



Millennium
bcp



APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Disclaimer

- | Este documento não representa uma oferta de valores mobiliários para venda nos Estados Unidos, Canadá, Austrália, Japão ou em qualquer outra jurisdição. Não podem ser vendidas ou oferecidas ações nos Estados Unidos a não ser que as mesmas estejam registadas de acordo com o “US Securities Act” de 1933 ou se encontrem isentas de tal registo. Qualquer oferta pública de valores mobiliários efetuada nos Estados Unidos, Canadá, Austrália ou Japão teria que ser efetuada por meio de um prospeto com informação detalhada sobre a empresa e sua gestão, incluindo as Demonstrações Financeiras
- | As questões discutidas no presente documento poderão conter declarações prospetivas, que, como tal, se encontram sujeitas a riscos e incertezas. Pela sua natureza, as declarações prospetivas envolvem riscos conhecidos e desconhecidos e incertezas, pois referem-se a eventos e dependem de circunstâncias que podem, ou não, ocorrer no futuro e podem ter como consequência que os resultados e desempenho do Millennium bcp sejam significativamente diferentes dos resultados e desempenho futuros contidos, expressa ou implicitamente, em tais declarações prospetivas. Muitos destes riscos e incertezas estão relacionados com fatores que escapam ao controlo do Millennium bcp ou à sua capacidade de os prever com precisão, como as condições de mercado futuras, as flutuações cambiais, o comportamento de outros intervenientes no mercado, a atuação dos reguladores, bem como outros fatores como a capacidade do Millennium bcp continuar a obter o financiamento necessário à satisfação das suas necessidades de liquidez, as alterações no quadro político, social e regulamentar no qual o Millennium bcp opera ou nas tendências e condições económicas ou tecnológicas, incluindo a inflação e a confiança dos consumidores. Os participantes nesta apresentação são aconselhados a não considerarem indevidamente tais declarações prospetivas, nem a basearem quaisquer decisões de investimento exclusivamente nas mesmas, pois estas respeitam apenas à presente data. Mesmo que a situação financeira do Millennium bcp, estratégia de negócio, planos e objetivos de gestão para operações futuras sejam coerentes com as declarações prospetivas contidas na presente apresentação, tais resultados ou desenvolvimentos, bem como o desempenho passado do Millennium bcp, podem não ser indicativos de resultados ou de desenvolvimentos do Millennium bcp no futuro. O Millennium bcp nega expressamente qualquer obrigação ou compromisso de fazer quaisquer atualizações ou revisões destas declarações prospetivas, caso o seu conteúdo seja alterado na sequência do surgimento de novas informações, eventos futuros ou de quaisquer fatores de outra ordem, exceto na medida do exigido por lei.
- | 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 de 2023 não foram objeto de auditoria.
- | No quarto trimestre de 2022, o Banco procedeu à reclassificação do montante associado aos potenciais custos decorrentes do programa de moratórias (credit holidays) na Polónia, promulgado em julho do mesmo ano, que se encontrava contabilizado em outras imparidades e provisões, passando a reconhecer estes custos como resultados de modificações. Essa rubrica também passou a incluir modificações contratuais, de acordo com IFRS9, designadamente as negociadas com clientes devedores de créditos hipotecários em moeda estrangeira. Os montantes referentes aos trimestres de 2022 foram reexpressos.
- | 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.
- | O Grupo detém 49% do Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Mbcsp Ageas), procedendo à sua contabilização pelo método de equivalência patrimonial, como investimentos em associadas. Em 1 de janeiro de 2023, a Mbcsp Ageas fez a adoção simultânea da IFRS9 - Instrumentos financeiros e a IFRS17 - Contratos de seguro. Tendo em conta que a aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 exige informação comparativa, a Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador fez o exercício da transição a 1 de janeiro de 2022. Os impactos decorrentes da implementação da IFRS 17 pela Mbcsp Ageas levaram à necessidade de reexpressão das contas do Grupo referentes a 2022.

AGENDA

01.

Macro e *Overview*
do Negócio

02.

Performance
2013-2023

03.

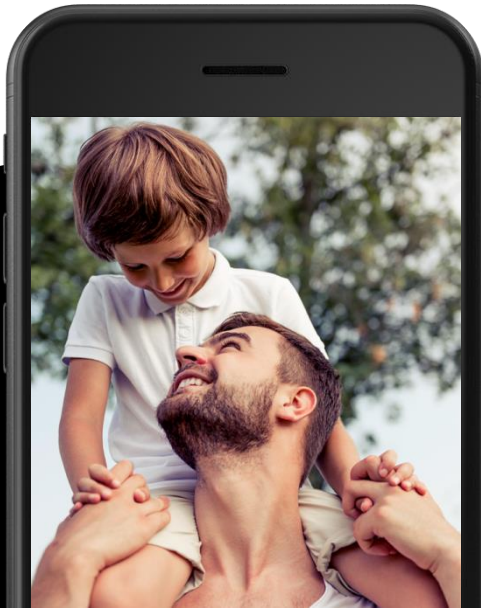
Plano
Estratégico

04.

Resultados
2023

05.

Outra
informação





M



MACRO E
OVERVIEW
DO NEGÓCIO

Principais destaques

1

Em Portugal, em 2023, as métricas das finanças públicas apresentaram uma evolução favorável (défice orçamental de -0,3% em 2022, com um excedente orçamental de 1,2% em 2023; dívida pública em 114% do PIB em 2022, com 99% em 2023) **após a interrupção da tendência de consolidação orçamental em 2020-2021.**

A economia portuguesa registou uma forte recuperação, com uma taxa de crescimento real do PIB de 6,8% em 2022, a mais alta dos últimos 10 anos. Contudo, o enquadramento externo adverso refletiu-se num crescimento mais moderado da atividade económica em 2023, com uma taxa de crescimento real do PIB de 2,3% em 2023.

Em 2023, a economia portuguesa apresentou um **superavit externo de 7,2 mil milhões de euros, o que corresponde a 2,7% do PIB** e representa um aumento de 7,7 mil milhões de euros em relação ao déficit de 491 milhões de euros em 2022.

Desemprego desceu para 6,0% em 2022 (6,5% em 2023), um valor muito inferior ao máximo de 17,1% registado em 2013.

O mercado imobiliário tem-se demonstrado resiliente.

2

Concentração do sistema bancário (os 5 principais bancos representam ≈80% do mercado), com uma **posição de liquidez e capital confortável**, e com uma **redução do peso dos non-performing loans**.

3

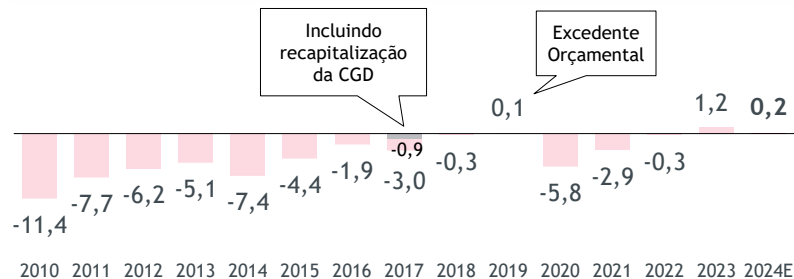
Maior banco privado em Portugal, com uma posição internacional única, estrutura acionista diversificada e um modelo de *governance* transparente.

1

Consolidação orçamental retomada após um período difícil, afetado pela pandemia e pela guerra Rússia-Ucrânia

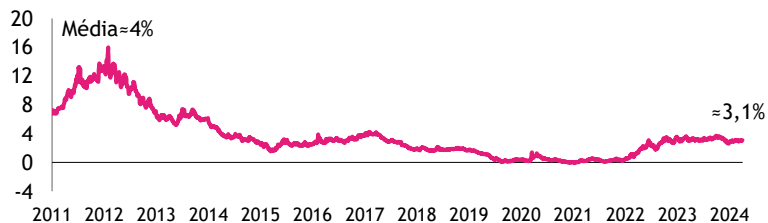


Excedente/Défice orçamental em % do PIB



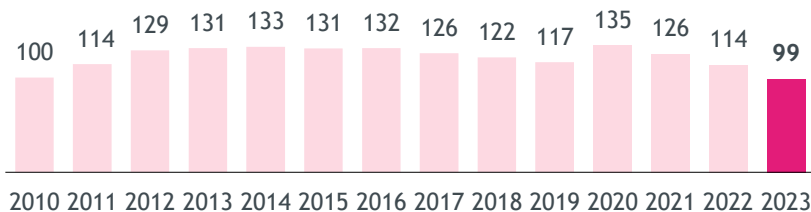
Fonte: INE, Ministério das Finanças.

Yields da Dívida pública portuguesa a 10 anos (%)



Fonte: Thomson Reuters.

Nível de endividamento (Dívida pública, % do PIB)



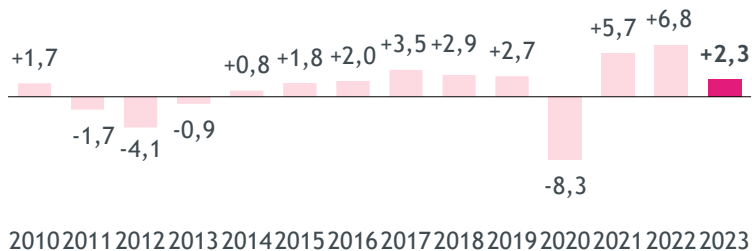
Fonte: INE, Ministério das Finanças.

- As finanças públicas demonstraram uma melhoria significativa face ao défice de 0,3% do PIB registado em 2022 ao apresentar um excedente orçamental histórico de 1,2% do PIB em 2023, incluindo os efeitos das medidas anunciadas para mitigar o impacto da inflação. A relação dívida/PIB manteve a sua trajetória de declínio.
- Subida das yields das obrigações do Estado Português desde o início de 2022.

1 Portugal implementou reformas estruturais profundas suportando o crescimento económico, exceto em 2020 devido ao contexto Covid-19

Taxa de crescimento real do PIB

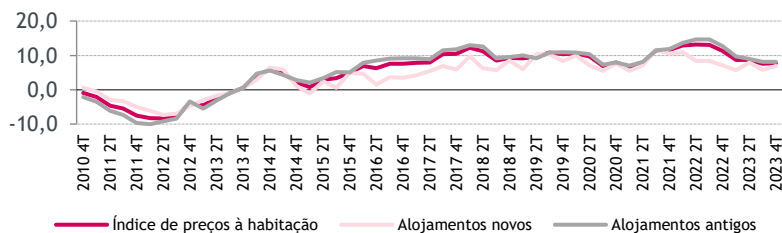
(Year-on-Year)



Fonte: INE; Banco de Portugal; Ministério das Finanças.

Preços dos imóveis

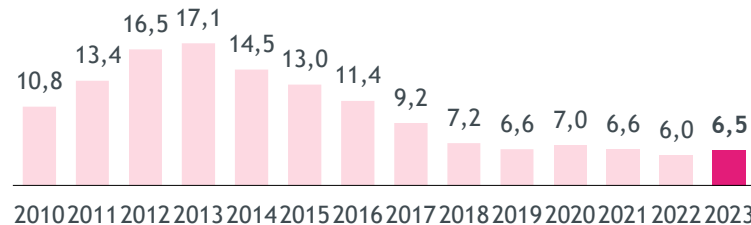
(Year-on-Year variação %)



Fonte: Eurostat.

Taxa de desemprego

(%)



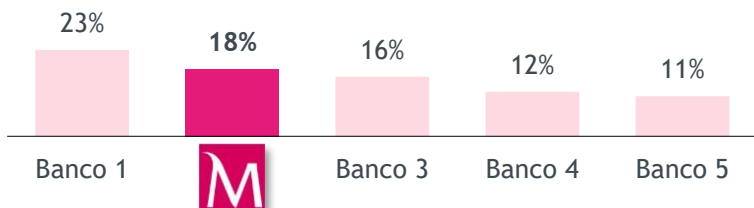
Fonte: INE; Banco de Portugal; Ministério das Finanças.

- PIB real subiu 6,8% em 2022, acima da média europeia, beneficiando do retorno à normalização. Em 2023 o PIB registou um crescimento de 2,3%, refletindo um enquadramento externo adverso.
- Com o impacto do aumento da inflação e das taxas de juro, que estão a impactar a economia a nível mundial, a taxa de desemprego aumentou para 6,5% em 2023, após os 6,0% registados em 2022.
- O preço dos imóveis mostraram-se resilientes aos efeitos decorrentes da pandemia.



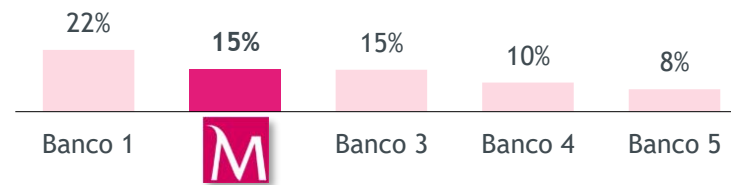
☰ Crédito (bruto) + Recursos de Balanço de Clientes

(Dezembro 2023)



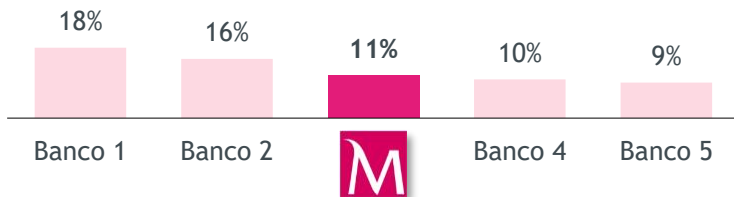
☰ Resultado *core**

(Dezembro 2023)



☰ Sucursais

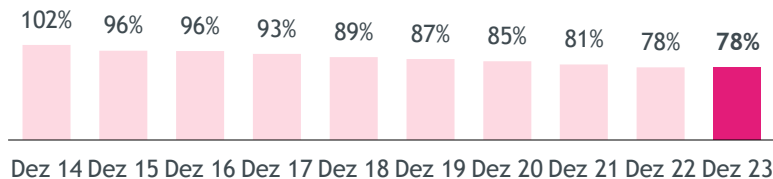
(Junho 2023)



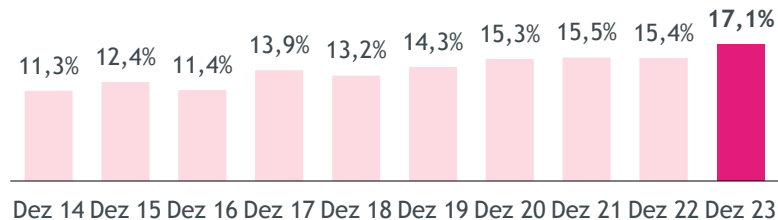
- Concentração do sistema bancário português. Os 5 maiores bancos apresentaram conjuntamente uma quota de mercado de $\approx 80\%$, em termos de volumes de negócios
- O BCP é o segundo maior banco português em termos de volumes de negócios e em termos de resultado *core*, gerando $\approx 15\%$ do resultado *core* do sistema bancário português
- O BCP é um dos bancos mais eficientes em Portugal, contando com apenas 11% da rede de sucursais do sistema bancário português

2 Sistema financeiro português

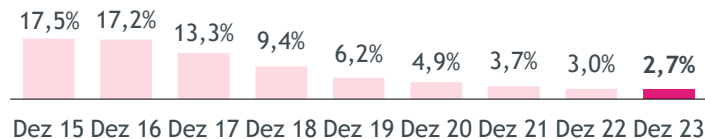
LTD (Loans-to-deposits ratio)



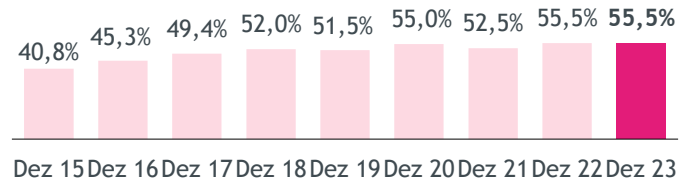
Rácio CET1



NPEs (Non-performing exposures)



Cobertura de NPE



3 Construção do maior banco em Portugal e um banco relevante na Europa e em mercados de afinidade

Desde a fundação...

1985-1995

Fundação e crescimento orgânico para alcançar posição relevante



Banco Comercial Português



1995-2000

Consolidação para atingir dimensão crítica

Atlântico



BANCO MELLO

2000-2005

Liderança em Portugal, preparando as bases para a expansão na Polónia e na Grécia

Parceria com Ageas para o mercado segurador



Millenniumbcp Ageas GRUPO SEGUADOR

2005-2012

Consolidação da expansão internacional com uma marca única



2012-2017

Enfoque em Portugal e em mercados de afinidade

Banco de referência em Portugal

Portugal - Polónia - Moçambique - Angola (em parceria com o BPA)

2017- ...

Banco líder em Portugal e posição relevante na Polónia, Moçambique e Angola

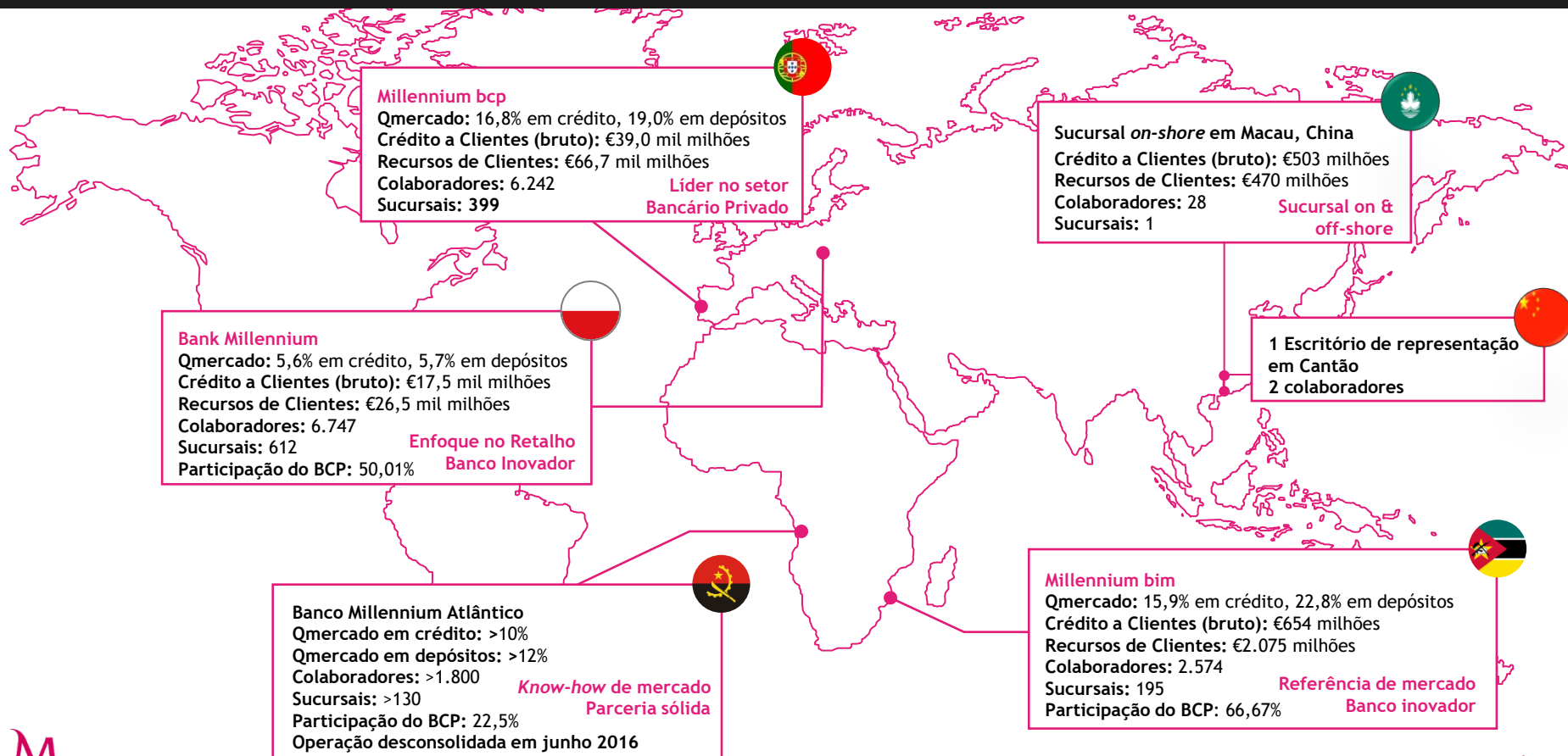
Transformação do modelo de negócios de acordo com o novo comportamento dos Clientes



... à liderança em Portugal e à presença internacional através do crescimento em mercados de retalho de afinidade

3

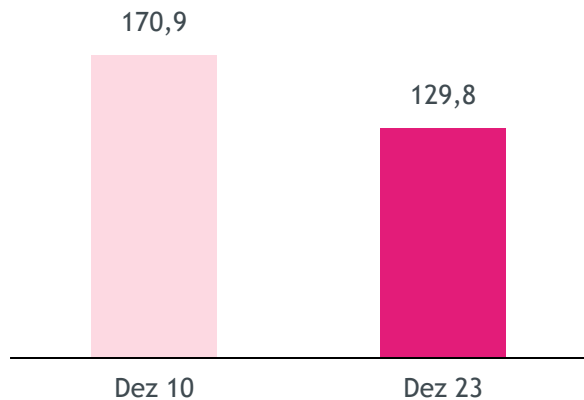
O Millennium bcp tem uma presença relevante nas geografias consideradas *core* no âmbito da estratégia de crescimento



Número de Acionistas



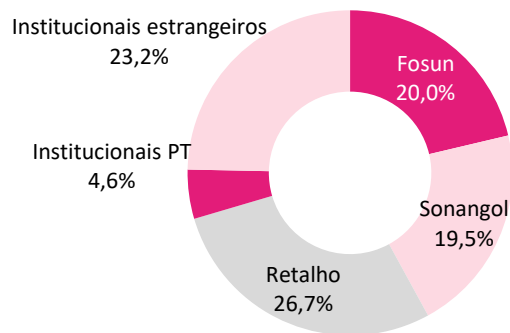
(Milhares)



Estrutura acionista



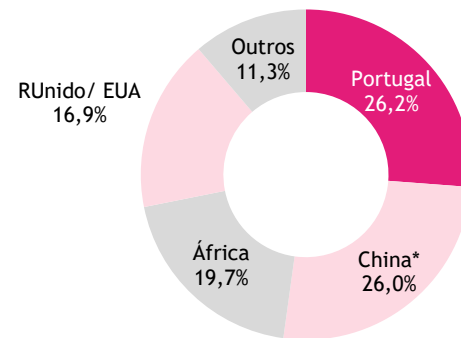
(Última informação disponível)



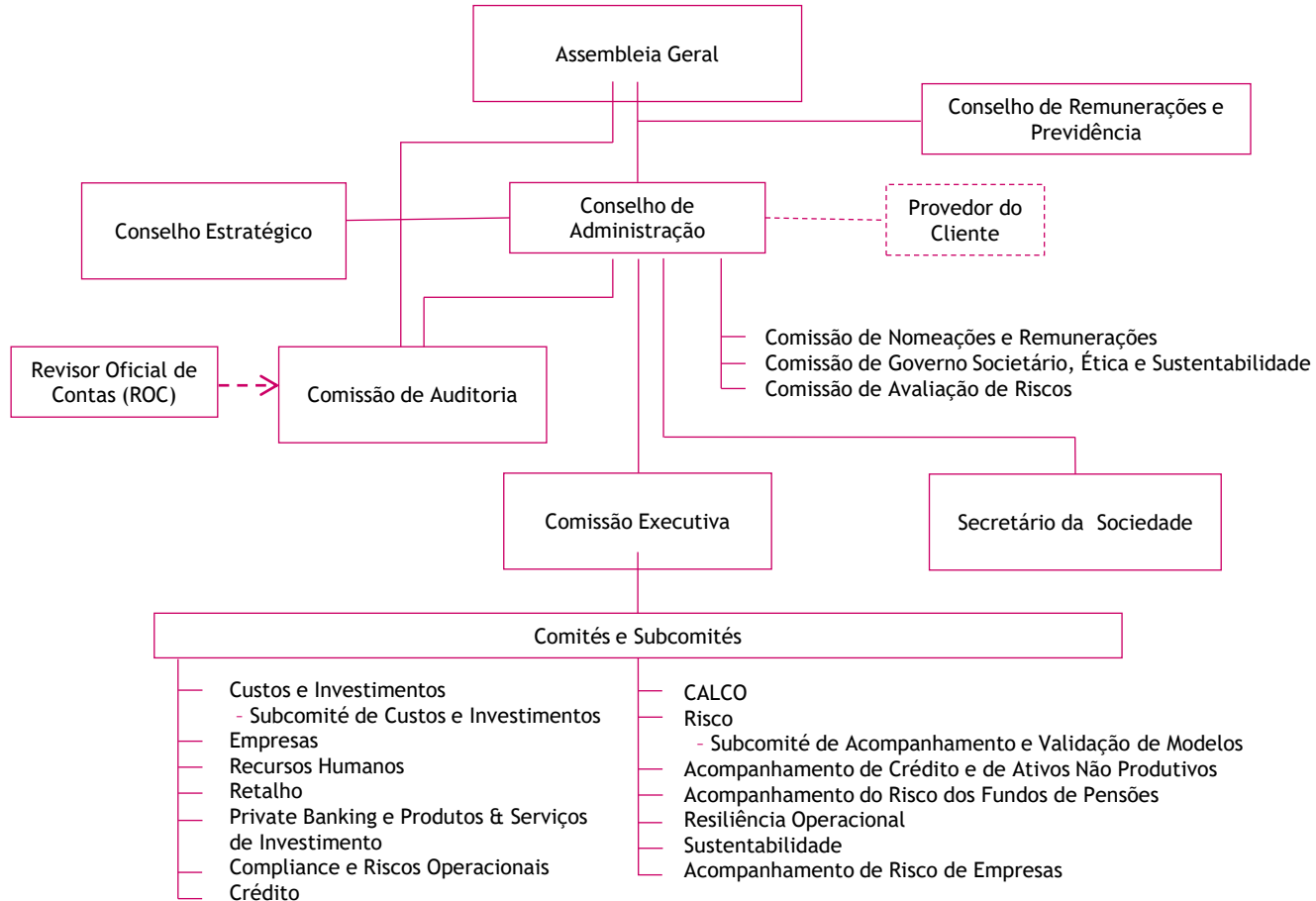
Distribuição geográfica



(Última informação disponível)



Modelo de administração e fiscalização monista, composto por um Conselho de Administração





M



PERFORMANCE
2013-2023

Principais destaques

1

Operação robusta, com capacidade recorrente de gerar resultados operacionais de ≈€2,6 mil milhões por ano

- Margem financeira beneficia da normalização das taxas de juro: taxa de margem financeira de 3,4% em 2023 (Portugal: 2,6%, comparando com 0,6% em 2013)
- *Track record* consistente de redução dos custos operacionais: *cost to income* de 32%¹ em dezembro de 2023

2

Enfoque na gestão dos NPEs, com uma estratégia de recuperação dedicada em Portugal: redução dos NPEs em €11,7 mil milhões, de €12,8 mil milhões no final de 2013 para €1,1 mil milhões em 31 de dezembro de 2023. Aumento da cobertura por provisões para 89% (82% para o Grupo) de 28% em 2014. Cobertura total² de 142% em 31 de dezembro de 2023 (123% para o Grupo)

