

Grupo Crédito Agrícola

Apresentação Institucional
1S25



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, bem como pela imprevisibilidade das tarifas unilaterais dos EUA sobre o comércio internacional e dos seus impactos potenciais directos e indirectos sobre os nossos Clientes, recorrendo 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, compromisso 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 ~414 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 Baa1, Depósitos A3, Dívida Senior Unsecured Baa2**
- **Nova emissão de 300M€ de dívida obrigacionista Social Senior Preferred em Janeiro de 2025**, em conjunto com oferta de recompra dos 300M€ emitidos em Novembro de 2021 (203,2M€ recomprados)

Desempenho Financeiro do CA

- **Rentabilidade** historicamente acima das médias Portuguesa e da Zona Euro. **1S25: RoE 11,8%**
- **Resultado Consolidado Líquido de 172,2 milhões de euros no 1S25**
- **Margem financeira** com diminuição de **-16,4%** no 1S25 vs. 1S24
- **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 (1S25: 23,7%) e de Fundos Próprios (23,7%) robustos, sendo os mais elevados do mercado**
- **Rácio de Transformação consistentemente abaixo de 80% (1S25: 57,9%)**. Financiamento baseado em depósitos de retalho com elevada granularidade (~80% cobertos pelo fundo de garantia de depósitos, com um saldo médio por cliente de ~14 mil euros). **1S25: NSFR 172,3%, LCR 372,3%**
- **Redução consistente de longo prazo da carteira de NPL e da exposição a imobiliário**
- **1S25: Rácio NPL de 4,3% e Cobertura de NPL por imparidades de crédito de 61,1%. Cobertura de NPL por colaterais e imparidades de NPL de 155,8% (90,8% em FINREP)**

Sustentabilidade

- **Rating ESG de '2'** pela Sustainable Fitch, entre os **25% de entidades mais bem avaliadas**, atribuído em Agosto de 2025
- **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

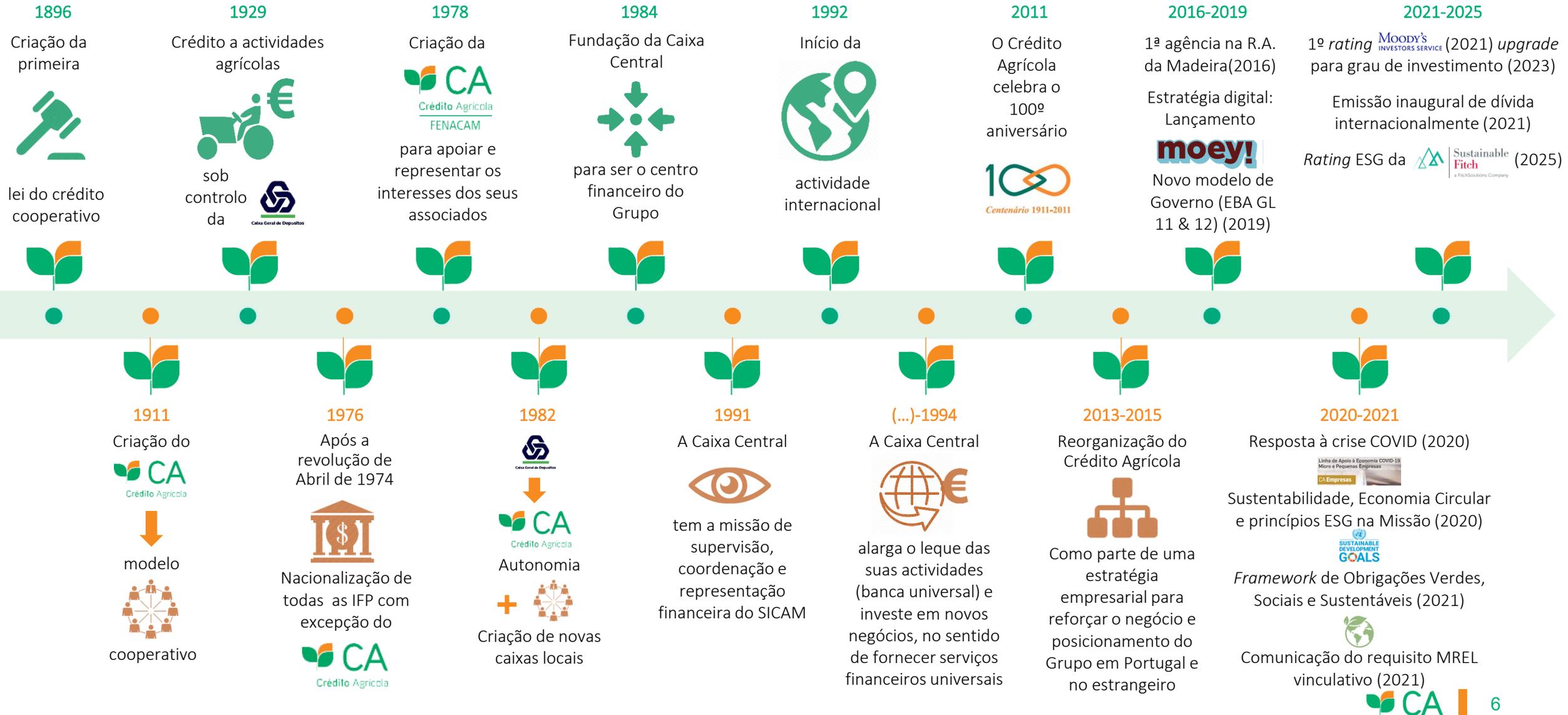
03

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

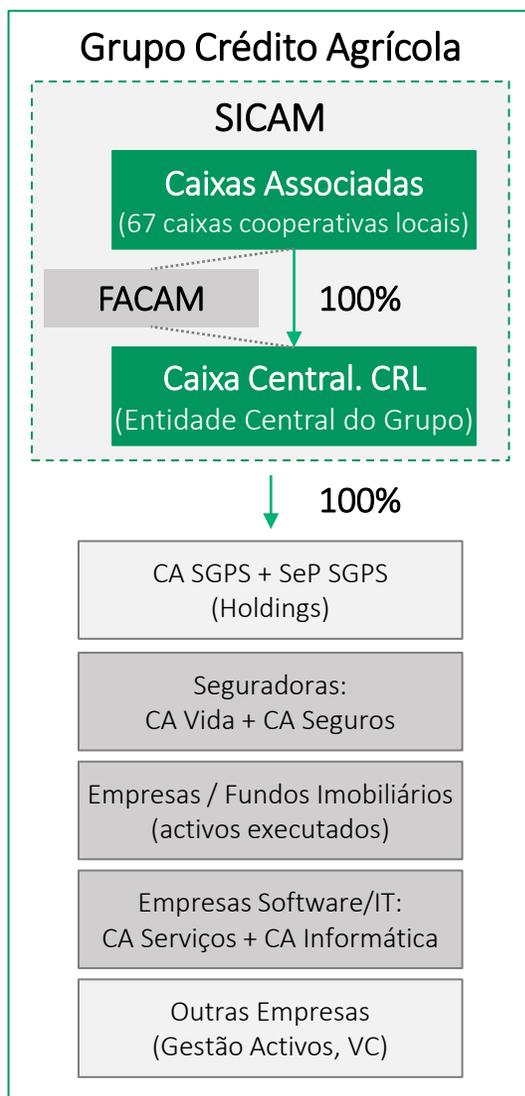


A redução da geração de desperdício



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

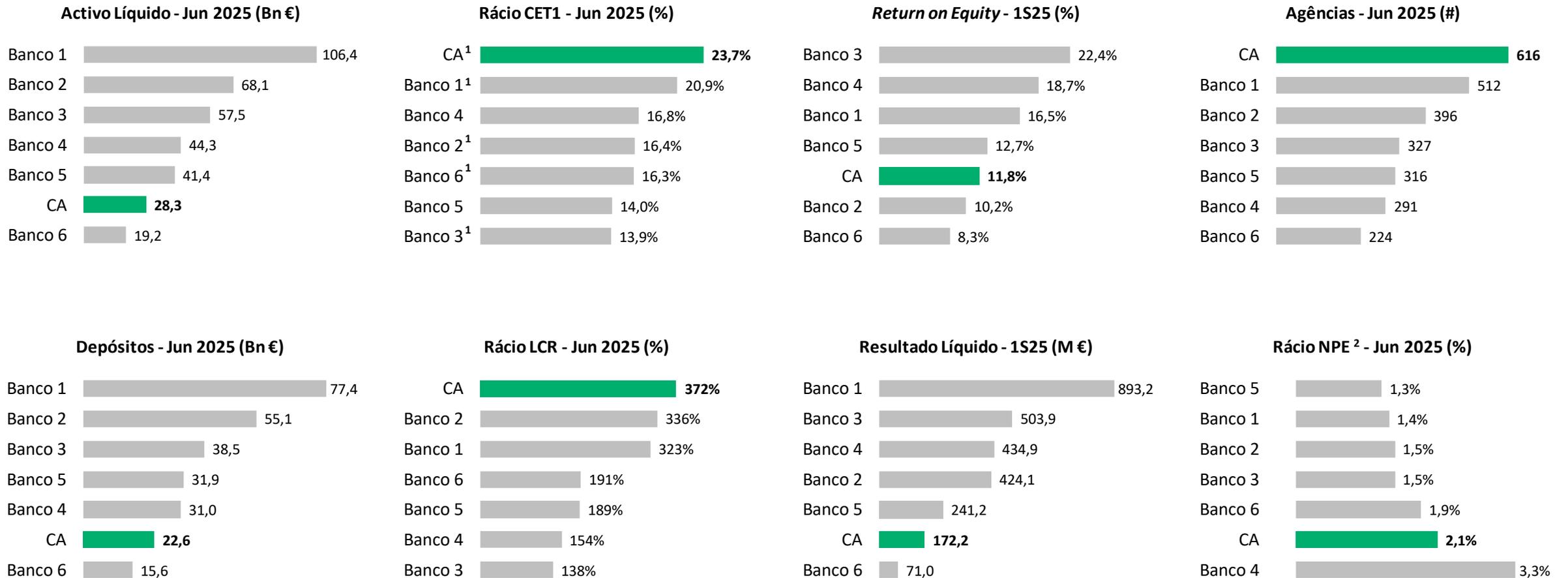
Empresa que tem por missão investir e gerir participações sociais e participações em fundos de acordo com a estratégia e directrizes do Grupo, incluindo start-ups que contribuem para a inovação tecnológica e transformação dos sectores financeiros, do agronegócio e da sustentabilidade.



