



Grupo Crédito Agrícola

■ Apresentação Institucional
2023

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.

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.

Teve lugar uma reexpressão dos números do período terminado em 31 de Dezembro de 2022, assinalado sob a forma da letra “R” onde aplicável. A reexpressão está relacionada com a aplicação das IFRS 9 e 17, a partir de 1 de Janeiro de 2022, apenas impactando as contas individuais das seguradoras do Grupo CA e, consequentemente, as contas consolidadas. Todas as comparações são feitas por referência aos números de 2022 reexpressos, onde aplicável. Os rácios prudenciais apresentados à data de 31 de Dezembro de 2023 são os reportados em Fevereiro de 2024, sendo provisórios. Os valores referentes ao período terminado em 31 de Dezembro de 2023 não foram alvo de auditoria.

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 (por activo líquido), com os melhores níveis de capitalização e liquidez, comprometido com a Sustentabilidade e possuindo 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 68 Caixas Associadas, servindo +1,5 milhões de clientes, dos quais +400 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 Baa3 (investment grade)**, Depósitos Baa2, CRR Baa1, Snr Unsecured Ba1

Desempenho Financeiro do CA

- **Rentabilidade** consistentemente acima das médias Portuguesa e da Zona Euro. **2023: RoE 13,1%**
- **Resultado Consolidado Líquido de 296,8 milhões de euros em 2023** (crescimento anual de 209,0 milhões de euros, ou +238,1%)
- **Margem financeira** com crescimento de **+103,8%** em 2023 vs. 2022
- **Balanço** bem posicionado para continuar a beneficiar dos actuais níveis das taxas de juro
- **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 (2023: 22,4%) e de Fundos Próprios (22,4%) robustos, os mais elevados do mercado**
- **Rácio de Transformação consistentemente abaixo de 80% (2023: 58,3%)**. 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). **2023: NSFR 172,4%, LCR 644,1%**
- **Redução consistente de longo prazo da carteira de NPL e exposição a imobiliário**
- **2023: Rácio NPL em 6,2% e Cobertura de NPL por imparidades de crédito em 53,4%. Cobertura de NPL por colaterais e imparidades de NPL de 140,1%** (89,4% em FINREP)

Sustentabilidade

- **O Crédito Agrícola tem o melhor “ESG risk score” em Portugal atribuído pela Sustainalytics**
- **Framework de Obrigações Verdes, Sociais e de Sustentabilidade divulgado em 2021, com “second party opinion” pela ISS ESG:**
 - Obrigações Verdes, Sociais e de Sustentabilidade ligadas à estratégia de sustentabilidade do emitente: **consistente com a estratégia de sustentabilidade do emitente**
 - Alinhamento com GBPs, SBPs, e SBGs: **alinhado**
 - Qualidade da sustentabilidade dos critérios de selecção: **positiva**



Índice

01. VISÃO GERAL E MODELO DE NEGÓCIO

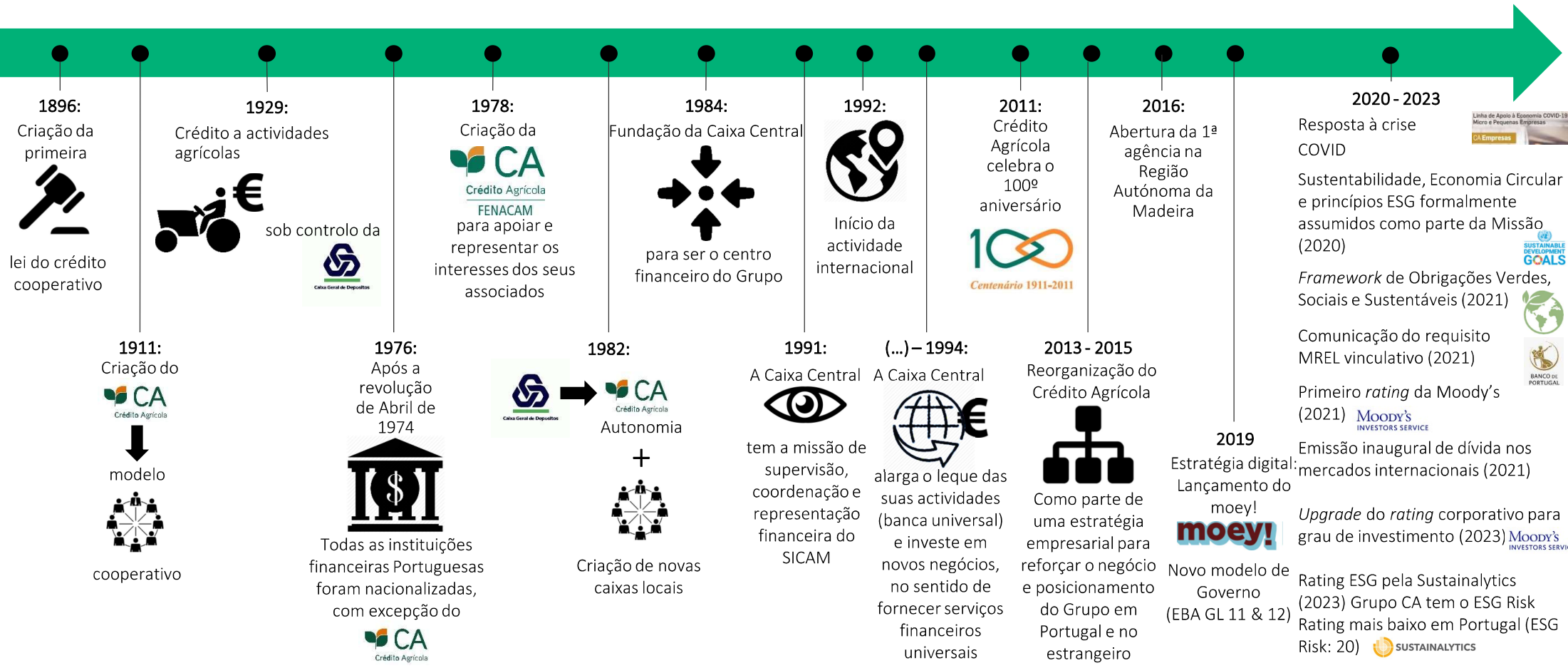
02. ESTRATÉGIA E SUSTENTABILIDADE

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 social e económico das comunidades, através de práticas de **banca de proximidade com propósito e sustentabilidade**



VISÃO DO GRUPO

Tornar-se uma **referência na inclusão, sustentabilidade e inovação**, mantendo o reconhecimento enquanto **o Grupo Financeiro de maior confiança em Portugal**



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

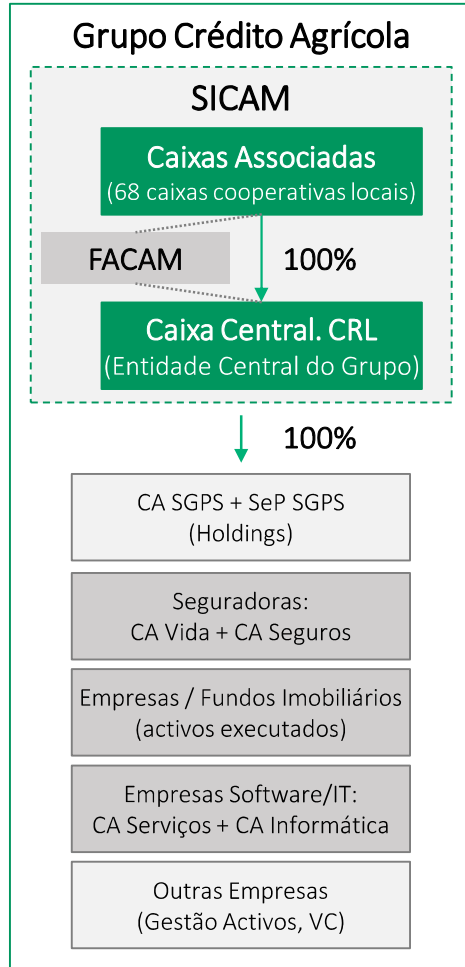


A redução da geração de desperdício



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

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



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.



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.



Software & IT/Comms.

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



Capital de Risco

Empresa de capital de risco focada em *startups* inovadoras que operem em serviços financeiros, *cleantech* e indústria 4.0 no sector agrícola.

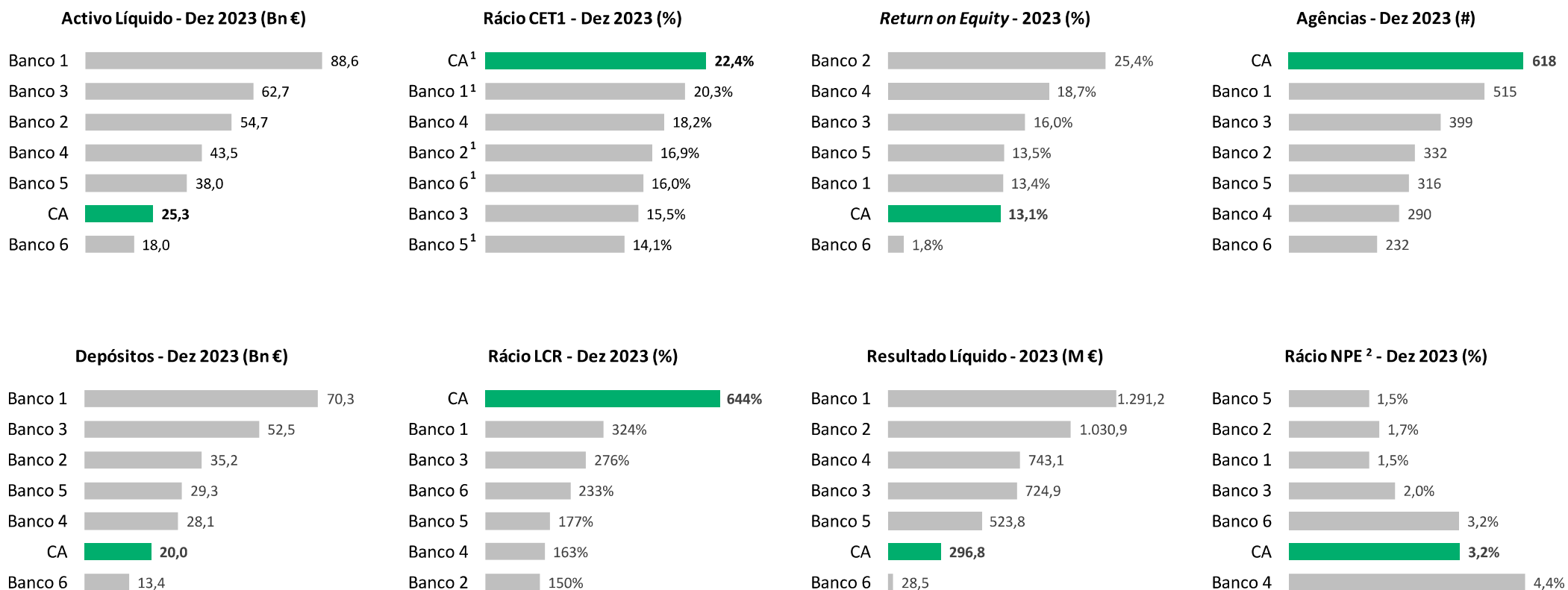


Gestão de Activos

Gestão de fundos e de activos e passivos.

