,5
Investimentos em associadas	441,5	354,5			
Ativos não correntes detidos para venda	42,8	81,6	TOTAL DO PASSIVO	92.188,2	84.321,3
Propriedades de investimento	38,5	15,1			
Outros ativos tangíveis	585,7	596,2	CAPITAIS PRÓPRIOS		
Goodwill e ativos intangíveis	248,3	197,2	Capital	3.000,0	3.000,0
Ativos por impostos correntes	10,2	9,7	Prémio de emissão	16,5	16,5
Ativos por impostos diferidos	2.289,2	2.723,4	Outros instrumentos de capital	400,0	400,0
Outros ativos	1.684,1	2.046,0	Reservas legais e estatutárias	384,4	316,4
			Títulos próprios	-	-
TOTAL DO ATIVO	100.226,3	91.160,1	Reservas e resultados acumulados	2.451,4	1.542,0
			Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco	714,1	650,7
			Interesses que não controlam	1.071,7	913,2
			TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	8.038,0	6.838,8
			TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS	100.226,3	91.160,1

*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 setembro de 2024 totalizava 26,6 milhões de euros (28,4 milhões de euros em 30 de setembro de 2023), tendo o contributo destas entidades para os resultados por equivalência patrimonial sido de 0,4 milhões de euros nos primeiros nove meses de 2024 (-1,9 milhões de euros nos primeiros nove meses de 2023, anteriormente reconhecidos em resultados em operações financeiras).

Demonstração de resultados: evolução trimestral

	Trimestral				
	3T 23	4T 23	1T 24	2T 24	3T 24
<i>(Milhões de euros)</i>					
Margem financeira	743,1	708,3	696,2	701,3	713,2
Rend. de instrumentos de cap.	0,0	0,6	0,0	0,8	0,0
Resultado de serv. e comissões	191,4	193,2	196,4	199,6	205,7
Outros proveitos de exploração	15,7	17,9	-31,4	-39,0	-23,8
Resultados em operações financeiras	-19,9	40,5	-2,9	-2,5	34,6
Res.por equivalência patrimonial	18,0	16,5	10,4	21,1	12,2
Produto bancário	948,3	977,0	868,8	881,4	942,0
Custos com o pessoal	160,0	163,8	165,7	174,0	182,9
Outros gastos administrativos	98,5	109,8	107,0	101,6	108,1
Amortizações do exercício	34,6	34,3	35,4	35,8	36,2
Custos operacionais	293,1	307,9	308,1	311,4	327,2
Res. antes de imparidades e provisões	655,2	669,1	560,7	570,0	614,9
Resultados de modificações	-3,2	-4,6	-7,2	-53,7	-1,5
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	65,9	28,6	73,5	23,5	69,4
Outras imparidades e provisões	199,5	257,4	145,2	147,7	168,0
Resultado antes de impostos	386,6	378,5	334,8	345,1	375,9
Impostos	141,4	150,0	78,1	59,6	125,0
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	245,2	228,5	256,6	285,5	250,9
Res. de oper. descontinuadas	0,0	-2,8	0,0	0,0	0,3
Interesses que não controlam	17,8	20,3	22,3	34,5	22,4
Resultado líquido	227,5	205,3	234,3	251,0	228,8

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2023 e 30 de setembro de 2024

