



Grupo Crédito Agrícola

■ **Apresentação Institucional**
2024

Disclaimer

As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na União Europeia, na sequência do Regulamento (CE) n.º1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de Julho, bem como das disposições do Decreto-Lei n.º35/2005, de 17 de fevereiro. Os valores referentes ao período terminado em 31 de Dezembro de 2023 foram alvo de auditoria. Os valores referentes ao período terminado em 31 de Dezembro de 2024 não foram alvo de auditoria.

Num contexto marcado pelas incertezas relacionadas com as crises Rússia-Ucrânia e Israel-Hamas, reocrendo à informação actualmente disponível, o Crédito Agrícola reconhece nas suas demonstrações financeiras a sua melhor estimativa dos efeitos financeiros, incluindo na avaliação de activos financeiros e na medida das perdas esperadas nas carteiras de crédito e imobiliário, que permanecem sujeitas a monitorização e reavaliação contínuas.

Esta apresentação destina-se a fins informativos, não constituindo uma recomendação de investimento, nem uma orientação profissional, não devendo, por conseguinte, ser entendida como tal.

O Crédito Agrícola é o 6º maior grupo bancário Portugal (em termos de activo líquido), apresenta uma **robusta situação de capital e folgada situação de liquidez**, está **comprometido com a Sustentabilidade** e possui **fortes laços com as comunidades locais**

Crédito Agrícola (CA) de relance

- O Crédito Agrícola é o **6º maior grupo bancário** em Portugal (por activo líquido e depósitos)
- O Crédito Agrícola detém uma **posição de liderança em sectores de negócio relacionados com a agricultura**
- **Composto por 67 Caixas Associadas, servindo +1,6 milhões de clientes, dos quais +400 mil associados residentes em Portugal** (princípio de um associado, um voto), accionistas da Caixa Central, a entidade central e Emitente do Grupo CA
- Ratings: **Moody's BCA Baa2, Depósitos Baa1, Snr Unsecured Baa3**

Desempenho Financeiro do CA

- **Rentabilidade** consistentemente acima das médias Portuguesa e da Zona Euro. **2024: RoE 16,6%**
- **Resultado Consolidado Líquido de 438,2 milhões de euros em 2024** (crescimento anual de 140,9 milhões de euros, ou +47,4%)
- **Margem financeira** com crescimento de **+4,5%** em 2024 vs. 2023
- **Balanço** bem posicionado face aos actuais níveis das taxas de juro e preparado para a sua trajectória previsível
- **Crescimento das quotas de mercado** quer em depósitos, quer no volume total de crédito

Capital, Liquidez e Qualidade dos Activos

- Crédito Agrícola apresenta rácios **CET1 (2024: 24,0%) e de Fundos Próprios (24,0%) robustos, sendo os mais elevados do mercado**
- **Rácio de Transformação consistentemente abaixo de 80% (2024: 56,4%)**. Financiamento baseado em depósitos de retalho com elevada granularidade (≈81% cobertos pelo fundo de garantia de depósitos, com um saldo médio por cliente de ≈13 mil euros). **2024: NSFR 182,9%, LCR 393,5%**
- **Redução consistente de longo prazo da carteira de NPL e da exposição a imobiliário**
- **2024: Rácio NPL em 4,6% e Cobertura de NPL por imparidades de crédito em 57,1%. Cobertura de NPL por colaterais e imparidades de NPL de 151,5%** (90,4% em FINREP)

Sustentabilidade

- **Política e Estratégia de Sustentabilidade** actualizadas (2024)
- **Plano de Transição Net Zero** estabelecido, com objectivos de emissões financiadas em 8 sectores (2023)
- **Green, Social and Sustainability Bond Framework** actualizado, com um SPO da S&P (2024), já com 3 emissões de obrigações Sociais (2021, 2023 e 2025)



Índice

01. VISÃO GERAL E MODELO DE NEGÓCIO

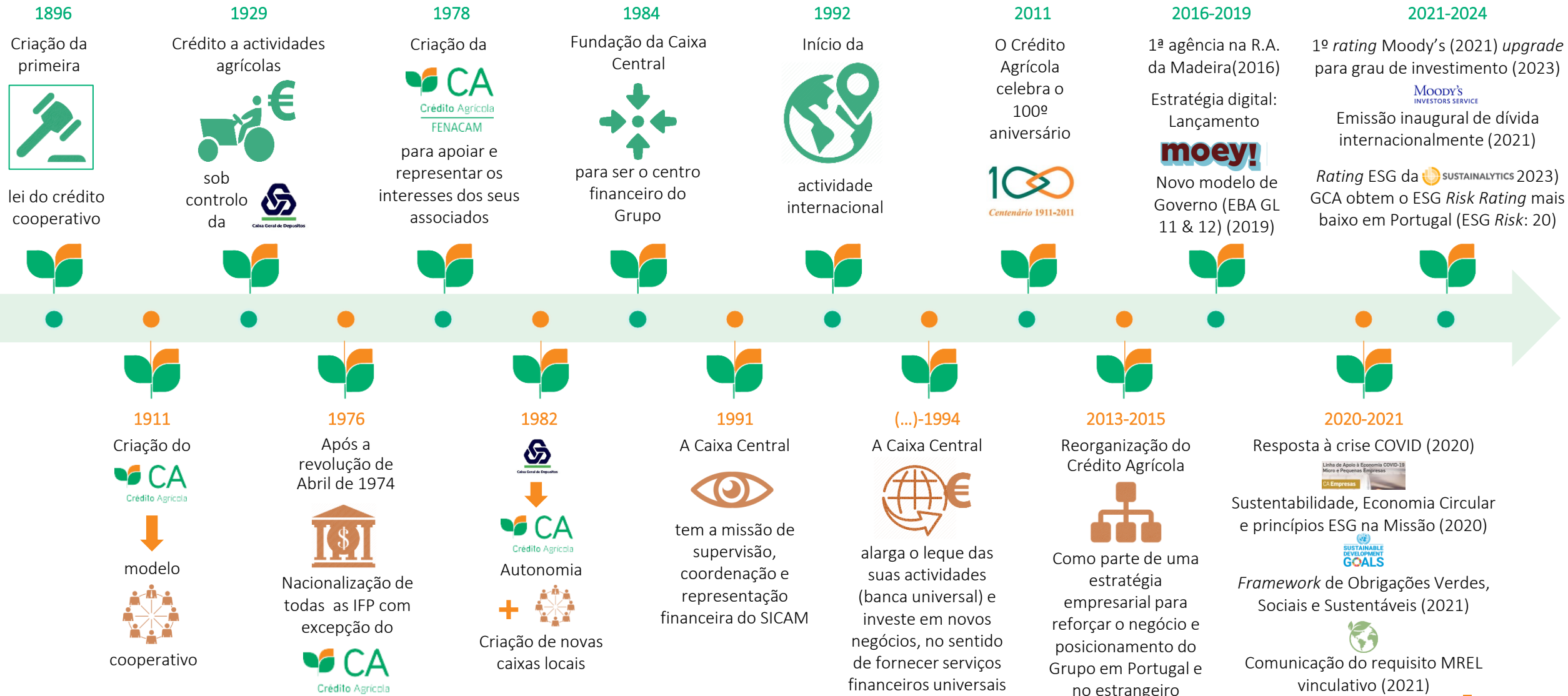
02. ESTRATÉGIA E SUSTENTABILIDADE

03. DESTAQUES FINANCEIROS



01. **Visão Geral e Modelo de Negócio**

O Grupo Crédito Agrícola tem uma história de mais de um século, estando principalmente ligado a actividades relacionadas com a agricultura até aos anos 1990



A sustentabilidade e os valores cooperativos são uma parte fundamental do ADN do Grupo



MISSÃO DO GRUPO

Contribuir para o progresso económico-social das comunidades, praticando uma banca de proximidade com propósito e sustentável



VISÃO DO GRUPO

Tornar-se uma referência na inclusão, sustentabilidade e inovação, mantendo o reconhecimento como o Grupo Financeiro em que os Portugueses mais confiam



VALORES

SIMPLICIDADE

PROXIMIDADE



SOLIDEZ

CONFIANÇA

A SUSTENTABILIDADE É CENTRAL AO ADN DO GRUPO – O CRÉDITO AGRÍCOLA ACREDITA SER O SEU DEVER CONTRIBUIR PARA:

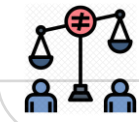
A preservação dos ecossistemas:



A redução dos impactos físicos das alterações climáticas

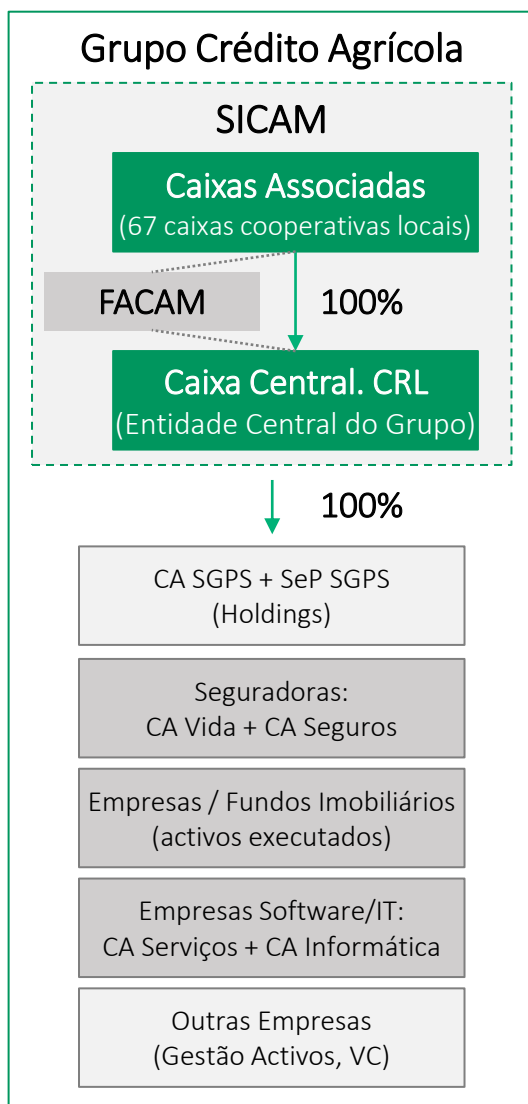


A redução da geração de desperdício



A luta contra as desigualdades sociais

Estrutura do Grupo Crédito Agrícola



SICAM

Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo (“SICAM”). Desenvolve as actividades de *Bancassurance*, bem como a venda de outros produtos e serviços financeiros.



Órgão Central do Grupo

Caixa Central – Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo, CRL, é um banco cooperativo, com a responsabilidade da coordenação e desenvolvimento da estratégia conjunta do Grupo, representação institucional e supervisão (de acordo com os poderes concedidos pelo Banco Central Português), gestão da tesouraria e liquidez do Grupo, fornecimento de serviços partilhados e banca de retalho nos mercados de Lisboa, Porto, Leiria e arquipélago da Madeira.