Nota: após 2 operações de fusão que tiveram lugar em Outubro e Novembro de 2023, o número de Caixas Associadas é agora de 68.

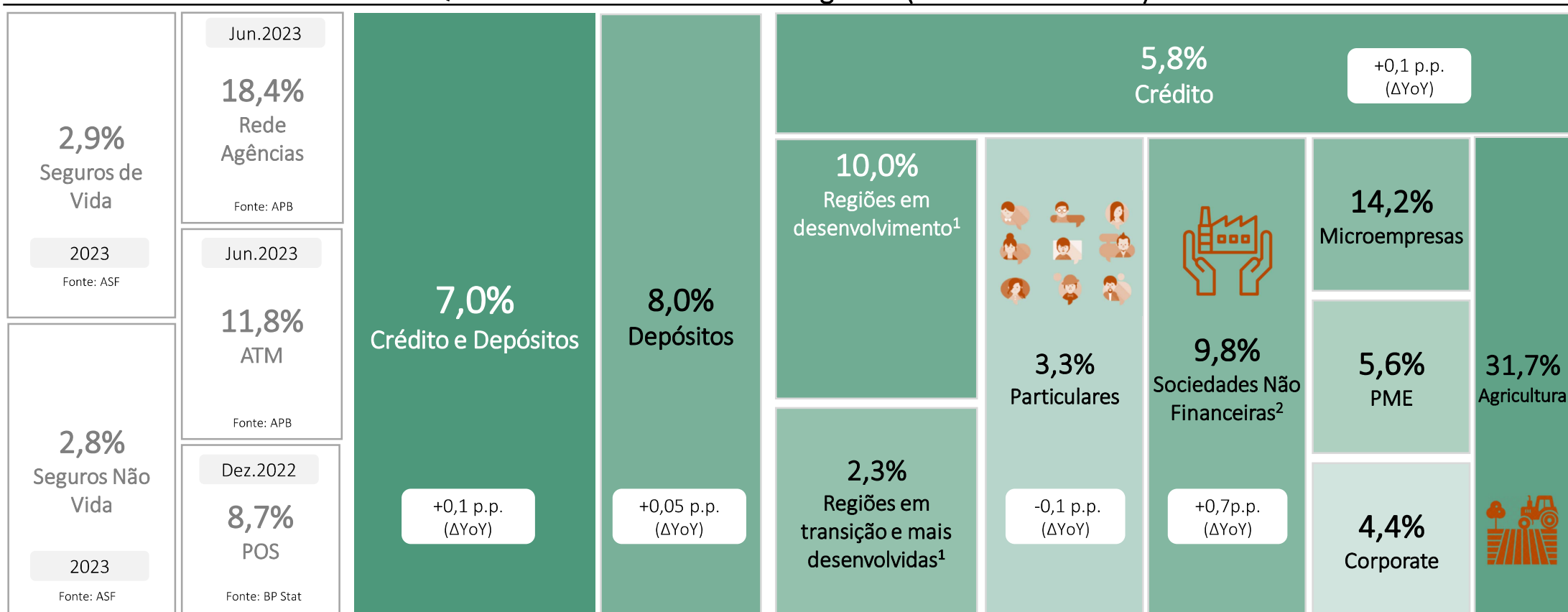
6º maior banco sistémico em Portugal, por dimensão de activo líquido, com os rácios ROE, CET1 e LCR mais elevados e a maior rede de agências do país



Fonte: Divulgações de Resultados 2023. (1) Incluindo Resultado Líquido do período. (2) Banco 4 apenas reporta o rácio de NPL (4,4%).

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 2023)



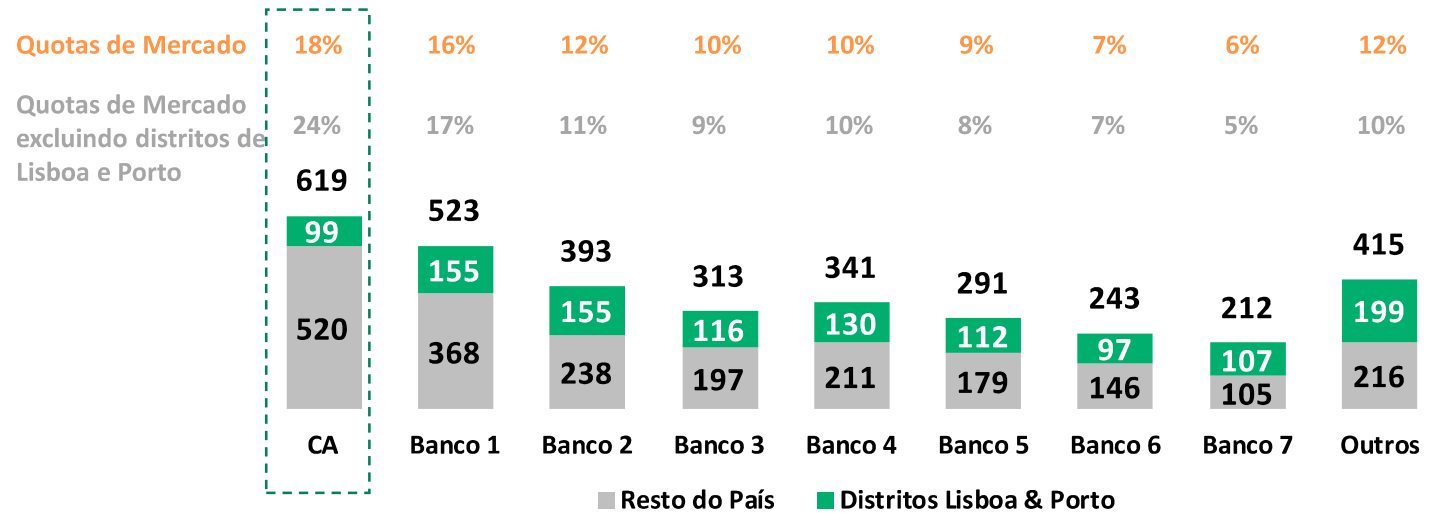
(1) Critérios utilizados pelo Eurostat: Regiões menos desenvolvidas [NUT II: Norte. Centro. Alentejo. RA Açores] | Regiões em transição: [NUT II: Algarve. RA Madeira] | Regiões mais desenvolvidas [NUT II: AM Lisboa] | (2) Excluindo instituições financeiras e sector público | Fontes: Banco de Portugal, BP Stat.

A presença mais alargada em Portugal, particularmente fora dos principais centros urbanos

A maior cobertura em Portugal:
618 agências e
1,608 ATMs em todas as regiões



Redes de agências e quotas de mercado (Junho 2023)



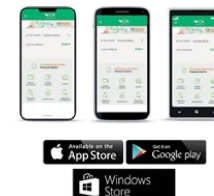
Fonte: Associação Portuguesa de Bancos.



Call Center
808 20 60 60



CA Online



CA Mobile e Apps



moey!
App de banca digital-only

Rating BCA de “baa3” (*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

Rating - Moody's	CGD	Santander	BPI	Caixa Central	BCP	Novo Banco	Montepio
Baseline Credit Assessment (BCA)	baa1	baa2	baa2	baa3	ba1	ba1	ba2
Bank Deposits	A3 / P-2	A2 / P-1	A2 / P-1	Baa2 / P2	A3 / P-2	Baa2 / P2	Baa3 / P-3
Senior Preferred Debt Rating	Baa1	Baa1	Baa1	Ba1	Baa2	Ba1	Ba2
Counterparty Risk Ratings	A2 / P-1	A1 / P-1	A2 / P-1	Baa1 / P-2	A3 / P-2	Baa1 / P-2	Baa2 / P-2
<i>Last Rating Action</i>	11/2023	11/2023	11/2023	11/2023	11/2023	11/2023	11/2023

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:

2023	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.

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



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

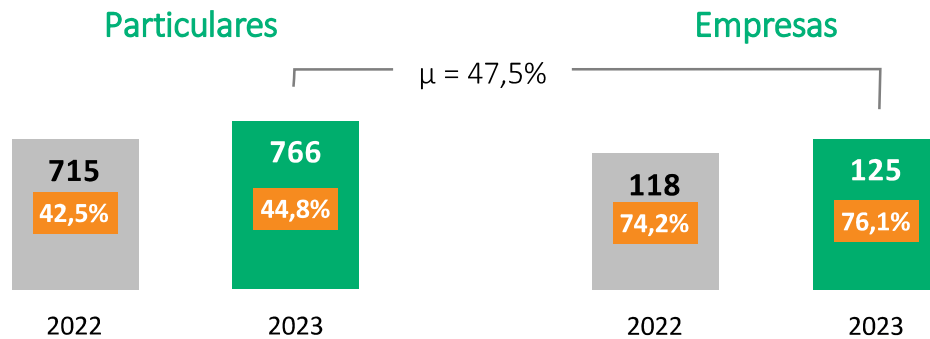
ACORDOS E PARCERIAS



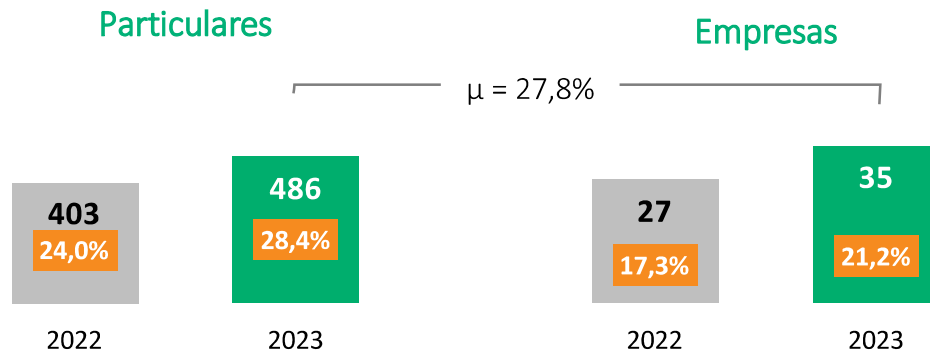
A inovação está no centro da nossa estratégia, com níveis crescentes de digitalização