3

Estratégia de *funding* sustentável: rácio *loans to deposits* de 71% em 31 de dezembro de 2023. Excesso de liquidez junto do BCE de €2,1 mil milhões e €25,8 mil milhões de ativos elegíveis, na mesma data

4

Posição de capital sólida: rácio CET1 *fully implemented* de 15,4%, comparando com o requisito mínimo de CET1 (SREP) de 9,41%; rácio de capital total *fully implemented* de 19,9% comparando com um requisito SREP de 14,00%³

5

Operações internacionais mantém forte geração de resultados operacionais

¹ *Cost to income* ajustado: Expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

² Cobertura por stock de imparidades e colaterais

³ 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. Esta reserva em base proforma resulta num aumento estimado dos requisitos de fundos próprios de 28pb, a partir de outubro de 2024

BCP: Um Banco preparado para o futuro

Resultados 2023

Margem
Financeira

+31,4% y/y

TMF +89 pb y/y

Cost-to-Income

32%*

Custo do risco

42 pb

ROE

Grupo 16,0%
Portugal 17,0%

Polónia 9,1%
Moçambique 20,8%

CET1

15,4%

Rácio NPE

3,4%
(Portugal 2,9%)

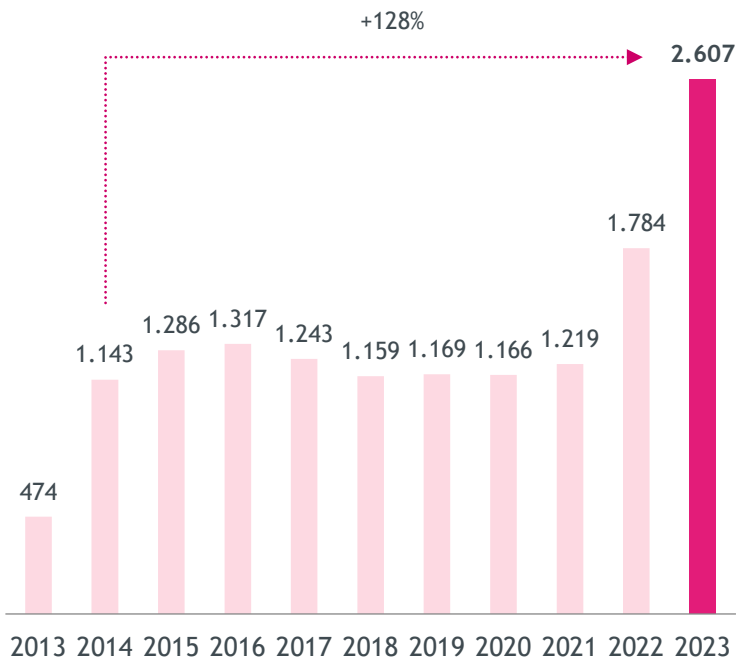
Clientes
Ativos

+3,4% y/y

1 Modelo de negócio robusto com capacidade de gerar forte resultado operacional

BCP Consolidado (Res. Operacional)

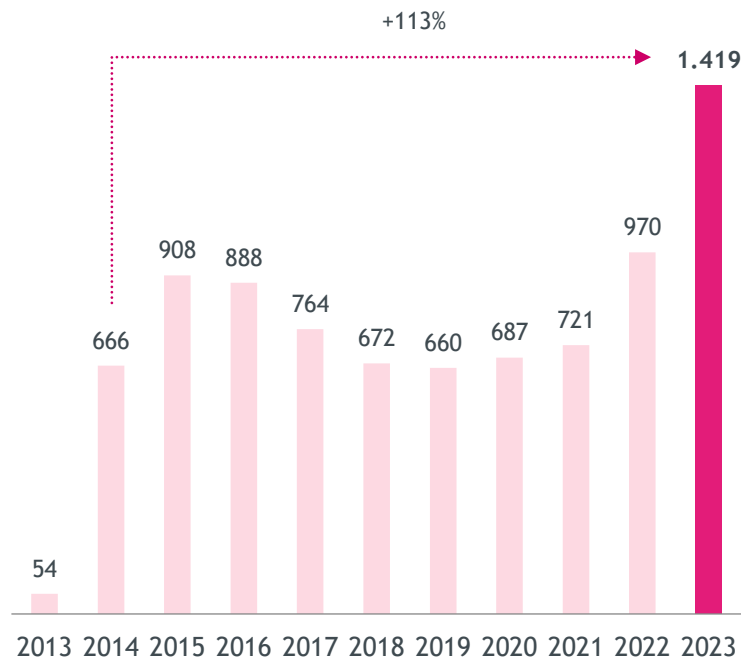
(Milhões de euros)



BCP Portugal (Res. Operacional)



(Milhões de euros)

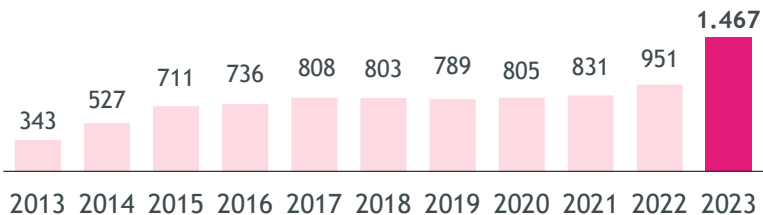


1 Margem financeira beneficia da recente normalização das taxas de juro

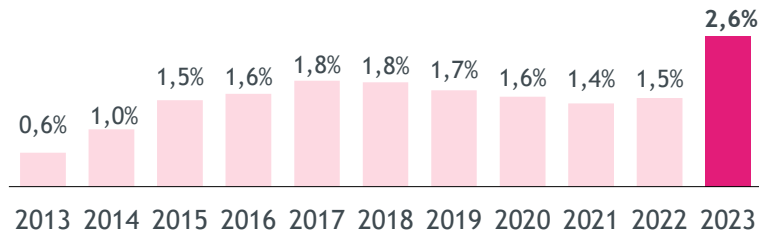


Margem financeira

(Milhões de euros)

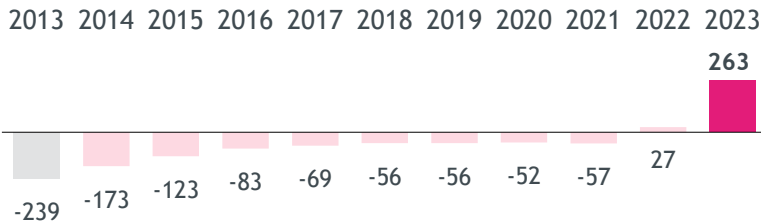


NIM



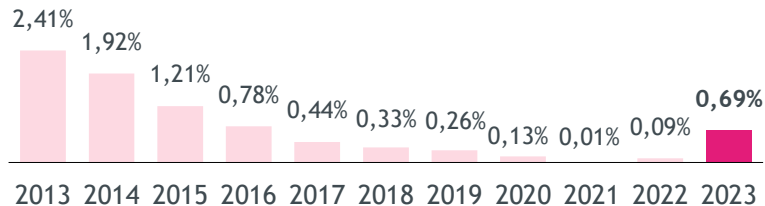
Normalização das taxas irá ter impacto na evolução do custo dos depósitos...

(Portugal, spread da carteira de depósitos a prazo vs Euribor 3m, pb)



... bem como na evolução do custo total de financiamento

(Juros pagos divididos pelos passivos geradores de juros)

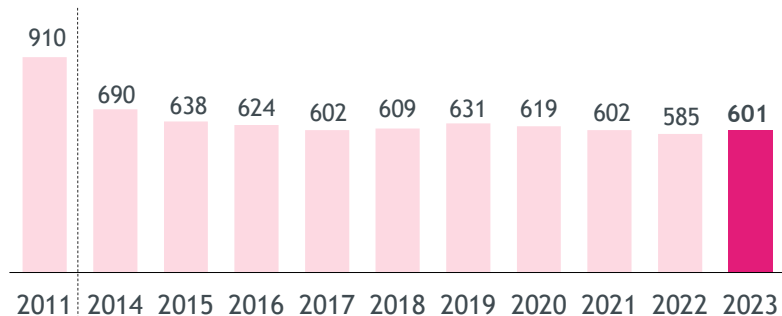


1 Melhoria nos custos operacionais e custo do risco



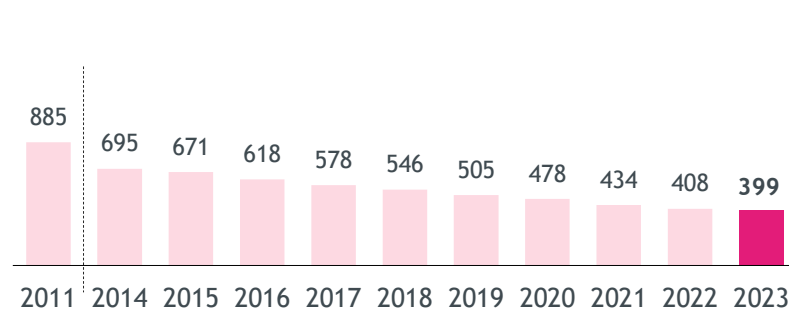
Redução dos custos operacionais recorrentes* em ~35%

Custos operacionais (milhões de euros)



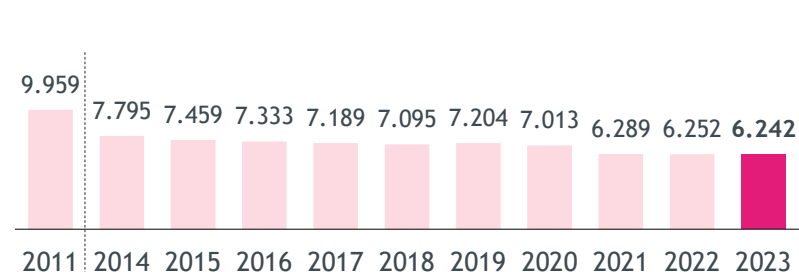
...com redução ~55% no número de sucursais...

Sucursais (#)



... e ~40% no número de Colaboradores

Colaboradores (#)

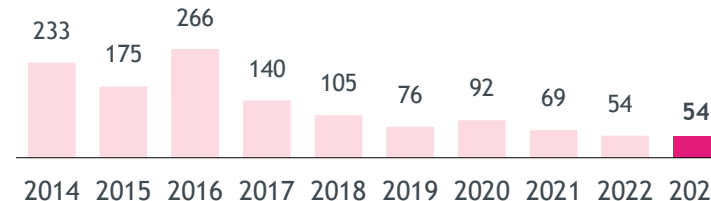


Custo do risco e imparidades

Imparidades (milhões de euros)



Custo do risco (pb)



*Exclui itens não habituais. Custos operacionais reportados: €438 milhões em 2016, €588 milhões em 2017, €638 milhões em 2018, €671 milhões em 2019, €650 milhões em 2020, €693 milhões em 2021, €602 milhões em 2022 e €617 milhões em 2023.

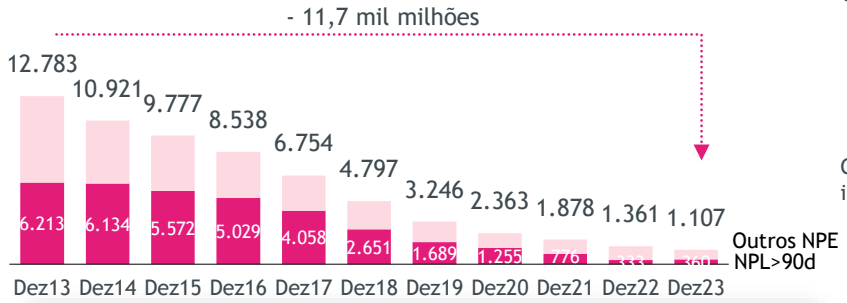
2

O BCP tem superado significativamente o plano de redução de NPE...



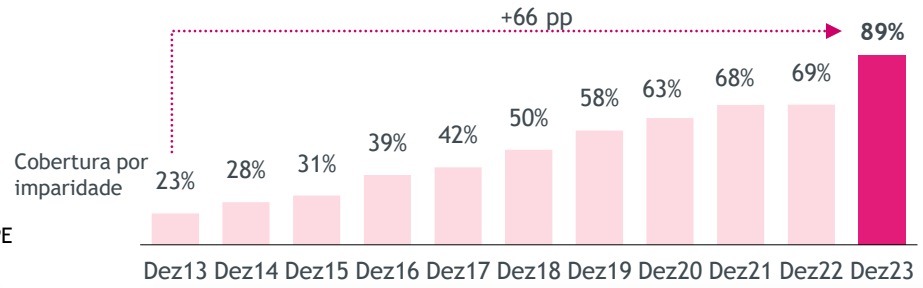
NPEs

(Milhões de euros)

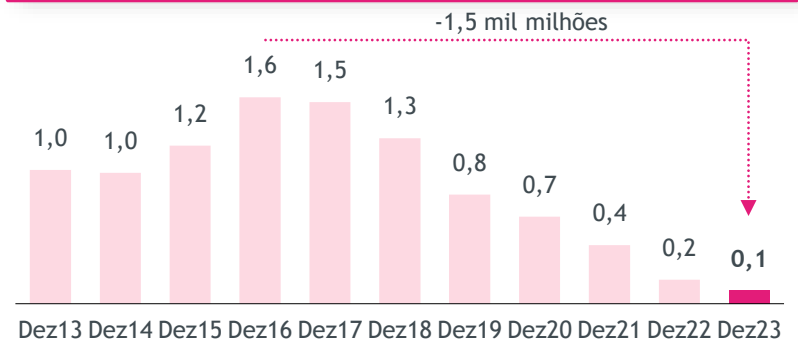


Cobertura total de NPEs

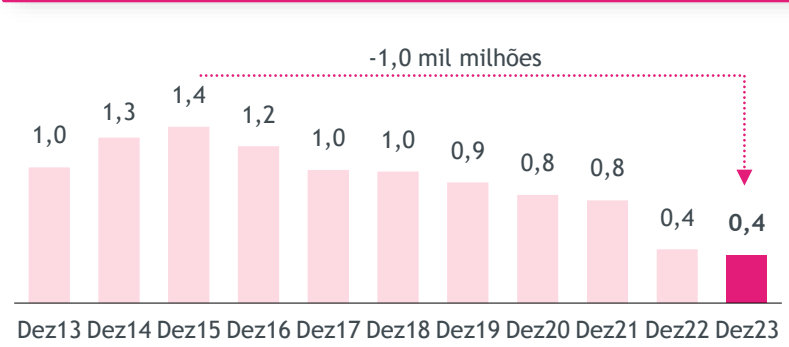
Cobertura total*



Imóveis recebidos por recuperação (líquido de imparidades)



Fundos de reestruturação empresarial



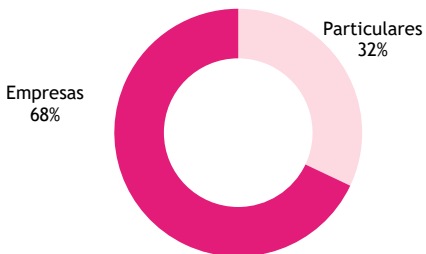
*Cobertura por stock de imparidades e colaterais
NPE incluem apenas crédito a Clientes.

2 ... reforçando também os níveis de cobertura



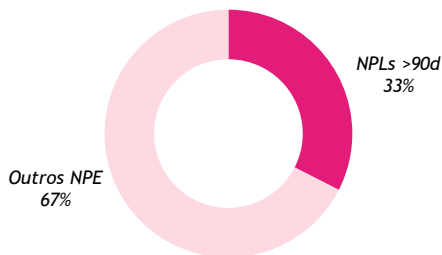
Desagregação dos NPEs

(Dezembro 2023)



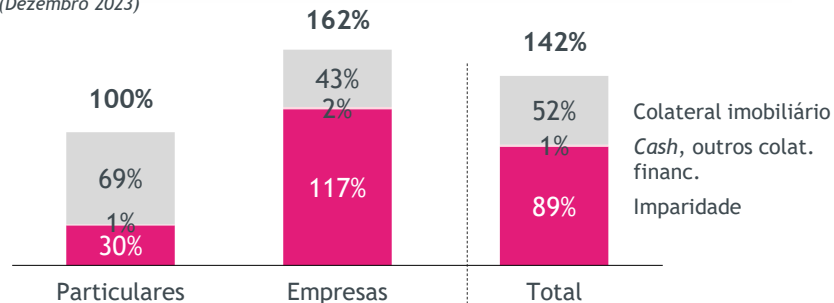
Total NPEs

(Dezembro 2023)



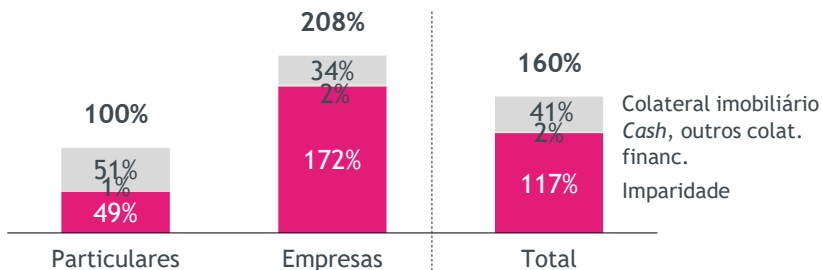
Cobertura total* de NPE

(Dezembro 2023)



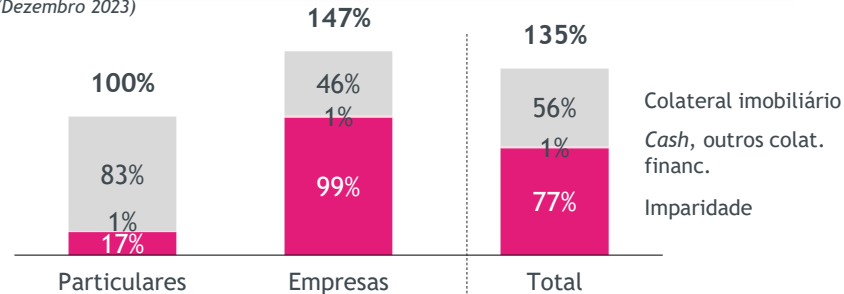
Cobertura total* de NPL>90d

(Dezembro 2023)



Cobertura total* de outros NPE

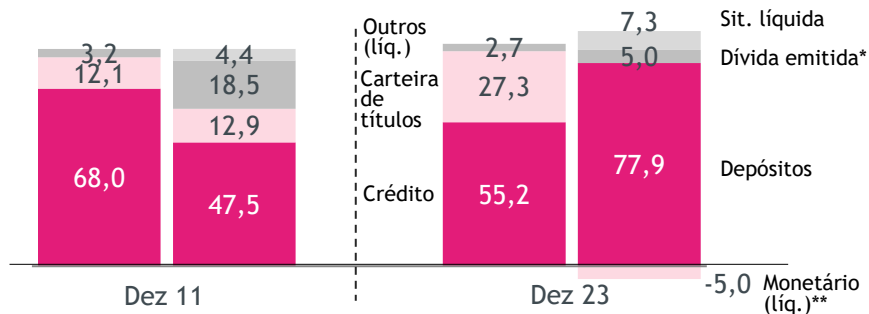
(Dezembro 2023)



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

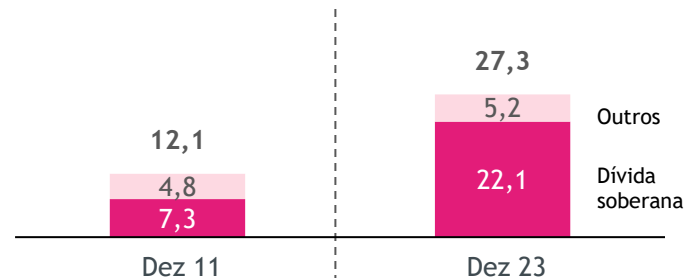
Desagregação do balanço

(Mil milhões de euros)



Carteira de títulos

(Mil milhões de euros)



Carteira de dívida pública

(Mil milhões de euros)

| | Dez 11 | Dez 23 |
|--------------|------------|-------------|
| Portugal | 4,7 | 5,7 |
| BTs | 1,7 | 0,1 |
| OTs | 3,0 | 5,6 |
| Polónia | 0,8 | 4,9 |
| Moçambique | 0,3 | 0,5 |
| Outros | 1,5 | 10,9 |
| Total | 7,3 | 22,1 |

Dívida emitida

(Mil milhões de euros)

| | Dez 11 | Dez 23 |
|---------------------------|-------------|------------|
| Títulos de dívida emitida | 16,2 | 3,9 |
| MTN | 7,6 | 2,6 |
| Obrigações + Certificados | 4,1 | 1,2 |
| Obrigações hipotecárias | 3,3 | 0,0 |
| Securitizações | 1,2 | 0,1 |
| Dívida Subordinada | 1,1 | 1,4 |
| Loan Agreements | 1,2 | 0,3 |
| Total | 18,5 | 5,5 |

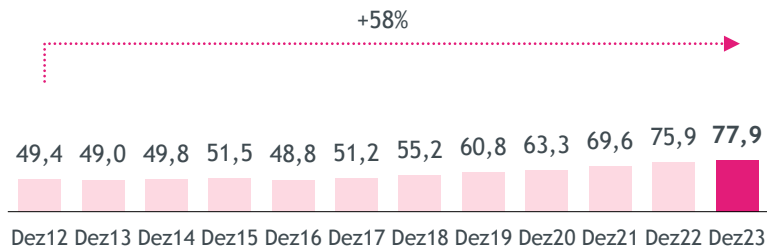
*Exclui Loan Agreements

**Monetário (líq.): “recursos de instituições de crédito” (€0,8 mil milhões), menos “caixa e disponibilidades em bancos centrais” (€4,5 mil milhões), “disponibilidades em outras instituições de crédito” (€0,3 mil milhões), “aplicações em instituições de crédito ao custo amortizado” (€0,9 mil milhões) e “empréstimos obtidos de instituições de crédito no estrangeiro” (€0,3 mil milhões).

3 Reforço da posição de liquidez

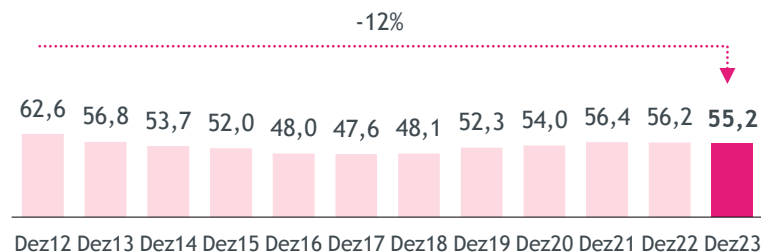
Depósitos

(Mil milhões de euros)

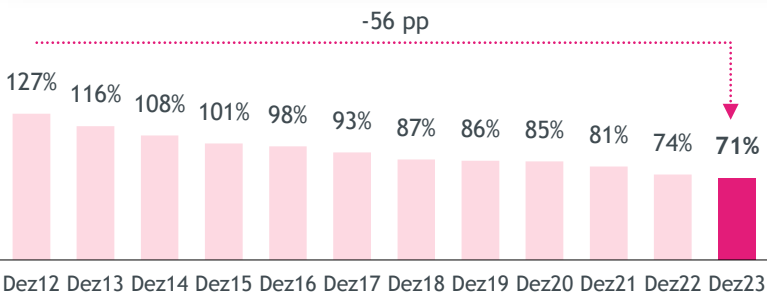


Crédito líquido

(Mil milhões de euros)

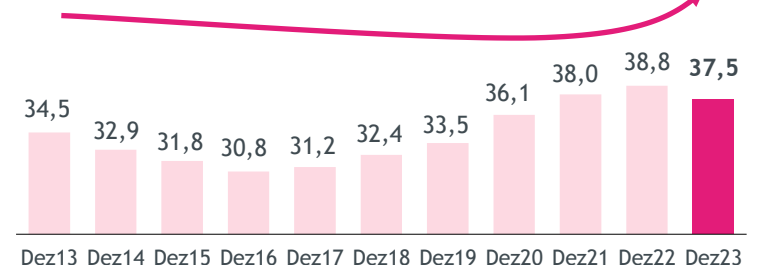


Loans-to-Deposits Ratio



Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



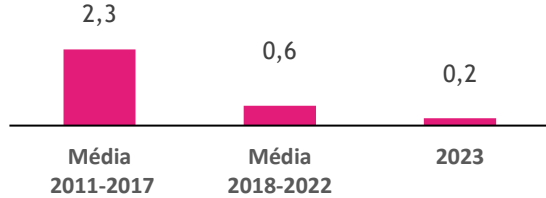
3 Redução contínua do financiamento do BCE



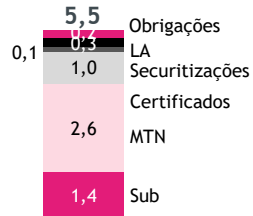
Vencimentos de dívida outstanding (médio-longo prazos)

(Mil milhões de euros)

Já amortizado

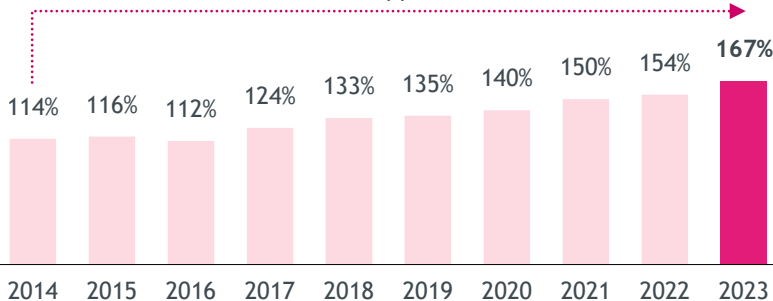


A amortizar



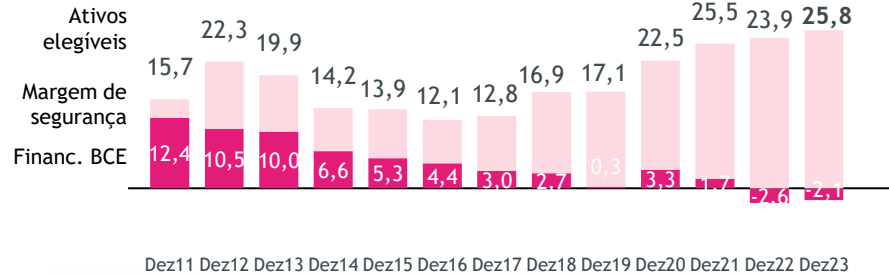
Net Stable Funding Ratio (NSFR)

+53 pp



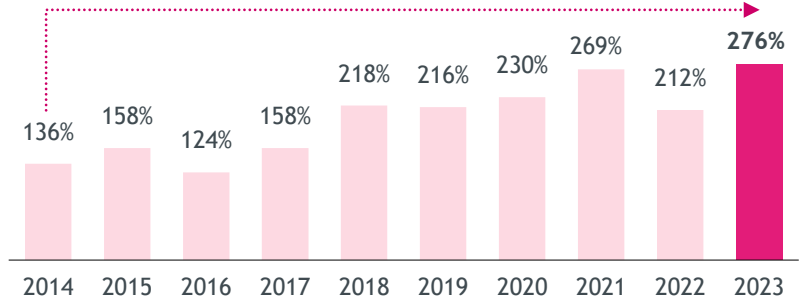
Financiamento BCE

(Mil milhões de euros)



