



Banco Montepio

**APRESENTAÇÃO DE
RESULTADOS CONSOLIDADOS
1S2024**

1. NÃO SE DESTINA A SER DIVULGADO, PUBLICADO OU DISTRIBUÍDO, DIRECTA OU INDIRECTAMENTE, NO TODO OU EM PARTE, EM, PARA OU A PARTIR DE QUALQUER JURISDIÇÃO ONDE TAL CONSTITUA UMA VIOLAÇÃO DAS LEIS OU REGULAMENTOS RELEVANTES DESSA JURISDIÇÃO.
2. IMPORTANTE: As disposições seguintes aplicam-se a este documento, à apresentação oral da informação contida neste documento pela Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. ("Banco Montepio" e, em conjunto com as suas subsidiárias, o "Grupo") ou por qualquer pessoa em nome do Grupo, e a qualquer sessão de perguntas e respostas que se siga à apresentação oral da informação contida neste documento (coletivamente, a "Apresentação"). Esta apresentação e a informação nela contida (salvo indicação em contrário), foram preparadas pelo Banco Montepio apenas para fins informativos e não podem ser utilizadas para qualquer outro fim. Ao participar na reunião em que esta apresentação é feita, ou ao aceitar a entrega ou ao receber esta apresentação, o utilizador concorda em ficar vinculado aos seguintes termos e condições, incluindo quaisquer alterações aos mesmos.
3. Os assuntos discutidos neste documento podem incluir declarações prospetivas que estão sujeitas a riscos e incertezas. Pela sua natureza, as declarações prospetivas envolvem riscos e incertezas conhecidos e desconhecidos porque se relacionam com eventos e dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer no futuro e podem fazer com que os resultados, desempenho ou realizações reais do Banco Montepio sejam materialmente diferentes dos resultados, desempenho ou realizações futuras expressas ou implícitas por tais declarações prospetivas. Muitos destes riscos e incertezas estão relacionados com fatores que estão para além da capacidade do Banco Montepio de controlar ou estimar com precisão, tais como condições futuras do mercado, flutuações cambiais, o comportamento de outros participantes no mercado, a ação dos reguladores e outros fatores tais como a capacidade do Banco Montepio de continuar a obter financiamento para satisfazer as suas necessidades de liquidez, mudanças no quadro político, social e regulamentar em que o Banco Montepio opera ou nas tendências ou condições económicas ou tecnológicas, incluindo a inflação e a confiança dos consumidores. Os destinatários desta apresentação são advertidos a não depositarem confiança indevida nestas declarações prospetivas. Mesmo que a condição financeira, estratégia empresarial, planos e objetivos de gestão para operações futuras do Banco Montepio sejam consistentes com as declarações prospetivas contidas nesta apresentação, esses resultados ou desenvolvimentos, bem como o desempenho passado do Banco Montepio, podem não ser indicativos de resultados ou desenvolvimentos em períodos futuros. O Banco Montepio renuncia expressamente a qualquer obrigação ou compromisso de divulgar quaisquer atualizações ou revisões destas declarações prospetivas, quer como resultado de novas informações, eventos futuros ou de outra forma, exceto conforme exigido pela lei aplicável.
4. As informações contidas neste documento são apenas para fins informativos, devem ser lidas em conjunto com todas as outras informações divulgadas publicamente pelo Grupo e não constituem qualquer forma de compromisso do Banco Montepio em relação a proveitos futuros.
5. As informações contidas neste documento são divulgadas à data do mesmo e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio, podendo ser atualizadas, completadas, revistas e alteradas e podendo sofrer alterações materiais no futuro. O Grupo não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas no presente documento. As informações contidas neste documento não foram verificadas de forma independente. Nem o Grupo nem nenhum dos seus respetivos afiliados, consultores, diretores, administradores, funcionários ou representantes terão qualquer responsabilidade (por negligência ou outra) por qualquer perda resultante da utilização deste documento ou do seu conteúdo ou de qualquer outra forma relacionada com a Apresentação.
6. Esta apresentação não deve ser interpretada como aconselhamento jurídico, fiscal, de investimento ou outro. As análises e opiniões aqui contidas podem basear-se em pressupostos que, se alterados, podem mudar as análises ou opiniões expressas. Nada do que aqui está incluído constitui qualquer representação ou garantia quanto ao desempenho futuro de qualquer título, crédito, moeda, taxa ou outra medida económica ou de mercado. O desempenho passado do Grupo não é necessariamente indicativo de resultados futuros. Esta apresentação não constitui uma recomendação relativamente a quaisquer títulos.
7. A informação contida neste documento foi preparada pelo Banco Montepio no âmbito das Normas Internacionais de Relato Financeiro ("IFRS"), tal como aprovadas pela União Europeia ("UE"), para efeitos da preparação das demonstrações financeiras consolidadas ao abrigo do Regulamento (CE) 1606/2002.
8. Os resultados do 1S2024 não são auditados.
9. Alguns montantes e percentagens incluídos nesta apresentação foram sujeitos a ajustamentos provocados por arredondamentos e, por conseguinte, as somas/variações apresentadas podem não corresponder ao seu cálculo aritmético.

Índice

- 1 Sumário Executivo
- 2 Rendibilidade
- 3 Síntese da atividade
- 4 Grupo Banco Montepio
- 5 Anexos

1

Sumário Executivo

Evolução da atividade comercial contribuiu para máximos históricos registados no resultado semestral e nos rácios de capital



RENDIBILIDADE

- **Resultado líquido consolidado de 68,7 M€**, o que representa um máximo histórico obtido num semestre, consubstanciado:
 - ✓ **no aumento do Produto bancário para 255,1 M€ (+11,1% YoY)**, beneficiando do desempenho da Margem financeira que subiu 4,2 M€ (+2.2%) YoY
 - ✓ **na redução das Imparidades e provisões para 13,8 M€ (-11,6% YoY)**



CAPITAL

- **Rácio de Capital (*fully implemented*) ascenderam a níveis nunca antes registados**
 - ✓ **Rácio CET1 16,1%** (+1,7 p.p. YoY)
 - ✓ **Rácio de Capital Total 19,4%** (+2,3 p.p. YoY)



NEGÓCIO

- **Crédito a Clientes (bruto) aumentou para 11,9 mil M€ (+1,2% YtD)**, com o crédito *performing* a aumentar 193 M€ (+1,7% YtD)
- **Depósitos de Clientes ascenderam a 14,2 mil M€, evidenciando uma subida de 846 M€ (+6,3%) YtD**, com o segmento de Particulares a representar 72% do total
- **Taxa de penetração no segmento de Clientes da Economia Social e Solidária de 27%**, consolidando a estratégia de contínuo acompanhamento especializado deste segmento enquanto pilar diferenciador
- **Número de Clientes ativos utilizadores do serviço Montepio24 (*internet e mobile banking*) registou um aumento de 5,4% YoY**, tendo o número de transações realizadas aumentado 12,8% YoY

A liquidez e a qualidade dos ativos consolidaram a tendência positiva



LIQUIDEZ

- **Buffer de liquidez de 5,6 mil M€**, traduzindo uma confortável posição de liquidez
 - ✓ **LCR: 219,3%**
 - ✓ **NSFR: 135,4%**
- **Liquidação total do financiamento junto do BCE no 1º trimestre de 2024, no montante total de 855 M€**, incluindo uma amortização antecipada de 55 M€



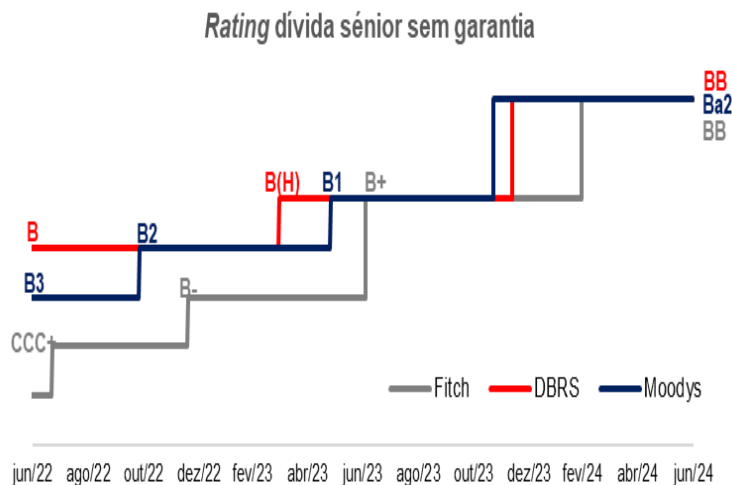
QUALIDADE DOS
ATIVOS

- **Custo do risco de crédito** de 0,1%, em linha com o apurado no primeiro semestre de 2023
- **Redução dos NPE em 201 M€ (-38%) YoY**, para um total de 330 M€, colocando o **rácio NPE em 2,8%**, face aos 4,5% registados em 30 de junho de 2023
- **Rácio NPE, líquido de imparidade para riscos de crédito, de 0,8%**
- **Cobertura dos NPE por imparidades totais para risco de crédito ascendeu a 72,2%** (113,4% se considerados os colaterais e as garantias financeiras associadas)
- **Redução da exposição ao risco imobiliário em 102 M€ (-31% YoY)** para um total de 231 M€, representando 1,3% do ativo líquido e 15,4% dos fundos próprios

O progresso apresentado tem vindo a ser reconhecido pelas agências de rating através da atribuição de sucessivas subidas da notação de risco



RATING



FitchRatings
(▲+6 notches)

MORNINGSTAR | DBRS
(▲+3 notches)

Moody's
(▲+4 notches)

- ❖ **Fitch Ratings** - O rating da dívida sénior não garantida do Banco Montepio foi revisto em alta por duas vezes em oito meses, num total de quatro níveis, a última das quais em fevereiro/2024, para BB. A Fitch subiu também o rating das obrigações cobertas para AAA
- ❖ **DBRS Ratings** - O rating de longo prazo do Banco Montepio foi revisto em alta para BB em dezembro/2023, mantendo a tendência estável. Esta foi a segunda subida consecutiva do rating do Banco Montepio pela DBRS Morningstar desde março/23, num total de 3 níveis
- ❖ **Moody's** - O rating da dívida sénior sem garantia do Banco Montepio foi revisto em alta para Ba2 em novembro/23. Esta foi a terceira subida consecutiva desde outubro de 2022, num total de quatro níveis. O rating dos depósitos de longo prazo foi revisto em alta para Baa3 (grau de investimento) e o das obrigações cobertas foi revisto em alta em dois níveis para Aaa, o nível mais elevado de grau de investimento

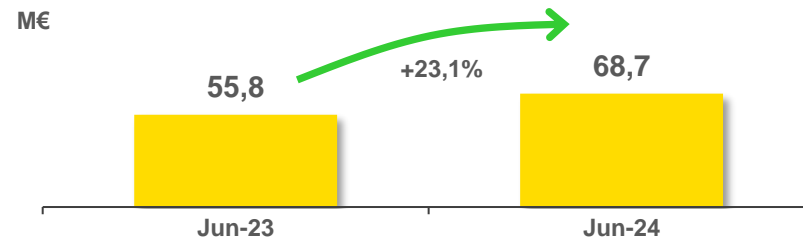
2

Rendibilidade

Resultado líquido consolidado de 68,7 M€

(milhões de euros)	Jun-23	Jun-24	Variação YoY	
			M€	%
Margem financeira	194,3	198,6	4,2	2,2%
Comissões líquidas	65,3	63,1	(2,3)	(3,5%)
Resultados das operações financeiras e outros resultados	(30,1)	(6,6)	23,5	78,2%
PRODUTO BANCÁRIO	229,6	255,1	25,4	11,1%
Custos com pessoal	77,3	77,4	0,1	0,1%
Gastos gerais administrativos	31,4	34,6	3,2	10,1%
Depreciações e amortizações	18,0	21,6	3,6	20,0%
OPERATING COSTS	126,8	133,6	6,9	5,4%
Imparidade de crédito	8,4	7,3	(1,2)	(13,8%)
Outras imparidades e provisões	7,1	6,5	(0,6)	(9,0%)
Resultados por equivalência patrimonial	(0,2)	(0,3)	(0,1)	(60,0%)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS E INTERESSES QUE NÃO CONTROLAM	87,1	107,3	20,2	23,2%
Impostos	31,2	38,6	7,4	23,5%
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO⁽¹⁾	55,8	68,7	12,9	23,1%
Interesses que não controlam e Resultado de operações em descontinuação	(100,6)	0,0	100,6	100,0%
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	(48,3)	68,7	117,0	>100%