Atractividade dos canais digitais

CA Online (homebanking): subscrições online (activas)

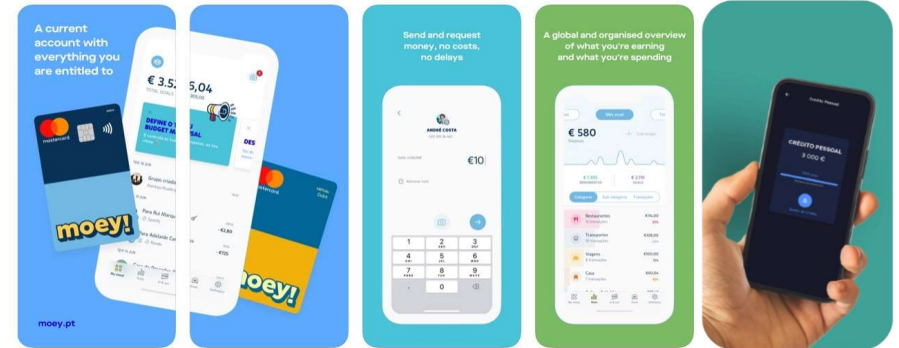


CA Mobile: subscrições móveis (activas)



- 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

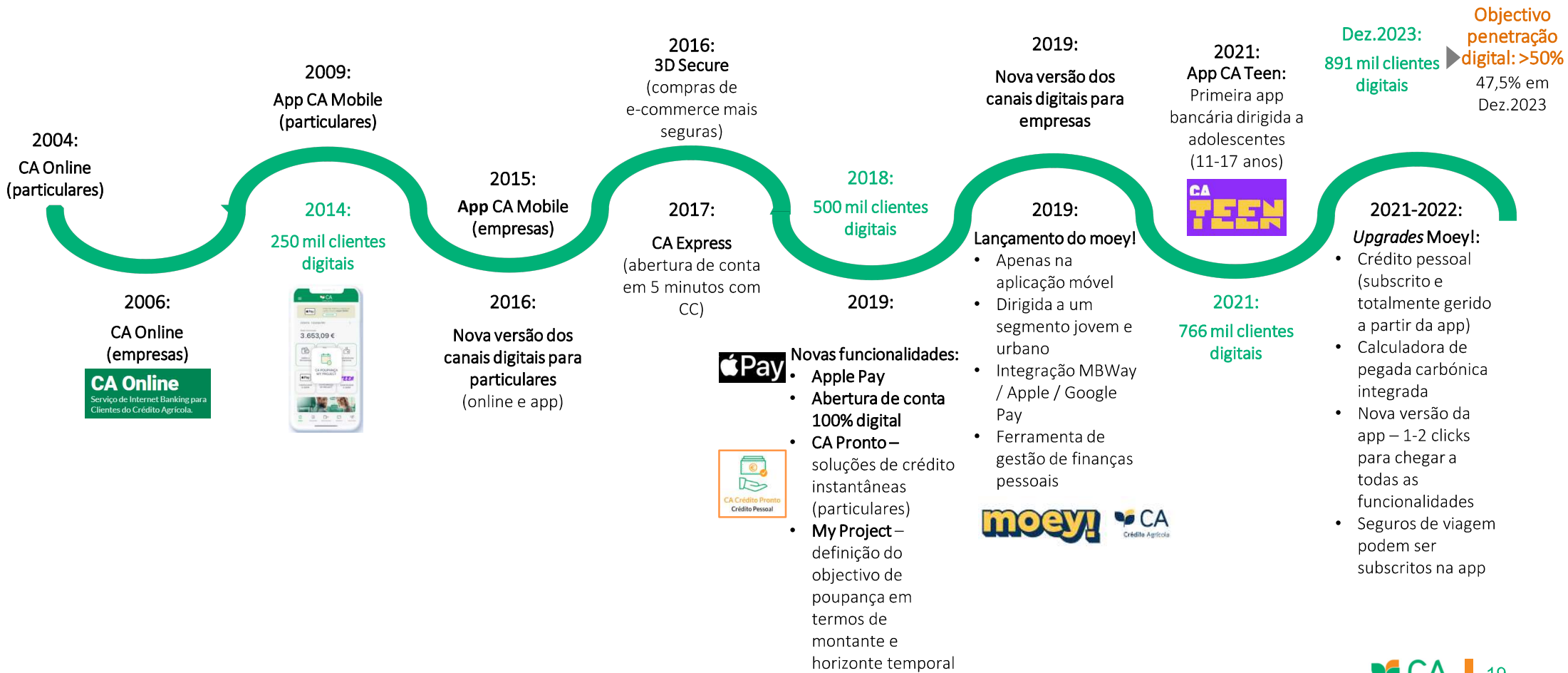
400 kg CO₂e



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 2023-2025: uma abordagem holística

01

PROPÓSITO

Participar activamente nas agendas de Desenvolvimento Sustentável do país, alavancando através da filantropia, do voluntariado e de parcerias a transição climática, ecológica e social da sociedade para uma sociedade mais verde e inclusiva; apoiar os clientes e comunidades na sua jornada de sustentabilidade; e promover a transferência de conhecimento para acelerar a acção sustentável.

03

MAIS E MELHORES DADOS ESG

Garantir a recolha e boa gestão de dados ESG granulares e com qualidade, impulsionando uma melhor gestão de riscos e impactos, bem como processos de tomada de decisão melhor informados.



02

FINANCIAMENTO SUSTENTÁVEL

Promover uma prática de banca responsável e com propósito, (re)orientando recursos financeiros para uma economia mais verde e socialmente inclusiva, que promova o crescimento económico, protecção ambiental e bem-estar social das comunidades.

04

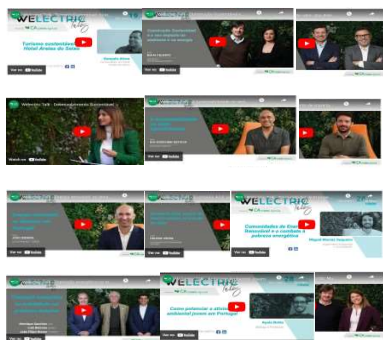
CULTURA INTERNA INCLUSIVA E SUSTENTÁVEL

Promover uma gestão eficiente e ambientalmente responsável dos recursos e impulsionar a gestão de recursos humanos com base em sólidos princípios éticos, tais como a diversidade, equidade e inclusão.

A1. Propósito com melhor comunicação e fortalecer compromissos e parcerias

Welectric Talks by CA

Melhor comunicação para a Sustentabilidade



Escalar mensagens de sustentabilidade no sentido de acelerar a acção

12 videocasts

14 especialistas

Just a Change

Parcerias com impacto através da filantropia



Combate à pobreza energética através de maior eficiência

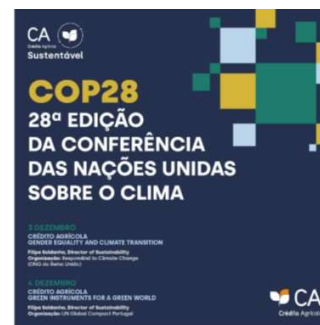
20 Casas

175 horas de voluntariado

3 cidades

Participação COP28

Participação activa nas discussões climáticas globais



Participação em discussões chave para o sector bancário: instrumentos de financiamento verde e igualdade de género

2 painéis de discussão

UNEP Finance Initiative

Compromissos responsáveis e robustos



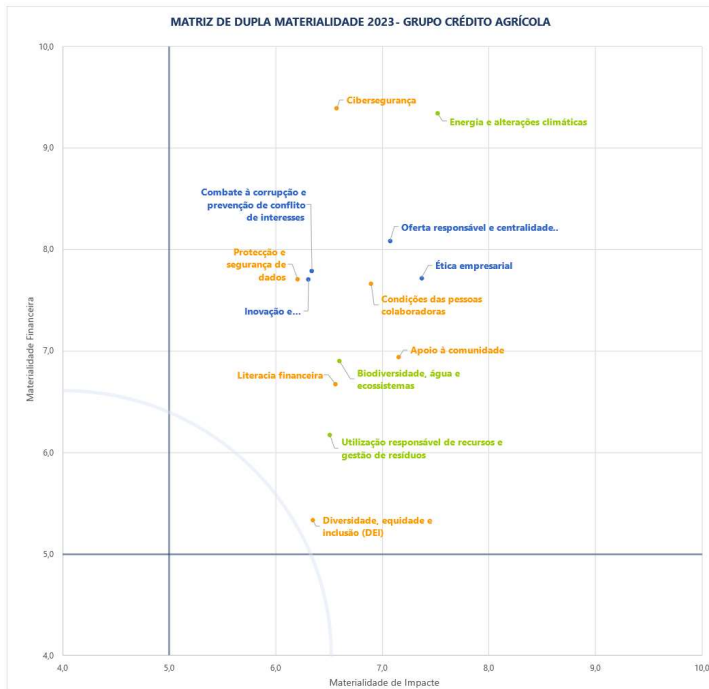
Ambição acrescida ao aderir a: Princípios para a banca responsável & Net Zero Banking Alliance da Glasgow Finance Alliance for Net Zero

2 novos compromissos

A1: Propósito *impulsionado por um racional de impacto*

O Crédito Agrícola definiu a 1ª **Matriz de Dupla Materialidade**, através de uma consulta 360º a *stakeholders*

Nova Matriz de Dupla Materialidade



Novos temas ESG materiais (13)

3 temas ambientais:

- Alteração climática e energia
- Biodiversidade, água e ecossistemas
- Utilização responsável de recursos e gestão de resíduos

6 temas sociais:

- Cibersegurança
- Protecção de dados
- Condições de trabalho
- Apoio às comunidades
- Literacia financeira
- Diversidade, equidade e inclusão (DEI)