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



Liderança na Agricultura. Quota relativa mais elevada nas Empresas Não Financeiras

Quotas de Mercado do Crédito Agrícola (Junho de 2025)



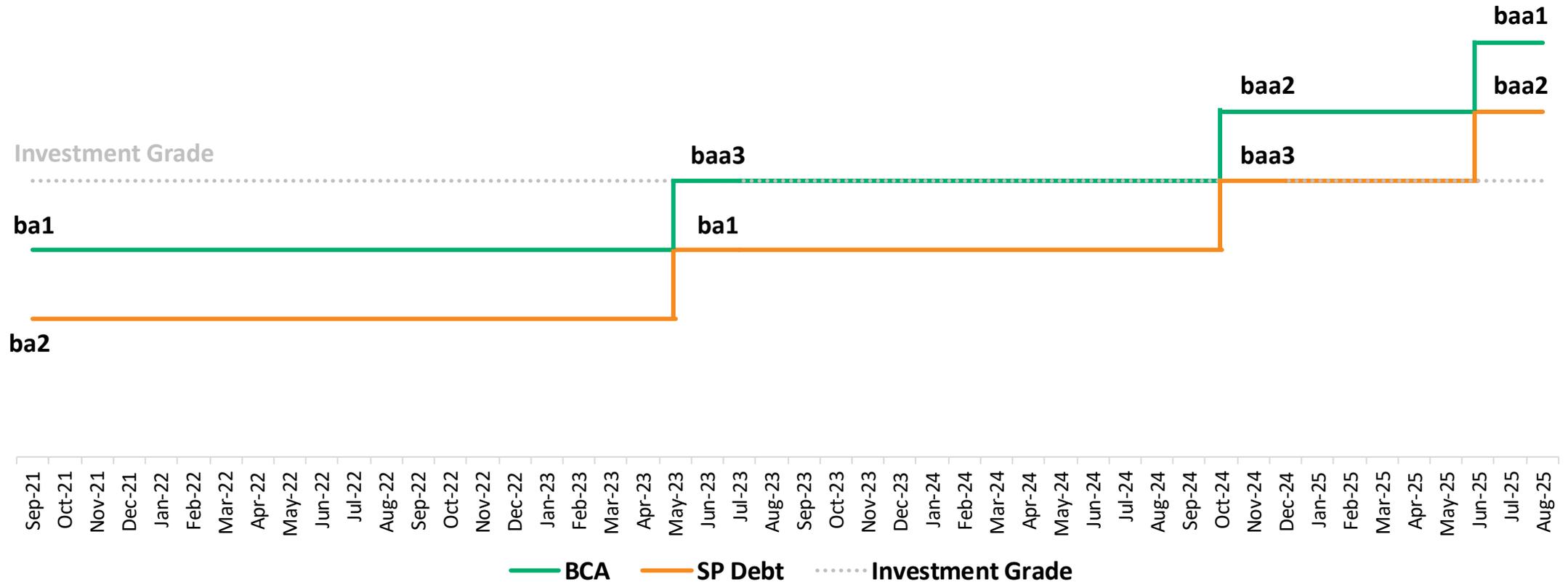
(1) Excluindo instituições financeiras e sector público;

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

Nota: No sentido da consistência com o reporte FINREP, os Empresários em Nome Individual (“ENI”) foram reclassificados do segment de “SNF” para “Particulares”, levando à revisão das quotas de mercado apresentadas (ex. A quota de mercado de Agricultura e Pescas reduz-se de 31,51% para 26,89% em Jun.25 devido a esta reclassificação).

Fonte: Banco de Portugal (BP Stat) | PIN

A melhoria do desempenho nas métricas relevantes tem impulsionado um bom histórico de *upgrades* por parte da Moody's



Actualmente, o Rating BCA é de “baa1” (*Investment Grade*), com a Dívida Sénior Preferencial também num nível *Investment Grade* (Baa2)

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: 1ª posição no crédito habitação (46 vs 150 por 100 000), 1ª nos depósitos à ordem (17 vs 37 por 100 000) e ainda destacando-se com 23 reclamações por 100 000 contratos de crédito ao consumo face a um valor médio de 44 do sistema bancário como um todo.



Reconhecimento público

Principais prémios e reconhecimentos:

2025	The Banker (Global Financial Intelligence)	Pelo segundo ano consecutivo, o Crédito Agrícola foi distinguido como “O Banco com Melhor Desempenho em Portugal” pela prestigiada revista The Banker, do Grupo Financial Times
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.
	DECO PROteste	A moey! foi reconhecida como a Escolha Acertada no estudo sobre contas online de depósitos à ordem realizado em outubro de 2024 na categoria de Contas à Ordem Online. O Crédito Agrícola foi igualmente distinguido com o Selo Escolha Acertada pela DECO PROteste no segmento de Crédito Habitação – Taxa Mista, como uma das soluções mais baratas em Setembro de 2024 no cenário considerado, reforçando a posição do Crédito Agrícola como um parceiro financeiro de confiança.
	BECX (Best European Customer Experience)	A CA Seguros conquistou, pelo 7º ano consecutivo, o prémio de Melhor Experiência do Cliente no estudo Best European Customer Experience (BECX) 2024, no Ramo Não Vida.
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.
	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”.
2022	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.
	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 CréditoAgrícola como o Banco com a melhor performance em Portugal, no ranking “Top 250 dos Bancos Europeus”.



02. Estratégia e Sustentabilidade

O Crédito Agrícola definiu 6 prioridades estratégicas para o período 2023-2025 para conduzir 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



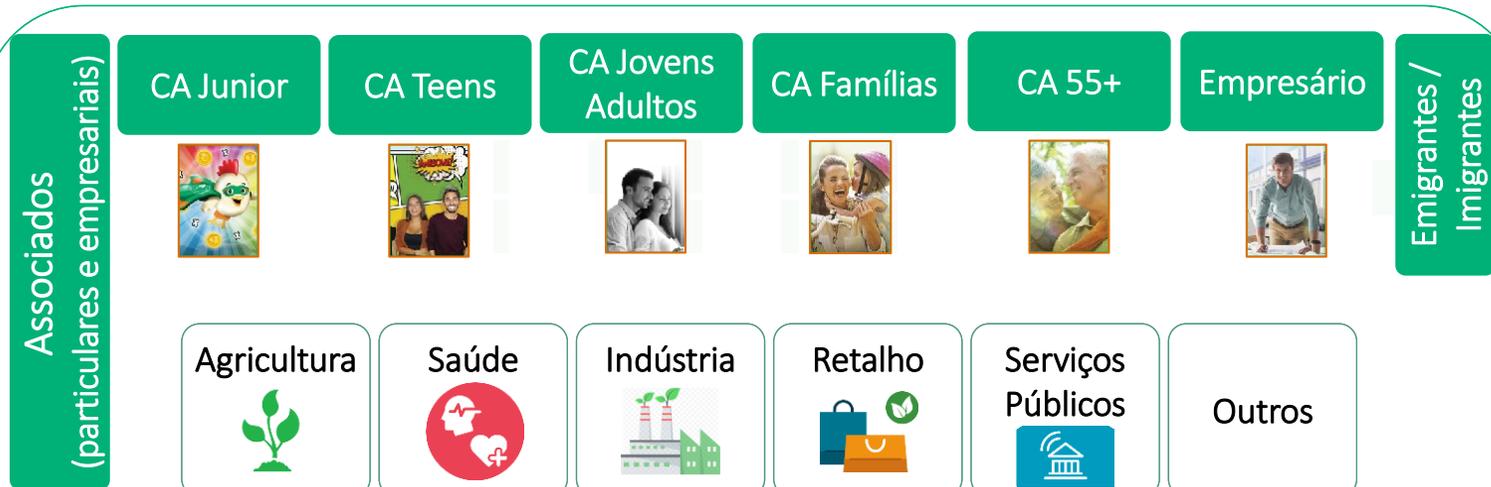
6

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



ESPECIALIZAÇÃO EM AGRICULTURA



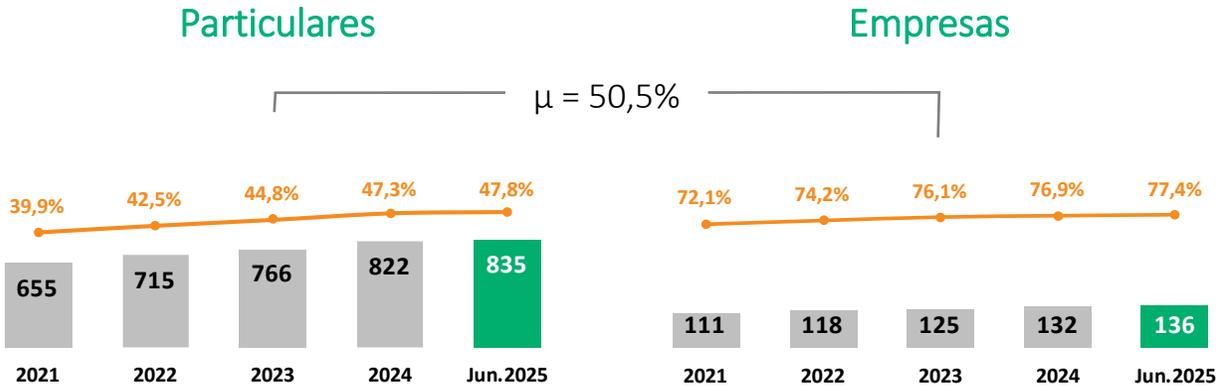
ACORDOS E PARCERIAS



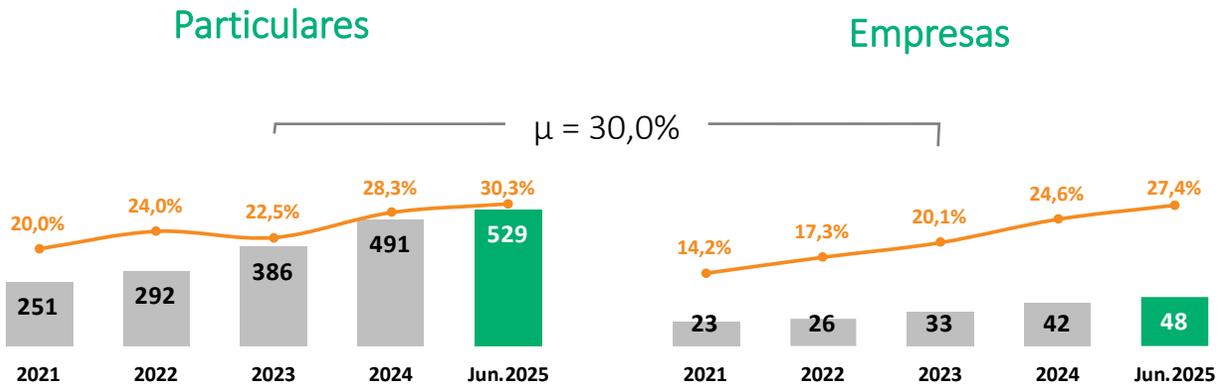
A inovação está no centro da estratégia do Grupo CA, com níveis crescentes de digitalização