Caixas Associadas

67 Caixas de **Crédito Agrícola Mútuo**, constituem a base do Grupo **CA**



Seguros (Vida e Não-Vida)

CA Vida e CA Seguros – companhias de seguros de vida e não-vida, 100% detidas pelo Grupo CA, utilizando a rede de agências do Grupo para distribuir os seus produtos, amplamente conhecidos no mercado.



FACAM

Instrumento privado, que detém um conjunto autónomo de activos geridos de forma independente, para o qual as Caixas Associadas fazem contribuições anuais, de acordo com o volume dos indicadores de passivo e capital social (semelhantes ao mecanismo do fundo de resolução). O objectivo do FACAM é assistir as Caixa Associadas em situações de dificuldades financeiras.



Software & IT/Comms.

Serviços de desenvolvimento de *software*, infraestruturas de TI, equipamentos de comunicações, respectivas compras e fornecimento.



Gestão de Investimentos

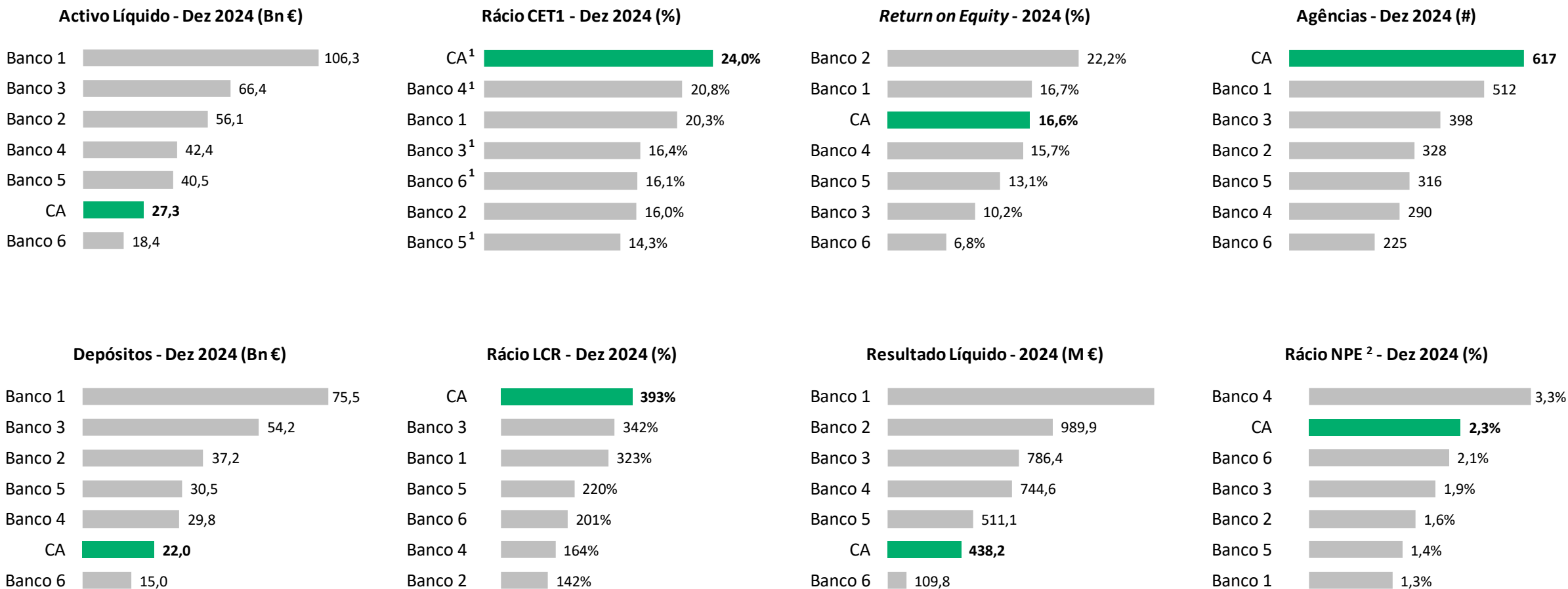
Empresa que tem por missão investir e gerir participações sociais e participações em fundos de acordo com a estratégia e directrizes do Grupo, incluindo start-ups que contribuem para a inovação tecnológica e transformação dos sectores financeiros, do agronegócio e da sustentabilidade.



Gestão de Activos

Gestão de fundos e de activos e passivos.

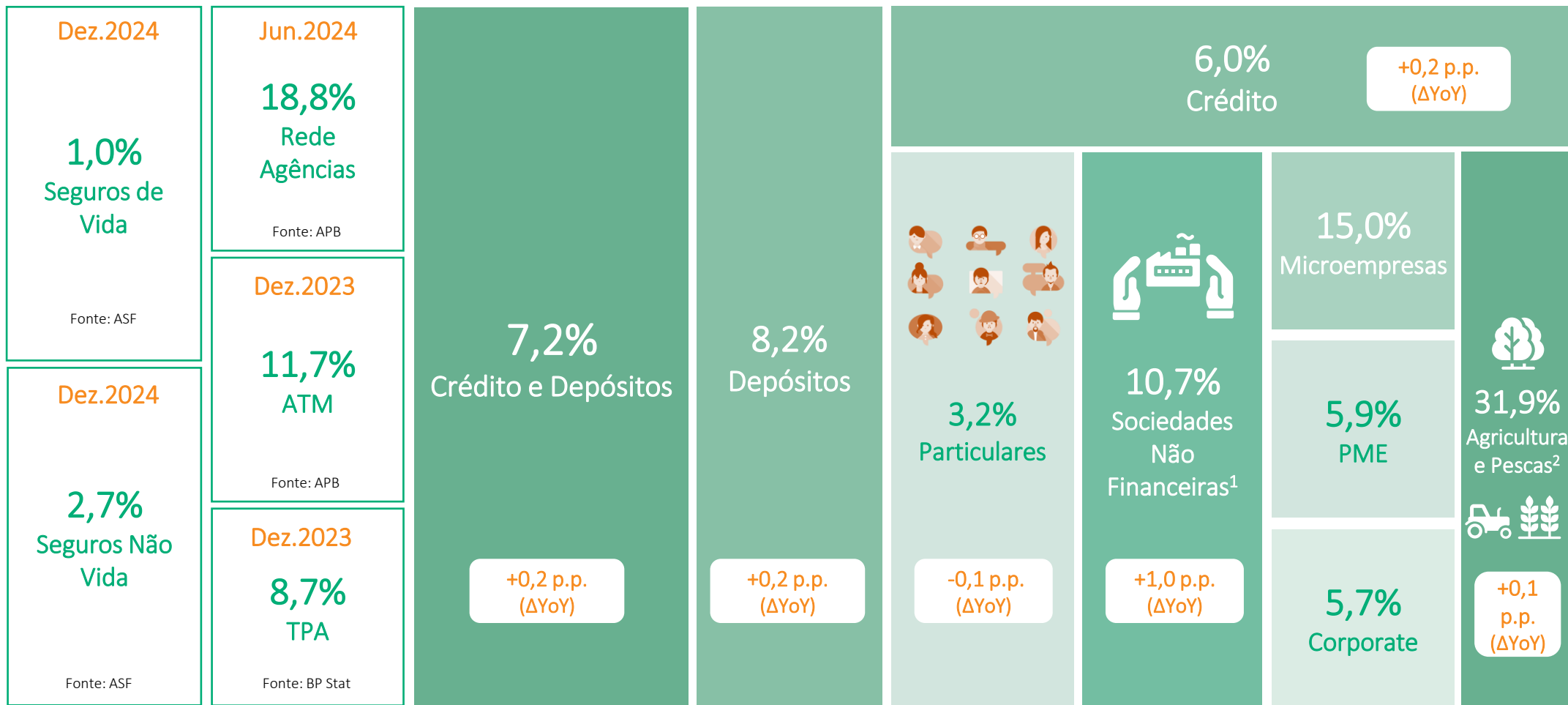
6º maior banco sistémico em Portugal, por dimensão de activo líquido, com os rácios CET1 e LCR mais elevados e a maior rede de agências do país



Fonte: Divulgações de Resultados 2024. (1) Incluindo Resultado Líquido do período. (2) Bancos 4 e 6 apenas reportam o rácio de NPL (3,3% e 2,1%, respectivamente).

Liderança na Agricultura. Quota relativa mais elevada nas Empresas Não Financeiras, particularmente nos segmentos de Microempresas e PME

Quotas de Mercado do Crédito Agrícola (Dezembro de 2024)



(1) Excluindo instituições financeiras e sector público;

(2) Mercado considera Empréstimos a SNF do CAE Agricultura e Pescas.

Fonte: Banco de Portugal (BP Stat) | PIN

Rating BCA de “baa2” (*investment grade*): a opinião de crédito da Moody’s reflecte a sua visão sobre o risco de crédito do Grupo Crédito Agrícola, com a Caixa Central como tesouraria e entidade emitente única do Grupo. Dívida Sénior Preferencial também em nível *Investment Grade* (Baa3)

Rating - Moody's	CGD	Santander	BPI	Caixa Central	BCP	Novo Banco	Montepio
Baseline Credit Assessment (BCA)	a3	baa1	baa1	baa2	baa3	baa3	ba1
Bank Deposits	A2 / P-1	A2 / P-1	A1 / P-1	Baa1	A3 / P-2	A3 / P-2	Baa2 / P-2
Senior Preferred Debt Rating	Baa1	Baa1	A2	Baa3	Baa1	Baa2	Ba1
Counterparty Risk Ratings	A1 / P-1	A1 / P-1	A1 / P-1	A3 / P-2	A3 / P-2	A3 / P-2	Baa1 / P-2
<i>Last Rating Action</i>	11/2024	11/2024	11/2024	11/2024	11/2024	11/2024	11/2024

Satisfação dos clientes (um dos melhores desempenhos em Portugal em termos do menor número de reclamações)

- O Crédito Agrícola demonstra **um dos melhores desempenhos do mercado em termos do número de reclamações**, com: 2ª posição nos depósitos à ordem (17 vs 37 por 100 000), 2ª no crédito habitação (118 vs 253 por 100 000) e ainda destacando-se com 36 reclamações por 100 000 contratos de crédito ao consumo face a um valor médio de 59 do sistema bancário como um todo.



