

Banco Comercial Português, S.A.

# Apresentação de Resultados 2025



Millennium  
bcp

# Disclaimer

- I 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.
- I Os números apresentados não constituem qualquer tipo de compromisso por parte do BCP em relação a resultados futuros.
- I Os valores de 2025 não foram objeto de auditoria.
- I A informação contida neste documento tem caráter meramente informativo, devendo ser lida em harmonia com todas as outras informações que o Grupo BCP tornou públicas.
- I No segundo trimestre de 2025, procedeu-se à reclassificação de operações de crédito titulado, anteriormente incluídas na Carteira de títulos (Títulos de dívida detidos não associados a operações de crédito) passando a reconhecê-las como Crédito a clientes (Títulos de dívida detidos associados a operações de crédito). Os valores históricos considerados para efeitos da presente análise estão apresentados de acordo com a reclassificação efetuada, com o objetivo de assegurar a sua comparabilidade, divergindo, portanto, dos valores contabilísticos. Esta reclassificação contabilística conduziu também à reclassificação dos respetivos resultados, nomeadamente entre outras imparidades e provisões e imparidade do crédito. Os resultados provenientes destas operações, associados quer à margem financeira quer aos resultados em operações financeiras, foram igualmente reclassificados, pese embora o montante total de cada uma das rubricas não tenha sofrido alterações face aos montantes divulgados em períodos anteriores.
- I Em 2025, o Bank Millennium S.A. introduziu uma alteração na abordagem de cálculo da taxa de juro efetiva (EIR) aplicada à avaliação de empréstimos hipotecários com taxas de juros fixas periodicamente. O objetivo da alteração introduzida foi garantir uma melhor representação em termos económicos das transações e aumentar a consistência entre a abordagem contabilística e a estrutura de gestão do risco de taxa de juro, bem como as metodologias aplicadas no Grupo.
- I A publicação da instrução n.º 17/2025 do Banco de Portugal, altera a instrução n.º 16/2004, relativa aos indicadores a utilizar pelas instituições de crédito na divulgação de informação ao público. Esta alteração visa alinhar os indicadores a divulgar ao público com as definições e os critérios usados pela Autoridade Bancária Europeia (EBA), designadamente associando as fórmulas de cálculo desses indicadores a elementos específicos do modelo de reporte de informação financeira/contabilística para fins de supervisão (FINREP - *Common Reporting Framework*). Assim, contrariamente à restante informação divulgada nesta apresentação, que considera o perímetro de consolidação integral, estes indicadores são calculados de acordo com o perímetro financeiro. Em anexo encontra-se uma tabela com os indicadores referidos, calculados de acordo com o disposto na versão da instrução em vigor que deve ser consultada em complemento com o indicadores de rentabilidade, eficiência e transformação exibidos ao longo desta apresentação.

# AGENDA

Destaques

01

Grupo

02

Portugal

03

Operações  
internacionais

04

Capital e  
Geração de  
Valor

05



01



**Destques**

# Servir a Economia e Gerar Valor



## Rendibilidade

- **Resultado líquido do Grupo** em 2025 ascendeu a **1.018,6 milhões**, correspondendo a um **aumento de 12,4%** em relação ao período homólogo. O desempenho alcançado traduziu-se num **ROE de 14,1%** (13,8% em 2024) e num **EPS de 0,066 euros (+14,3%** face a 2024), refletindo a capacidade do Banco em gerar valor
- Resultado líquido da atividade **em Portugal aumentou 10,6% tendo-se situado nos 869,4 milhões em 2025** que compara com 786,4 milhões em 2024
- **Resultado líquido das operações internacionais registou um aumento de 33,0%**, tendo ascendido a **291,9<sup>1</sup> milhões** em 2025 que compara com 219,5<sup>1</sup> milhões alcançados em 2024. Destaque para o **Bank Millennium** que registou um **resultado líquido de 283,7<sup>1</sup> milhões em 2025**, correspondendo a **uma variação de 67,1%<sup>2</sup>** face a 2024. Os encargos associados à carteira de créditos **hipotecários em CHF** registaram uma **redução de 34%<sup>3</sup>** face ao período homólogo, tendo-se situado em 2025 nos **502,4 milhões**



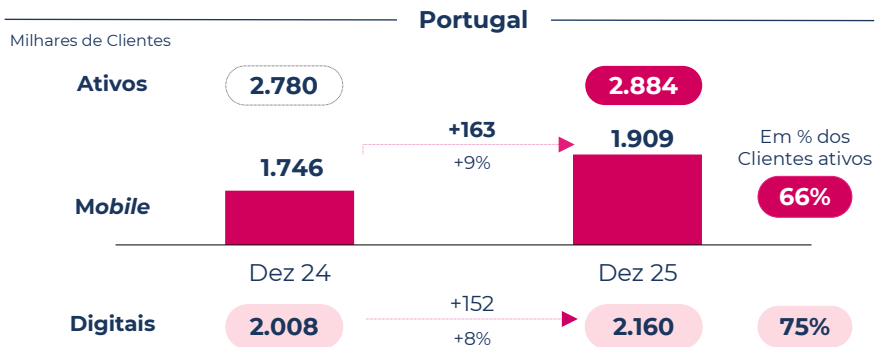
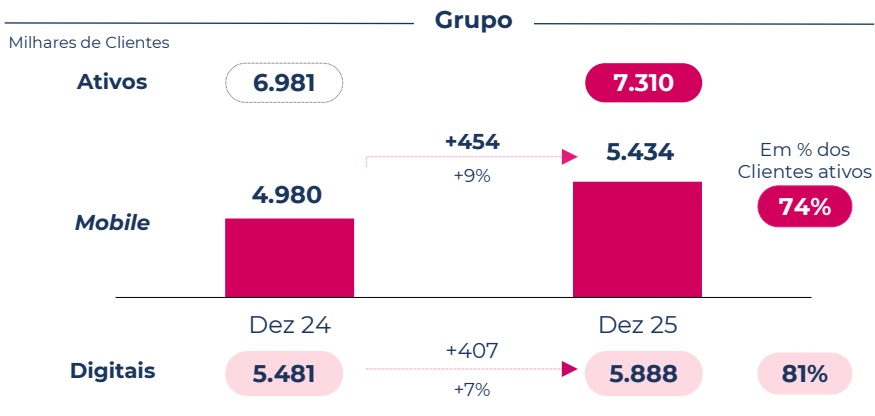
## Modelo de Negócio

- Sólidos rácios de capital, **CET1<sup>4</sup> de 15,9% e rácio de capital total<sup>4</sup> de 19,9%**
- **Indicadores de liquidez** do Grupo mantêm-se significativamente **acima dos limites regulamentares**, **LCR<sup>5</sup> em 334%**, **NSFR<sup>5</sup> em 180%** e **LtD<sup>5</sup> em 68%**. Ativos disponíveis para financiamento junto do BCE de 33 mil milhões
- **Crédito a Clientes no Grupo aumenta 7,3% YoY para 62,6 mil milhões e recursos totais de Clientes crescem 8,6% YoY para 111,8 mil milhões. Em Portugal, o crédito a Clientes aumentou 9,3% YoY (+3,7 mil milhões) e os recursos totais de Clientes aumentaram 6,3% YoY (+4,5 mil milhões)**
- **Ativos não produtivos com redução** expressiva, com destaque para o decréscimo no Grupo de **322 milhões em NPE** face a dezembro de 2024
- **Custo do risco em 2025 nos 32pb no Grupo** que compara com 31pb<sup>6</sup> no período homólogo. **Em Portugal o custo do risco situou-se nos 31pb em 2025** que compara com 30pb<sup>6</sup> no período homólogo
- **Mais de 7,3 milhões de Clientes ativos** com destaque para o aumento de 9% dos Clientes *mobile* que representam 74% da base de Clientes em dezembro de 2025

<sup>1</sup> Antes de interesses que não controlam. | <sup>2</sup> Sem efeito cambial. Considerando o efeito cambial o aumento situou-se em 69,8%. | <sup>3</sup> Inclui provisões para riscos legais, custos com acordos extrajudiciais e consultoria legal. Não inclui as provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários em CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale). Antes de impostos e sem efeito cambial. Considerando o efeito cambial a redução foi de 33%. | <sup>4</sup> Rácio *fully implemented* estimado (dezembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados de 2025. | <sup>5</sup> *Liquidity Coverage Ratio (LCR)*; *Net Stable Funding Ratio (NSFR)*; *Loans to Deposits Ratio (LtD)* | <sup>6</sup> Custo do risco incluindo reversão de imparidades ocorrida no 2T24, sem este efeito o custo do risco seria de 39pb no Grupo e 42pb em Portugal em 2024

# Expansão da base de Clientes

Alicerçada na qualidade das Equipas e em competências digitais distintivas



## Premiados pelos Clientes



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 2025 vs jan-dez 2024)

**+15%**

Transações<sup>1</sup>

**+30%**

Transferências Nacionais (#)

**+54%**

Abertura de Conta (#)

**+13%**

Vendas

**+49%**

Crédito Pessoal (#)

**+47%**

Fundos de Investimento (#)

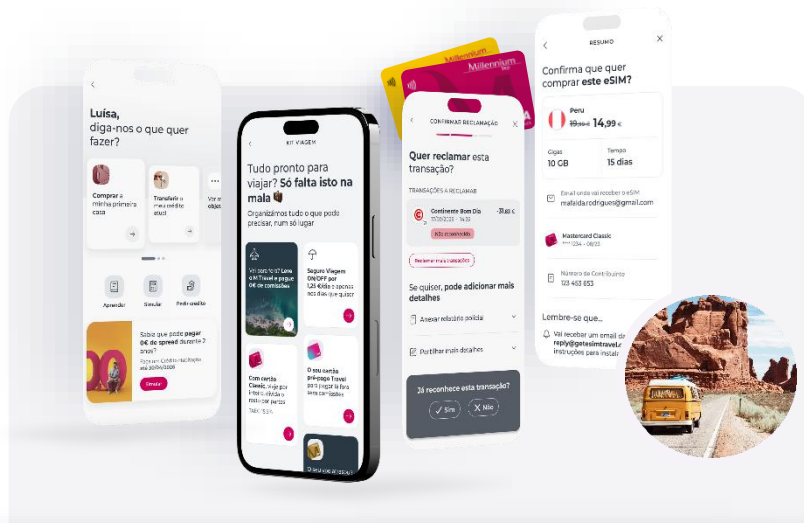
No Crédito Habitação...

**81%**

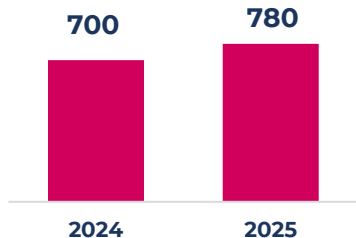
Assinaturas da Carta de Aprovação na App (#)

**39%**

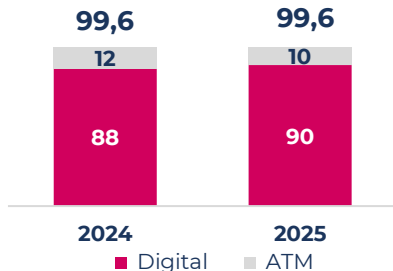
Agendamento de Escrituras na App (#)



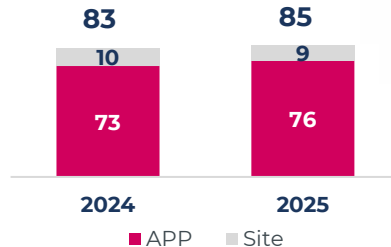
### # Interações digitais (mio)<sup>2</sup>



### % Transações Digitais (#)<sup>3</sup>



### % Vendas Digitais (#)<sup>4</sup>



#1

### NPS<sup>5</sup> Clientes Digitais

Dez 2025

5 maiores Bancos

App Millennium  
lidera  
ratings

4.8



4.8



4.9



<sup>1</sup> Inclui transferências P2P na app Millennium

<sup>2</sup> Interações (site e App) particulares, inclui AB

<sup>3</sup> Inclui mobile, online e ATMs, exclui sucursais e centro de contactos que representam 0,41% do total

<sup>4</sup> Vendas digitais (site e App Millennium) em número de operações

<sup>5</sup> Satisfação Canais Digitais (NPS), 5 maiores Bancos, Fonte: Basef Banca-Marktest

## Resultado líquido de 1.018,6 milhões em 2025

| (Milhões de euros)                                                           | 2024           | 2025           | %             | Δ             |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Margem financeira                                                            | 2.830,9        | 2.898,1        | +2,4%         | +67,2         |
| Comissões                                                                    | 812,7          | 847,4          | +4,3%         | +34,7         |
| <b>Proveitos core</b>                                                        | <b>3.643,6</b> | <b>3.745,4</b> | <b>+2,8%</b>  | <b>+101,9</b> |
| Custos operacionais                                                          | -1.306,1       | -1.415,1       | +8,3%         | -109,0        |
| <b>Resultado operacional core</b>                                            | <b>2.337,4</b> | <b>2.330,3</b> | <b>-0,3%</b>  | <b>-7,1</b>   |
| Outros proveitos <sup>1</sup>                                                | -70,0          | 69,7           |               | +139,8        |
| <b>Resultados antes de imparidades e provisões</b>                           | <b>2.267,4</b> | <b>2.400,1</b> | <b>+5,9%</b>  | <b>+132,7</b> |
| Imparidades e outras provisões e resultados de modificações                  | -926,0         | -830,7         | -10,3%        | +95,3         |
| Das quais: Imparidade de crédito                                             | -183,3         | -199,5         | +8,8%         | -16,2         |
| Das quais: riscos legais em créditos hipotecários CHF (Polónia) <sup>2</sup> | -459,8         | -425,2         | -7,5%         | +34,5         |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                                           | <b>1.341,4</b> | <b>1.569,4</b> | <b>+17,0%</b> | <b>+228,0</b> |
| Impostos, interesses que não controlam e operações descontinuadas            | -435,0         | -550,8         | +26,6%        | -115,7        |
| <b>Resultado líquido</b>                                                     | <b>906,4</b>   | <b>1.018,6</b> | <b>+12,4%</b> | <b>+112,3</b> |

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

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



02

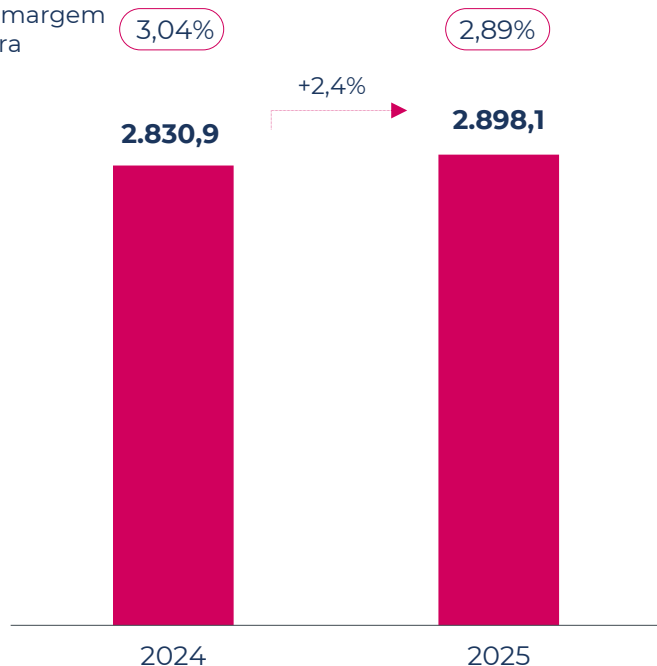
**Grupo**  
**Rendibilidade**

# Margem Financeira

## ≡ Grupo

(Consolidado, milhões de euros)

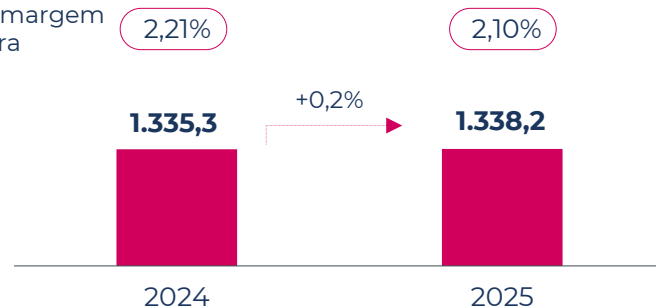
Taxa de margem  
financeira



## ≡ Portugal

(Milhões de euros)

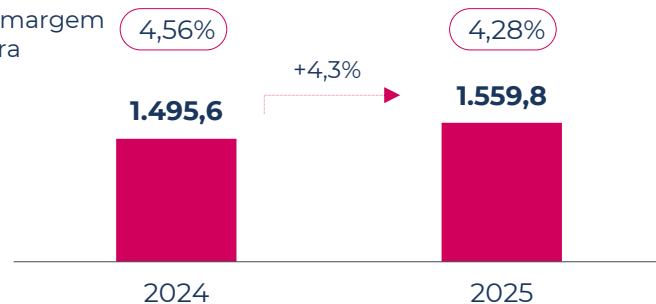
Taxa de margem  
financeira



## ≡ Operações internacionais

(Milhões de euros)

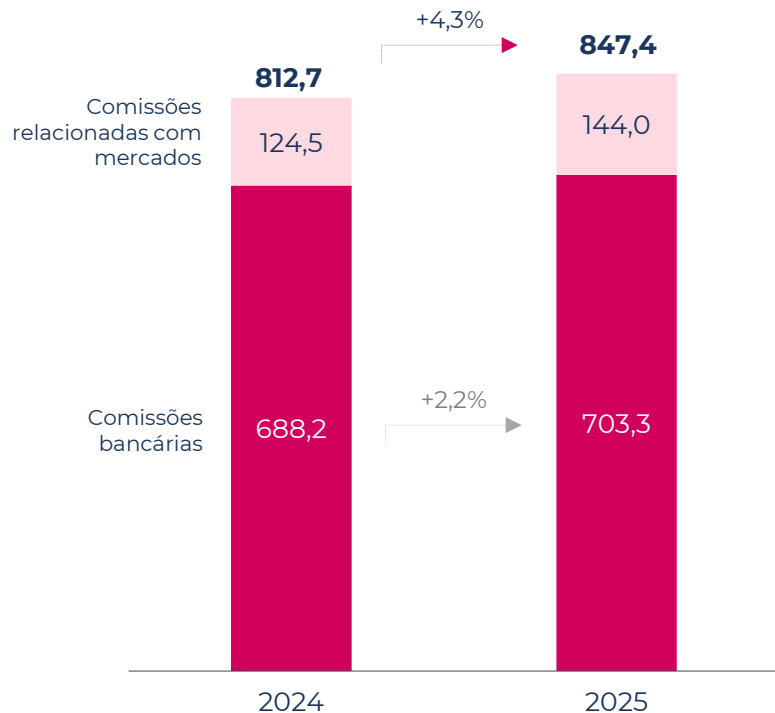
Taxa de margem  
financeira



# Comissões

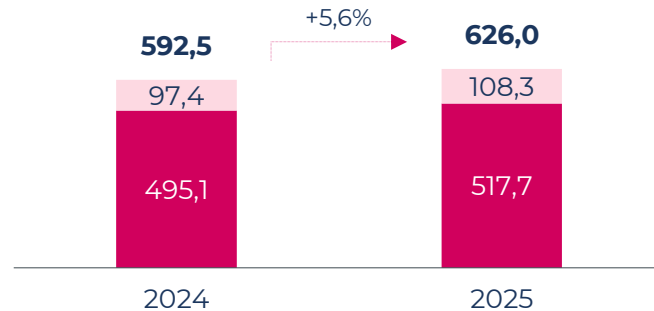
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