Atractividade dos canais digitais

CA Online (homebanking): subscrições online (activas)

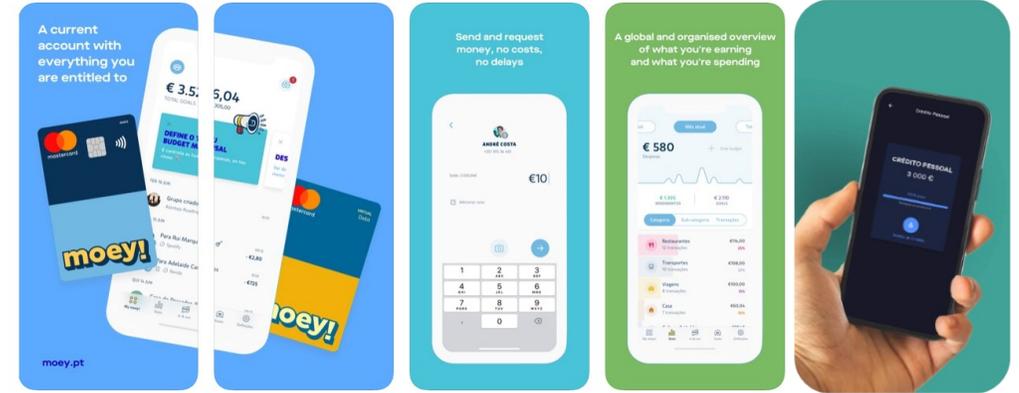


CA Mobile: subscrições móveis (activas)



- 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!

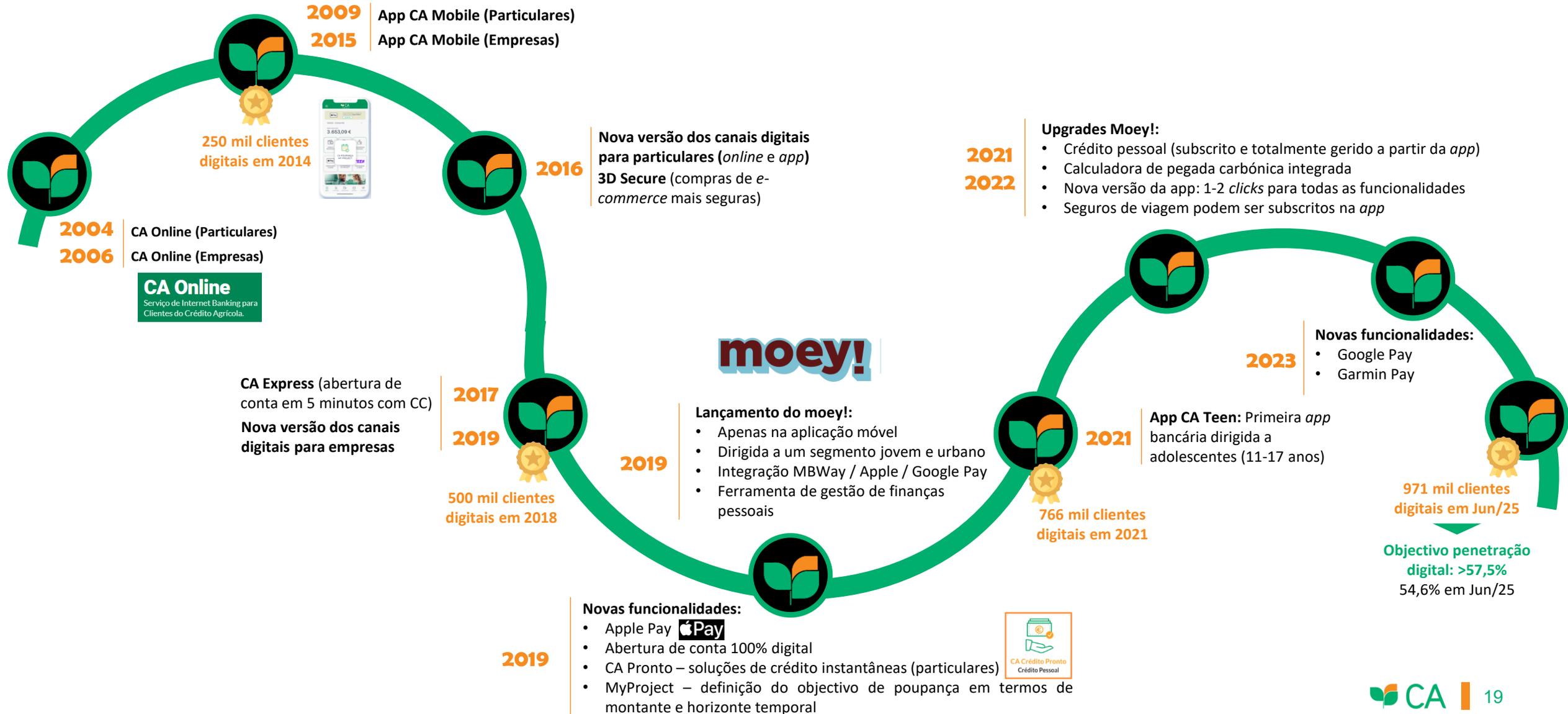
Emissões este mês
400 kg CO₂e



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 a 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

ESG Entity Rating de '2' atribuído pela Sustainable Fitch em Agosto de 2025

Grupo Credito Agricola

Financial Institutions | Retail & Consumer Banks | Portugal | ESG Entity Rating



ESG Rating Type	ESG Rating ^a	Score	Analysis Type
Entity	2	64	Full Entity
Instrument	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable
Framework	Not Applicable	Not Applicable	Not Applicable

^a ESG Rating of 1-5, where 1 is the strongest. Date ESG Rating and score assigned: 10 July 2025.

Note: For Framework, analysis types can be green, social, sustainability, sustainability-linked, conventional, or other.

ESG Rating Drivers

- Sustainable Fitch has published Grupo Credito Agricola's (GCA) ESG Entity Rating of '2', which indicates a good overall ESG profile. This reflects improvements in its sustainability reporting practices, enhancements in its sustainability-related operational practices and its adequate lending restrictions.
- The rating is positively affected by GCA's exposure to individuals and SMEs, fostering economic growth through its regional presence. It also reflects the group's respect for human and labour rights, and its community engagement.
- The rating is pressured by the lack of positive environmental exposure and the limited impact information on its business activities. The lack of information on the gender pay gap across different levels also weighs on the rating.

Source: Sustainable Fitch

Contact - Analytical

Denisse Zelaya
+34 93 492 9514
denisse.zelaya@sustainablefitch.com

Contact - Media

Tahmina Pinnington-Mannan
+44 20 3530 1128
tahmina.pinnington-mannan@thefitchgroup.com

The Entity – Highlights

GCA is Portugal's sixth-largest banking group by net assets, with EUR27.28 billion in total assets and a credit market share of about 6%. Caixa Central de Crédito Agrícola Mútuo, CRL (Caixa Central) acts as the central body of GCA and, together with its 67 associated local banks (which are its owners), forms the Sistema Integrado do Crédito Agrícola Mútuo, a cooperative banking system supporting Portugal's economy with a special focus on agriculture and rural areas.

GCA has operated as a cooperative credit institution since 1911. GCA serves nearly 1.6 million customers through a network of 617 branches nationwide as well as through digital channels, with 4,136 employees.

The group has embedded sustainability as a core element in its strategy for 2023 to 2025, establishing seven sustainability principles: aligning decision-making processes with the Paris Agreement and the UN Sustainable Development Goals (SDGs); promoting, sharing and transferring sustainability knowledge; increasing transparency on sustainability performance; improving transparency on the impact of lending and investments; supporting customers, partners and suppliers on their sustainability journey; proactive management of climate and ESG risks; and compliance with regulatory requirements.

GCA has also worked to measure and reduce the financial impact of its lending activities, by establishing a net-zero transition plan in 2023 and setting 2030 GHG emissions-reduction targets covering its operations and lending portfolio, with a focus on carbon-intensive sectors. The operational targets include reducing Scopes 1 and 2 emissions to net zero by 2030 and reducing Scope 3 operational emissions by 33% by 2030.

GCA's financed emissions targets cover both absolute emissions and emissions intensity across eight sectors, with 2022 as the baseline year. The sectors cover agriculture (with a 64% reduction), aviation (53%), energy production (51%), hotels and restaurants (42%), commercial real estate (41%), automotive (36%), residential real estate (31%) and waste management (21%).

GCA also follows the UN Principles for Responsible Banking and the Net-Zero Banking Alliance (NZBA), and has been a signatory of the Partnership for Carbon Accounting Financials since 2021.