Reconhecimento público

Principais prémios e reconhecimentos:


2024	Índice da Excelência	A CA Seguros alcançou o 1º lugar na categoria de Médias Empresas e no sector BSSF - Banca, Seguros e Serviços Financeiros, de acordo com o estudo Índice da Excelência 2023
	BNY Mellon	Pelo segundo ano consecutivo, o Crédito Agrícola foi reconhecido pelo The Bank of New York Mellon (BNY Mellon) como o banco com a taxa de processamento de pagamentos Straight Through Processing (STP) mais elevada entre todos os bancos avaliados em Portugal
2023	The Banker (Global Financial Intelligence)	A Revista britânica The Banker considerou o Crédito Agrícola como o Banco com a melhor performance em Portugal , no ranking “Top 1000 dos Bancos Mundiais”.
	Escolha do Consumidor	O Crédito Agrícola foi eleito pela Escolha do Consumidor 2023 como melhor Banco, na Categoria Pequenos e Médios Bancos , pela ConsumerChoice, Centro de Avaliação do Consumidor, pelo segundo ano consecutivo.
2022	BECX (Best European Customer Experience)	O Crédito Agrícola, a CA Seguros e a CA Vida foram eleitas, em 2022, como as Melhores Empresas no Índice de Experiência do Cliente – BECX , nas categorias de Banca, Seguros do Ramo Não Vida e Vida, respectivamente. O Crédito Agrícola foi premiado pela terceira vez, a CA Seguros pelo quinto ano consecutivo e a CA Vida pela quinta vez, como Líderes na Satisfação do Cliente.
2021	The Banker (Global Financial Intelligence)	A Revista britânica The Banker considerou o Crédito Agrícola como o Banco com a melhor performance em Portugal , no ranking “Top 250 dos Bancos Europeus”.
2020	Reputation Knowledge Center (On Strategy consultora)	Reconhecimento da reputação do CA , pelos prémios Brand Reputation Portugal 2020
	Cinco Estrelas	Prémio Cinco Estrelas na categoria de Serviço ao Cliente , pelo 6º ano consecutivo.
	MSCI - European Property Investment Awards	O Fundo de Investimento Imobiliário CA Património Crescente venceu o prémio da Melhor Rendibilidade de um Portefólio Imobiliário Diversificado Português/Ibérico , pelo 11º ano consecutivo
	ECSI (European Consumer Satisfaction Index)	O Crédito Agrícola, CA Seguros e CA Vida foram eleitos Líderes na Satisfação do Cliente nas categorias de “Banca”, “Seguros Não Vida” e “Seguros Vida”. A CA Seguros foi distinguida pelo segundo ano, e a CA Vida pelo terceiro ano, consecutivo.
2019	Global Banking and Finance Review	O Crédito Agrícola foi considerado o Melhor Banco para o Desenvolvimento Agrícola em Portugal , pela revista Global Banking and Finance Review.





02. Estratégia e Sustentabilidade

O Crédito Agrícola definiu 6 prioridades estratégicas para o período 2023-2025 para levar a cabo a sua missão e promover o seu crescimento sustentável

1 SER REFERÊNCIA DE SUSTENTABILIDADE, RESILIÊNCIA E PORTUGALIDADE 

4 IMPULSIONAR A EFICIÊNCIA E PRODUTIVIDADE, ACELERANDO A TRANSFORMAÇÃO DIGITAL 

2 REFORÇAR A CENTRALIDADE NO CLIENTE E SUAS NECESSIDADES 

5 PROMOVER UMA CULTURA DE ATRACÇÃO, PROMOÇÃO E RETENÇÃO DE TALENTO 

3 EVOLUIR NA PROXIMIDADE PESSOAL E DIGITAL AO CLIENTE 

6 MANTER O GRUPO CAPITALIZADO E FINANCEIRAMENTE SUSTENTÁVEL 

O Crédito Agrícola tem uma estratégia de *bancassurance*, com uma proposta de valor que cobre todos os segmentos, um leque alargado de serviços de banca de retalho e especialização no sector agrícola

COBERTURA UNIVERSAL

Associados
(particulares e empresariais)

CA Junior



CA Teens



CA Jovens Adultos



CA Famílias



CA 55+



Empresário



Emigrantes /
Imigrantes

Agricultura



Saúde



Indústria



Retalho



Serviços Públicos



Outros



ESPECIALIZAÇÃO EM AGRICULTURA

Novos investimentos
Financiamento de colheitas

Máquinas e equipamentos agrícolas

Financiamento de exportações

Internacionalização

CA Colheitas / CA Estufas

CA Incêndio Agrícola

CA Tractores e Máquinas Agrícolas

CRÉDITO

SEGUROS

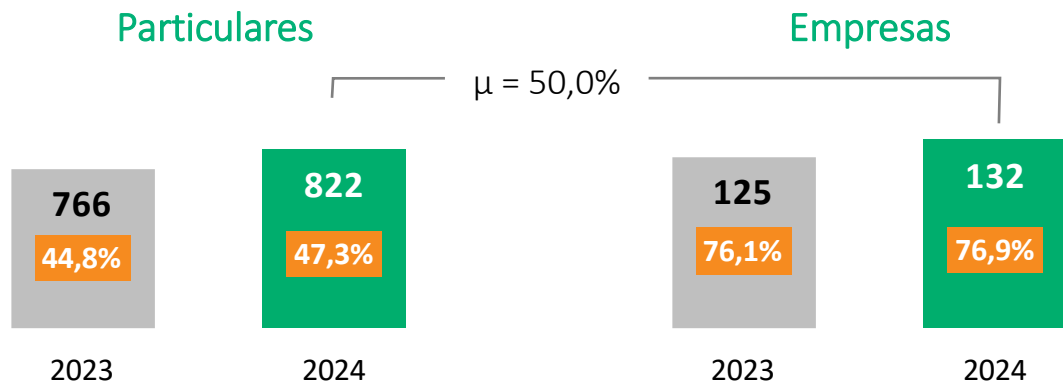
ACORDOS E PARCERIAS



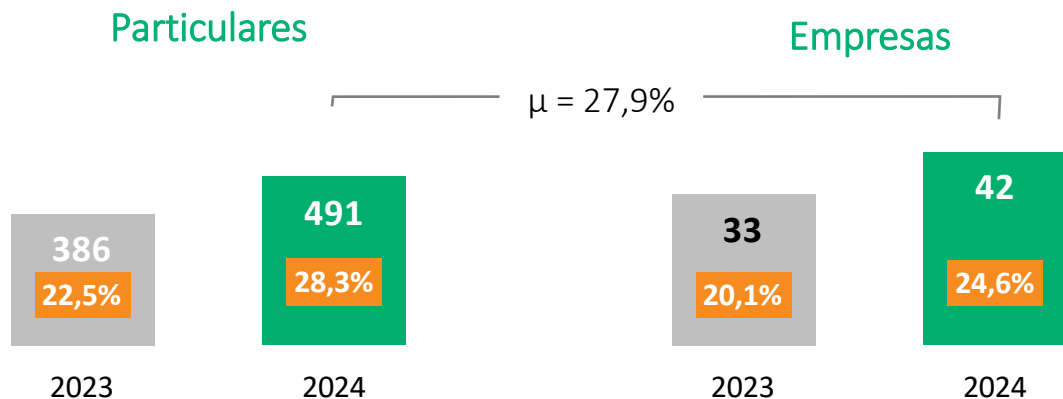
A inovação está no centro da nossa estratégia, com níveis crescentes de digitalização

Atractividade dos canais digitais

CA Online (homebanking): subscrições online (activas)

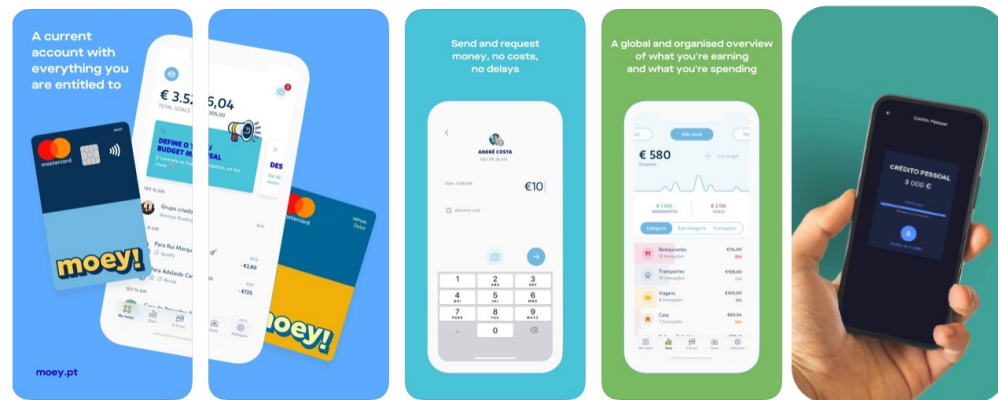


CA Mobile: subscrições móveis (activas)



- Taxa de Penetração (%)

Soluções inovadoras



GO ALL IN WITH YOUR BANK ACCOUNTS

Check the balance of your bank accounts

Add your bank accounts to moey! and check your aggregated balance or of each individual account.



moey! – o primeiro banco digital Português *mobile-only* (2019)

Pegada de Carbono moey!

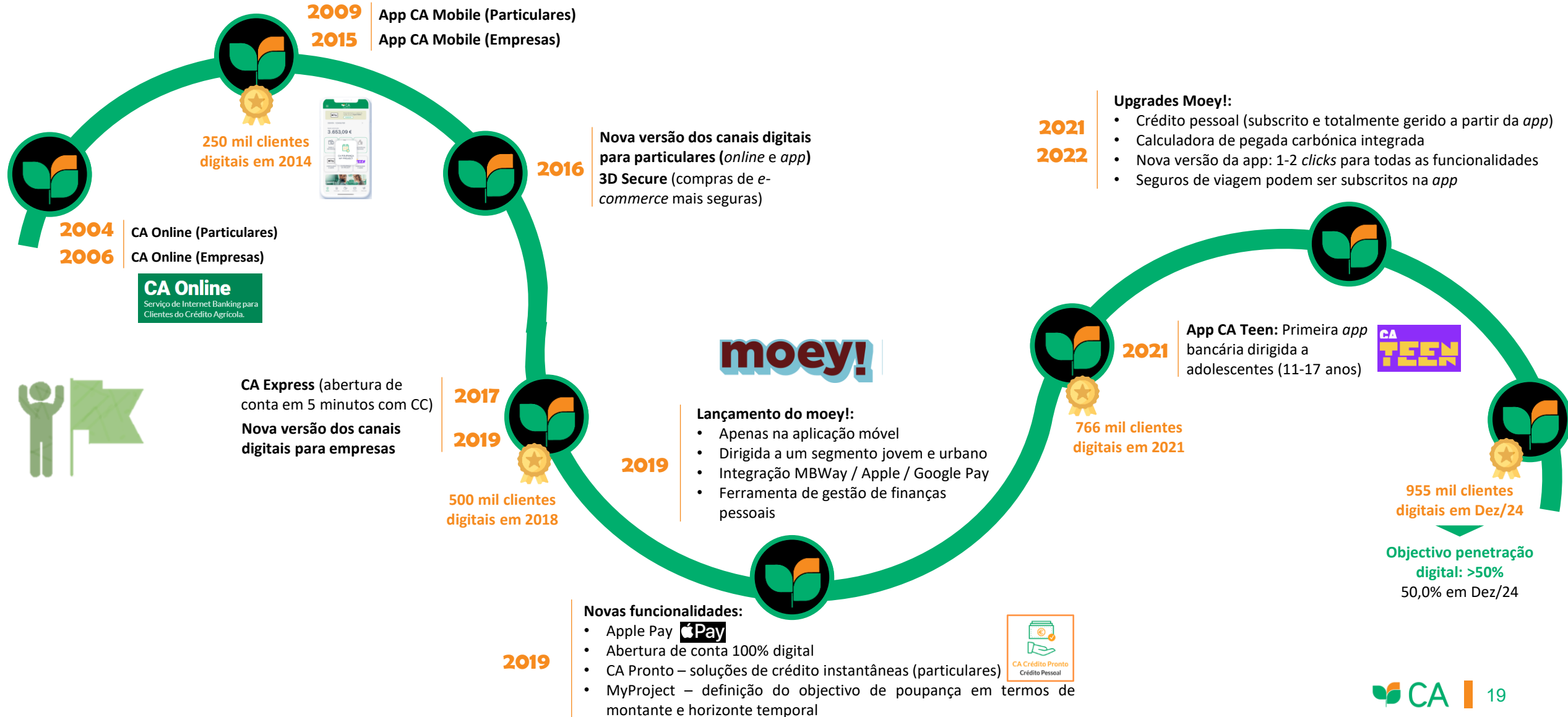
Emissões este mês
400 kg CO₂e



TRACK YOUR CARBON FOOTPRINT

moey! is the only bank account in Portugal to give you an estimate of your Carbon Footprint