4 temas de *governance*:

- Oferta responsável e centralidade no cliente
- Inovação e digitalização
- Ética de negócio
- Luta contra a corrupção e prevenção de conflitos de interesses

Novos ODS Prioritários (8)



A2. Acelerar o financiamento sustentável para os mais necessitados

Crédito Agrícola, um banco com legado e vocação para o financiamento de **pequenas empresas em regiões menos desenvolvidas**



➤ **1.020 M€ de projectos e empresas financiados com propósito social**



(1) Disponível em <https://www.creditoagricola.pt/investor-relations-en/debt-issuances/allocation-and-impact-reports>

Validação Externa



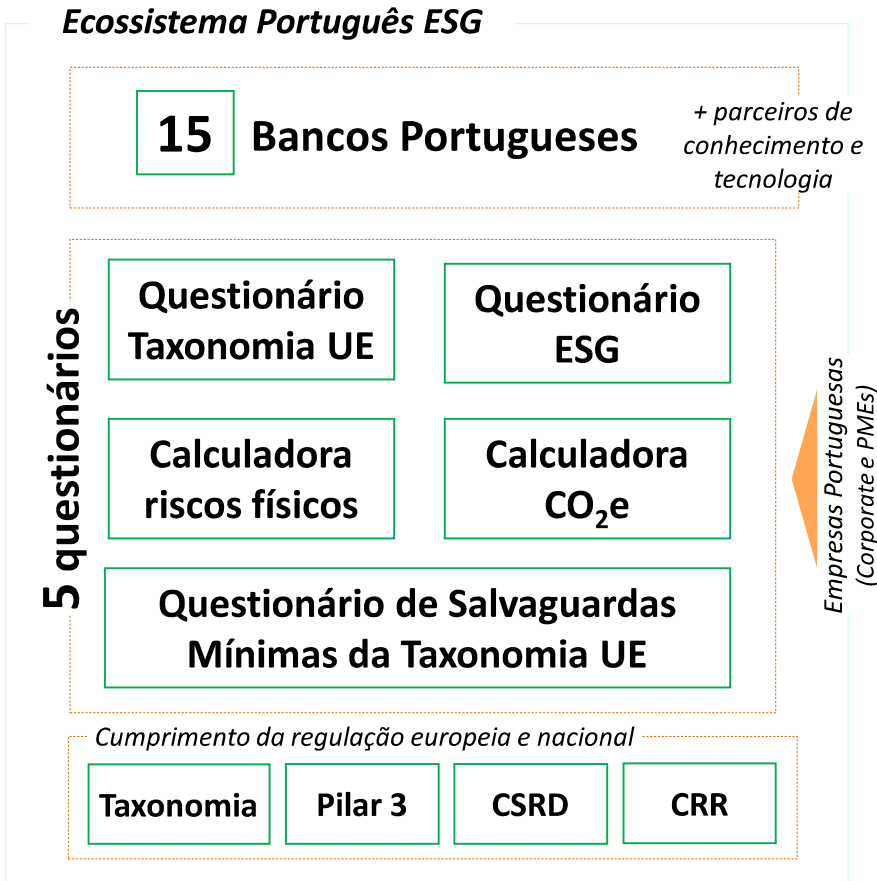
Âmbito – Garantia limitada de fiabilidade

Conclusão – «Com base no trabalho efectuado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a “informação” não tenha sido preparada, em todos os aspectos materialmente relevantes, de acordo com os requisitos das secções 2.1 e 2.4 do Framework»

A3: Recolha de mais dados ESG com maior granularidade para uma melhor gestão de riscos ESG, alinhada com a regulação e as políticas internas

O Crédito Agrícola é um **membro fundador activo** de um Ecosistema ESG - uma plataforma de apoio às obrigações de reporte ESG das instituições financeiras

O Crédito Agrícola implementou **2 novas políticas** para melhorar a gestão de riscos ESG e integrar os riscos ESG nos processos de decisão de crédito



Novas políticas ESG

Política de riscos ESG

Classificação Temática	Destinatários	Aprovado por	Publicado em CAS	Divulgação	Revisão	Responsável
Política de Gestão dos Riscos de Sustentabilidade Ambiental, Social e de Governo (ESG)	Grupo CA	Comitê de Administração Executiva	Em vigor desde 09/03/2024	Em 08/03/2024	Em vigor desde 09/03/2024	Direção de Risco Global

CrITÉRIOS ESG nas políticas de crédito

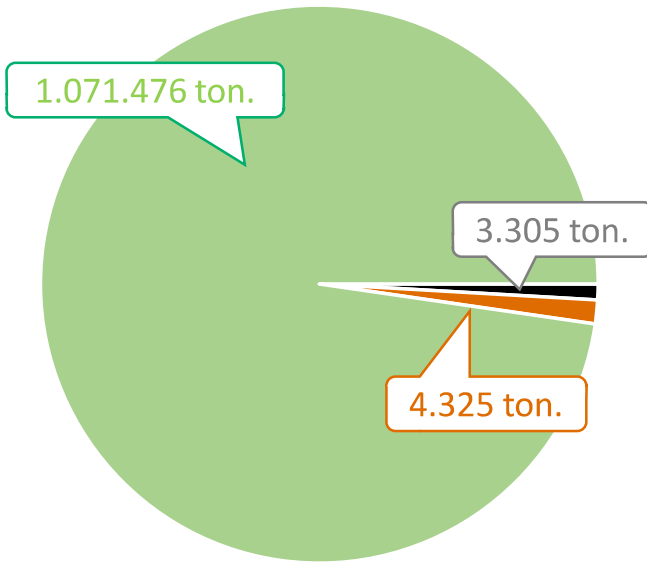
CrITÉrios de exclusão: deixar de financiar determinadas actividades (ex. carvão, lenhite, urânio)

CrITÉrios de restrição: financiamento de algumas actividades económicas (ex. petróleo, couro) com critérios apertados, apoiando a transição climática

A4. Liderar pelo exemplo: acelerar a transição climática em toda a cadeia de valor

O Crédito Agrícola anunciou um Plano de Transição Net Zero¹ com metas ambiciosas para 2030

Emissões de CO₂e *baseline* (2022)



- Âmbito 1 e 2
- Âmbito 3 - categorias 5, 6 e 7
- Âmbito 3 - categoria 15

METAS NET ZERO 2030

Δ- emissões absolutas (consumo, instalações e operação do banco):



Δ- intensidade carbónica de Âmbito 3 – emissões (financiadas) de categoria 15:



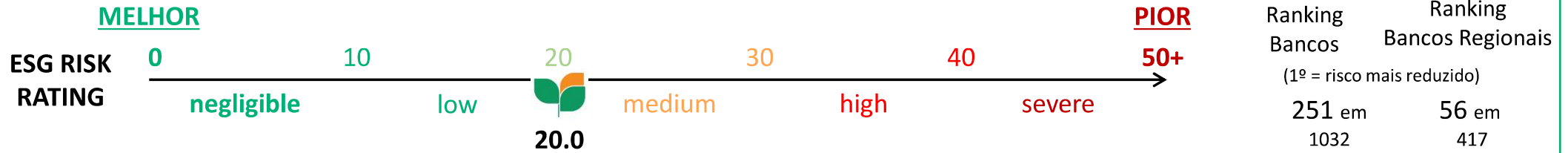
Através de iniciativas com um elevado impacto na descarbonização e envolvimento dos *stakeholders*

1. Transformar a oferta de financiamento para que inclua mecanismos de incentivo à transição climática de clientes particulares e empresariais;
2. Adaptar a forma de fazer banca para apoiar os clientes de forma mais próxima e pedagógica no processo de transição;
3. Alterar políticas de concessão e aceitação de operações de crédito de forma a reflectir os riscos climáticos;
4. Implementar e/ou reforçar iniciativas de descarbonização internas com enfoque na mobilidade, economia circular, sustentabilidade da cadeia de valor e energia (renováveis e eficiência), para mobilizar e liderar pelo exemplo;
5. Criar uma cultura de dados ESG, essencial para a medição de riscos e impactos e monitorização do cumprimento com este compromisso.

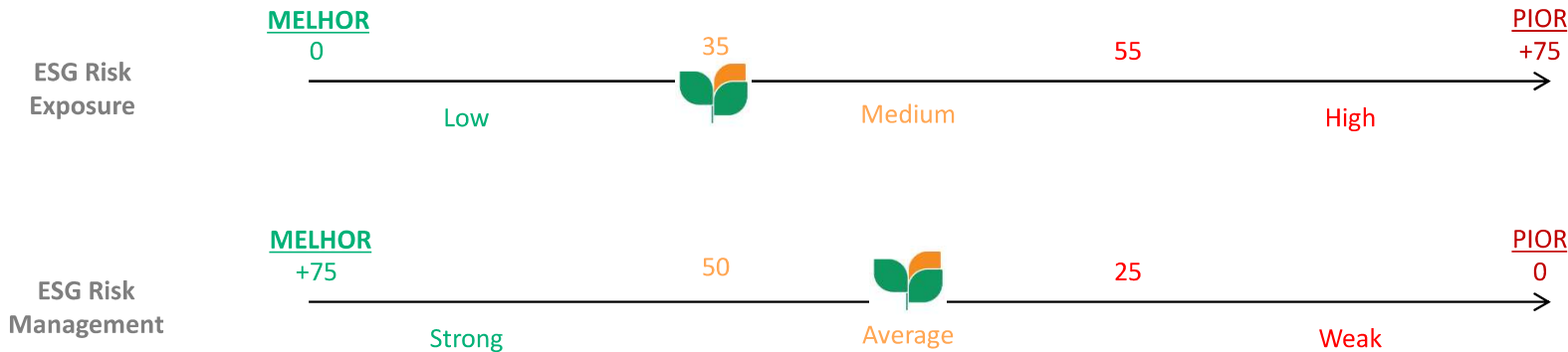
(1) Disponível em [CASustentavel_NetZero_PositionPaperENG_1920x1080px\(creditoagricola.pt\)](https://creditoagricola.pt/CASustentavel_NetZero_PositionPaperENG_1920x1080px)

O Crédito Agrícola tem um dos Risk Ratings ESG mais baixos em Portugal (da Sustainalytics)

MORNINGSTAR SUSTAINALYTICS Atualizado em Fevereiro, 2024



Outros bancos em Portugal:
 1º 13.8 | 2º 19.7 | 3º - 20.4 |
 4º -21.6 | 5º - 29.7 | 6º - 38.1



(1) Disponível em <https://www.sustainalytics.com/esg-rating/caixa-central-de-cr-dito-agr-cola-m-tuo-crl/2001082711>

(2) Escala de 0 (melhor) a 100 (pior).