GCA updated its double materiality analysis in early 2025, identifying 28 material themes to guide its sustainability strategy from 2025. These include nine environmental topics, including climate risk management, emissions reduction, ecosystem protection and sustainable sectoral policies; 11 social topics, including employee well-being, diversity, community support, data protection and responsible products; and eight governance themes, including risk management, corporate governance, innovation, compliance and stakeholder sustainability. Additionally, GCA

A Sustainable Fitch atribuiu ao Grupo Crédito Agrícola um ESG Rating de '2' e um Score de '64', colocando-o entre os 25% de entidades melhor pontuadas, reflexo da melhoria nas suas práticas operacionais e de reporte de Sustentabilidade, bem como pela adequação das suas restrições ao crédito.

- + **Exposição do GCA aos segmentos de Particulares e PMEs**
- + **Promoção do crescimento económico através da sua presença regional, com a ambição de descarbonizar a economia e com um Plano Net Zero em vigor**
- + **Respeito pelos direitos humanos e laborais e relação com a comunidade**
- **Evolução na redução das emissões próprias e financiadas**
- **Informação de impacto limitada nas actividades do negócio**
- **Ausência de uma estratégia de DEI**

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

	2023	2024	1S25	Médio Longo Prazo
Sustentabilidade				
% Crédito Green e Social no total de crédito bruto ¹	15,2%	17,9%	18,2%	> 20,0%
# Horas de formação por colaborador ^{2*}	40	54	28	75
Representação do género sub-representado em cargos de liderança (%)	29,4%	30,8%	31,6%	50,0%
Crescimento de Negócio				
Quota de mercado de crédito ³	5,79%	6,00%	6,08%	> 6,00%
Posição no ranking de Net Promoter Score (NPS) ^{4*}	#2	#2	#2	Top 3
% Clientes vinculados ^{5*}	14,0%	14,9%	14,5%	16,5%
% Transacções financeiras digitais ^{6*}	85,6%	88,7%	90,2%	> 90,0%
% Clientes Digitais ^{7*}	51,2%	54,0%	54,6%	> 57,5%
Rentabilidade e Solidez				
ROE	13,1%	16,6%	11,8%	> 8,0%
Cost-to-Income	41,8%	43,4%	50,5%	< 55,0%
CET1 ⁸	22,3%	24,0%	23,7%	> 20,0%
Rácio de NPL	6,2%	4,6%	4,3%	< 4,0%
# Caixas Associadas	68	67	67	< 60

(1) Montante em dívida no final de cada período.

(2) Número de horas por colaborador, excluindo Membros dos Órgãos de Administração e de Fiscalização, utilizando o número médio de colaboradores em cada período.

(3) Incluindo SNF, Sector Público e Particulares.

(4) Fonte: BASEF Banca. Cálculo do NPS: (promotores - detractores)/total respostas. Promotores (>=9) e Detractores (<=6) numa escala de 0 a 10.

(5) Cliente vinculado corresponde a um cliente Particular com domiciliação de vencimento no final de cada período e com pelo menos outros 3 de 21 famílias de produtos: depósitos à ordem, depósitos a prazo e poupanças, crédito habitação, crédito ao consumo, cartões de crédito, contas empresariais, créditos de tesouraria, créditos ao investimento, outros créditos, fundos de investimento, fundos de investimento imobiliário, seguros de capitalização, seguros de risco, seguros não vida, cartões de débito, capital social, online, mobile, débitos directos, fundos de pensões.

(6) Calculado como o # de transacções financeiras nos canais digitais CA Online, CA Mobile, B24 e moey! / transacções financeiras nas agências e nos canais digitais CA Online, CA Mobile, B24 e moey!, incluindo clientes Empresariais e Particulares.

(7) Clientes Empresariais e Particulares com subscrições activas dos canais digitais, incluindo o moey!.

(8) Incluindo o Resultado Líquido do período.

(*) Aprovado na AG de Dezembro de 2024.

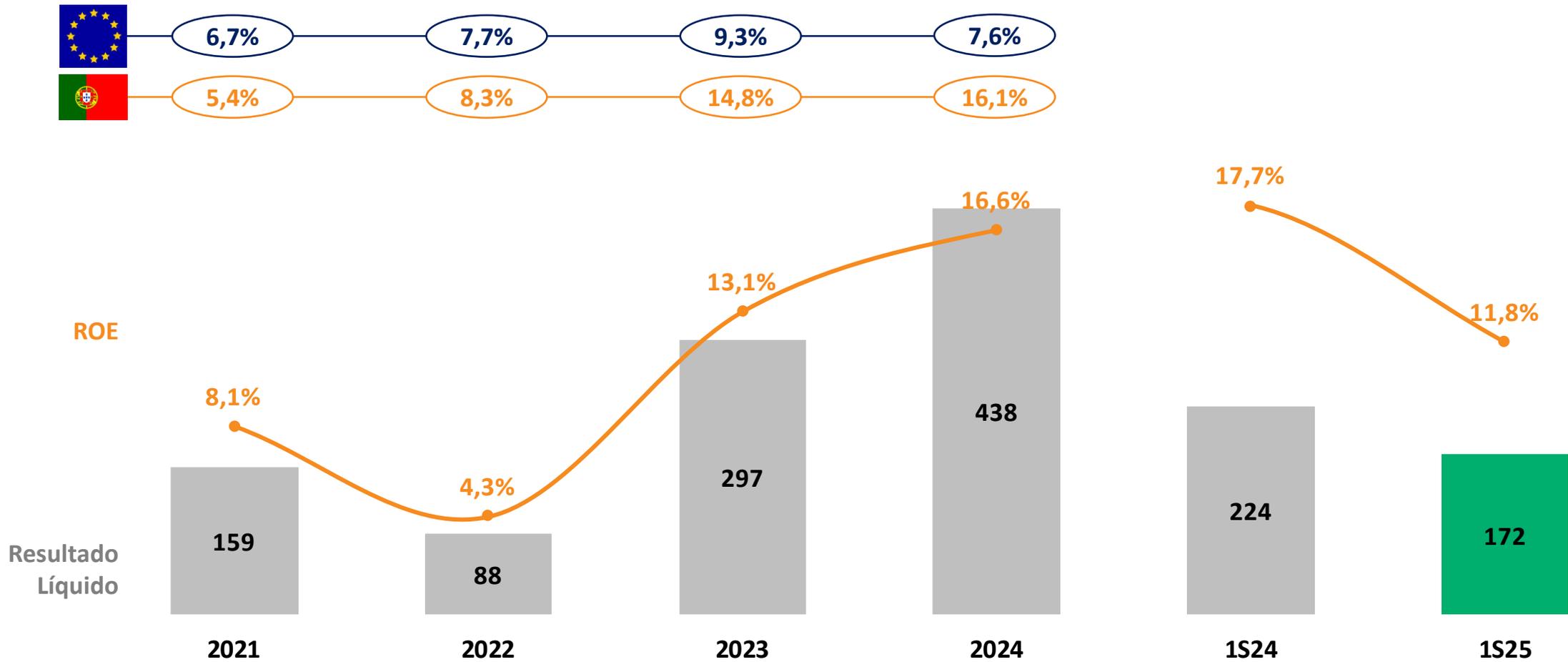


03. Destaques Financeiros

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.

Resultado Líquido de 172,2 milhões de euros no 1S25, *Return on Equity* de 11,8%

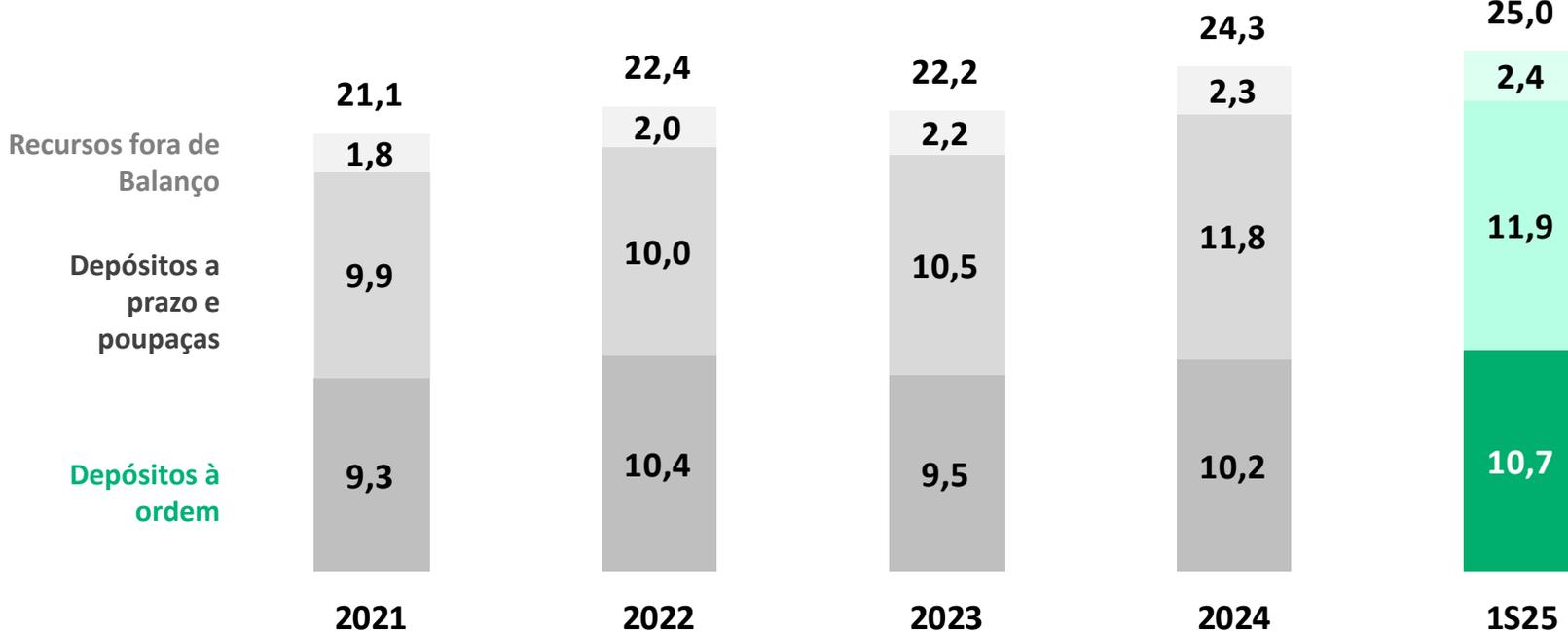
Unidades: Milhões de Euros, %	2021	2022	2023	2024	1S24	1S25	Δ YoY	Δ YoY (%)
Margem Financeira	313,0	367,8	749,5	783,0	398,9	333,5	-65,4	-16,4%
Comissões Líquidas	123,4	138,3	153,0	158,8	74,6	78,4	3,8	5,1%
Resultados de contratos de seguros	66,3	88,3	90,5	115,6	47,1	55,9	8,7	18,6%
Produto Bancário Core	502,6	594,4	993,0	1.057,3	520,6	467,7	-52,9	-10,2%
Resultados de Operações Financeiras	63,0	-14,7	28,5	26,5	2,5	11,8	9,3	n.a.
Outros Resultados de Exploração	4,3	-6,9	-13,3	-26,6	-0,1	-14,9	-14,8	n.a.
Produto Bancário	569,9	572,8	1.008,3	1.057,1	523,0	464,6	-58,4	-11,2%
Custos de Estrutura	-372,7	-400,9	-421,2	-458,7	-219,6	-234,7	-15,1	6,9%
Custos de pessoal	-223,3	-236,4	-249,5	-275,2	-135,2	-147,8	-12,5	9,3%
Gastos gerais administrativos	-115,7	-129,7	-135,4	-144,8	-65,9	-67,4	-1,5	2,3%
Amortizações	-33,7	-34,8	-36,3	-38,7	-18,5	-19,6	-1,1	5,8%
Ganhos/perdas nas modificações	-1,1	5,9	-2,1	-8,5	-4,8	-5,2	-0,4	8,9%
Provisões e imparidades	2,2	-57,4	-129,1	-1,5	-7,5	-3,1	4,4	n.a.
Resultados de outros activos (eq. patrimonial e ANCDV)	1,3	3,8	-43,2	0,1	0,9	0,3	-0,6	-68,6%
Resultado antes de impostos	199,4	124,1	412,6	588,4	292,0	221,9	-70,1	-24,0%
Impostos	-40,5	-36,1	-115,2	-150,1	-67,4	-49,5	17,9	-26,6%
Interesses que não controlam	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	0,0	-3,8%
Resultado Líquido	158,8	87,8	297,2	438,2	224,4	172,2	-52,2	-23,3%
Return On Equity	8,1%	4,3%	13,1%	16,6%	17,7%	11,8%	-	-5,9pp
Cost of Risk	0,04%	0,45%	0,77%	-0,19%	0,05%	0,04%	-	-0,01pp
Cost-to-Income	74,2%	67,4%	42,4%	43,4%	42,2%	50,2%	-	8,0pp

