



Banco
Montepio

APRESENTAÇÃO DE
RESULTADOS CONSOLIDADOS
2024

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 devem ser lidas em conjunto com todas as outras informações divulgadas publicamente pelo Grupo.
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. 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 2024 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

Resultado histórico e rácios de capital sólidos suportados pelo forte dinamismo da atividade comercial



RENDIBILIDADE

- Resultado líquido consolidado aumentou para 109,9 M€ (+81,5 M€ YoY)
 - ✓ Quarto ano consecutivo com resultado líquido positivo, representando quase 4 vezes o resultado de 2023
 - ✓ Resultado líquido no mercado doméstico **ultrapassou os 100 M€ pelo segundo ano consecutivo**



CAPITAL

- Rácios de Capital (*fully implemented*) em níveis confortáveis, muito acima dos requisitos
 - ✓ Rácio CET1 16,0% (mesmo nível de 2023)
 - ✓ Rácio de Capital Total 19,2% (+0,6 p.p. YoY)



NEGÓCIO

- Crédito a Clientes (bruto) aumentou para 12,2 mil M€ (+3,6% YoY), com o crédito *performing* a aumentar 547 M€ (+4,8%) YoY
- Depósitos de Clientes ascenderam a 15,0 mil M€ , com o segmento de Particulares a representar 70%, alcançando um máximo histórico com um aumento de 1.592 M€ (+11,9%) YoY
- Taxa de penetração de 28% no segmento de Clientes da Economia Social e Solidária, 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 7% YoY, tendo o número de transações realizadas aumentado 18% 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: 201,1%**
 - ✓ **NSFR: 141,1%**
- **Sem exposição ao BCE**, dado que o financiamento junto deste foi totalmente liquidado no 1T2024



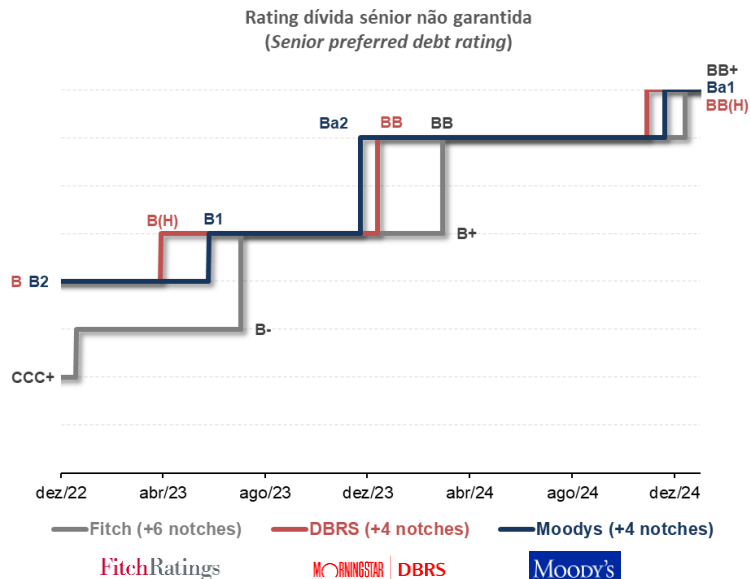
QUALIDADE DOS
ATIVOS

- **Custo do risco de crédito de 0,2%**, que compara favoravelmente com 0,4% apurado em 2023
- **Redução dos NPE em 120 M€ (-32%) YoY**, para um total de 260 M€, colocando o **rácio NPE em 2,1%**, face aos 3,2% registados em 31 de dezembro de 2023
- **Rácio NPE, líquido de imparidade para riscos de crédito, de 0,4%**
- **Cobertura dos NPE por imparidades totais para risco de crédito ascendeu a 83,3%** (122,5% se considerados os colaterais e as garantias financeiras associadas)
- **Redução da exposição ao risco imobiliário em 74 M€ (-28%) YoY** para um total de 189 M€, representando 1,0% do ativo líquido e 12,3% dos fundos próprios

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



RATING



- ❖ **Fitch** - O *rating* de depósitos de longo prazo do Banco Montepio foi revisto em alta para *investment grade* (BBB-) e o *rating* da dívida sénior preferencial de longo prazo para BB+ em dezembro/2024, mantendo o *outlook* estável. A Fitch subiu o *rating* em quatro vezes desde dezembro/2022, num total de seis níveis. O *rating* das obrigações cobertas é de AAA
- ❖ **Moody's** - O *rating* da dívida sénior preferencial do Banco Montepio foi revisto em alta para Ba1 em novembro/24, com *outlook* positivo. Esta foi a terceira subida consecutiva desde dezembro de 2022, num total de quatro níveis. O *rating* dos depósitos de longo prazo foi revisto em alta para Baa2 (grau de investimento). O *rating* das obrigações cobertas é de Aaa, o nível mais elevado de grau de investimento
- ❖ **DBRS Ratings** - O *rating* de longo prazo do Banco Montepio foi revisto em alta para BB (high) em outubro/2024, com tendência **positiva**. Esta foi a terceira subida consecutiva do *rating* do Banco Montepio pela DBRS Morningstar desde dezembro/22, num total de quatro níveis

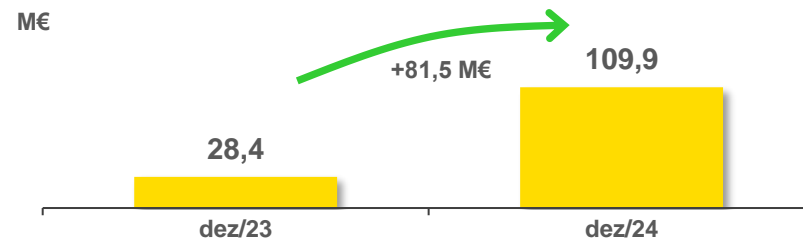
2

Rendibilidade

Resultado líquido consolidado de 109,9 M€

(milhões de euros)	Dez-23	Dez-24	Variação YoY	
			M€	%
Margem financeira	408,1	384,4	(23,7)	(5,8%)
Comissões líquidas	127,0	127,8	0,8	0,7%
Resultados das operações financeiras e outros resultados	(31,2)	(13,1)	18,1	58,1%
PRODUTO BANCÁRIO	503,9	499,1	(4,8)	(0,9%)
Custos com pessoal	153,7	162,3	8,6	5,6%
Gastos gerais administrativos	64,2	73,7	9,6	14,9%
Depreciações e amortizações	37,9	45,5	7,6	20,0%
CUSTOS OPERACIONAIS	255,8	281,5	25,7	10,1%
Imparidade de crédito	49,6	21,8	(27,8)	(56,1%)
Outras imparidades e provisões	16,1	30,4	14,2	88,3%
Resultados por equivalência patrimonial	0,6	0,6	0,0	3,6%
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS E INTERESSES QUE NÃO CONTROLAM E OPERAÇÕES EM DESCONTINUAÇÃO	182,9	166,0	(16,8)	(9,2%)
Impostos	50,3	56,2	5,8	11,6%
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO	132,6	109,9	(22,7)	(17,1%)
Interesses que não controlam e Resultado de operações em descontinuação	(104,2)	0,0	104,2	100,0%
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	28,4	109,9	81,5	>100%

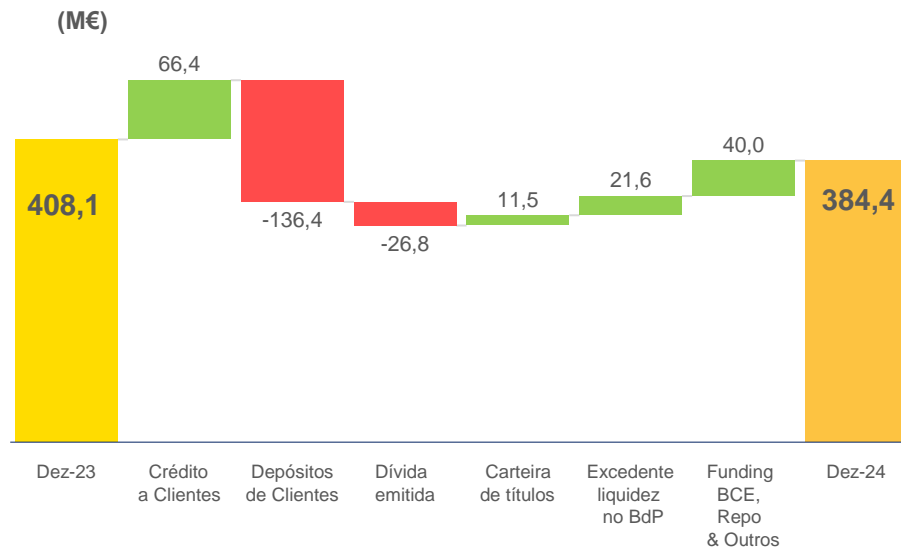
Resultado líquido



- No ano em que o Banco Montepio comemorou 180 anos, **o banco mais antigo de Portugal bateu um recorde histórico de resultados líquidos**
- Em resultado do seu excecional desempenho, **o resultado líquido do Banco Montepio no mercado doméstico ultrapassou os 100 M€ pelo segundo ano consecutivo**, consolidando a sua trajetória de crescimento e a sua capacidade de geração orgânica de resultados

A evolução da margem financeira foi determinada pelos maiores custos de financiamento com a subida dos juros de depósitos pagos a Clientes e com a dívida emitida, em resultado dos maiores níveis de captação de recursos

Margem financeira (Δ YoY)