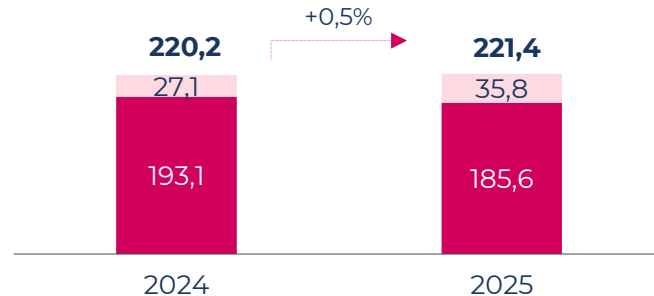
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

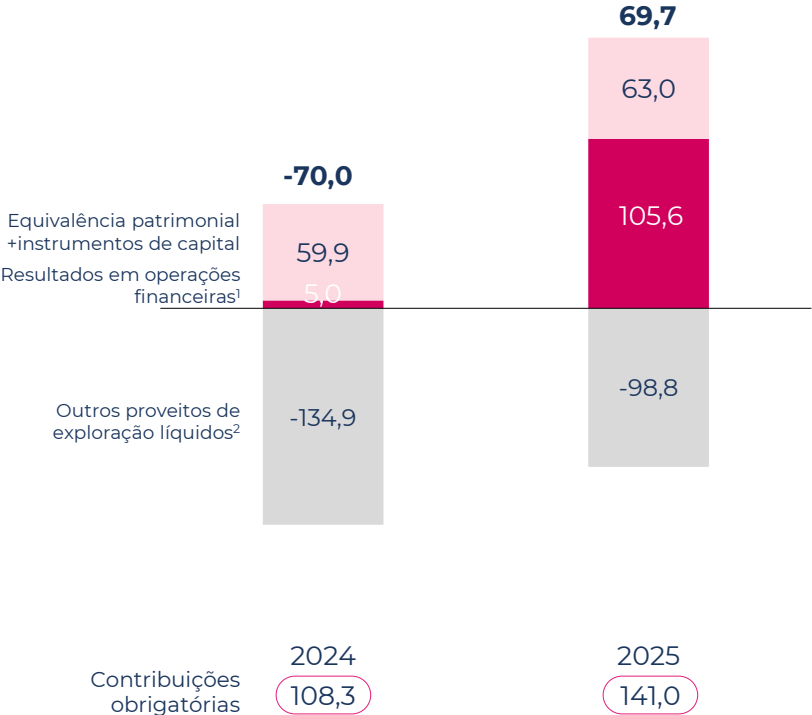
(Milhões de euros)



# Outros proveitos

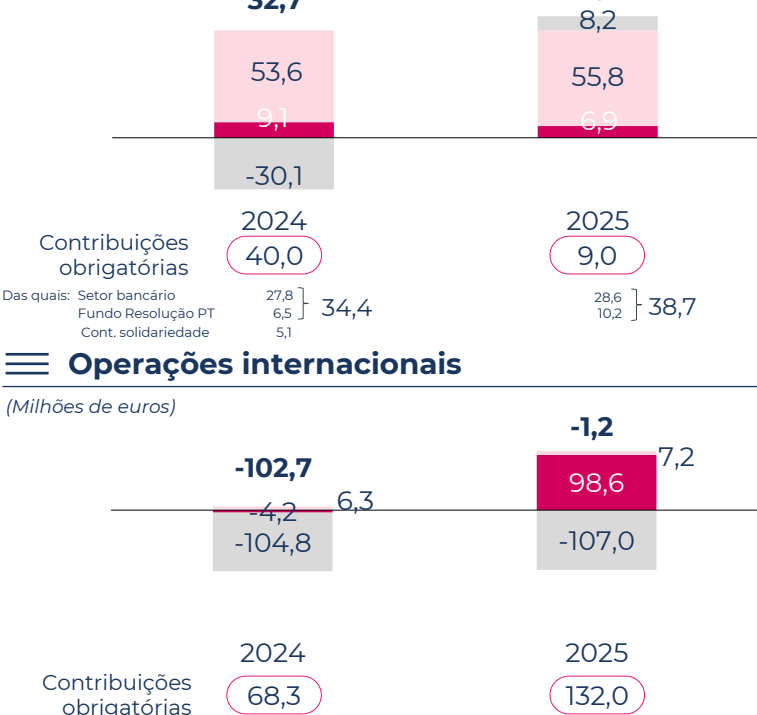
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



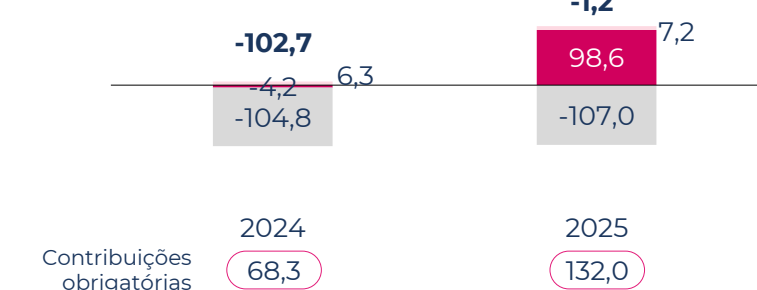
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

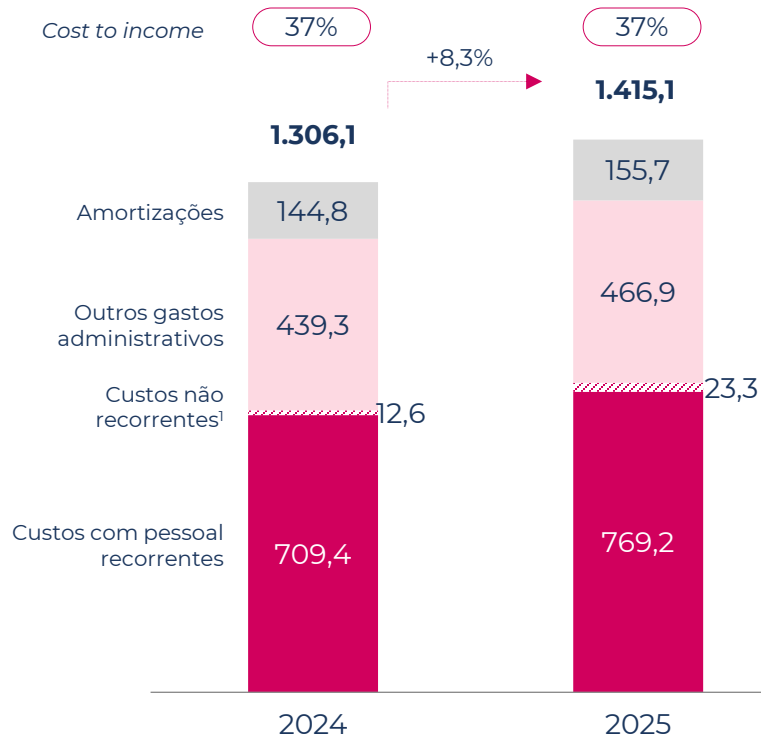


<sup>1</sup> Os resultados em operações financeiras incluem -93,7 milhões em 2024 e -5,3 milhões em 2025 referentes a custos com acordos extrajudiciais com Clientes relacionados com a carteira de créditos CHF. | <sup>2</sup> Os outros proveitos de exploração líquidos incluem +46,4 milhões em 2024 e +55,7 milhões em 2025 referentes à compensação de provisões relacionadas com a carteira de créditos hipotecários CHF do Euro Bank (garantida pela Société Générale) e incluem encargos relacionados com custos de negociação e procedimentos legais de créditos em CHF.

# Custos operacionais

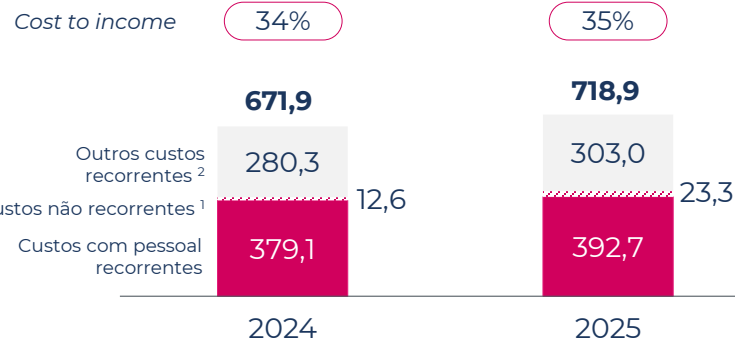
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



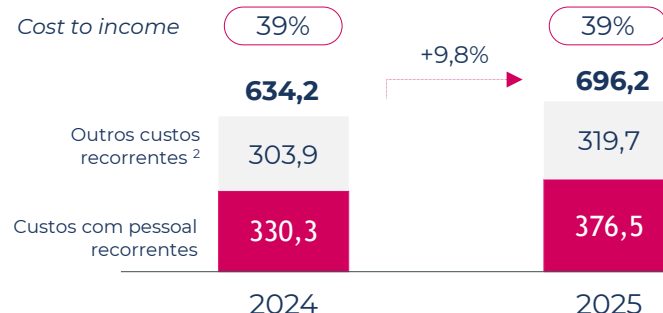
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

(Milhões de euros)

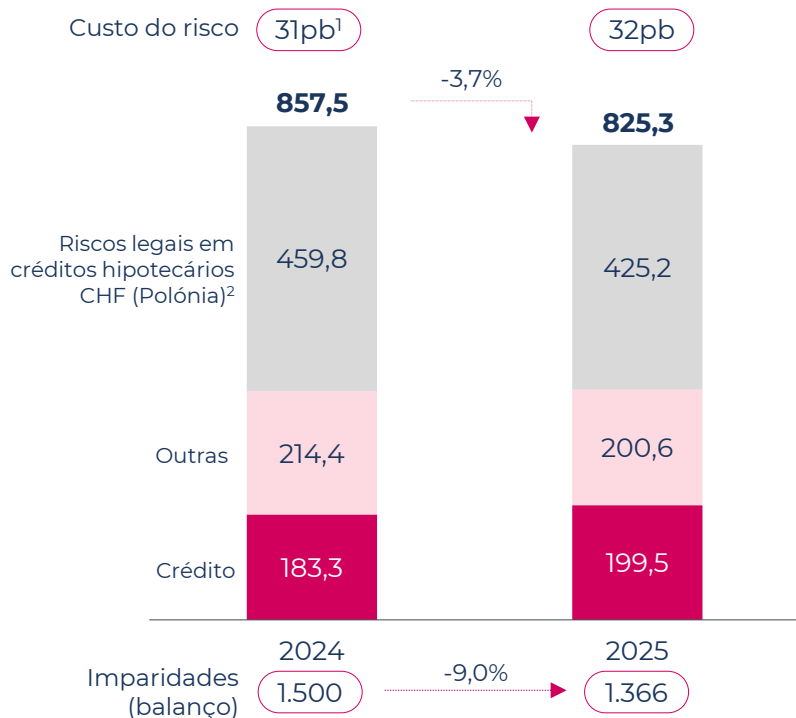


**M** <sup>1</sup> Custos de reestruturação, nomeadamente com reformas antecipadas em Portugal. Considerando estes encargos, os custos operacionais cresceram 7,0% em Portugal ou 5,5% considerando apenas os custos recorrentes. | <sup>2</sup> Outros custos recorrentes incluem outros gastos administrativos e amortizações.

# Custo do risco e provisões

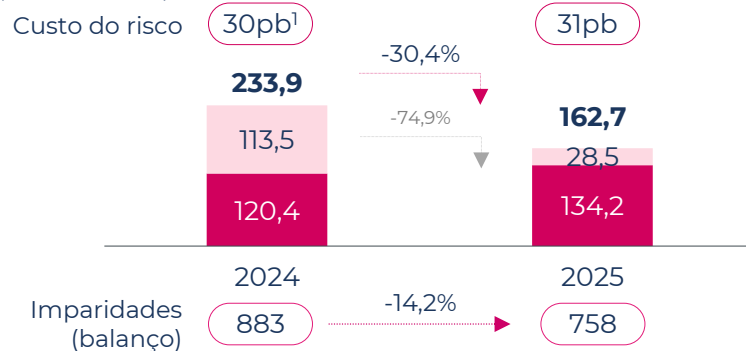
## Grupo

(Consolidado, milhões de euros)



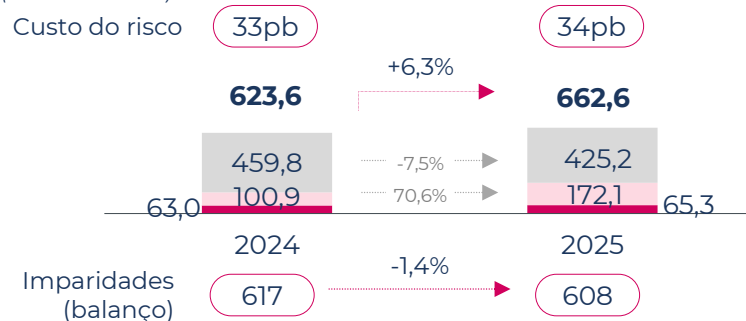
## Portugal

(Milhões de euros)



## Operações internacionais

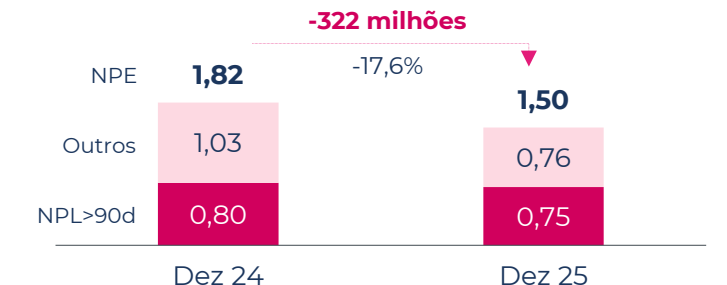
(Milhões de euros)



# Redução continuada dos NPE

## Grupo

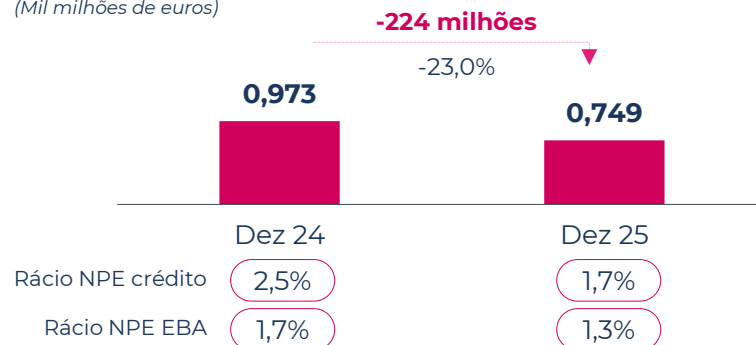
(Consolidado, mil milhões de euros)



|                                         | Dez 24 | Dez 25 |
|-----------------------------------------|--------|--------|
| (Imparidade total + Colaterais*) / NPE  | 119,3% | 126,3% |
| Imparidade total / NPE                  | 82,2%  | 90,9%  |
| Imparidade específica de NPE / NPE      | 54,0%  | 53,4%  |
| Rácio NPL>90 dias                       | 1,4%   | 1,2%   |
| Rácio NPE crédito                       | 3,1%   | 2,4%   |
| Rácio NPE inc. extra-patrimoniais (EBA) | 1,9%   | 1,5%   |

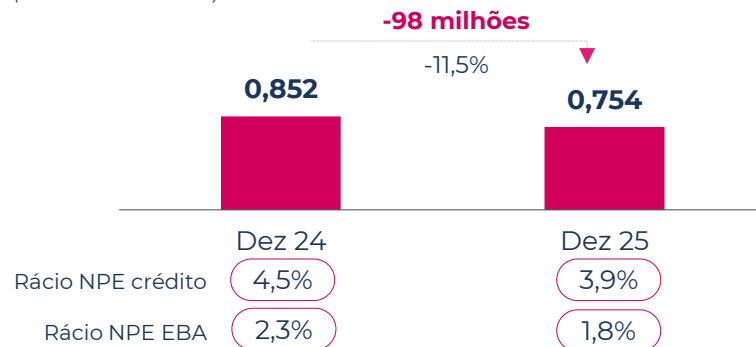
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



NPE incluem apenas crédito a Clientes.

\*Considerando as garantias do Estado ou supranacionais o rácio seria de 122,4% em dezembro de 2024 e de 131,8% em dezembro de 2025.