- Decréscimo de 16,4% da **Margem Financeira** para 333,5 milhões de euros (-65,4 milhões de euros face ao 1S24);
- Crescimento das **Comissões Líquidas** de 5,1% para 78,4 milhões de euros (+3,8 milhões de euros YoY);
- Acréscimo dos **Resultados de Contratos de Seguros** em 8,7 milhões de euros para 55,9 milhões de euros, o que compara com 47,1 milhões de euros no 1S24 (+18,6%);
- Os **Resultados de Operações Financeiras** melhoraram em 9,3 milhões de euros, de 2,5 milhões de euros no 1S24 para 11,8 milhões de euros no 1S25;
- Reforço líquido de 3,1 milhões de euros nas **Provisões e Imparidades**, o que compara com um reforço líquido de 7,5 milhões de euros no 1S24. As **provisões** verificaram uma reversão líquida de 2,9 milhões de euros no 1S25, que compara com 0,4 milhões de euros no 1S24 (uma variação homóloga positiva de 2,5 milhões de euros). No 1S25, verificou-se um reforço líquido de **imparidades de crédito** no montante de 5,1 milhões de euros, incluindo o impacto positivo de 12,7 milhões de euros em recuperações de créditos e juros incobráveis (créditos abatidos ao activo), representando uma evolução positiva de 1,2 milhões de euros, em comparação com o reforço de 6,3 milhões de euros registado no 1S24.
- O **custo do risco de crédito** cifrou-se em 0,04%, o que representa um decréscimo anual de 0,01 p.p.;
- Acréscimo dos **Custos de Estrutura** em 6,9% para 234,7 milhões de euros (Custos de Pessoal +9,3%);
- **Resultado Líquido** no 1S25 de 172,2 milhões de euros, menos 23,3% do que no 1S24, correspondendo a um **Return on Equity** de 11,8%.

Rácio de Transformação aumentou ligeiramente no 1S25, tendo em conta o maior crescimento do crédito líquido face aos depósitos, neste período

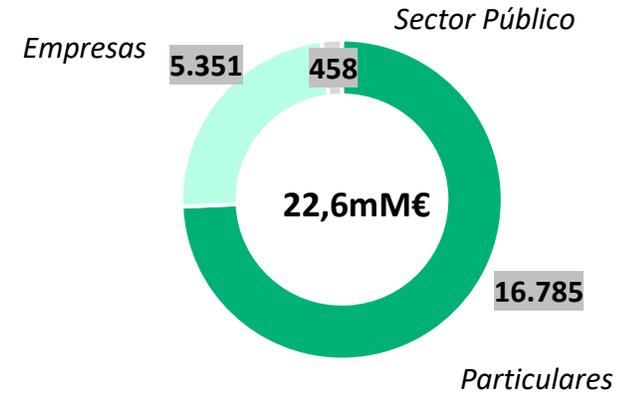
Recursos de Clientes

(mil milhões de euros)



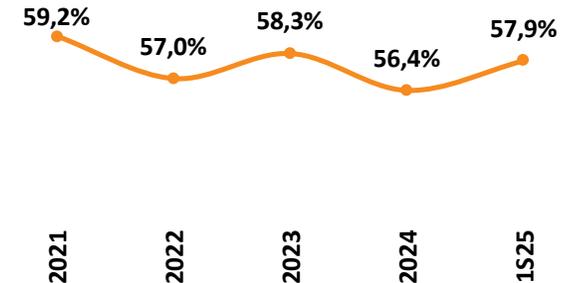
Depósitos de Clientes

(mil milhões de euros)



Rácio de Transformação

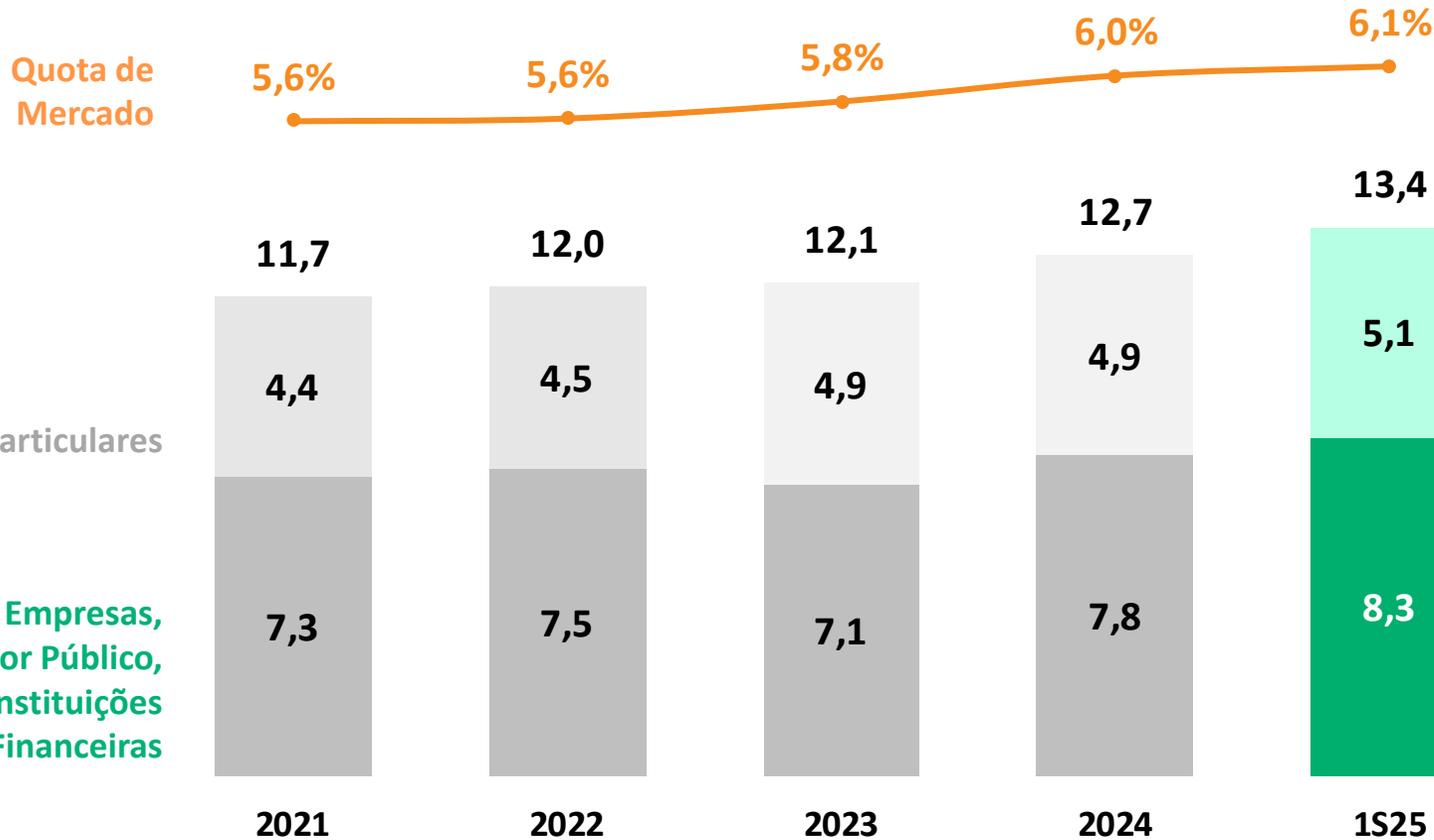
(%)



Continuação do bom desempenho do crédito bruto, impulsionado pela actividade comercial