Desempenho em linha com o atingimento dos objectivos estratégicos de médio e longo prazo

	2019	2020	2021	2022	2023	Médio Longo Prazo
Sustentabilidade						
% Crédito Green e Social no total de crédito bruto	n.a.	n.a.	12,0%	13,1%	15,2%	> 30,0%
Representação do género feminino em cargos de liderança (%)	n.a.	25,9%	25,7%	26,7%	29,4%	> 1/3
Crescimento de Negócio						
Quota de mercado de crédito (%)	5,4%	5,5%	5,6%	5,6%	5,8%	> 6,0%
Clientes vinculados ¹ (%)	50,9%	52,8%	53,3%	52,1%	55,2%	> 54,0%
Clientes digitais %	37,1%	40,9%	42,7%	45,2%	47,5%	> 50,0%
Rentabilidade e Solidez						
ROE	8,2%	4,9%	8,1%	7,1%	13,1%	> 7,5%
Cost-to-Income	67,0%	64,1%	65,4%	61,5%	41,8%	< 60,0%
CET1 ²	16,1%	18,6%	19,2%	19,9%	22,4%	> 15,0%
Rácio NPL	9,2%	8,1%	7,2%	5,1%	6,2%	< 4,9%
# Caixas Associadas	79	75	75	71	68	< 60

(1) 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.

(2) Incorporando o Resultado Líquido do período.

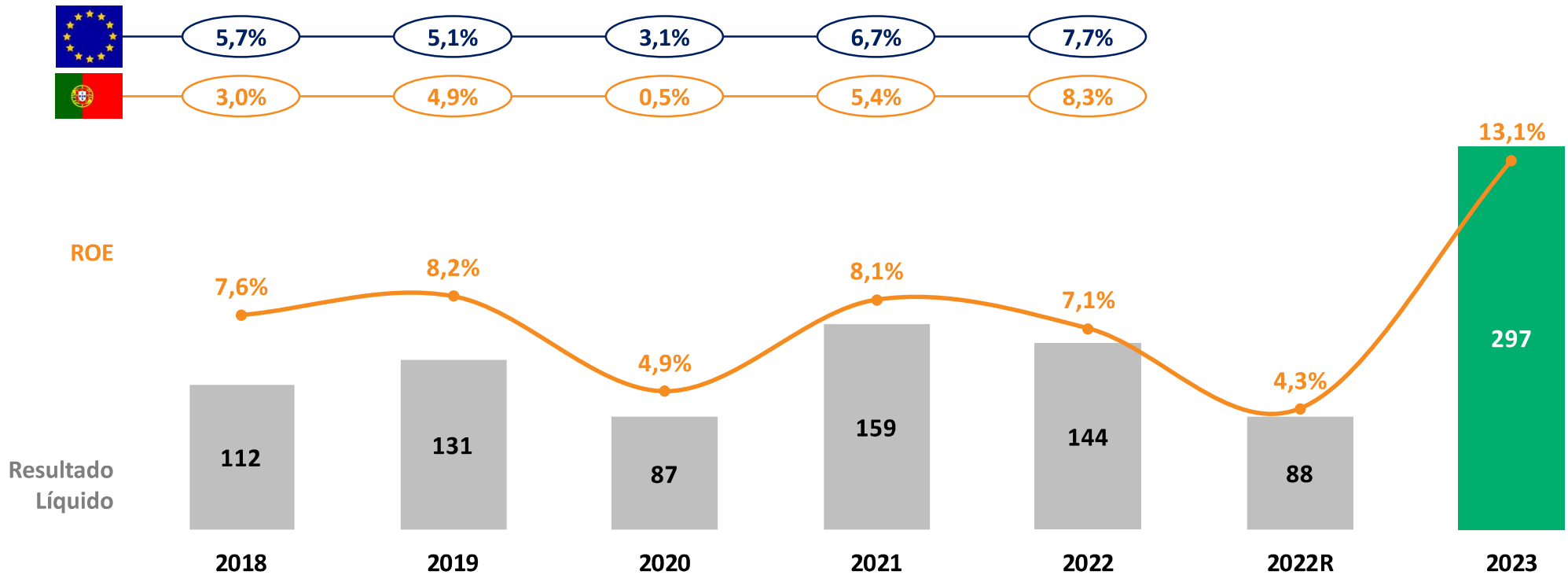


03. Destaques Financeiros

ROE consistentemente acima das médias de Portugal e da UE

Resultado Líquido e Rentabilidade do Capital Próprio (ROE)

(milhões de euros)



(*) Fontes: Banco Central Europeu (EU) e Banco de Portugal (PT)

Forte desempenho do Resultado Líquido em 2023, impulsionada pela Margem Financeira, que mais do que duplicou face a 2022

Unidades: Milhões de Euros, %	2019	2020	2021	2022	2022R	2023	ΔYoY
Margem Financeira	330,6	318,5	313,0	368,4	367,8	749,5	103,8%
Comissões Líquidas	123,4	125,9	123,4	146,2	138,3	153,0	10,7%
Margem Técnica da Actividade Seguradora	31,1	37,3	66,3	144,5	88,3	90,5	2,5%
Produto Bancário Core	485,1	481,7	502,6	659,2	594,4	993,0	67,1%
Resultados de Operações Financeiras	51,2	94,8	63,0	-3,3	-14,7	28,5	n.a.
Outros Resultados de Exploração	6,1	-7,3	4,3	-3,9	-6,9	-13,3	93,5%
Produto Bancário	542,5	569,2	569,9	652,0	572,8	1.008,3	76,0%
Custos de Estrutura	-362,6	-364,8	-372,7	-400,9	-400,9	-421,2	5,1%
Custos de pessoal	-216,5	-218,3	-223,3	-236,4	-236,4	-249,5	5,5%
Gastos gerais administrativos	-114,7	-113,4	-115,7	-129,7	-129,7	-135,4	4,5%
Amortizações	-31,5	-33,2	-33,7	-34,8	-34,8	-36,3	4,2%
Ganhos/perdas nas modificações	0,0	-11,1	-1,1	5,9	5,9	-2,1	n.a.
Provisões e imparidades	4,6	-73,6	2,2	-57,4	-57,4	-129,1	125,0%
Resultados de outros activos (eq. patrimonial e ANCDV)	-4,3	1,2	1,3	3,8	3,8	-43,6	n.a.
Resultado antes de impostos	180,1	120,8	199,4	203,4	124,1	412,2	232,1%
Impostos	-48,5	-33,9	-40,5	-58,8	-36,1	-115,2	219,0%
Interesses que não controlam	-0,1	-0,1	-0,2	-0,3	-0,2	-0,2	-5,9%
Resultado Líquido	131,5	86,8	158,8	144,3	87,8	296,8	238,1%
Caixa Central	20,6	27,8	42,8	22,3	22,3	66,3	196,6%
Caixas Agrícolas	98,2	51,3	96,9	86,5	86,5	241,8	179,5%
Outros ¹	12,7	7,7	19,1	35,4	-21,1	-11,3	-46,2%
Return on Equity	8,2%	4,9%	8,1%	7,1%	4,3%	13,1%	8,8pp
Cost of Risk	-0,02%	0,48%	0,04%	0,45%	0,45%	0,77%	0,33pp
Core Cost-to-Income	74,7%	75,7%	74,2%	60,8%	67,4%	42,4%	-25,0pp

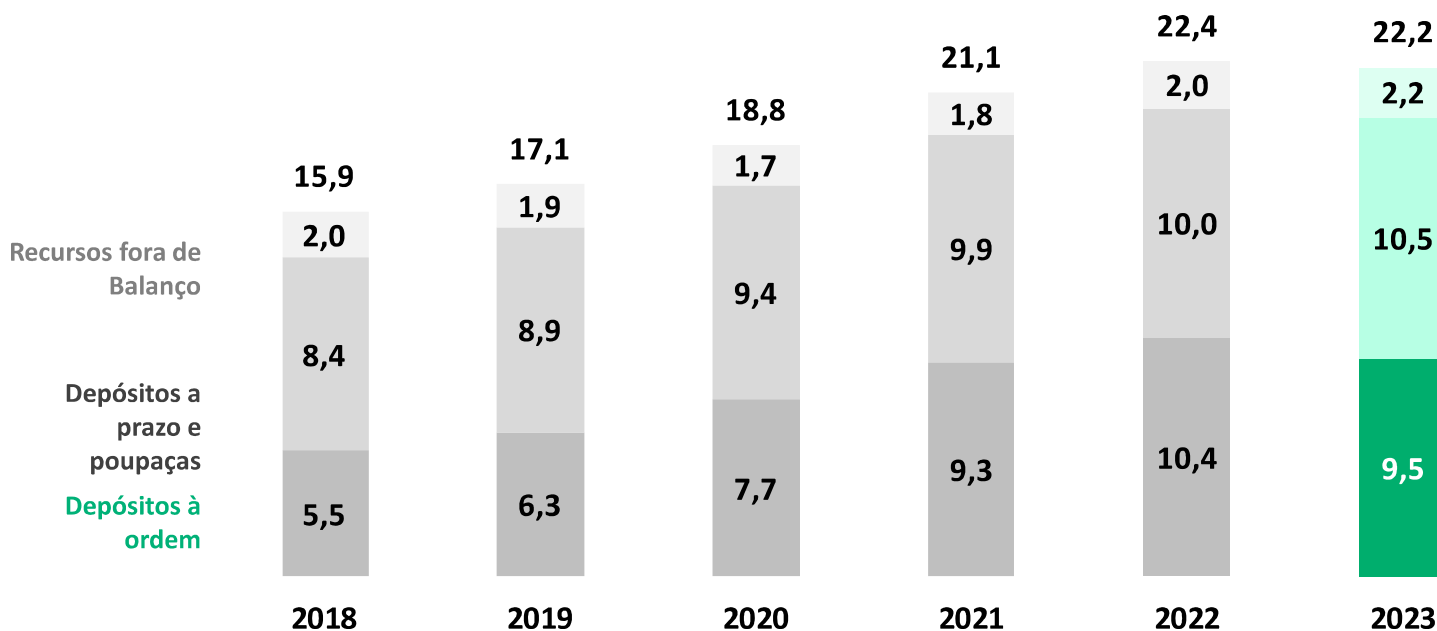
(1) Inclui FACAM, seguradoras, empresas do grupo, FII e ajustamentos de consolidação

- Acréscimo da **Margem Financeira** de 103,8% para 749,5 milhões de euros (+381,7 milhões de euros face a 2022);
- Crescimento das **Comissões Líquidas** de 10,7% para 153,0 milhões de euros (+14,8 milhões de euros YoY);
- Melhoria de 43,3 milhões de euros no **Resultado de Operações Financeiras** para 28,5 milhões de euros, o que compara com uma perda de 14,7 milhões de euros em 2022;
- Reforço das **Provisões e Imparidades**, que ascenderam a 129,1 milhões de euros em 2023. O **custo do risco de crédito** cifrou-se em 0,77%, representando um acréscimo homólogo de 0,33 p.p.;
- Aumento dos **Custos de Estrutura** em 5,1% para 421,2 milhões de euros (Custos com Pessoal +5,5% face a 2022);
- Variação negativa de 47,4 milhões de euros em comparação com 2022 dos **Resultados de Outros Activos**, principalmente explicada por *haircuts*, aplicado em função da antiguidade, na carteira de imóveis;
- **Resultado Líquido** consolidado em 2023 atingiu 296,8 milhões de euros, um acréscimo anual de 238,1%, correspondendo a um **Return on Equity** de 13,1%.