02



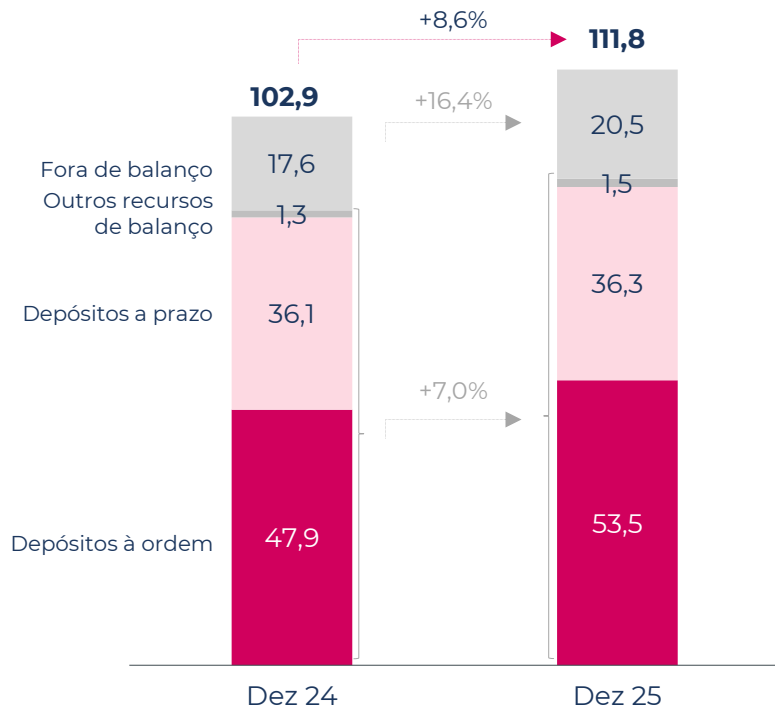
# Grupo

Atividade comercial

# Recursos de Clientes

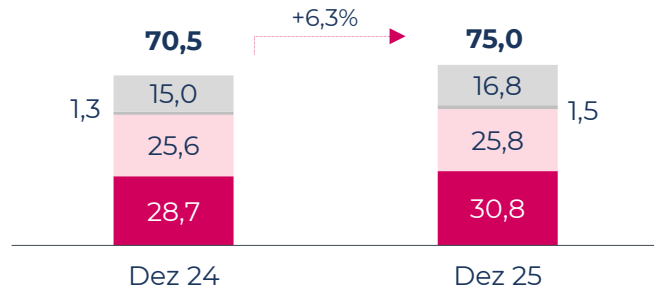
## Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



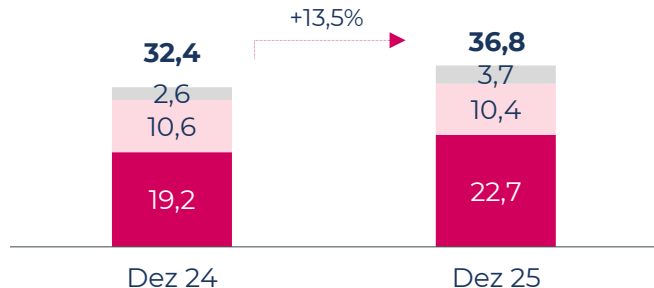
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

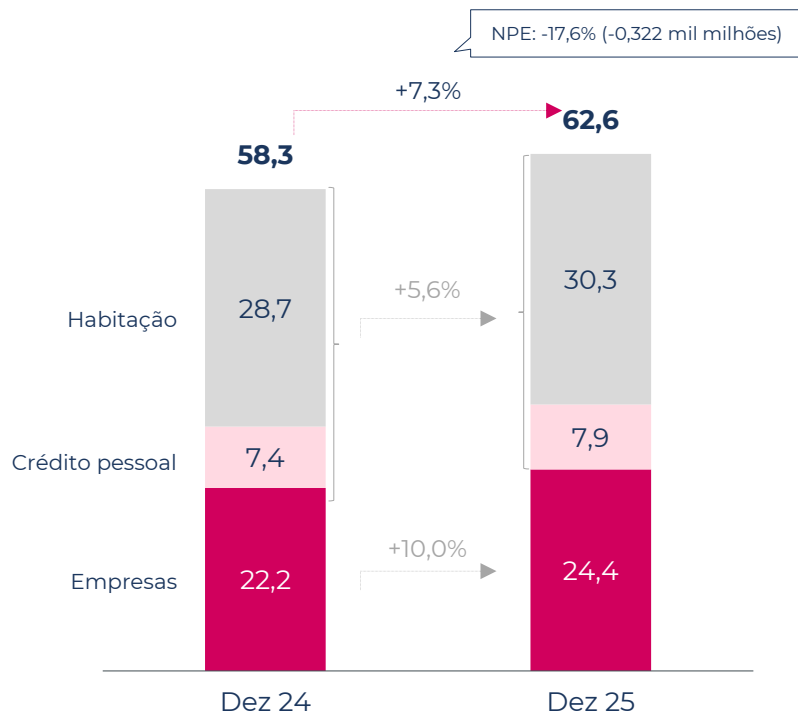
(Mil milhões de euros)



# Carteira de crédito

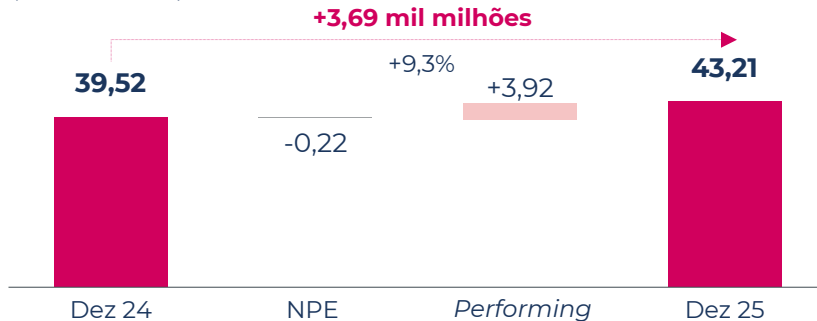
## Grupo

(Consolidado, mil milhões de euros)



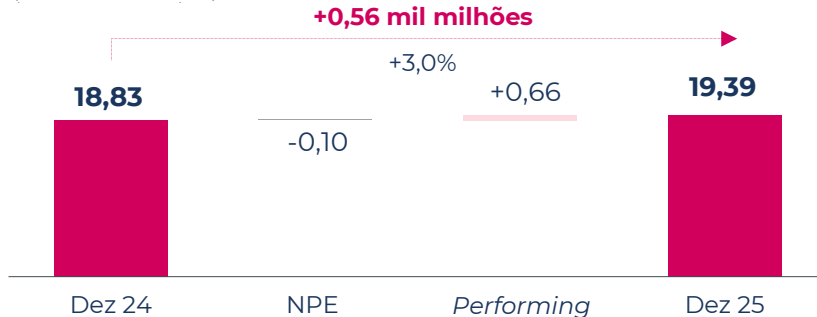
## Portugal

(Mil milhões de euros)



## Operações internacionais

(Mil milhões de euros)



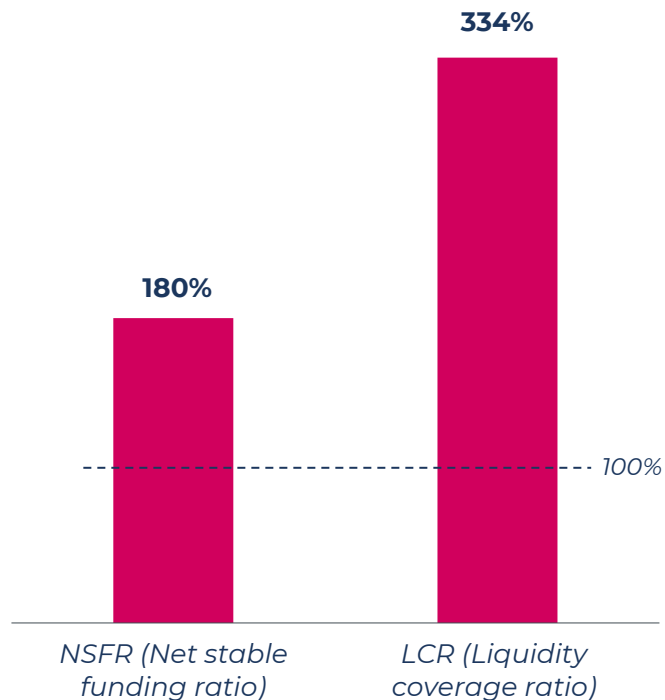


02

**Grupo**  
**Liquidez**

# Posição de liquidez robusta

## ≡ Rácios de liquidez (CRD/CRR)



## ≡ Excedente de liquidez no BCE

(Mil milhões de euros)

Ativos elegíveis 30,9

33,0

-1,08 mil milhões

2,82

1,74

Dez 24

Dez 25

## ≡ Rácio de crédito líquido sobre depósitos

68%

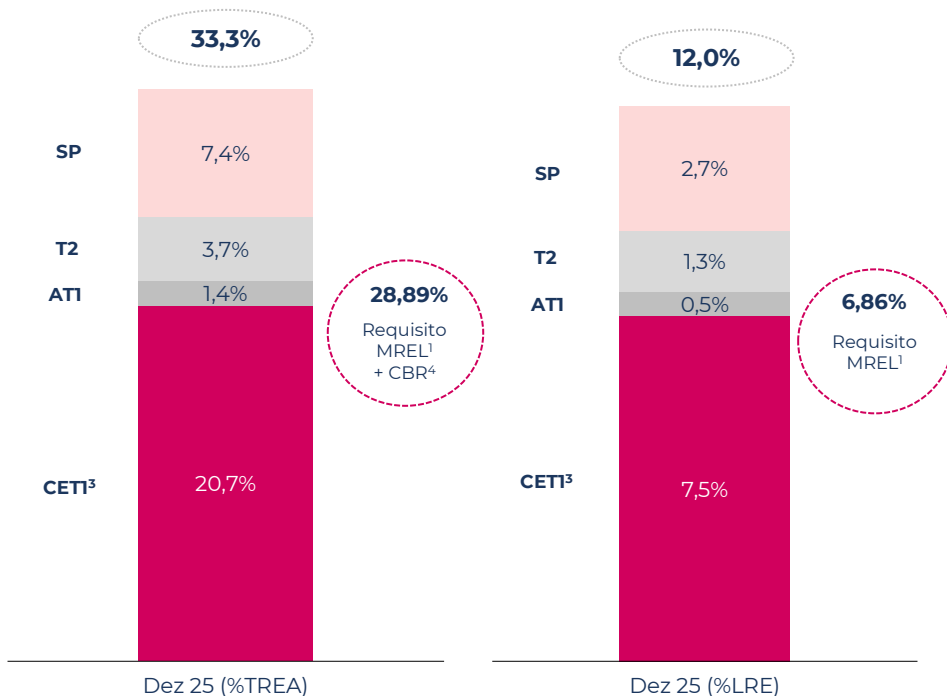
68%

Dez 24

Dez 25

# Requisitos MREL e execução do Plano de Funding

## Posição MREL (Grupo Resolução BCP - 31 Dez 2025)\*



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

\*Informação preliminar

<sup>1</sup> Requisitos estabelecidos no âmbito do Resolution Planning Cycle de 2024, aplicáveis desde Julho 2025 (24.89%). Os requisitos de MREL estão sujeitos à revisão periódica do SRB e a eventuais alterações no enquadramento regulatório.

<sup>2</sup> Para além do grupo de resolução centrado em Portugal, foram fixados como grupos adicionais BIM em Moçambique e Bank Millennium na Polónia. Em relação a Moçambique ainda não foi fixado nenhum requisito mínimo de MREL. Em relação ao Bank Millennium foram fixados requisitos mínimos consolidados de MREL - TREA de 15,36% e de MREL - TEM de 5,91% a partir de 29 de Maio de 2025.

<sup>3</sup> Incluindo resultados não auditados dos 12M25

<sup>4</sup> Incluindo RRE - Buffer de Risco Sistémico Setorial e CCyB - Buffer Contracíclico de Capital

- **Estratégia de resolução: MPE (Multi Point of Entry)<sup>2</sup>**
- 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 2025 o BCP cumpria o requisito de MREL incluindo CBR, aplicável desde julho de 2025 (com um buffer de 4,4% do TREA, no valor de c. EUR 1.200 milhões)**
- Execução do **Plano de Funding de 2025**
  - Reembolso antecipado da emissão SP de EUR500 milhões a 2 de outubro de 2025 (sem elegibilidade a 30 de setembro).
  - Emissão EUR 500 milhões de SP em 24 de junho de 2025, a 6 anos com *Call Option* ao fim de 5 anos.
  - Emissão EUR 500 milhões de T2 em 20 de março de 2025, a 12 anos com *Call Option* ao fim de 7 anos.
  - Recompra de EUR 79.5M das obrigações Tier 2 EUR 166.3M Notes due December 2027, no contexto da execução de uma Oferta de Compra lançada a 13 de março de 2025.
- Execução do **Plano de Funding de 2026**
  - Reembolso antecipado da emissão SP de EUR500 milhões a 12 de fevereiro de 2026 (sem elegibilidade a 31 de janeiro).
  - Emissão EUR 500 milhões de SP em 5 de fevereiro de 2026 a 6,25 anos com *Call Option* ao fim de 5,25 anos.
  - **Até ao final de 2026** o Banco estima emitir aproximadamente EUR 1.000 milhões de dívida..



03

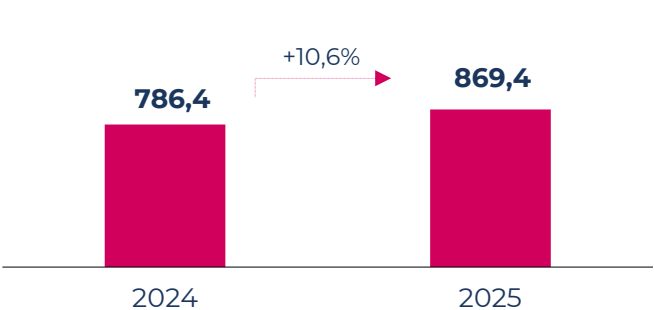
Portugal



# Rendibilidade em Portugal

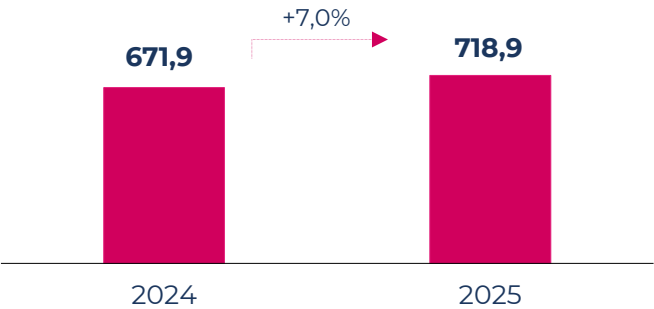
## Resultado líquido

(Milhões de euros)



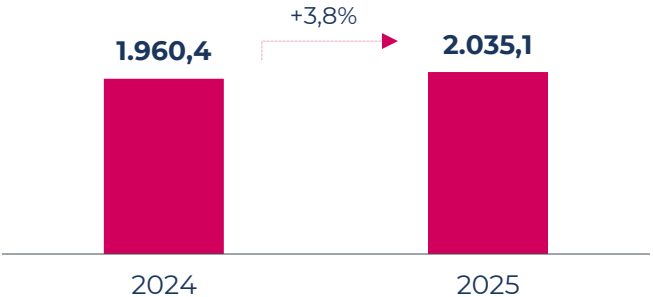
## Custos operacionais

(Milhões de euros)



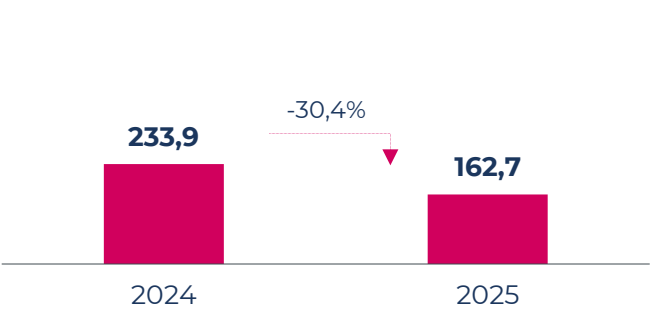
## Produto bancário

(Milhões de euros)



## Imparidades e outras provisões

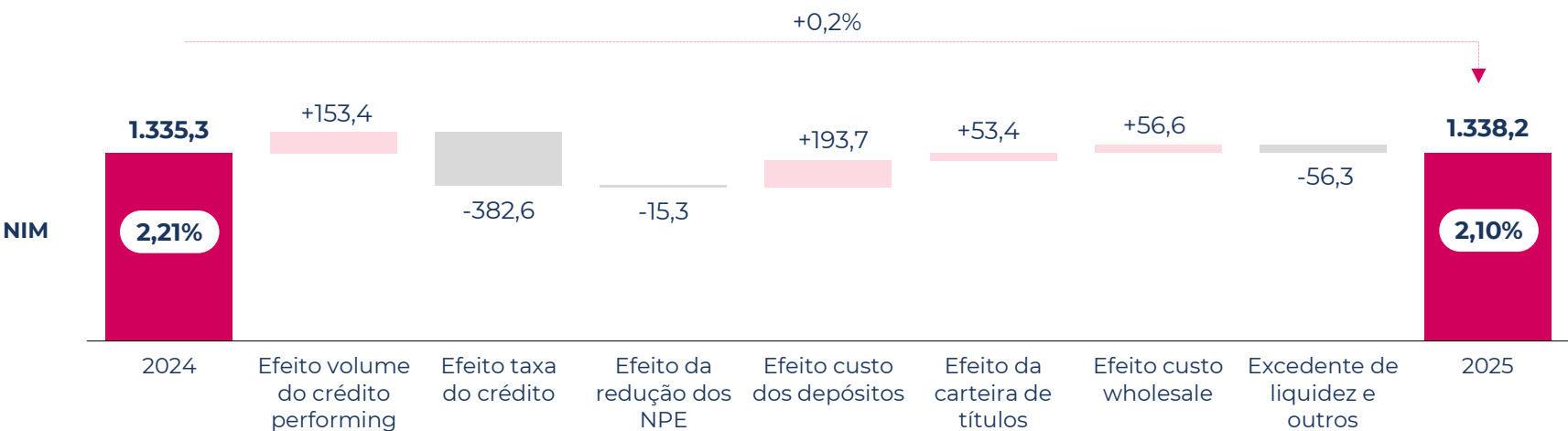
(Milhões de euros)





# Margem financeira

(Milhões de euros)



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



# Comissões e outros proveitos

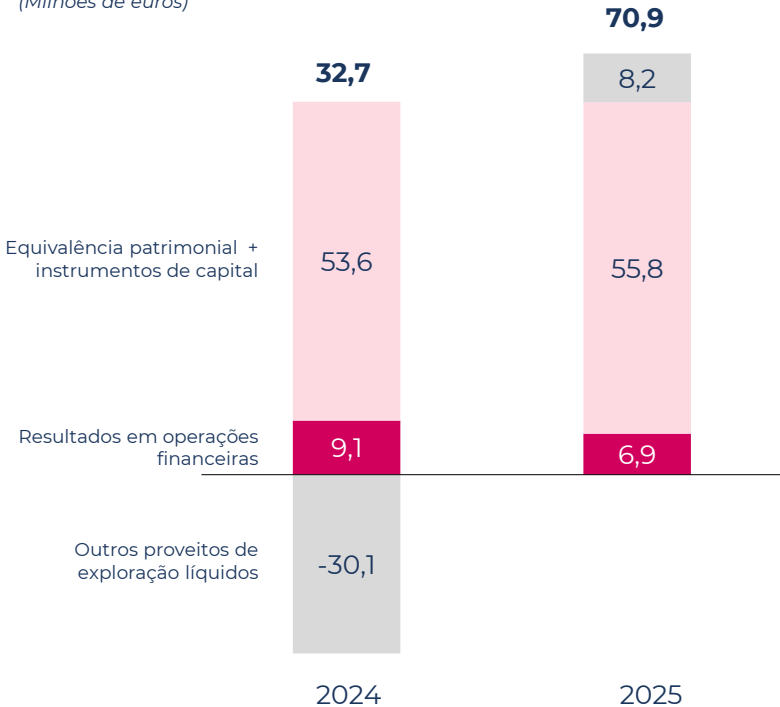
## Comissões

(Milhões de euros)

|                                            | 2024         | 2025         | Δ %           |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Comissões bancárias</b>                 | <b>495,1</b> | <b>517,7</b> | <b>+4,6%</b>  |
| Cartões e transferências de valores        | 158,2        | 153,4        | -3,0%         |
| Crédito e garantias                        | 83,7         | 89,8         | +7,4%         |
| Bancassurance                              | 110,7        | 124,3        | +12,2%        |
| Gestão e manutenção de contas              | 141,6        | 149,7        | +5,8%         |
| Outras comissões                           | 1,0          | 0,5          | -46,5%        |
| <b>Comissões relacionadas com mercados</b> | <b>97,4</b>  | <b>108,3</b> | <b>+11,2%</b> |
| Operações sobre títulos                    | 40,1         | 46,1         | +14,9%        |
| Gestão e distribuição de ativos            | 57,3         | 62,2         | +8,5%         |
| <b>Comissões totais</b>                    | <b>592,5</b> | <b>626,0</b> | <b>+5,6%</b>  |