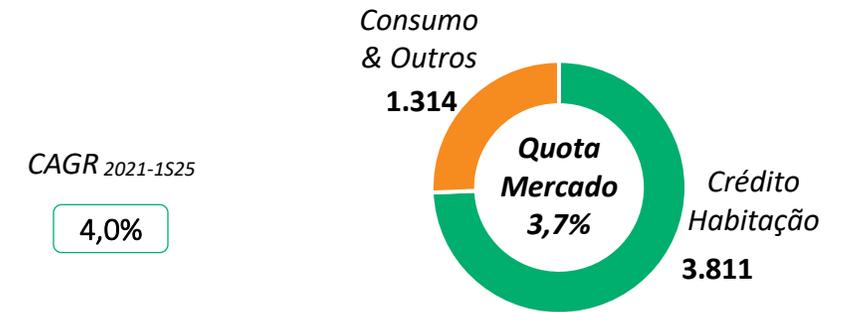
Crédito Bruto Concedido a Clientes

(milhares de milhões de euros)



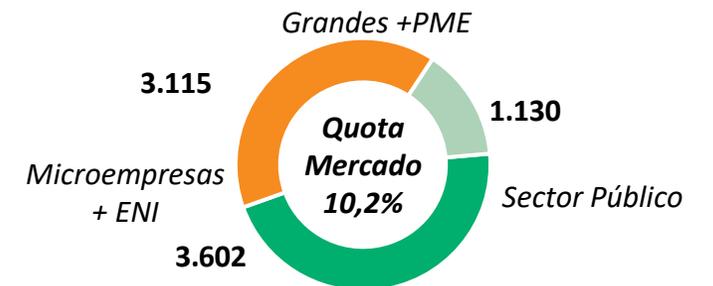
Crédito a Particulares

(milhões de euros, Junho de 2025)



Crédito a Empresas

(milhões de euros, Junho de 2025)



CAGR 2021-1S25

4,0%

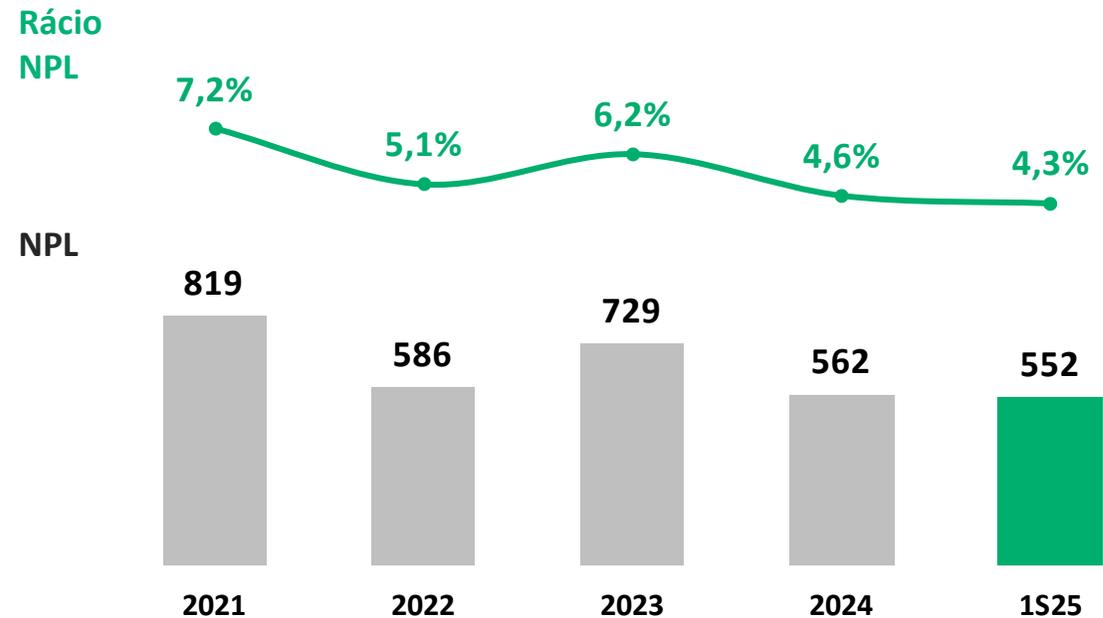
4,5%

3,6%

Rácio de NPL de 4,3% no final do 1S25, face a 4,6% em Dez.2024 e a 6,5% em Jun.2024

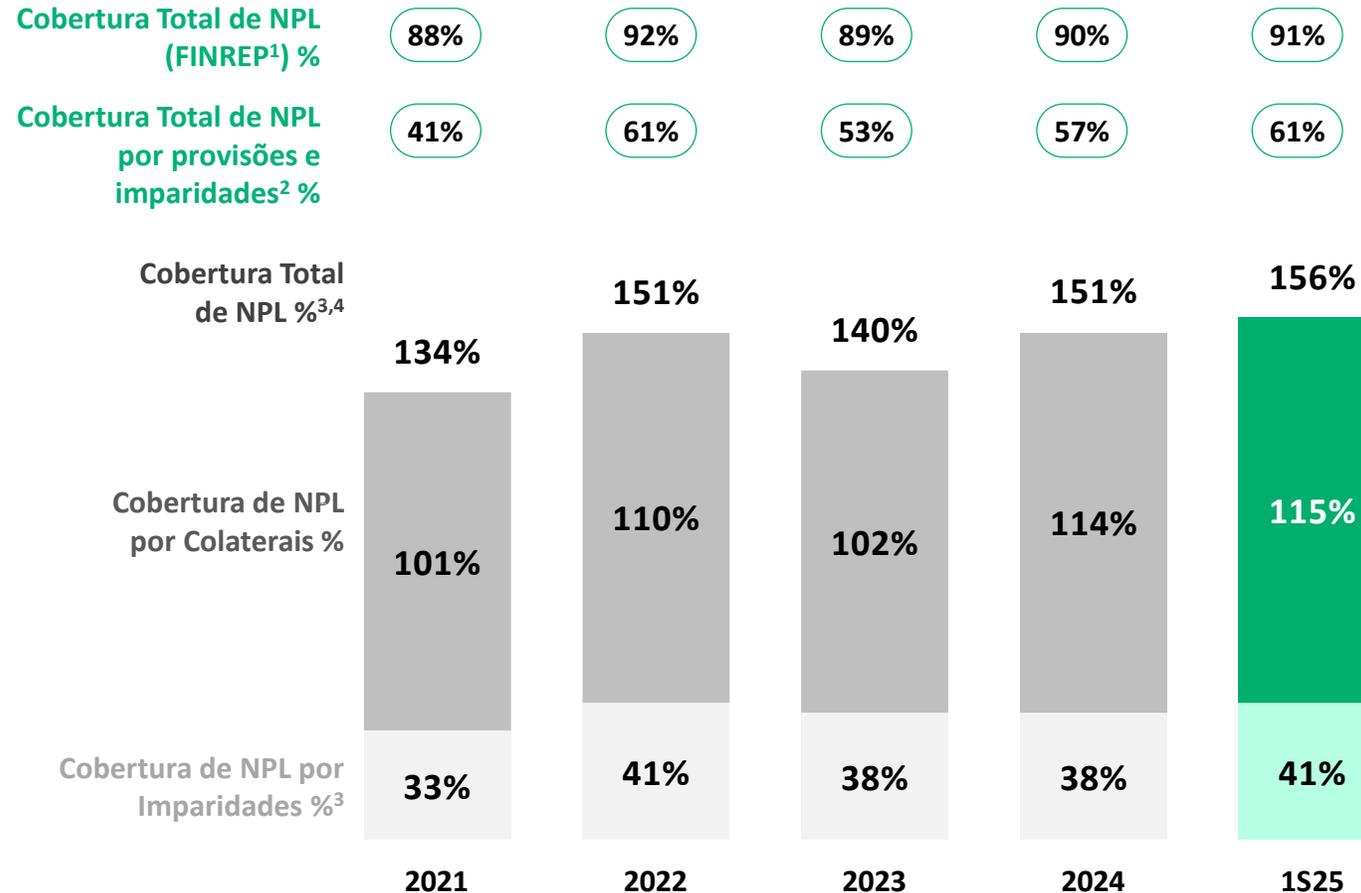
Volume e Rácio de NPL

(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 3.06 milhões de euros em Junho de 2025 (+160M€ desde o início do ano)

Capital Próprio Total

(milhões de euros)

Dividendos (M€)