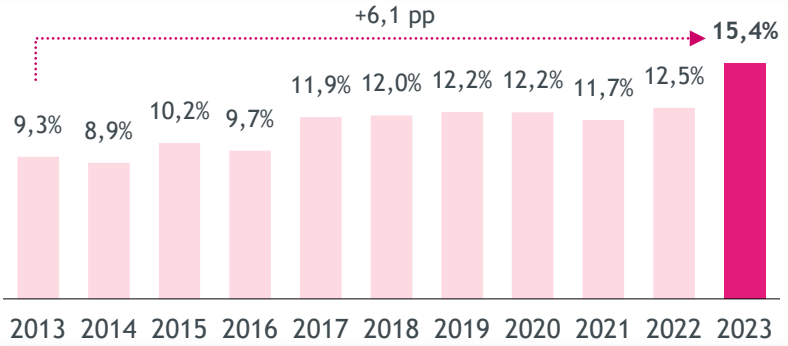
Liquidity Coverage Ratio (LCR)

+140 pp

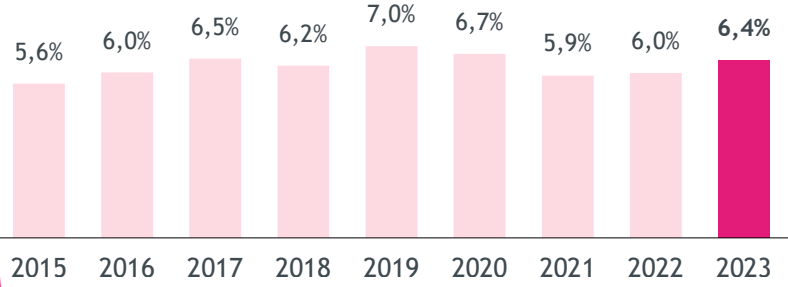


4 Fortalecimento da posição de capital

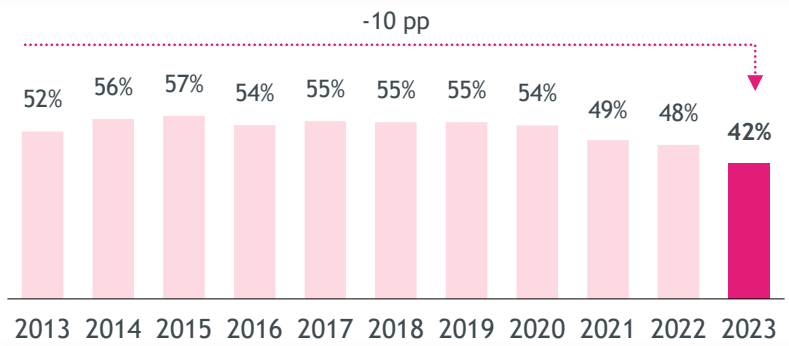
☰ CET1 fully implemented



☰ Leverage Ratio

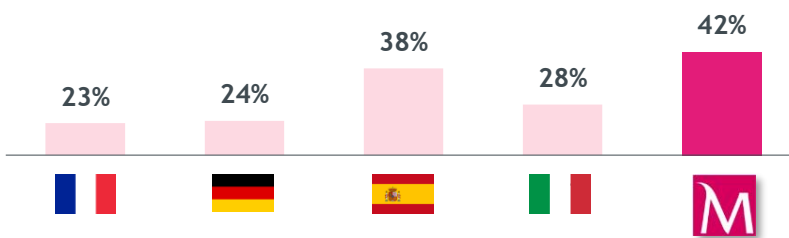


☰ Densidade de RWAs (fully implemented)



☰ Densidade de RWAs (fully implemented)

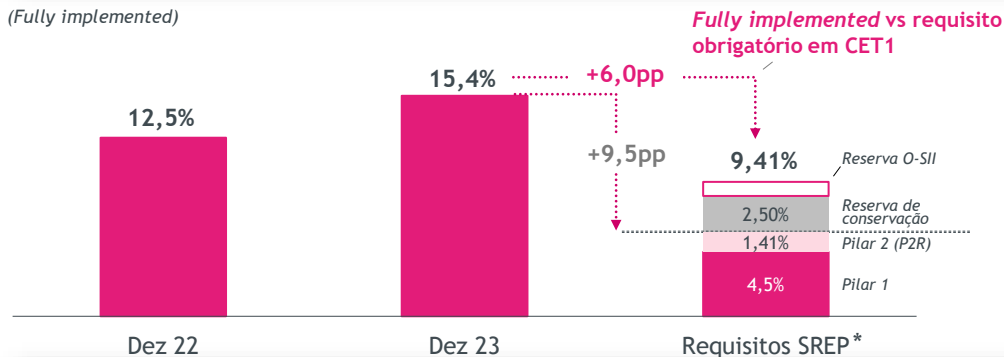
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



4 Rácios de capital robustos

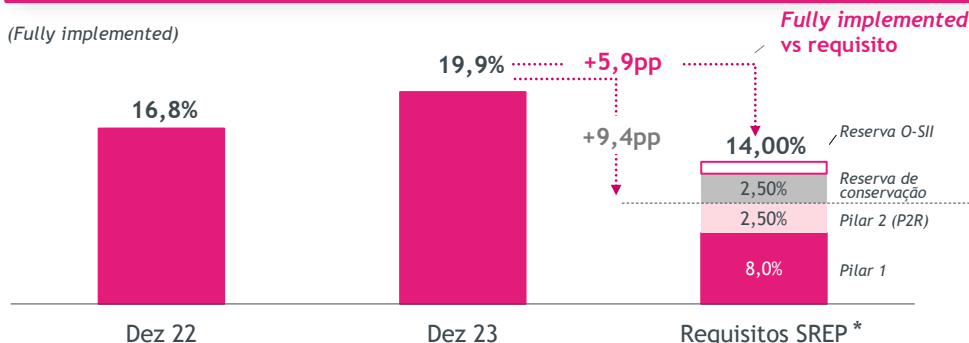
Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)



Rácio de capital total

(Fully implemented)



- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1 de 15,4% e rácio de capital total de 19,9%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 293pb e 310pb 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 dezembro 2023, esta reserva em base proforma resulta num aumento estimado dos requisitos de fundos próprios de 28pb, a partir de outubro de 2024
- **Buffer de 6,0pp entre o rácio de CET1 e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 9,5pp considerando as mesmas (5,9pp e 9,4pp respetivamente, para o rácio de capital total)**
- **Buffers sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 601pb CET1, 526pb para T1 e 590pb para capital total**

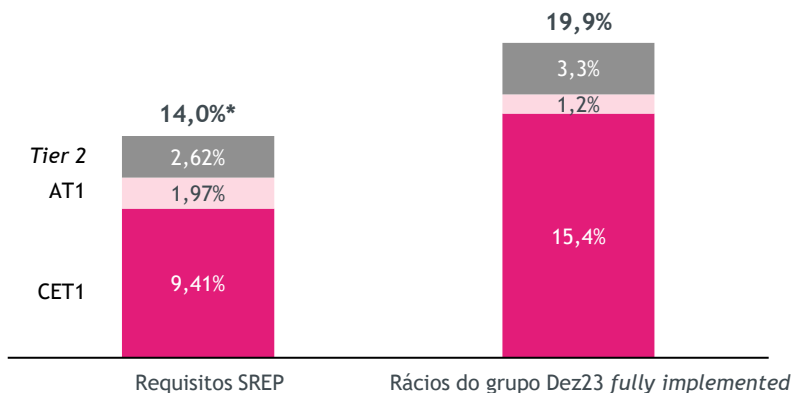
Incluindo resultados não auditados de 2023. Inclui a aprovação da aplicação do artigo 352 (2) do CRR (Capital Requirements Regulation) recebida em março de 2023.

*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde 1 de janeiro de 2023.

**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.

4 Requisitos de capital

Capital acima dos requisitos regulamentares



MDA Buffer

Dezembro 2023

CET 1

+601 pb

T1

+526 pb

Total

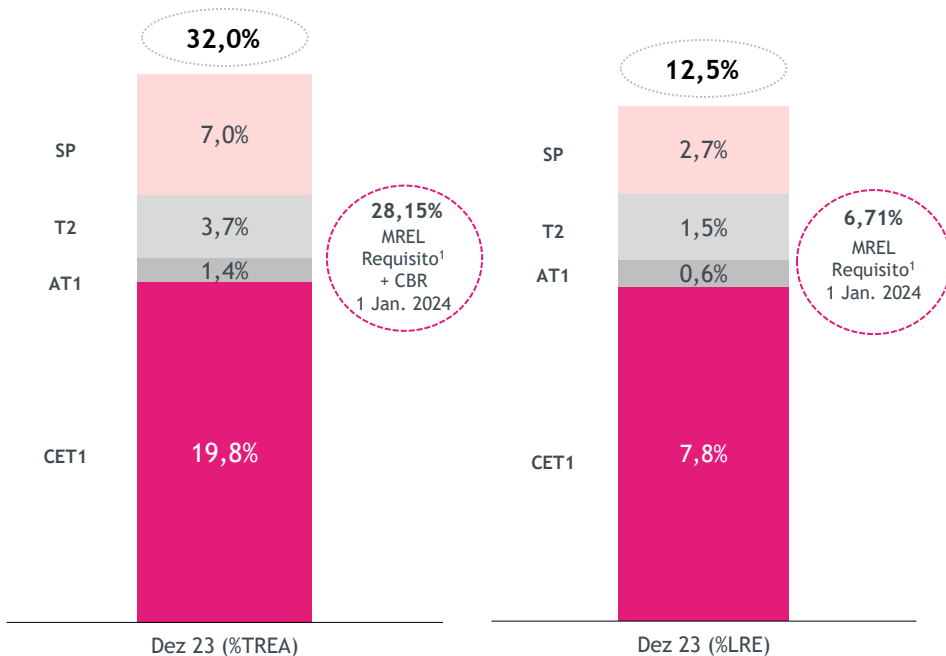
+590 pb

- Requisitos mínimos do Rácio de Capital Total e Rácio CET1 de **14,00%** e **9,41%**, respetivamente, desde janeiro de 2023.
- O requisito mínimo de CET1 já reflete alterações na composição do P2R, de acordo com o anúncio do BCE de 21 de dezembro de 2022, antecipando o artigo 104a do CRD V (permitindo que os bancos usem capital AT1 e T2 para preencher parte do requisito P2R).
- Rácio de capital total de 19,9% (*fully implemented*).

4 Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

(Milhões de euros)

Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 dez 2023)



- **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 31 de dezembro de 2023 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável a partir de 1 de janeiro de 2024 (com um buffer de 4.16%)**
- Execução do **Plano de Funding**
 - EUR 500 milhões SP em 2 outubro de 2023 3NC2
 - Exercício da opção de reembolso antecipado da totalidade da emissão de AT1 emitida em 31 de janeiro de 2019, com um cupão de 9,25%, em 31 de janeiro de 2024
 - EUR 400 milhões de AT1 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

¹ Requisitos estabelecidos no âmbito do Resolution Planning Cycle de 2022. 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 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 foi fixado tendo como data de referência 31 de dezembro de 2023, requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 18,89% e de MREL - TEM de 5,91%.

5 Exposição internacional diversificada

Principais operações internacionais

Bank Millennium

Qmercado: 5,6% em crédito, 5,7% em depósitos
 Crédito a Clientes (bruto): €17,5 mil milhões
 Recursos de Clientes: €26,5 mil milhões
 Colaboradores: 6.747
 Sucursais: 612
 Participação do BCP: 50,01%

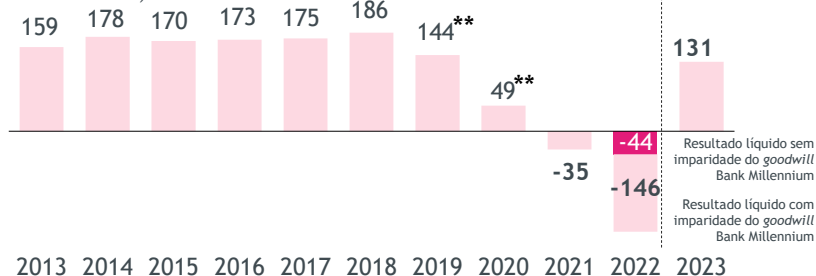
Banco Millennium Atlântico
 Qmercado em crédito: >10%
 Qmercado em depósitos: >12%
 Colaboradores: >1.800
 Sucursais: >130
 Participação do BCP: 22,5%
 Operação desconsolidada em junho 2016

Millennium bim

Qmercado: 15,9% em crédito, 22,8% em depósitos
 Crédito a Clientes (bruto): €654 milhões
 Recursos de Clientes: €2.075 milhões
 Colaboradores: 2.574
 Sucursais: 195
 Participação do BCP: 66,67%

Contributo para os Resultados Consolidados*

(Milhões de euros)



2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023

*Comparável, assumindo participação no Bank Millennium (Polónia) constante em 50,1% e excluindo operações descontinuadas.
 **Excluindo o impacto da IAS 29 para a operação de Angola (-€28,4 milhões em 2017, +€0,8 milhões em 2018 e -€5,7 milhões em 2019).

Contributo internacional por operação*

| | 2022 | 2023 |
|---|--------|-------|
| Polónia | -223,5 | 126,8 |
| Moçambique | 103,4 | 105,1 |
| Outros | -4,7 | -0,7 |
| Resultado líquido op. internacionais | -124,8 | 231,2 |
| Operações descontinuadas ¹ | 1,4 | -2,8 |
| Int. não controlam (Polónia e Moçambique) | 77,1 | -97,1 |
| Efeito cambial | 2,5 | -- |
| Contributo das op. Internacionais | -43,8 | 131,2 |

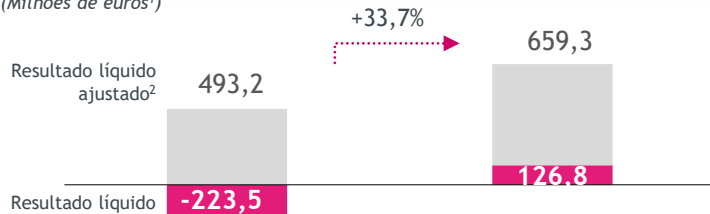
*Os resultados líquidos das subsidiárias refletem para 2022 a mesma taxa de câmbio considerada para 2023, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

¹Inclui resultados de operações descontinuadas nomeadamente das alienações do Banque Privee e da venda da SIM pelo Millennium BIM.



Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



2022

2023

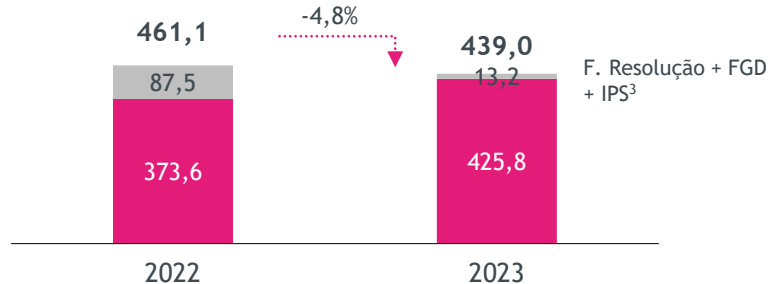
WIBOR 3meses
(valor médio)

6,04%

6,53%

Custos operacionais

(Milhões de euros¹)

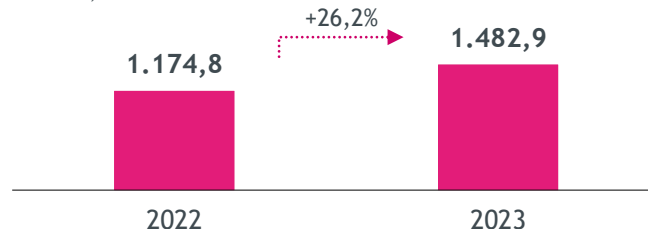


2022

2023

Produto bancário

(Milhões de euros¹)



2022

2023

- Resultado líquido de 126,8 milhões em 2023 que compara com -223,5 milhões no período homólogo
- Bank Millennium regista pelo 5º trimestre consecutivo um resultado líquido positivo
- Resultado influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (que incluem o impacto extraordinário da revisão da metodologia de provisionamento para riscos de litigância), pelo proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services em 2023, pela contribuição para o Fundo de Proteção Institucional ocorrida no 1S22 e pelos custos relacionados com moratórias de crédito registados no 3T22
- O Resultado líquido ajustado² aumenta 33,7% (+166 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento do produto bancário suportado no aumento de 12,9% da margem financeira e do proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services
- Rácio CET1 de 14,7% e rácio de capital total de 18,1% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,1% e 12,2% respetivamente)

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, custos com moratórias de crédito hipotecário PLN, 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.

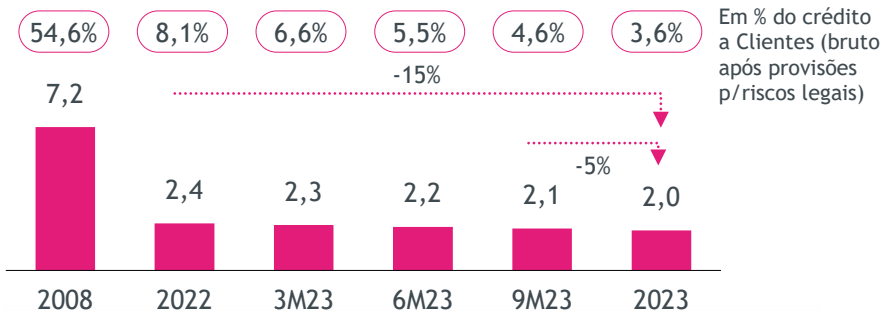
³ Fundo de Proteção Institucional

5 Bank Millennium: Crédito hipotecário em francos suíços



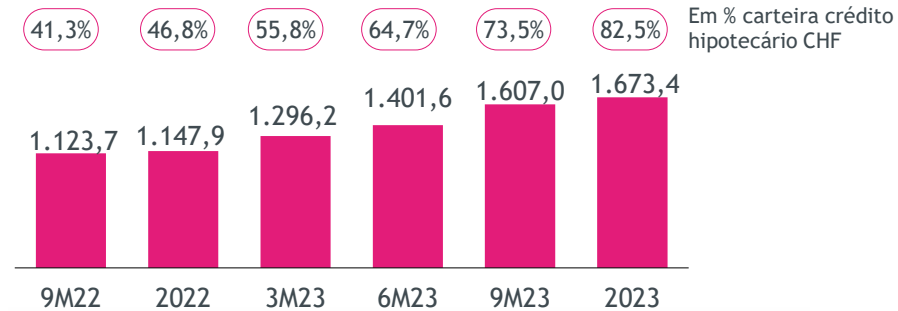
Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/riscos legais)

(Mil milhões de euros*)



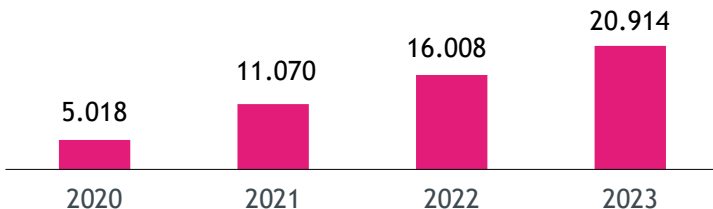
Provisões acumuladas para riscos legais**

(Milhões de euros*)

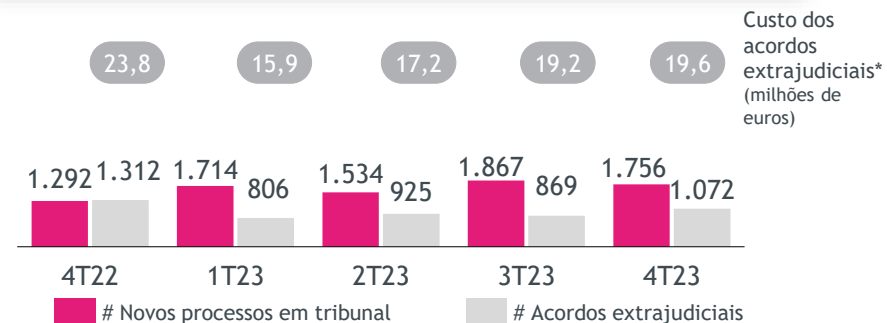


Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



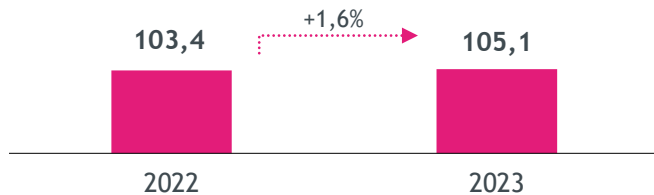
Novos processos individuais e acordos extrajudiciais***





Resultado líquido

(Milhões de euros*)



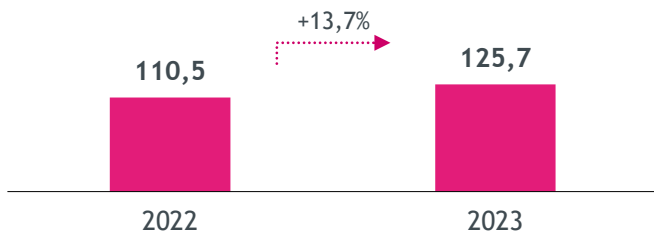
Taxa MIMO
(valor médio)

15,26%

17,25%

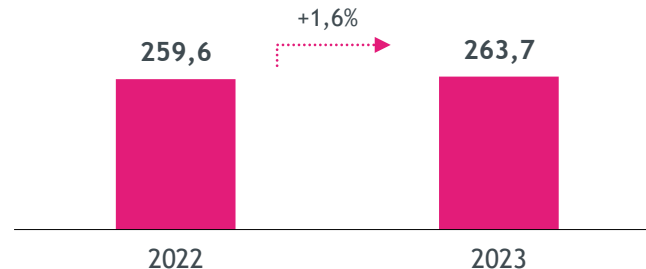
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 105,1 milhões em 2023, um aumento de 1,6% face ao período homólogo
- Carteira de crédito reduz 0,9%; Recursos de Clientes reduzem 3,8%
- Rácio de capital de 36,9%



M



PLANO
ESTRATÉGICO



Plano Estratégico: Superação 24

| | 2023 | | 2024 |
|--|--------------------|---|---------|
| Rácio C/I | 32% ¹ | ✓ | ≈ 40% |
| Custo do risco | 42 pb ² | ✓ | ≈ 50 pb |
| RoE | 16,0% | ✓ | ≈ 10% |
| Rácio CET1 | 15,4% | ✓ | >12,5% |
| Rácio NPE | 3,4% | ✓ | ≈ 4% |
| Proporção de Clientes <i>mobile</i> | 68% | ✓ | >65% |
| Crescimento em Clientes de elevado envolvimento ³ (vs 2020) | +13,5% | ✓ | +12% |
| Média de <i>rating</i> ESG ⁴ | 67% | | >80% |

¹Expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

²Inclui reversão de imparidade, sem este efeito o custo do risco seria de 48pb.

³Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique)

⁴Índices principais (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Investment case: O regresso à normalidade possibilita o enfoque nos pontos fortes do Millennium bcp

Posição única

- 1 **Referência na banca privada em Portugal**, Banco bem posicionado num setor em mudança rápida no seguimento do plano de reestruturação já implementado com sucesso nos últimos anos: um dos bancos mais eficientes da zona euro, **com um rácio *cost to income* de 32%***
- 2 **Modelo de negócio robusto**, com capacidade de geração recorrente de resultados operacionais, suportada por *track record* consistente de melhoria de performance operacional: **resultados operacionais de ≈€2,6 mil milhões por ano**
- 3 **Situação patrimonial robusta**, com o rácio CET1 *fully implemented* de 15,4% e *loans to deposits* de 71%, em 31 de dezembro de 2023
- 4 **Operações internacionais mantêm forte geração de resultados operacionais**
- 5 **Visão Estratégica:** “Parceria com os nossos Clientes para criar e partilhar valor”

Banco
Comercial
Português, S.A.

Apresentação de Resultados

2023

M



RESULTADOS
2023

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 de 2023 não foram objeto de auditoria.
- | No quarto trimestre de 2022, o Banco procedeu à reclassificação do montante associado aos potenciais custos decorrentes do programa de moratórias (*credit holidays*) na Polónia, promulgado em julho do mesmo ano, que se encontrava contabilizado em outras imparidades e provisões, passando a reconhecer estes custos como resultados de modificações. Essa rubrica também passou a incluir modificações contratuais, de acordo com IFRS9, designadamente as negociadas com Clientes devedores de créditos hipotecários em moeda estrangeira. Os montantes referentes aos trimestres de 2022 foram reexpressos.
- | 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.
- | O Grupo detém 49% do Millenniumbcp Ageas Grupo Segurador, S.G.P.S., S.A. (Mbcp Ageas), procedendo à sua contabilização pelo método de equivalência patrimonial, como investimentos em associadas. Em 1 de janeiro de 2023, a Mbcp Ageas fez a adoção simultânea da IFRS9 - Instrumentos financeiros e a IFRS17 - Contratos de seguro. Tendo em conta que a aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 exige informação comparativa, a Mbcp Ageas Grupo Segurador fez o exercício da transição a 1 de janeiro de 2022. Os impactos decorrentes da implementação da IFRS 17 pela Mbcp Ageas levaram à necessidade de reexpressão das contas do Grupo referentes a 2022.

AGENDA



Destques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações
internacionais

04



01

—



Destiques

Destaques: Um Banco preparado para o futuro



Rendibilidade

- **Resultado líquido de 856 milhões em 2023**
- **Aumento do resultado operacional core do Grupo em 31,7% para 2.434,8 milhões, suportado no aumento de 23,1% dos proveitos core e na gestão adequada dos custos operacionais**, que registaram um aumento de 8,3% face ao período homólogo
 - **Efeitos relacionados com o Bank Millennium: Encargos de 779,7¹ milhões associados à carteira de créditos hipotecários CHF**, dos quais, provisões de 623² milhões que incluem a aplicação de ajustamentos mais conservadores ao modelo de provisionamento decorrentes da decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia; **Resultados beneficiaram de 139,1³ milhões, relacionados com a venda de 80% da participação na Millennium Financial Services** no âmbito da parceria estratégica na área de *bancassurance*
- **Resultado líquido da atividade em Portugal de 724,9 milhões em 2023** que corresponde a um aumento de 381,4 milhões face a 2022



Modelo de negócio

- **Reforço significativo dos rácios de capital. CET1⁴ de 15,4% e rácio de capital total⁴ de 19,9%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 293pb e 310pb face ao período homólogo, evidenciando a forte capacidade de geração orgânica de capital
- **Indicadores de liquidez muito acima dos requisitos regulamentares. LCR⁵ em 276%, NSFR⁵ em 167% e LtD⁵ em 71%**. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 25,8 mil milhões
- **Recursos de balanço do Grupo crescem 2,5% face ao período homólogo para 79,2 mil milhões**
- **Redução expressiva de ativos não produtivos** face a dezembro de 2022: 266 milhões em NPE, 83 milhões em imóveis recebidos por recuperação e 45 milhões em fundos de reestruturação
- **Apesar do contexto desafiante, o custo do risco situou-se em 42pb⁶ no Grupo e 54pb em Portugal** que comparam com 52pb e 54pb em 2022, respetivamente
- **Crescimento da base de Clientes** com destaque para o aumento de 10% dos clientes mobile que representam 68% do total
- **Investment grade pelas 4 agências de rating**, após sucessivas revisões em alta, que refletem o percurso de normalização do BCP

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 do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (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 2023.