## Outros proveitos

(Milhões de euros)

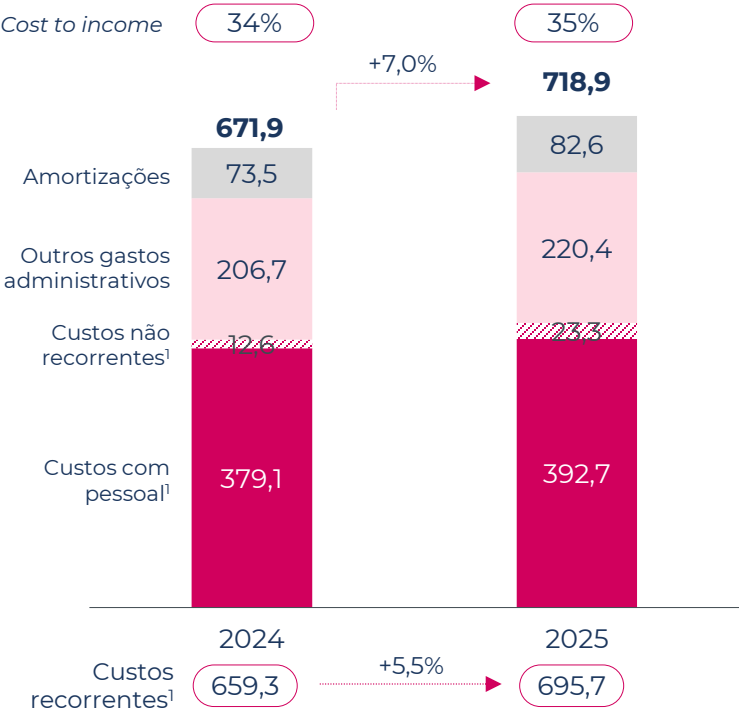




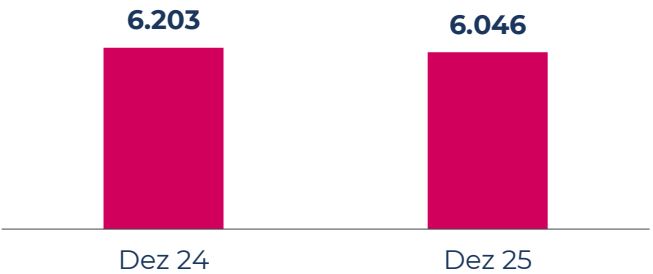
# Custos operacionais

## ≡ Custos operacionais

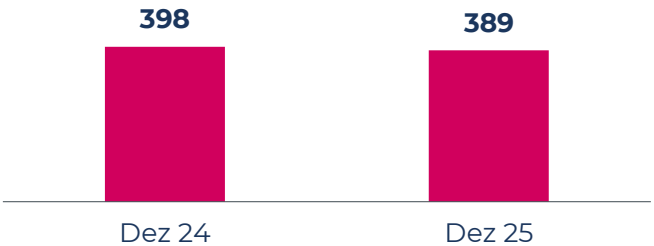
(Milhões de euros)



## ≡ Colaboradores



## ≡ Sucursais



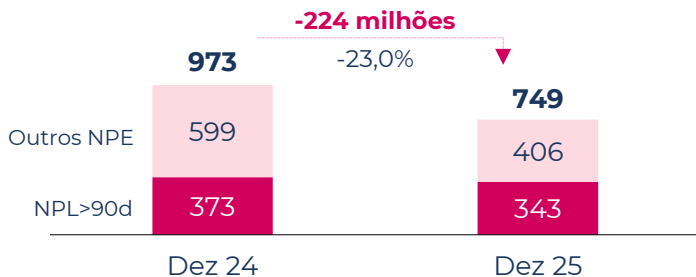
**M**<sup>1</sup> Custos de reestruturação, nomeadamente com reformas antecipadas.



# Redução dos NPE

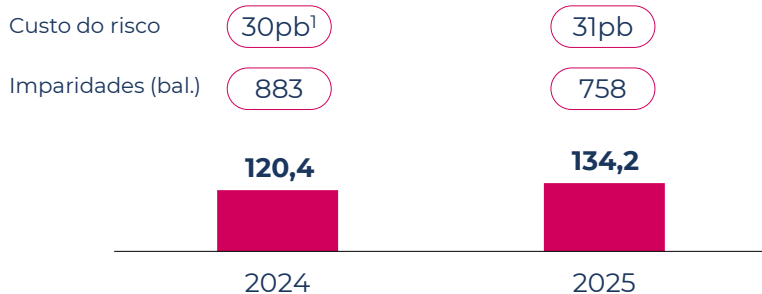
## Non-performing exposures (NPE)

(Milhões de euros)



## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros)



## Detalhe da evolução dos NPE

(Milhões de euros)

| (Milhões de euros)       | Dez 25<br>vs. Dez 24 | Dez 25<br>vs. Set 25 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial            | 973                  | 803                  |
| Saídas/entradas líquidas | -53                  | 4                    |
| Write-offs               | -28                  | -11                  |
| Vendas                   | -143                 | -48                  |
| <b>Saldo final</b>       | <b>749</b>           | <b>749</b>           |

- NPE em Portugal totalizam 749 milhões no final de dezembro de 2025, reduzindo-se 224 milhões face a dezembro de 2024
- O decréscimo de NPE face a dezembro de 2024 é atribuível à redução de 194 milhões dos outros NPE
- Custo do risco de 31pb em 2025 que comprar com 30pb<sup>1</sup> em 2024, com cobertura de NPE por imparidades de 101% em dezembro de 2025 e 91% em dezembro de 2024

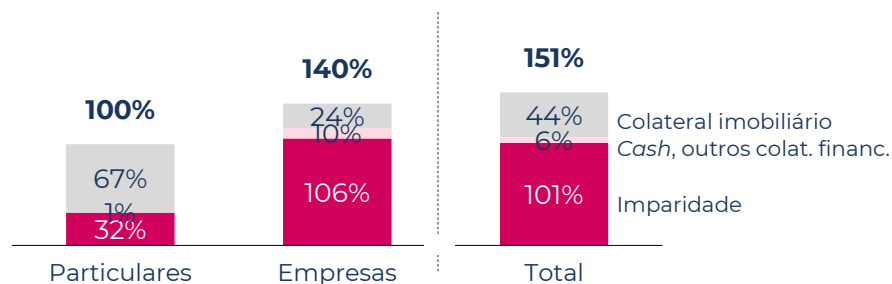
NPE incluem apenas crédito a Clientes.

<sup>1</sup>Inclui reversão de imparidades ocorrida no 2T24. Sem este efeito, o custo do risco seria de 42pb em 2024

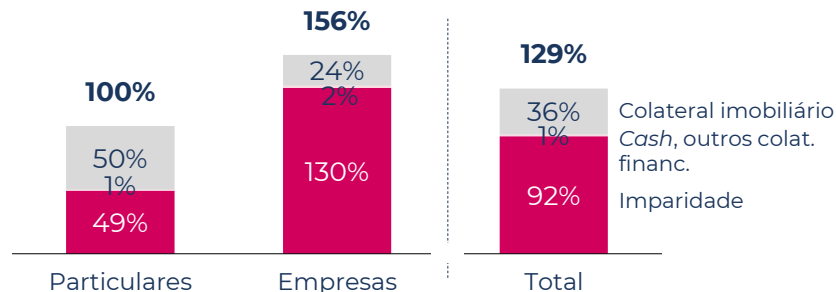


# Cobertura de NPE

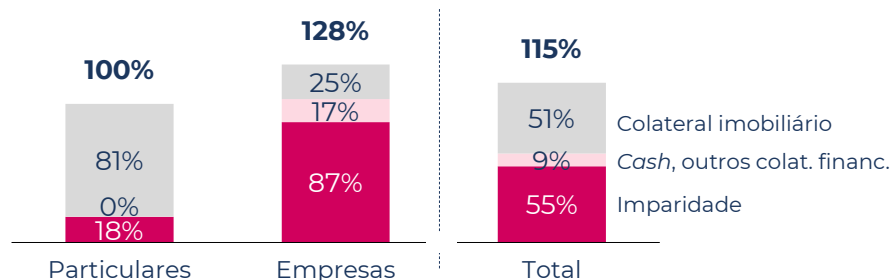
## Cobertura total\* de NPE



## Cobertura total\* de NPL>90d



## Cobertura total\* de outros NPE



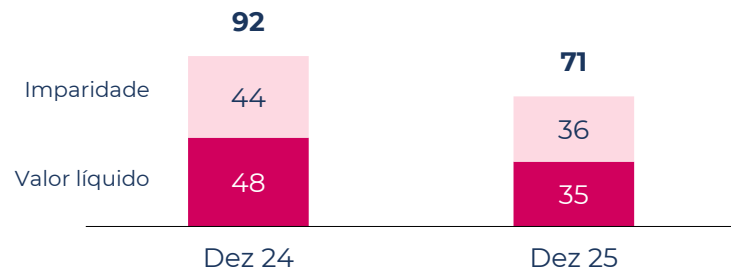
- Coberturas totais\*  $\geq 100\%$  em ambas as categorias de NPE (NPL>90d e outros NPE)
- Valores superiores de cobertura por imparidades nas empresas, em que os colaterais imobiliários, de valor mais previsível e com maior liquidez em mercado, são menos representativos que nos particulares: a cobertura por imparidades nos NPE das empresas foi de 106% em dezembro de 2025, ascendendo a 130% nos NPL>90d



# Imóveis recebidos por recuperação e Fundos de Reestruturação

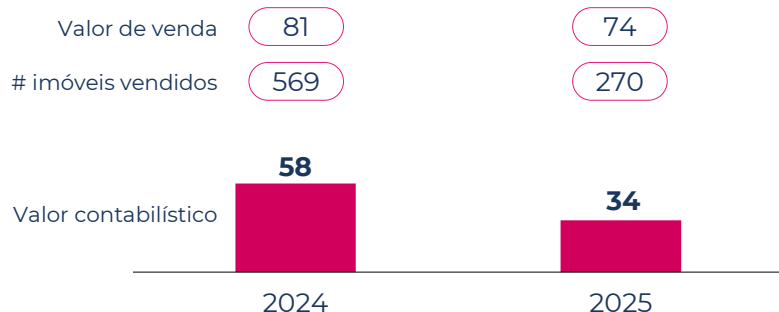
## Imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



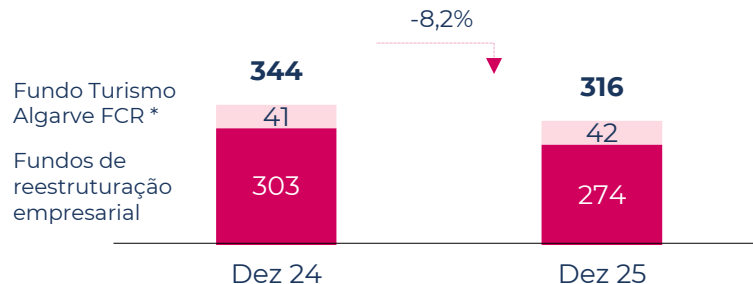
## Vendas de imóveis recebidos por recuperação

(Milhões de euros)



## Fundos de reestruturação empresarial

(Milhões de euros)



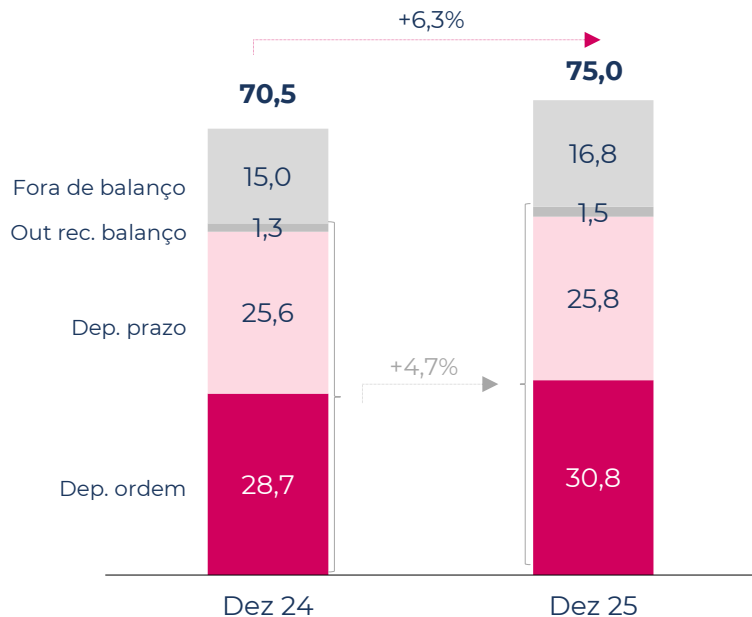
- A carteira líquida de imóveis recebidos por recuperação reduziu-se 27,3% entre dezembro de 2025 e dezembro de 2024
- O Banco alienou 270 imóveis em 2025 que compara com 569 alienados em 2024
- Fundos de reestruturação ascendem a 316 milhões em dezembro de 2025, uma redução de 8,2% face a dezembro de 2024



# Recursos e crédito

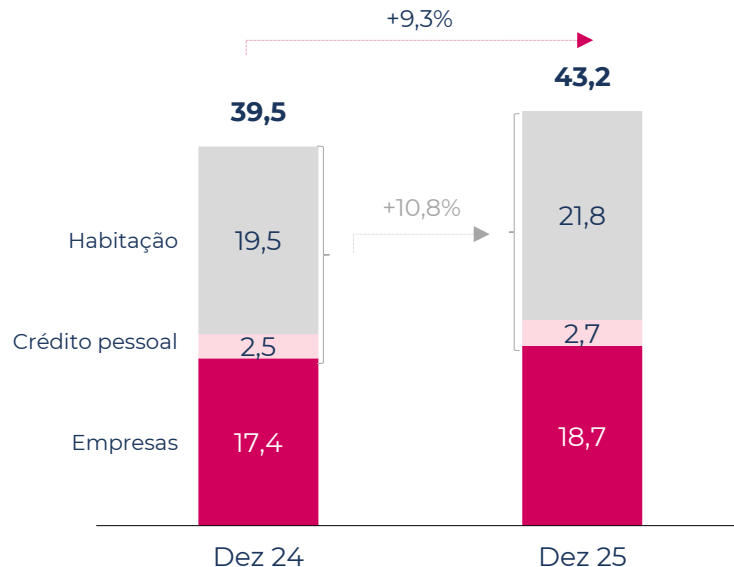
## Recursos de Clientes\*

(Mil milhões de euros)



## Crédito a Clientes (bruto)

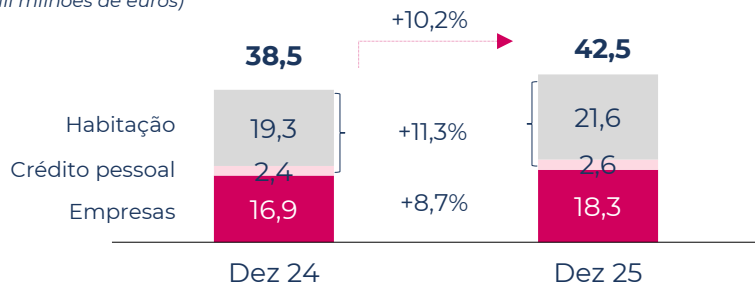
(Mil milhões de euros)



# Crédito *performing* em Portugal

## Carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



## Evolução da carteira de crédito *performing*

(Mil milhões de euros)



**Crédito *performing* a particulares aumenta 11,3%** com destaque para a carteira de crédito à habitação que aumentou 2,3 mil milhões. **Crédito *performing* a empresas aumenta 8,7%**

### Banco mantém posição de destaque no segmento empresarial:

- ✓ **Banco de referência do programa PME Líder** vencedor de 6 das últimas 7 edições
- ✓ **Banco Líder do programa Inovadora COTEC** pelo 5º ano consecutivo com uma quota de mercado de 48%; Banco Líder no Programa Inovadora *Evolution*, reconhecimento de Boas Práticas da Gestão dos riscos ESG;
- ✓ **Banco Principal das Empresas:** Melhor Banco para empresas, Banco mais inovador, Banco mais eficiente e Banco com os Produtos mais adequados pelo estudo DATAE 2025;
- ✓ **Melhor Banco para Finanças Sustentáveis em Portugal 2025** pela Global Finance;
- ✓ **Melhor Banco de Trade Finance em Portugal pela Euromoney** e 23,9%\*\* de quota de mercado;
- ✓ **Melhor Banco para PMEs** - Prémio Euromoney atribuído com base no investimento feito em Digitalização e Inovação e Apoio Financeiro personalizado às PMEs;
- ✓ **Banco Líder nas Garantias Banco Fomento**
- ✓ **Banco Líder no Confirming**, com 28,1%\*\* de quota de mercado;
- ✓ **Banco Líder no Leasing** com 23,7%\*\* de quota de mercado;
- ✓ **Banco comercial de referência em Portugal do FEI e BEI;**
- ✓ **Oferta completa e distintiva no Digital** merecedora de várias distinções.

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

\*Fonte: SWIFT Watch Analytics dezembro de 2025

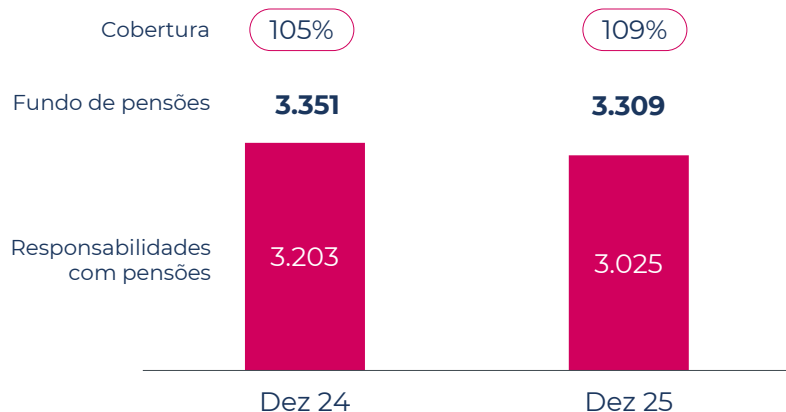
\*\*Fonte: ALF (setembro de 2025).