Um historial longo na inovação, impulsionando continuamente o crescimento da digitalização



Estratégia de Sustentabilidade do Crédito Agrícola

Os quatro pilares da Estratégia de Sustentabilidade e principais iniciativas (Dezembro de 2024)

Potenciamento, Reconhecimento e Compromisso

- 3 grandes parcerias de impacto social e Ambiental
- Metas e Compromissos do Plano Net Zero (NZ em 2050)
- Pactos, Princípios, Alianças e Grupos de Trabalho de Sustentabilidade
- Programa de Proximidade, Transição e Impacto

Cultura Interna Informada, Inclusiva e Sustentável

- Estratégia de Diversidade, Equidade e Inclusão, incluindo 2 programas de formação intensiva para RH e lideranças e 6 sessões de consciencialização
- Estratégia Sustentável e Circular 2.0 (4 eixos), focada na descarbonização das próprias operações

Gestão de Informação ESG

- Recolha de dados ESG dos Clientes (2021: questionários próprios / 2024: ecossistema bancário partilhado)
- Política de Gestão de Riscos ESG e critérios ESG na política de concessão de crédito
- Divulgação regulatória de informação: alinhamento com a Taxonomia UE e emissões financiadas (Pilar 3)

Financiamento Sustentável

- Soluções de financiamento sustentável disponíveis para Particulares, PME e Organizações Sem Fins Lucrativos¹
- Crédito “verde” e *Sustainability-linked loans* concedidos a clientes Empresariais do segmento Corporate
- Serviços financeiros de qualidade prestados às comunidades locais e pequenos negócios
- Framework de obrigações ESG revisto



1. Os produtos de financiamento sustentável do Crédito Agrícola incluem: eco-crédito, crédito habitação associado à eficiência energética, crédito pessoal de saúde, crédito pessoal para educação universitária, linhas de crédito de apoio à economia social, linhas de crédito ao sector social, linhas de crédito para descarbonização e economia social, linhas de crédito para economia circular, linhas InvestEU, linha turismo mais sustentável e leasing para carros elétricos ou movidos a hidrogénio.

Destaques da Estratégia de Sustentabilidade do Crédito Agrícola

Temas materiais do Grupo Crédito Agrícola

(análise de dupla materialidade, 13 temas ESG materiais estruturados em 4 áreas materiais)

Área Material	Dimensões Impacto ESG	Temas Materiais
1 Promover a Transição Climática e Ecológica	Ambiental	<ul style="list-style-type: none"> Energia e alterações climáticas Utilização responsável de recursos e gestão de resíduos Biodiversidade, água e ecossistemas
2 Apoiar o Desenvolvimento de uma Sociedade Informada e Próspera	Social	<ul style="list-style-type: none"> Apoio à comunidade Literacia financeira
	Governance	<ul style="list-style-type: none"> Oferta responsável e centralidade no Cliente
3 Potenciar uma Cultura Interna Inclusiva e Inovadora	Social	<ul style="list-style-type: none"> Condições das pessoas colaboradoras Diversidade, equidade e inclusão (DEI)
	Governance	<ul style="list-style-type: none"> Inovação e digitalização
4 Gerir com Ética e Responsabilidade	Governance	<ul style="list-style-type: none"> Ética empresarial Combate à corrupção e prevenção de conflito de interesses
	Social	<ul style="list-style-type: none"> Cibersegurança Protecção e segurança de dados

ODS Prioritários do Crédito Agrícola



Plano de Transição Net Zero

Amibção de Net Zero até 2050 anunciada pelo Grupo Crédito Agrícola em 2023.

Metas climáticas do Grupo até 2030:

- **Emissões operacionais internas** (enfoque nos Âmbitos 1 & 2 bem como nas emissões de Âmbito 3, provenientes dos resíduos gerados nas operações, viagens de negócios e deslocações dos colaboradores de e para o trabalho).
- **Emissões financiadas / carteira de crédito** (Emissões de Âmbito 3 de investimentos que representam 99,9% das emissões do GCA). O Grupo estabeleceu **metas de redução de emissões absolutas e de intensidade carbónica** para os seguintes 8 sectores: **imobiliário residencial, imobiliário comercial, agricultura, hotelaria e restauração, energia, aviação, tratamento de água, saneamento e resíduos e retalho automóvel.**

Recolha de informação ESG

Recolha sistemática e uniformizada de informação ESG dos Clientes Empresariais:

- A partir de 2024: **recolha de informação Empresarial sobre a Taxonomia UE, riscos climáticos, emissões e/ou informação ESG** simplificada via questionários voluntários.
- A partir de 2025/2026: **integração** da informação recolhida nos principais processos de concessão de crédito, de reporte, de Gestão de Riscos ESG e de desenho de estratégias

Breve visão do Green, Social and Sustainability Bond Framework

Racional das Emissões Obrigacionistas Green, Social e de Sustentabilidade do Crédito Agrícola

“Contribuir para um modelo económico mais verde, resiliente e socialmente inclusivo ao canalizar instrumentos de financiamento e investimento para projectos que contribuam para endereçar os riscos climáticos e a crise ecológica, reduzir a exclusão social e as desigualdades, promovendo boas condições de trabalho e crescimento económico”

Alinhamento do Framework com os padrões de mercado relevantes

- 2021 ICMA Green Bonds Principles (Com anexo 1 de Junho de 2022) (GBP)
- 2023 ICMA Social Bond Principles (SBP)
- 2021 ICMA Sustainability Bond Guidelines (SBG)



Alocação

6 categorias verdes elegíveis (GBP)

3 categorias sociais elegíveis (SBP)

Contribuindo para os seguintes ODS da ONU:



Processo para avaliação e selecção de projectos:

- Gabinete de Sustentabilidade revê o conjunto de activos ambientais e sociais elegíveis incluídos e identificados na carteira pelas linhas de negócio
- Processo suportado por diversos departamentos internos

Gestão dos montantes emitidos

- Abordagem de carteira na gestão dos montantes emitidos
- Intenção de alocar, numa base de melhor esforço, um montante equivalente aos montantes líquidos emitidos até 36 meses após a emissão

Reporte

- Reportes de alocação e impacto divulgados anualmente até à plena alocação dos montantes emitidos líquidos a projectos elegíveis

Revisão Externa

- Second Party Opinion:

S&P Global

- Verificação: O Crédito Agrícola nomeará um auditor independente para fornecer um relatório de asseguaração limitada sobre a alocação dos montantes líquidos emitidos

Desempenho em linha com os objectivos estratégicos de médio e longo prazo

	2022	2023	2024	Médio Longo Prazo
Sustentabilidade				
% Crédito Green e Social no total de crédito bruto	13,1%	15,2%	17,9%	> 20.0%
# Horas de formação por colaborador*	64	40	58	75
Representação do género sub-representado em cargos de liderança (%)	26,7%	29,4%	30,8%	50,0%
Crescimento de Negócio				
Quota de mercado de crédito ¹	5,65%	5,79%	5,96%	> 6.00%
Posição no ranking de Net Promoter Score (NPS) ^{2*}	n.a.	#2	#2	Top 3
% Clientes vinculados ^{3*}	n.a.	14,0%	14,9%	16,5%
% Transacções financeiras digitais ^{4*}	n.a.	85,6%	88,7%	> 90.0%
% Clientes Digitais ^{5*}	n.a.	47,5%	50,0%	> 57.5%
Rentabilidade e Solidez				
ROE	4,3%	13,1%	16,6%	> 8.0%
Cost-to-Income	70,0%	41,8%	43,3%	< 55.0%
CET1 ⁶	19,9%	22,3%	24,0%	> 20.0%
Rácio de NPL	5,1%	6,2%	4,6%	< 4.0%
# Caixas Associadas	71	68	67	< 60

(1) Excluindo o impacto de abates e alienações. (2) Fonte: BASEF Banca. NPS calculado como: (promotores - detractores) / total de respostas. Promotores (>=9) e Detractores (<=6) numa escala de 0 a 10. (3) Cliente vinculado ou muito vinculado é um cliente "particular" com pelo menos 4 em 22 famílias de produto: depósitos à ordem; depósitos a prazo e poupanças; crédito habitação; crédito pessoal; contas cartão de crédito; crédito à actividade; crédito à tesouraria; crédito ao investimento; outros créditos; leasing; fundos de investimento mobiliários; de investimento imobiliários; seguros de capitalização; seguros risco; seguros não vida; cartões de débito; capital social; online; mobile; débitos directos; domiciliação de vencimentos; fundos de pensões. (4) Calculado como o # de transacções financeiras nos canais digitais CA Online, CA Mobile, B24 and moey! / transacções financeiras em agências e nos canais digitais CA Online, CA Mobile, B24 and moey!, ambos incluindo Particulares e Empresas. (5) Clientes particulares e empresariais com subscrições activas de canais digitais, incluindo o moey!. (6) Incorporando o Resultado Líquido do período.