Rácio de Transformação aumentou ligeiramente em 2023 dado o decréscimo dos depósitos. Elevada proporção dos depósitos coberta pelo FGD (≈ 81% em Dez.2023)

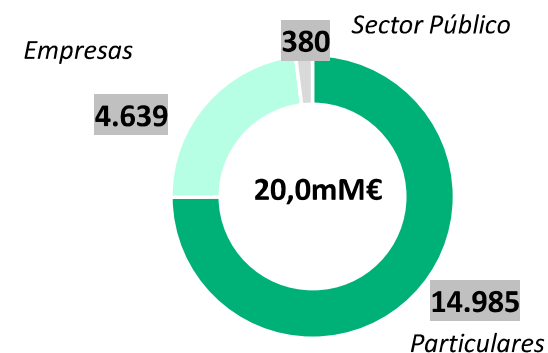
Recursos de Clientes

(mil milhões de euros)



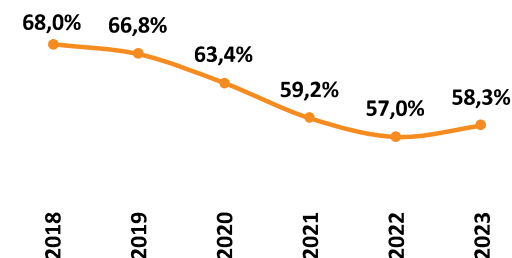
Depósitos de Clientes

(mil milhões de euros)



Rácio de Transformação

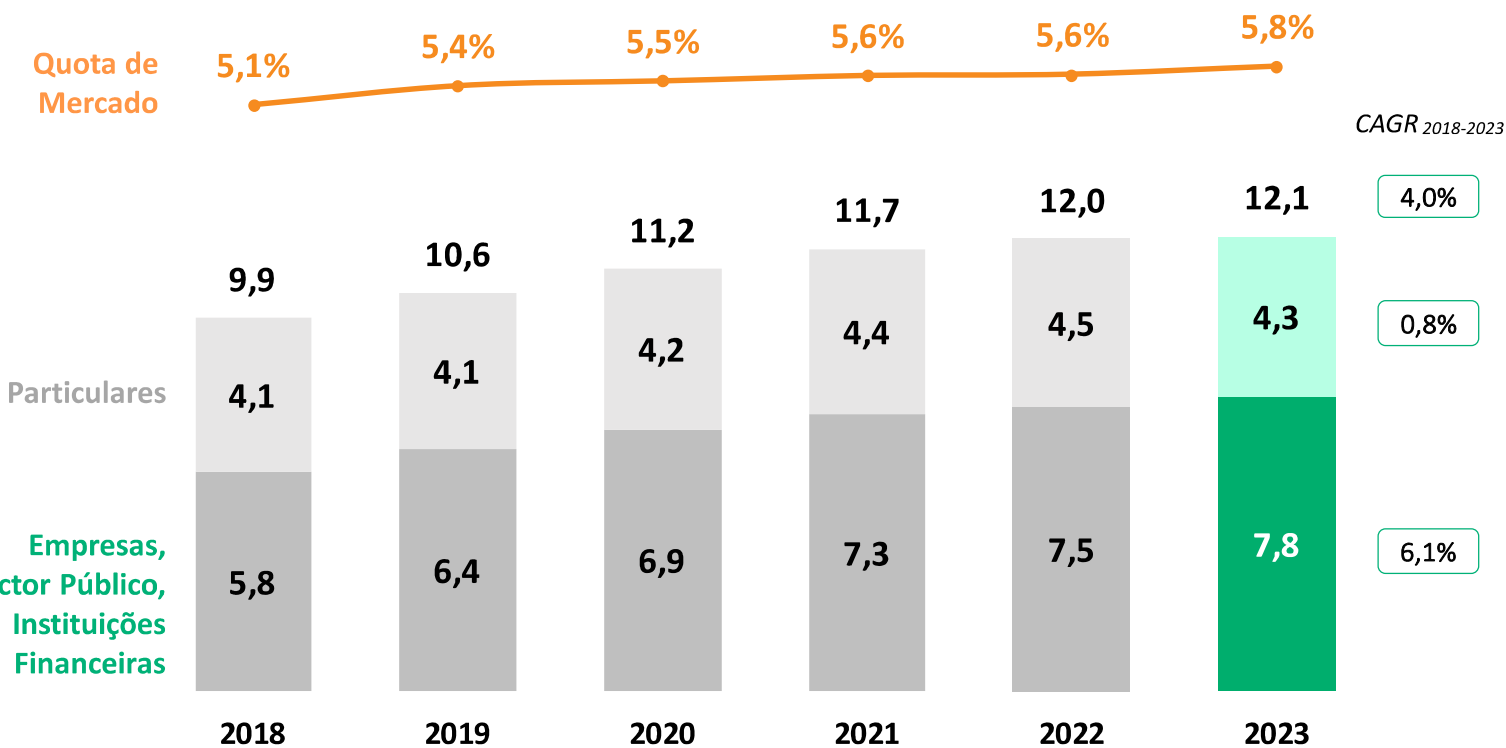
(%)



Continuação do crescimento do crédito bruto, impulsionado pela actividade comercial

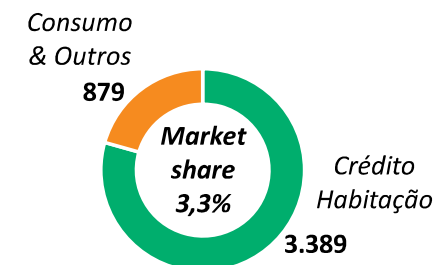
Crédito Bruto Concedido a Clientes

(milhares de milhões de euros)



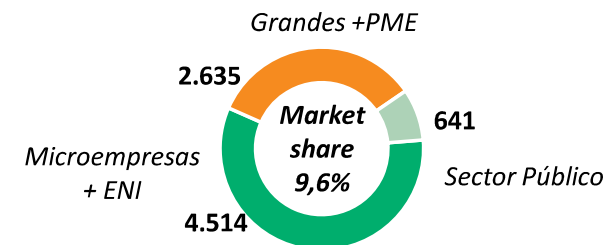
Crédito a Particulares

(milhões de euros, Dezembro de 2023)



Crédito a Empresas

(milhões de euros, Dezembro de 2023)

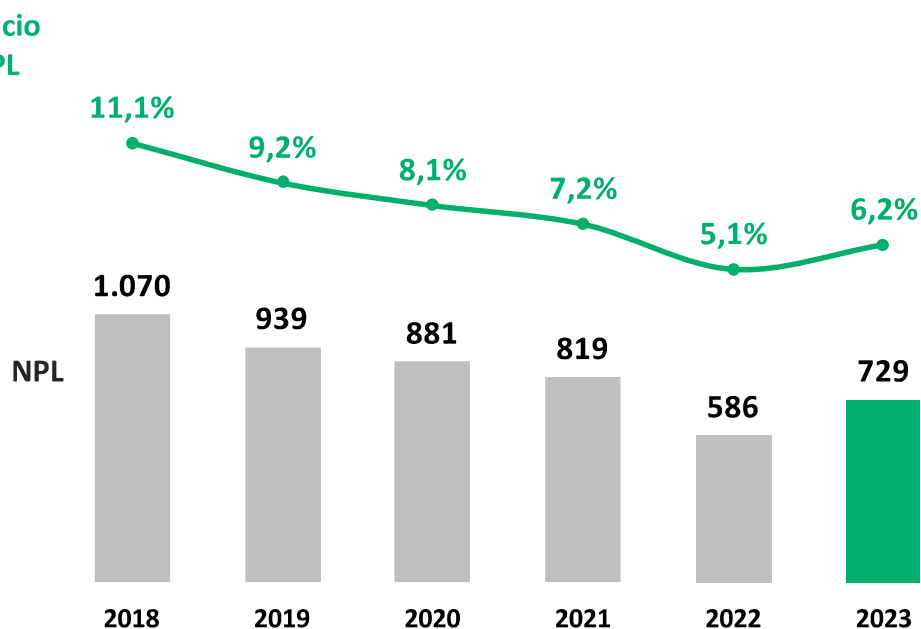


O crédito concedido a Empresas inclui instituições financeiras e sector público. Fonte: Banco de Portugal, BP Stat

Acréscimo dos NPL em 2023, principalmente nas PME e crédito habitação. Os NPL têm um elevado grau de granularidade e de colaterização