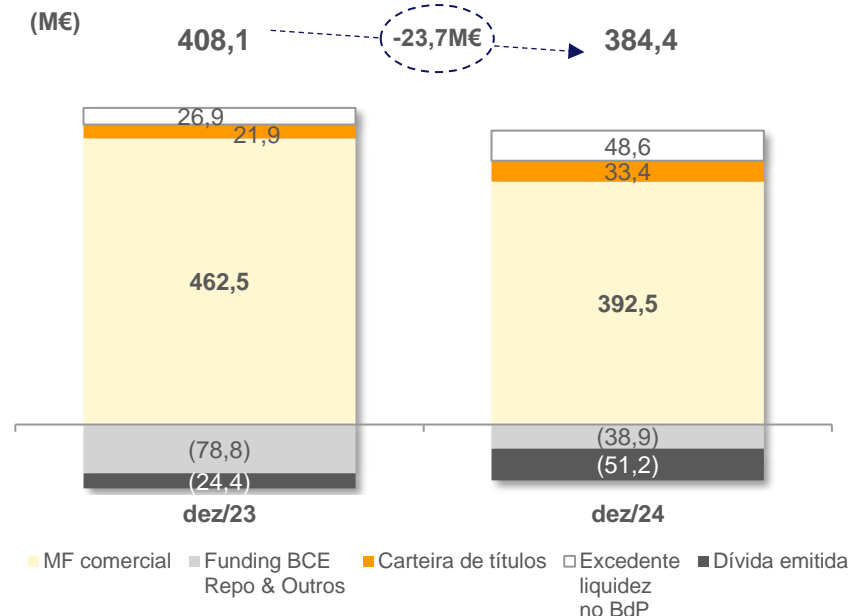


Margem de intermediação financeira

2,36%

2,20%

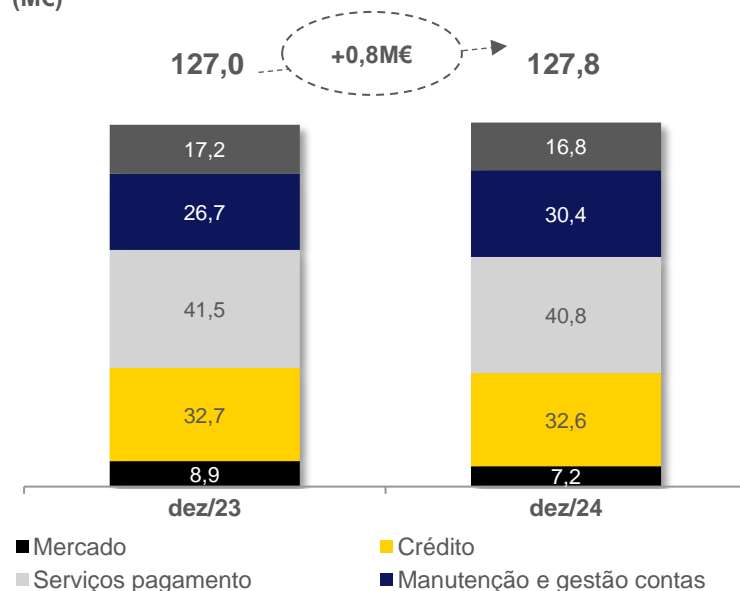
Margem Financeira (composição)



O acréscimo das receitas com a manutenção e gestão de contas suportou o aumento das comissões. Melhoria nos resultados de operações financeiras com o contributo positivo da reavaliação cambial e da carteira de títulos

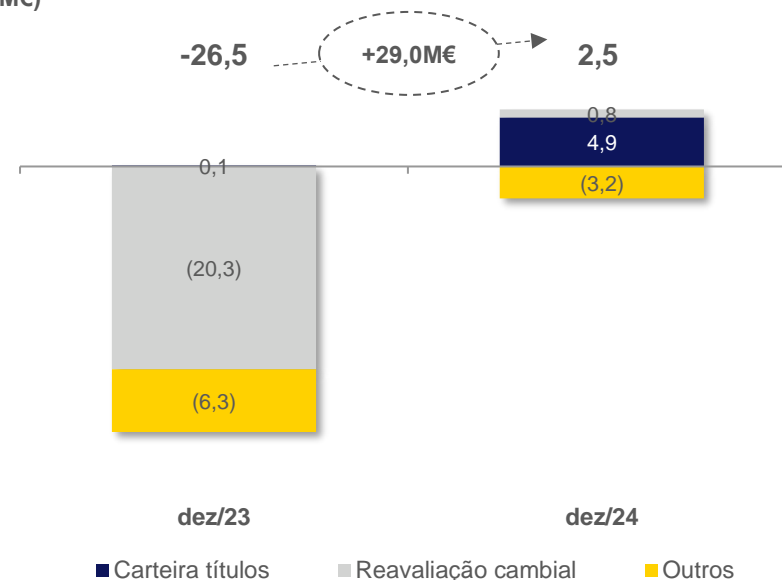
Comissões líquidas

(M€)



Resultados de operações financeiras (ROFs)

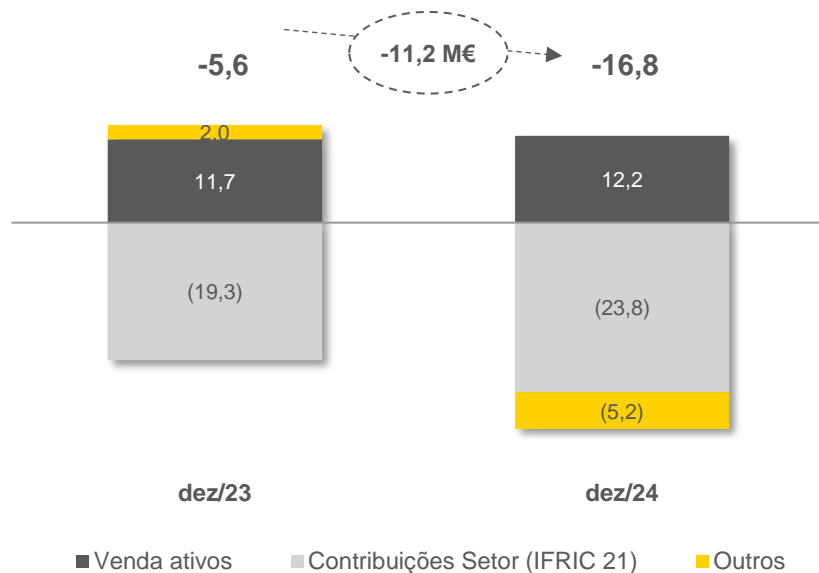
(M€)



As contribuições do sector (IFRIC21) determinaram a evolução dos Outros resultados. A adoção de critérios rigorosos na análise e concessão de crédito e o dinamismo das recuperações permitiram a redução do custo do risco de crédito

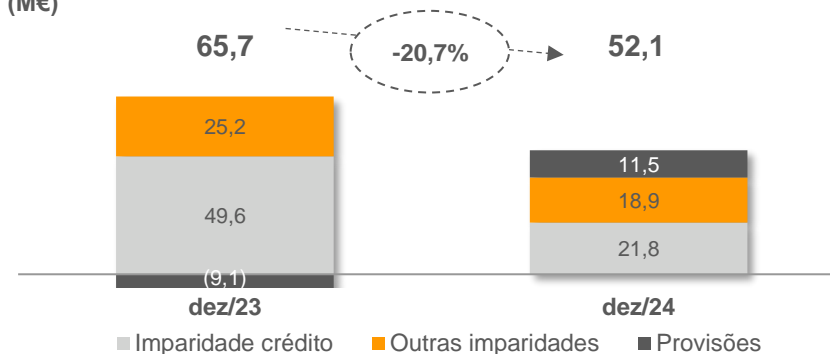
Outros resultados

(M€)



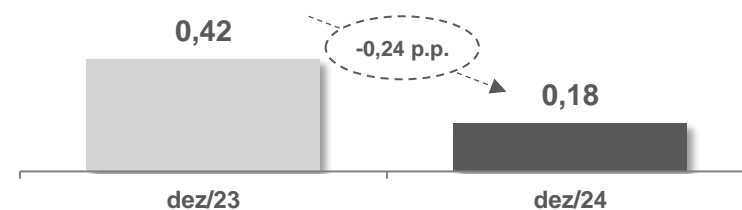
Imparidades e provisões

(M€)



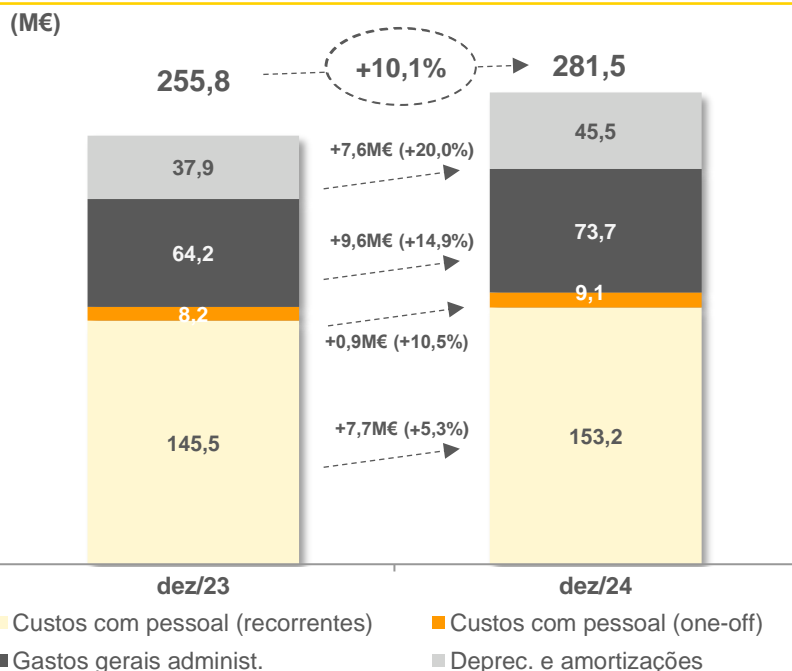
Custo do risco de crédito

(%)

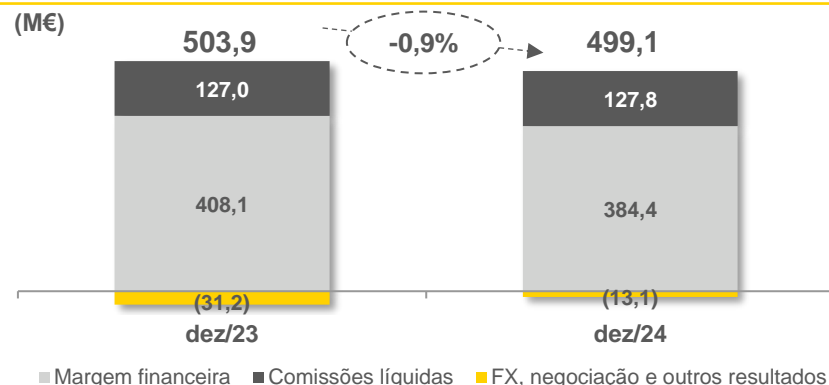


Os custos operacionais traduziram o impacto da inflação na renovação de contratos de prestação de serviços, bem como do investimento contínuo em TI no contexto do processo de transformação digital; rácio *cost-to-income* em 53,1%

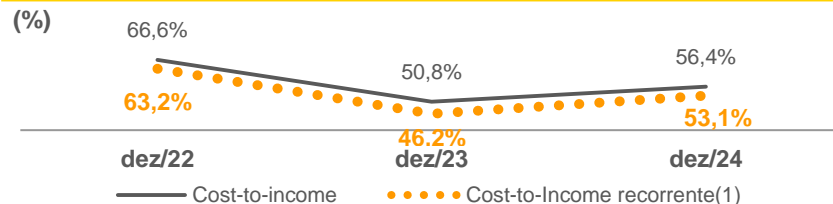
Custos operacionais



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

Retalho

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

Empresas

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)