# Fundo de pensões

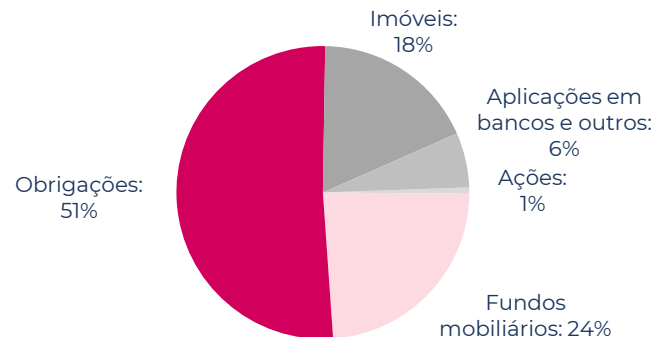


## Cobertura do fundo de pensões

(Milhões de euros)



## Composição do fundo de pensões



### Fundo de pensões

|                                                                                 | Dez 24 | Dez 25 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Rendibilidade do fundo                                                          | +1,2%  | +3,9%  |
| Efeito diferenças atuariais nas responsabilidades*<br>(inclui taxa de desconto) | -5,5%  | +4,2%  |

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



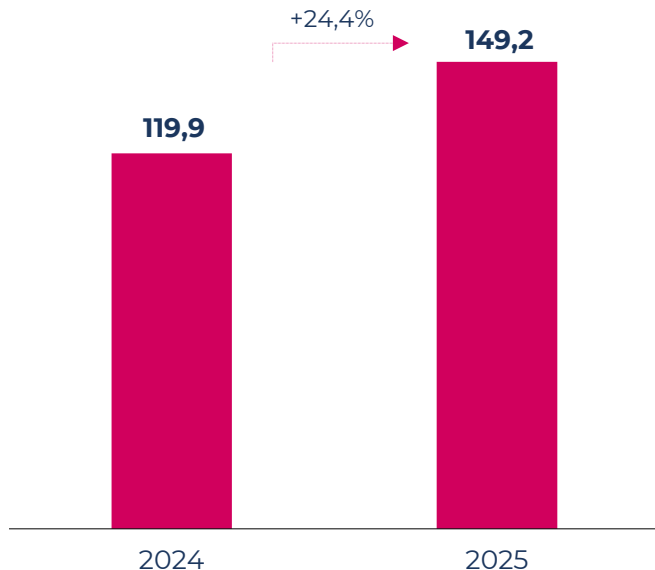
04

# Operações Internacionais

# Desagregação do resultado líquido pelas operações

## Contributo das operações internacionais

(Milhões de euros)



(Milhões de euros<sup>1</sup>)

|                                                   | 2024         | 2025         | %            |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Polónia                                           | 169,8        | 283,7        | 67,1%        |
| Moçambique <sup>2</sup>                           | 46,5         | 3,4          | -92,7%       |
| Outros                                            | 3,6          | 4,9          | 34,6%        |
| Efeito cambial                                    | -0,4         | --           | --           |
| <b>Resultado líquido operações internacionais</b> | <b>219,5</b> | <b>291,9</b> | <b>33,0%</b> |
| Int. não controlam (Polónia e Moçambique)         | -99,5        | -142,7       | 43,4%        |
| <b>Contributo das operações Internacionais</b>    | <b>119,9</b> | <b>149,2</b> | <b>24,4%</b> |

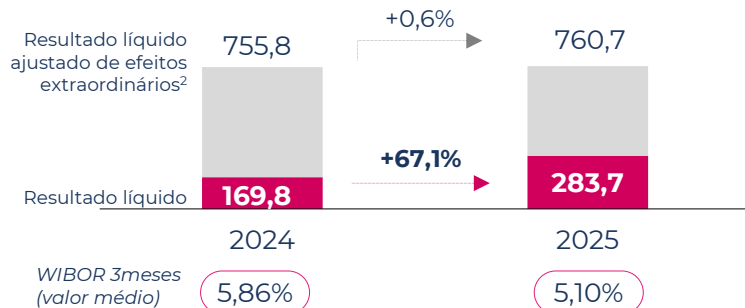
<sup>1</sup> Os resultados líquidos das subsidiárias refletem em 2024 a mesma taxa de câmbio considerada em 2025, de forma a permitir a comparabilidade da informação sem o efeito cambial.

<sup>2</sup> Redução do resultado de 2025 reflete sobretudo o registo de imparidades e provisões associados à dívida soberana moçambicana.

# Bank Millennium

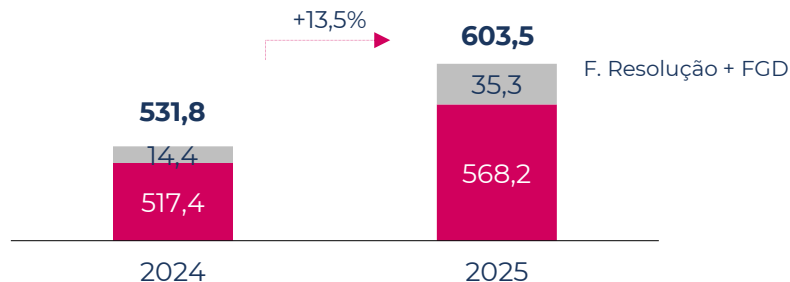
## Resultado líquido

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



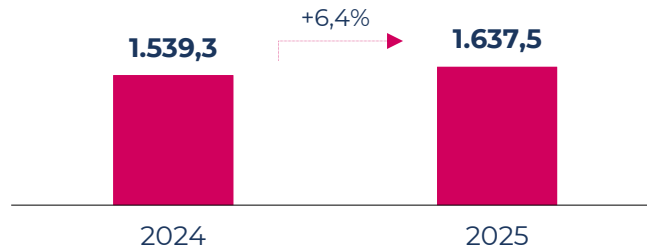
## Custos operacionais

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



## Produto bancário

(Milhões de euros<sup>1</sup>)



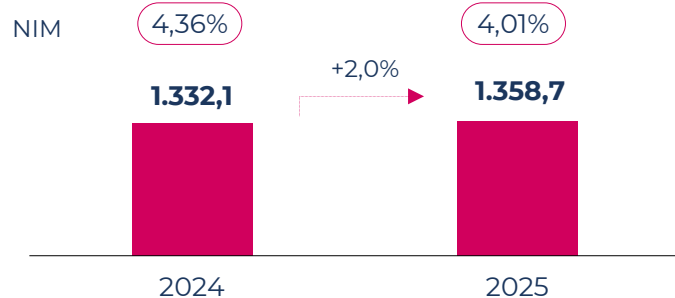
- **Resultado líquido de 283,7 milhões em 2025 que compara com 169,8 milhões no período homólogo (+67,1%)**
- **Resultado influenciado** por um lado pelos encargos associados à **carteira de créditos hipotecários em CHF, que registaram uma redução de 34% YoY**, situando-se em 2025 nos 502,4 milhões, e por outro lado pelos encargos relacionados com o **imposto especial sobre o setor bancário polaco<sup>3</sup>**
- **Recursos de Clientes cresceram 14%**
- **Crédito a Clientes (bruto) aumentou 2%, tendo o crédito a empresas registado um acréscimo de 20%**
- **Rácio CETI (=TI) de 13,7% e rácio de capital total de 15,1%** situando-se acima dos requisitos mínimos 8,3% (9,8% para TI) e 11,8% respetivamente. Os rácios de capital não incorporam os resultados do 2S25. Considerando os resultados do 2S25 e a aprovação da emissão de AT1 em janeiro de 2026, o rácio CETI ficaria nos 15,0%, TI nos 17,7% e total nos 19,1%

<sup>1</sup>Exclui efeito cambial. Taxas €/Złoty constantes a dezembro de 2025: Demonstração de Resultados 4,24; Balanço 4,22 | <sup>2</sup>Ajustamento de provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e acordos extrajudiciais, estimativa de imposto especial sobre o setor bancário polaco até maio de 2024 e moratório de crédito de créditos hipotecários em Złoty (2024). | <sup>3</sup>Imposto especial sobre o setor bancário polaco de 95,8 milhões.

# Aumento da margem financeira

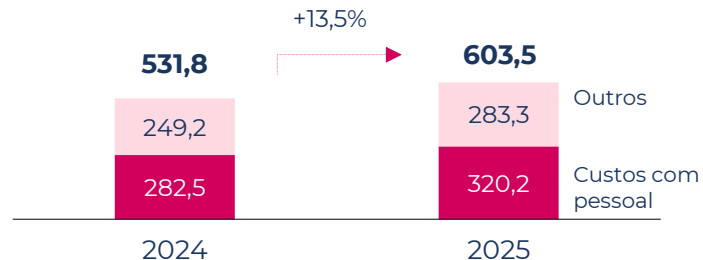
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



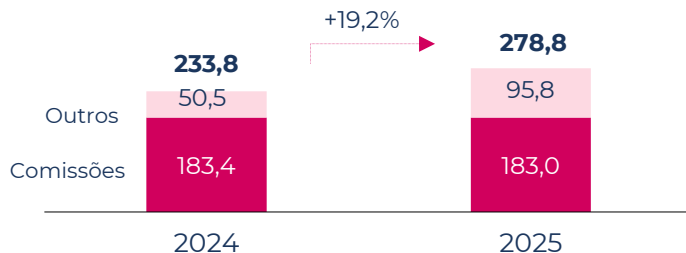
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



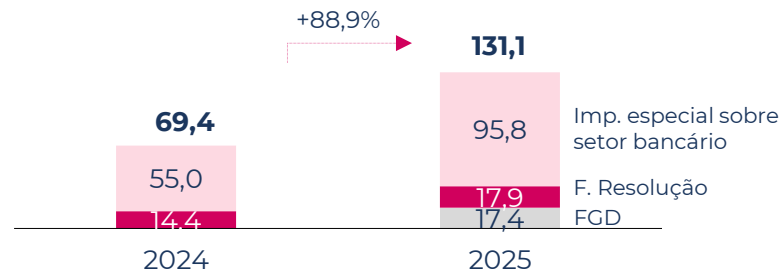
## Comissões e outros proveitos

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



## Contribuições obrigatórias

(Milhões de euros\*)



# Qualidade do crédito

## NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

2,2%

399,8

Dez 24

2,0%

381,9

Dez 25

## Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

40pb

62,4

2024

30pb

39,7

2025

## Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

149%

595,4

Dez 24

147%

559,6

Dez 25

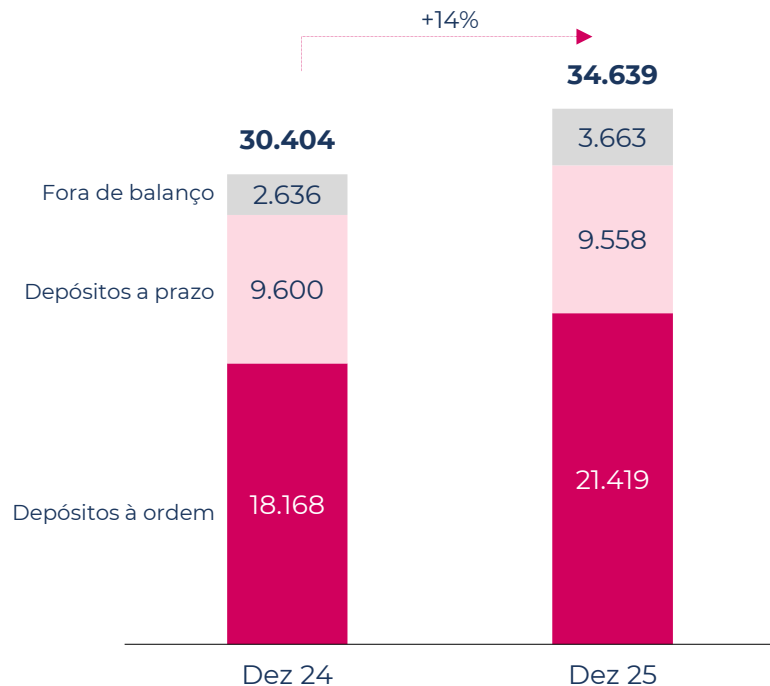
- Rácio de NPL>90d representa 2,0% do crédito total em dezembro de 2025 que compara com 2,2% em dezembro de 2024
- Cobertura dos NPL>90d por provisões situou-se em 147% em dezembro de 2025 (149% em dezembro de 2024)
- Custo do risco nos 30pb

# Recursos de Clientes e carteira de crédito



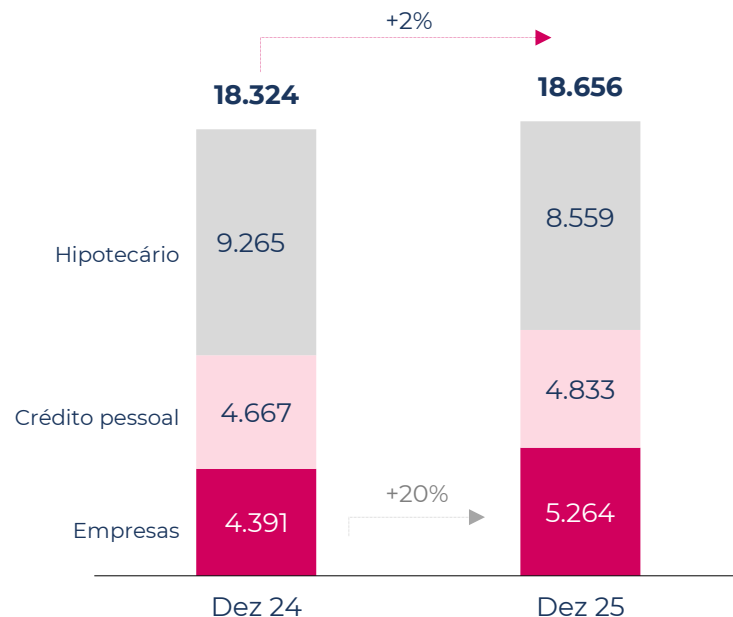
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)

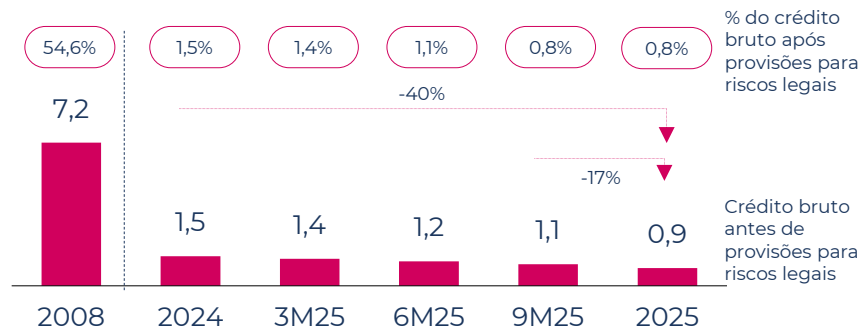


# Carteira de créditos hipotecários em CHF reduz-se em 40% YoY



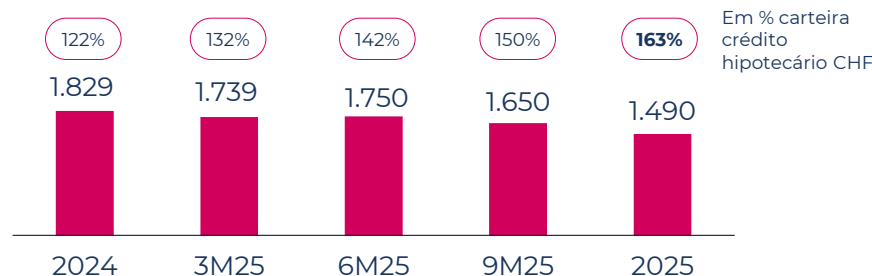
## Crédito hipotecário CHF

(Mil milhões de euros\*)



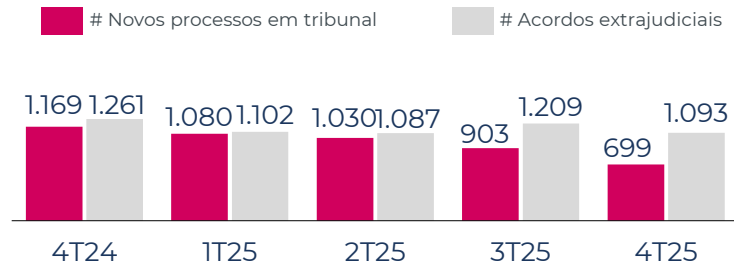
## Provisões acumuladas para riscos legais<sup>1</sup>

(Milhões de euros\*)



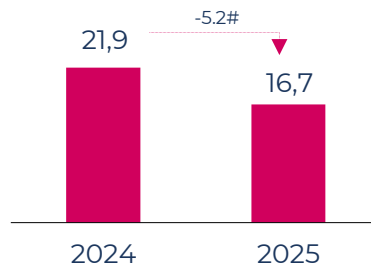
## Novos processos individuais e acordos extrajudiciais

(Número de casos)



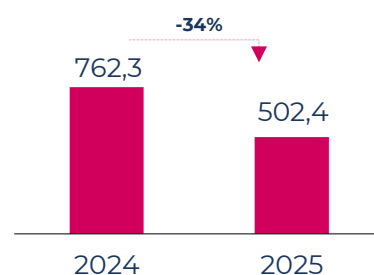
## Processos em Tribunal

(Milhares de processos)



## Custos com carteira CHF<sup>2</sup>

(Milhões de euros\*)



\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Zloty constantes a dezembro de 2025: Demonstração de Resultados 4,24; Balanço 4,22.