0,92

1,00

2,81

3,04

Pay-out ratio

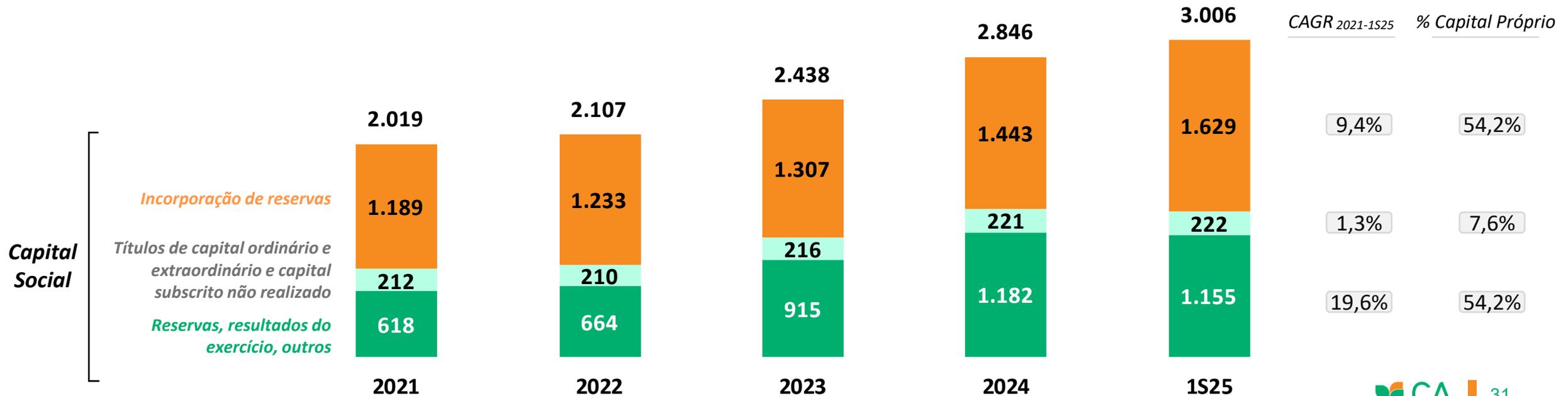
0,58%

1,15%

0,94%

0,69%

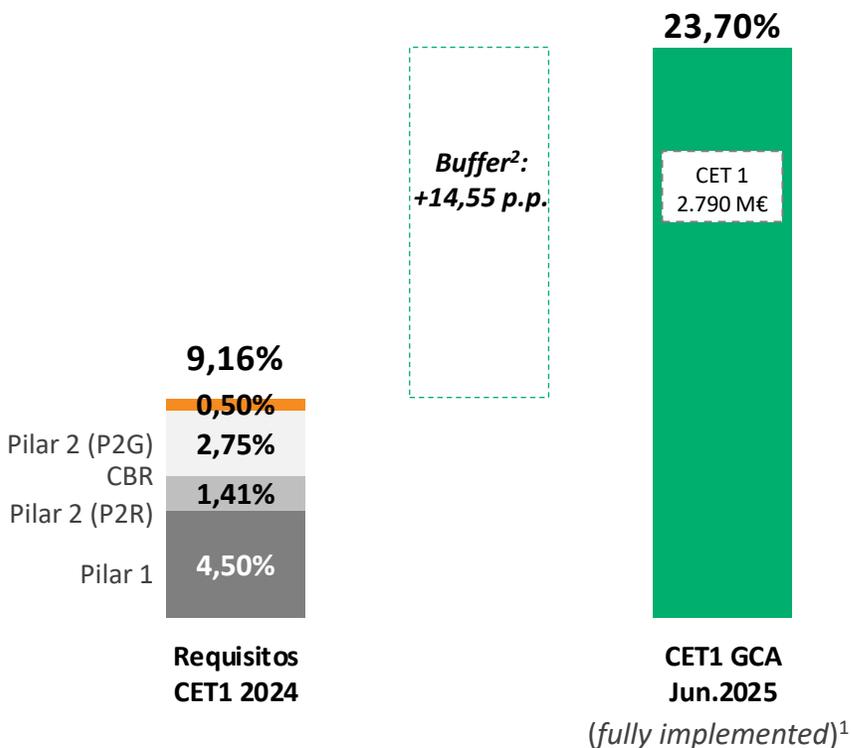
Sendo um grupo financeiro cooperativo, o Crédito Agrícola não está sujeito a pressão de pagamento de dividendos aos seus Associados. Como tal, a retenção de resultados é a principal fonte de capital (geração interna de capital)



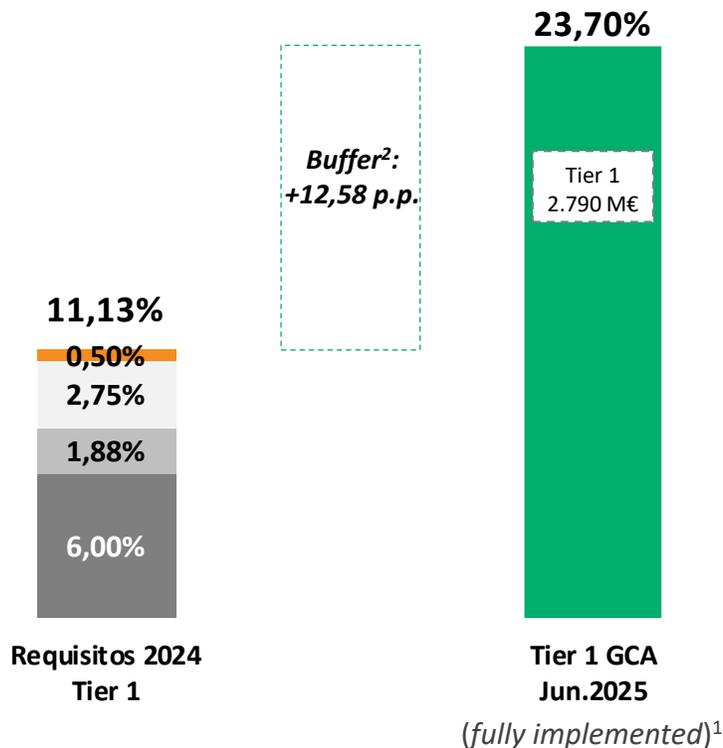
O nível de capitalização do Crédito Agrícola está confortavelmente acima dos requisitos mínimos

Requisitos de Fundos Próprios Consolidados (%)

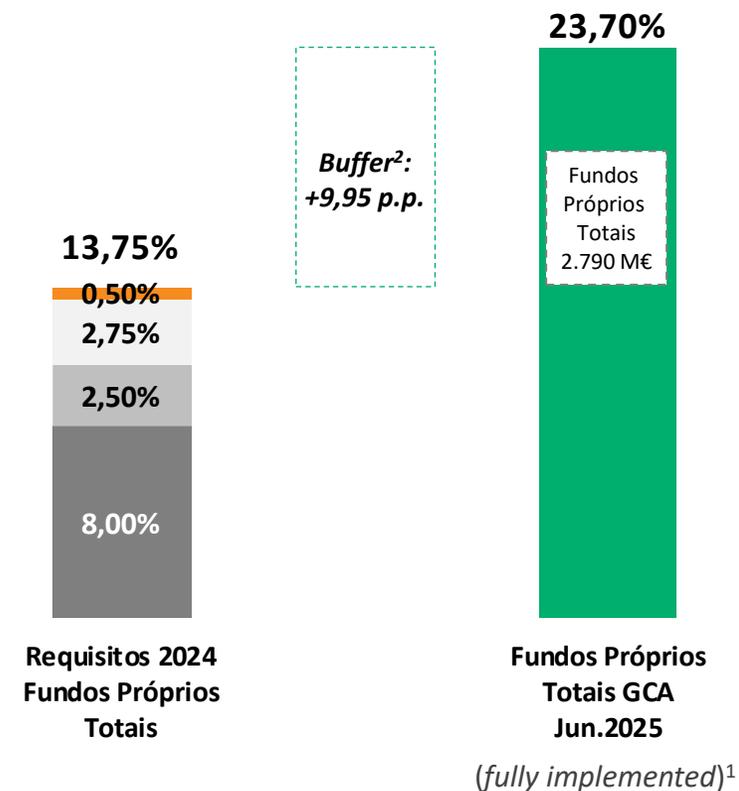
Common Equity Tier 1



Tier 1



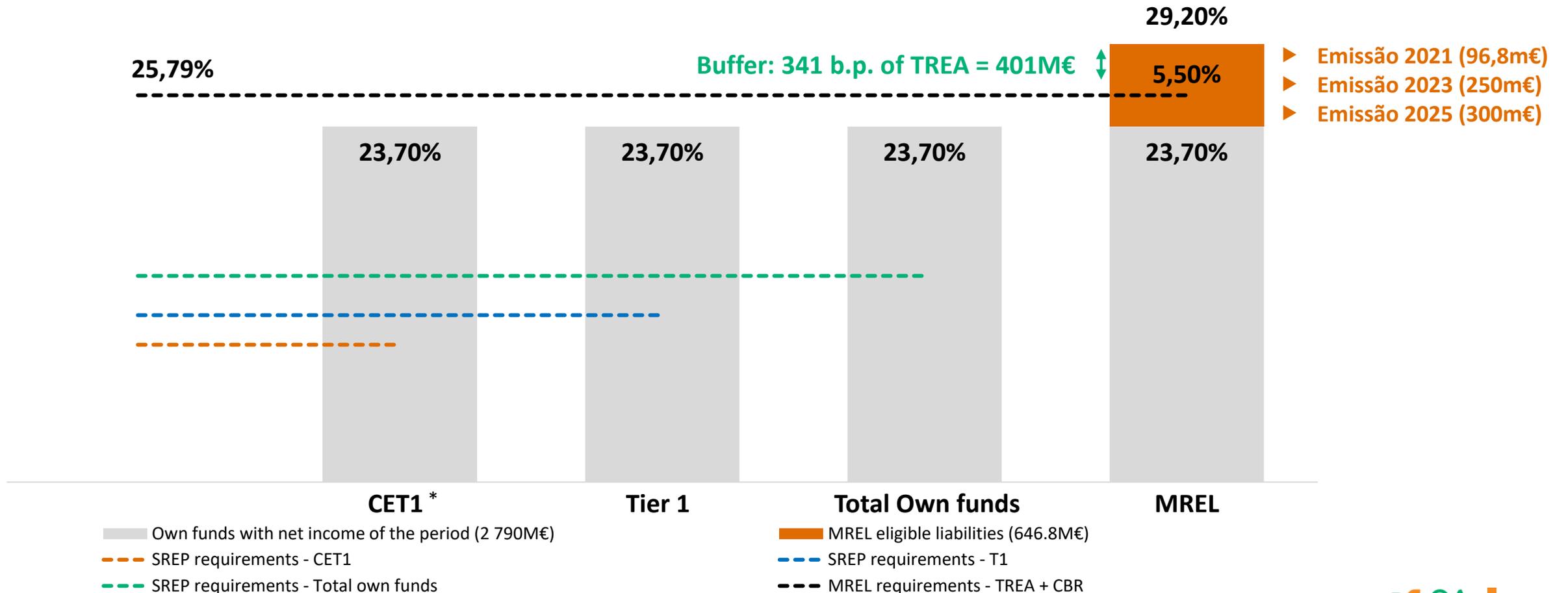
Fundos Próprios Totais



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 401M€ (341 p.b. do TREA), à data de 30 de Junho de 2025

Cumprimento do requisito MREL TREA + CBR em 30.06.2025



(*) Resultado líquido do exercício de 94,1M€ (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€**.