Resultado líquido (em base comparável)⁽¹⁾

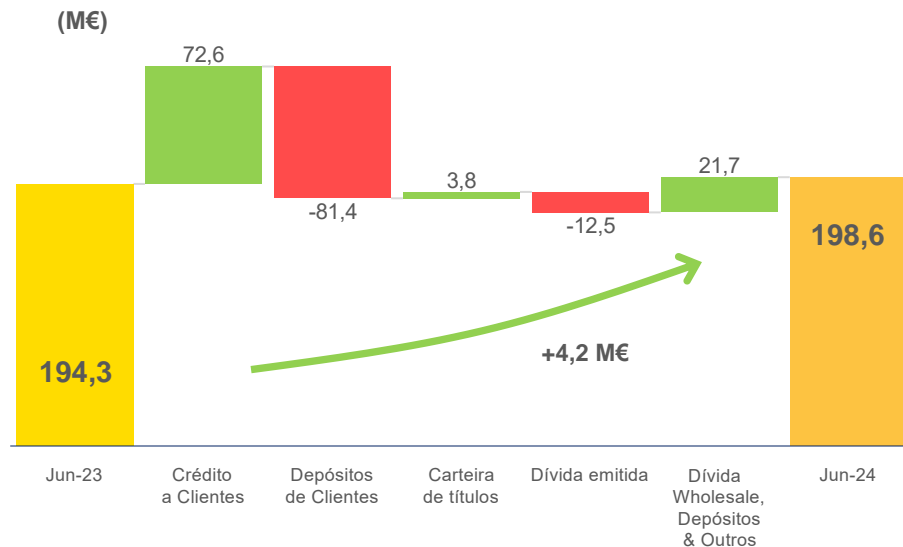


- Um máximo histórico para um período de seis meses
- A evolução favorável face aos -48,3M€ registados no 1S2023 (+117M€ YoY) está consubstanciada no **aumento do Produto Bancário (+11,1% YoY)** e na **redução das Imparidades e provisões (-11,6% YoY)**

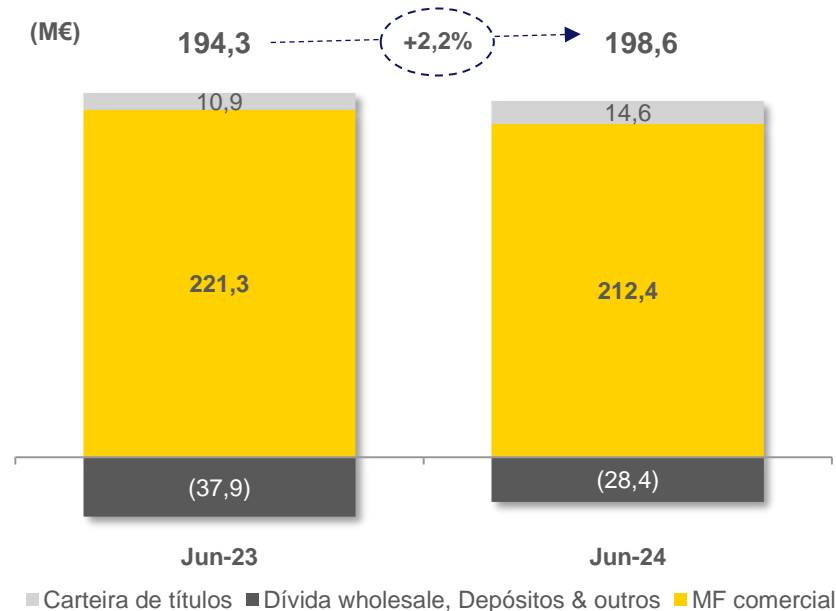
⁽¹⁾ Resultado líquido em base comparável, excluindo o efeito da consolidação do Finibanco Angola registado no 1S2023.

A margem financeira aumentou 2,2% face ao período homólogo, em consequência do aumento dos juros de crédito a Clientes e das aplicações em títulos e depósitos, que compensou a subida dos juros de recursos de Clientes e da dívida emitida

Margem financeira (Δ YoY)



Margem Financeira (composição)



Margem de intermediação financeira

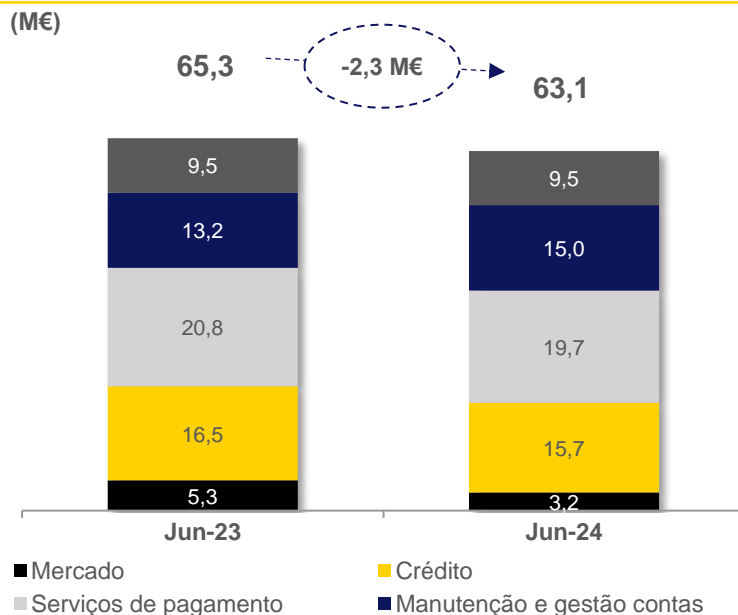
2,27%



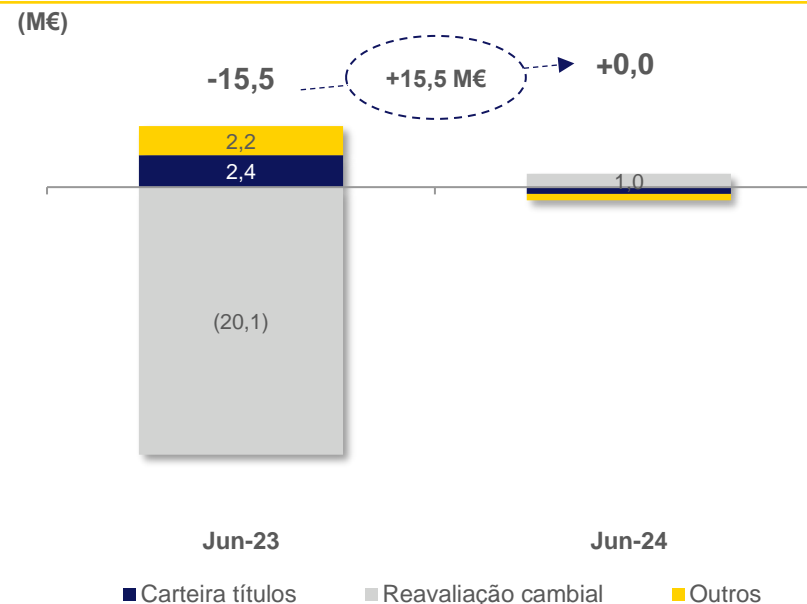
2,32%

Os maiores proveitos com a manutenção e gestão de contas não foram suficientes para mitigar a redução das comissões de mercado, de serviços de pagamento e do crédito. Estabilidade dos resultados das operações financeiras

Comissões líquidas



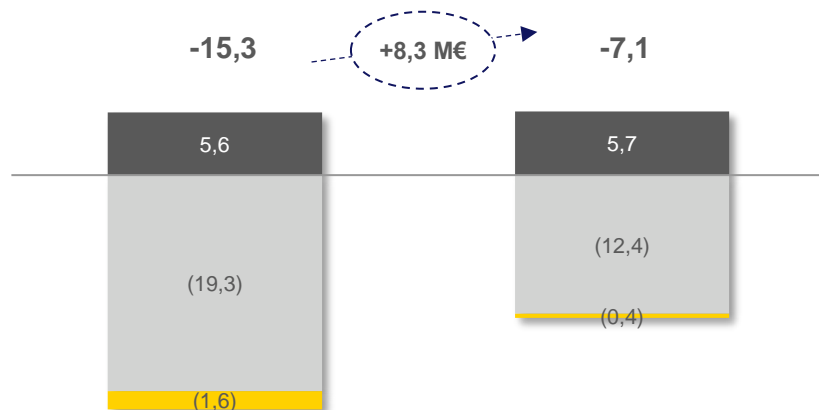
Resultados de operações financeiras (ROFs)



As contribuições do sector determinaram a evolução dos Outros resultados. A adoção de critérios rigorosos na análise e concessão de crédito e o dinamismo das recuperações permitiram a preservação de um baixo custo do risco de crédito

Outros resultados

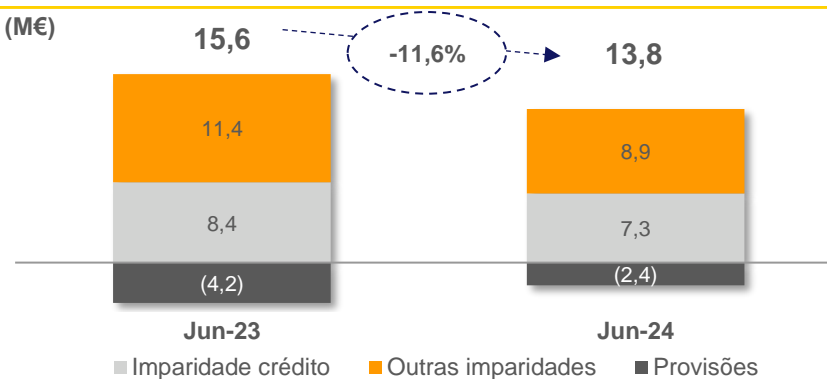
(M€)



■ Venda ativos ■ Contribuições Setor (IFRIC 21) ■ Outros

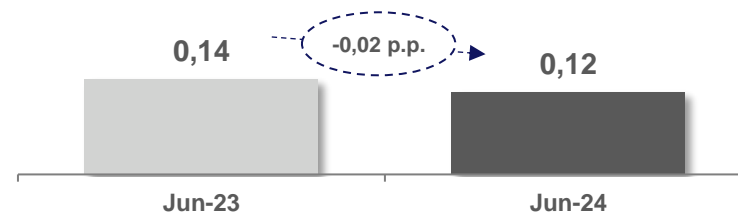
Imparidades e provisões

(M€)



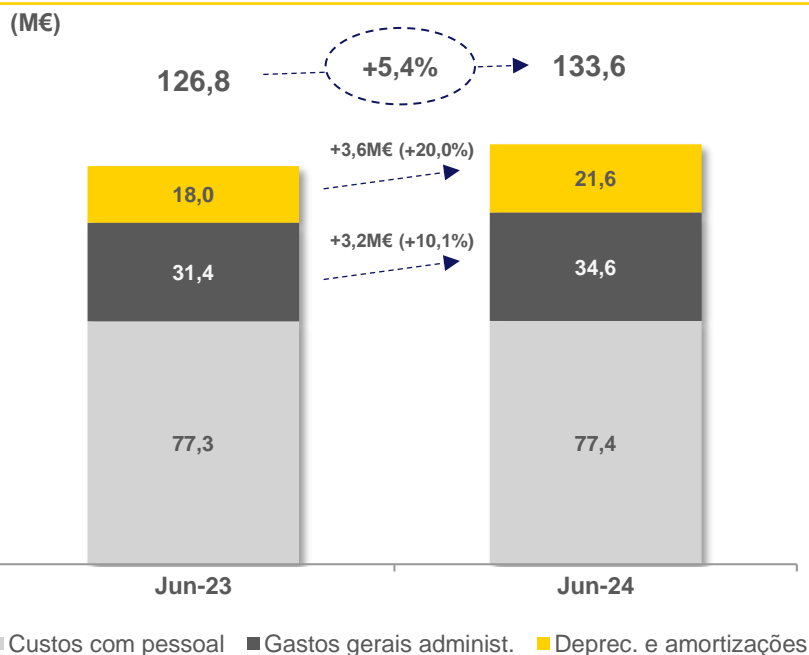
Custo do risco de crédito

(%)

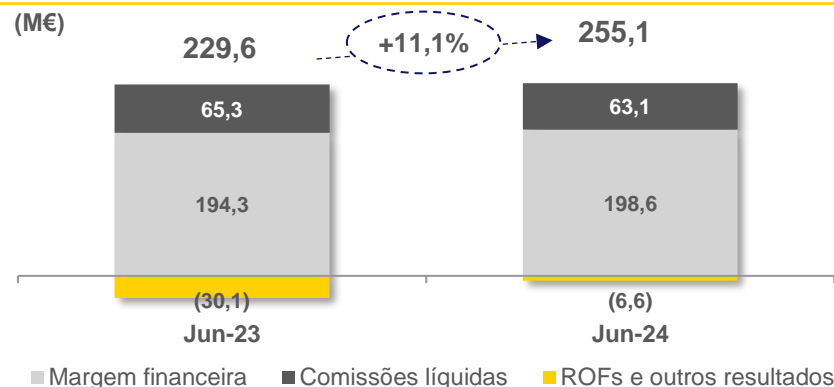


Os custos operacionais traduziram o aumento dos gastos gerais e administrativos e do investimento contínuo em TI, digitalização e recolha de dados. O produto bancário *core* fixou o rácio *cost-to-income* em cerca de 50%

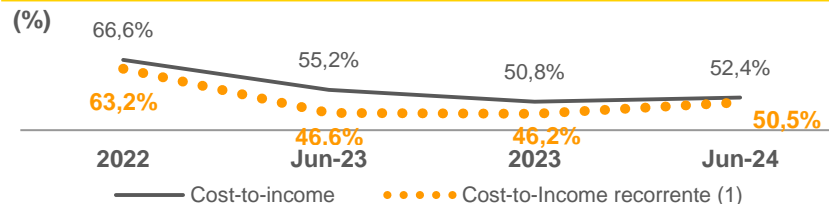
Custos operacionais



Produto bancário



Rácio *Cost-to-Income*



(1) Medido pelo rácio entre os custos operacionais e o produto bancário, excluindo os resultados das operações financeiras, os outros resultados e os custos com pessoal não recorrentes.