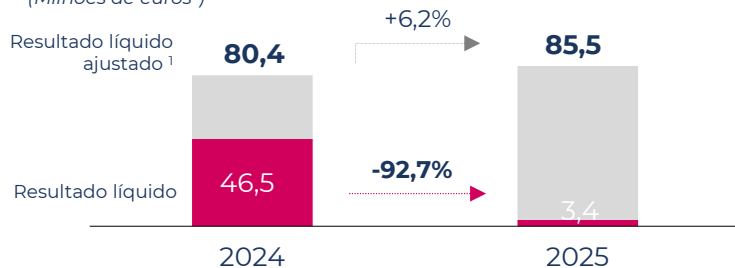
<sup>1</sup>Provisões de balanço diferem da soma das provisões de P&L devido, entre outros, a movimentos cambiais e utilizações. <sup>2</sup> Inclui provisões para riscos legais da carteira de crédito hipotecário CHF bem como respetivos custos legais e custos com acordos extrajudiciais, antes de impostos,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



# Resultado do Millennium bim influenciado pelo contexto

## Resultado líquido

(Milhões de euros\*)



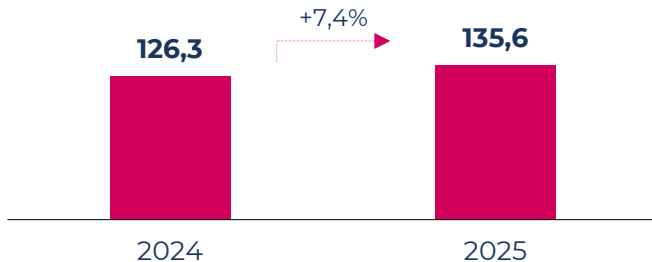
Taxa MIMO  
(valor médio)

14,97%

10,98%

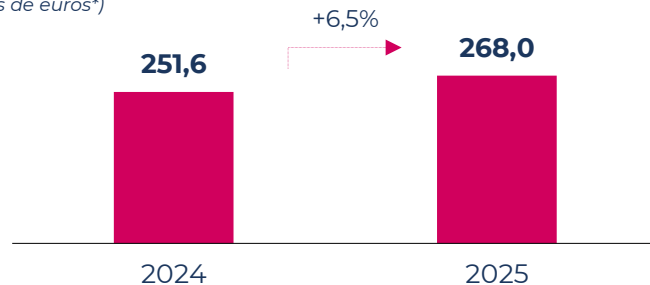
## Custos operacionais

(Milhões de euros\*)



## Produto bancário

(Milhões de euros\*)



- **Resultado líquido ajustado<sup>1</sup> de 85,5 milhões**, o que representa um aumento de 6,2% face ao período homólogo
- **Aumento de 54,7 milhões em provisões e imparidades face ao período homólogo**, incluindo impactos associados à dívida soberana
- **Resultado operacional sobe 5,7% face ao período homólogo**
- **Recursos de Clientes sobem 2,6%**
- **Carteira de crédito aumenta 12,4%**
- **Rácio NPE situou-se nos 4,5%**
- **Rácio de capital de 41,9%**

\*Exclui efeito cambial. Taxas €/Metical constantes a dezembro de 2025: Demonstração de Resultados 71,91; Balanço 75,07.

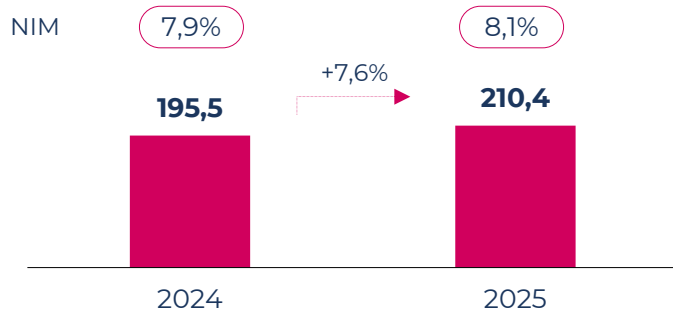
<sup>1</sup> Resultado líquido excluindo efeitos associados à dívida soberana



# Margem financeira resiliente

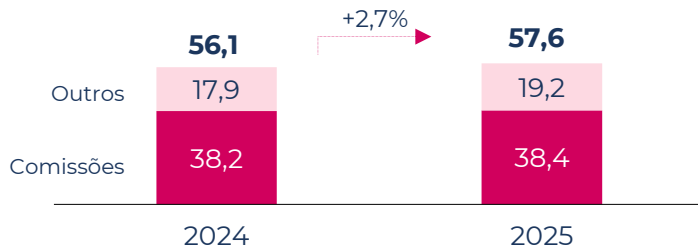
## Margem financeira

(Milhões de euros\*)



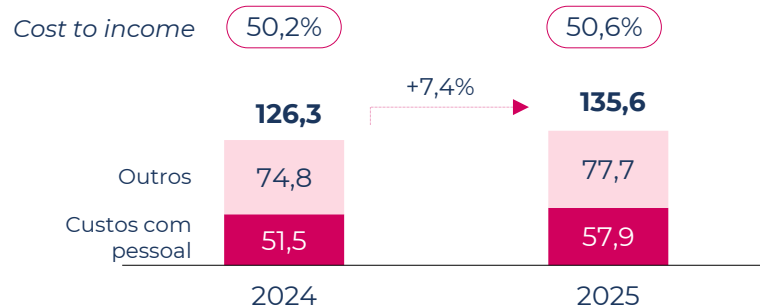
## Comissões e outros proveitos

(Milhões de euros\*)

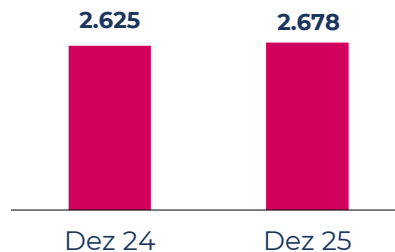


## Custos operacionais

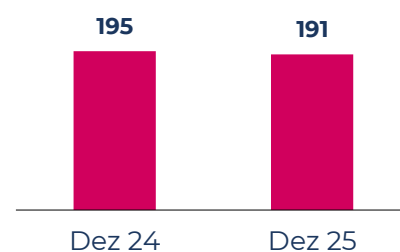
(Milhões de euros\*)



## Colaboradores



## Sucursais





# Qualidade do crédito

## ≡ NPL>90d

(Milhões de euros\*)

Rácio de crédito  
NPL>90d

3,8%

2,9%

24,0

20,6

Dez 24

Dez 25

## ≡ Imparidade de crédito (líq. recuperações)

(Milhões de euros\*)

Custo do risco

38pb

348pb

25,6

2,5

2024

2025

## ≡ Imparidade de crédito (balanço)

(Milhões de euros\*)

Rácio de cobertura  
NPL>90d

106%

235%

25,4

48,4

Dez 24

Dez 25

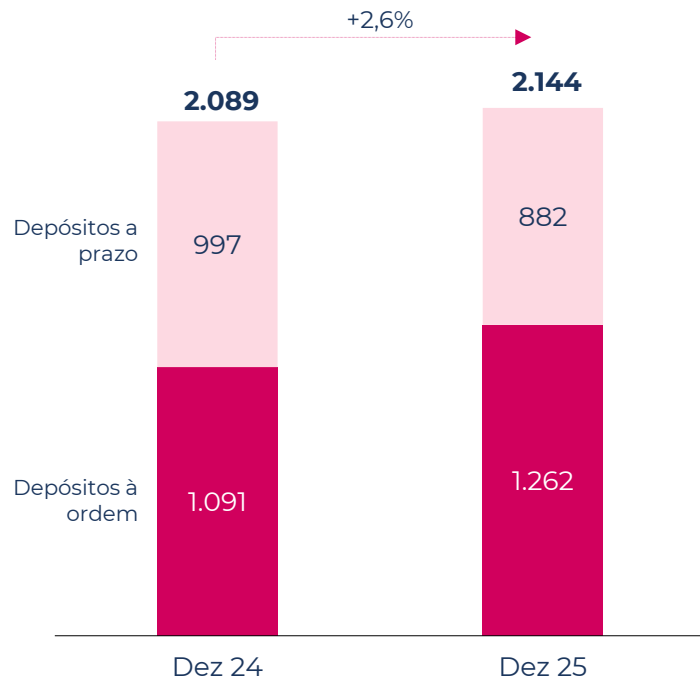
- Rácio de crédito NPL>90d de 2,9% em dezembro de 2025, com cobertura de 235% na mesma data
- Custo do risco de 348pb em 2025 que compara com 38pb em 2024



# Volumes de negócio

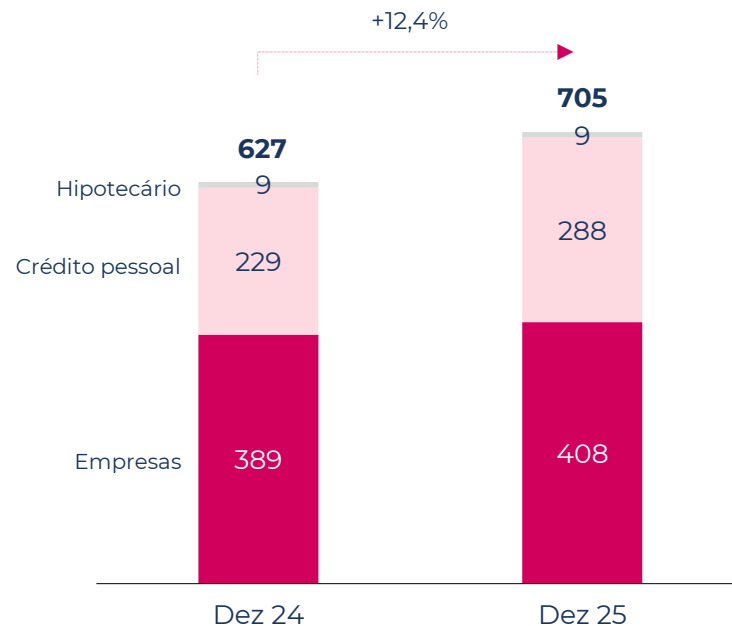
## Recursos de Clientes

(Milhões de euros\*)



## Crédito a Clientes (bruto)

(Milhões de euros\*)





05

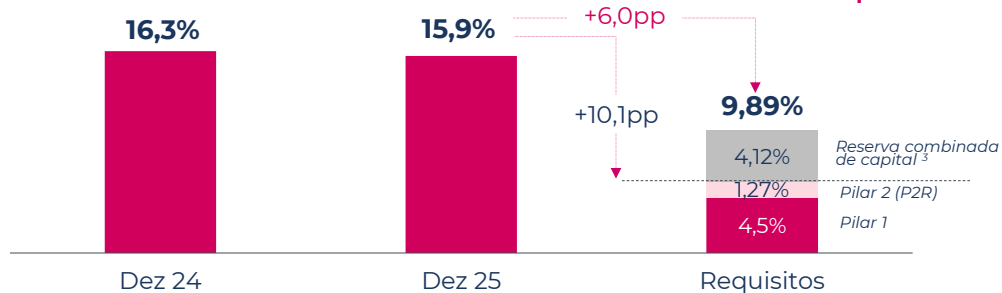
# Capital e Geração de Valor

# Sólidos rácios de capital

## ≡ Rácio *common equity tier 1* (CET 1)<sup>1</sup>

(Fully implemented)

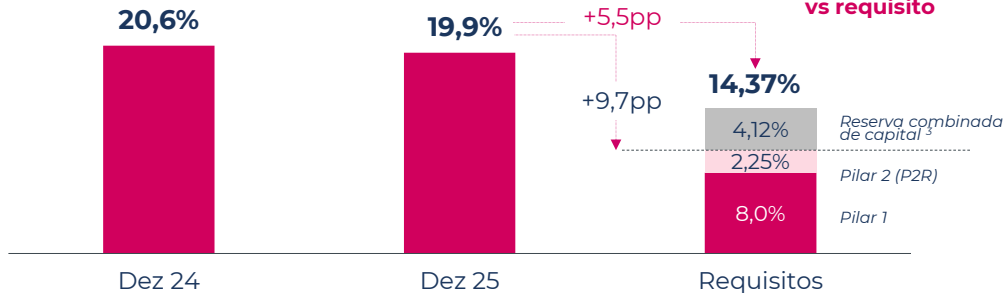
**Fully implemented  
vs requisito**



## ≡ Rácio de capital total<sup>1</sup>

(Fully implemented)

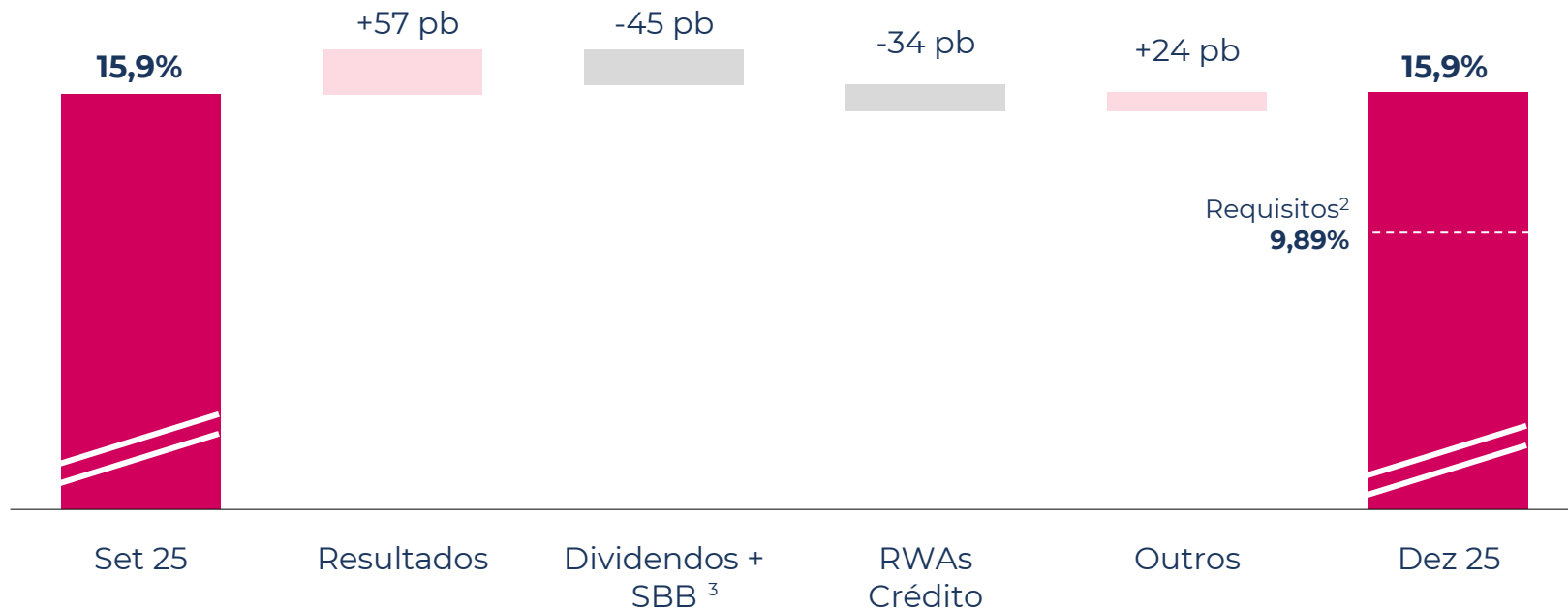
**Fully implemented  
vs requisito**



- **Rácio de capital CET 1 de 15,9%<sup>2</sup> e rácio de capital total de 19,9%<sup>2</sup>**, incorporando os efeitos decorrentes da CRR3<sup>3</sup>
- Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares (incluindo a reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica e reserva risco sistémico sectorial). Considerando os **requisitos de capital aplicáveis a partir de 1 de janeiro de 2026 de 10,28% para o CET 1 e 14,72% para o capital total**, os rácios também se encontram confortavelmente acima
- **Leverage ratio de 6,3%** em dezembro de 2025

<sup>1</sup> Rácio *fully implemented* estimado (dezembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados de 2025. | <sup>2</sup> Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica (incluindo o aumento na percentagem aplicável às exposições a contrapartes residentes na Polónia) e reserva risco sistémico sectorial. | <sup>3</sup> *Capital Requirement Regulation 3* (CRR3).

# Common equity tier 1 (CETI)<sup>1</sup> evolução trimestral



<sup>1</sup> Rácio *fully implemented* estimado (dezembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados de 2025. | <sup>2</sup> Reserva combinada de capital inclui: reserva de conservação, reserva O-SII, reserva contracíclica (incluindo o aumento na percentagem aplicável às exposições a contrapartes residentes na Polónia) e reserva risco sistémico sectorial. | <sup>3</sup> Dividendos ATI incluídos.

# Valorizar

## Principais objetivos para o ciclo estratégico 2025-2028

|                                  | Métricas                                  | 2025                                                        | 2028                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Crescimento orgânico equilibrado | <b>Volume de negócios</b><br>Portugal     | <b>174 mil milhões de euros</b><br>118 mil milhões de euros | <b>&gt; 190 mil milhões de euros</b><br>> 120 mil milhões de euros                                                                                                                                                                                                                  |
|                                  | <b>Número de clientes</b><br>Portugal     | <b>7,3 milhões</b><br>2,9 milhões                           | <b>&gt; 8 milhões</b><br>> 3 milhões                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                  | <b>Clientes <i>mobile</i></b><br>Portugal | <b>74%</b><br>66%                                           | <b>&gt;80%</b><br>> 75%                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Disciplina de execução           | <b>Rácio C/I</b><br>Portugal              | <b>37%</b><br>35%                                           | <b>&lt; 40%</b><br>< 37%                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                  | <b>Custo do risco</b><br>Portugal         | <b>32 pb</b><br>31 pb                                       | <b>&lt; 50 pb</b><br>< 45 pb                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Compromisso ESG                  | <b>S&amp;P Global CSA</b> (percentil)     | <b>Quartil superior</b>                                     | <b>Quartil superior</b>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Capital robusto                  | <b>Rácio CET 1</b>                        | <b>15,9%<sup>1</sup></b>                                    | <b>&gt; 13,5%</b>                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Rendimentos superiores           | <b>ROE</b>                                | <b>14,1%</b>                                                | <b>&gt; 13,5%</b>                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                                  | <b>Distribuição aos acionistas</b>        | <b>Atividade de 2025</b><br><b>75%<sup>3</sup></b>          | <b>Até 75%</b> de um resultado líquido acumulado de 4,0-4,5 mil milhões de euros em 2025-2028 <sup>2</sup> sujeito à aprovação do supervisor e concretização dos objetivos de capital e de negócio em Portugal e na área internacional assim como atingir objetivo de CET1 definido |

<sup>1</sup> Rácio *fully implemented* estimado (dezembro 2025) incluindo 25% dos resultados não auditados de 2025.

<sup>2</sup> Incluindo pagamento de dividendos e recompra de ações, durante o ciclo 2025-28.

<sup>3</sup> Inclui *dividend payout* de 50% sobre os resultados do exercício de 2025 e incorpora o efeito do programa de recompra de ações de 25%.

# Geração de valor para os acionistas

**M**ais  
valor

ROE

14,1%

BVPS + DPS

+19,8%<sup>1</sup>

ROTE

14,7%

EPS

+14,3%<sup>2</sup>

Return on Equity (RoE): Rendibilidade dos capitais próprios | Return on Tangible Equity (RoTE): Rendibilidade dos capitais próprios tangíveis | Book value per share (BVPS): Valor contábilístico por ação | Dividend per share (DPS): Dividendo por ação | Earnings per share (EPS): Resultados por ação | <sup>1</sup> Considerando a evolução do valor contábilístico por ação (ajustado de ATI) de dezembro de 2024 a dezembro de 2025 e o dividendo de €0,03 por ação relativo aos resultados de 2024, pago em junho de 2025. | <sup>2</sup> Resultado líquido do exercício (ajustado de ATI) dividido pelo número médio de ações no período. Caso seja considerado o número final de ações de período (nº de ações final: 15.114 milhões a dezembro de 2025 e 14.805 milhões a dezembro de 2025), a variação do EPS a apresentar corresponde a +15,4%.