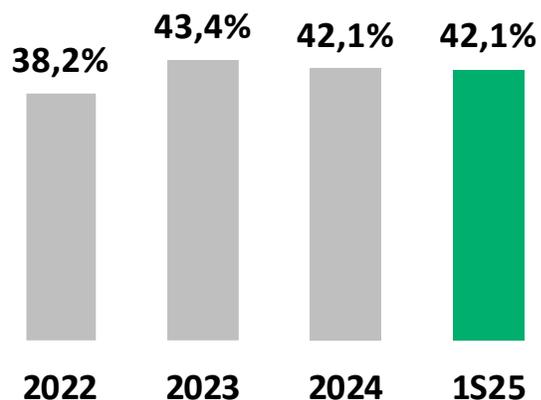
Com as operações de emissão e recompra, o Grupo CA passou a ter **dívida elegível para cumprimento dos requisitos MREL** com valor nominal de **646,8M€** (PTCCCAOM000: 96,8M€; PTCCCMOM0006: 250M€; PTCCCOOM0004: 300M€).

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

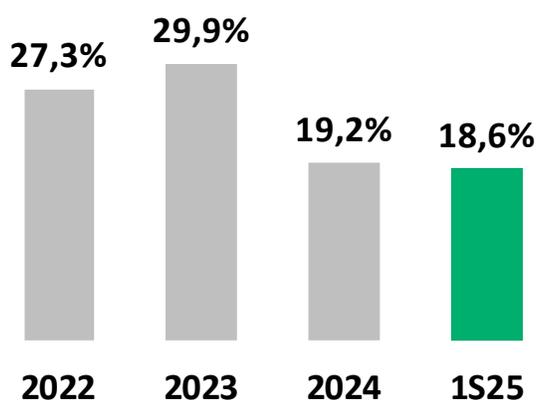
Densidade de RWA, Rácios Texas e de Alavancagem

(%)

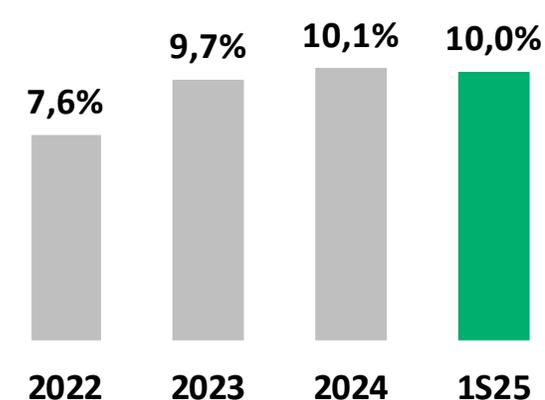
Densidade de RWA



Rácio Texas



Rácio de Alavancagem¹



RWA
(milhões de euros)

9.978	10.569	11.210	11.769
-------	--------	--------	--------

NPL
(milhões de euros)

586	729	562	552
-----	-----	-----	-----

Capital Tier 1
(milhões de euros)

1.950	2.359	2.691	2.790
-------	-------	-------	-------

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

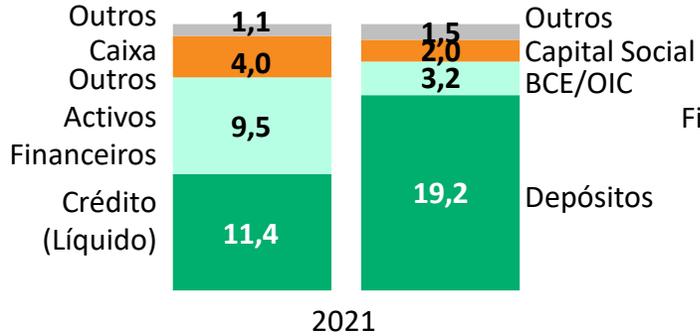
(1) Incluindo o Resultado Líquido do período.

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

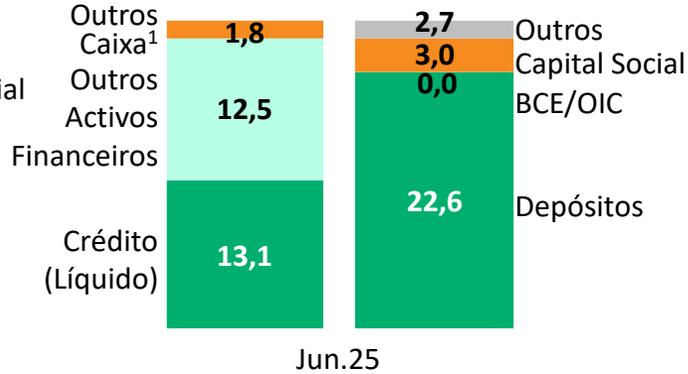
Balanço Consolidado

(milhares de milhões de euros)

Activo Líquido: 26,0 bi€

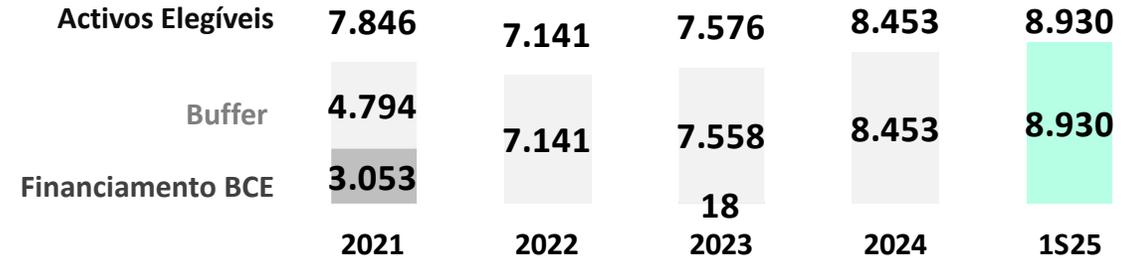


Activo Líquido: 28,3 bi€



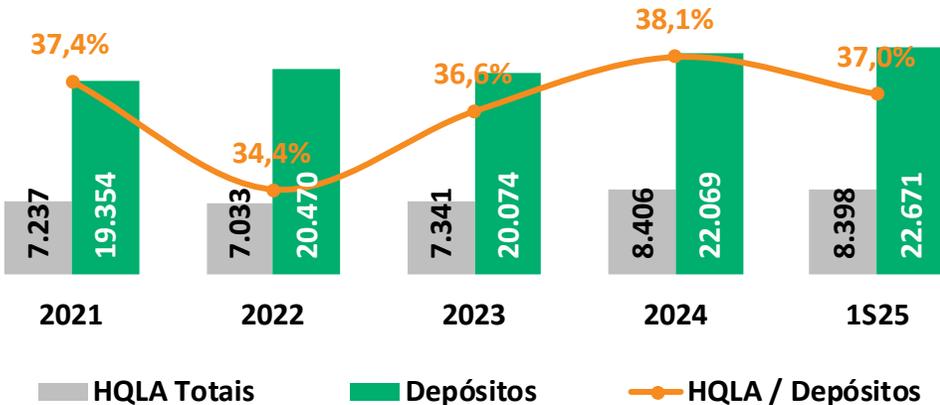
Financiamento do BCE

(milhões de euros)



HQLA vs Depósitos de Clientes

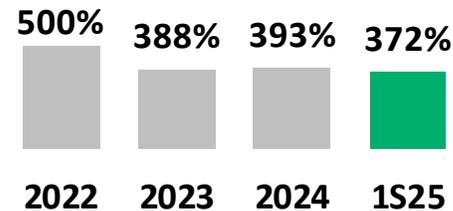
(milhões de euros)



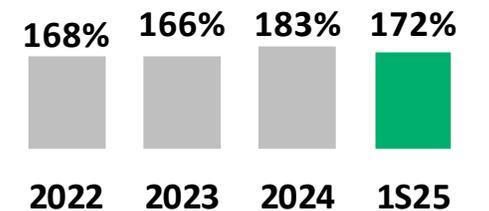
Rácios de Liquidez

(%)

Liquidity Coverage Ratio (LCR)



Net Stable Funding Ratio (NSFR)



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

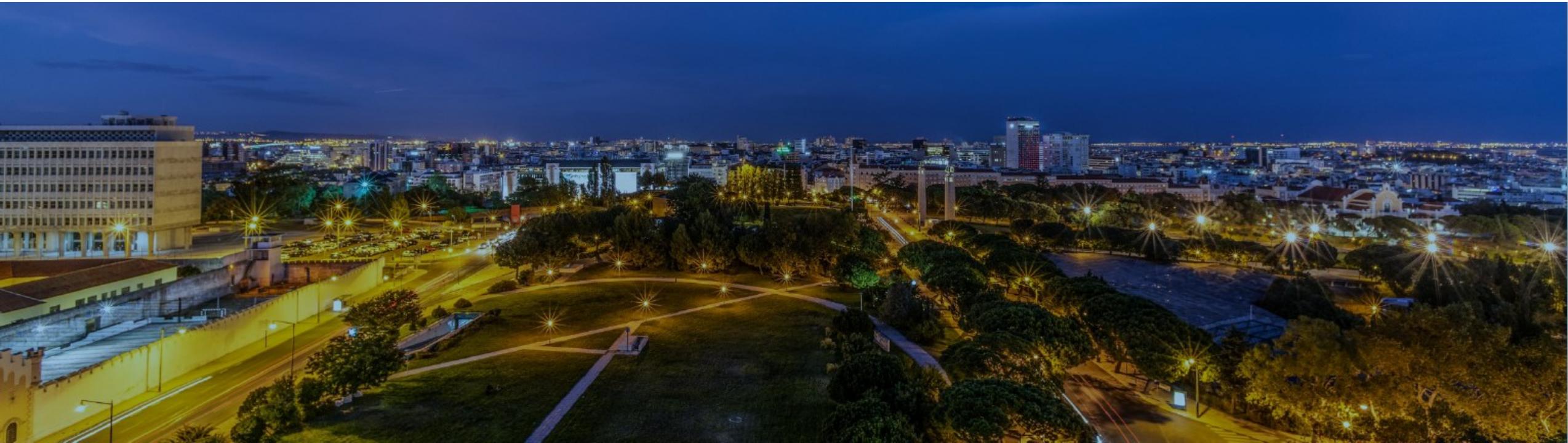
Rua Castilho, 233/233A
1909-004 Lisboa, Portugal
BIC/SWIFT: CCCMPTPL
www.creditoagricola.pt

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