3

Síntese da atividade

Banco nacional focado nos particulares e nas PME, bem posicionado no atual contexto macroeconómico

Segmentos de negócio

Retailo

Particulares, ENIs, Microempresas e Empresas com volume de negócios até 4 M€

Empresas

PMEs e Grandes Empresas com volume de negócios superior a 4 M€; Institucionais e Administração Pública Central

Economia Social e Setor Público

Entidades do terceiro sector e sector público local



Particulares



Empresas (foco nas PME)



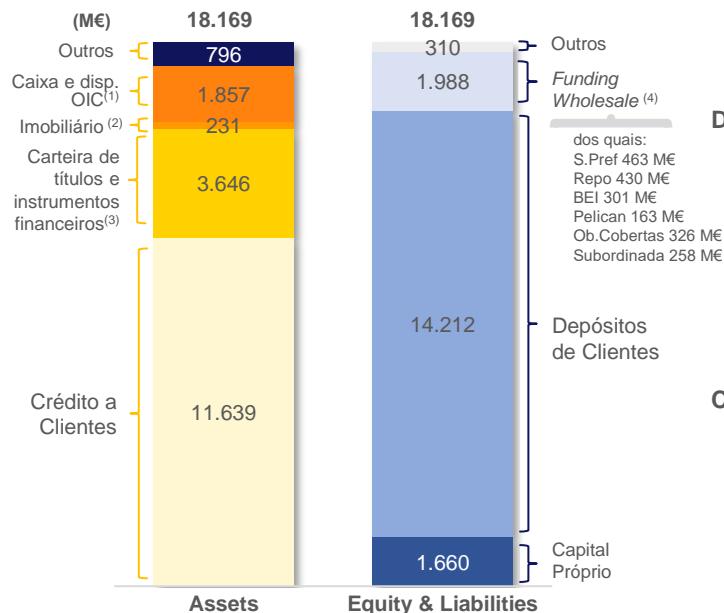
Banca de Investimento



Economia Social

Síntese do Balanço

- Oitavo maior banco em Portugal por total de ativos

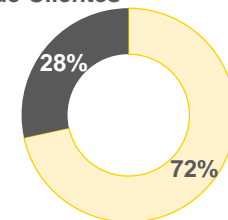


Depósitos & Crédito - Clientes

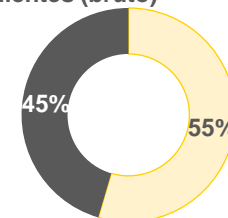
- ~5% de quota de mercado de crédito e depósitos, apoiada por um forte reconhecimento da marca pelos Clientes

LTD⁽⁵⁾:
81,9%

Depósitos de Clientes

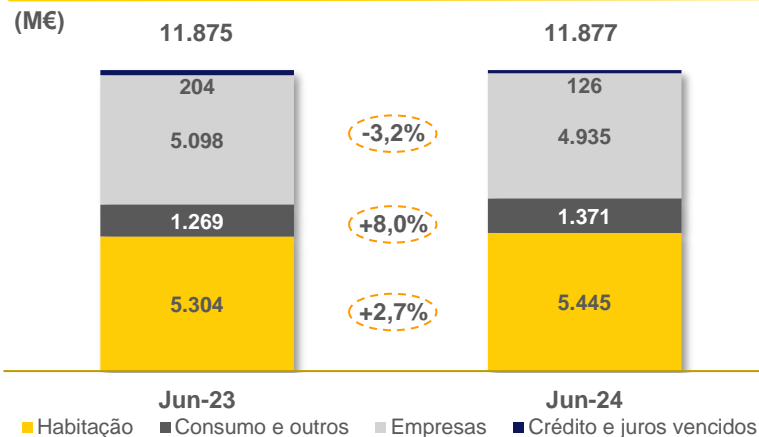


Crédito a Clientes (bruto)

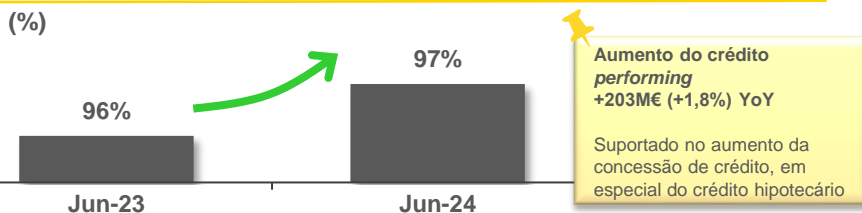


Carteira de crédito diversificada com reduzido incumprimento

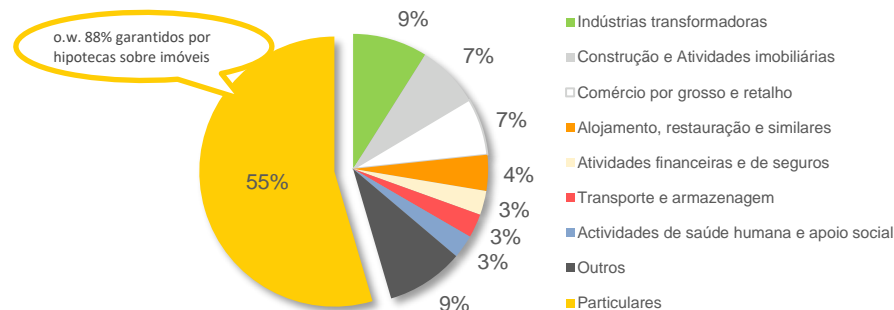
Crédito a Clientes (valor bruto) por segmento



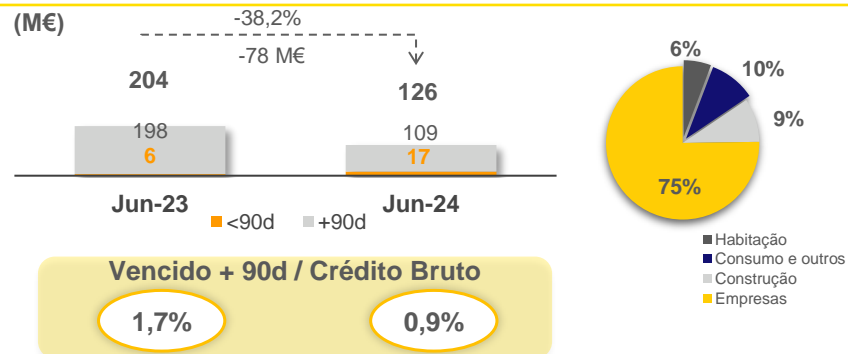
Crédito performing (% crédito bruto)



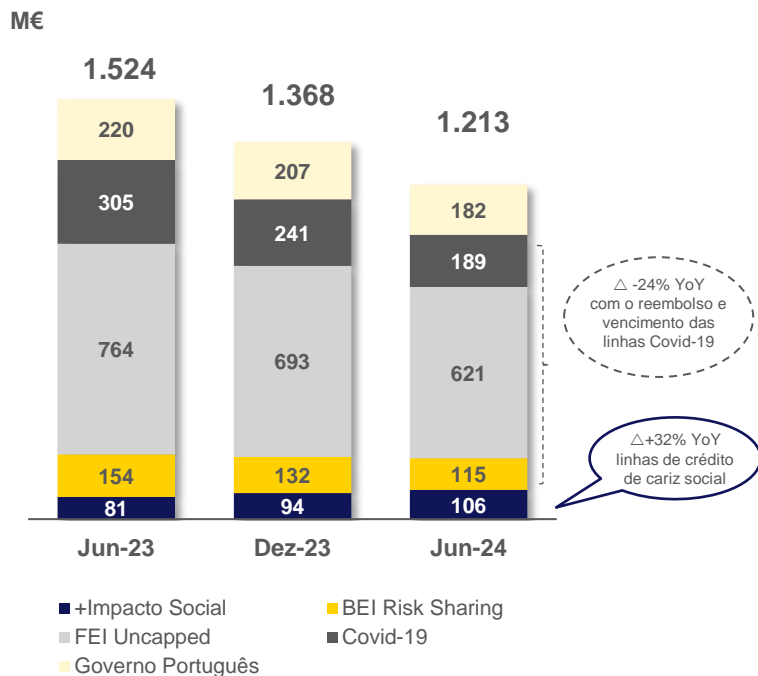
Crédito a Clientes (valor bruto) por setor (11,9 mM€)



Crédito e Juros vencidos



Os créditos concedidos ao abrigo de linhas protocoladas representam 22% do crédito bruto das empresas



"FEI Uncapped"(FEI/FGE)	"BEI Risk Sharing" (BEI/FGE)	"+ Impacto Social" (FEI/FGE)	Governo Português
<p>Acordo assinado com o Fundo Europeu de Investimento (FEI), apoiado pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE).</p> <p>O FGE foi criado por alguns Estados-Membros da UE para responder ao impacto económico do surto pandémico da COVID-19. Foi concebido para apoiar as PME consideradas viáveis a longo prazo e capazes de satisfazer as necessidades de um mutuante ou outros intermediários financeiros para o financiamento de empresas, não fosse o impacto económico da pandemia da COVID-19.</p>	<p>Acordo de partilha de risco assinado entre o Banco Montepio e o Banco Europeu de Investimento (BEI), ao abrigo do qual o BEI fornece uma garantia. Esta operação é apoiada pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE).</p>	<p>O Banco Montepio e o Fundo Europeu de Investimento (FEI) assinaram um contrato de adesão ao Programa para o Emprego e Inovação Social (EaSI). A Linha de Crédito + Impacto Social é um instrumento garantido, que permite a partilha de risco, entre o FEI e o Banco Montepio, para apoiar necessidades de financiamento. A linha visa apoiar entidades que necessitem de novos financiamentos, promovendo assim o emprego e a inclusão social.</p>	<p>Garantida pelo Governo Português</p>
70% garantida pelo FEI	65% garantida pelo BEI	80% de garantia prestada pelo FEI (90% se os Créditos tiverem sido contratados antes de 30/06/2022)	70% a 80%
Micro e PME's	Médias e Grandes empresas	Entidades sociais sem fins lucrativos ou Entidades da Economia Social (EES) que sejam Instituições Privadas de Solidariedade Social (IPSS), com Volume de Negócios ou Balanço inferior a 30 milhões de euros	

Redução contínua de NPE com uma cobertura adequada

Redução de NPE

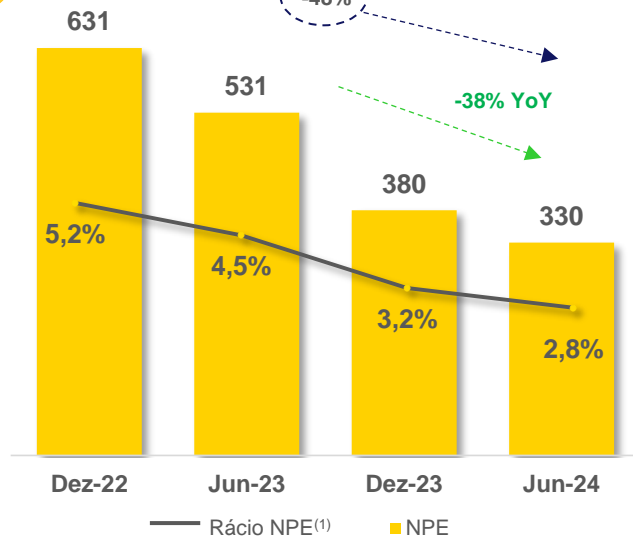
(M€)

Dez 2015:
3.232 M€
20,7%

Desde 2015:
-90%

-48%

-38% YoY



Cobertura de NPE por total de imparidades e colaterais

Total imparidades para risco de crédito (M€)