# Distribuição aos Acionistas

Millennium bcp Consolidado 2025-2028

## Política de distribuição atual



Até **75%**

Distribuição total  
aos acionistas

- Pagamento de dividendos de 50%
- Adicionalmente, um programa regular de recompra de ações, sujeito à aprovação das autoridades competentes e à realização dos objetivos de capital relevantes do Plano (i.e., CET 1 >13,5%) & objetivos de negócio em Portugal e internacionalmente



## A propor na Assembleia Geral de Acionistas Anual



Até **90%**

Distribuição total aos  
acionistas

- Pagamento de dividendos de 50%
- Adicionalmente, um programa regular de recompra de ações\*, sujeito à aprovação das autoridades competentes e à realização dos objetivos de capital relevantes do Plano (i.e. **CET 1 acima de 13,5%**) & objetivos de negócio em Portugal e internacionalmente

\*Recompra de ações:

- Até 25%
- Até 30%
- Até 40%

CET1 Pro forma\*  
(antes de distribuições)

- < 16%
- 16% - 17,5%
- ≥ 17,5%

O BCP submeteu um requerimento às autoridades competentes para executar recompra de ações de 40% do resultado líquido anual em 2025



06

**Anexos**

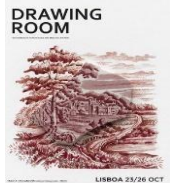
# COMPROMISSO COM AS PESSOAS E A SOCIEDADE

## Fundação Millennium bcp



### Palácio Nacional da Ajuda:

Percurso dedicado aos bastidores da vida doméstica da corte portuguesa – “Quotidiano da Mesa Real”



**Drawing Room** - 8.ª edição da Drawing Room Lisboa, feira. Prémio Projeto Artístico Destacado; Prémio Projeto Curatorial Galeria e Prémio Aquisição Fundação Millennium bcp – Talento emergente



**Exposição Unstable Landscape Shanghai**, integrou a 24.ª edição do China Shanghai International Arts Festival. Reuniu na Fundação Fosun, trabalhos da Coleção de Arte Contemporânea do Estado português e da Coleção BCP



**EPIS – Empresários pela Inclusão Social:** Bolsas para estudantes do ensino superior com mérito académico e vulnerabilidade socioeconómica

## Sociedade



### GOS - Gestão de Organizações Sociais da AESE integra agora o "VolunTeam",

parceria que junta Voluntários Millennium e as organizações participantes na criação de valor social



### Voluntários Millennium juntam-se à ACREDITAR, em Lisboa e no Porto

e produzem 1.000 pulseiras douradas - símbolo da luta contra o cancro pediátrico - cuja receita irá apoiar o trabalho da Associação



Millennium bcp volta a estar ao lado do Banco Alimentar nas campanhas semestrais de recolha de alimentos, que contaram, em 2025, com a participação de mais de 130 Voluntários a nível nacional



**Campanha de Responsabilidade Social "Millennium Solidário 2025",** juntou os Trabalhadores do Banco e a Fundação Millennium bcp **no apoio ao IPO e à Acreditar, em Coimbra**

## Sustentabilidade



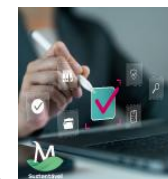
Millennium bcp lança soluções financeiras para apoiar Clientes e comunidades afetadas pelas recentes intempéries, mantendo-se ao lado das Pessoas e contribuindo para uma recuperação segura e eficaz



Na edição de 2025 do “CDP - Carbon Disclosure Project” o Grupo BCP regressa ao score “A-”, upgrade que reflete a melhoria continuada do seu desempenho ambiental, em particular do processo de descarbonização



Também em 2025, a avaliação do desempenho ES\G do Grupo BCP atribuída pelo MSCI sobe para “AA”, reconhecendo a evolução registada no âmbito da Sustentabilidade e das Finanças Sustentáveis em todas as suas geografias



Millennium bcp aprova nova Política de Compras Responsáveis, reforçando o seu compromisso com princípios de Sustentabilidade na gestão da sua cadeia de fornecimento

# RECONHECIMENTO EXTERNO



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



**Millennium bcp:** Banco "Cinco Estrelas 2026", categoria "Grandes Bancos" e "App's Bancárias"



**ActivoBank:** Escolha do Consumidor 2026, categoria "Banco Digital" pelo 8º ano consecutivo



**ActivoBank:** Banco "Cinco Estrelas 2026" pela 3ª vez, categoria "Banca Digital"



DECO PRO teste



DECO PRO teste

**ActivoBank:** Escolha Acertada de investimentos em ETFs pela DECO PROteste

**ActivoBank:** Escolha Acertada nas Contas à Ordem pela DECO PROteste



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



**Millennium bcp:** Vencedor do Estatuto Inovadora para a COTEC



**Millennium bcp:** "Best Private Bank em Portugal", no âmbito dos Global Private Banking Awards 2025



**Millennium bcp:** "Finovate Awards 2025 "Melhor Solução de Experiência do Cliente" e Silver Award "Business Banking Innovation"



**Millennium bcp** eleito melhor Banco de Trade Finance em Portugal



**Millennium bcp:** Melhor Distribuidor em Portugal de Produtos Estruturados pela Structured Retail Products (SRP)



**Millennium bcp** distinguido pelo "ComparaJá" nos prémios de Crédito Habitação 2025



**Millennium bcp** distinguido na 14ª edição de 2025 dos Euronext Lisbon Awards



**Millennium bcp:** Melhor Banco para PMEs para a revista Euromoney



**Millennium bcp:** Melhor Banco de Investimento em Portugal



**Bank Millennium:** "Newsweek Friendly Bank" - pelo terceiro ano consecutivo



**Bank Millennium:** Revista Forbes - 1º lugar no ranking Segmento Affluent



**Bank Millennium:** 2º lugar no ranking "Companies Friendly Bank"



**Bank Millennium:** Prémio "Diamante da Inovação" na categoria «Inovação do Ano



**Bank Millennium:** Best Bank 2025



**Bank Millennium:** Best Digital Bank 2025



**Bank Millennium:** Best Digital Bank for Consumers 2025



**Bank Millennium:** Instituição do ano 2025, com distinções em várias categorias

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

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

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

|                                                                                                                                    | Dez 24 | Dez 25 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| <b>Rendibilidade</b>                                                                                                               |        |        |
| Resultado Líquido / Ativo total                                                                                                    | 1,0%   | 1,1%   |
| Produto Bancário / Ativo total                                                                                                     | 3,7%   | 3,7%   |
| Resultado Líquido / Capitais próprios                                                                                              | 13,0%  | 13,5%  |
| <b>Eficiência</b>                                                                                                                  |        |        |
| Rácio <i>Cost-to-income</i>                                                                                                        | 36,3%  | 36,7%  |
| Custos com pessoal / Produto Bancário                                                                                              | 20,0%  | 20,5%  |
| <b>Transformação</b>                                                                                                               |        |        |
| Empréstimos e adiantamentos a sociedades não financeiras e a particulares / Depósitos de sociedades não financeiras e particulares | 64,0%  | 64,4%  |

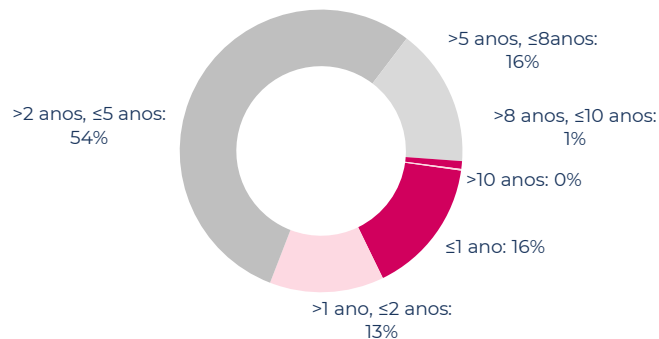
# Evolução da carteira de dívida pública

## Carteira de dívida pública

(Consolidada, milhões de euros)

|              | Dez 24        | Mar 25        | Jun 25        | Set 25        | Dez 25        | YoY         | QoQ        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| Portugal     | 4.453         | 2.787         | 2.628         | 2.382         | 2.158         | -52%        | -9%        |
| BTs e outros | 985           | 663           | 704           | 456           | 390           | -60%        | -14%       |
| Obrigações   | 3.468         | 2.124         | 1.924         | 1.926         | 1.768         | -49%        | -8%        |
| Polónia      | 7.958         | 8.783         | 9.380         | 10.386        | 11.016        | +38%        | +6%        |
| Moçambique   | 643           | 607           | 551           | 582           | 558           | -13%        | -4%        |
| Outros       | 14.973        | 18.460        | 18.877        | 19.092        | 18.785        | +25%        | -2%        |
| <b>Total</b> | <b>28.027</b> | <b>30.637</b> | <b>31.436</b> | <b>32.442</b> | <b>32.518</b> | <b>+16%</b> | <b>+0%</b> |

## Maturidade da dívida pública total



- ✓ Total de dívida pública de 32,5 mil milhões, dos quais 23,2 mil milhões com maturidade superior a 2 anos
- ✓ Dívida pública portuguesa totalizou 2,2 mil milhões, polaca 11,0 mil milhões e moçambicana 0,6 mil milhões. “Outros” incluem, entre outros, dívida da União Europeia (5,5 mil milhões), dívida pública espanhola (4,4 mil milhões), francesa (3,5 mil milhões), italiana (2,1 mil milhões), belga (1,3 mil milhões), austríaca (0,8 mil milhões) e irlandesa (0,5 mil milhões)

# Detalhe da carteira de dívida pública

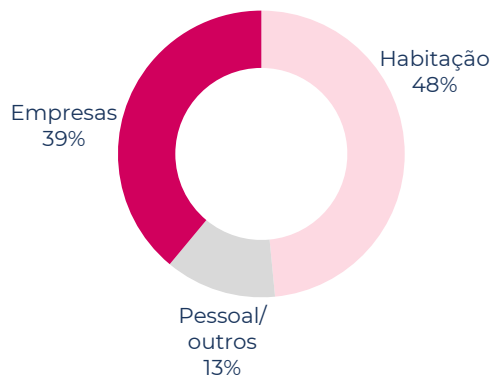
| <i>Milhões de euros</i>   | <b>Portugal</b> | <b>Polónia</b> | <b>Moçambique</b> | <b>Outros</b> | <b>Total</b>  |
|---------------------------|-----------------|----------------|-------------------|---------------|---------------|
| Carteira de negociação    | <b>397</b>      | <b>195</b>     | <b>0</b>          | <b>197</b>    | <b>790</b>    |
| ≤ 1 ano                   | 391             | 86             |                   | 197           | 674           |
| > 1 ano e ≤ 2 anos        | 3               | 31             |                   |               | 34            |
| > 2 anos e ≤ 5 anos       | 2               | 60             |                   |               | 62            |
| > 5 anos e ≤ 8 anos       | 1               | 9              |                   |               | 10            |
| > 8 anos e ≤ 10 anos      | 0               | 9              |                   |               | 9             |
| > 10 anos                 | 1               |                |                   |               | 1             |
| Carteira de Investimento* | <b>1.761</b>    | <b>10.821</b>  | <b>558</b>        | <b>18.588</b> | <b>31.728</b> |
| ≤ 1 ano                   | 3               | 2.137          | 299               | 1.954         | 4.393         |
| > 1 ano e ≤ 2 anos        | 51              | 1.500          | 11                | 2.658         | 4.220         |
| > 2 anos e ≤ 5 anos       | 1.457           | 6.248          | 212               | 9.733         | 17.650        |
| > 5 anos e ≤ 8 anos       | 109             | 936            | 36                | 4.046         | 5.127         |
| > 8 anos e ≤ 10 anos      | 81              |                |                   | 197           | 278           |
| > 10 anos                 | 60              |                |                   |               | 60            |
| Carteira consolidada      | <b>2.158</b>    | <b>11.016</b>  | <b>558</b>        | <b>18.785</b> | <b>32.518</b> |
| ≤ 1 ano                   | 393             | 2.223          | 299               | 2.151         | 5.067         |
| > 1 ano e ≤ 2 anos        | 53              | 1.531          | 11                | 2.658         | 4.254         |
| > 2 anos e ≤ 5 anos       | 1.459           | 6.308          | 212               | 9.733         | 17.712        |
| > 5 anos e ≤ 8 anos       | 109             | 945            | 36                | 4.046         | 5.137         |
| > 8 anos e ≤ 10 anos      | 82              | 9              |                   | 197           | 287           |
| > 10 anos                 | 61              |                |                   |               | 61            |

\*Inclui carteira de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (11.467 milhões) e de ativos financeiros ao custo amortizado (20.261 milhões).

# Carteira de crédito diversificada e colateralizada

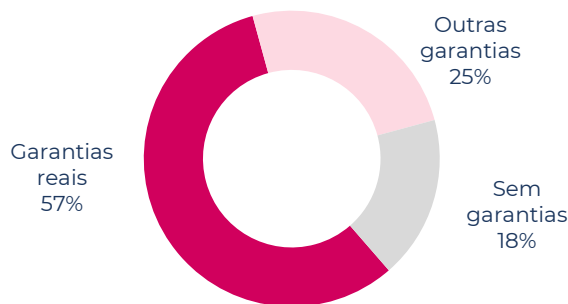
## ≡ Estrutura da carteira de crédito

(Consolidada)



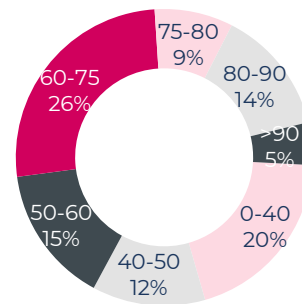
## ≡ Crédito por colateral

(Consolidada)



## ≡ LTV da carteira de crédito à habitação

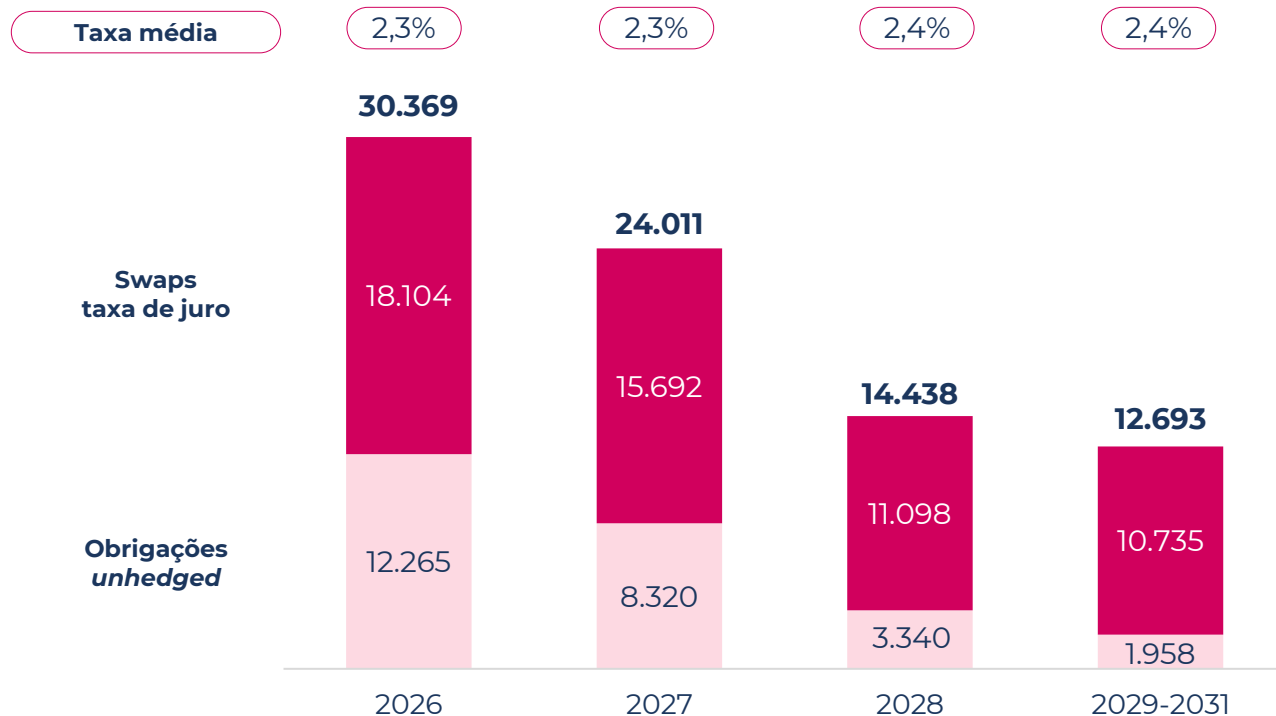
(Portugal)



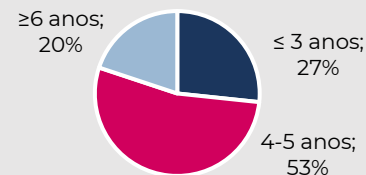
- ✓ Crédito a empresas representa 39% do total de crédito, com um peso dos setores da construção e imobiliário de 6% em dezembro de 2025
- ✓ Crédito à habitação tem um peso de 48% da carteira, com um nível de sinistralidade baixo e LTV médio de 60%
- ✓ 82% da carteira de crédito encontra-se colateralizada

# Carteira de cobertura do risco de taxa de juro

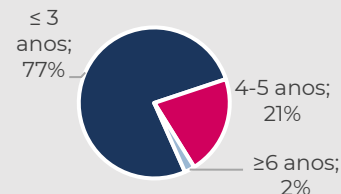
(Posições "outstanding" em obrigações a taxa fixa e swaps de taxa de juro)