	Operações internacionais																	
	Grupo			Portugal			Total			Bank Millennium (Polónia)			Millennium bim (Moç.)			Outras oper. internac.		
	set 23	set 24	Δ %	set 23	set 24	Δ %	set 23	set 24	Δ %	set 23	set 24	Δ %	set 23	set 24	Δ %	set 23	set 24	Δ %
Juros e proveitos equiparados	3.101	3.558	115%	1.587	1.809	14,0%	1.604	1.749	9,1%	1.381	1.528	10,6%	223	221	-0,7%	0	0	--
Juros e custos equiparados	1.073	1.448	34,9%	489	806	64,8%	584	642	9,9%	514	572	11,4%	70	70	-1,0%	0	0	-100,0%
Margem financeira	2.117	2.111	-0,3%	1.098	1.003	-8,6%	1.020	1.107	8,6%	867	956	10,2%	152	151	-0,5%	0	0	100,0%
Rend. de instrumentos de cap.	1	1	-32,4%	0	0	-100,0%	1	1	14,8%	1	1	14,8%	0	0	--	0	0	--
Margem de intermediação	2.119	2.112	-0,3%	1.098	1.003	-8,6%	1.020	1.108	8,6%	868	957	10,2%	152	151	-0,5%	0	0	100,0%
Resultado de serv. e comissões	578	602	4,0%	420	435	3,6%	159	167	5,2%	129	137	5,8%	29	30	2,8%	0	0	-100,0%
Outros proveitos de exploração	-56	-94	-66,7%	-67	-24	64,2%	10	-70	<-100%	8	-72	<-100%	2	2	-27,4%	0	0	<-100%
Margem básica	2.641	2.619	-0,8%	1.451	1.414	-2,5%	1.189	1.205	1,3%	1.006	1.022	1,6%	184	183	-0,3%	0	0	56,4%
Resultados em operações financeiras	106	29	-72,5%	-16	28	>100%	122	1	-99,3%	10	-11	<-100%	12	12	-4,1%	0	0	<-100%
Res.por equivalência patrimonial	46	44	-4,2%	43	40	-6,9%	2	3	44,7%	0	0	--	1	1	0,6%	1	2	>100%
Produto bancário	2.793	2.692	-3,6%	1.479	1.483	0,3%	1.314	1.209	-8,0%	1.116	1.011	-9,4%	197	196	-0,6%	1	2	>100%
Custo com o pessoal	468	523	11,7%	264	278	5,0%	204	245	20,3%	167	205	23,0%	37	40	8,0%	0	0	100,0%
Outros gastos administrativos	283	317	11,7%	141	151	7,3%	143	166	16,1%	101	122	20,3%	42	44	5,9%	0	0	--
Amortizações do exercício	103	107	4,0%	55	55	-0,6%	48	53	9,2%	35	39	11,9%	13	14	2,4%	0	0	--
Custos operacionais	855	947	10,8%	460	483	5,0%	395	463	17,4%	303	366	20,9%	92	98	6,2%	0	0	100,0%
Res. antes de imparidades e provisões	1.938	1.746	-9,9%	1.019	1.000	-1,8%	919	746	-18,9%	813	645	-20,7%	105	98	-6,5%	1	2	>100%
Resultados de modificações	-15	-62	<-100%	0	0	--	-15	-62	<-100%	-15	-62	<-100%	0	0	--	0	0	--
Imparidade do crédito (líq. recuperações)	211	166	-21,3%	168	97	-38,2%	54	69	28,4%	45	67	46,9%	8	2	-70,9%	0	0	--
Outras imparidades e provisões	602	461	-23,5%	74	66	-11,0%	528	395	-25,3%	522	385	-26,2%	3	10	>100%	3	0	<-100%
Resultado antes de impostos	1.109	1.056	-4,8%	787	836	6,3%	323	219	-32,0%	231	131	-43,2%	94	86	-8,4%	-2	2	>100%
Impostos	387	263	-32,2%	230	236	2,4%	157	27	-82,8%	130	4	-97,0%	27	23	-14,6%	0	0	--
Resultado líquido (antes de oper. desc.)	722	793	9,8%	557	601	7,9%	165	192	16,3%	101	127	26,2%	67	63	-5,8%	-2	2	>100%
Res. de oper. descontinuadas	0	0	>100%	0	0	100,0%	0	0	--	0	0	--	0	0	--	0	0	--
Interesses que não controlam	71	79	11,2%	0	-5	<-100%	71	85	18,3%	0	0	--	0	0	--	71	85	18,3%
Resultado líquido	651	714	9,7%	557	606	8,8%	94	108	15,1%	101	127	26,2%	67	64	-5,4%	-74	-83	-11,6%

Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

Comissões líquidas - resultados de serviços e comissões.

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

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

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

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 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 AT1 (caso existam), e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = Capitais próprios – Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza - Interesses que não controlam.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
Bernardo Collaço, Responsável

EQUITY

Alexandre Moita
+351 211 131 321

DÍVIDA E RATINGS

Luís Morais
+351 211 131 337



investors@millenniumbcp.pt