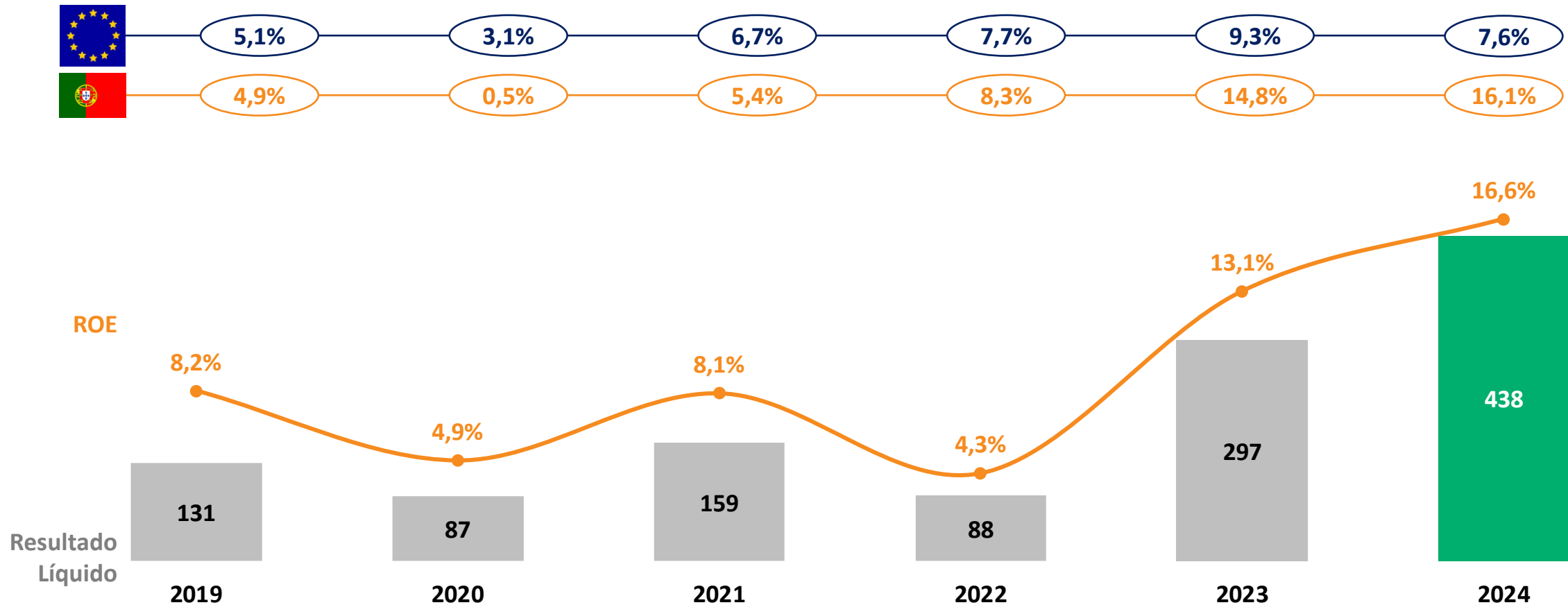


03. Destaques Financeiros

ROE consistentemente acima das médias de Portugal e da UE

Resultado líquido e Rentabilidade dos capitais próprios (ROE)

(em milhões de euros)



Fonte: Estatísticas consolidadas do sector bancário – BCE; Sistema bancário português – Banco de Portugal (BdP). Os dados dos mercados UE e Portugal de 2024 referem-se a Set.24.

Nota: Resultados preliminares da CA Vida em 2024, sujeitos a confirmação, com potencial impacto imaterial sobre os resultados consolidados.

Forte desempenho do Resultado Líquido em 2024, *Return on Equity* de 16,6%

Unidades: Milhões de Euros, %	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Δ YoY	Δ YoY (%)
Margem Financeira	330,6	318,5	313,0	367,8	749,5	783,0	33,5	4,5%
Comissões Líquidas	123,4	125,9	123,4	138,3	153,0	158,8	5,8	3,8%
Resultados de contratos de seguros	31,1	37,3	66,3	88,3	90,5	115,6	25,0	27,6%
Produto Bancário Core	485,1	481,7	502,6	594,4	993,0	1.057,3	64,3	6,5%
Resultados de Operações Financeiras	51,2	94,8	63,0	-14,7	28,5	26,5	-2,1	-7,3%
Outros Resultados de Exploração	6,1	-7,3	4,3	-6,9	-13,3	-26,6	-13,4	100,5%
Produto Bancário	542,5	569,2	569,9	572,8	1.008,3	1.057,1	48,8	4,8%
Custos de Estrutura	-362,6	-364,8	-372,7	-400,9	-421,2	-458,7	-37,5	8,9%
Custos de pessoal	-216,5	-218,3	-223,3	-236,4	-249,5	-275,2	-25,7	10,3%
Gastos gerais administrativos	-114,7	-113,4	-115,7	-129,7	-135,4	-144,8	-9,4	6,9%
Amortizações	-31,5	-33,2	-33,7	-34,8	-36,3	-38,7	-2,4	6,7%
Ganhos/perdas nas modificações	0,0	-11,1	-1,1	5,9	-2,1	-8,5	-6,4	297,1%
Provisões e imparidades	4,6	-73,6	2,2	-57,4	-129,1	-1,5	127,6	-98,8%
Resultados de outros activos (eq. patrimonial e ANCDV)	-4,3	1,2	1,3	3,8	-43,2	0,1	43,2	-100,2%
Resultado antes de impostos	180,1	120,8	199,4	124,1	412,6	588,4	175,8	42,6%
Impostos	-48,5	-33,9	-40,5	-36,1	-115,2	-150,1	-34,9	30,3%
Interesses que não controlam	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	0,0	0,1%
Resultado Líquido	131,5	86,8	158,8	87,8	297,2	438,2	140,9	47,4%
Return On Equity	8,2%	4,9%	8,1%	4,3%	13,1%	16,6%	-	3,5pp
Cost of Risk	-0,02%	0,48%	0,04%	0,45%	0,77%	-0,19%	-	-0,97pp
Cost-to-Income	74,7%	75,7%	74,2%	67,4%	42,4%	43,4%	-	1,0pp

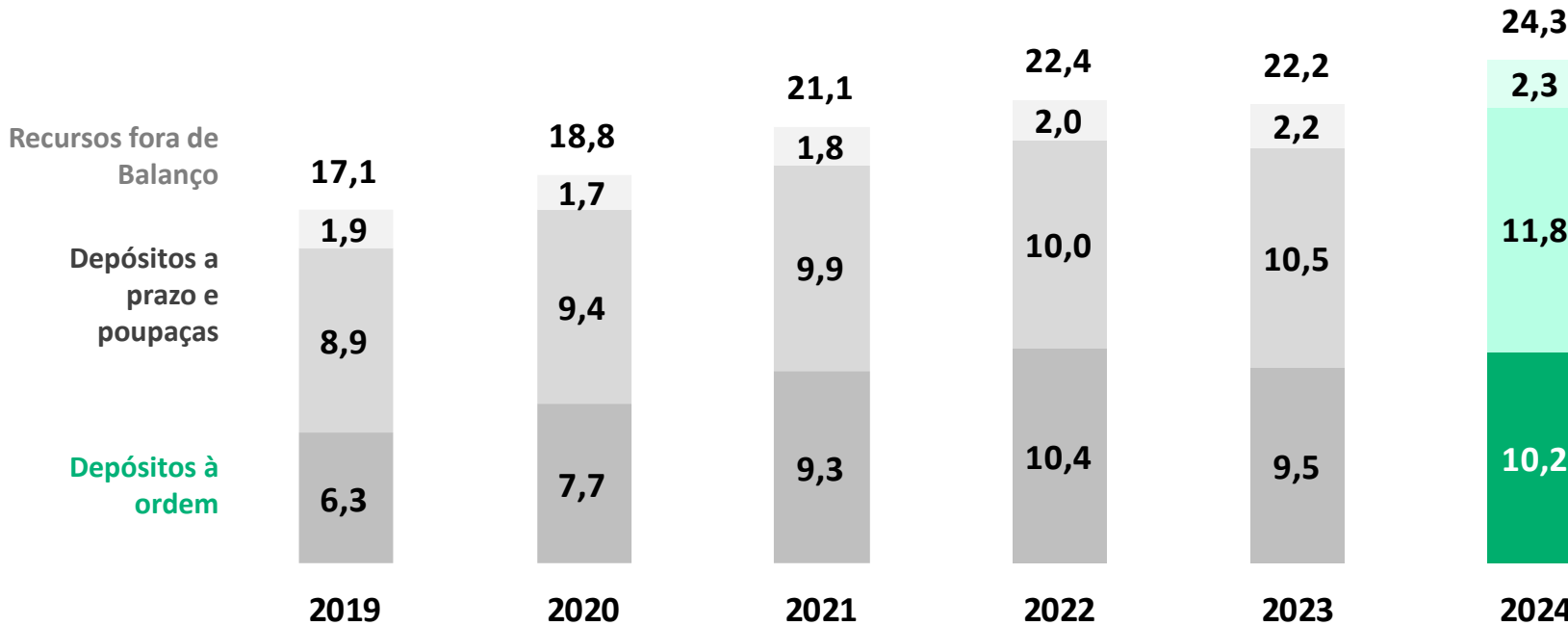
- Acréscimo da **Margem Financeira** de 4,5% para 783,0 milhões de euros (+33,5 milhões de euros face a 2023);
- Acréscimo de 3,8% das **Comissões Líquidas** para 158,8 milhões de euros (+5,8 milhões de euros YoY);
- Acréscimo dos **Resultados de Contratos de Seguros** para 115,6 milhões de euros (+27,6% ou 25,0 milhões de euros face a 2023)
- As **Provisões e Imparidades**, ascenderam a 1,5 milhões de euros em 2024 (o que compara com 129,1 milhões de euros em 2023 devido a imparidades de crédito no montante de 24,8 milhões de euros (decompostas por imparidades de crédito de 21,7 milhões de euros, reversão líquida devido à alienação de créditos *on* e *off-balance* no montante de 23,2 milhões de euros e recuperação de capital e juros vencidos¹ no montante de 23,2 milhões de euros) em 2024 e imparidades de crédito relacionadas com o acréscimo de contratos nos níveis 2 e 3 nos segmentos de crédito habitação e PME nesse período). O **custo do risco de crédito** cifrou-se em -0,19%, representando um decréscimo homólogo de 0,97 p.p.;
- Os **Resultados de Outros Activos** de 0,1 milhões de euros em 2024 comparam com -43,2 milhões de euros em 2023, uma variação YoY de 43,2 milhões de euros explicada por *haircuts* implementados na carteira de imobiliário em 2023;
- Aumento dos **Custos de Estrutura** em 8,9% para 458,7 milhões de euros (Custos com Pessoal +10,3% face a 2023);
- **Resultado Líquido** consolidado em 2024 atingiu 438,2 milhões de euros, um acréscimo anual de 47,4%, correspondendo a um **Return on Equity** de 16,6%.

(1) Com referência a Dezembro de 2024, de acordo com o entendimento do IASB no âmbito do Post-Implementation Review, o Crédito Agrícola procedeu a uma reclassificação no montante de 23,2 milhões de euros, referente à recuperação de créditos e juros incobráveis (créditos abatidos ao activo), previamente contabilizado na rubrica "Outras receitas operacionais" em "Outros Resultados de Exploração", para a rubrica "Imparidades ou reversão de imparidade de activos financeiros não mensurados ao justo valor através de resultados" em "Provisões e Imparidades", não se tendo reflectido esta reclassificação nas Demonstrações Financeiras de 2023.