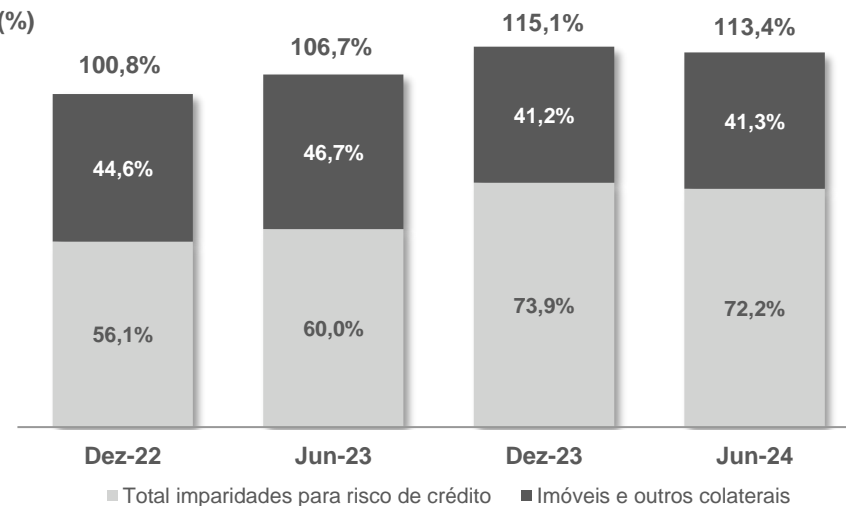
355

319

281

238

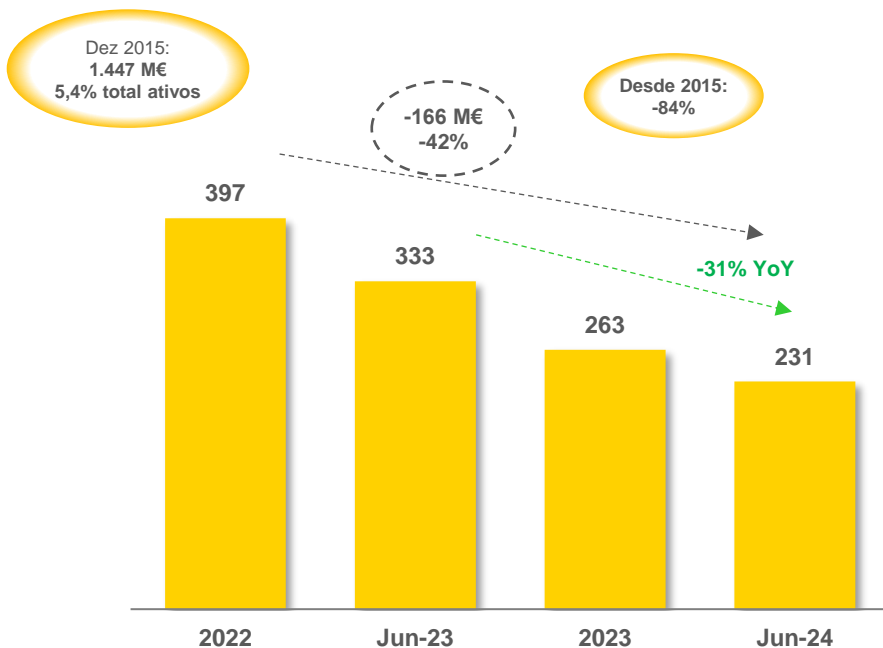
(%)



⁽¹⁾ Rácio NPE = Exposições não produtivas (conforme definido pela EBA) / Crédito a Clientes (Bruto).

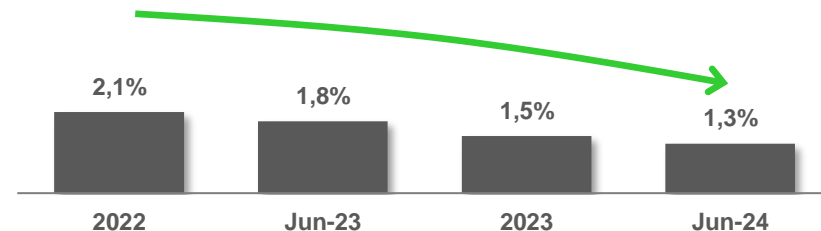
Forte redução nos imóveis detidos para venda

Imóveis detidos para venda (M€)

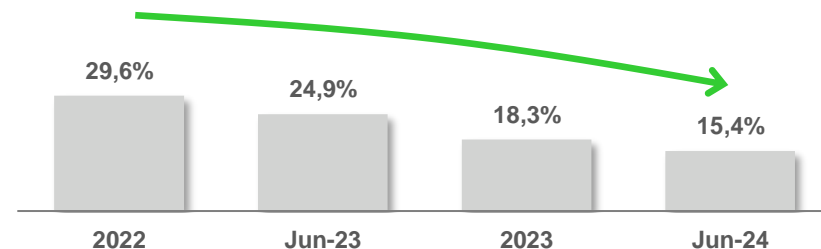


Imóveis (% do total dos ativos e dos fundos próprios)

(% do total de ativos)



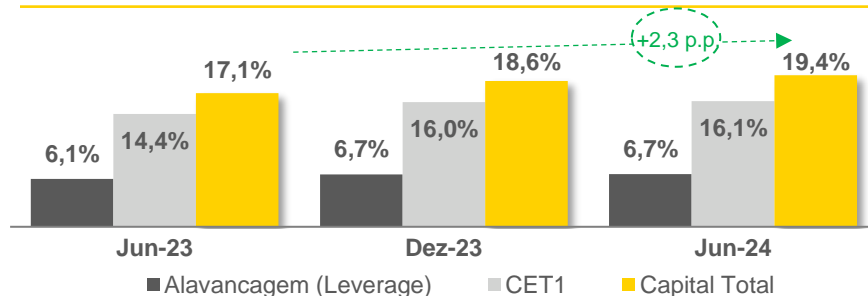
(% dos fundos próprios)



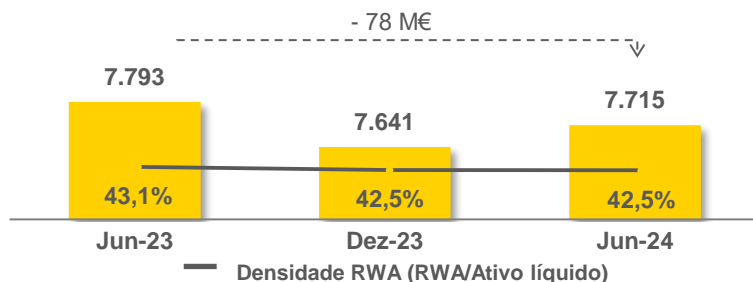
✓ **Foco na venda de imóveis**, intensificando os meios para promover as vendas a retalho e aproveitando todas as oportunidades do mercado

Os rácios de capital atingiram máximos históricos em consequência do aumento dos fundos próprios e do reforço em 50 M€ dos instrumentos elegíveis para *Tier 2*

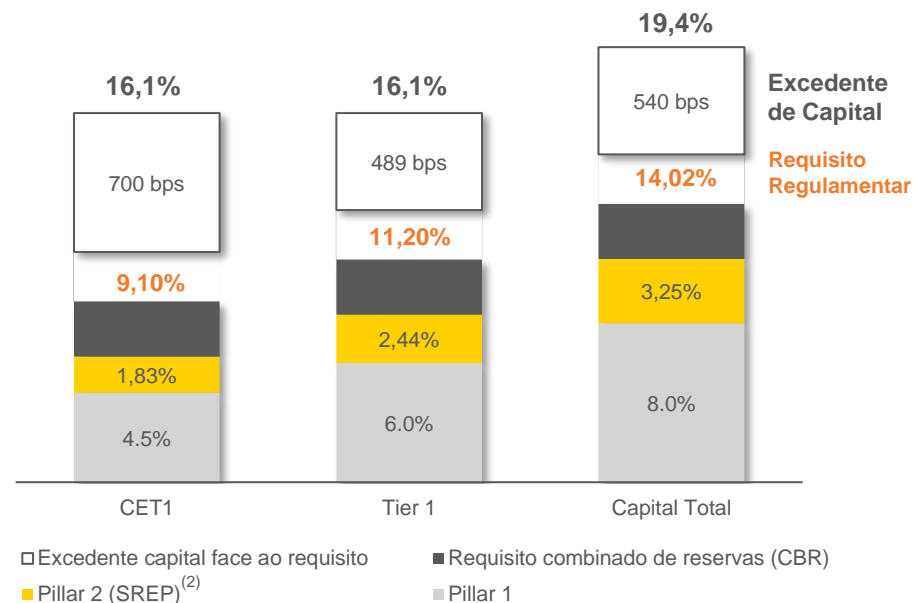
Rácios Capital (*fully implemented*)⁽¹⁾



RWA (ativos ponderados pelo risco)



Rácios Capital⁽¹⁾: requisito + excedente (30 junho 2024)



(1) Reflete a aplicação na íntegra das regras prudenciais previstas na legislação em vigor na União Europeia, elaborada com base nas normas estabelecidas pelo Comité de Supervisão Bancária de Basileia (Basileia II e Basileia III). (2) *Supervisory Review and Evaluation Process* (Os procedimentos seguidos pelo Banco de Portugal relativamente ao Processo de análise e avaliação pelo supervisor (SREP) obedecem às orientações da Autoridade Bancária Europeia (EBA) e às metodologias definidas no âmbito do Mecanismo Único de Supervisão). Os rácios incluem o resultado líquido do período.

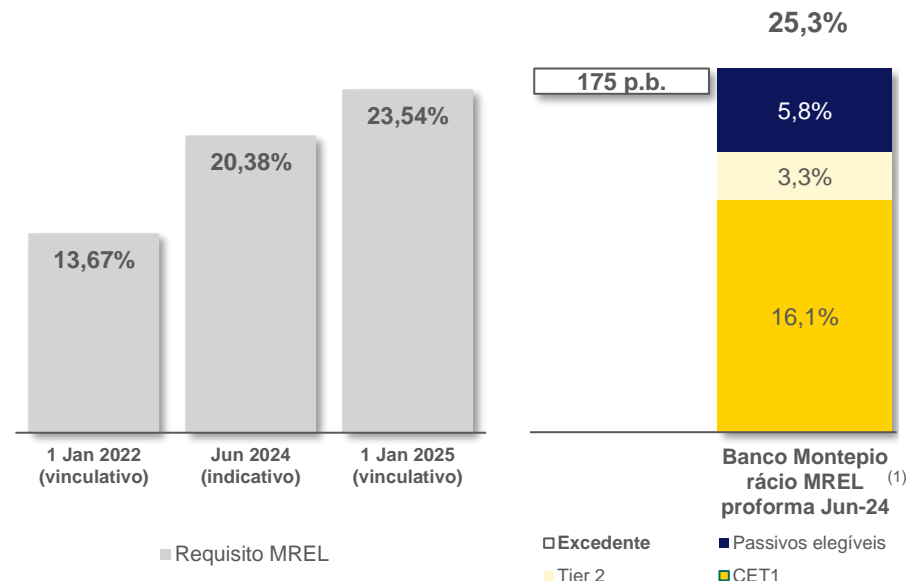
O requisito de MREL foi cumprido por excesso e o Banco Montepio está bem posicionado para manter um excedente em linha com a sua estratégia global e perfil de risco

	1-Jan-22	30-Jun-24 (proforma) ⁽¹⁾
Fundos Próprios Totais (M€)	1.289	1.501
Passivos elegíveis (M€)	0	450
Total Fundos Próprios e Passivos elegíveis (M€)	1.289	1.951
Total RWA (M€)	8.763	7.715
Rácio MREL (%RWA)	14,7%	25,3%
Requisito mínimo (MREL (%RWA)) ⁽²⁾	13,67%	20,38%
Rácio MREL (LRE)	5,4%	10,6%
Requisito mínimo (MREL (LRE))	5,33%	5,33%

⁽¹⁾ Os rácios proforma incluem os resultados líquidos acumulados do período, ainda que deduzidos de potenciais distribuições de resultados estimadas.

⁽²⁾ Em 30 de junho de 2024 inclui o requisito combinado de reservas de fundos próprios de 2,77 p.p.

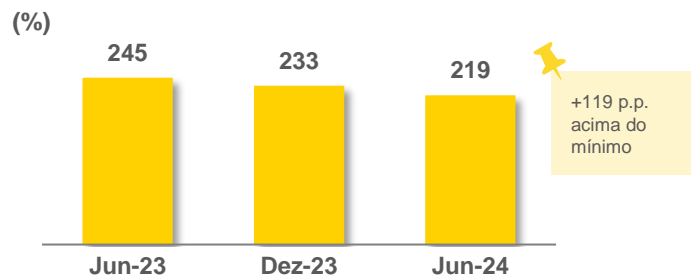
✓ O Banco Montepio não está sujeito a quaisquer requisitos de subordinação



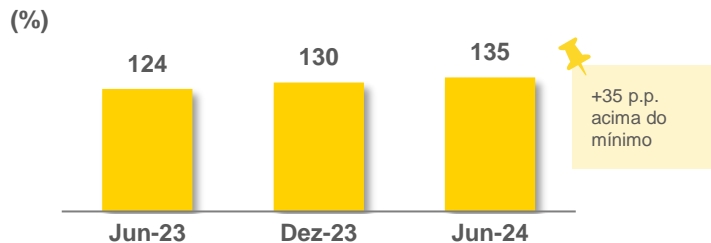
✓ O objetivo é manter um excedente de MREL adequado e coerente com a estratégia global e o perfil de risco, através de uma combinação sustentável de emissão de dívida, geração orgânica de capital e otimização do balanço

Robusta posição de liquidez, com níveis muito acima dos requisitos regulamentares. Os recursos de Clientes representam 81% do total do passivo