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

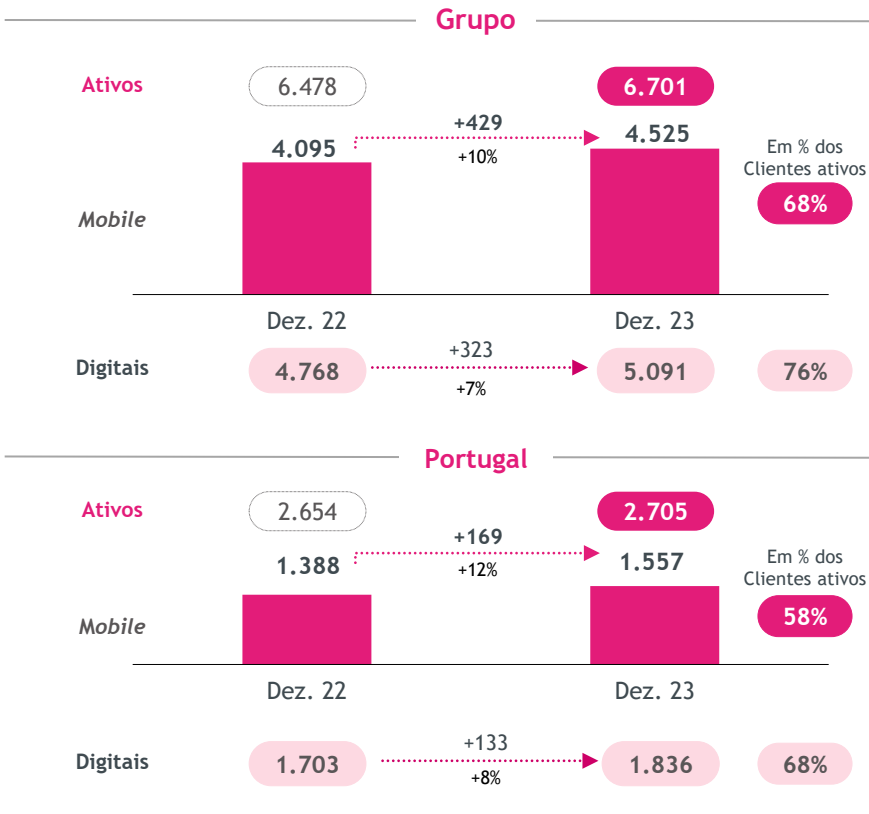
⁶ Inclui a reversão de imparidade nas operações internacionais, sem este efeito o custo do risco seria de 48pb.



Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas

Milhares de Clientes



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-dez 2023 vs jan-dez 2022)

+26%

Transações¹

+41%

Transferências P2P

+23%

Transferências Nacionais

+16%

Pagamentos

+37%

Vendas

+29%

Cartões

+15%

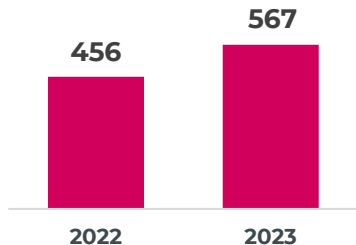
Crédito Pessoal

+39%

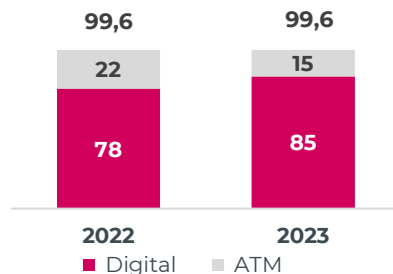
Poupanças



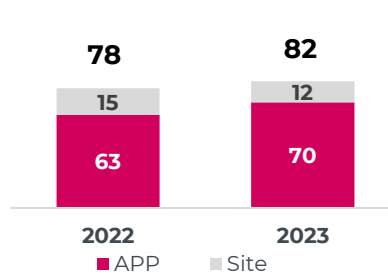
Interações digitais (mio)²



% Transações Digitais (#)³



%Vendas Digitais (#)⁴



App Millennium leads ratings

4.8



4.8



4.6



1 Inclui transferências P2P na app Millennium

2 Interações (site e App) particulares, inclui AB

2 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

Resultado líquido de 856 milhões em 2023

| (Milhões de euros) | 2022 | 2023 | % | Δ |
|---|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Margem financeira | 2.149,8 | 2.825,7 | +31,4% | +676,0 |
| Comissões | 771,9 | 771,7 | -0,0% | -0,2 |
| Proveitos core | 2.921,7 | 3.597,4 | +23,1% | +675,7 |
| Custos operacionais | -1.073,0 | -1.162,6 | +8,3% | -89,5 |
| Resultado operacional core | 1.848,7 | 2.434,8 | +31,7% | +586,2 |
| Outros proveitos ¹ | -64,3 | 172,3 | | +236,5 |
| <i>Das quais: Alienação de 80% da Millennium Financial Services</i> | - | 139,1 | | +139,1 |
| <i>Das quais: Contribuições regulamentares</i> | -209,7 | -85,9 | -59,0% | +123,8 |
| Resultado operacional | 1.784,4 | 2.607,1 | +46,1% | +822,7 |
| Resultados de modificações ² | -309,9 | -19,4 | | +290,4 |
| Imparidades e outras provisões | -1.056,2 | -1.099,8 | +4,1% | -43,7 |
| <i>Das quais: Imparidade de crédito</i> | -300,6 | -240,0 | -20,2% | +60,6 |
| <i>Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) ³</i> | -393,8 | -623,0 | +58,2% | -229,1 |
| <i>Das quais: goodwill Bank Millennium</i> | -102,3 | - | | +102,3 |
| Resultado antes de impostos | 418,3 | 1.487,8 | +255,6% | +1.069,5 |
| Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas | -221,0 | -631,8 | +185,9% | -410,8 |
| Resultado líquido | 197,4 | 856,0 | +333,7% | +658,7 |

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 (anteriormente registados em outros proveitos) bem como o custo com as moratórias de crédito hipotecário PLN registado pelo Bank Millennium. ³ Não inclui provisões relacionadas com a carteira do Euro Bank de créditos hipotecários em CHF (garantida pela Société Générale). Inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão em julho de 2023 do Tribunal de Justiça da União Europeia.



02



Grupo

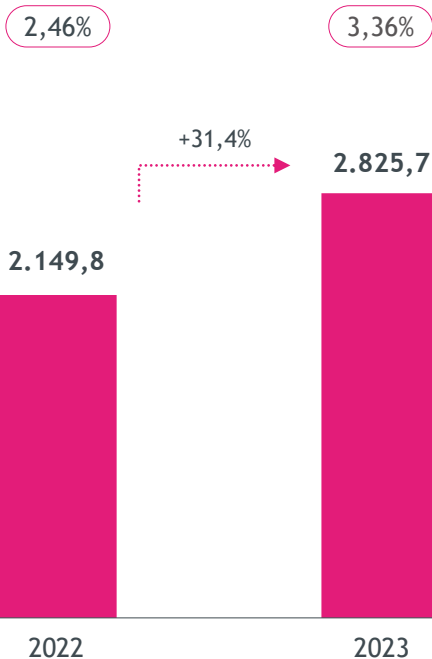
Rendibilidade

Margem financeira

Margem financeira

(Consolidada, milhões de euros)

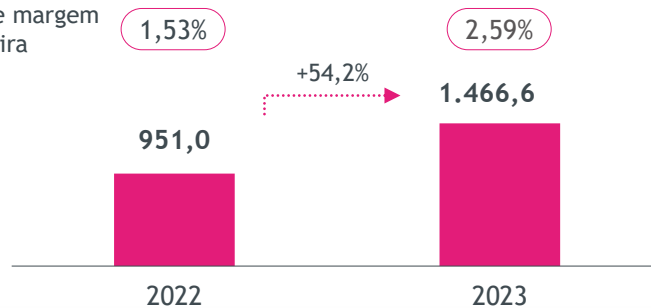
Taxa de margem financeira



Portugal

(Milhões de euros)

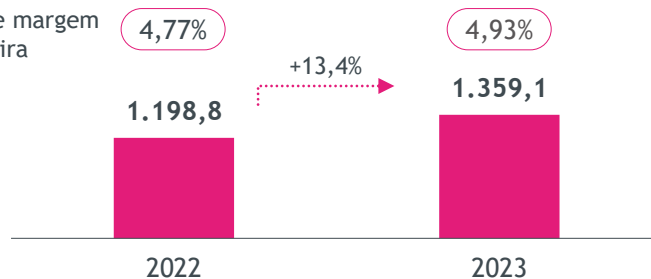
Taxa de margem financeira



Operações internacionais

(Milhões de euros)

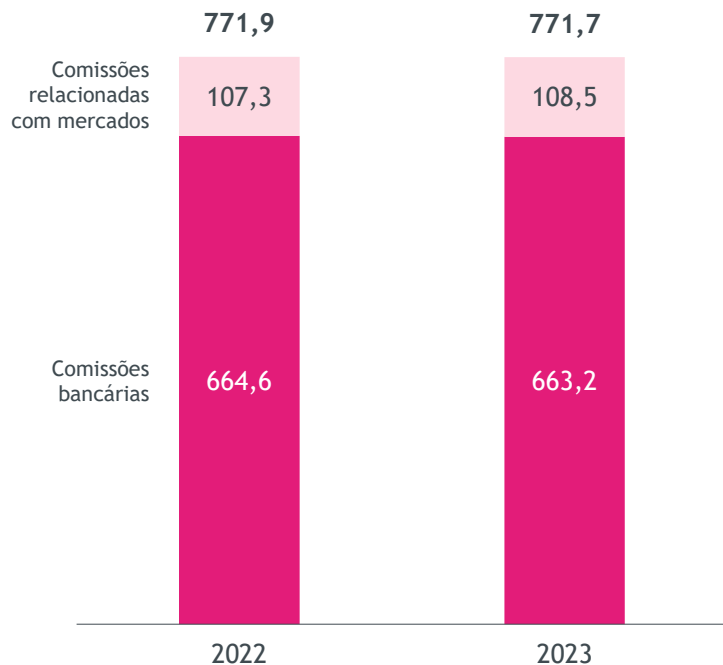
Taxa de margem financeira



Comissões

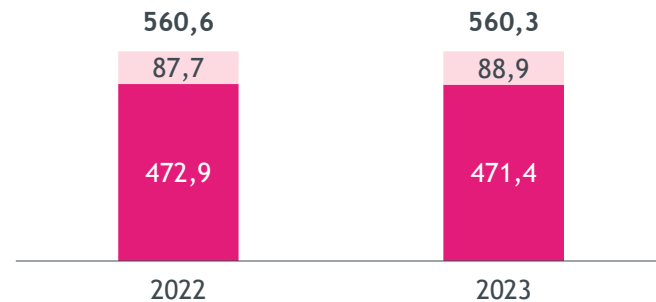
Comissões

(Consolidadas, milhões de euros)



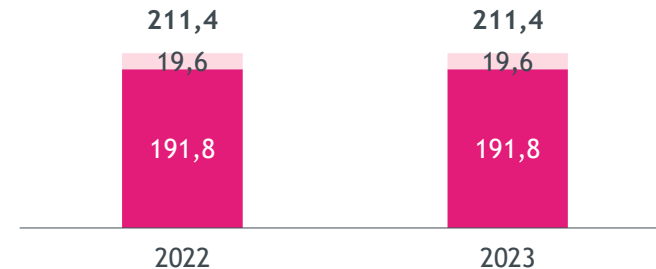
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

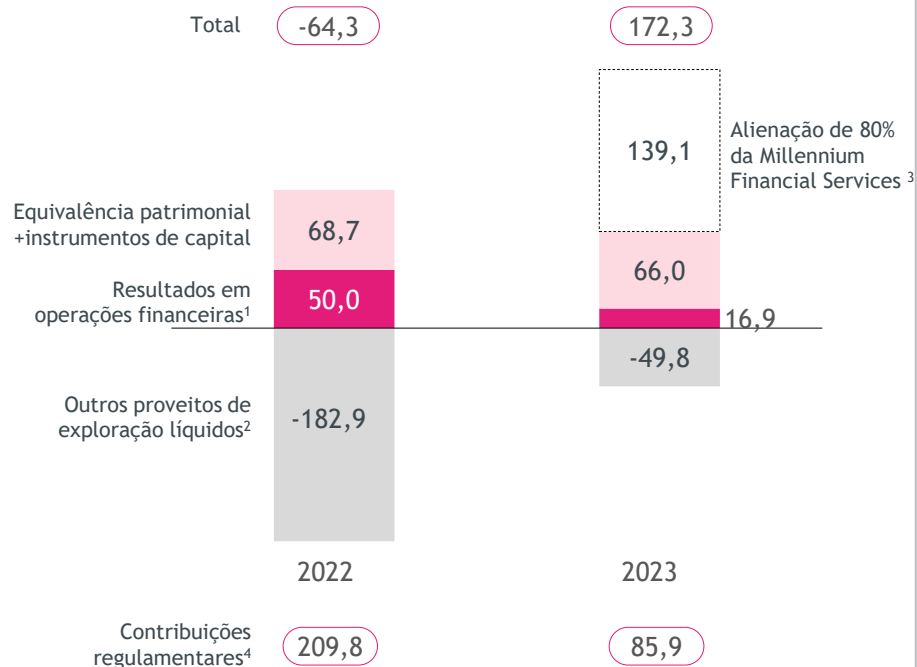
(Milhões de euros)



Outros proveitos

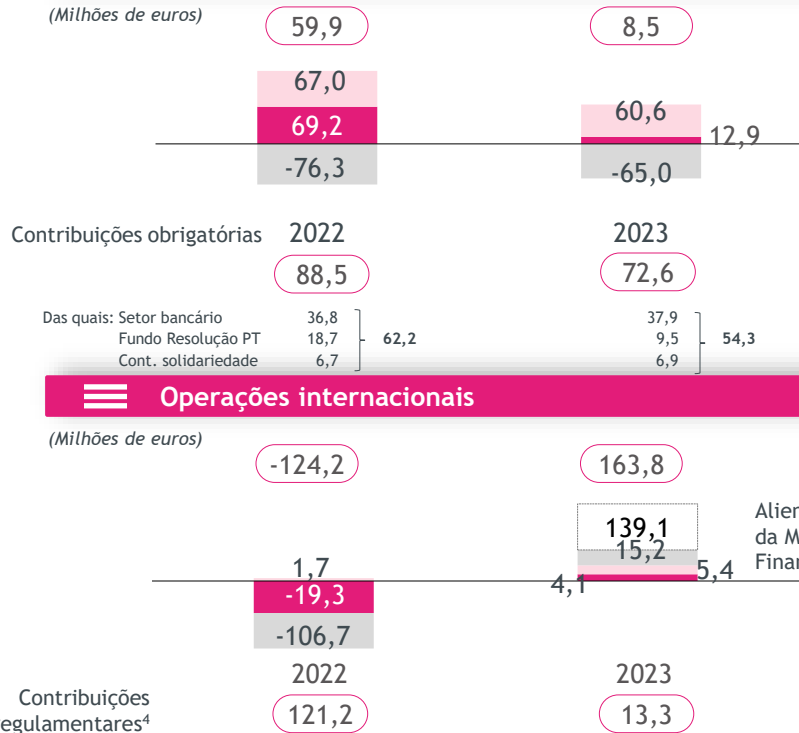
Outros proveitos

(Consolidados, milhões de euros)



Portugal

(Milhões de euros)



¹ Os resultados em operações financeiras incluem -82,0 milhões em 2022 e -60,3 milhões em 2023 relacionados com custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos hipotecários CHF.

² Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +37,0 milhões em 2022 e +52,3 milhões em 2023 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale).

³ Alienação da participação (80%) na Millennium Financial Services que originou o registo de um proveito de 139,1 milhões (127,9 milhões em resultados em operações financeiras e 11,2 milhões em outros proveitos de exploração líquidos) no âmbito da parceria estratégica na área bancassurance. ⁴ Em 2022 inclui contribuição para o IPS de 59 milhões.

Custos operacionais

Custos operacionais

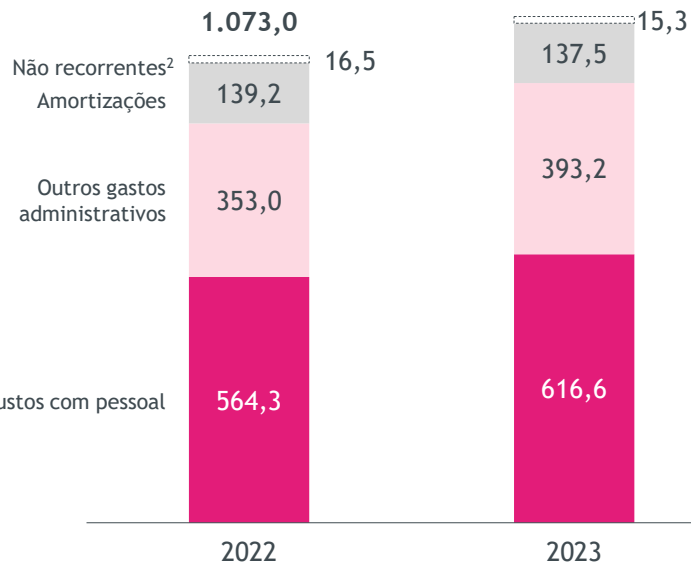
(Consolidados, milhões de euros)

Cost to income¹

38%

32%

+8,3%



Portugal

(Milhões de euros)

Cost to income¹

37%

30%

+2,5%

Não recorrentes²

601,7

616,7

16,5

15,3



2022

2023

Operações internacionais

(Milhões de euros)

Cost to income¹

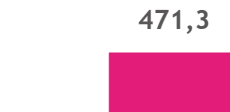
37%

34%

+15,8%

471,3

545,9



2022

2023

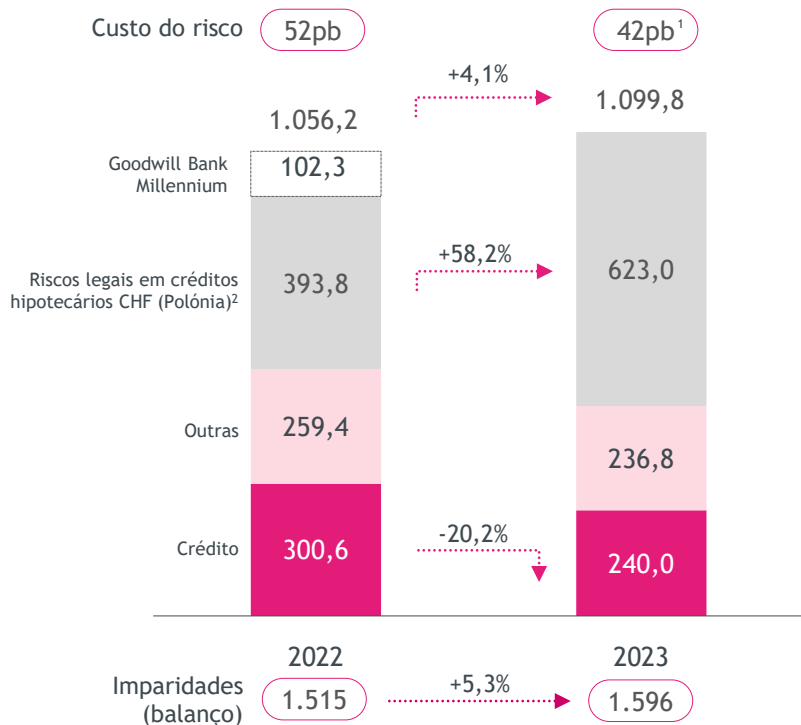
¹Cost to income ajustado: expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

²Inclui maioritariamente encargos relacionado com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

Custo do risco e provisões

Imparidades e provisões

(Consolidadas, milhões de euros)

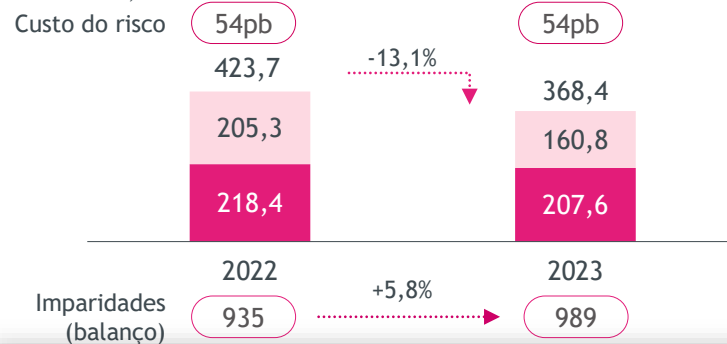


¹Inclui a reversão de imparidade nas operações internacionais. Sem este efeito, o custo do risco seria de 48pb no consolidado e 37pb nas operações internacionais.

²Não inclui provisões para riscos legais relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale): 37,0 milhões em 2022 e 52,3 milhões em 2023. Inclui ajustamentos mais conservadores aplicados ao modelo de provisionamento após a decisão do Tribunal de Justiça da União Europeia em julho de 2023.

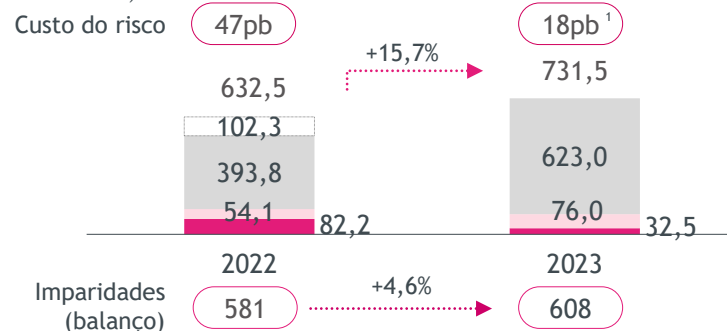
Portugal

(Milhões de euros)



Operações internacionais

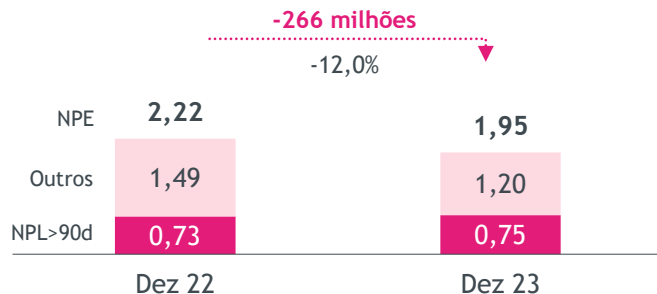
(Milhões de euros)



Redução expressiva dos NPE

Qualidade do crédito

(Consolidada, mil milhões de euros)

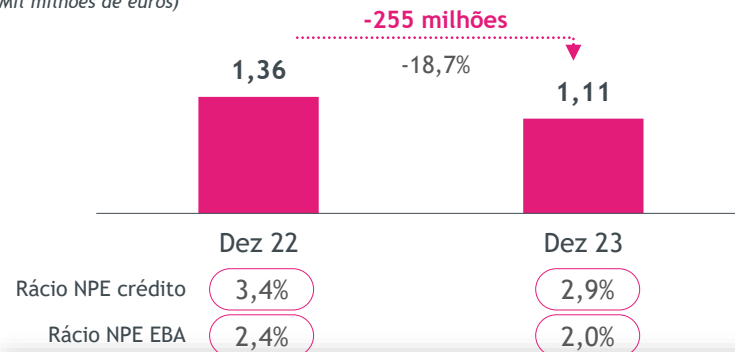


| | Dez 22 | Dez 23 |
|---|--------|--------|
| Cobertura total* de NPE | 114,8% | 122,5% |
| Cobertura NPE por imparidades | 68,3% | 81,8% |
| Cobertura específica de NPE | 45,6% | 52,7% |
| Rácio NPL>90 dias | 1,3% | 1,3% |
| Rácio NPE crédito | 3,8% | 3,4% |
| Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA) | 2,6% | 2,2% |

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

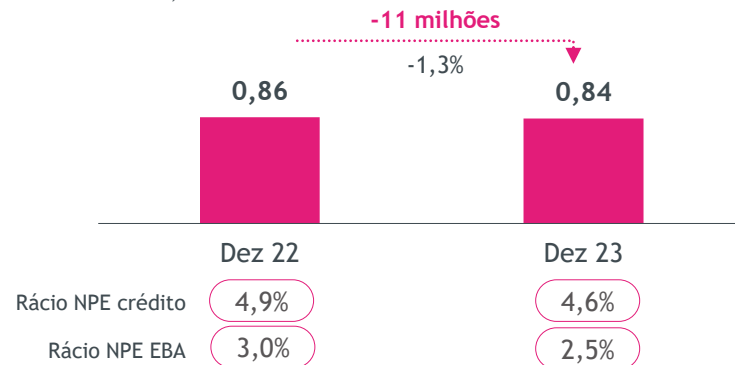
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02



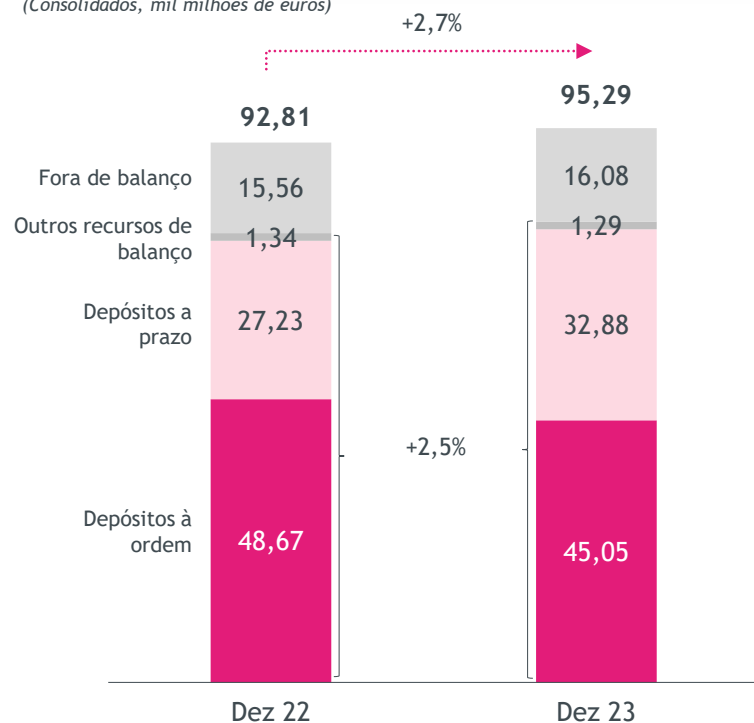
Grupo

Atividade comercial

Recursos de Clientes

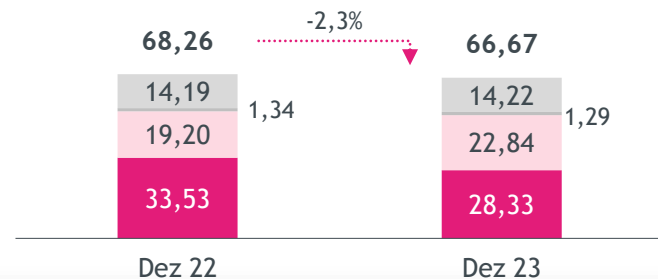
Recursos totais de Clientes*

(Consolidados, mil milhões de euros)



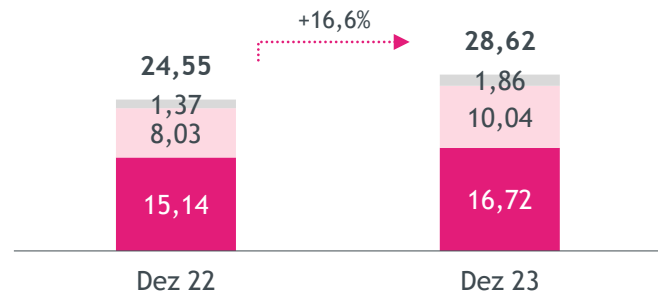
Recursos totais de Clientes* Portugal

(Mil milhões de euros)



Recursos totais de Clientes* op. internacionais

(Mil milhões de euros)

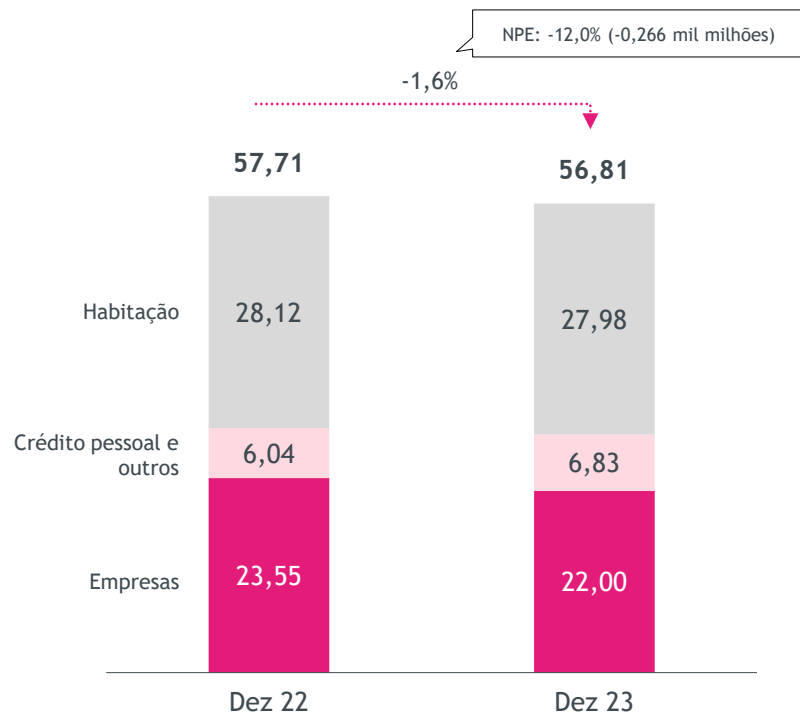


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.