Rácio de Transformação diminuiu ligeiramente em 2024 tendo em conta o acréscimo verificado nos depósitos

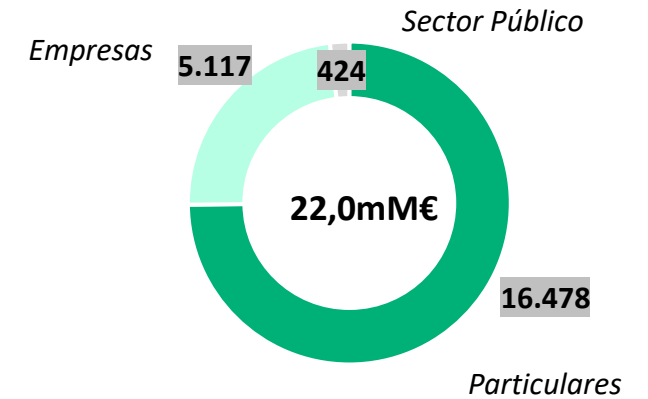
Recursos de Clientes

(mil milhões de euros)



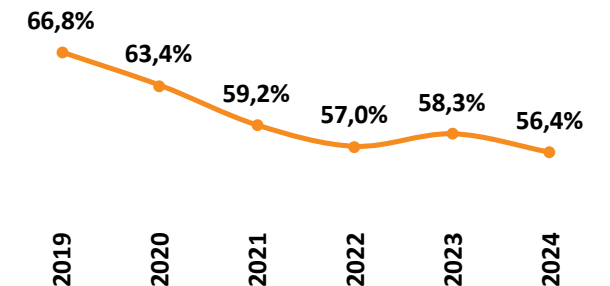
Depósitos de Clientes

(mil milhões de euros)



Rácio de Transformação

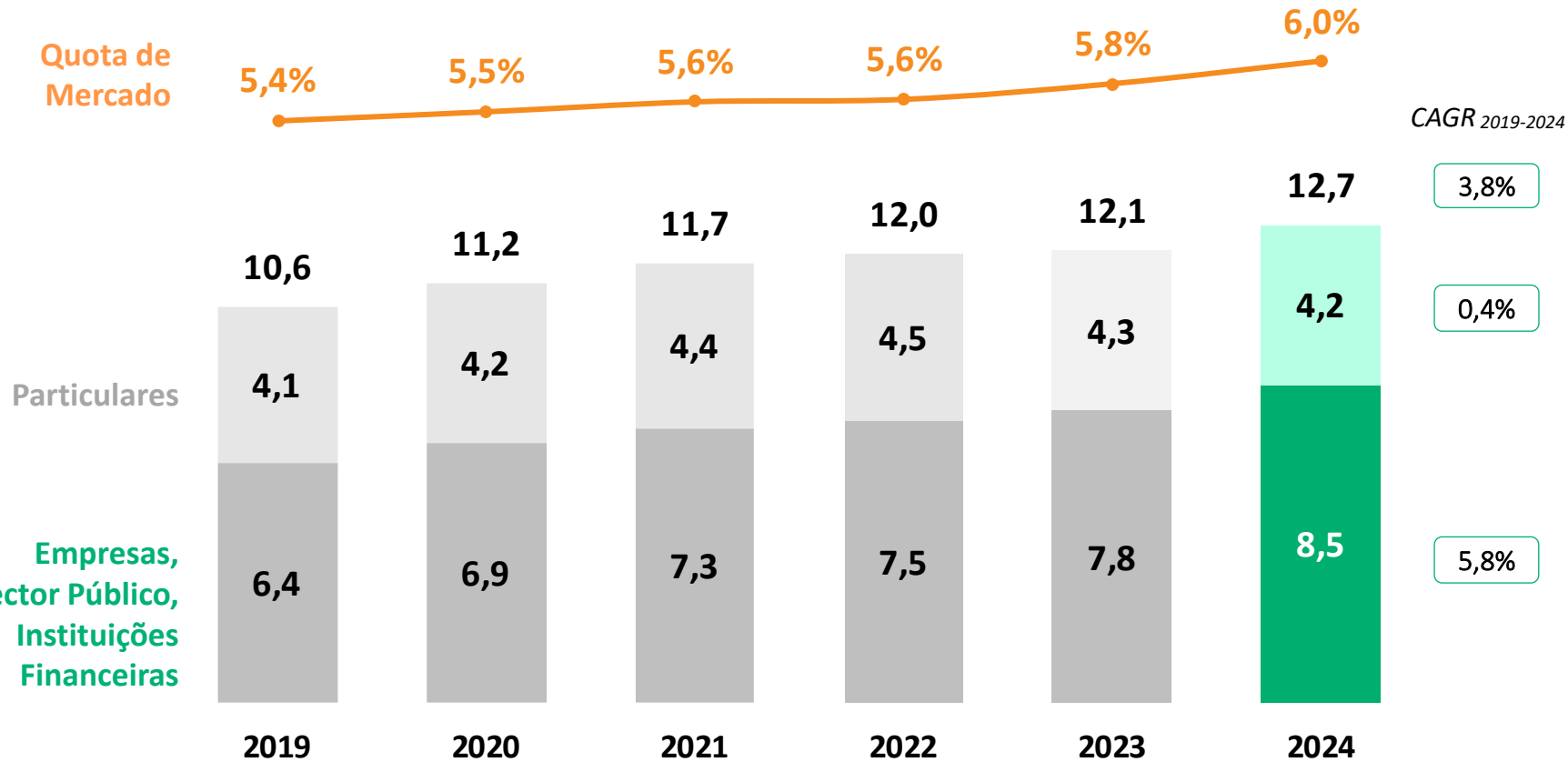
(%)



Bom desempenho do crédito bruto, impulsionado pela actividade comercial

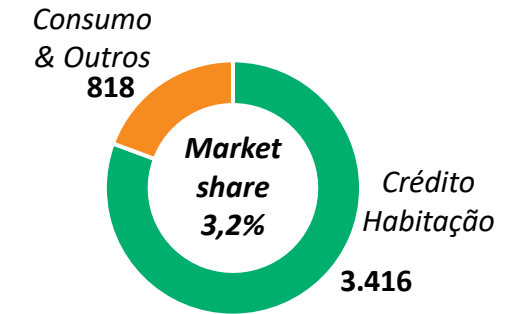
Crédito Bruto Concedido a Clientes

(milhares de milhões de euros)



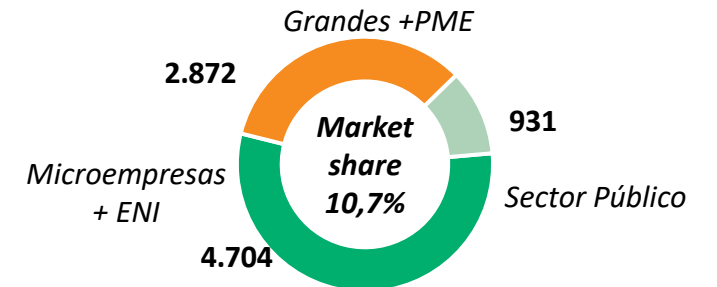
Crédito a Particulares

(milhões de euros, Dezembro de 2024)



Crédito a Empresas

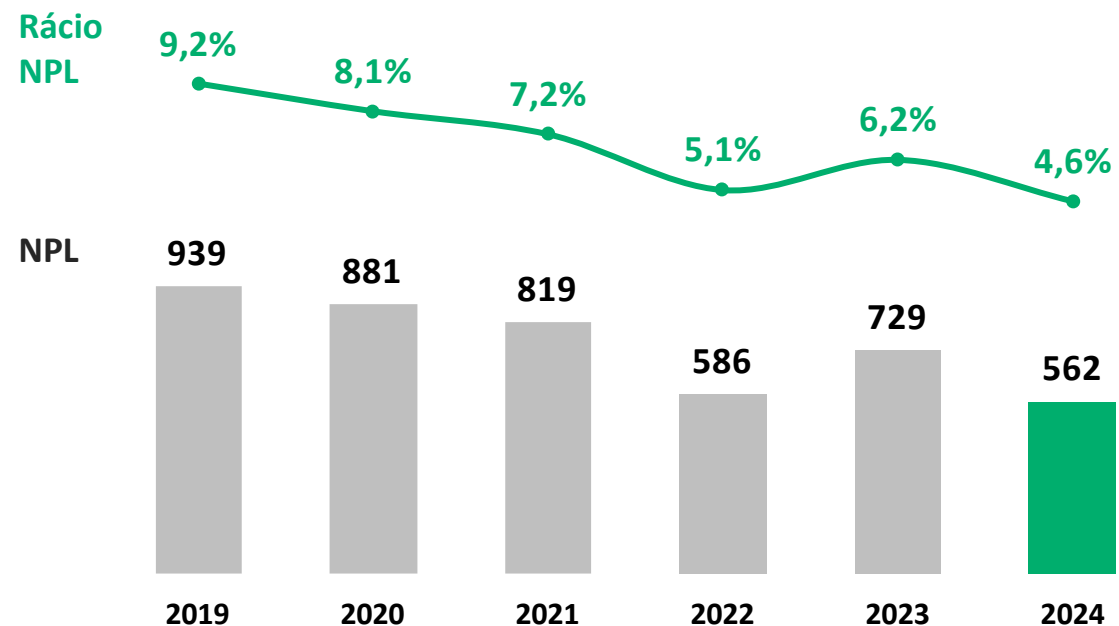
(milhões de euros, Dezembro de 2024)



Rácio de NPL de 4,6% no final de 2024 (-1,6 p.p. face a Dez.2023)

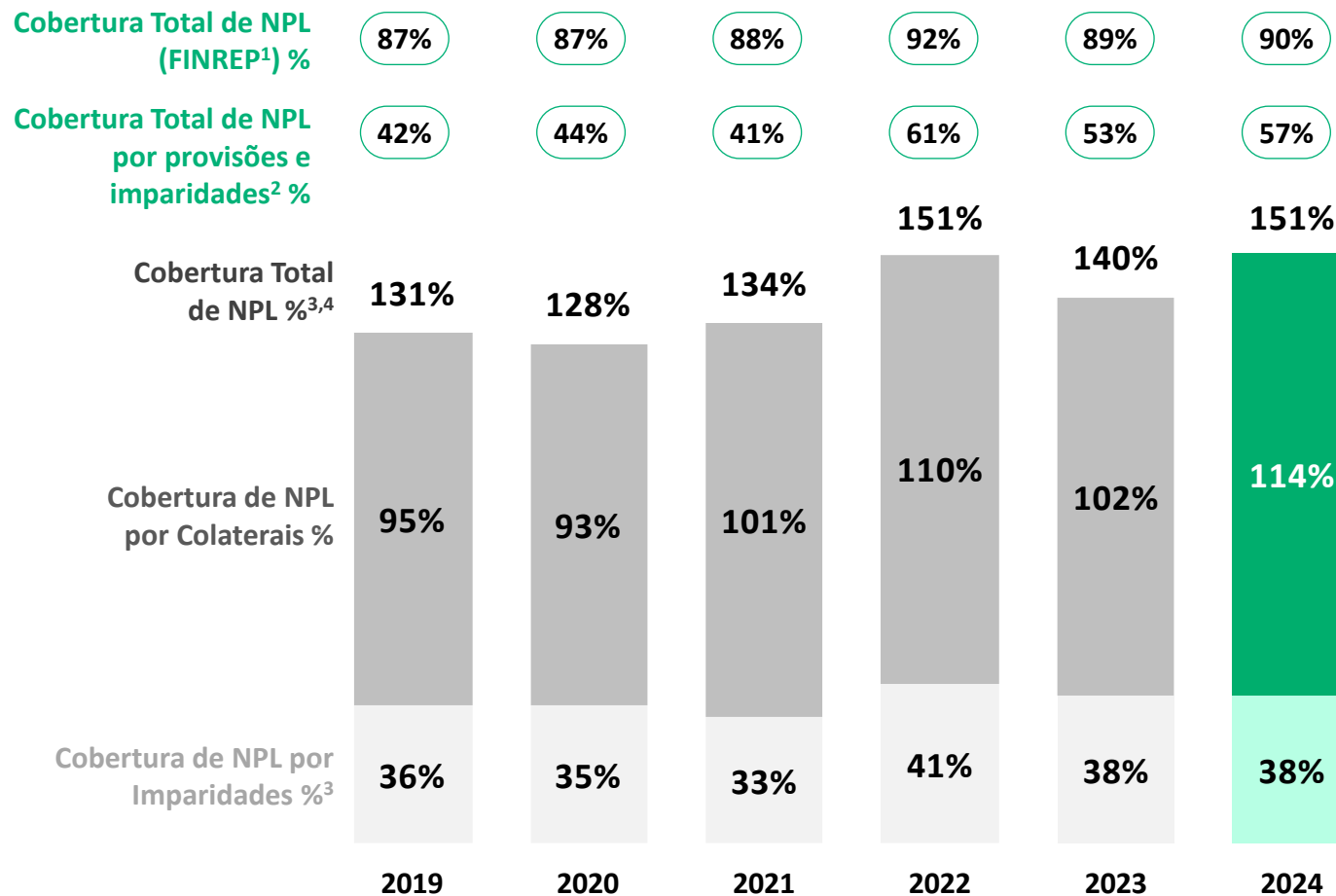
Volume e Rácio de NPL

(milhões de euros, %)