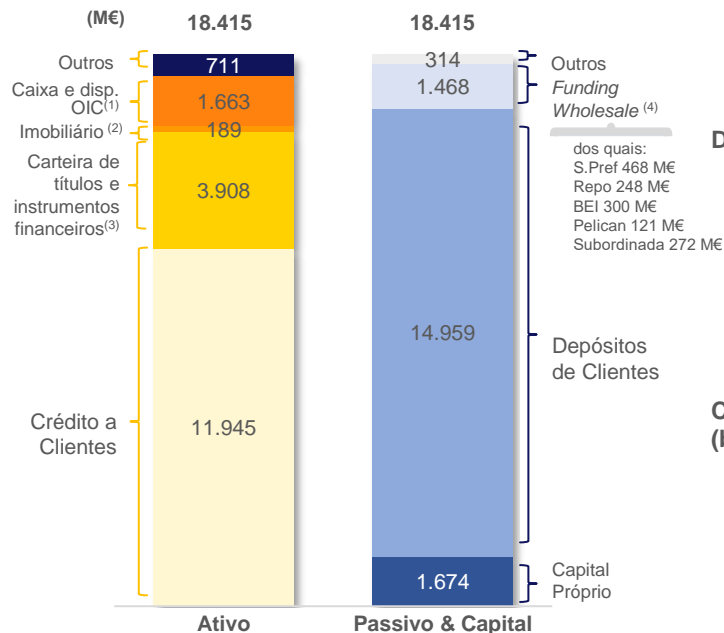
Banca de Investimento



Economia Social

Síntese do Balanço

- Oitavo maior banco em Portugal por total de ativos

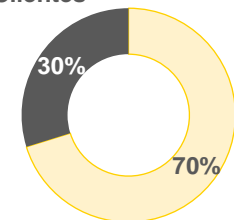


Depósitos & Crédito - Clientes

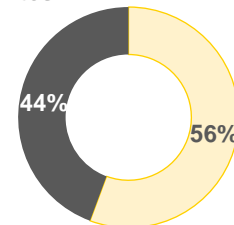
- 5,15% de quota de mercado de crédito e depósitos, apoiada por um forte reconhecimento da marca pelos Clientes

LTD⁽⁵⁾:
79,9%

Depósitos Clientes

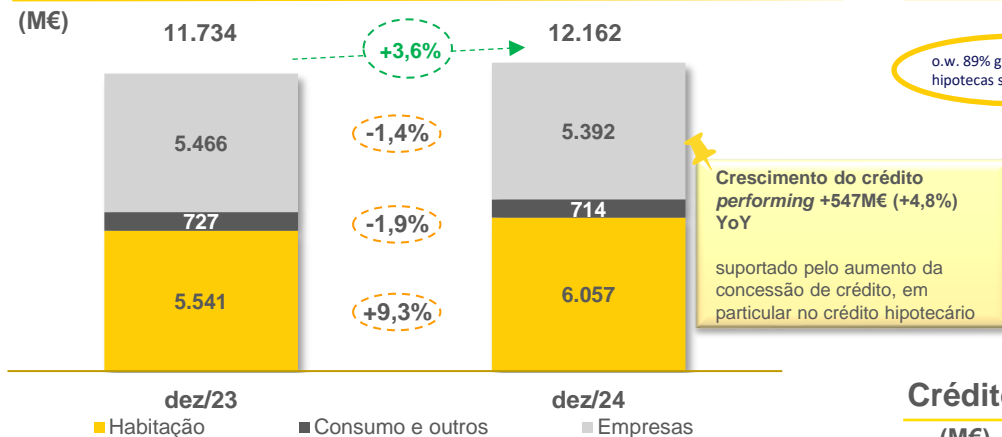


Crédito Clientes (bruto)

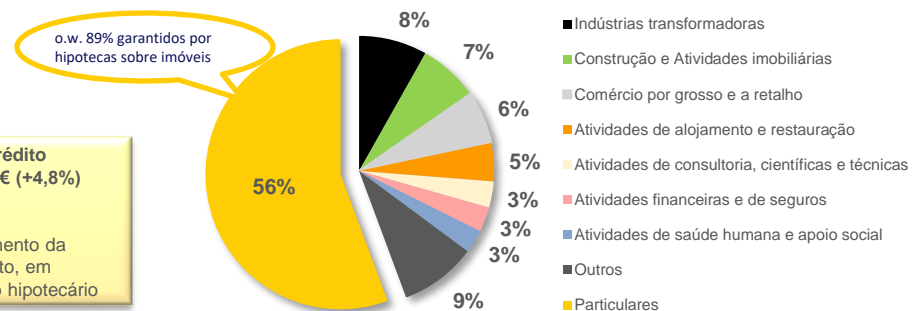


Carteira de crédito diversificada com reduzido incumprimento

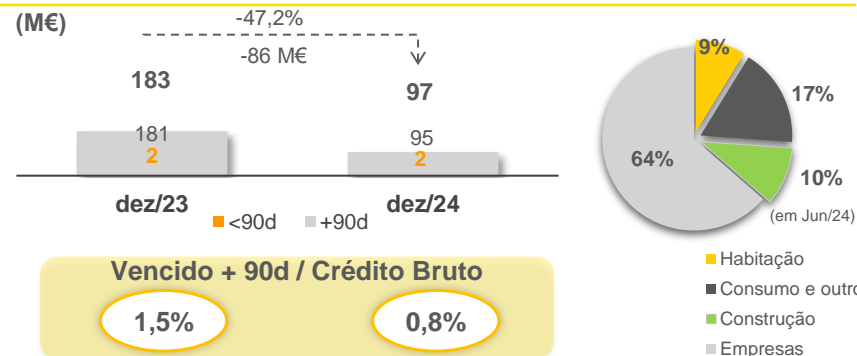
Crédito a Clientes (valor bruto) por segmento



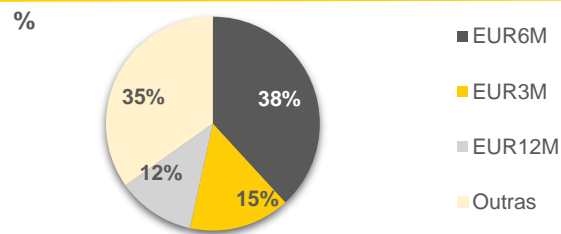
Crédito a Clientes (valor bruto) por setor (12,2 mM€)



Crédito e Juros vencidos

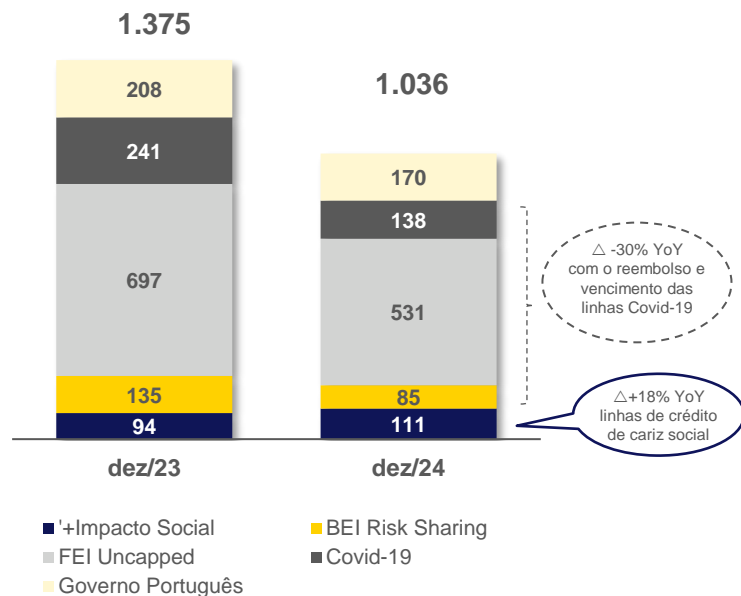


Carteira de crédito por tipo de taxa de juro



Os créditos concedidos ao abrigo de linhas protocoladas representam 19% do crédito bruto das empresas