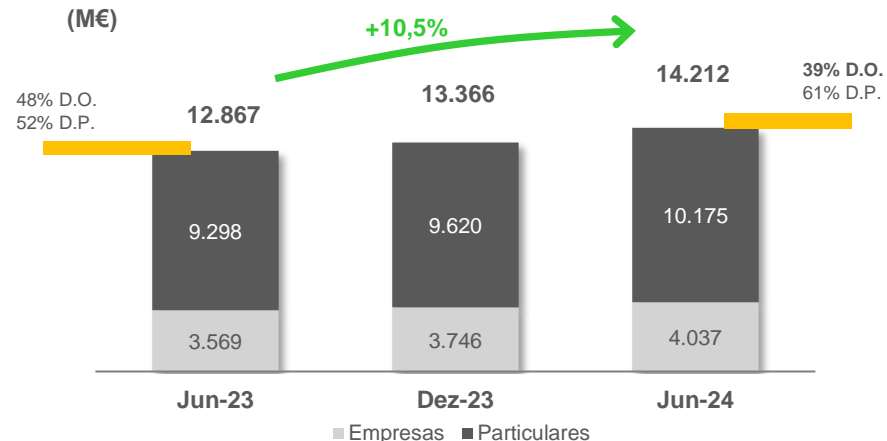
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)



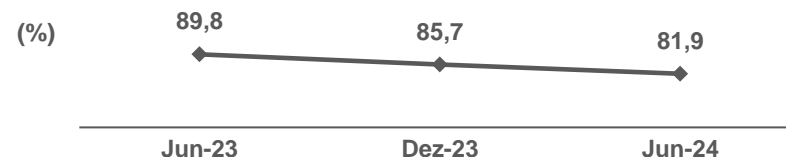
Rácio de Financiamento Estável (NSFR)



Recursos de Clientes



Rácio de Transformação¹



(1) Crédito a Clientes / Recursos de Clientes

A maturidade dos financiamentos wholesale encontra-se bem distribuída ao longo do tempo

Dívida wholesale (emissões retidas a cinzento)

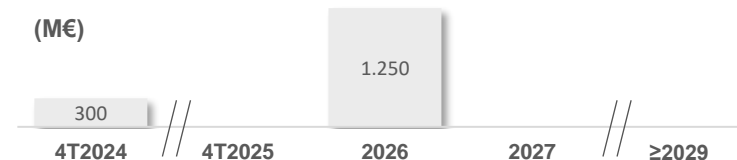
ISIN	Emissão	Maturidade	Montante M€	Taxa de juro	Tipo	Bolsa
PTCMGEOE0034 ⁽¹⁾	9/11/2026	11/11/2024	300	Euribor 3M + 0,5%	Ob.Cob	Euronext Lx
PTCMGFOE0033 ⁽¹⁾	16/12/2016	16/12/2026	500	Euribor 3M + 0,9%	Ob.Cob	Euronext Lx
PTCMGFOE0033 ⁽¹⁾⁽²⁾	29/11/2022	16/12/2026	750	Euribor 3M + 0,9%	Ob.Cob	Euronext Lx
PTCMGAOM0038 ⁽³⁾	14/11/2019	14/11/2024	500	0,125%	Ob.Cob	ISE
PTCMGGOM0008	30/10/2023	30/10/2026 (call @30/10/2025)	200	Y1-Y2: 10,0% (Y3 Euribor 3M + 6,234%)	SP	Lux SE
PTCMKAOM0008	29/05/2024	29/05/2028 (call @29/05/2027)	250	Y1-Y3: 5,625% (Y4 Euribor 3M + 2,6%)	SP	Lux SE
PTCMG3OM0038	12/03/2024	12/06/2034 (call @12/06/2029)	250	8,5% (Swap 5Y+5,815%)	T2	Lux SE
PTFNI1OM0011	02/02/2010	Perpétua	6,3	Max (5% ; Euribor 6M + 2,75%)	T2	Euronext Lx
Total			2.756			
	o.w. retidas		1.550			
	o.w. recompradas		171			
	o.w. detidas por investidores		1.035			

⁽¹⁾ Retidas no Balanço para reforçar os ativos elegíveis para operações de financiamento do BCE.

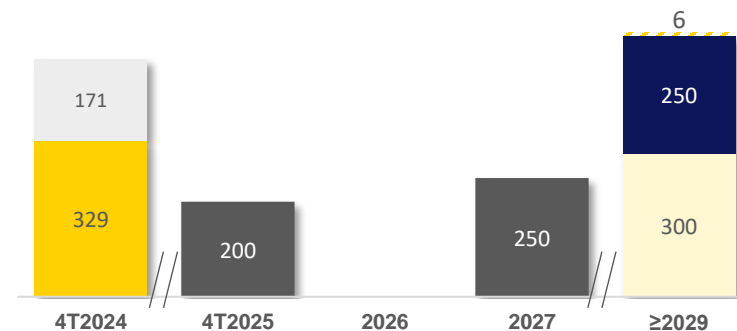
⁽²⁾ Tranche 2.

⁽³⁾ Das quais 171 M€ recompradas.

Obrigações Cobertas retidas



Dívida emitida & BEI



■ Obrigações Cobertas

■ Ob. Cobertas recompradas

■ Sénior preferencial

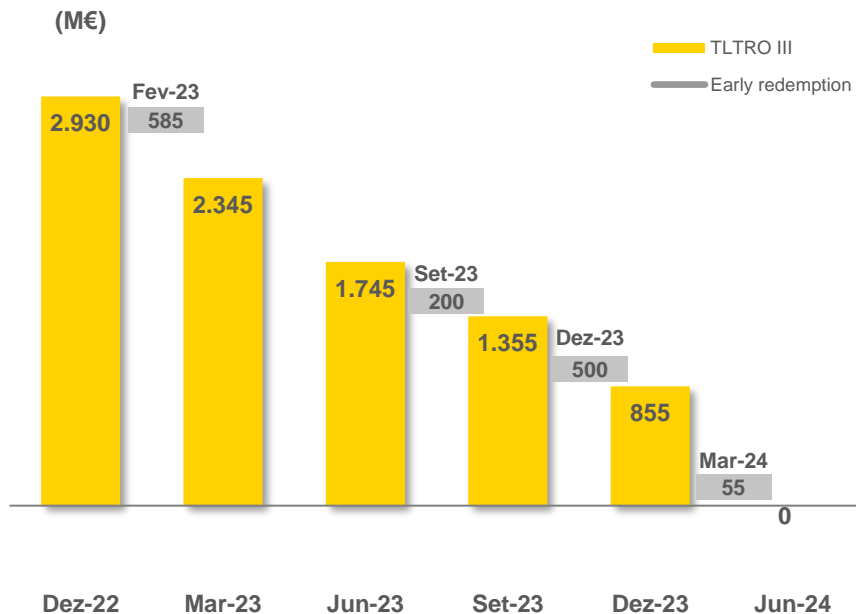
■ BEI

■ Subordinada (data da call)

■ Subordinada perpétua

Reembolso da totalidade do financiamento do BCE e manutenção de uma posição de liquidez confortável. Sólida reserva de liquidez no montante de 5,6 mM€

Financiamento BCE¹



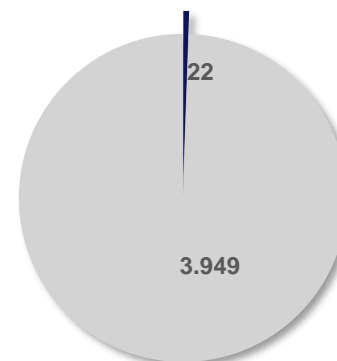
(1) TLTRO III – Targeted longer-term refinancing operations = Operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas.

BCE - ativos elegíveis & Reserva de liquidez

(M€)

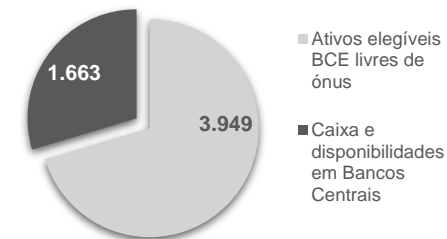
BCE – Ativos elegíveis (4 mM€)

- Ativos comprometidos
- Ativos livres de ónus

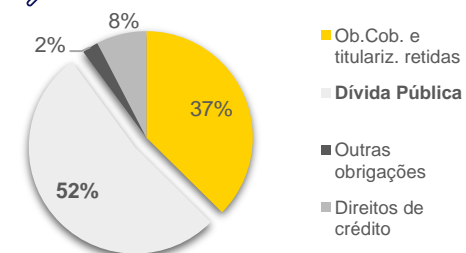


- ✓ Maioritariamente instrumentos de dívida líquidos (dos quais 52% dívida pública) avaliados a preços de mercado e deduzidos das margens de avaliação do BCE

Reserva de liquidez (5,6 mM€)

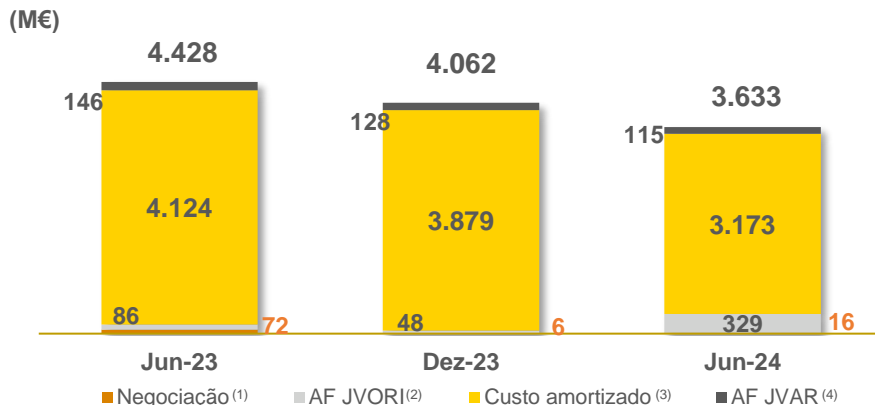


Carteira de ativos elegíveis (BCE)



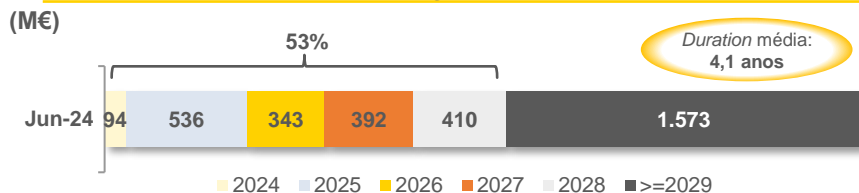
Carteira de títulos de baixo risco constituída principalmente por obrigações de dívida pública com qualidade de investimento, elegível para efeitos de política monetária do BCE

Por carteira

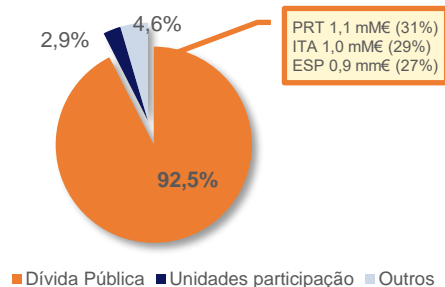


(1) Ativos financeiros detidos para negociação. (2) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (FVOCI). (3) Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados (FVPL).

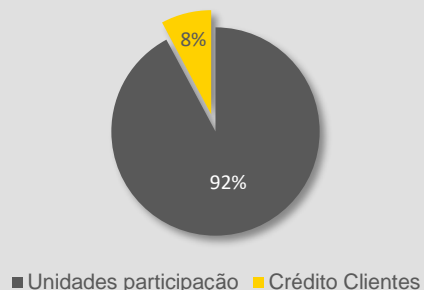
Maturidades das obrigações em carteira



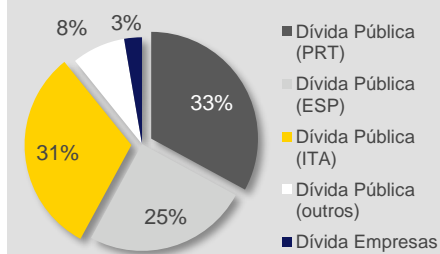
Por tipo de instrumento



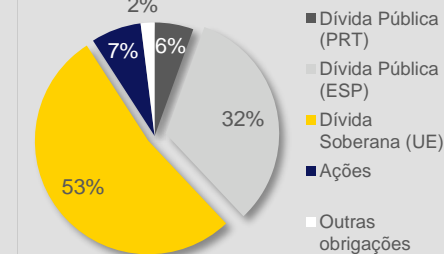
Por carteira AF JVAR (115 M€)



Custo Amortizado (3.173 M€)

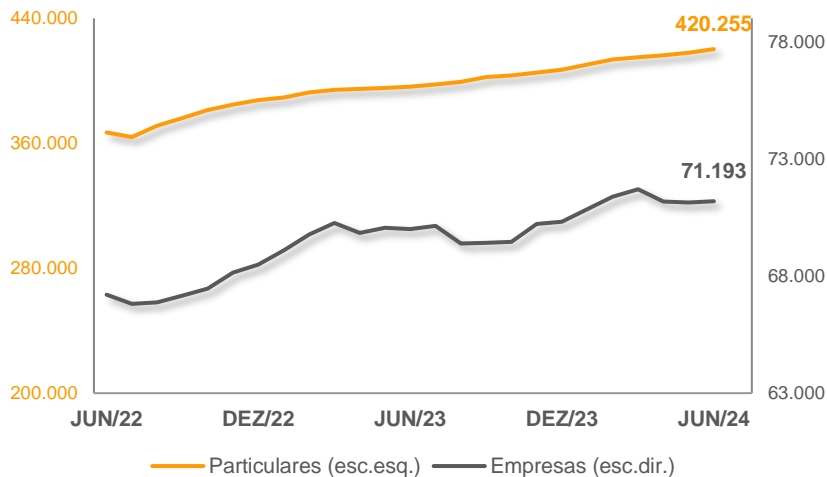


AF JVORI (329 M€)