Carteira de crédito

Crédito a Clientes (bruto)

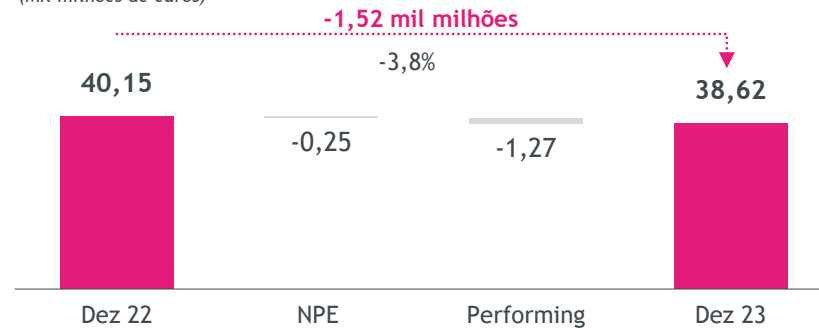
(Consolidado, mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

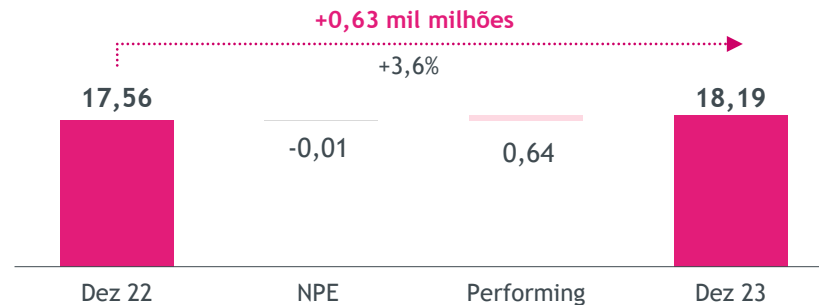
Portugal

(Mil milhões de euros)



Operações internacionais

(Mil milhões de euros)





02

Grupo

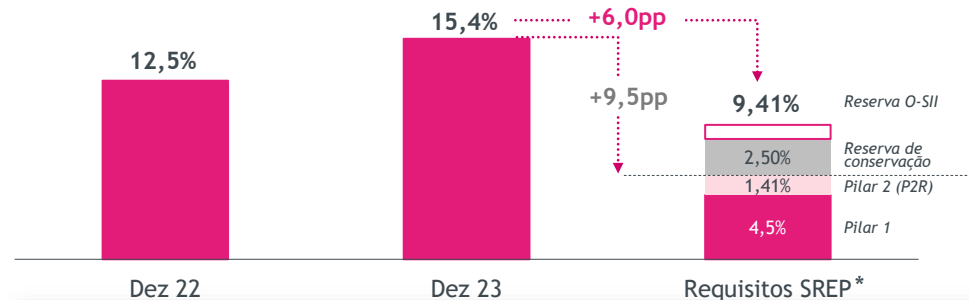
Capital e liquidez

Rácios de capital robustos

Rácio *common equity tier 1* (CET1)

(Fully implemented)

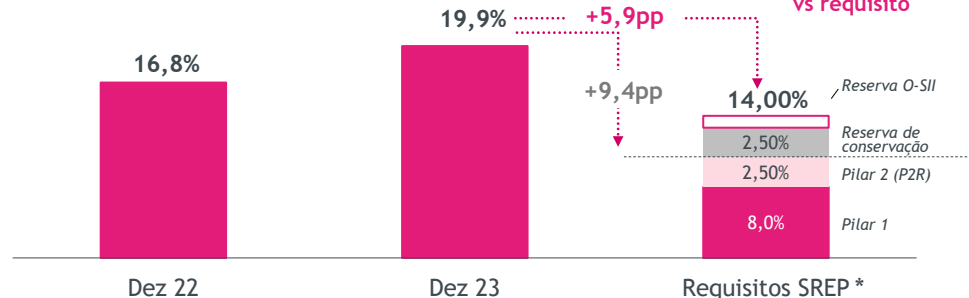
Fully implemented vs requisito



Rácio de capital total

(Fully implemented)

Fully implemented vs requisito



- **Reforço significativo dos rácios de capital. Rácio de capital CET1 de 15,4% e rácio de capital total de 19,9%**, correspondendo respetivamente a um aumento de 293pb e 310pb 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 dezembro 2023, esta reserva em base proforma resulta num aumento estimado dos requisitos de fundos próprios de 28pb, a partir de outubro de 2024
- **Buffer de 6,0pp entre o rácio de CET1 e os requisitos SREP não considerando as reservas de conservação e O-SII, e de 9,5pp considerando as mesmas (5,9pp e 9,4pp respetivamente, para o rácio de capital total)**
- **Buffers sobre os quais existem limitações à distribuição de resultados: 601pb CET1, 526pb para T1 e 590pb para capital total**

Incluindo resultados não auditados de 2023. Inclui a aprovação da aplicação do artigo 352 (2) do CRR (Capital Requirements Regulation) recebida em março de 2023.

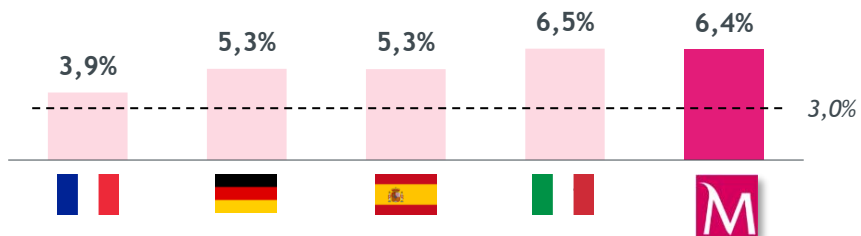
*Requisitos prudenciais mínimos em vigor desde 1 de janeiro de 2023.

**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 localizadas 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

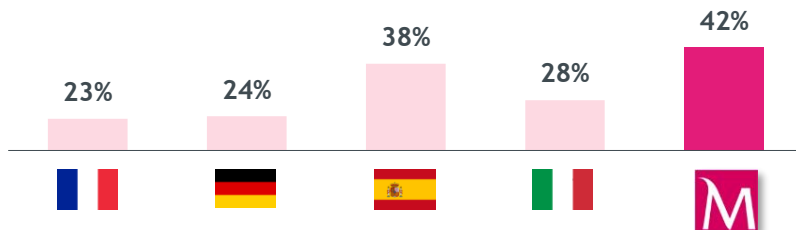
(Fully implemented, última informação disponível)



Leverage ratio em níveis confortáveis (6,4% em dezembro de 2023) e comparativamente elevados no contexto da banca europeia

☰ Densidade de RWAs

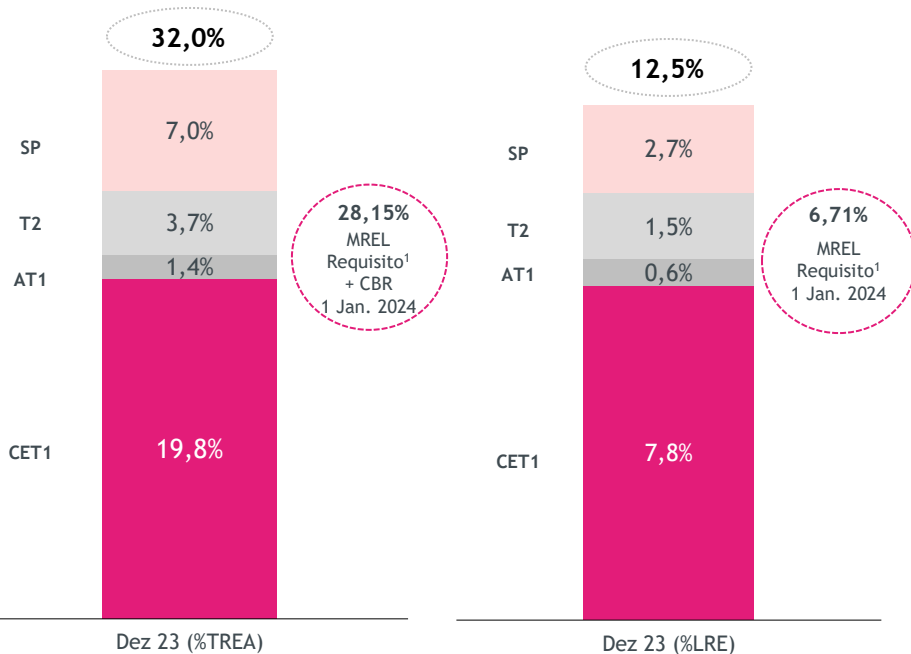
(RWAs em % do ativo, última informação disponível)



Densidade de RWAs em valores muito conservadores (42% em dezembro de 2023), comparando favoravelmente com os valores registados na generalidade dos mercados europeus

Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 dez 2023)



- **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 31 de dezembro de 2023 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável a partir de 1 de janeiro de 2024 (com um buffer de 4.16%)**
- Execução do **Plano de Funding**
 - EUR 500 milhões SP em 2 outubro de 2023 3NC2
 - Exercício da opção de reembolso antecipado da totalidade da emissão de AT1 emitida em 31 de janeiro de 2019, com um cupão de 9,25%, em 31 de janeiro de 2024
 - EUR 400 milhões de AT1 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

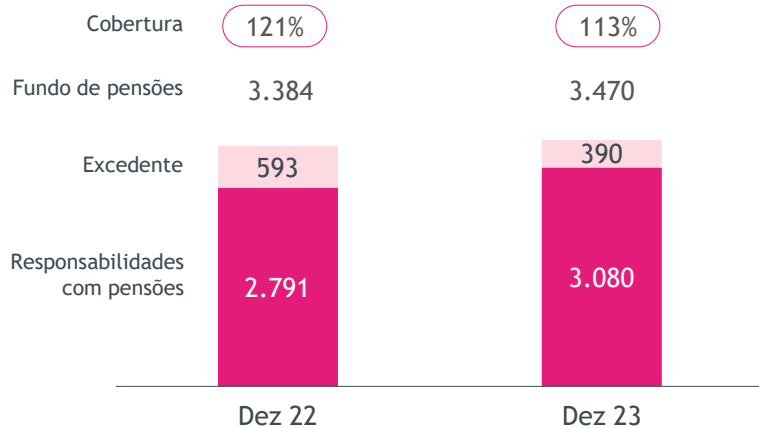
¹ Requisitos estabelecidos no âmbito do Resolution Planning Cycle de 2022. Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

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 foi fixado tendo como data de referência 31 de dezembro de 2023, requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 18,89% e de MREL - TEM de 5,91%.

Fundo de pensões

Cobertura do fundo de pensões

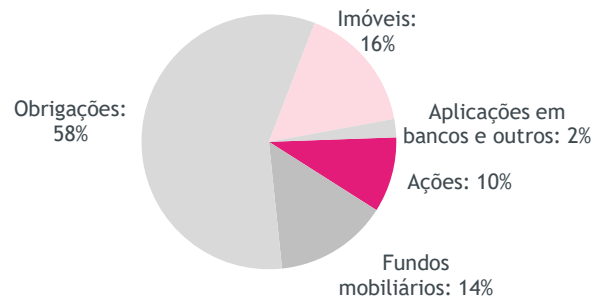
(Milhões de euros)



| Fundo de pensões | Dez. 22 | Dez 23 |
|---|---------|--------|
| Rendibilidade do fundo | -5,1% | +7,1% |
| Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades* (inclui taxa de desconto) | +17,4% | -11,6% |

*Diferenças atuariais do fundo de pensões / saldo no início do período

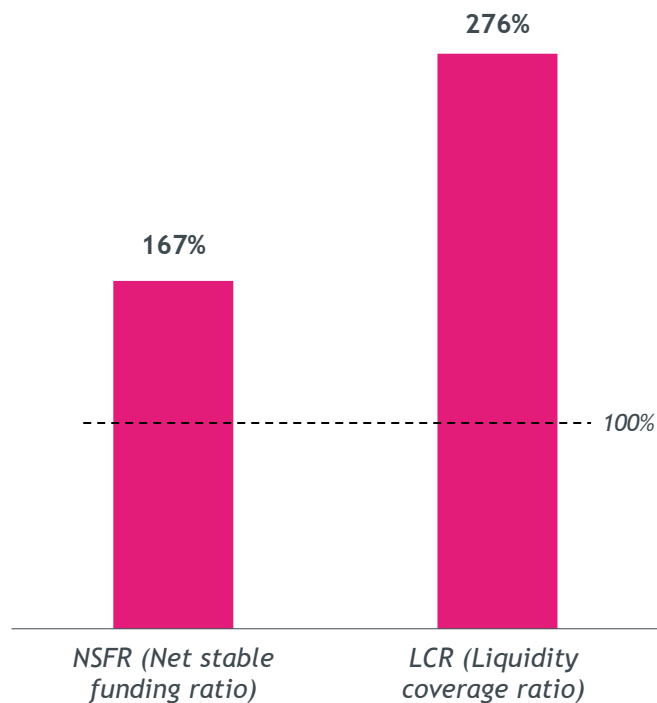
Composição do fundo de pensões



- Alteração da taxa de desconto para 3,53%
- Responsabilidades cobertas a 113%
- O nível de cobertura de responsabilidades por ativos do fundo de pensões permite absorver impactos adversos no mesmo de até 390 milhões sem impacto nos rácios de capital

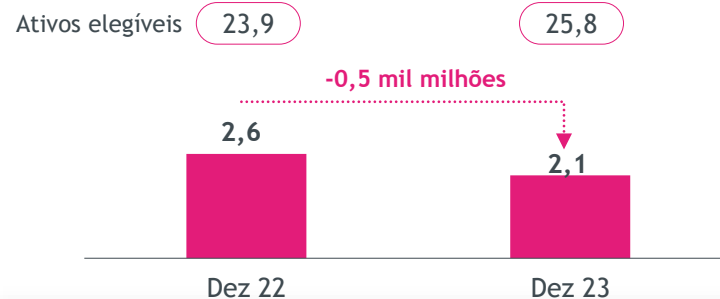
Posição de liquidez robusta

☰ Rácios de liquidez (CRD/CRR)

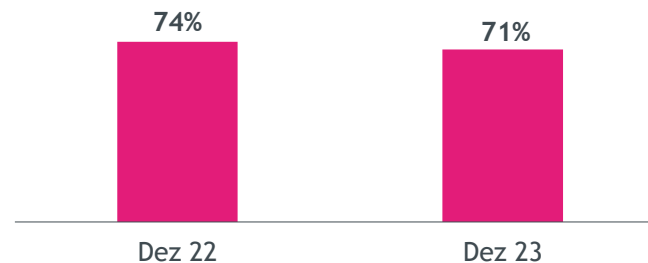


☰ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)



☰ Rácio de crédito líquido sobre depósitos





03

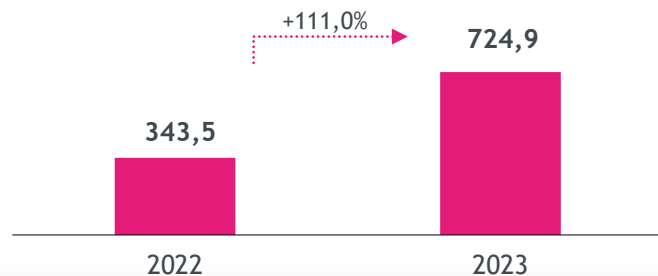


Portugal



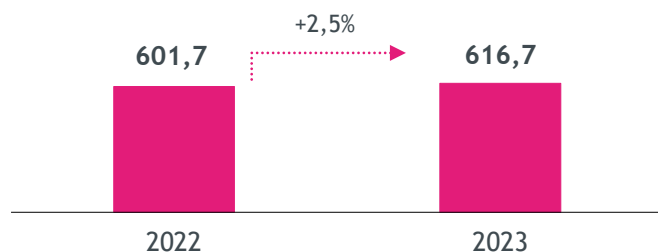
Resultado líquido

(Milhões de euros)



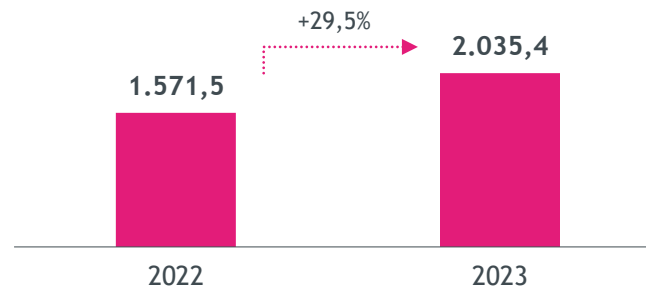
Custos operacionais

(Milhões de euros)



Produto bancário

(Milhões de euros)

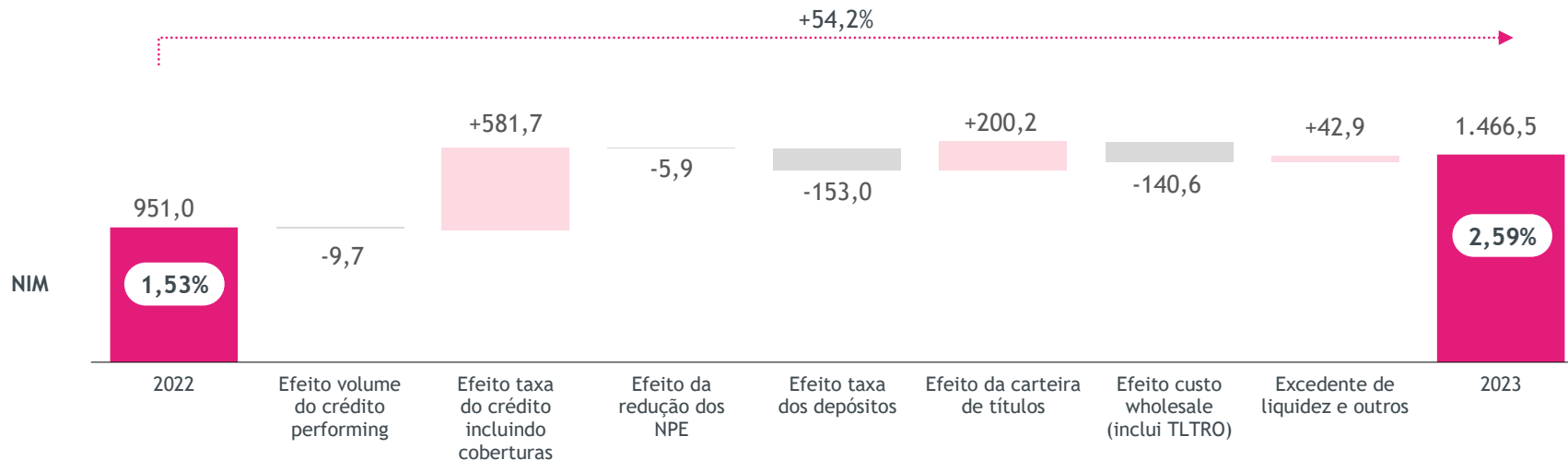


- Resultado líquido atinge 724,9 milhões em 2023 representando um aumento de 111,0% face a 2022
- Resultado líquido influenciado pelo aumento da margem financeira, gestão rigorosa dos custos operacionais e pela redução das imparidades

Margem financeira



(Milhões de euros)



A normalização das taxas de juro produziu um efeito positivo por via do *repricing* do crédito que em conjunto com o maior rendimento da carteira de títulos, mais que compensam os efeitos relacionados com as taxa dos depósitos e do *wholesale funding* permitindo, face ao período homólogo, um crescimento da margem financeira de 54,2% (+515,7 milhões)

Comissões e outros proveitos



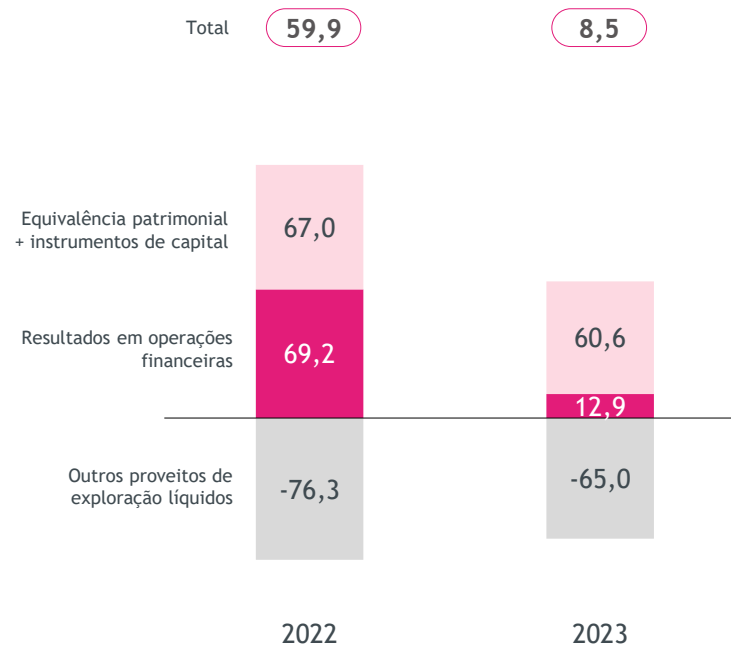
Comissões

(Milhões de euros)

| | 2022 | 2023 | Δ % |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Comissões bancárias | 472,9 | 471,4 | -0,3% |
| Cartões e transferências de valores | 147,7 | 158,3 | +7,2% |
| Crédito e garantias | 95,6 | 81,5 | -14,8% |
| <i>Bancassurance</i> | 84,5 | 84,4 | -0,1% |
| Gestão e manutenção de contas | 140,3 | 142,3 | +1,4% |
| Outras comissões | 4,7 | 4,8 | +2,8% |
| Comissões relacionadas com mercados | 87,7 | 88,9 | +1,4% |
| Operações sobre títulos | 36,7 | 34,1 | -7,0% |
| Gestão e distribuição de ativos | 51,0 | 54,8 | +7,4% |
| Comissões totais | 560,6 | 560,3 | -0,0% |

Outros proveitos

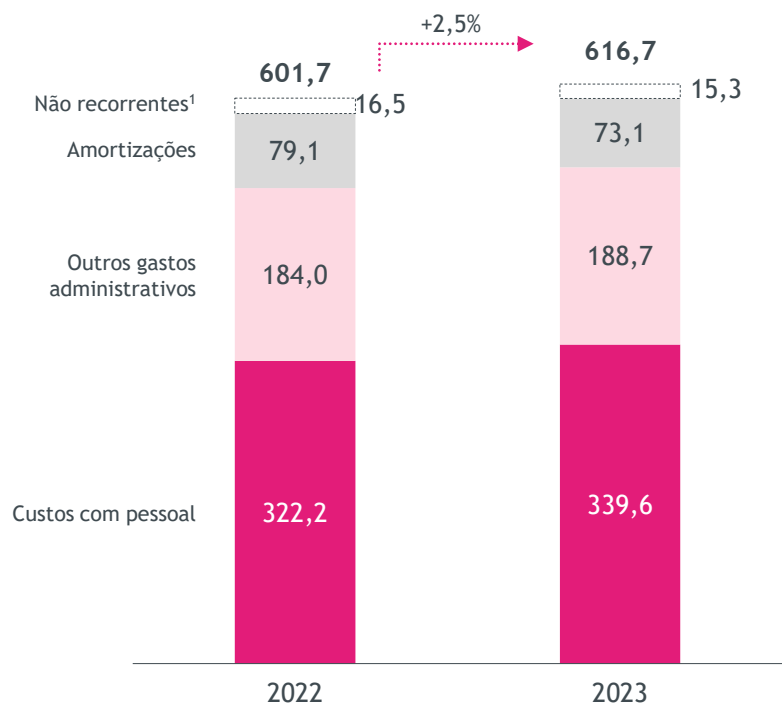
(Milhões de euros)



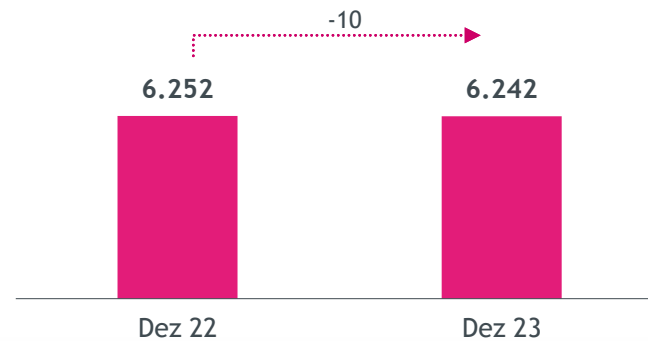


Custos operacionais

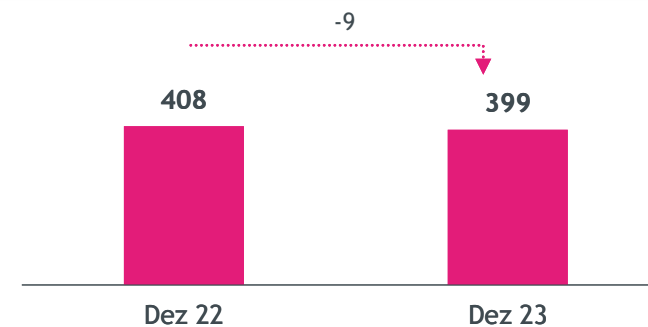
(Milhões de euros)



Colaboradores



Sucursais



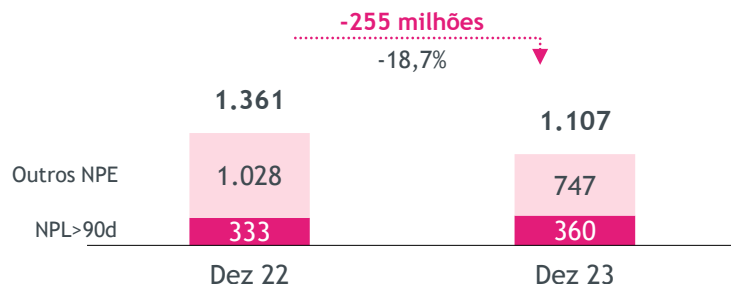
¹ Inclui maioritariamente encargos relacionados com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017.