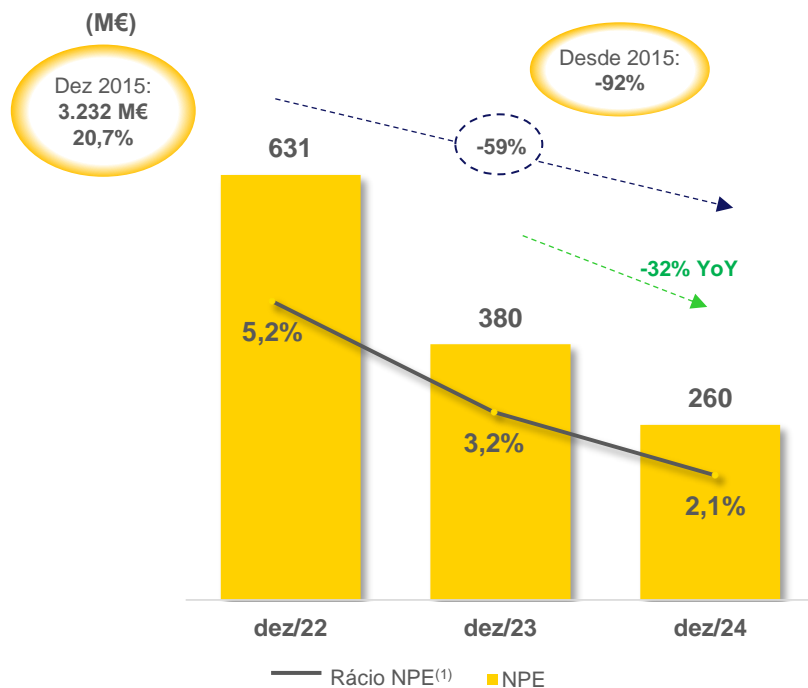
M€



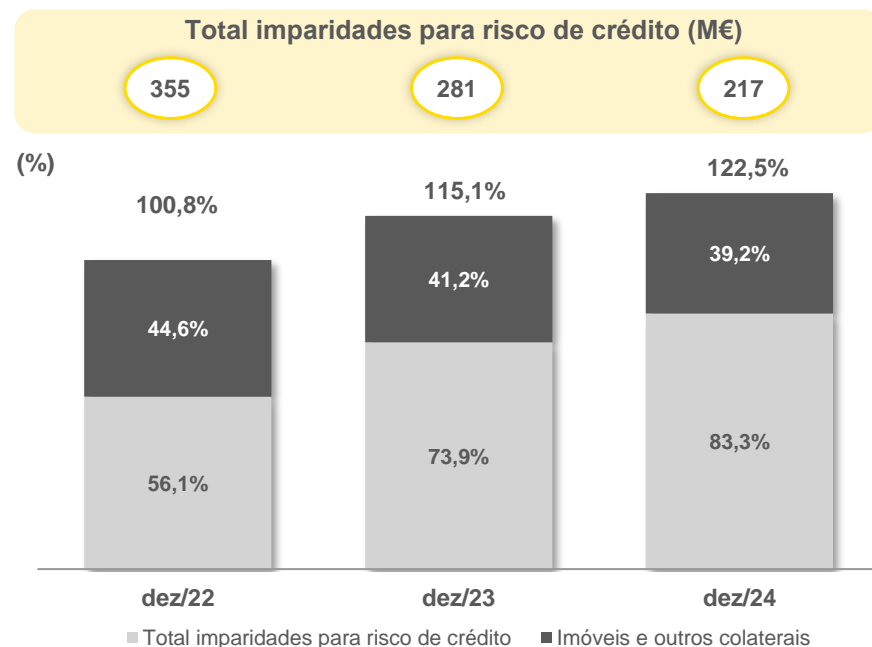
“FEI Uncapped”(FEI/FGE)	“BEI Risk Sharing” (BEI/FGE)	“+ Impacto Social” (FEI/FGE)	Governo Português
Acordo assinado com o Fundo Europeu de Investimento (FEI), apoiado pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE).	Acordo de partilha de risco assinado entre o Banco Montepio e o Banco Europeu de Investimento (BEI), ao abrigo do qual o BEI fornece uma garantia. Esta operação é apoiada pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE).	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.	Garantida pelo Governo Português
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



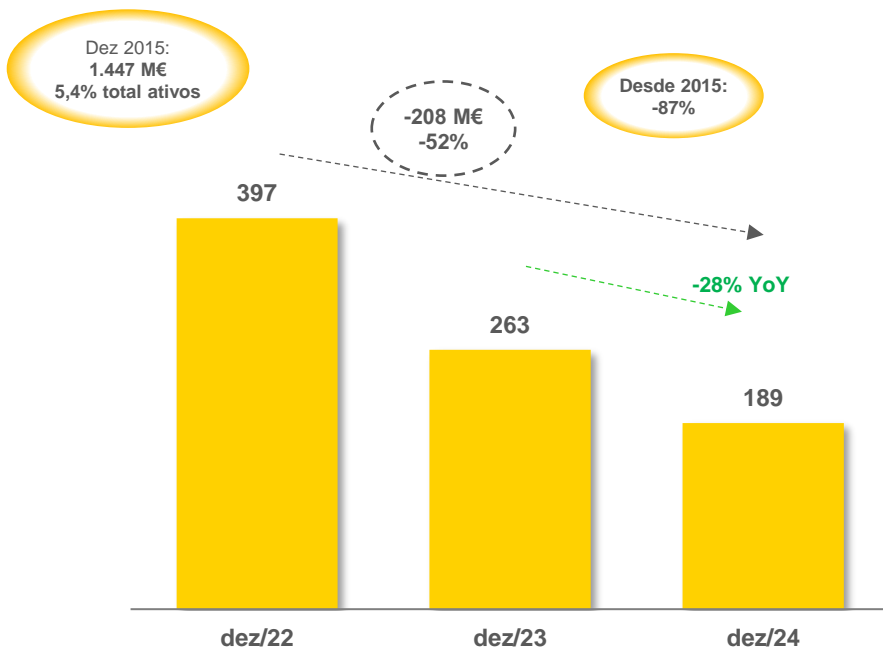
Cobertura de NPE por total de imparidades e colaterais



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

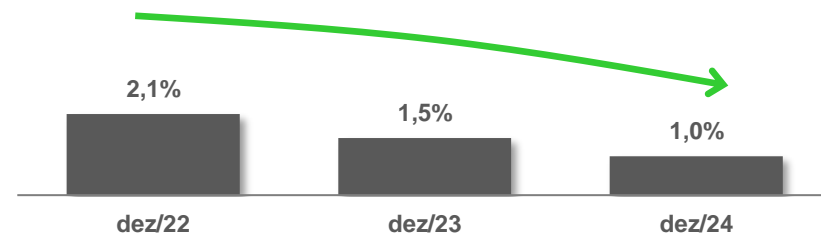
Forte redução nos imóveis detidos para venda

Imóveis detidos para venda (M€)

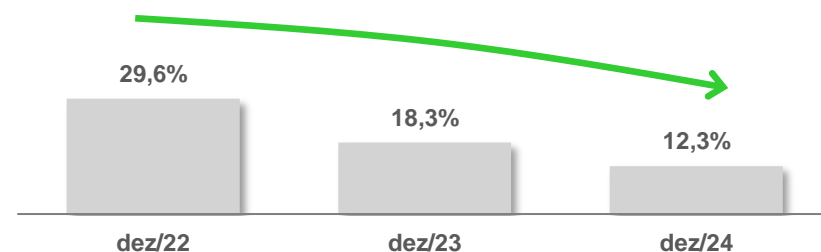


Imóveis (% do total dos ativos e dos fundos próprios)

(% do total de ativos)



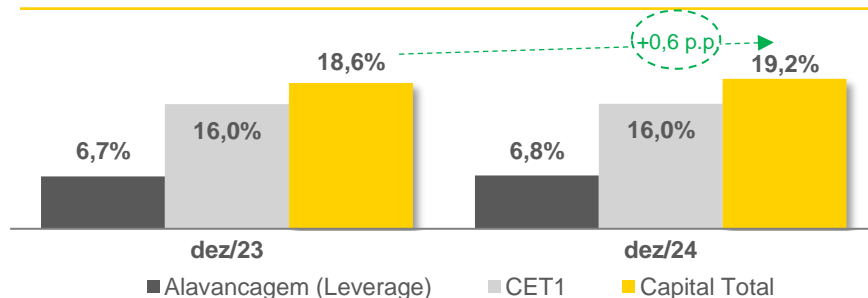
(% dos fundos próprios)



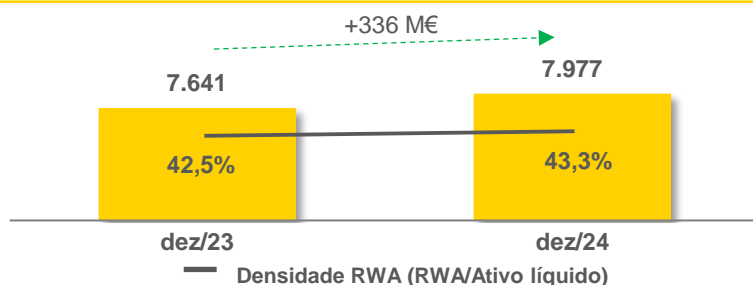
✓ **Foco na venda de imóveis**, intensificando os meios para promover as vendas a retalho e aproveitando todas as oportunidades do mercado

O rácio de Capital Total manteve tendência crescente em consequência do aumento dos fundos próprios e do reforço em 50 M€ dos instrumentos elegíveis para Tier 2

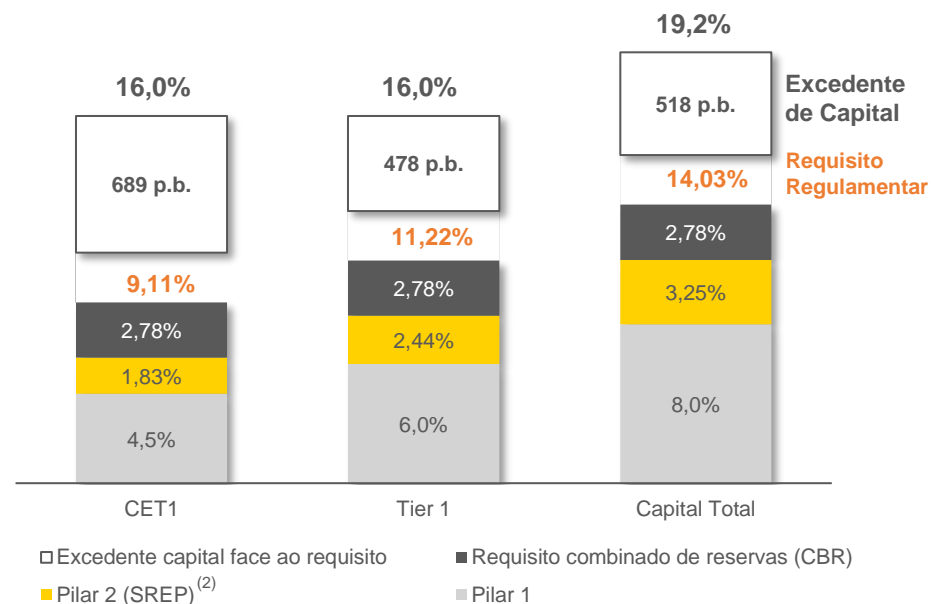
Rácios Capital (*fully implemented*)⁽¹⁾



RWA (ativos ponderados pelo risco)



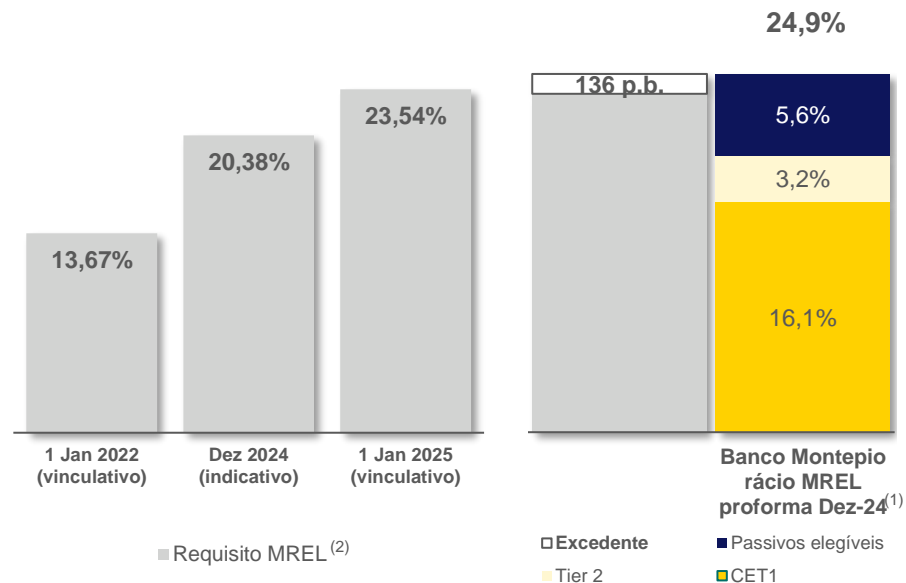
Rácios Capital⁽¹⁾: requisito + excedente (31 dezembro 2024)