Transição digital em curso bem sucedida

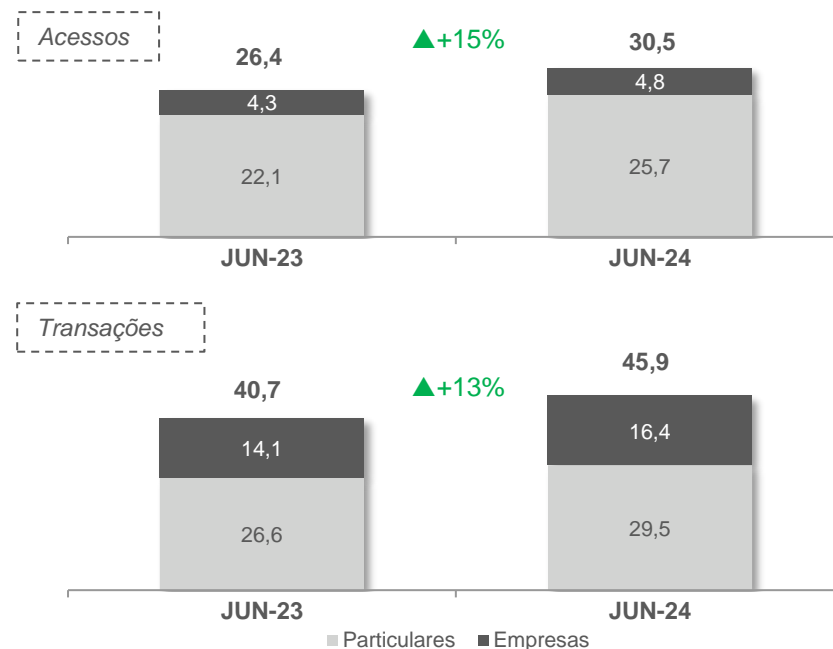
Número de Utilizadores do Montepio24⁽¹⁾



- **Número de Utilizadores do Montepio24: 491.448 (+13% desde Jun2022)**

- ✓ Particulares +14,5%
- ✓ Empresas +5,9%

Acessos e Transações (#M)⁽²⁾



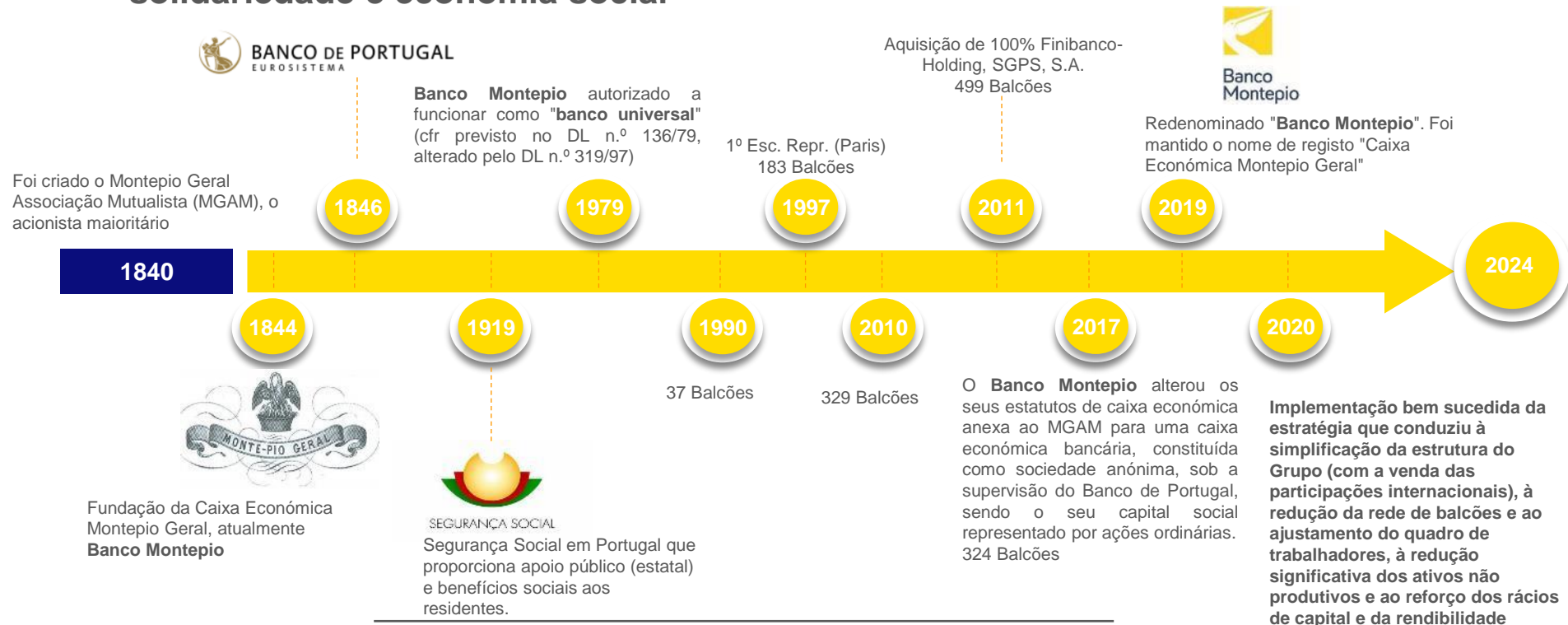
⁽¹⁾ O serviço Montepio24 corresponde a uma plataforma multicanal que integra os canais digitais e remotos.

⁽²⁾ Net24 & App M24 & Connect24.

4

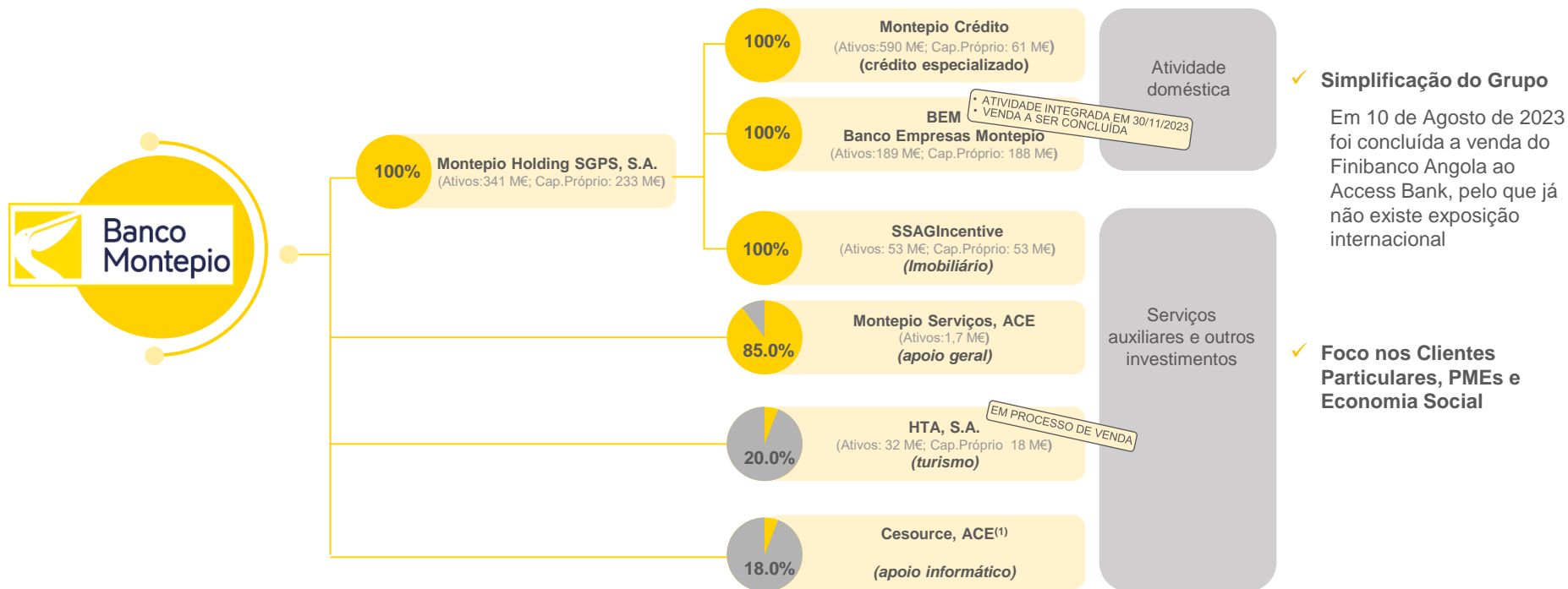
Grupo Banco Montepio

O Banco Montepio é uma das marcas mais antigas com uma longa história de confiança e tradição, fundada nos princípios associados ao mutualismo, solidariedade e economia social



O Pelicano é o símbolo do altruísmo e de ajuda mútua

Com uma organização simples, o Banco Montepio mantém o foco na atividade doméstica



Órgãos Sociais

- O Conselho de Administração **iniciou funções em 25 de julho de 2022**, tendo sido reduzido de 15 para 12 membros;
- Sendo um banco maioritariamente detido por uma associação mutualista e um dos mais importantes agentes no segmento da Economia Social, o **Banco Montepio está a promover a igualdade de género: o novo Conselho de Administração é composto por 7 mulheres e 5 homens**, cumprindo integralmente o ODS 5;
- O Conselho de Administração está **focado em aumentar o negócio, melhorar a eficiência e a rendibilidade, e em manter uma adequada exposição ao risco**.

Mesa da Assembleia Geral

Presidente : António Manuel Lopes Tavares

Mandato
4 anos
2022-2025

Revisor Oficial de Contas⁽¹⁾

Conselho de Administração

Presidente:

Manuel Ferreira Teixeira

Presidente Executivo:

Pedro Manuel Moreira Leitão (CEO)

Membros Executivos:

Ângela Isabel Sancho Barros (CRO)
Helena Catarina Gomes Soares de Moura Costa Pina (CPO)
Isabel Cristina dos Santos Pereira da Silva (CBO)
Jorge Paulo Almeida e Silva Baião (CTO)
José Carlos Sequeira Mateus (CFO)

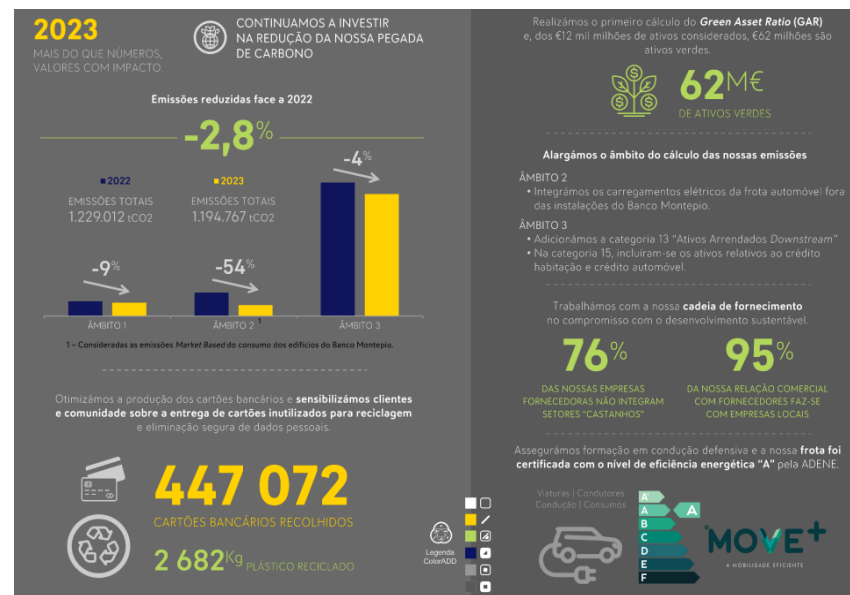
Membros Não Executivos:

Comissão Auditoria

Clementina Maria Dâmaso de Jesus Silva Barroso	(Presidente)
Florabela dos Anjos Frescata Lima	(Membro)
Maria Cândida de Carvalho Peixoto	(Membro)
Maria Lúcia Ramos Bica	(Membro)
Eugénio Luis Correia Martins Baptista	

Compromisso com a Sustentabilidade e ESG

- O Banco Montepio publicou o “Relatório de Sustentabilidade 2023” que integra as realizações em iniciativas ambientais, sociais e de governação (*Environmental, Social and Governance - ESG*) ao longo do ano transato;
- O alinhamento das informações de sustentabilidade com a GRI (*Global Reporting Initiative*) para o exercício de 2023 foi **verificado por uma entidade externa**.



- ✓ Alinhamento com 8 frameworks internacionais de referência no setor: GRI, WEF, TCFD, UN GC, UN SDG, WEPs, UN "Forward Faster 2030" e Capitals Coalition;
- ✓ Implementação de modelo e políticas de governação exclusivamente dedicados à Sustentabilidade e ESG;
- ✓ Desempenho de 80% no Transformational Governance (TG) do UN Global Compact e contributo pleno para 8 das 12 metas do ODS16.