Redução continuada dos NPE



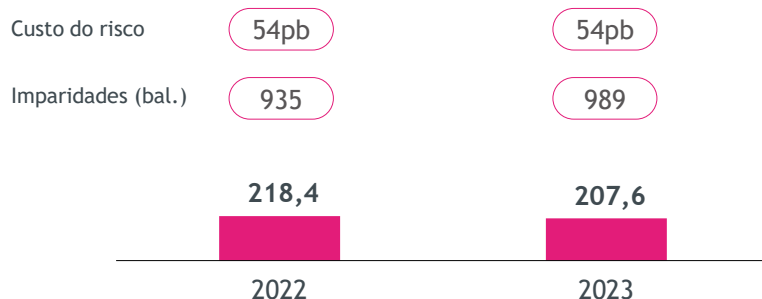
Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Detalhe da evolução dos NPE

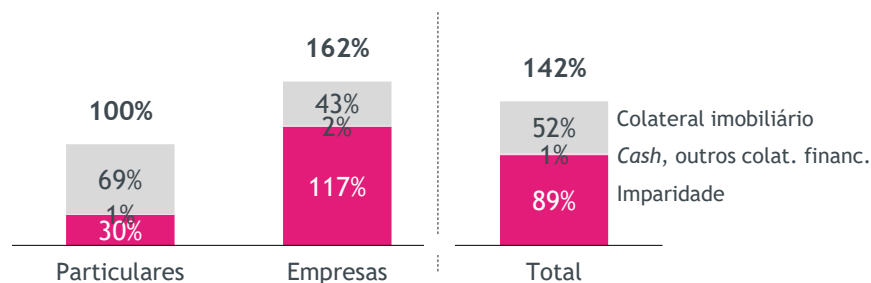
(Milhões de euros)

| | Dez 23 vs. Dez 22 | Dez 23 vs. Set 23 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 1.361 | 1.192 |
| Saídas/entradas líquidas | -20 | -31 |
| Write-offs | -94 | -6 |
| Vendas | -141 | -48 |
| Saldo final | 1.107 | 1.107 |

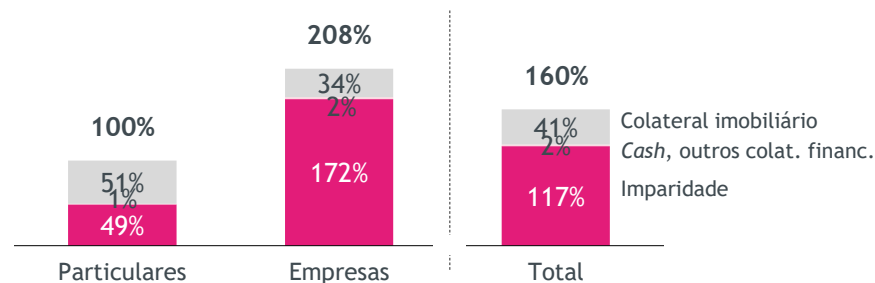
- NPE em Portugal totalizam 1.107 milhões no final de dezembro de 2023, reduzindo-se 255 milhões face a dezembro de 2022
- A redução face a dezembro de 2022 resulta de 141 milhões de vendas, 94 milhões de *write-offs* e 20 milhões de saídas
- O decréscimo de NPE face a dezembro de 2022 é sobretudo atribuível à redução de 281 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 54pb em 2023 (54pb em 2022), com cobertura de NPE por imparidades de 89% e 69%, respetivamente



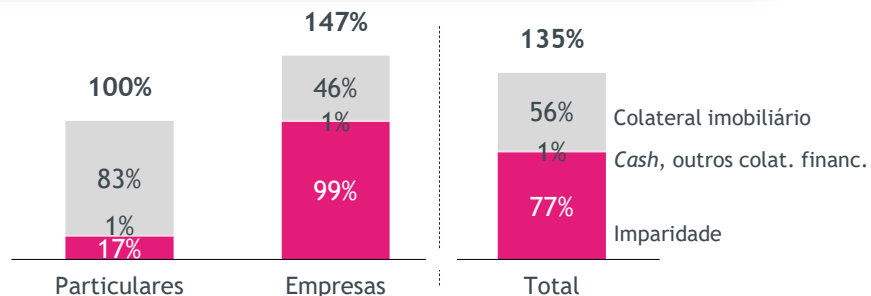
Cobertura total* de NPE



Cobertura total* de NPL>90d



Cobertura total* de outros NPE



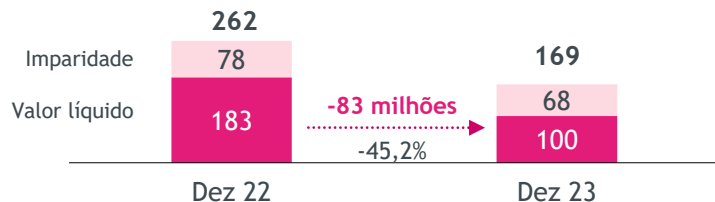
- Coberturas totais* $\geq 100\%$ em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 117% em dezembro de 2023, ascendendo a 172% nos NPL>90d

Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação



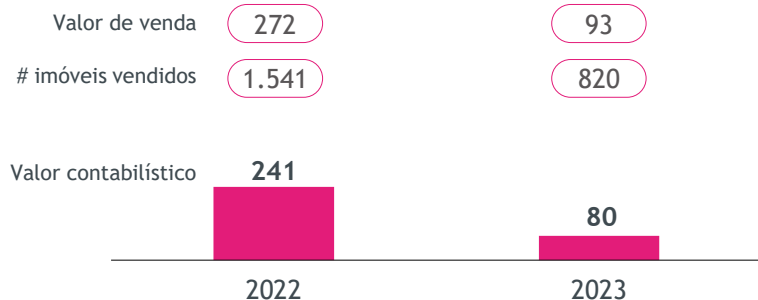
Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



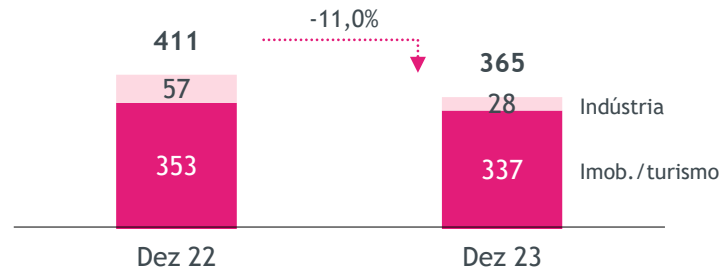
Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)

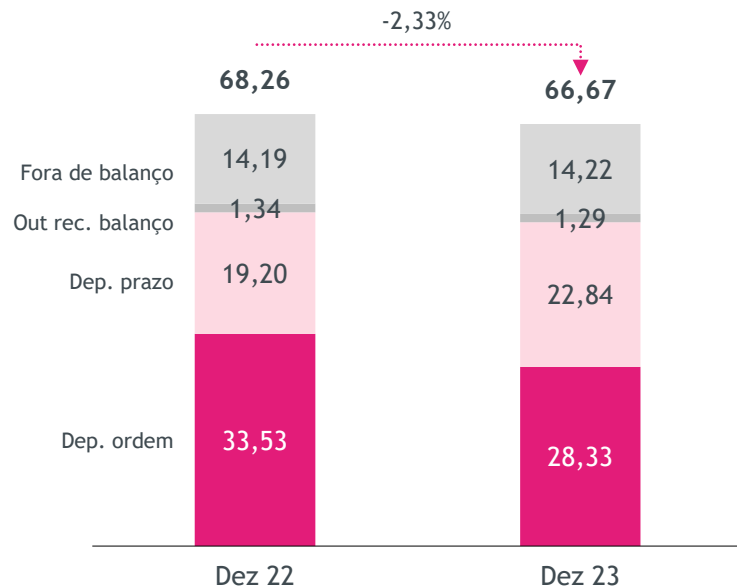


- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 45% entre dezembro de 2022 e dezembro de 2023. O valor da carteira, calculado por avaliadores independentes, situa-se 39% acima do respetivo valor contabilístico
- O Banco vendeu 820 imóveis em 2023 (1.541 imóveis em 2022), tendo o valor de venda excedido o valor contabilístico em 13 milhões
- Redução dos fundos de reestruturação reduziram-se 11% face a 2022



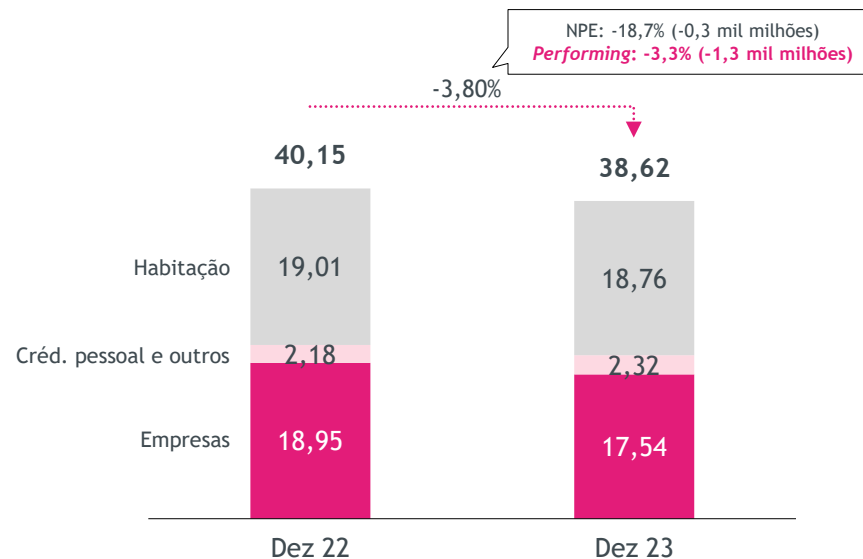
Recursos totais de Clientes*

(Mil milhões de euros)



Crédito a Clientes (bruto)

(Mil milhões de euros)

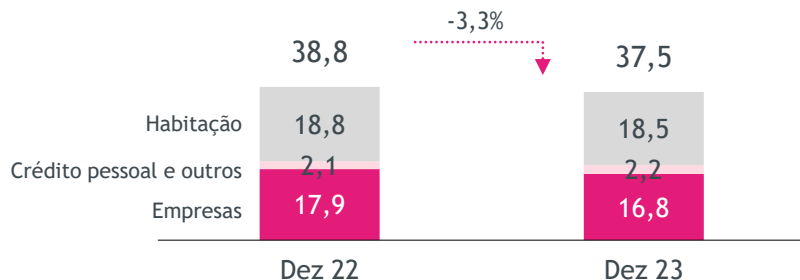


*Depósitos, débitos titulados, ativos sob gestão, ativos distribuídos e seguros de poupança e de investimento.



Carteira de crédito performing

(Mil milhões de euros)



Evolução do 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 32% de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 3º ano consecutivo, apoiando 422 empresas, o que representa uma quota de mercado de 54%
- ✓ **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 2023
- ✓ **Banco Líder no Factoring e Confirming**, com mais de 10 mil milhões de euros de faturação tomada em 2023 e 23%* de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Negócio Internacional:** Liderança no *Trade Finance*, com 26,3%** de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 597 milhões de nova produção em 2023 e 24%*** de quota de mercado
- ✓ **Banco Líder no FEI e BEI:** Banco Comercial #1 do BEI em Portugal com a assinatura de um novo contrato de 400 milhões. **Banco Comercial #1 do FEI** na Europa com a disponibilidade de 405 milhões da nova Garantia FEI INVEST EU
- ✓ **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.

*Fonte: ALF (setembro de 2023).

** Fonte: Quota de mercado de mensagens SWIFT (dezembro de 2023)

***Fonte: ALF (junho de 2023).



04

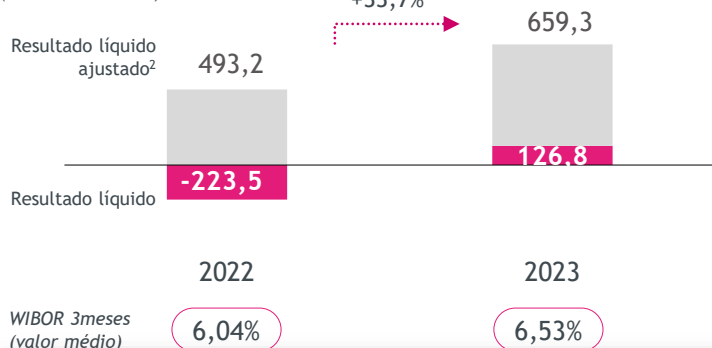
Operações internacionais

Evolução positiva do resultado líquido



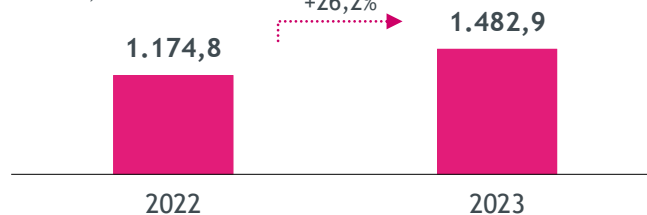
Resultado líquido

(Milhões de euros¹)



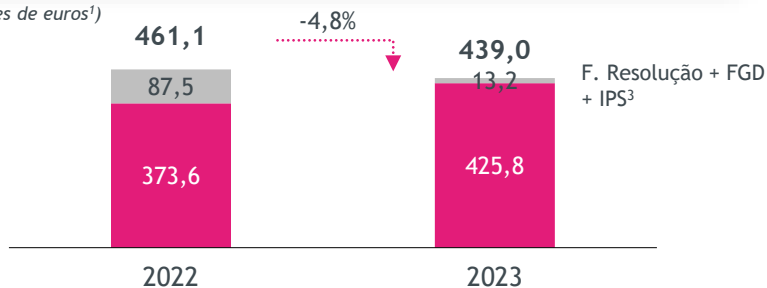
Produto bancário

(Milhões de euros¹)



Custos operacionais

(Milhões de euros¹)



- Resultado líquido de 126,8 milhões em 2023 que compara com -223,5 milhões no período homólogo
- Bank Millennium regista pelo 5º trimestre consecutivo um resultado líquido positivo
- Resultado influenciado maioritariamente por encargos associados à carteira de créditos hipotecários CHF (que incluem o impacto extraordinário da revisão da metodologia de provisionamento para riscos de litigância), pelo proveito resultante da alienação de 80% da Millennium Financial Services em 2023, pela contribuição para o Fundo de Proteção Institucional ocorrida no 1S22 e pelos custos relacionados com moratórias de crédito registados no 3T22
- O Resultado líquido ajustado² aumenta 33,7% (+166 milhões) face ao período homólogo
- Crescimento do produto bancário suportado no aumento de 12,9% da margem financeira
- Rácio CET1 de 14,7% e rácio de capital total de 18,1% situando-se acima dos requisitos mínimos (8,1% e 12,2% respetivamente)

¹ Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

² Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, custos com moratórias de crédito hipotecário PLN, 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.

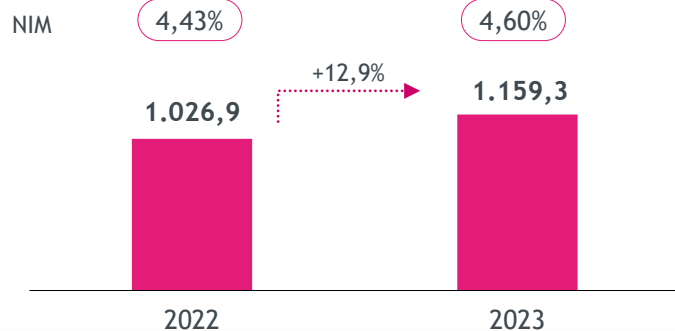
³ Fundo de Proteção Institucional

Aumento expressivo da margem financeira



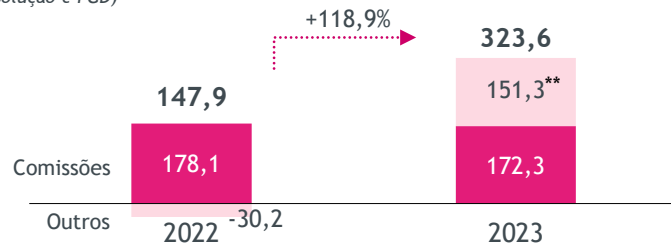
Margem financeira

(Milhões de euros*)



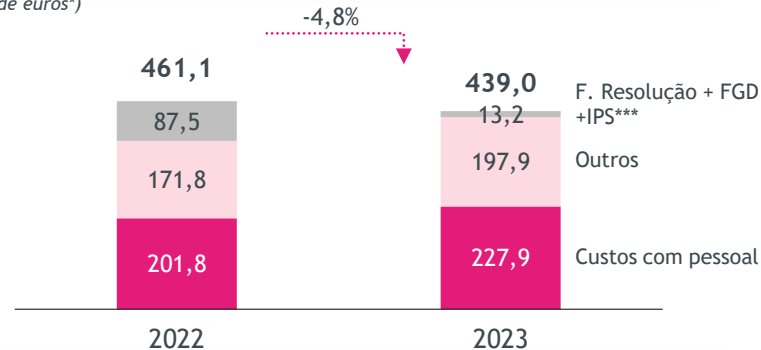
Comissões e outros proveitos

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



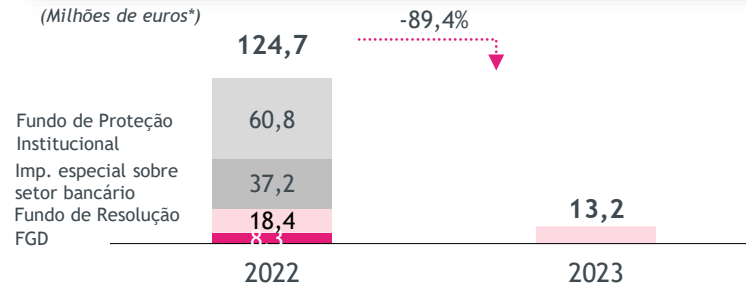
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Contribuições

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

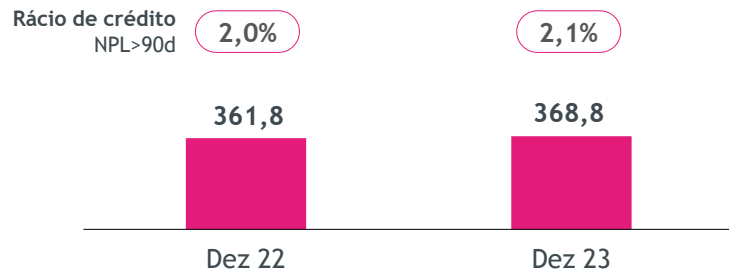
**Inclui o registo de um proveito de 139 milhões pela venda da participação (80%) na Millennium Financial Services.

***Fundo de Proteção Institucional



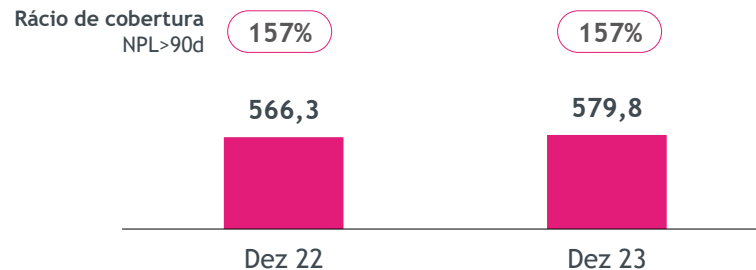
NPL>90d

(Milhões de euros*)



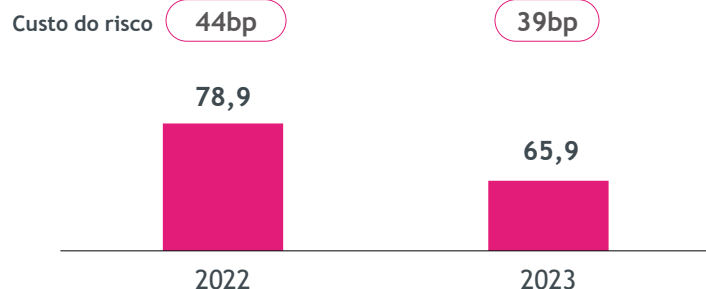
Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)



Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)



- Rácio de NPL>90d representa 2,1% do crédito total em dezembro de 2023 (2,0% em dezembro de 2022)
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 157% em dezembro de 2023 e 2022
- Custo do risco de 39pb, comparando com 44pb em 2022

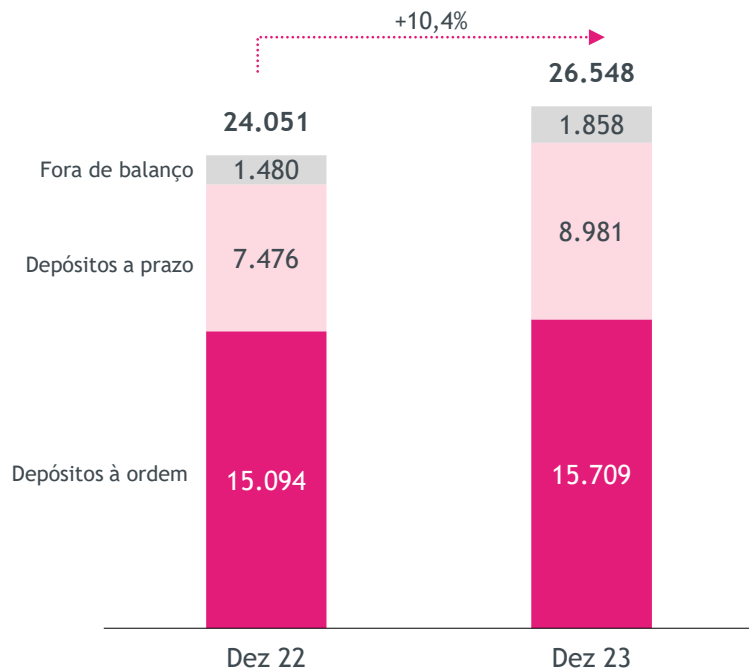
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

Recursos de Clientes e carteira de crédito



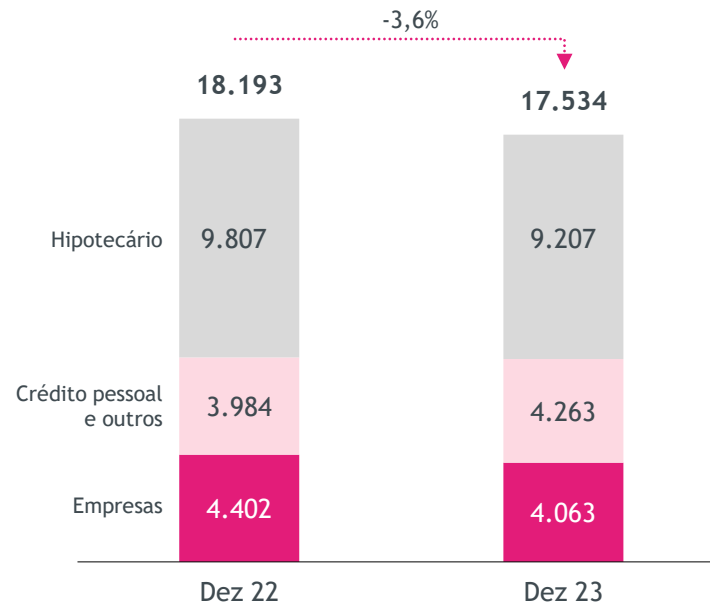
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



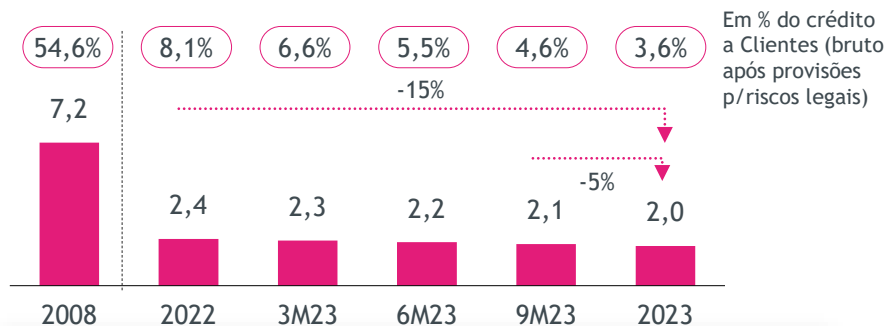
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 4,54; Balanço 4,34.