(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

	31-dez-23	31-dez-24 ⁽¹⁾
Fundos Próprios Totais (M€)	1.436	1.537
Passivos elegíveis (M€)	200	450
Total Fundos Próprios e Passivos elegíveis (M€)	1.636	1.987
Total RWA (M€)	7.641	7.977
Rácio MREL (%RWA)	21,4%	24,9%
Requisito mínimo (MREL (%RWA)) ⁽²⁾	16,4%	20,4%
Rácio MREL (%LRE)	8,9%	10,6%
Requisito mínimo (MREL (LRE))	5,3%	5,3%

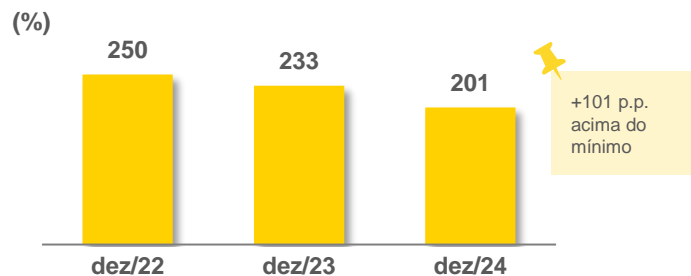


✓ **O Banco Montepio não está sujeito a quaisquer requisitos de subordinação**

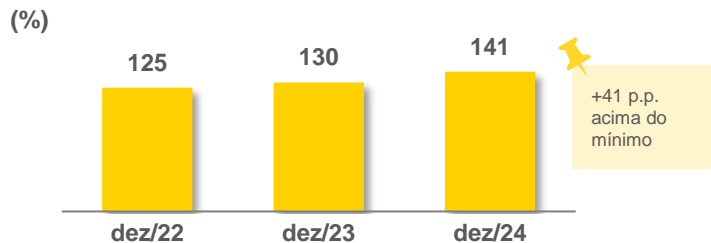
✓ O objetivo é manter um excedente de MREL adequado e coerente com a estratégia global e o perfil de risco, através de uma combinação sustentável de emissão de dívida, geração orgânica de capital e otimização do balanço

Robusta posição de liquidez, com níveis muito acima dos requisitos regulamentares. Os recursos de Clientes representam 89% do total do passivo

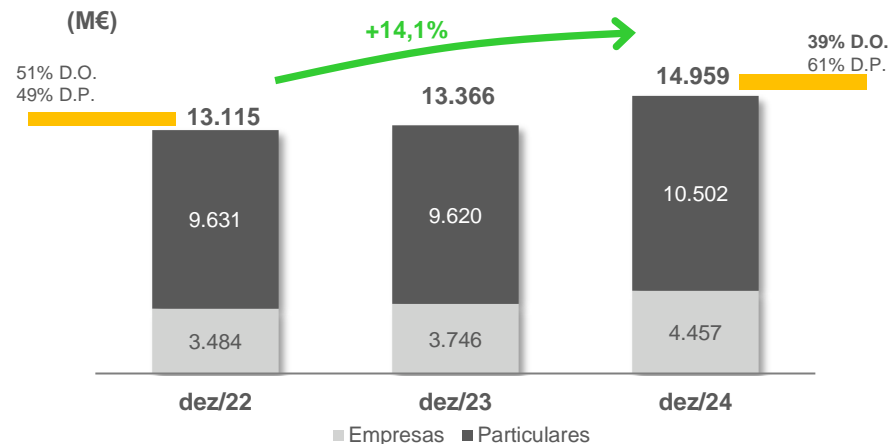
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)



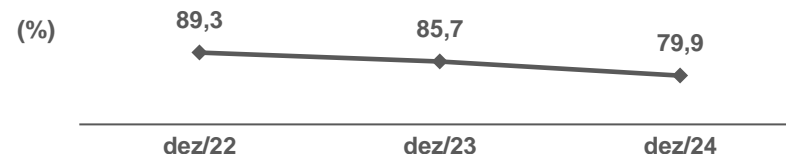
Rácio de Financiamento Estável (NSFR)



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

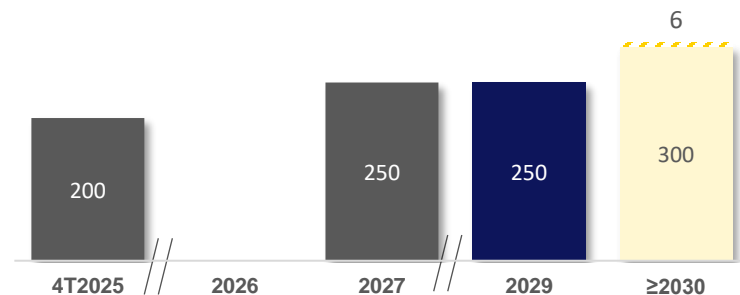
Dívida *wholesale* (emissões retidas a cinzento)

ISIN	Emissão	Maturidade	Montante M€	Cupão	Tipo	Bolsa
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
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			1.956			
			o.w. retidas			
			1.250			
			o.w. recompradas			
			0			
			o.w. detidas por investidores			
			706			

Obrigações Cobertas retidas



Dívida emitida & BEI



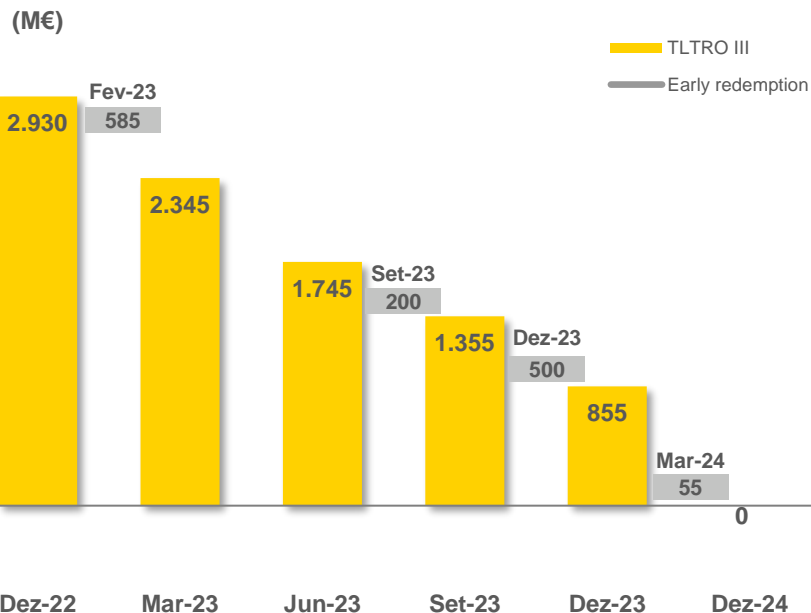
⁽¹⁾ Retidas no Balanço para reforçar os ativos elegíveis para operações de financiamento do BCE.

⁽²⁾ Tranche 2.

■ Sénior preferencial (data da call) ■ BEI ■ Subordinada (data da call) ■ Subordinada perpétua

Manutenção de uma confortável posição de liquidez, mesmo após o reembolso total do financiamento do BCE. Sólida reserva de liquidez de 5,6 mM€

Financiamento BCE¹



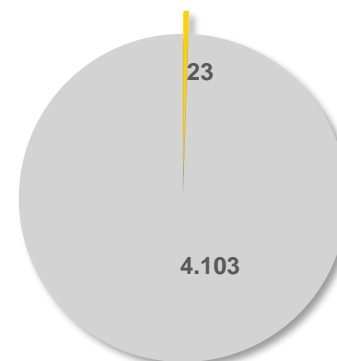
(1) TLTRO III – Targeted longer-term refinancing operations = Operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas.

BCE - ativos elegíveis & Reserva de liquidez

(M€)

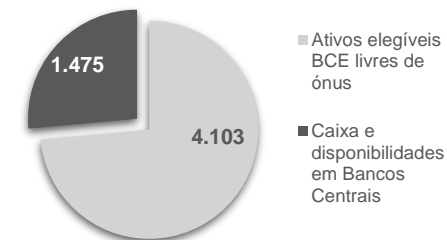
BCE – Ativos elegíveis (4,1 mM€)

- Ativos comprometidos
- Ativos livres de ónus

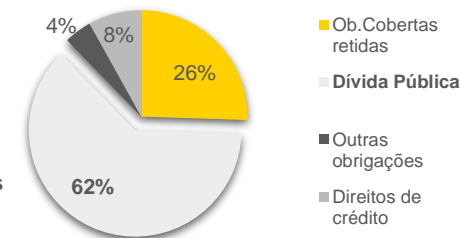


- ✓ Maioritariamente instrumentos de dívida líquidos (dos quais 62% dívida pública) avaliados a preços de mercado e deduzidos das margens de avaliação do BCE

Reserva de liquidez (5,6 mM€)

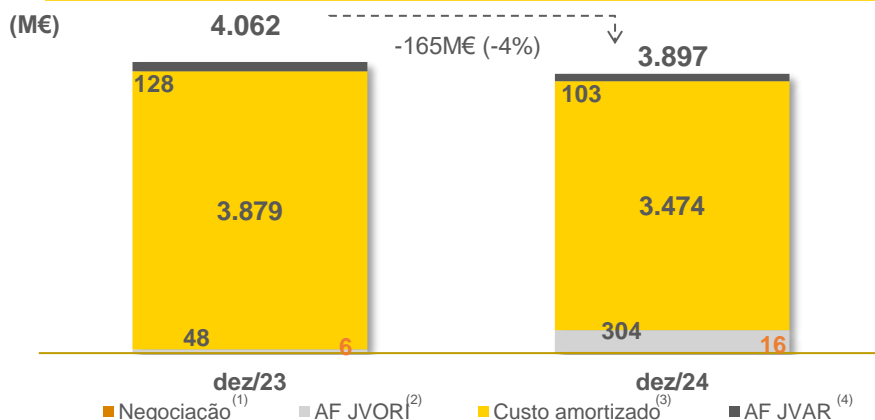


Carteira de ativos elegíveis (BCE)



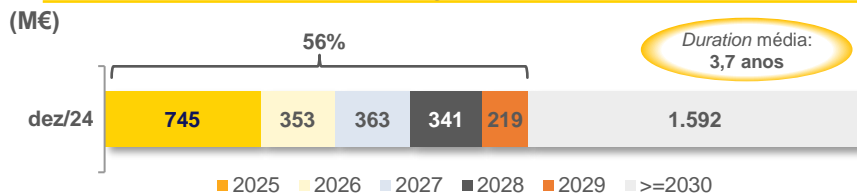
Carteira de títulos de baixo risco constituída principalmente por obrigações de dívida pública com qualidade de investimento, elegível para efeitos de política monetária do BCE

Por carteira

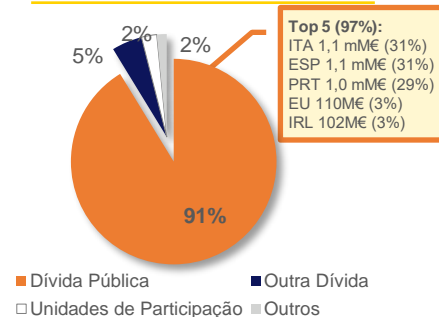


(1) Ativos financeiros e passivos financeiros detidos para negociação. (2) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (FVOCI). (3) Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados (FVPL).