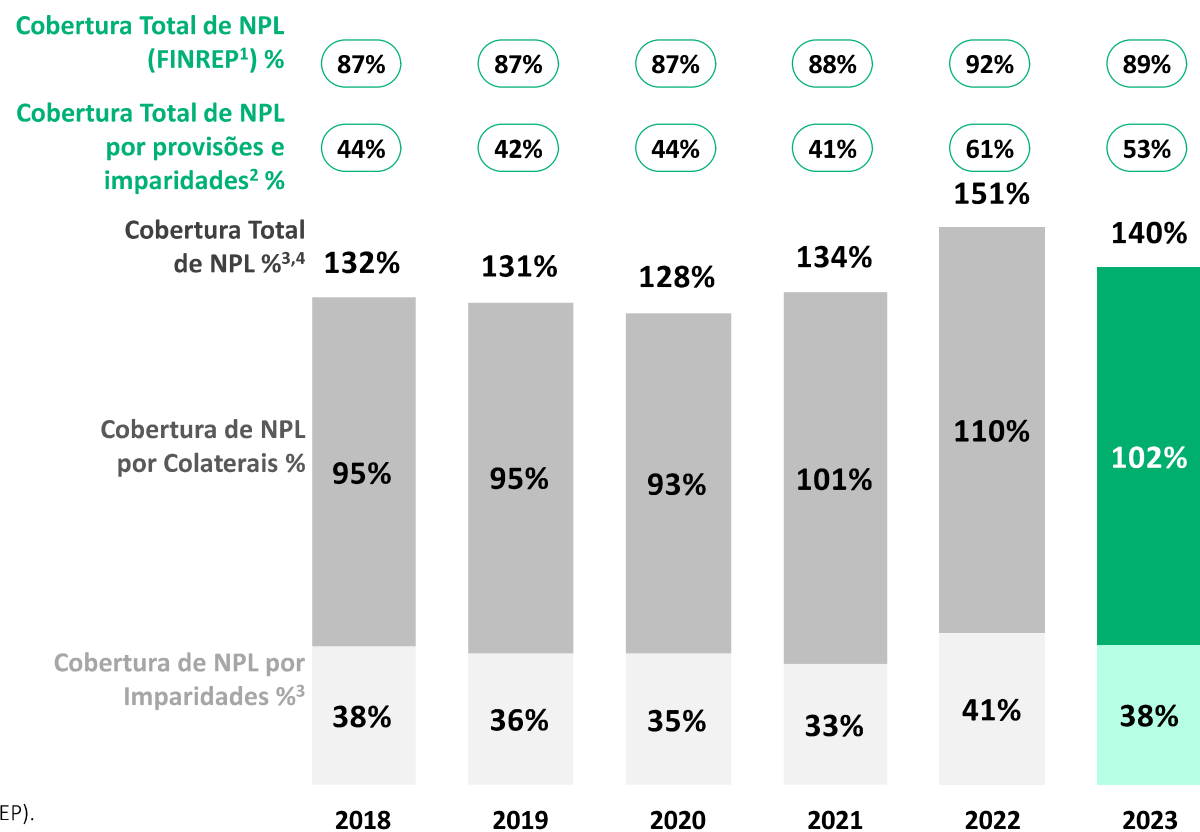
Volume e Rácio de NPL

(milhões de euros, %)



Rádios 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€.

DESTAQUES FINANCEIROS

O capital social do Grupo atingiu 2.271 milhões de euros em Setembro de 2023 (+229M€ desde o início do ano)

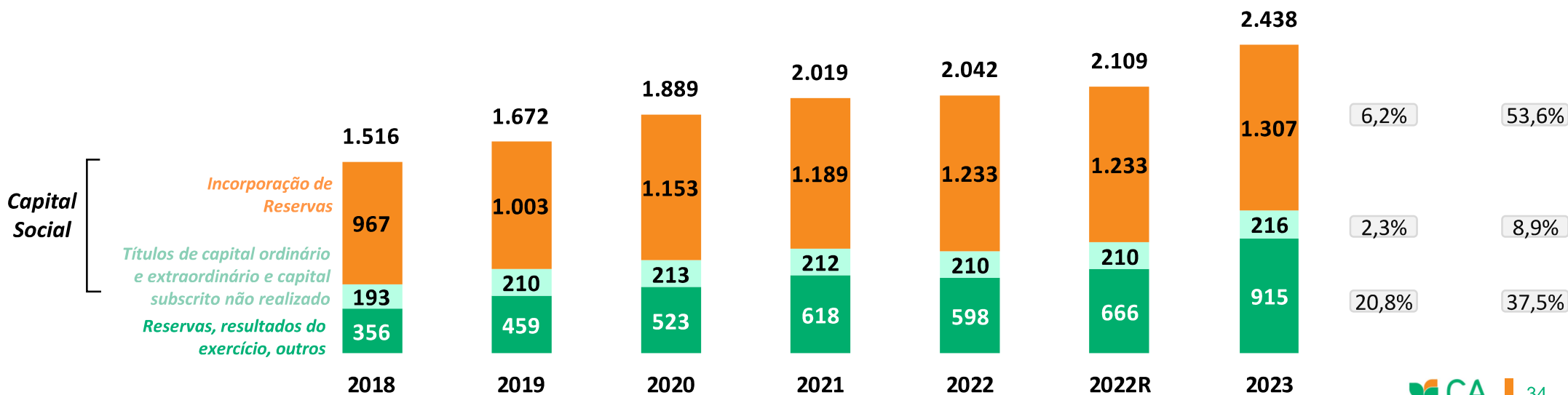
Capital Próprio Total

(milhões de euros)

Dividendos (M€)	3,06	0,99	0,08	1,16	0,92	0,92
Pay-out ratio	2,7%	0,8%	0,09%	0,7%	0,6%	1,0%

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 18-2023 % Capital Próprio

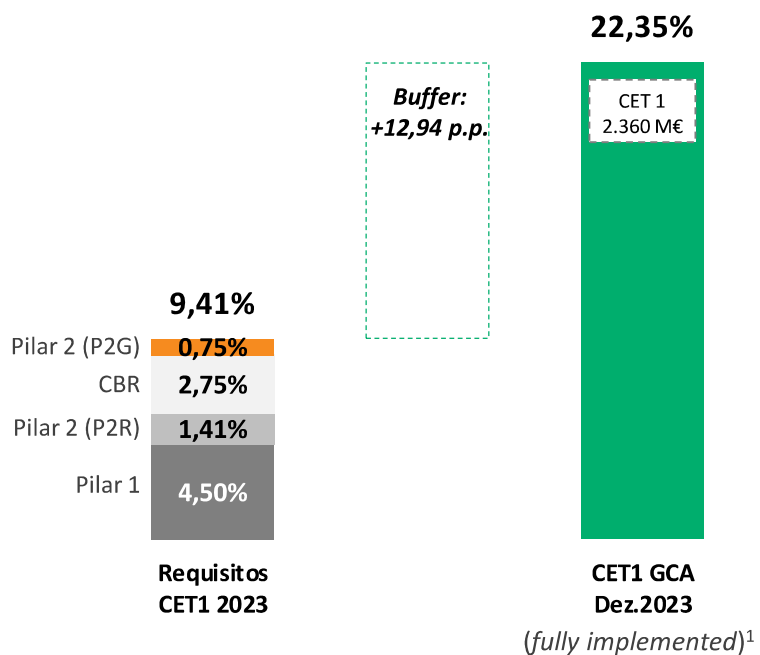


O nível de capitalização do Crédito Agrícola está confortavelmente acima dos requisitos mínimos

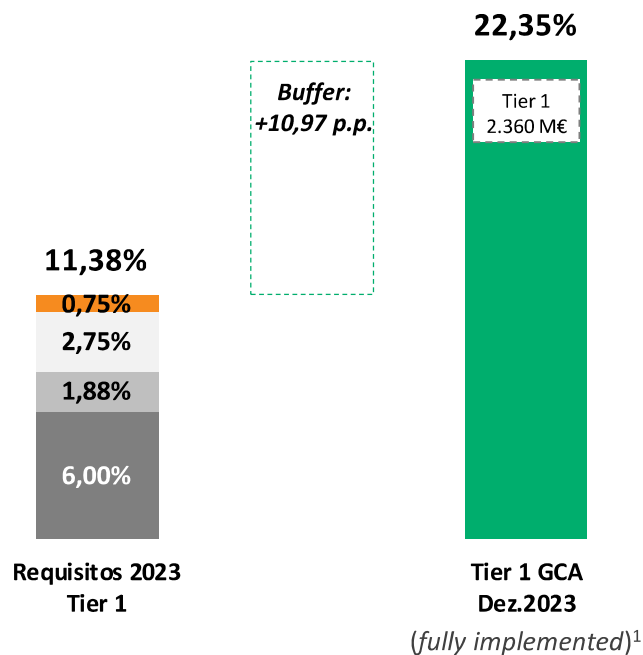
Requisitos de Fundos Próprios Consolidados

(%)