Crédito hipotecário em francos suíços



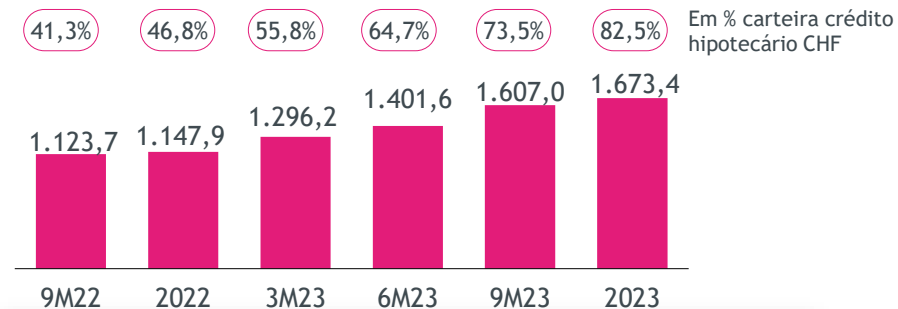
Crédito hipotecário CHF (bruto s/ provisões p/ riscos legais)

(Mil milhões de euros*)



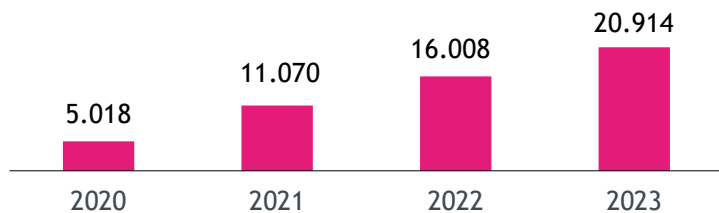
Provisões acumuladas para riscos legais**

(Milhões de euros*)

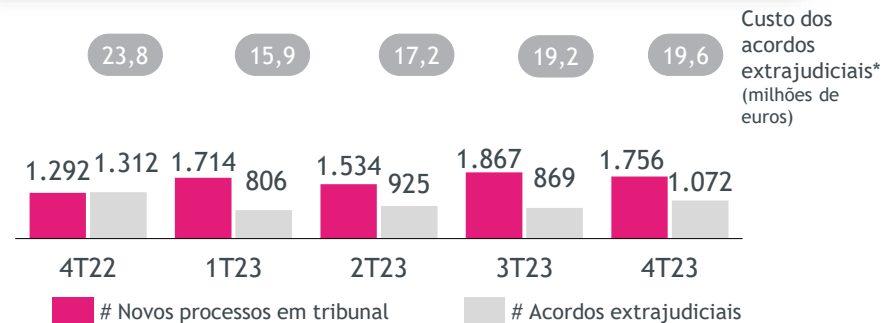


Processos individuais em tribunal

(Número de processos)



Novos processos individuais e acordos extrajudiciais***

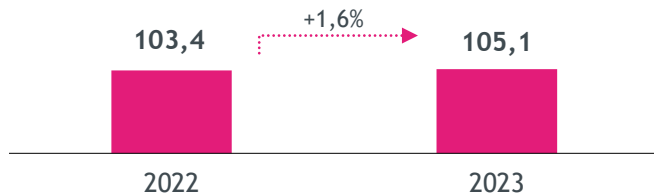


Resultado líquido reflete a resiliência do Banco em contextos desafiantes



Resultado líquido

(Milhões de euros*)



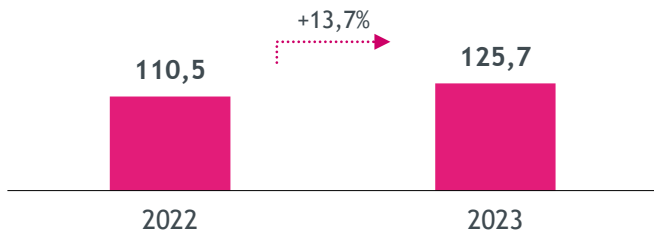
Taxa MIMO
(valor médio)

15,26%

17,25%

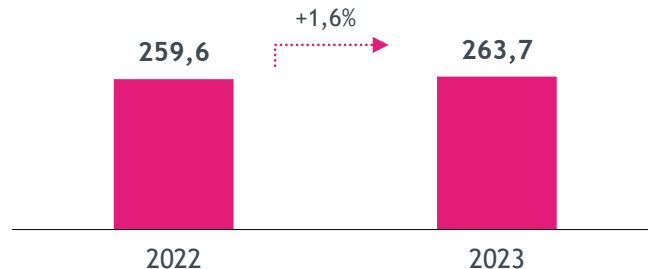
Custos operacionais

(Milhões de euros*)



Produto bancário

(Milhões de euros*)



- Resultado líquido de 105,1 milhões em 2023, um aumento de 1,6% face ao período homólogo
- Carteira de crédito reduz 0,9%; Recursos de Clientes reduzem 3,8%
- Rácio de capital de 36,9%

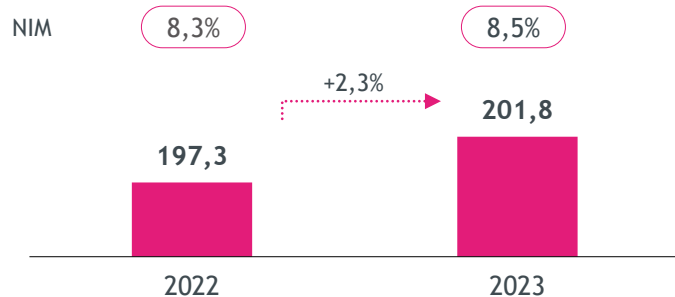
*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57

Crescimento da margem financeira



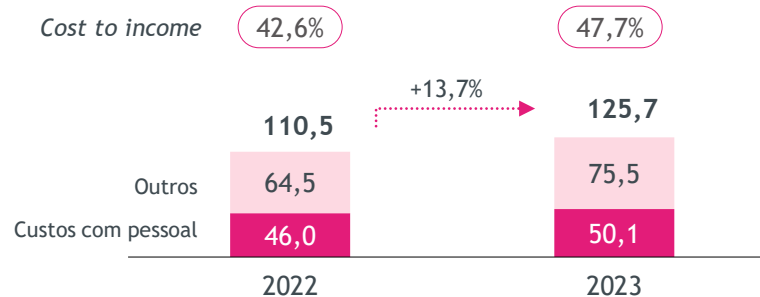
Margem financeira

(Milhões de euros*)



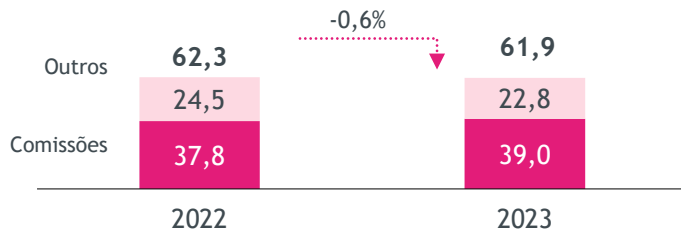
Custos operacionais

(Milhões de euros*)

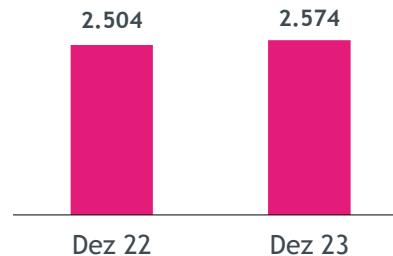


Comissões e outros proveitos

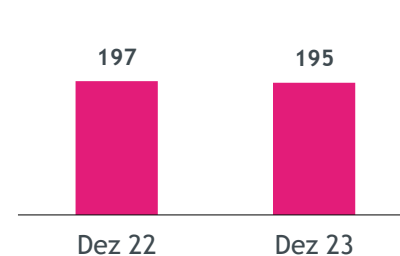
(Milhões de euros*)



Colaboradores



Sucursais



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57



NPL>90d

(Milhões de euros*)

Rácio de crédito
NPL>90d

8,2%

3,2%

54,4

21,0

Dez 22

Dez 23

Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros*)

Rácio de cobertura
NPL>90d

98%

133%

53,5

27,9

Dez 22

Dez 23

Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros*)

Custo do risco

118pb

-371pb

7,9

-24,7

2023

2022

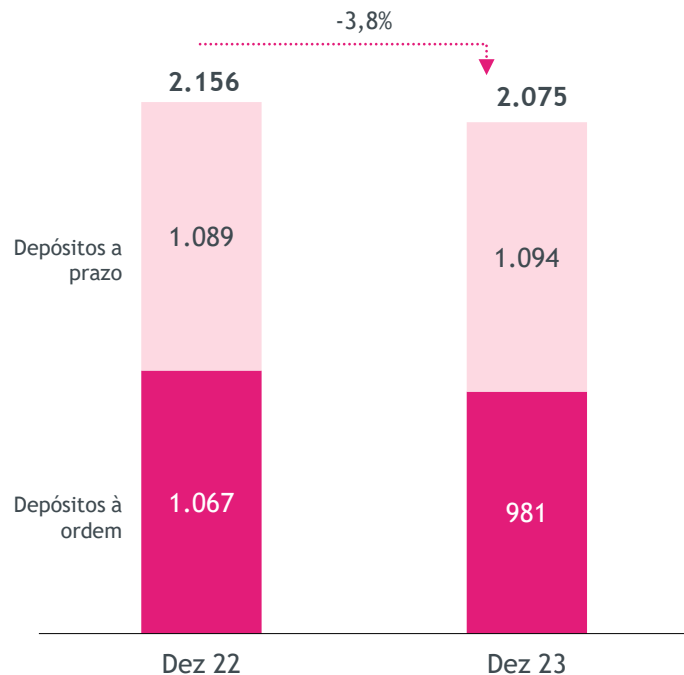
- Rácio de crédito NPL>90d de 3,2% em dezembro de 2023, com cobertura de 133% na mesma data
- Custo do risco de -371pb em 2023 (118pb em igual período de 2022) da reversão de imparidade. Sem este efeito o custo do risco seria de 161pb

*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57



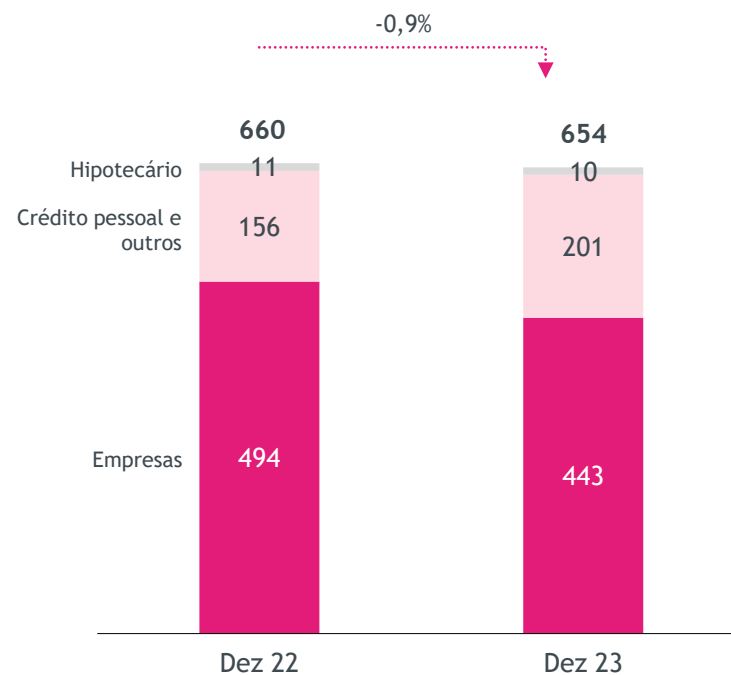
Recursos de Clientes

(Milhões de euros*)



Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros*)



*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2023: Demonstração de Resultados 69,25; Balanço 70,57

A large, light gray stylized letter 'M' or 'W' shape serves as a background. In the center of the negative space of the 'M', the number '05' is written in a bold, magenta font. Below the '05' is a horizontal magenta line, and directly beneath that line is a small black checkmark symbol.

05

Principais indicadores



Plano Estratégico: Superação 24

| | 2023 | | 2024 |
|--|--------------------|---|---------|
| Rácio C/I | 32% ¹ | ✓ | ≈ 40% |
| Custo do risco | 42 pb ² | ✓ | ≈ 50 pb |
| RoE | 16,0% | ✓ | ≈ 10% |
| Rácio CET1 | 15,4% | ✓ | >12,5% |
| Rácio NPE | 3,4% | ✓ | ≈ 4% |
| Proporção de Clientes <i>mobile</i> | 68% | ✓ | >65% |
| Crescimento em Clientes de elevado envolvimento ³ (vs 2020) | +13,5% | ✓ | +12% |
| Média de <i>rating</i> ESG ⁴ | 67% | | >80% |

¹Expurgando o efeito positivo extraordinário decorrente da alienação de 80% da Millennium Financial Services (operações internacionais) e encargos relacionados maioritariamente com a compensação pela redução temporária da remuneração no período 2014/2017 em Portugal.

²Inclui reversão de imparidade, sem este efeito o custo do risco seria de 48pb.

³Clientes ativos que tenham transações efetuadas com cartões nos 90 dias anteriores ou recursos >EUR 100 (>MZM 1.000 em Moçambique)

⁴Índices principais (DSJI, CDP e MSCI) | NPE incluem apenas crédito a Clientes.

COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

Fundação Millennium bcp



Centro de Arte Oliva: exposição A Revolução na Noite - convida os visitantes a explorarem a influência dos sonhos, o papel do mundo onírico, a mitologia e outros elementos na criação artística e na visão do mundo.



Drawing Room: 6ª edição da feira de arte contemporânea dedicada ao desenho. A Fundação entregou os seguintes prémios: Prémio Projeto Artístico Destacado; Prémio Aquisição Fundação Millennium bcp - Talento Emergente e Prémio Projeto Curatorial Galeria.



Mosteiro dos Jerónimos: intervenção de restauro no claustro do Mosteiro, com recurso a práticas ecológicas de conservação; Conservação e valorização do sacrário em prata da capela-mor da igreja do Mosteiro.



Ukrainian Hub - Programa Amarelo/Azul: *business camp* destinado a mulheres ucranianas refugiadas em Portugal que, através de formação, apoio jurídico, mentoria e financiamento, visa ajudar a criar o seu próprio negócio.

Sociedade



Voluntários Millennium presentes no Banco Alimentar, pelo 10º ano consecutivo, participaram em 2023, a nível nacional, nas campanhas de recolha de alimentos realizadas em maio e novembro a favor dos mais desfavorecidos.



Em 2023, no quadro do plano anual de Responsabilidade Social, mais de 200 Voluntários Millennium e cerca de 1.000 horas de voluntariado ao serviço das comunidades em ações de proximidade de cariz social e/ou ambiental.



Em 2023, no quadro do plano anual de Responsabilidade Social e de criação de valor partilhado, celebrámos novos protocolos de cooperação e parceria com a Bipp/SEMEAR, com o CASA, com a EPIS e com a Entajuda/visitas virtuais.



Campanha de Responsabilidade Social "Millennium Solidário 2023", juntou os trabalhadores do Banco e a Fundação Mbcp no apoio ao IPO - Instituto Português de Oncologia e à Acreditar - Associação de Pais e Amigos das Crianças com Cancro.

Sustentabilidade



Millennium bcp inicia processo de instalação de micro centrais fotovoltaicas em algumas das suas Sucursais, contribuindo para a redução de emissões de CO2 operacionais e aumentando a sua autonomia energética.



Millennium bcp e FEI - Fundo Europeu de Investimento assinaram acordo InvesEU de 405 M€ para apoiar as PME Portuguesas em projetos no âmbito da sustentabilidade, inovação e digitalização, empreendedorismo social e microfinanciamento.



Millennium Talks Alentejo: Inovação para a Sustentabilidade, reuniu centenas de empresários locais com quem foram partilhadas as soluções de apoio ao investimento sustentável e as oportunidades do quadro comunitário Portugal 2030.



Millennium bcp, em 2023, foi "Best Bank for Sustainable Finance in Portugal" para a revista Global Finance e um dos "Europe's Climate Leaders" para o Financial Times e Statista, num reconhecimento da sua política, e práticas, de Sustentabilidade.

Reconhecimento externo

new



Millennium bcp: Banco com Melhor Serviço na categoria de gestão de tesouraria em Portugal pela revista Euromoney



Millennium bcp: “Best Digital Bank 2023” em Portugal e *Best Investment Banking 2023* em Portugal



Millennium bcp: Distinguido na 12ª edição dos Euronext Lisbon Awards, com o prémio “Local Market Member in Equity”



Millennium bcp integra, pelo quarto ano consecutivo, o Bloomberg Gender-Equality Index



Millennium bcp: vencedor na categoria “Banca e Finanças”, pela quinta vez



Millennium bcp: Best Private Bank For Self-Directed Investments” na Europa

new



Bank Millennium: segunda posição do ranking “Companies Friendly Bank” da Forbes

new



Bank Millennium: Vencedor da edição deste ano do ranking “Newsweek Friendly Banking”

new



Bank Millennium: Distinguido com o título “Golden Bank 2023”

new



Bank Millennium: “Top Employer Polska 2024”, pela “HR Best Practices Survey”



Bank Millennium: “Best Bank” na Polónia e “Best Digital Bank 2023” na Polónia



Bank Millennium em destaque no *Polish Contact Center Awards 2023*



Bank Millennium: Segundo lugar no ranking da Forbes “Poland’s Best Employers 2023”, na categoria Bancos e Serviços Financeiros



Bank Millennium: Eleito como “Service Quality Star”, sendo a marca Millennium recomendada pelos consumidores



Bank Millennium: Distinção com o Prémio CSR Golden Leaf por práticas de responsabilidade social corporativa

new



Millennium bim: “The Best Consumer Digital Bank for Innovation and Transformation in Africa for 2023”; “Best Consumer Digital Bank 2023”; “Best Consumer Mobile App 2023” e “Best Digital Bank 2023” em Moçambique

new



Millennium bim: “Best Bank” em Moçambique; “Best Private Bank” em Moçambique

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

new



Millennium bcp

Escolha do Consumidor 2024, categoria “Grandes Bancos” pelo quarto ano consecutivo

new



ActivoBank

Escolha do Consumidor 2024, categoria “Banco digital” pela sexta vez

new



Millennium bcp

Vencedor na categoria “Grandes Bancos”

new



ActivoBank

Vencedor na categoria “Banca Digital”

new



App Millennium

“Produto do Ano 2023”, na categoria “Apps Bancárias”

new



Millennium bcp

Market Leader do Trade Finance pela primeira vez

inovadora

Millennium bcp

Banco número 1 das Empresas Inovadoras apoiando 421 empresas a alcançar o Estatuto Inovadora COTEC

DATAE

Banqueiro Financeiro 2023
Melhor Banco para Empresas
Banco Principal
Banco Mais Inovador
Banco Mais Eficiente
Produtos Mais Avançados

Millennium bcp

Banco Principal das Empresas no Estudo da DATA E 2023



Anexos



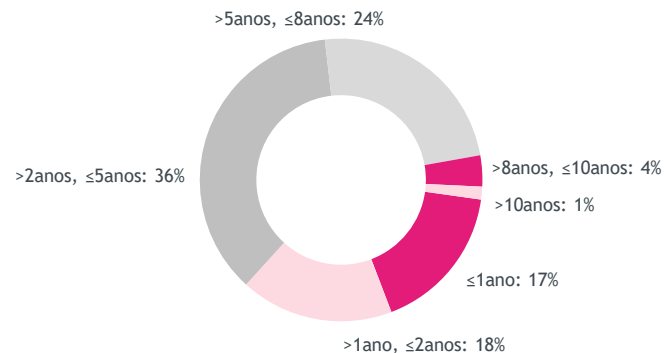
Evolução da carteira de dívida pública

Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

| | Dez 22 | Mar 23 | Jun 23 | Set 23 | Dez 23 | YoY | QoQ |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| Portugal | 6.295 | 6.908 | 6.534 | 6.188 | 5.656 | -10% | -9% |
| BTs e outros | 310 | 810 | 421 | 109 | 104 | -67% | -5% |
| Obrigações | 5.985 | 6.098 | 6.113 | 6.079 | 5.552 | -7% | -9% |
| Polónia | 3.320 | 3.204 | 3.461 | 3.881 | 4.949 | +49% | +28% |
| Moçambique | 526 | 527 | 530 | 533 | 544 | +4% | +2% |
| Outros | 6.390 | 8.206 | 9.216 | 8.963 | 10.944 | +71% | +22% |
| Total | 16.531 | 18.844 | 19.741 | 19.564 | 22.093 | +34% | +13% |

Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 22,1 mil milhões, dos quais 14,5 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 5,7 mil milhões, polaca 4,9 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 (1,9 mil milhões), alemã (1,3 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

Detalhe da carteira de dívida pública

(Milhões de euros)

| | Portugal | Polónia | Moçambique | Outros | Total |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| Carteira de negociação | 156 | 25 | 0 | 193 | 375 |
| ≤ 1 ano | 107 | 1 | | 193 | 301 |
| > 1 ano e ≤ 2 anos | 34 | 1 | | | 35 |
| > 2 anos e ≤ 5 anos | 6 | 16 | | | 22 |
| > 5 anos e ≤ 8 anos | 4 | 0 | | | 5 |
| > 8 anos e ≤ 10 anos | 1 | 7 | | | 8 |
| > 10 anos | 3 | | | 0 | 4 |
| Carteira de Investimento* | 5.500 | 4.923 | 544 | 10.750 | 21.718 |
| ≤ 1 ano | 27 | 639 | 133 | 2.652 | 3.451 |
| > 1 ano e ≤ 2 anos | 1.629 | 1.269 | 84 | 856 | 3.839 |
| > 2 anos e ≤ 5 anos | 2.806 | 2.144 | 220 | 2.853 | 8.022 |
| > 5 anos e ≤ 8 anos | 505 | 494 | 36 | 4.273 | 5.307 |
| > 8 anos e ≤ 10 anos | 213 | 377 | 71 | 117 | 778 |
| > 10 anos | 320 | | | | 320 |
| Carteira consolidada | 5.656 | 4.949 | 544 | 10.944 | 22.093 |
| ≤ 1 ano | 135 | 640 | 133 | 2.845 | 3.752 |
| > 1 ano e ≤ 2 anos | 1.663 | 1.270 | 84 | 856 | 3.874 |
| > 2 anos e ≤ 5 anos | 2.812 | 2.161 | 220 | 2.853 | 8.045 |
| > 5 anos e ≤ 8 anos | 509 | 495 | 36 | 4.273 | 5.312 |
| > 8 anos e ≤ 10 anos | 214 | 384 | 71 | 117 | 786 |
| > 10 anos | 323 | | | 0 | 323 |

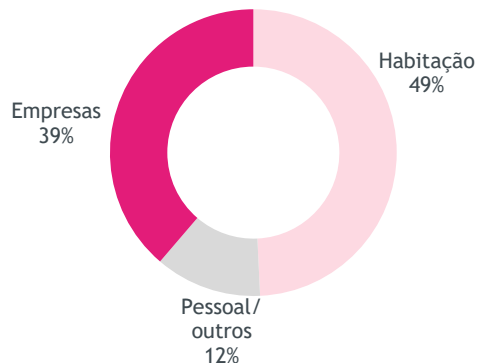
*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (6.943 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (14.775 milhões).

Carteira de crédito diversificada e colateralizada

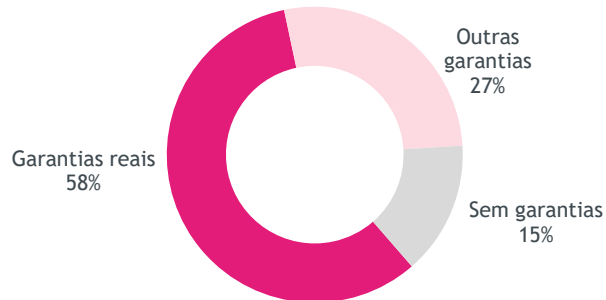
Carteira de crédito

(Consolidada)

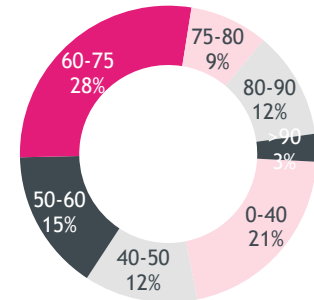
Estrutura da carteira de crédito



Crédito por colateral



LTV da carteira de crédito à habitação em Portugal



- Crédito a empresas representa 39% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em dezembro de 2023
- Crédito à habitação tem um peso de 49% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- 85% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

Resultados consolidados

| <i>(Milhões de euros)</i> | 2022 | 2023 | Δ% | Impacto no resultado |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------------|
| Margem financeira | 2.149,8 | 2.825,7 | +31,4% | +676,0 |
| Comissões | 771,9 | 771,7 | -0,0% | -0,2 |
| Outros proveitos* | -64,3 | 172,3 | | +236,5 |
| Produto bancário | 2.857,4 | 3.769,7 | +31,9% | +912,3 |
| Custos com o pessoal | -580,8 | -631,8 | +8,8% | -51,0 |
| Outros gastos administrativos e amortizações | -492,2 | -530,7 | +7,8% | -38,5 |
| Custos operacionais | -1.073,0 | -1.162,6 | +8,3% | -89,5 |
| Resultados antes de imparidades e provisões | 1.784,4 | 2.607,1 | +46,1% | +822,7 |
| Resultados de modificações | -309,9 | -19,4 | | +290,4 |
| Imparidade do crédito (líquida de recuperações) | -300,6 | -240,0 | -20,2% | +60,6 |
| Outras imparidades e provisões | -755,6 | -859,8 | +13,8% | -104,3 |
| Imparidades, provisões e modificações | -1.366,0 | -1.119,3 | -18,1% | +246,8 |
| Resultado antes de impostos | 418,3 | 1.487,8 | +255,6% | +1.069,5 |
| Impostos | -304,3 | -537,4 | +76,6% | -233,1 |
| Resultados de operações descontinuadas ou em descontinuação | 5,5 | -2,9 | -151,5% | -8,4 |
| Interesses que não controlam | 77,8 | -91,6 | -217,7% | -169,4 |
| Resultado líquido | 197,4 | 856,0 | +333,7% | +658,7 |

*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)

| | 31 Dezembro 2023 | 31 Dezembro 2022 (reexpresso) |
|--|---------------------|-------------------------------------|
| ATIVO | | |
| Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais | 4.545,5 | 6.022,0 |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 337,7 | 213,5 |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | | |
| Aplicações em instituições de crédito | 908,5 | 963,4 |
| Crédito a clientes | 53.305,2 | 54.675,8 |
| Títulos de dívida | 17.579,1 | 13.035,6 |
| Ativos financeiros ao justo valor através de resultados | | |
| Ativos financeiros detidos para negociação | 822,9 | 766,6 |
| obrigatoriamente ao justo valor através de resultados | 467,3 | 552,7 |
| Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados | 32,0 | - |
| Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral | 10.834,3 | 7.461,6 |
| Derivados de cobertura | 40,6 | 59,7 |
| Investimentos em associadas | 356,3 | 314,9 |
| Ativos não correntes detidos para venda | 80,3 | 499,0 |
| Propriedades de investimento | 39,1 | 15,2 |
| Outros ativos tangíveis | 606,4 | 574,7 |
| Goodwill e ativos intangíveis | 223,1 | 182,7 |
| Ativos por impostos correntes | 20,5 | 17,9 |
| Ativos por impostos diferidos | 2.554,3 | 2.939,0 |
| Outros ativos | 1.626,7 | 1.582,5 |
| TOTAL DO ATIVO | 94.379,8 | 89.876,7 |

| | 31 Dezembro 2023 | 31 Dezembro 2022 (reexpresso) |
|--|---------------------|-------------------------------------|
| PASSIVO | | |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | | |
| Recursos de instituições de crédito | 829,1 | 1.468,4 |
| Recursos de clientes e outros empréstimos | 75.606,8 | 75.430,1 |
| Títulos de dívida não subordinada emitidos | 2.712,7 | 1.482,1 |
| Passivos subordinados | 1.397,4 | 1.333,1 |
| Passivos financeiros ao justo valor através de resultados | | |
| Passivos financeiros detidos para negociação | 207,4 | 241,5 |
| Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados | 3.608,5 | 1.817,7 |
| Derivados de cobertura | 67,8 | 178,0 |
| Provisões | 753,1 | 561,8 |
| Passivos por impostos correntes | 197,1 | 23,7 |
| Passivos por impostos diferidos | 8,8 | 11,7 |
| Outros passivos | 1.691,6 | 1.392,0 |
| TOTAL DO PASSIVO | 87.080,3 | 83.940,0 |
| 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 | 316,4 | 268,5 |
| Títulos próprios | - | - |
| Reservas e resultados acumulados | 1.723,2 | 1.272,3 |
| Resultado líquido do período atribuível aos acionistas do Banco | 856,1 | 197,4 |
| TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS ATRIBUÍVEIS AOS AÇIONISTAS DO BANCO | 6.312,1 | 5.154,7 |
| Interesses que não controlam | 987,4 | 782,1 |
| TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS | 7.299,5 | 5.936,8 |
| TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS | 94.379,8 | 89.876,7 |

Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

| | Trimestral | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 4T 22 | 1T 23 | 2T 23 | 3T 23 | 4T 23 |
| Margem financeira | 603,9 | 664,6 | 709,8 | 743,1 | 708,3 |
| Rend. de instrumentos de cap. | 0,8 | 0,0 | 1,1 | 0,0 | 0,6 |
| Resultado de serv. e comissões | 198,1 | 195,4 | 191,6 | 191,4 | 193,2 |
| Outros proveitos de exploração | -6,2 | -6,4 | -65,8 | 15,7 | 17,9 |
| Resultados em operações financeiras | -25,0 | 131,6 | -7,1 | -20,1 | 40,4 |
| Res. por equivalência patrimonial | 21,0 | 14,9 | 14,5 | 18,2 | 16,7 |
| Produto bancário | 792,7 | 1.000,1 | 844,2 | 948,3 | 977,0 |
| Custos com o pessoal | 149,0 | 144,3 | 163,6 | 160,0 | 163,8 |
| Outros gastos administrativos | 101,2 | 90,3 | 94,7 | 98,5 | 109,8 |
| Amortizações do exercício | 35,4 | 33,9 | 34,7 | 34,6 | 34,3 |
| Custos operacionais | 285,6 | 268,5 | 293,0 | 293,1 | 307,9 |
| Res. antes de imparidades e provisões | 507,1 | 731,6 | 551,2 | 655,2 | 669,1 |
| Resultados de modificações | 8,7 | -5,9 | -5,6 | -3,2 | -4,6 |
| Imparidade do crédito (líq. recuperações) | 59,4 | 80,4 | 65,1 | 65,9 | 28,6 |
| Outras imparidades e provisões | 223,1 | 237,7 | 165,2 | 199,5 | 257,4 |
| Resultado antes de impostos | 233,3 | 407,5 | 315,2 | 386,6 | 378,5 |
| Impostos | 95,7 | 156,2 | 89,8 | 141,4 | 150,0 |
| Resultado líquido (antes de oper. desc.) | 137,6 | 251,3 | 225,5 | 245,2 | 228,5 |
| Res. de oper. descontinuadas | 4,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -2,8 |
| Interesses que não controlam | 34,1 | 35,1 | 18,4 | 17,8 | 20,3 |
| Resultado líquido | 107,6 | 216,1 | 207,1 | 227,5 | 205,3 |

Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 12 meses findos em 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2023

Operações internacionais

| | Grupo | | | Portugal | | | Total | | | Bank Millennium (Polónia) | | | Millennium bim (Moç.) | | | Outras oper. internac. | | |
|---|-------------------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|---------------------------|--------------|-----------------|-----------------------|------------|--------------|------------------------|------------|------------------|
| | dez 22 | dez 23 | Δ % | dez 22 | dez 23 | Δ % | dez 22 | dez 23 | Δ % | dez 22 | dez 23 | Δ % | dez 22 | dez 23 | Δ % | dez 22 | dez 23 | Δ % |
| | Juros e proveitos equiparados | 2.737 | 4.371 | 59,7% | 1.078 | 2.216 | >100% | 1.659 | 2.655 | 29,9% | 1.364 | 1.859 | 36,3% | 295 | 296 | 0,4% | 1 | 0 |
| Juros e custos equiparados | 587 | 1.546 | >100% | 127 | 749 | >100% | 461 | 796 | 72,9% | 368 | 702 | 90,7% | 92 | 94 | 19% | 0 | 0 | -100,0% |
| Margem financeira | 2.150 | 2.826 | 31,4% | 951 | 1.467 | 54,2% | 1.199 | 1.359 | 13,4% | 996 | 1.157 | 16,2% | 202 | 202 | -0,2% | 1 | 0 | <-100% |
| Rend. de instrumentos de cap. | 10 | 2 | -82,3% | 9 | 1 | -88,9% | 1 | 1 | -6,8% | 1 | 1 | -6,8% | 0 | 0 | -- | 0 | 0 | -- |
| Margem de intermediação | 2.160 | 2.828 | 30,9% | 960 | 1.468 | 52,8% | 1.200 | 1.360 | 13,4% | 996 | 1.158 | 16,2% | 202 | 202 | -0,2% | 1 | 0 | <-100% |
| Resultado de serv. e comissões | 772 | 772 | -0,0% | 561 | 560 | -0,0% | 211 | 211 | 0,0% | 173 | 172 | -0,2% | 39 | 39 | 0,9% | 0 | 0 | -100,0% |
| Outros proveitos de exploração | -183 | -39 | 78,9% | -76 | -65 | 14,8% | -107 | 26 | >100% | -109 | 22 | >100% | 2 | 5 | 87,3% | 0 | 0 | >100% |
| Margem básica | 2.749 | 3.561 | 29,5% | 1.445 | 1.963 | 35,9% | 1.304 | 1.598 | 22,5% | 1.060 | 1.352 | 27,6% | 243 | 245 | 0,9% | 1 | 0 | <-100% |
| Resultados em operações financeiras | 50 | 145 | >100% | 69 | 13 | -81,4% | -19 | 132 | >100% | -40 | 116 | >100% | 21 | 16 | -21,7% | 0 | 0 | -100,0% |
| Res. por equivalência patrimonial | 59 | 64 | 9,6% | 58 | 60 | 3,3% | 1 | 5 | >100% | 0 | 0 | -- | 2 | 2 | 5,5% | -1 | 3 | >100% |
| Produto bancário | 2.857 | 3.770 | 31,9% | 1.571 | 2.035 | 29,5% | 1.286 | 1.734 | 34,9% | 1.020 | 1.468 | 43,9% | 266 | 264 | -0,9% | 0 | 3 | >100% |
| Custos com o pessoal | 581 | 632 | 8,8% | 339 | 355 | 4,8% | 242 | 277 | 14,4% | 194 | 227 | 16,7% | 47 | 50 | 6,5% | 1 | 0 | <-100% |
| Outros gastos administrativos | 353 | 393 | 11,4% | 184 | 189 | 2,6% | 169 | 205 | 21,0% | 118 | 147 | 24,3% | 51 | 58 | 14,1% | 0 | 0 | <-100% |
| Amortizações do exercício | 139 | 137 | -1,3% | 79 | 73 | -7,6% | 60 | 64 | 7,0% | 45 | 47 | 4,4% | 16 | 18 | 14,6% | 0 | 0 | -100,0% |
| Custos operacionais | 1.073 | 1.163 | 8,3% | 602 | 617 | 2,5% | 471 | 546 | 5,8% | 357 | 420 | 17,7% | 113 | 126 | 11,0% | 1 | 0 | <-100% |
| Res. antes de imparidades e provisões | 1.784 | 2.607 | 46,1% | 970 | 1.419 | 46,3% | 815 | 1.188 | 45,9% | 663 | 1.048 | 58,1% | 153 | 138 | -9,7% | -1 | 3 | >100% |
| Resultados de modificações | -310 | -19 | 93,7% | 0 | 0 | -- | -310 | -19 | 93,7% | -310 | -19 | 93,7% | 0 | 0 | -- | 0 | 0 | -- |
| Imparidade do crédito (liq. recuperações) | 301 | 240 | -20,2% | 218 | 208 | -5,0% | 82 | 32 | -60,5% | 74 | 57 | -22,8% | 8 | -25 | <-100% | 0 | 0 | <-100% |
| Outras imparidades e provisões | 756 | 860 | 13,8% | 205 | 161 | -21,7% | 550 | 699 | 27,0% | 435 | 682 | 56,8% | 7 | 14 | >100% | 109 | 3 | -96,8% |
| Resultado antes de impostos | 418 | 1.488 | >100% | 546 | 1.050 | 92,4% | -128 | 437 | >100% | -156 | 289 | >100% | 138 | 149 | 8,0% | -110 | -1 | 99,3% |
| Impostos | 304 | 537 | 76,6% | 208 | 331 | 59,6% | 97 | 206 | >100% | 61 | 162 | >100% | 36 | 44 | 21,7% | 0 | 0 | -- |
| Resultado líquido (antes de oper. desc.) | 114 | 950 | >100% | 338 | 719 | >100% | -224 | 231 | >100% | -217 | 127 | >100% | 102 | 105 | 3,2% | -110 | -1 | 99,3% |
| Res. de oper. descontinuadas | 6 | -3 | <-100% | 0 | 0 | -- | 6 | -3 | <-100% | 4 | 0 | <-100% | 4 | 0 | <-100,0% | | | |
| Interesses que não controlam | -78 | 92 | >100% | -5 | -6 | -11,3% | -73 | 97 | >100% | 0 | 0 | -- | 0 | 0 | -- | -73 | 97 | >100% |
| Resultado líquido | 197 | 856 | >100% | 343 | 725 | >100% | -146 | 131 | >100% | -217 | 127 | >100% | 106 | 105 | -0,9% | -37 | -98 | <-100% |

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 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 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 e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco - Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza].

Rendibilidade dos capitais próprios médios (Instrução BdP n.º 16/2004) - relação entre o resultado antes de impostos e os capitais próprios médios (média ponderada dos capitais próprios médios mensais no período). Em que: Capitais próprios = [Capitais próprios atribuíveis aos acionistas do Banco + Interesses que não controlam].

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

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

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

Resultados em operações financeiras - 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).



M



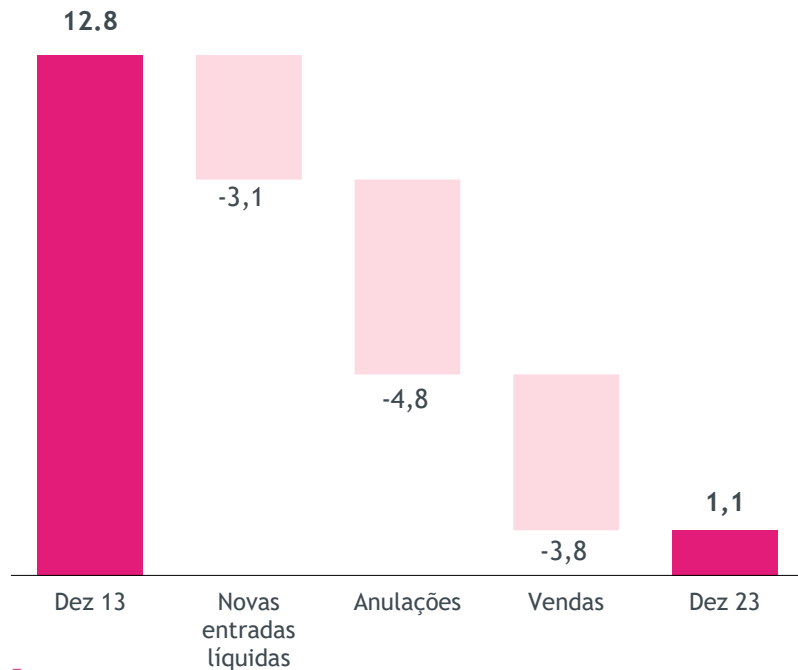
OUTRA
INFORMAÇÃO

Plano de redução de NPE, em implementação

Reconciliação entre NPL>90d e NPE (definição EBA)

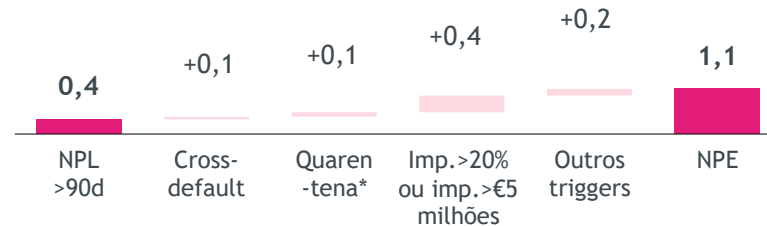
☰ NPE reduzem-se €11,7 mil milhões desde 2013

(Portugal, mil milhões de euros)



☰ NPL>90d vs NPE

(Portugal, mil milhões de euros, dezembro 2023)



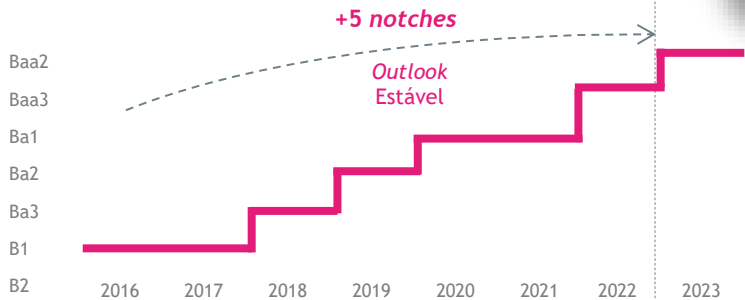
*9 meses após retoma do pagamento para créditos a empresas, 3 meses para créditos de retalho.
NPE incluem apenas crédito a Clientes.

Rating da dívida sénior

Moody's - Investment Grade

Última ação de rating 22 nov 23 (Upgrade)

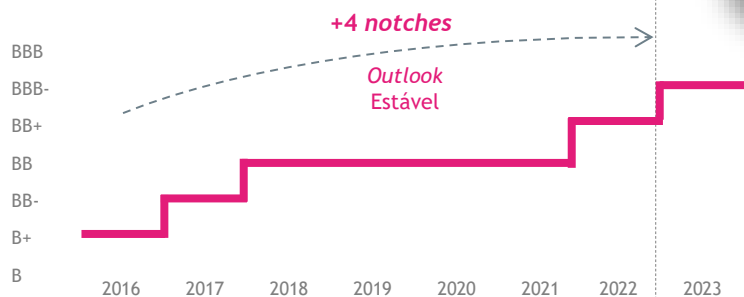
Baa2



S&P - Investment Grade

Última ação de rating 12 set 23 (Upgrade)

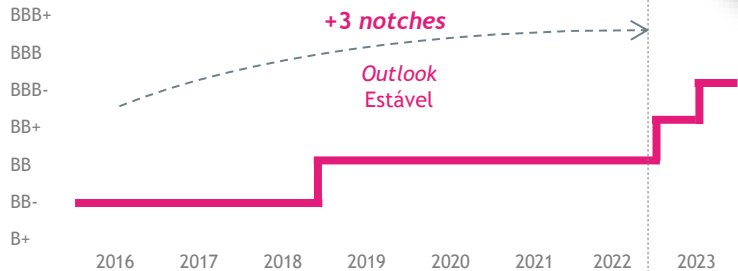
BBB-



Fitch - Investment Grade

Última ação de rating 21 set 23 (Upgrade)

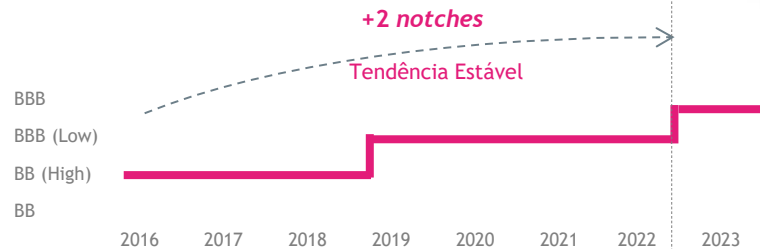
BBB-



DBRS - Investment Grade

Última ação de rating 18 dez 23 (Upgrade)

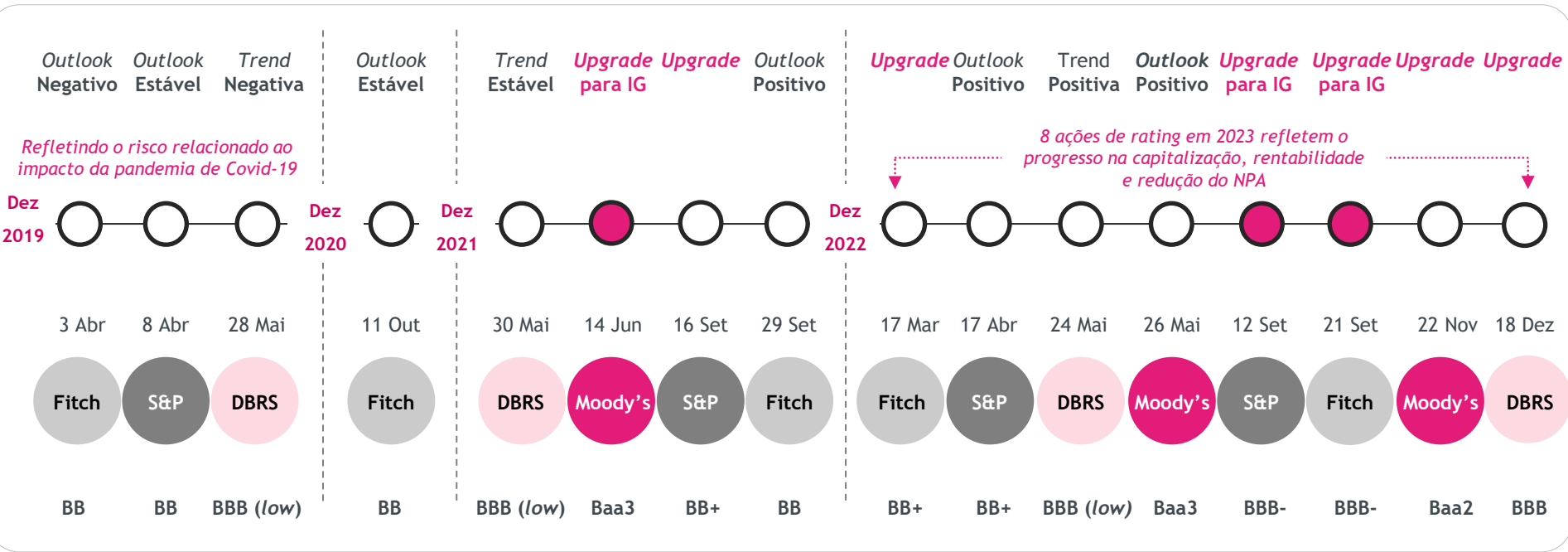
BBB



Rating da dívida sénior

BCP é classificado como *Investment Grade* pelas quatro principais agências de rating

O BCP foi *upgraded* pelas Agências de Rating refletindo o progresso na redução de NPA, o reforço dos níveis de capitalização e a melhoria da rentabilidade



Ratings

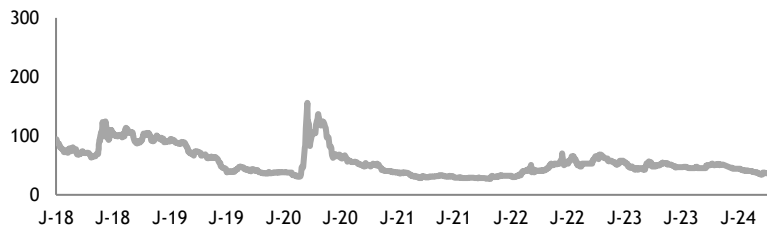
| | Moody's | | Standard & Poor's | |
|------------|---|---------------|---|------------|
| Intrínseco | <i>Baseline Credit Assessment/ Adjusted BCA</i> | ba1/ Ba1 | <i>Stand-alone credit profile (SACP)</i> | bbb- |
| | Avaliação de Risco de Contraparte LP/CP | A3 / P-2 (cr) | <i>Rating de Contraparte de Resolução LP/CP</i> | BBB / A-2 |
| | <i>Rating de Risco de Contraparte LP/CP</i> | A3 / P-2 | <i>Rating de Emitente LP/CP</i> | BBB- / A-3 |
| LP/CP | Depósitos LP/CP (<i>Investment Grade</i>) | A3 / P-2 | Dívida Sénior (<i>Investment Grade</i>) | BBB- |
| | Dívida Sénior LP/CP (<i>Investment Grade</i>) | Baa2 / P-2 | Dívida Sénior Não Preferencial | BB+ |
| | Dívida Sénior Não Preferencial | Ba1 | <i>Outlook</i> | Estável |
| | <i>Outlook depósitos / sénior</i> | Estável | | |
| | Dívida Subordinada - MTN | (P) Ba2 | Dívida Subordinada | BB |
| | Dívida Subordinada | Ba2 | <i>Additional Tier 1</i> | B+ |
| Outros | <i>Additional Tier 1</i> | B1 (hyb) | | |
| | Outra dívida de curto prazo | P (NP) | | |
| | Obrigações cobertas | Aaa | | |

| | Fitch Ratings | | DBRS | |
|------------|---|-----------|---|------------------------|
| Intrínseco | <i>Viability Rating</i> | bbb- | Intrínseco | BBB |
| | Suporte | ss | Obrigações críticas | A (low) / R-1 (low) |
| | <i>Issuer Default Rating LP/CP (Investment Grade)</i> | BBB- / F3 | Depósitos de LP/CP (<i>Investment Grade</i>) | BBB (high) / R-1 (low) |
| LP/CP | Depósitos LP/CP (<i>Investment Grade</i>) | BBB / F3 | Dívida Sénior LP/CP (<i>Investment Grade</i>) | BBB / R-2 (high) |
| | Dívida Sénior LP/CP (<i>Investment Grade</i>) | BBB- / F3 | Dívida Sénior Não Preferencial | BBB (low) |
| | Dívida Sénior Não Preferencial | BB+ | Tendência | Estável |
| | <i>Outlook</i> | Estável | | |
| | Dívida Subordinada <i>Lower Tier 2</i> | BB | Dívida Subordinada | BB (high) |
| Outros | <i>Additional Tier 1</i> | B+ | <i>Additional Tier 1</i> | B (high) |
| | Obrigações cobertas | AA+ | Obrigações cobertas | A |

Progresso reconhecido pelo mercado

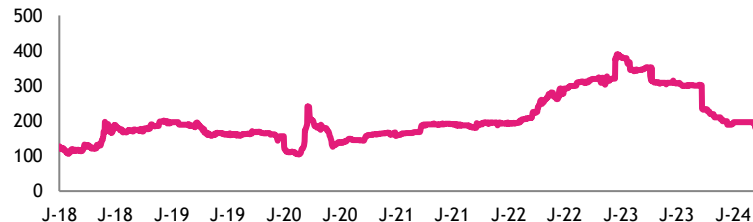
CDS 5 anos República Portuguesa

(pontos base)



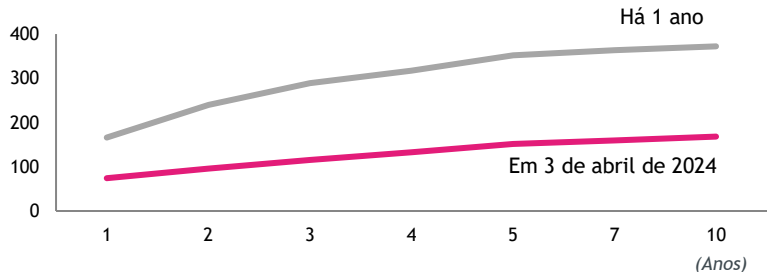
CDS 5 anos BCP

(pontos base)



BCP yield curve (sénior)

(pontos base)



- Desde o início de 2018, os spreads dos CDS mantiveram-se relativamente estáveis até ao final de 2022 e reduziram-se desde o início de 2023, refletindo a melhoria da rendibilidade, a eficiência operacional, a continuação da redução dos NPE e a forte geração orgânica de capital
- Para além destes fatores, intrínsecos ao BCP, os *spreads* dos CDS beneficiaram também da redução dos *spreads* da República Portuguesa
- Os *spreads* da dívida *senior preferred* também se reduziram, após o lançamento de uma nova classe de dívida (*senior non-preferred*) no mercado ibérico

Wholesale funding - Últimas emissões em 2024, 2023, 2022 e 2021 em mercados de capitais

10.5nc5.5 Tier2 Notes

Issuer: Banco Comercial Português, S.A.

ISIN: PTBCPGOM0067

Rating (M/F/D): Ba3/B+/BB

Amount: € 300M

Issue Date: 17 November 2021

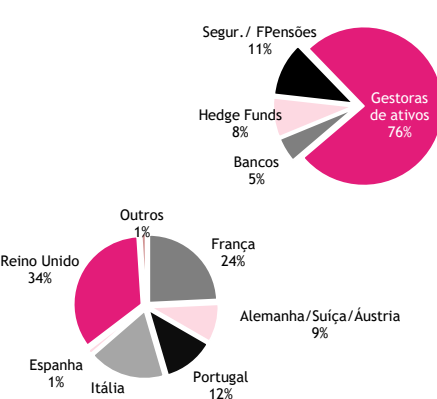
Maturity Date: 17 May 2032

Call option: Any day falling in the period from 17 November 2026 to 17 May 2027, subject to the prior approval of the Relevant Authority

Coupon: 4.00% p.a., interpolation Mid-Swap 5Y and 6Y +4.065%, until 17 May 2027, then 5Y Mid-Swap + 4.065% until the Maturity Date

Listing: Euronext Dublin

Desagregação por tipo de investidor e geografia



3nc2 Senior Preferred Notes

Issuer: Banco Comercial Português, S.A.

ISIN: PTBCPBOM0062

Ratings (M/F/D): Baa3/BB-/BBB(L)

Amount: € 350M

Issue Date: 25 October 2022

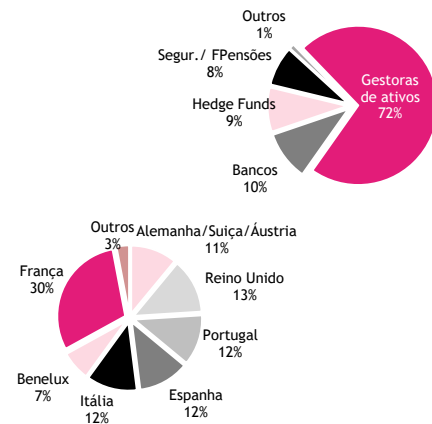
Maturity Date: 25 October 2025

Call option: 25 October 2024 (one time call) subject to the prior approval of the Relevant Authority

Coupon: 8.50% p.a., until the Optional Redemption Date, then 3m Euribor + 554,7 until the Maturity Date

Listing: Euronext Dublin

Desagregação por tipo de investidor e geografia



3nc2 Senior Preferred Notes

Issuer: Banco Comercial Português, S.A.

ISIN: PTBCP2OM0058

Ratings (M/SP/F/D): Baa3/BBB-/BBB-/BBB(L)

Amount: € 500M

Issue Date: 02 October 2023

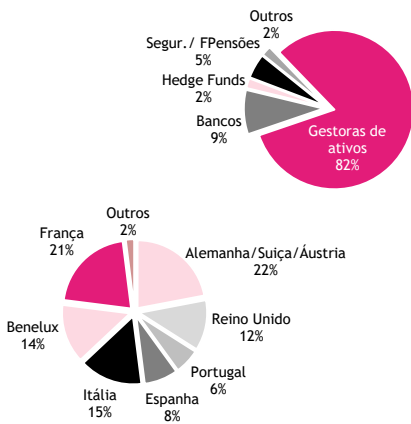
Maturity Date: 02 October 2026

Call option: 02 October 2025 (one time call) subject to the prior approval of the Relevant Authority

Coupon: 5.625% p.a., until the Optional Redemption Date, then 3m Euribor + 190bps until the Maturity Date

Listing: Euronext Dublin

Desagregação por tipo de investidor e geografia



Additional Tier 1

Issuer: Banco Comercial Português, S.A.

ISIN: PTBCPKOM0004

Ratings (M/SP/F/D): -/-/B+/-

Amount: € 400M

Issue Date: 18 January 2024

Maturity Date: Perpetual (5.5 years)

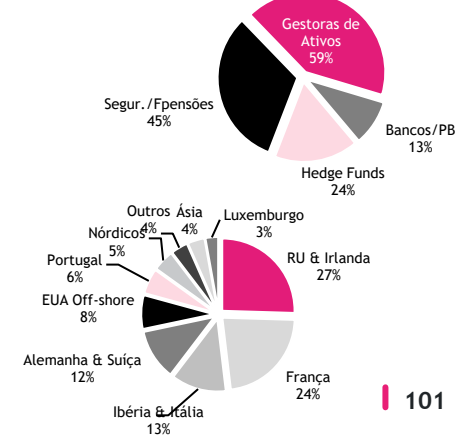
Reset date: 18 January 2029

Coupon: 8.125% p.a., until the the First Reset Date, then 5-Year Mid-Swap Rate + 578 b.p. per annum

Trigger Event: CET 1 ratio of the Issuer or the Group is less than 5.125% as determined by the Issuer or the Competent Authority

Listing: Euronext Dublin

Desagregação por tipo de investidor e geografia



Millennium

bcp

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