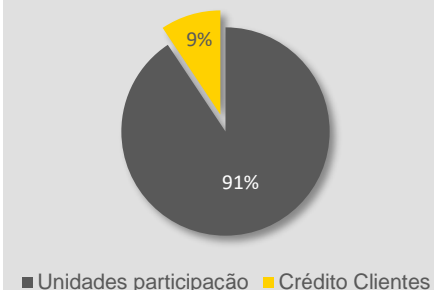
Maturidades das obrigações em carteira



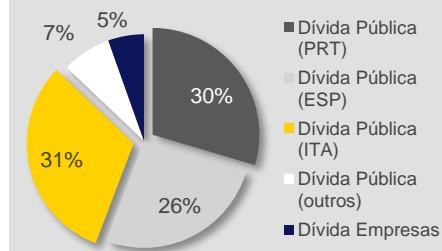
Por tipo de instrumento



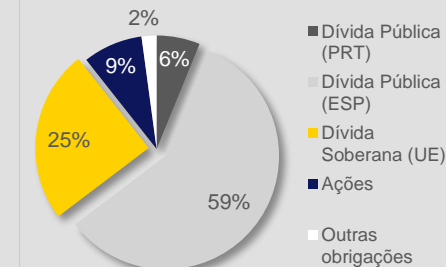
Por carteira AF JVAR (103 M€)



Custo Amortizado (3.474 M€)

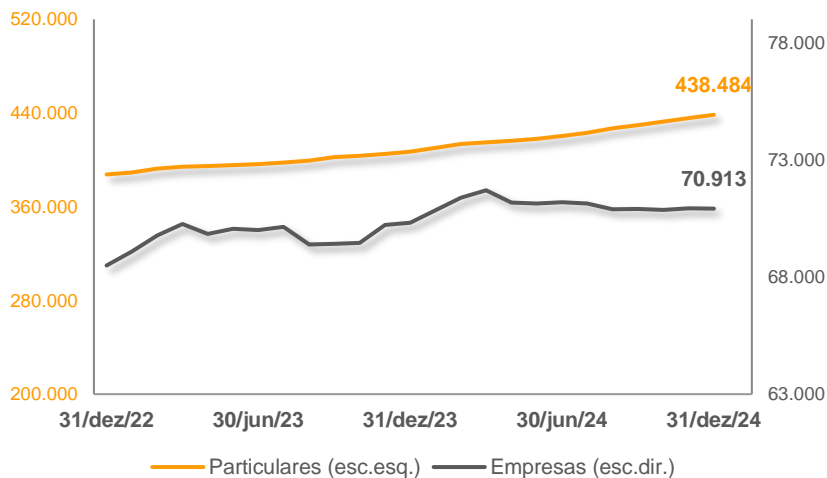


AF JVORI (304 M€)



Transição digital em curso bem sucedida

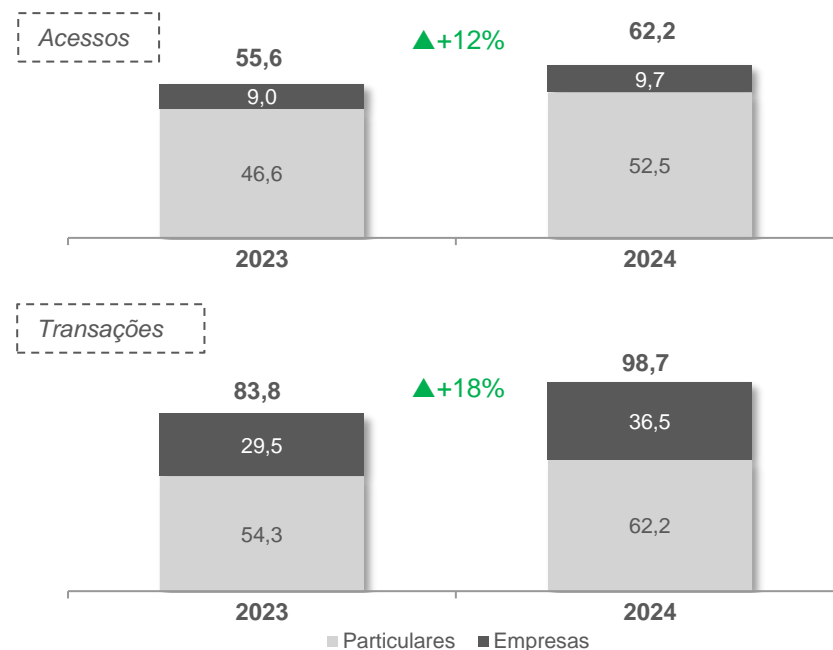
Número de Utilizadores do Montepio24⁽¹⁾



- **Número de Utilizadores do Montepio24: 509.397 (+12% desde Dez2022)**

- ✓ Particulares +13,1%
- ✓ Empresas +3,5%

Acessos e Transações (#M)⁽²⁾



■ Particulares ■ Empresas

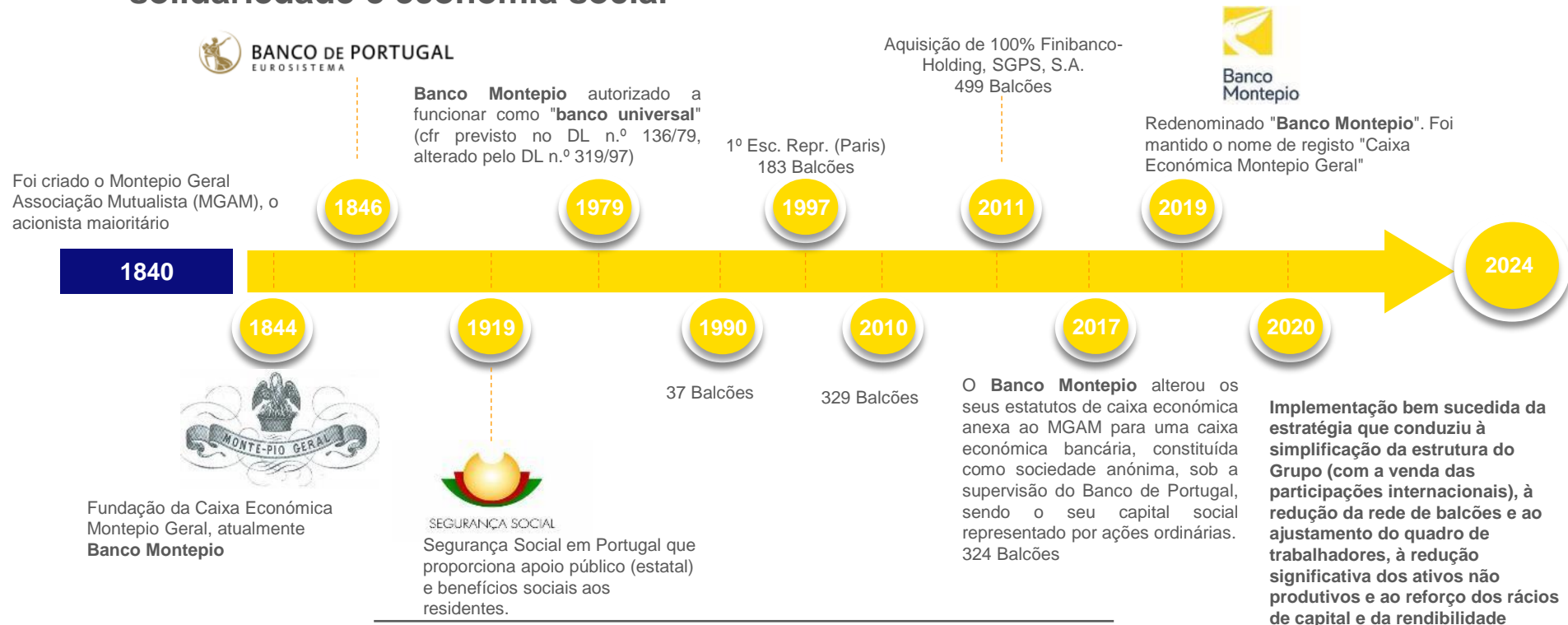
⁽¹⁾ O serviço Montepio24 corresponde a uma plataforma multicanal que integra os canais digitais e remotos.

⁽²⁾ Net24 & App M24 & Connect24.