(1) GRI: Global Reporting Initiative; WEF: World Economic Forum; TCFD: Task Force on Climate-related Financial Disclosures; UN GC: Pacto Global das Nações Unidas (UN Global Compact); UN SDG: Objetivos de Desenvolvimento Sustentável das Nações Unidas; WEPs: Women's Empowerment Principles; UN "Forward Faster 2030": Uma iniciativa do UN Global Compact destinada a acelerar a atuação das empresas em cinco áreas-chave para alcançar os ODS até 2030; Capitals Coalition: Uma parceria global que reúne iniciativas para harmonizar as abordagens de gestão do capital natural, social e humano, ajudando as organizações a tomar decisões holísticas que criam valor para a natureza, as pessoas e a sociedade.

5

Anexos

- Síntese de Indicadores
- Demonstração de Resultados Consolidada
- Balanço Consolidado
- Ratings
- Marcos
- Glossário

Síntese de Indicadores

	Jun-23	Dez-23	Jun-24	Variação YoY
ATIVIDADE E RESULTADOS (milhões de euros)				
Ativo líquido	18.094	17.989	18.169	0,4%
Crédito a Clientes (bruto)	11.875	11.734	11.877	0,0%
Recursos de Clientes	12.867	13.366	14.212	10,5%
Capital Próprio	1.541	1.566	1.660	7,7%
Resultado líquido excluindo o efeito da consolidação do Finibanco Angola	55,8	132,6	68,7	23,1%
Resultado líquido	(48,3)	28,4	68,7	>100%
SOLVABILIDADE ^(a)				
Rácio <i>Common Equity Tier 1</i>	14,5%	16,1%	16,1%	1,6 p.p.
Rácio <i>Tier 1</i>	14,5%	16,1%	16,1%	1,6 p.p.
Rácio Capital Total	17,2%	18,8%	19,5%	2,3 p.p.
Rácio de Alavancagem (<i>Leverage</i>)	6,2%	6,7%	6,8%	0,6 p.p.
Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros)	7.793	7.641	7.715	(1,0%)
RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDEZ				
Crédito a Clientes (líquido) / Depósitos de Clientes ^(b)	89,8%	85,7%	81,9%	(7,9 p.p.)
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	245,2%	233,1%	219,3%	(25,9 p.p.)
Rácio de financiamento estável (NSFR)	123,9%	130,4%	135,4%	11,5 p.p.
QUALIDADE DO CRÉDITO				
Custo do risco de crédito	0,1%	0,4%	0,1%	(0,0 p.p.)
<i>Non-performing exposures</i> (NPE) ^(c) / Crédito a Clientes (bruto)	4,5%	3,2%	2,8%	(1,7 p.p.)
NPE ^(c) líquido imparidade para crédito em balanço / Crédito a Clientes (bruto)	1,8%	0,8%	0,8%	(1,0 p.p.)
Cobertura de NPE ^(c) por imparidades específicas	43,0%	45,9%	43,2%	0,2 p.p.
Cobertura de NPE ^(c) por imparidade para crédito em balanço	60,0%	73,9%	72,2%	12,2 p.p.
Cobertura de NPE ^(c) por imparidade para crédito em balanço e Colaterais e garantias financeiras associados	106,7%	115,1%	113,4%	6,7 p.p.
RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA				
Produto bancário / Ativo líquido médio ^(b)	2,5%	2,8%	2,8%	0,3 p.p.
Resultado antes de impostos / Ativo líquido médio ^(b)	1,0%	1,0%	1,2%	0,2 p.p.
Resultado antes de impostos / Capitais próprios médios ^(b)	11,4%	11,8%	13,4%	2,1 p.p.
Resultado líquido recorrente / Capitais próprios médios	8,9%	9,3%	8,6%	(0,3 p.p.)
<i>Cost-to-income</i> (Custos operacionais / Produto bancário) ^(b)	55,2%	50,8%	52,4%	(2,8 p.p.)
<i>Cost-to-Income</i> , sem impactos específicos ^(d)	46,6%	46,2%	50,5%	4,0 p.p.
Custos com pessoal / Produto bancário ^(b)	33,7%	30,5%	30,4%	(3,3 p.p.)
COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO (Número)				
Colaboradores				
Grupo Banco Montepio	3.119	2.983	2.994	(4,0%)
Banco Montepio	2.968	2.860	2.873	(3,2%)
Balcões - Banco Montepio				
Rede Doméstica	236	232	226	(4,2%)
Escritórios de representação	5	5	5	0,0%

(a) De acordo com a CRD IV / CRR (phasing-in). Os rácios incluem o resultado líquido do período.

(b) De acordo com a Instrução do Banco de Portugal n.º 16/2004, na versão em vigor.

(c) Definição EBA.

(d) Exclui Resultados de operações financeiras e Outros resultados (Resultados de alienação de outros ativos e Outros resultados de exploração) e custos não recorrentes relacionados com a implementação do plano de ajustamento operacional.

Demonstração de Resultados Consolidada

(milhões de euros)	Jun-23	Jun-24	Variação YoY	
			M€	%
Juros e rendimentos similares	262,8	351,3	88,5	33,7%
Juros e encargos similares	68,4	152,8	84,3	>100%
MARGEM FINANCEIRA	194,3	198,6	4,2	2,2%
Rendimentos de instrumentos de capital	0,8	0,5	(0,3)	(38,8%)
Comissões líquidas	65,3	63,1	(2,3)	(3,5%)
Resultados de operações financeiras	(15,5)	0,0	15,5	>100%
Outros resultados	(15,3)	(7,1)	8,3	54,0%
PRODUTO BANCÁRIO	229,6	255,1	25,4	11,1%
Custos com pessoal	77,3	77,4	0,1	0,1%
Gastos gerais administrativos	31,4	34,6	3,2	10,1%
Depreciações e amortizações	18,0	21,6	3,6	20,0%
CUSTOS OPERACIONAIS	126,8	133,6	6,9	5,4%
Imparidade de crédito	8,4	7,3	(1,2)	(13,8%)
Imparidade de outros ativos financeiros	1,7	0,9	(0,7)	(43,7%)
Imparidade de outros ativos	9,7	7,9	(1,8)	(18,3%)
Provisões líquidas de reposições e anulações	(4,2)	(2,4)	1,9	44,0%
Resultados por equivalência patrimonial	(0,2)	(0,3)	(0,1)	(60,0%)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS E INT. QUE NÃO CONTROLAM E OP. EM DESCONTINUAÇÃO	87,1	107,3	20,2	23,2%
Impostos	31,2	38,6	7,4	23,5%
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO	55,8	68,7	12,9	23,1%
Interesses que não controlam	1,7	0,0	(1,7)	(100,0%)
Resultado de operações em descontinuação	(102,4)	0,0	102,4	100,0%
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	(48,3)	68,7	117,0	>100%

Balanço Consolidado

(milhões de euros)	Jun-23	Dez-23	Jun-24	Variação YoY	
				M€	%
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	630,1	1.171,4	1.663,0	1.032,9	>100%
Disponibilidades em outras instituições de crédito	127,1	61,0	46,4	(80,7)	(63,5%)
Aplicações em instituições de crédito	168,9	178,9	147,8	(21,1)	(12,5%)
Crédito a Clientes	11.556,4	11.453,3	11.638,5	82,1	0,7%
Ativos financeiros detidos para negociação	85,7	19,0	29,5	(56,2)	(65,6%)
Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados	146,4	128,2	114,9	(31,5)	(21,5%)
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	85,7	48,1	328,7	243,0	>100%
Derivados de cobertura	0,0	6,2	10,9	10,9	-
Outros ativos financeiros ao custo amortizado	4.123,4	3.878,8	3.173,2	(950,2)	(23,0%)
Investimentos em associadas	4,0	4,7	3,7	(0,3)	(7,7%)
Ativos não correntes detidos para venda	10,1	0,1	0,1	(10,0)	(99,3%)
Propriedades de investimento	65,3	57,7	52,2	(13,1)	(20,1%)
Outros ativos tangíveis	191,6	195,4	193,2	1,6	0,8%
Ativos intangíveis	49,7	57,7	60,3	10,6	21,5%
Ativos por impostos correntes	1,8	1,6	1,1	(0,7)	(38,5%)
Ativos por impostos diferidos	385,3	381,1	343,6	(41,7)	(10,8%)
Outros ativos	462,2	346,3	362,2	(100,0)	(21,6%)
TOTAL DO ATIVO	18.093,7	17.989,5	18.169,4	75,7	0,4%
Recursos de bancos centrais	1.749,7	873,9	0,0	(1.749,7)	(100,0%)
Recursos de outras instituições de crédito	859,9	909,4	778,0	(81,9)	(9,5%)
Recursos de Clientes	12.866,5	13.366,4	14.212,2	1.345,7	10,5%
Responsabilidades representadas por títulos	562,6	730,0	952,3	389,7	69,3%
Passivos financeiros detidos para negociação	13,6	12,6	12,9	(0,7)	(5,1%)
Provisões	26,1	20,8	17,2	(8,9)	(34,3%)
Passivos por impostos correntes	1,0	1,7	1,8	0,8	84,2%
Derivados de cobertura	0,0	3,5	2,4	2,4	-
Outros passivos subordinados	211,3	217,0	257,5	46,2	21,9%
Outros passivos	262,1	287,5	275,3	13,2	5,0%
TOTAL DO PASSIVO	16.552,9	16.423,0	16.509,6	(43,3)	(0,3%)
Capital Social	1.210,0	1.210,0	1.210,0	0,0	0,0%
Reservas e resultados transitados	379,1	328,1	381,1	2,0	0,5%
Resultado líquido consolidado	(48,3)	28,4	68,7	117,0	>100%
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	1.540,9	1.566,5	1.659,8	118,9	7,7%
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	18.093,7	17.989,5	18.169,4	75,7	0,4%

Ratings

DBRS	Última revisão em Dezembro 2023
Intrinsic Assessment (IA)	BB
Long-Term Issuer Rating	BB
Trend	Stable
Short-Term Issuer Rating	R-4
Trend	Stable
Long-Term Senior Debt	BB
Trend	Stable
Short-Term Debt	R-4
Trend	Stable
Subordinated Debt	B (high)
Trend	Stable
Long-Term Deposits	BB (high)
Trend	Stable
Short-Term Deposits	R-3
Trend	Stable

Moody's	Última revisão em Novembro 2023
Baseline Credit Assessment (BCA)	ba2
Adjusted Baseline Credit Assessment (BCA)	ba2
Senior Unsecured MTN	Ba2
Outlook	Stable
Subordinated Debt	Ba3
Long Term Bank Deposits	Baa3
Outlook	Stable
Short Term Bank Deposit Rating	P-3
Long Term Counterparty Risk	Baa2
Covered Bonds	Aaa

Fitch Ratings	Última revisão em Março 2024
Viability Rating (VR)	bb
Long Term Issuer Default Rating (IDR)	BB
Outlook	Stable
Short Term Issuer Default Rating (IDR)	B
Government Support	No Support
Long-term Senior Preferred Debt Rating	BB
Short-term Senior Preferred Debt Rating	B
Long-Term Senior Non-Preferred Debt Rating	BB-
Subordinated Debt Rating	B+
Long-Term Deposits Rating	BB+
Short-Term Deposits Rating	B
Covered Bonds	AAA
Outlook	Stable

Reputação da marca Banco Montepio

- ✓ **Imagem de Marca** - O Banco Montepio registou um aumento de 8 p.p. entre o primeiro e o segundo trimestres de 2024, atingindo 70% de *promoters* (fonte: Barómetro de Marca e Comunicação pela Brand Score). Este é o melhor resultado de sempre do Banco Montepio e a segunda melhor posição entre as 11 marcas bancárias avaliadas.
- ✓ **Brand Equity** - O Banco Montepio subiu o *Equity* da marca (valorização da marca) no segundo trimestre, em 12 p.p. para 54%, registando a maior subida na banca. A marca Banco Montepio é vista como um ativo relevante na fidelização de atuais Clientes e na atratividade a novos Clientes.
- ✓ **A Eficácia** - impacto da comunicação no *Equity* - aumentou 15 p.p. no segundo trimestre de 2024, tendo o Banco Montepio registado a melhor eficácia de campanhas da banca neste período.

Banco Montepio no ranking das empresas com melhor reputação corporativa

- ✓ O Banco Montepio é uma das 100 empresas com melhor reputação em Portugal para o Mercado (Monitor Empresarial de Reputação Corporativa) Empresas.

O Banco Montepio completou 180 anos



- ✓ Ao longo destes quase dois séculos de existência, tivemos um papel económico e social vital no nosso país, prosseguindo a nossa missão de fazer a diferença na vida de cada pessoa, de cada família, de cada Empresa e de cada instituição da economia social. Estivemos ao serviço dos portugueses, das comunidades cá e além-fronteiras.
- ✓ Somos um banco com alma de gente, onde cabem todas e todos: universal, intergeracional, interclassista e multicultural. Promovemos a diversidade, a equidade e a inclusão, contribuindo ativamente para um presente mais consciente e solidário, e cooperando na construção de um futuro mais sustentável.
- ✓ Somos um banco de causas.