Rátios de Cobertura de NPL

(%)



(1) Aplicando *haircuts* e custos, limitados pelo montante da exposição do contrato (FINREP); (2) Carteira de crédito total (*stage* 1, 2 e 3); (3) Aplicando *haircuts* e custos. (4) Em 2022, as coberturas de NPL Totais e por Imparidades incluem a provisão *overlay* no montante de 9,4M€.

O capital social do Grupo atingiu 2.846 milhões de euros em Dezembro de 2024 (+408M€ desde o início do ano)

Capital Próprio Total

(milhões de euros)

Dividendos (M€)

0,08

1,16

0,92

1,00

2,81

Pay-out ratio

0,06%

1,34%

0,58%

1,15%

0,94%

Sendo um grupo financeiro cooperativo, o Crédito Agrícola não está sujeito a pressão de pagamento de dividendos aos seus Associados. Como tal, a retenção de resultados é a principal fonte de capital (geração interna de capital)

CAGR 19-2024 % Capital Próprio

1,0%

7,8%

20,8%

41,5%

7,5%

50,7%

Capital Social

Títulos de capital ordinário e extraordinário e capital subscrito não realizado

Reservas, resultados do exercício, outros

Incorporação de reservas

1.672

210

459

1.003

2019

1.889

213

523

1.153

2020

2.019

212

618

1.189

2021

2.107

210

664

1.233

2022

2.438

216

915

1.307

2023

2.846

221

1.182

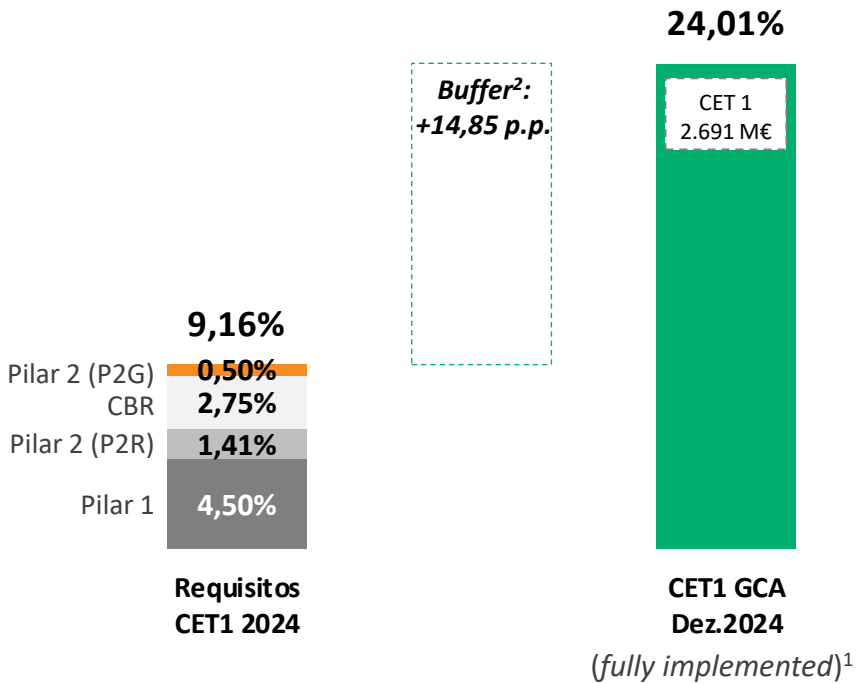
1.443

2024

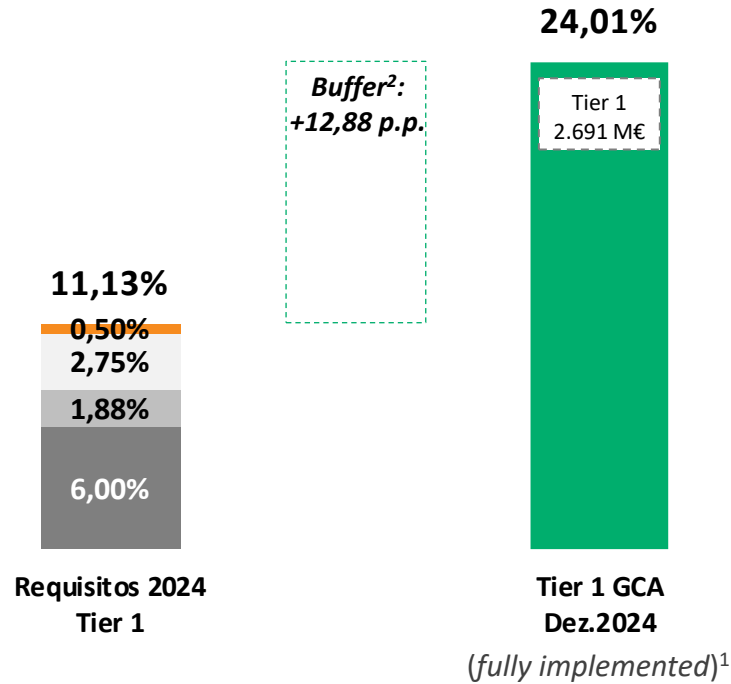
O nível de capitalização do Crédito Agrícola está confortavelmente acima dos requisitos mínimos

Requisitos de Fundos Próprios Consolidados (%)

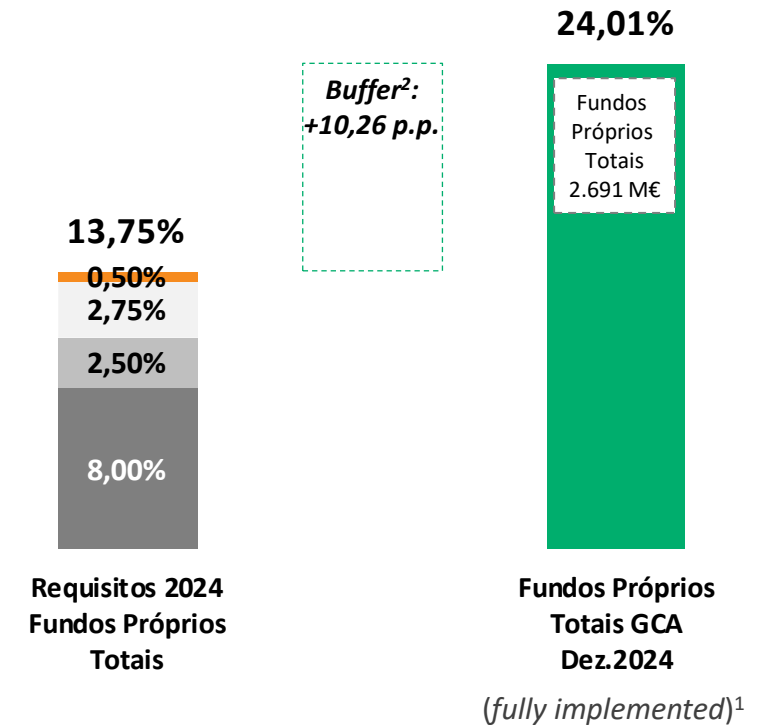
Common Equity Tier 1



Tier 1



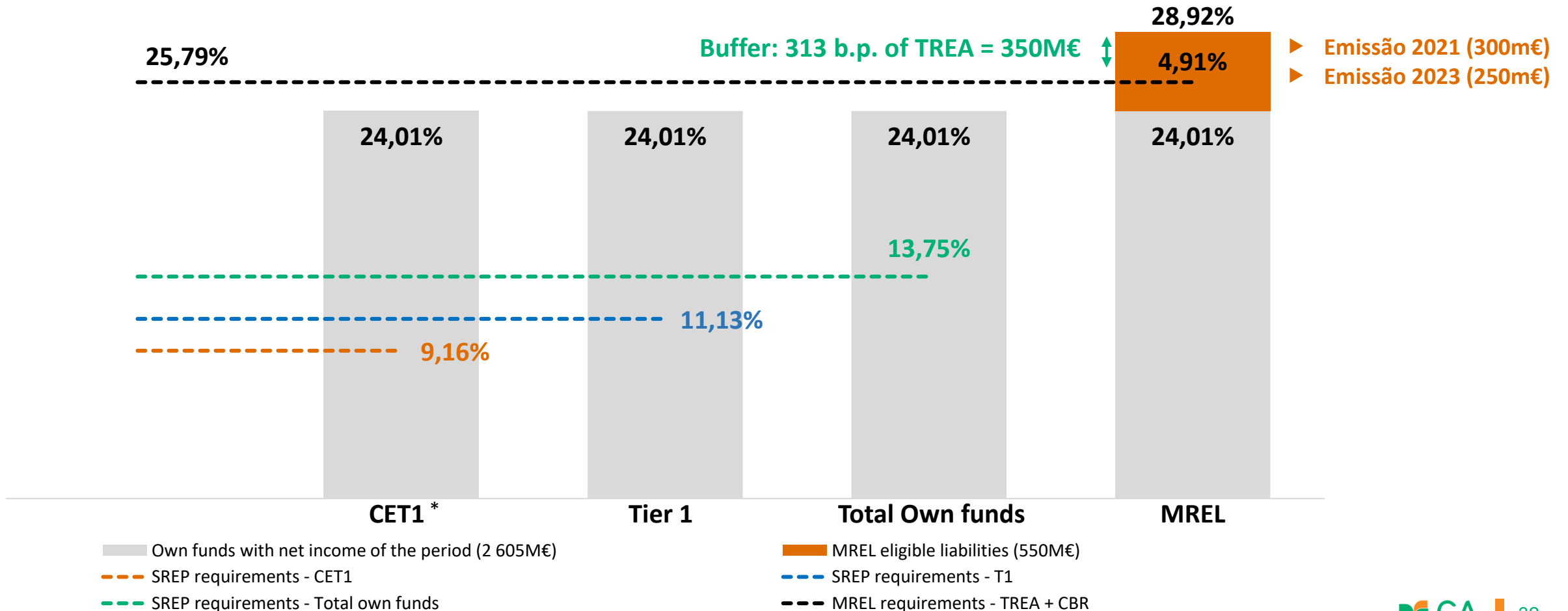
Fundos Próprios Totais



Notas: De acordo com a comunicação CEX/2022/1000103374 do Banco de Portugal de 30 de Setembro, com efeitos desde 1 de Junho de 2023, o Grupo CA tem que cumprir um requisito O-SII de 0,25%. Os rácios incluem o resultado líquido do período. Os buffers foram calculados em relação ao requisito (Pilar 1 + P2R + CBR) + P2G.