4

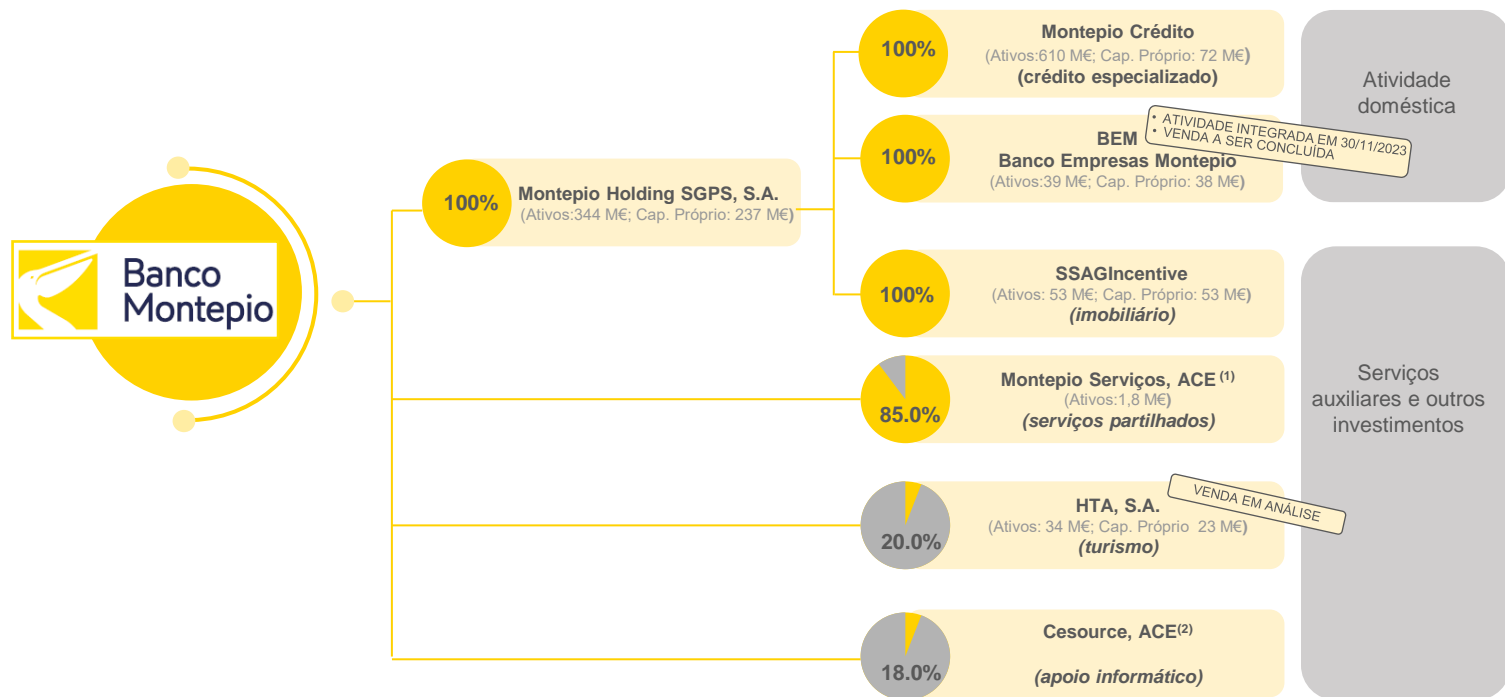
Grupo Banco Montepio

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



Grupo Banco Montepio - Empresas subsidiárias e associadas no perímetro de consolidação (% do capital detido). Ativos & Capital Próprio em 31 de dezembro de 2024.

(1) Montepio Serviços, ACE é um Agrupamento Complementar de Empresas criado com o objetivo de prestar serviços de suporte (como compras/*procurement*, logística e meios) a entidades do grupo.

(2) CESource, ACE – um Agrupamento Complementar de Empresas criado com o objetivo de prestar serviços especializados na área das tecnologias de informação a entidades do grupo.

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 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:

Clementina Maria Dâmaso de Jesus Silva Barroso (Presidente)

Florbela dos Anjos Frescata Lima (Membro)

Maria Cândida de Carvalho Peixoto (Membro)

Maria Lúcia Ramos Bica (Membro)

Eugénio Luis Correia Martins Baptista

Comissão Auditoria

(Presidente)

(Membro)

(Membro)

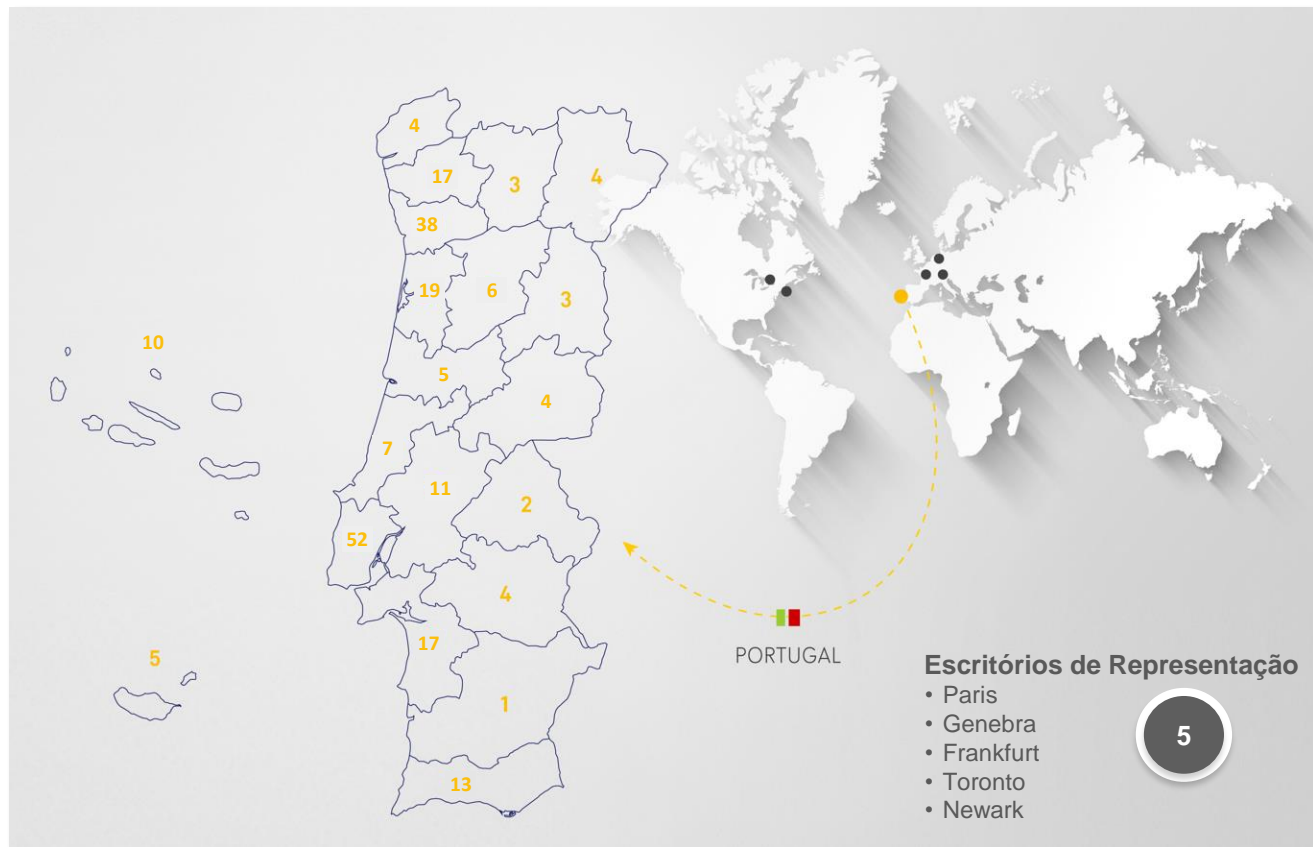
(Membro)

Balcões em todos os distritos e regiões autónomas



Em Dez-24

225 BALCÕES



Compromisso com a sustentabilidade e alinhamento com os ODS



A Associação Portuguesa de Ética Empresarial (APEE) atribuiu ao Relatório de Sustentabilidade 2023 do Banco Montepio o “Prémio Gold” na categoria de “Comunicação e Reporting”. O relatório (que pode ser consultado [aqui](#)) apresenta o 1.º exercício de mensuração de impacto social realizado pela instituição e destaca o seu papel no cumprimento do compromisso com a igualdade de género.

O Banco Montepio está alinhado com os seguintes ODS:



- **Alinhamento com 8 standards internacionais** de referência no setor: GRI, WEF, TCFD, UN GC, UN SDG, WEPs, UN “Forward Faster 2030” e Capitals Coalition⁽¹⁾;
- Implementação de um **modelo de governo e de políticas exclusivamente dedicadas à Sustentabilidade e ESG**;
- O **alinhamento** da informação de sustentabilidade **com a GRI (Global Reporting Initiative)** para o exercício de 2023 foi **verificado por uma entidade externa**;
- Efetuámos o **primeiro cálculo do GAR***. Dos 12 mil M€ de ativos considerados, 62M€ são ativos verdes.

(1) GRI: Global Reporting Initiative; WEF: Fórum Económico Mundial; TCFD: Task Force on Climate-related Financial Disclosures; UN GC: United Nations Global Compact; UN SDG: Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU; WEPs: Princípios de Empoderamento das Mulheres; UN “Forward Faster 2030”: uma iniciativa do Pacto Global das Nações Unidas destinada a acelerar a ação das empresas em cinco áreas-chave para alcançar os ODS até 2030; Capitals Coalition: uma colaboração global que reúne iniciativas para harmonizar abordagens à 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.

* GAR - Green Asset Ratio, de acordo com a taxonomia europeia

Compromisso com a sustentabilidade e alinhamento com os ODS

- Capital Humano** - Esforçamo-nos por criar uma comunidade de trabalho que reflita as diversas comunidades que servimos, promovendo a igualdade, diversidade e inclusão neste caminho de sucesso partilhado com as nossas pessoas

Igualdade de género alcançada na Comissão Executiva e quadros de colaboradores

50%

WEPS Leader com pontuação de

82%

Gender Diversity Champion com pontuação de

80,3%

Rácios salariais* (remuneração média)

0,95

Diretivas e chefias

0,93

Técnicas

1,01

Administrativas

- Capital Natural** - Reconhecemos que as nossas operações têm implicações ambientais, estando por isso a integrar, gradualmente, considerações ambientais nas nossas atividades, oferta e cadeia de valor

Eficiência frota do Banco

A

Certificado da Move+ da ADENE

Número de cartões reciclados

447.072

o equivalente a 2.682 Kg de plástico

Pegada de carbono

1.194.767
tCO₂e

Redução de emissões

-2,8%

face a 2022

Emissões reduzidas face a 2022

-9%

Âmbito 1

-54%

Âmbito 2

-3%

Âmbito 3

- Capital social** - Somos reconhecidos como uma das principais estruturas da economia social e contribuímos para a concretização da sustentabilidade social, através da participação das nossas pessoas e do voluntariado corporativo