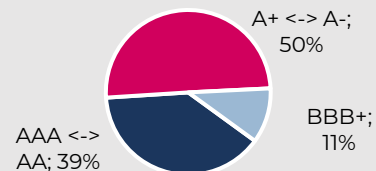
## Carteira total de obrigações



## Obrigações unhedged



## Ratings da carteira total



# Resultados consolidados

| (Milhões de euros)                                 | 2024            | 2025            | Δ             | Impacto no resultado |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------------|
| Margem financeira                                  | 2.830,9         | 2.898,1         | +2,4%         | +67,2                |
| Comissões                                          | 812,7           | 847,4           | +4,3%         | +34,7                |
| Outros proveitos*                                  | -70,0           | 69,7            |               | +139,8               |
| <b>Produto bancário</b>                            | <b>3.573,5</b>  | <b>3.815,2</b>  | <b>+6,8%</b>  | <b>+241,6</b>        |
| Custos com o pessoal                               | -722,0          | -792,4          | +9,8%         | -70,5                |
| Outros gastos administrativos e amortizações       | -584,1          | -622,7          | +6,6%         | -38,5                |
| <b>Custos operacionais</b>                         | <b>-1.306,1</b> | <b>-1.415,1</b> | <b>+8,3%</b>  | <b>-109,0</b>        |
| <b>Resultados antes de imparidades e provisões</b> | <b>2.267,4</b>  | <b>2.400,1</b>  | <b>+5,9%</b>  | <b>+132,7</b>        |
| Resultados de modificações                         | -68,5           | -5,3            |               | +63,2                |
| Imparidade do crédito (líquida de recuperações)    | -183,3          | -199,5          | +8,8%         | -16,2                |
| Outras imparidades e provisões                     | -674,2          | -625,9          | -7,2%         | +48,3                |
| <b>Imparidades, provisões e modificações</b>       | <b>-926,0</b>   | <b>-830,7</b>   | <b>-10,3%</b> | <b>+95,3</b>         |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                 | <b>1.341,4</b>  | <b>1.569,4</b>  | <b>+17,0%</b> | <b>+228,0</b>        |
| Resultados de operações descontinuadas             | 0,3             | 0,0             | -100,0%       | -0,3                 |
| Impostos                                           | -341,3          | -408,7          | +19,8%        | -67,4                |
| Interesses que não controlam                       | -94,1           | -142,1          | +51,0%        | -48,0                |
| <b>Resultado líquido</b>                           | <b>906,4</b>    | <b>1.018,6</b>  | <b>+12,4%</b> | <b>+112,3</b>        |

\*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)

|                                                                                                      | 2025             | 2024*            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ATIVO</b>                                                                                         |                  |                  |
| Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais                                                          | 4.089,5          | 5.589,0          |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito                                                   | 186,0            | 251,2            |
| Ativos financeiros ao custo amortizado                                                               |                  |                  |
| Aplicações em instituições de crédito                                                                | 861,2            | 797,5            |
| Crédito a clientes                                                                                   | 57.406,7         | 53.907,1         |
| Títulos de dívida                                                                                    | 24.538,9         | 21.345,2         |
| Ativos financeiros ao justo valor através de resultados                                              |                  |                  |
| Ativos financeiros detidos para negociação                                                           | 1.063,3          | 1.763,4          |
| Ativos financeiros não detidos para negociação obrigatoriamente ao justo valor através de resultados | 353,6            | 355,2            |
| Ativos financeiros designados ao justo valor através de resultados                                   | -                | 33,9             |
| Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral                               | 16.045,8         | 12.899,0         |
| Derivados de cobertura                                                                               | 32,4             | 69,3             |
| Investimentos em associadas                                                                          | 455,2            | 429,4            |
| Ativos não correntes detidos para venda                                                              | 68,9             | 45,2             |
| Propriedades de investimento                                                                         | 5,0              | 24,2             |
| Outros ativos tangíveis                                                                              | 581,8            | 619,1            |
| Goodwill e ativos intangíveis                                                                        | 322,7            | 276,0            |
| Ativos por impostos correntes                                                                        | 22,4             | 21,2             |
| Ativos por impostos diferidos                                                                        | 1.744,4          | 2.253,5          |
| Outros ativos                                                                                        | 1.555,2          | 1.464,2          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                                                                | <b>109.332,9</b> | <b>102.143,6</b> |

## PASSIVO

|                                                                      | 2025             | 2024*           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Passivos financeiros ao custo amortizado                             |                  |                 |
| Depósitos de instituições de crédito e outros empréstimos            | 878,6            | 777,7           |
| Depósitos de clientes e outros empréstimos                           | 87.672,9         | 82.084,7        |
| Títulos de dívida não subordinada emitidos                           | 3.893,6          | 3.528,7         |
| Passivos subordinados                                                | 1.411,7          | 1.427,4         |
| Passivos financeiros ao justo valor através de resultados            |                  |                 |
| Passivos financeiros detidos para negociação                         | 152,7            | 179,6           |
| Passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados | 3.614,3          | 3.248,9         |
| Derivados de cobertura                                               | 42,7             | 39,0            |
| Provisões                                                            | 1.238,5          | 1.085,9         |
| Passivos por impostos correntes                                      | 86,4             | 136,0           |
| Passivos por impostos diferidos                                      | 5,8              | 7,4             |
| Outros passivos                                                      | 1.275,0          | 1.435,7         |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                                              | <b>100.272,2</b> | <b>93.951,0</b> |

## CAPITAIS PRÓPRIOS

|                                                                   | 2025             | 2024*            |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 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                                    | 464,7            | 384,4            |
| Títulos próprios                                                  | -                | -                |
| Reservas e resultados acumulados                                  | 2.913,5          | 2.387,6          |
| Resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco | 1.018,6          | 906,4            |
| Interesses que não controlam                                      | 1.247,5          | 1.097,7          |
| <b>TOTAL DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>                                | <b>9.060,8</b>   | <b>8.192,6</b>   |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E DOS CAPITAIS PRÓPRIOS</b>                   | <b>109.332,9</b> | <b>102.143,6</b> |

\* Stated

# Demonstração de resultados: evolução trimestral

(Milhões de euros)

|                                                   | Trimestral   |              |              |              |              |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                   | 4T 24        | 1T 25        | 2T 25        | 3T 25        | 4T 25        |
| <b>Margem financeira</b>                          | <b>720,1</b> | <b>721,1</b> | <b>723,0</b> | <b>722,5</b> | <b>731,5</b> |
| Rend. de instrumentos de cap.                     | 0,2          | 0,0          | 0,8          | 0,0          | 0,0          |
| Comissões líquidas                                | 208,1        | 201,4        | 212,4        | 215,0        | 218,6        |
| Outros proveitos de exploração líquidos           | -37,0        | -56,3        | -41,3        | 1,0          | -2,2         |
| Resultados em operações financeiras               | -24,3        | 29,5         | 26,3         | 24,8         | 24,9         |
| Res.por equivalência patrimonial                  | 15,1         | 13,4         | 17,6         | 13,6         | 17,6         |
| <b>Produto bancário</b>                           | <b>882,2</b> | <b>909,1</b> | <b>938,8</b> | <b>976,9</b> | <b>990,3</b> |
| Custos com o pessoal                              | 199,3        | 188,1        | 195,2        | 192,0        | 217,1        |
| Outros gastos administrativos                     | 123,6        | 113,0        | 110,4        | 118,2        | 125,3        |
| Amortizações e depreciações                       | 37,5         | 38,6         | 38,2         | 38,7         | 40,2         |
| <b>Custos operacionais</b>                        | <b>360,4</b> | <b>339,7</b> | <b>343,8</b> | <b>349,0</b> | <b>382,6</b> |
| <b>Res. antes de imparidades e provisões</b>      | <b>521,8</b> | <b>569,4</b> | <b>595,0</b> | <b>627,9</b> | <b>607,7</b> |
| Resultados de modificações                        | -6,1         | -4,2         | -0,9         | -0,3         | 0,1          |
| Imparidade do crédito (líq. recuperações)         | 16,0         | 55,6         | 34,1         | 51,2         | 58,5         |
| Outras imparidades e provisões                    | 214,1        | 131,4        | 149,2        | 163,6        | 181,6        |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                | <b>285,6</b> | <b>378,2</b> | <b>410,7</b> | <b>412,8</b> | <b>367,7</b> |
| Impostos                                          | 78,4         | 112,2        | 106,2        | 98,7         | 91,6         |
| <b>Res. após impostos de oper. em continuação</b> | <b>207,2</b> | <b>266,0</b> | <b>304,5</b> | <b>314,1</b> | <b>276,1</b> |
| Res. de oper. descontinuadas                      | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          | 0,0          |
| Interesses que não controlam                      | 14,9         | 22,5         | 45,7         | 40,5         | 33,4         |
| <b>Resultado líquido</b>                          | <b>192,3</b> | <b>243,5</b> | <b>258,8</b> | <b>273,6</b> | <b>242,7</b> |

# Demonstração de resultados

(Milhões de euros)

Para os períodos de 12 meses findos em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2025

|                                                   | Operações internacionais |              |              |              |              |              |              |              |              |                           |              |              |                       |            |               |                        |             |                |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|-----------------------|------------|---------------|------------------------|-------------|----------------|
|                                                   | Grupo                    |              |              | Portugal     |              |              | Total        |              |              | Bank Millennium (Polónia) |              |              | Millennium bim (Moç.) |            |               | Outras oper. internac. |             |                |
|                                                   | dez 24                   | dez 25       | Δ %          | dez 24       | dez 25       | Δ %          | dez 24       | dez 25       | Δ %          | dez 24                    | dez 25       | Δ %          | dez 24                | dez 25     | Δ %           | dez 24                 | dez 25      | Δ %            |
| Juros e proveitos equiparados                     | 4.716                    | 4.379        | -7,1%        | 2.367        | 1.966        | -16,9%       | 2.349        | 2.413        | 2,7%         | 2.057                     | 2.144        | 4,2%         | 292                   | 269        | -7,9%         | 0                      | 0           | -100,0%        |
| Juros e custos equiparados                        | 1.885                    | 1.481        | -21,4%       | 1.032        | 628          | -39,2%       | 853          | 853          | -0,0%        | 765                       | 794          | 3,8%         | 88                    | 59         | -33,5%        | 0                      | 0           | --             |
| <b>Margem financeira</b>                          | <b>2.831</b>             | <b>2.898</b> | <b>2,4%</b>  | <b>1.335</b> | <b>1.338</b> | <b>0,2%</b>  | <b>1.496</b> | <b>1.560</b> | <b>4,3%</b>  | <b>1.292</b>              | <b>1.349</b> | <b>4,5%</b>  | <b>204</b>            | <b>210</b> | <b>3,2%</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>    | <b>-100,0%</b> |
| Rend. de instrumentos de cap.                     | 1                        | 1            | -210%        | 0            | 0            | -100,0%      | 1            | 1            | -4,6%        | 1                         | 1            | -4,6%        | 0                     | 0          | --            | 0                      | 0           | --             |
| <b>Margem de intermediação</b>                    | <b>2.832</b>             | <b>2.899</b> | <b>2,4%</b>  | <b>1.335</b> | <b>1.338</b> | <b>0,2%</b>  | <b>1.496</b> | <b>1.561</b> | <b>4,3%</b>  | <b>1.293</b>              | <b>1.350</b> | <b>4,5%</b>  | <b>204</b>            | <b>210</b> | <b>3,2%</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>    | <b>-100,0%</b> |
| Comissões líquidas                                | 813                      | 847          | 4,3%         | 593          | 626          | 5,6%         | 220          | 221          | 0,5%         | 180                       | 183          | 1,4%         | 40                    | 38         | -3,4%         | 0                      | 0           | 100,0%         |
| Outros proveitos de exploração líquidos           | -135                     | -99          | 26,8%        | -30          | 8            | >100%        | -105         | -107         | -2,2%        | -106                      | -108         | -1,8%        | 1                     | 1          | -18,5%        | 0                      | 0           | >100%          |
| <b>Margem básica</b>                              | <b>3.510</b>             | <b>3.647</b> | <b>3,9%</b>  | <b>1.898</b> | <b>1.972</b> | <b>3,9%</b>  | <b>1.612</b> | <b>1.675</b> | <b>3,9%</b>  | <b>1.367</b>              | <b>1.425</b> | <b>4,3%</b>  | <b>245</b>            | <b>250</b> | <b>2,0%</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>    | <b>-90,6%</b>  |
| Resultado em operações financeiras                | 5                        | 106          | >100%        | 9            | 7            | -24,3%       | -4           | 99           | >100%        | -20                       | 82           | >100%        | 16                    | 16         | 4,5%          | 0                      | 0           | <-100%         |
| Res. por equivalência patrimonial                 | 59                       | 62           | 5,6%         | 53           | 56           | 4,4%         | 5            | 6            | 17,1%        | 0                         | 0            | --           | 2                     | 2          | 0,2%          | 4                      | 5           | 23,8%          |
| <b>Produto bancário</b>                           | <b>3.574</b>             | <b>3.815</b> | <b>6,8%</b>  | <b>1.960</b> | <b>2.035</b> | <b>3,8%</b>  | <b>1.613</b> | <b>1.780</b> | <b>10,3%</b> | <b>1.347</b>              | <b>1.507</b> | <b>11,9%</b> | <b>262</b>            | <b>268</b> | <b>2,2%</b>   | <b>4</b>               | <b>5</b>    | <b>23,8%</b>   |
| Custos com o pessoal                              | 722                      | 792          | 9,8%         | 392          | 416          | 6,2%         | 330          | 376          | 14,0%        | 277                       | 319          | 15,2%        | 54                    | 58         | 7,7%          | 0                      | 0           | -100,0%        |
| Outros gastos administrativos                     | 439                      | 467          | 6,3%         | 207          | 220          | 6,6%         | 233          | 246          | 6,0%         | 173                       | 189          | 9,0%         | 59                    | 58         | -2,8%         | 0                      | 0           | --             |
| Amortizações e depreciações                       | 145                      | 156          | 7,6%         | 74           | 83           | 12,3%        | 71           | 73           | 2,6%         | 53                        | 53           | 0,8%         | 19                    | 20         | 7,8%          | 0                      | 0           | --             |
| <b>Custos operacionais</b>                        | <b>1.306</b>             | <b>1.415</b> | <b>8,3%</b>  | <b>672</b>   | <b>719</b>   | <b>7,0%</b>  | <b>634</b>   | <b>696</b>   | <b>9,8%</b>  | <b>503</b>                | <b>561</b>   | <b>11,6%</b> | <b>132</b>            | <b>136</b> | <b>3,0%</b>   | <b>0</b>               | <b>0</b>    | <b>-100,0%</b> |
| <b>Res. antes de imparidades e provisões</b>      | <b>2.267</b>             | <b>2.400</b> | <b>5,9%</b>  | <b>1.288</b> | <b>1.316</b> | <b>2,1%</b>  | <b>979</b>   | <b>1.084</b> | <b>10,7%</b> | <b>844</b>                | <b>947</b>   | <b>12,1%</b> | <b>131</b>            | <b>132</b> | <b>1,4%</b>   | <b>4</b>               | <b>5</b>    | <b>23,8%</b>   |
| Resultados de modificações                        | -69                      | -5           | 92,2%        | 0            | 0            | --           | -69          | -5           | 92,2%        | -69                       | -5           | 92,2%        | 0                     | 0          | --            | 0                      | 0           | --             |
| Imparidade do crédito (líq. recuperações)         | 183                      | 199          | 8,8%         | 120          | 134          | 11,5%        | 63           | 65           | 3,7%         | 60                        | 40           | -34,3%       | 3                     | 26         | >100%         | 0                      | 0           | 100,0%         |
| Outras imparidades e provisões                    | 674                      | 626          | -7,2%        | 114          | 28           | -74,9%       | 561          | 597          | 6,5%         | 512                       | 519          | 1,4%         | 48                    | 78         | 61,3%         | 0                      | 0           | -100,0%        |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                | <b>1.341</b>             | <b>1.569</b> | <b>17,0%</b> | <b>1.055</b> | <b>1.153</b> | <b>9,4%</b>  | <b>287</b>   | <b>416</b>   | <b>45,0%</b> | <b>203</b>                | <b>382</b>   | <b>88,1%</b> | <b>80</b>             | <b>29</b>  | <b>-63,9%</b> | <b>4</b>               | <b>5</b>    | <b>23,8%</b>   |
| Impostos                                          | 341                      | 409          | 19,8%        | 274          | 285          | 4,0%         | 68           | 124          | 83,3%        | 36                        | 99           | >100%        | 31                    | 25         | -19,4%        | 0                      | 0           | --             |
| <b>Res. após impostos de oper. em continuação</b> | <b>1.000</b>             | <b>1.161</b> | <b>16,1%</b> | <b>781</b>   | <b>869</b>   | <b>11,2%</b> | <b>219</b>   | <b>292</b>   | <b>33,2%</b> | <b>167</b>                | <b>284</b>   | <b>69,8%</b> | <b>48</b>             | <b>3</b>   | <b>-93,0%</b> | <b>4</b>               | <b>5</b>    | <b>23,8%</b>   |
| Res. de oper. descontinuadas                      | 0                        | 0            | -100,0%      | 0            | 0            | --           | 0            | 0            | -100,0%      | 0                         | 0            | -100,0%      | 0                     | 0          | -100,0%       | 0                      | 0           | -100,0%        |
| Interesses que não controlam                      | 94                       | 142          | 51,0%        | -5           | -1           | 88,6%        | 100          | 143          | 43,4%        | 0                         | 0            | --           | 0                     | 0          | --            | 100                    | 143         | 43,4%          |
| <b>Resultado líquido</b>                          | <b>906</b>               | <b>1.019</b> | <b>12,4%</b> | <b>786</b>   | <b>869</b>   | <b>10,6%</b> | <b>120</b>   | <b>149</b>   | <b>24,4%</b> | <b>167</b>                | <b>284</b>   | <b>69,8%</b> | <b>48</b>             | <b>3</b>   | <b>-93,0%</b> | <b>-96</b>             | <b>-138</b> | <b>-44,2%</b>  |

# Glossário (1/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Comissões líquidas** - resultados de serviços e comissões.

**Crédito a Clientes (bruto)** – crédito a Clientes ao custo amortizado antes de imparidade, 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)*.

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

**Custos operacionais** – custos com o pessoal, outros gastos administrativos e amortizações e depreciações..

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

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

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

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

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

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

**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.

# Glossário (2/2)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Rendibilidade do ativo médio (“ROA”)** – relação entre o resultado após impostos e o total do ativo médio. Em que: Resultado após impostos = [Resultado líquido do exercício atribuível a acionistas do Banco + Resultado líquido do exercício atribuível a Interesses que não controlam].

**Rendibilidade dos capitais próprios médios (ROE)** – relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco, deduzido dos cupões do ATI (caso existam), e os capitais próprios médios. Em que: Capitais próprios = Capitais próprios – Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza - Interesses que não controlam.

**Rendibilidade dos capitais próprios tangíveis (“ROTE”)** – relação entre o resultado líquido do exercício atribuível aos acionistas do Banco, deduzido dos cupões do ATI e da imparidade do *goodwill* (caso existam), e os capitais próprios médios excluindo o *goodwill* e os ativos. Em que: Capitais próprios = Capitais próprios – Ações preferenciais e Outros instrumentos de capital, líquidos de Títulos próprios da mesma natureza - Interesses que não controlam.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**DIREÇÃO DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES**  
Bernardo Collaço, Responsável

**EQUITY**

Alexandre Moita  
+351 211 131 321

**DÍVIDA E RATINGS**

Luís Morais  
+351 211 131 337



**investors@millenniumbcp.pt**