Concurso Bem Bom

- ✓ Depois de ter devolvido mais de 19 M€ às famílias no crédito à habitação, numa campanha que começou em 2020 em parceria com a Worten, o Banco Montepio lançou – a propósito dos seus 180 anos - mais uma iniciativa que apoia os Clientes.
- ✓ “Bem Bom” é o concurso que junta o Banco Montepio e a Rádio Comercial, apoia famílias com crédito à habitação, destinando-se a Clientes que tenham crédito à habitação própria permanente no Banco Montepio e realiza-se todas as semanas até janeiro de 2025, atribuindo como prémio um apoio “Bem Bom” consubstanciado num valor de 1.500 euros por mês, durante um ano, num total de 18.000 euros.

Marca de Excelência – Superbrands 2024

- ✓ É a 15ª vez que o Banco Montepio é distinguido pela Superbrands, como “Marca de Excelência”, distinção que, anualmente, reconhece as marcas de maior relevância no mercado português, descritas como *“as que ficam na cabeça e no coração dos portugueses”*.

Crédito Habitação do Banco Montepio triplamente reconhecido

- ✓ O Crédito Habitação do Banco Montepio foi reconhecido por três entidades diferentes com os seguintes prémios:
 - “Escolha do Consumidor 2024”, pela terceira vez consecutiva;
 - “Cinco Estrelas 2024”;
 - “Escolha Acertada” da DECO Proteste.

Prémio Escolha do Consumidor 2024 | Crédito Habitação



- ✓ O Crédito Habitação do Banco Montepio é “Escolha do Consumidor 2024”, pela terceira vez consecutiva. Os consumidores portugueses avaliaram e premiaram o Banco Montepio como “Marca nº 1 na Escolha do Consumidor”, na categoria Crédito Habitação, num total de doze bancos avaliados.
- ✓ O Banco Montepio registou um score final de 79% e um score de recomendação de 81%, e liderou nas dimensões: Atributos, Benefícios, Valores e Emoções.
- ✓ Na avaliação ao posicionamento emocional da marca, o Banco Montepio lidera em todos os atributos e destaca-se em ‘Lealdade à Marca’, o que representa uma relação de otimismo e satisfação com a marca, que levam o consumidor a manter uma longa relação com a marca e a tornar-se no seu prescriptor, e ‘Amor à Marca’, que expressa o sentimento de paixão, apego e valorização da marca, gerando emoções positivas que proporcionam ao consumidor um bem-estar geral.

Prémio Cinco Estrelas 2024 | Crédito Habitação



- ✓ O Crédito Habitação do Banco Montepio venceu, pela primeira vez, o título “Cinco Estrelas” na categoria Crédito Habitação, num total de 7 marcas bancárias avaliadas.
- ✓ O Banco Montepio registou uma satisfação global de 77,2%, depois de avaliadas as variáveis base que influenciam a decisão dos consumidores: Satisfação pela Experimentação, relação Preço-Qualidade; Intenção de recomendação, Confiança na Marca e Inovação.

Prémio “Escolha Acertada” 2024 DECO PROTESTE

- ✓ O Crédito Habitação do Banco Montepio foi distinguido pela DECO Proteste com dois selos “Escolha Acertada”: Crédito Habitação – com vendas associadas, e Crédito Habitação – sem vendas associadas.
- ✓ Segundo a DECO PROTESTE, a oferta de Crédito Habitação do Banco Montepio é a que apresenta a melhor relação preço-qualidade, com e sem vendas associadas.



Prémio Cinco Estrelas 2024 | Banca - Sustentabilidade



- ✓ O Banco Montepio foi distinguido, pelo segundo ano consecutivo, com o título “Cinco Estrelas” na categoria Banca - Sustentabilidade.
- ✓ A instituição registou uma satisfação global de 79,2%, depois de avaliados os atributos: Satisfação pela Experimentação, relação Preço-Qualidade, Intenção de recomendação, Confiança na Marca e Inovação.
- ✓ Distinção atribuída pela Five Stars Consulting, que implementou a metodologia Cinco Estrelas na avaliação de 5 marcas bancárias, envolvendo 1347 consumidores entre maio e setembro de 2023.
- ✓ O Banco Montepio publicou o seu “**Relatório de Sustentabilidade 2023**”, que inclui os resultados alcançados nas iniciativas ambientais, sociais e de governação (ESG) ao longo do último ano, bem como a sua Estratégia de Sustentabilidade para 2024/2026 e os objetivos para o futuro. O documento está disponível [aqui](#).

Marca Recomendada 2024



- ✓ O Banco Montepio alcançou a melhor média de índice de satisfação no Portal da Queixa, na categoria Bancos.
- ✓ Este reconhecimento avalia a relação de proximidade das marcas com os seus Clientes em todo o seu processo de compra, refletindo assim que o Banco Montepio é uma marca de confiança para os consumidores.
- ✓ O selo “Marca Recomendada 2024”, é da inteira responsabilidade dos consumidores portugueses e resulta da sua avaliação na plataforma Portal da Queixa ao longo do último ano das marcas e entidades. Doze meses consecutivos em que a atenção ao Cliente foi uma prioridade e, por isso, gerou reputação para a marca que conquista este título atribuído pela Consumers Trust, marca global que detém a plataforma Portal da Queixa.

Banco Montepio concluiu com sucesso a oferta pública da 2ª emissão de dívida sénior preferencial elegível para MREL

- ✓ O Banco Montepio fixou as condições finais de uma emissão de títulos representativos de dívida sénior preferencial no montante de 250 M€, ao abrigo do seu Programa de EMTN (*Euro Medium Term Note*), elegível para o cumprimento do requisito mínimo de fundos próprios e passivos elegíveis (MREL). A liquidação ocorreu em 29 de maio de 2024.
- ✓ A emissão tem um prazo de 4 anos, com opção de reembolso antecipado pelo Banco Montepio no final do terceiro ano e uma taxa de juro fixa de 5,625% ao ano até à data de exercício da opção de reembolso antecipado. Se a emissão não for reembolsada antecipadamente, a taxa de juro para o período remanescente será indexada à Euribor a 3 meses adicionada de um spread de 2,6%.
- ✓ Esta colocação registou um interesse muito elevado por parte dos investidores, tendo a procura superado em mais de 6 vezes o montante da oferta e a alocação final sido feita junto de mais de 100 investidores institucionais diversificados geograficamente: Reino Unido (40%), Iberia (27%), França (10%), Itália (8%) e Alemanha (5%) entre outros. Após o sucesso das duas emissões de dívida realizadas recentemente, este resultado reforça, inequivocamente, o interesse e a confiança por parte dos investidores no atual modelo de gestão do Banco Montepio, evidenciado no sucesso alcançado nos principais indicadores de rentabilidade, de capital e de risco.

Banco Montepio apoia Campanha Pirilampo Mágico 2024

- ✓ A Campanha Pirilampo Mágico, promovida pela FENACERCI e apoiada pelo Banco Montepio desde 2017, regressou de 9 de maio a 2 de junho de 2024, com o mote "A Magia da Solidariedade".
- ✓ A iniciativa pretende apoiar crianças, jovens e adultos com deficiência intelectual e/ou multideficiência, é um dos maiores símbolos nacionais de solidariedade nacional e tem como objetivo angariar fundos para as CERCI, associadas da FENACERCI, e outras organizações congéneres.

Banco Montepio apoia consórcio liderado por Amener e I-Sete em emissão de Obrigações Verdes

- ✓ O Banco Montepio assessorou o consórcio liderado pela Amener e pela I-Sete, na qualidade de Coordenados Global e estruturador de uma emissão de Obrigações Verdes – *Green Bonds* -, no montante de 9 M€, por oferta particular e direta.
- ✓ A emissão obrigacionista "ALENTEJO CENTRAL SMARTLIGHT 2024 – 2031", certificada como *Green Bonds*, cumpre com as condições estabelecidas nos "Green Bond Principles", publicados pela *International Capital Market Association* (Associação Internacional de Mercado de Capitais), conforme a *Second Party Opinion* emitida por uma entidade externa independente que considerou que este projeto contribui para o ODS 7 – Energias Renováveis e Acessíveis e o ODS 9 – Indústria, Inovação e Infraestruturas.

Buffer de liquidez (ou Reserva de liquidez) - Somatório do montante agregado da rubrica de balanço “Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais” e do valor de mercado, descontado dos *haircuts* aplicados pelo BCE, dos ativos elegíveis e não comprometidos para operações de cedência de liquidez no âmbito da política monetária do Eurosistema.

Carteira de títulos - Somatório das rubricas de ativo do balanço “Ativos financeiros detidos para negociação”, “Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral”, “Outros ativos financeiros ao custo amortizado”, “Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados” e “Derivados de cobertura”, deduzido das rubricas de passivo do balanço “Passivos financeiros detidos para negociação” e “Derivados de cobertura”.

CET1 – do inglês *Common Equity Tier 1* (Fundos Próprios Principais de nível 1).

Cobertura dos NPE por imparidades específicas – rácio que mede a proporção de imparidade para riscos de crédito de exposições não produtivas, face ao saldo de exposições não produtivas.

Cobertura dos NPE por imparidades totais para risco de crédito – rácio que mede a proporção de imparidade para riscos de crédito acumulada em balanço face ao saldo de exposições não produtivas.

Cobertura dos NPE por imparidades totais para risco de crédito e colaterais e garantias associadas – rácio que mede a proporção do somatório da imparidade para riscos de crédito acumulada em balanço com o valor dos colaterais e garantias financeiras associados, face ao saldo de exposições não produtivas.

Comissões líquidas – Corresponde à rubrica da Demonstração de Resultados “Resultados de serviços e comissões”.

Crédito performing – Corresponde ao crédito produtivo (em inglês, *performing loans*).

Crédito non-performing – Corresponde ao crédito não produtivo (em inglês, *non-performing loans* ou NPL).

Custo do risco de crédito – Indicador que mede o custo reconhecido no período e contabilizado como imparidade de crédito na demonstração de resultados para cobrir o risco de incumprimento na carteira de crédito a Clientes. Resulta da divisão da Imparidade de crédito (anualizada) pelo saldo médio de Crédito a Clientes (bruto).

Custos operacionais – Somatório das rubricas da Demonstração de Resultados “Custos com pessoal”, “Gastos gerais administrativos” e “Amortizações e depreciações”.

Dívida emitida - Somatório das rubricas de balanço “Responsabilidades representadas por títulos” e “Outros passivos subordinados”.

EBA - do inglês *European Banking Authority*, Autoridade Bancária Europeia.

Fully implemented –Totalmente implementado, em inglês. Diz respeito à implementação total das regras prudenciais previstas na legislação em vigor na União Europeia, que foi produzida com base nos padrões definidos pelo Comité de Supervisão Bancária de Basileia, nos acordos conhecidos como Basileia II e Basileia III.

NPE – do inglês *Non-Performing Exposures*, Exposições não produtivas de acordo com a definição EBA.

Outros resultados – Corresponde à soma das rubricas da Demonstração de Resultados “Outros resultados de exploração” e “Resultados de alienação de outros ativos”.

Phasing-in – Período transitório, em inglês. Diz respeito à implementação faseada das regras prudenciais nos termos previstos na legislação em vigor na União Europeia.

Produto bancário – Corresponde à soma das rubricas da Demonstração de Resultados “Margem financeira”, “Rendimentos de instrumentos de capital”, “Resultados de serviços e comissões”, “Resultados de operações financeiras”, “Outros resultados de exploração” e “Resultados de alienação de outros ativos”.

Produto bancário core – Corresponde à soma das rubricas da Demonstração de Resultados “Margem financeira” e “Resultados de serviços e comissões”.

QoQ - do inglês *Quarter-on-quarter*, variação face ao período homólogo do trimestre anterior.

Rácio LCR – do inglês *Liquidity Coverage Ratio* (Rácio de Cobertura de Liquidez).

Rácio NSFR - do inglês *Net Stable Funding Ratio* (Rácio de Financiamento Estável)

Rácio Cost-to-income - Rácio de eficiência operativa medido através da parcela do Produto bancário que é absorvida pelos Custos operacionais, dado pela divisão dos Custos operacionais pelo Produto bancário.

Rácio NPE - Rácio dado pela divisão das NPE apuradas de acordo com a definição EBA, pelo Crédito a Clientes (bruto).

Resultados de operações financeiras - Somatório das rubricas da Demonstração de Resultados “Resultados de ativos e passivos avaliados ao justo valor através de resultados”, “Resultados em ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral” e “Resultados de reavaliação cambial”.

RWA – do inglês *Risk-Weighted Assets*, ativos ponderados pelo risco.

Spread - margem cobrada em função do perfil de Cliente, das características do financiamento e das garantias apresentadas na proposta de crédito, que é geralmente adicionada ao indexante (Euribor), sendo o resultado final a Taxa de Juro do crédito, designada por Taxa Anual Nominal (TAN).

TLTRO - do inglês *Targeted Longer Term Refinancing Operations*. Operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas.

YoY - do inglês *Year-on-year*, variação face ao período homólogo do ano anterior.

Ytd - do inglês *Year-to-date*, variação face ao final do ano anterior.



Banco Montepio

Obrigado

Gabinete de Relações com o Mercado
Agosto 2024

investors@bancomontepio.pt

<https://www.bancomontepio.pt/institucional/investor-relations>