O requisito vinculativo MREL TREA do Grupo CA, em vigor a partir de Setembro de 2024, é de 25,79%, superado com uma margem de conforto de 350M€ (313 p.b. do TREA), à data de 31 de Dezembro de 2024

Cumprimento do requisito MREL TREA + CBR em 31.12.2024



(*) Resultado líquido do exercício de 418,6M€ (FINREP método equivalência prudencial)

Em Jan.2025, foi concluída a operação de emissão de 300M€ de dívida sénior preferencial social (5NC4), acompanhada da oferta de recompra das obrigações emitidas em 2021



A operação de emissão foi acompanhada da **recompra das obrigações** emitidas em Nov.2021, **SP 5NC4 300M€**, com ISIN **PTCCCAOM0000 (Nov.2026)** que, em termos de valor agregado nominal, totalizou **203,2M€**.



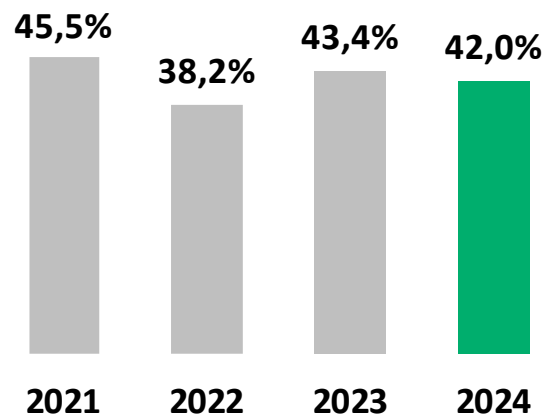
Com as operações de emissão e recompra, o Grupo CA passou a ter **dívida elegível para cumprimento dos requisitos MREL** com valor nominal de **646,8M€** (PTCCCAOM000: 96,8M€; PTCCCMOM0006: 250M€; PTCCCOOM0004: 300M€).

O Grupo Crédito Agrícola apresenta métricas que evidenciam a solidez do Balanço

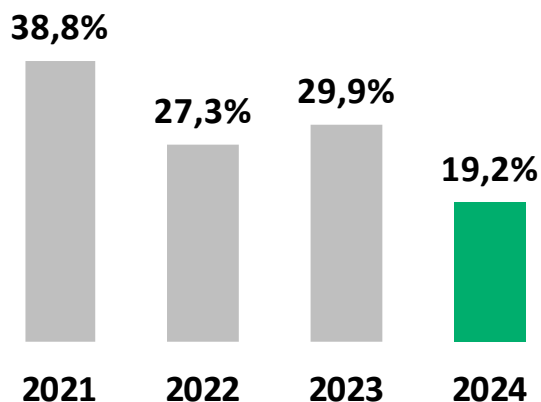
Densidade de RWA, Rácios Texas e de Alavancagem

(%)

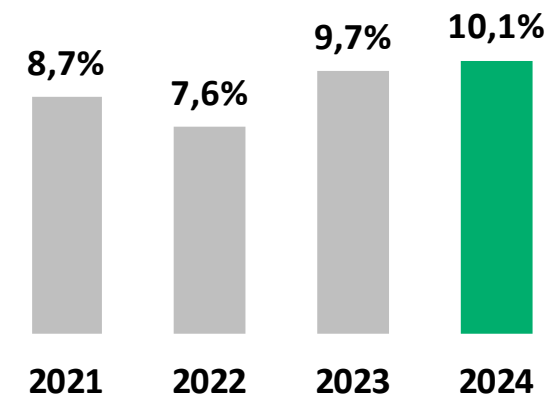
Densidade de RWA



Rácio Texas



Rácio de Alavancagem¹



RWA
(milhões de euros)

10.095 9.798 10.569 11.209

NPL
(milhões de euros)

819 586 729 562

Capital Tier 1
(milhões de euros)

1.937 1.950 2.359 2.691

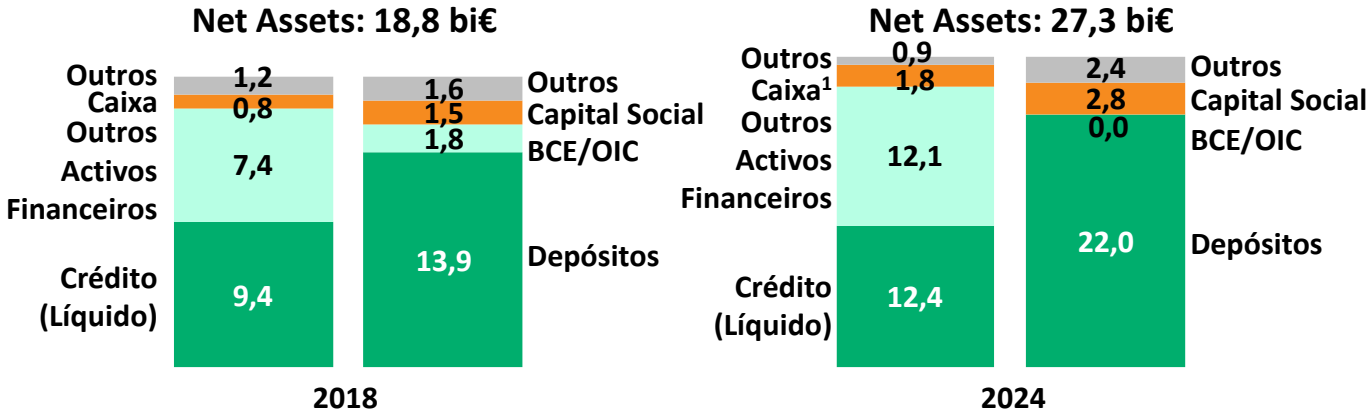
Legenda: Densidade de RWA = RWA / Exposição Total; Rácio Texas = NPL / (Tangible Common Equity + Loan Losses Reserve); Leverage Ratio = Tier 1 Capital / Exposição Total.

(1) Incluindo o Resultado Líquido do período.

O Grupo Crédito Agrícola tem uma posição de liquidez robusta e estável

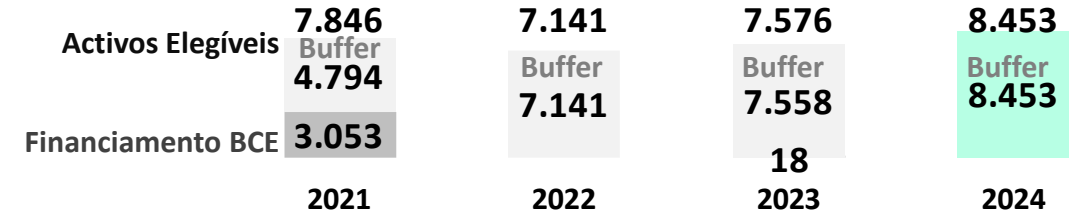
Balanço Consolidado

(milhares de milhões de euros)



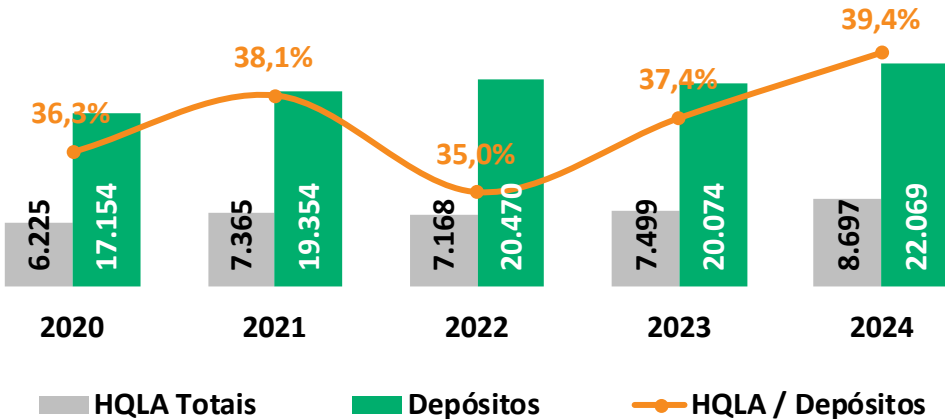
Financiamento do BCE

(milhões de euros)



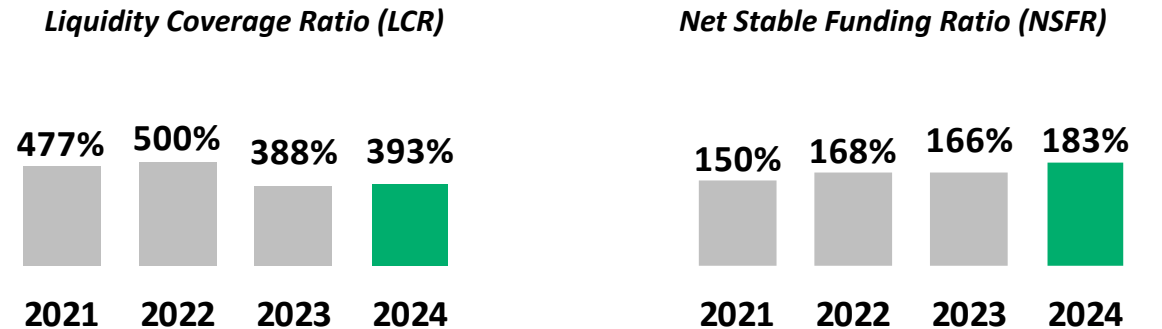
HQLA vs Depósitos de Clientes

(milhões de euros)



Rácios de Liquidez

(%)



LCR: LCR: stock de HQLA livres para cobertura do total de saídas líquidas de caixa ao longo de um período de 30 dias sob o cenário de stress prescrito na LCR20. **NSFR:** é o rácio montante de fundos estáveis disponíveis de uma instituição face ao montante total necessário de fundos estáveis ao longo do horizonte de 1 ano.

Contactos

Caixa Central – Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo

Rua Castilho, 233/233A
1909-004 Lisboa, Portugal
BIC/SWIFT: CCCMPTPL
www.creditoagricola.pt

Gabinete de Comunicação e Relações Institucionais

Tel. (+351) 213 805 532
comunicacao@creditoagricola.pt
<https://www.creditoagricola.pt/institucional>

Investor Relations

Tel. (+351) 21 380 55 25
investor.relations@creditoagricola.pt
www.creditoagricola.pt/institucional/investor-relations





Para mais informações: [f](#) [@](#) [d](#) [v](#) [in](#) | creditoagricola.pt