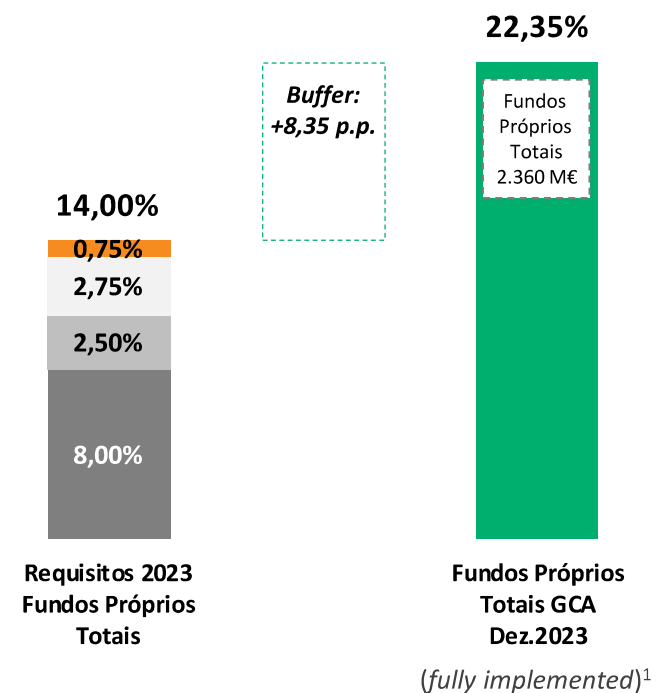
Common Equity Tier 1



Tier 1



Fundos Próprios Totais

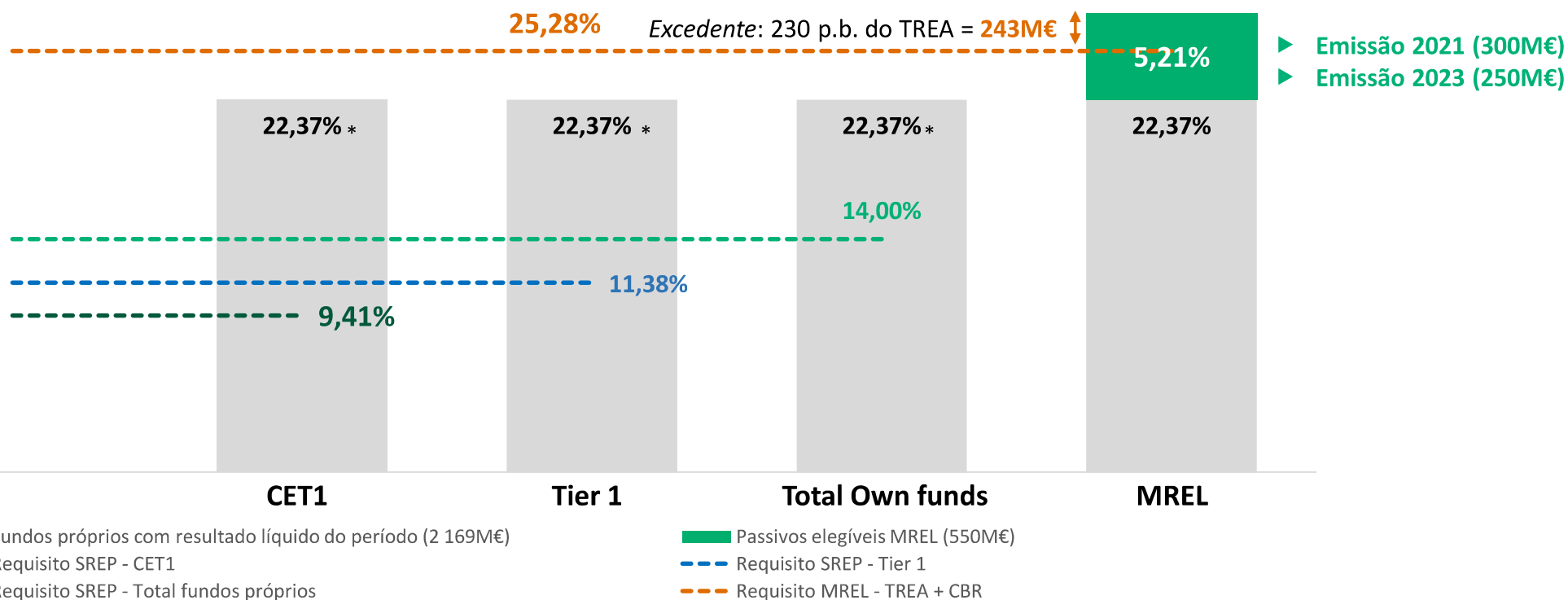


Add-ons 2023: Countercyclical buffer: 0.00%; O-SII buffer: 0.25% (a partir de Junho de 2023); Pillar 2 Guidance (P2G): 0.75% (desde Julho de 2023)

(1) Incluindo o resultado líquido do período.

O requisito vinculativo MREL TREA do Grupo CA, em vigor a partir de 1 de Janeiro de 2024, é de 25,28%, superado após a emissão obrigacionista Senior Preferred de 250M€ em 2023

Cumprimento do requisito MREL TREA + CBR para 1.01.2024



(*) Resultado líquido do exercício de 297M€ (FINREP método equivalência prudencial)

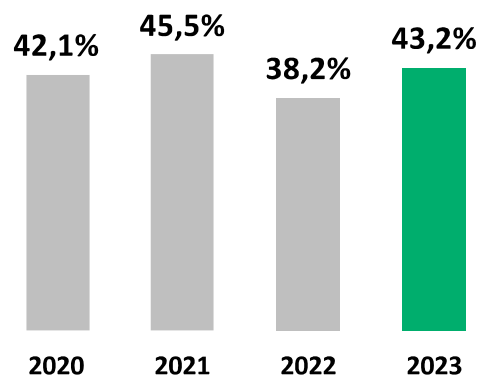
Conforme comunicado pela Autoridade de Resolução em Agosto de 2023, os requisitos vinculativos MREL TREA + CBR e MREL LRE do Grupo CA a partir de 1.Jan.2024 foram actualizados para 25,28% e 5,92%, respectivamente, já adicionado do requisito O-SII (CBR) de 0,25% divulgado pelo Banco de Portugal na comunicação CEX/2022/1000103374, a vigorar desde 1 de Junho de 2023.

A solidez do Crédito Agrícola é confirmada por métricas de Balanço adicionais

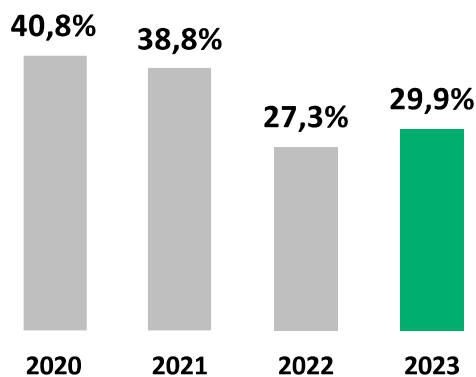
Densidade de RWA, Rácios Texas e de Alavancagem

(%)

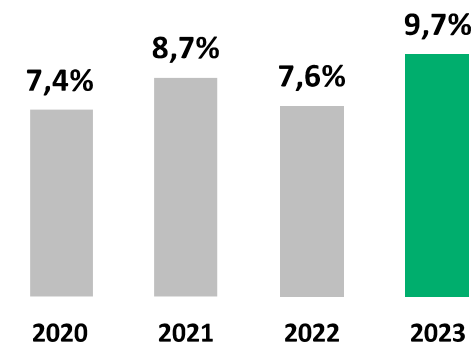
Densidade de RWA



Rácio Texas



Rácio de Alavancagem¹



RWA

(milhões de euros)

9.809

10.095

9.798

10.559

NPL

(milhões de euros)

881

819

586

729

Capital Tier 1

(milhões de euros)

1.821

1.937

1.950

2.360

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

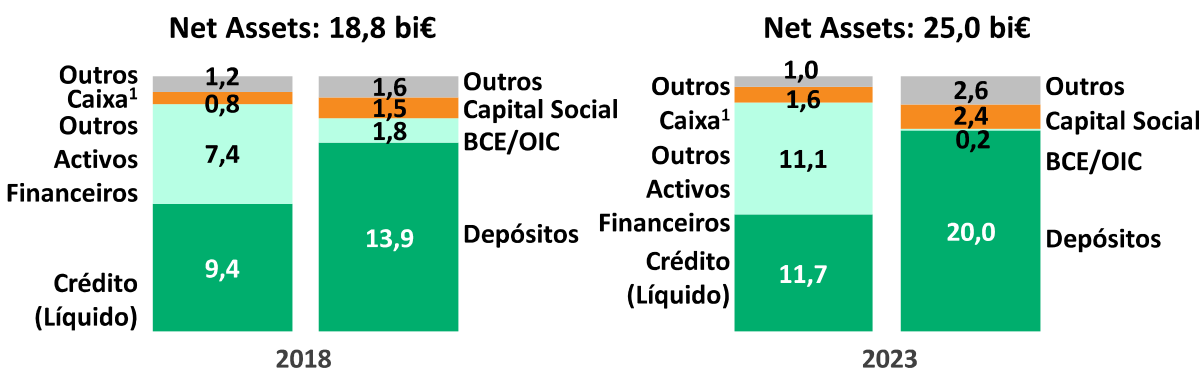
(1) Incluindo o Resultado Líquido do período.

DESTAQUES FINANCEIROS

O Grupo Crédito Agrícola tem uma sólida posição de liquidez

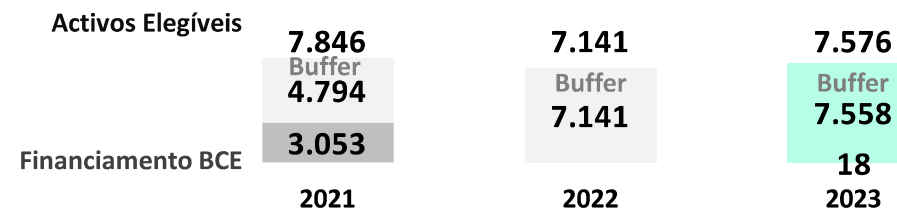
Balço Consolidado

(milhares de milhões de euros)



Financiamento do BCE

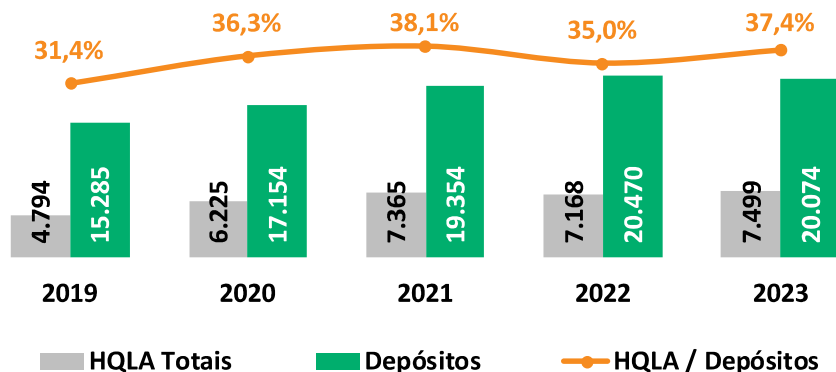
(milhões de euros)



(1) Caixa = Caixa, depósitos em bancos centrais (1.655M€ em Set.2023) + Outros depósitos à Ordem (56M€ em Set.2023). OIC – Other Financial Institutions

HQLA vs Depósitos de Clientes

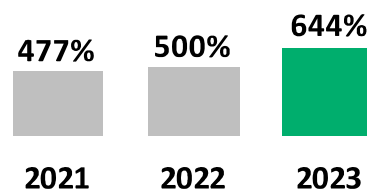
(milhões de euros)



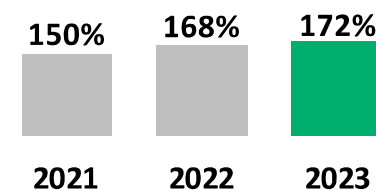
Rácios de Liquidez

(%)

Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Net Stable Funding Ratio (NSFR)



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.

Para serem classificados como **HQLA**, os activos devem ter liquidez nos mercados durante períodos de stress e, idealmente, serem elegíveis pelo Banco Central.

Contactos

Caixa Central – Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo

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

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