5

Anexos

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

Síntese de Indicadores

	Dez-23	Dez-24	Varição YoY
ATIVIDADE E RESULTADOS (milhões de euros)			
Ativo líquido	17.989	18.415	2,4%
Crédito a Clientes (bruto)	11.734	12.162	3,6%
Recursos de Clientes	13.366	14.959	11,9%
Capital Próprio	1.566	1.674	6,9%
Resultado líquido	28,4	109,9	>100%
SOLVABILIDADE ^(a)			
Rácio <i>Common Equity Tier 1</i>	16,1%	16,1%	0,0 p.p.
Rácio <i>Tier 1</i>	16,1%	16,1%	0,0 p.p.
Rácio Capital Total	18,8%	19,3%	0,5 p.p.
Rácio de Alavancagem (<i>Leverage</i>)	6,7%	6,8%	0,1 p.p.
Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros)	7,641	7,977	4,4%
RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDEZ			
Crédito a Clientes (líquido) / Depósitos de Clientes ^(b)	85,7%	79,9%	(5,8 p.p.)
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	233,1%	201,1%	(32,0 p.p.)
Rácio de financiamento estável (NSFR)	130,4%	141,1%	10,7 p.p.
QUALIDADE DO CRÉDITO			
Custo do risco de crédito	0,42%	0,18%	(0,24 p.p.)
<i>Non-performing exposures</i> (NPE) ^(c) / Crédito a Clientes (bruto)	3,2%	2,1%	(1,1 p.p.)
NPE ^(c) líquido Imparidade para crédito em balanço / Crédito a Clientes (bruto)	0,8%	0,4%	(0,4 p.p.)
Cobertura de NPE ^(c) por imparidades específicas	45,9%	44,0%	(1,9 p.p.)
Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço	73,9%	83,3%	9,4 p.p.
Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço e Colaterais e garantias financeiras associados	115,1%	122,5%	7,4 p.p.
RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA			
Produto bancário / Ativo líquido médio ^(b)	2,8%	2,7%	(0,1 p.p.)
Rendibilidade bruta do ativo (Resultado antes de impostos e interesses que não controlam e operações em descontinuação / Ativo líquido médio) ^(b)	1,0%	0,9%	(0,1 p.p.)
Rendibilidade bruta do capital próprio (Resultado antes de impostos e interesses que não controlam e operações em descontinuação / Capitais próprios médios) ^(b)	11,8%	10,1%	(1,7 p.p.)
ROE (Resultado líquido / Capitais próprios médios)	1,8%	6,7%	4,9 p.p.
<i>Cost-to-income</i> (Custos operacionais / Produto bancário) ^(b)	50,8%	56,4%	5,6 p.p.
<i>Cost-to-Income</i> , sem impactos específicos ^(d)	46,2%	53,1%	6,9 p.p.
Custos com pessoal / Produto bancário ^(b)	30,5%	32,5%	2,0 p.p.
COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO (Número)			
Colaboradores			
Grupo Banco Montepio	2.983	2.984	0,0%
Banco Montepio	2.860	2.864	0,1%
Balcões - Banco Montepio			
Rede Doméstica	232	225	(3,0%)
Escritórios de representação	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 e custos não recorrentes relacionados com a implementação do plano de ajustamento operacional.

Demonstração de Resultados Consolidada

(milhões de euros)	Dez-23	Dez-24	Variação YoY	
			M€	%
Juros e rendimentos similares	598,5	694,6	96,2	16,1%
Juros e encargos similares	190,4	310,2	119,9	63,0%
MARGEM FINANCEIRA	408,1	384,4	(23,7)	(5,8%)
Rendimentos de instrumentos de capital	0,9	1,2	0,3	31,8%
Comissões líquidas	127,0	127,8	0,8	0,7%
Resultados de operações financeiras	(26,5)	2,5	29,0	>100%
Outros resultados	(5,6)	(16,8)	(11,2)	<(100%)
PRODUTO BANCÁRIO	503,9	499,1	(4,8)	(0,9%)
Custos com pessoal	153,7	162,3	8,6	5,6%
Gastos gerais administrativos	64,2	73,7	9,6	14,9%
Depreciações e amortizações	37,9	45,5	7,6	20,0%
CUSTOS OPERACIONAIS	255,8	281,5	25,7	10,1%
Imparidade de crédito	49,6	21,8	(27,8)	(56,1%)
Imparidade de outros ativos financeiros	1,2	1,2	0,0	4,1%
Imparidade de outros ativos	24,0	17,7	(6,3)	(26,4%)
Provisões líquidas de reposições e anulações	(9,1)	11,5	20,5	>100%
Resultados por equivalência patrimonial	0,6	0,6	0,0	3,6%
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS E INTERESSES QUE NÃO CONTROLAM E OPERAÇÕES EM DESCONTINUAÇÃO	182,9	166,0	(16,8)	(9,2%)
Impostos	50,3	56,2	5,8	11,6%
RESULTADO LÍQUIDO DAS OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO	132,6	109,9	(22,7)	(17,1%)
Interesses que não controlam	1,7	0,0	(1,7)	(100,0%)
Resultado de operações em descontinuação	(102,5)	0,0	102,5	100,0%
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	28,4	109,9	81,5	>100%

Balanço Consolidado

(milhões de euros)	Dez-23	Dez-24	Variação YoY	
			M€	%
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	1.171,4	1.474,5	303,1	25,9%
Disponibilidades em outras instituições de crédito	61,0	49,8	(11,2)	(18,5%)
Aplicações em instituições de crédito	178,9	138,2	(40,7)	(22,7%)
Crédito a Clientes	11.453,3	11.945,0	491,7	4,3%
Ativos financeiros detidos para negociação	19,0	26,8	7,8	41,5%
Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados	128,2	102,7	(25,5)	(19,9%)
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	48,1	304,5	256,4	>100%
Derivados de cobertura	6,2	30,3	24,1	>100%
Outros ativos financeiros ao custo amortizado	3.878,8	3.473,7	(405,1)	(10,4%)
Investimentos em associadas	4,7	4,5	(0,2)	(3,6%)
Ativos não correntes detidos para venda	0,1	0,0	(0,1)	(53,8%)
Propriedades de investimento	57,7	44,8	(12,9)	(22,4%)
Outros ativos tangíveis	195,4	196,0	0,6	0,3%
Ativos intangíveis	57,7	64,6	6,9	11,9%
Ativos por impostos correntes	1,6	1,3	(0,3)	(15,6%)
Ativos por impostos diferidos	381,1	323,7	(57,4)	(15,1%)
Outros ativos	346,3	234,2	(112,1)	(32,4%)
TOTAL DO ATIVO	17.989,5	18.414,8	425,3	2,4%
Recursos de bancos centrais	873,9	0,0	(873,9)	(100,0%)
Recursos de outras instituições de crédito	909,4	607,3	(302,1)	(33,2%)
Recursos de Clientes	13.366,4	14.958,8	1.592,4	11,9%
Responsabilidades representadas por títulos	730,0	588,4	(141,6)	(19,4%)
Passivos financeiros detidos para negociação	12,6	11,2	(1,4)	(11,3%)
Provisões	20,8	30,5	9,7	46,4%
Passivos por impostos correntes	1,7	1,5	(0,2)	(10,8%)
Derivados de cobertura	3,5	27,0	23,5	>100%
Outros passivos subordinados	217,0	271,8	54,8	25,3%
Outros passivos	287,5	243,9	(43,6)	(15,2%)
TOTAL DO PASSIVO	16.423,0	16.740,4	317,4	1,9%
Capital Social	1.210,0	1.210,0	0,0	0,0%
Reservas e resultados transitados	328,1	354,5	26,4	8,0%
Resultado líquido consolidado	28,4	109,9	81,5	>100%
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	1.566,5	1.674,4	107,9	6,9%
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	17.989,5	18.414,8	425,3	2,4%

Ratings

DBRS	Última revisão em outubro 2024
Intrinsic Assessment (IA)	BB (high)
Long-Term Issuer Rating	BB (high)
Trend	Positive
Short-Term Issuer Rating	R-3
Trend	Positive
Long-Term Senior Debt	BB (high)
Trend	Positive
Short-Term Debt	R-3
Trend	Positive
Subordinated Debt	BB (low)
Trend	Positive
Long-Term Deposits	BBB (low)
Trend	Positive
Short-Term Deposits	R-2
Trend	Positive

Moody's	Última revisão em novembro 2024
Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1
Adjusted Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1
Senior Unsecured MTN	Ba1
Outlook	Positive
Subordinated Debt	Ba2
Long Term Bank Deposits	Baa2
Outlook	Positive
Short Term Bank Deposit Rating	P-2
Long Term Counterparty Risk	Baa1
Covered Bonds	Aaa

Fitch Ratings	Última revisão em dezembro 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
Long-Term Deposits Rating	BBB-
Short-Term Deposits Rating	F3
Covered Bonds	AAA
Outlook	Stable

Banco Montepio no Top 100 das empresas com melhor reputação corporativa



- ✓ Na 5ª edição do ranking das empresas com melhor reputação corporativa da Merco Empresas, o **Banco Montepio** subiu 28 posições em comparação com o estudo do ano anterior, ocupando agora o **40º lugar no Top 100 de Empresas com melhor reputação corporativa**. Este ranking baseia-se numa metodologia rigorosa e *multistakeholder* onde participaram 2310 inquiridos, incluindo executivos, analistas financeiros, jornalistas, membros do governo, responsáveis de ONG, responsáveis de sindicatos, associações de consumidores e professores universitários. No ranking de avaliação de especialistas, as ONG colocaram o Banco Montepio na 1ª posição, refletindo a avaliação na contribuição para a comunidade, no comportamento ético e no compromisso com o meio ambiente e das alterações climáticas.

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”.
- ✓ No ano de celebração dos 180 anos do Banco Montepio, a capa Superbrands comemora a história e muda de forma, no sentido figurado e, transforma-se no “Primeiro Mealheiro Público do País”. O Banco Montepio em 1928, fazendo jus à sua missão, e tendo por base a natureza da Instituição, lançou o “Primeiro Mealheiro Público do País”. Um cofre-mealheiro forte, à prova de tudo, que atravessou gerações inteiras, e se tornou num símbolo de poupança e de confiança.



Prémio Escolha do Consumidor 2025 | Crédito Habitação

- ✓ O Crédito Habitação do Banco Montepio é “**Escolha do Consumidor 2025**”, pela quarta vez consecutiva.
- ✓ Os consumidores portugueses avaliaram e premiam o Banco Montepio como “**Marca nº 1 na Escolha do Consumidor**”, na categoria Crédito Habitação, num total de nove bancos avaliados.



Compromisso com a Sustentabilidade e ESG

- ✓ O Banco Montepio participou na avaliação Corporate Sustainability Assessment (CSA) promovida pela S&P Global, tendo obtido uma pontuação de 45/100 no “S&P Global ESG Score” e 42/100 no “S&P Global CSA Score” em 2024. Abrangendo mais de 13.000 empresas em todo o mundo, o S&P CSA Score (Corporate Sustainability Assessment) é uma avaliação anual das práticas de sustentabilidade de uma empresa, medindo o desempenho das empresas em critérios económicos, ambientais e sociais específicos do setor.
- ✓ De acordo com esta avaliação, o Banco Montepio situa-se acima da média do setor nas práticas de Sustentabilidade, destacando-se sobretudo nas dimensões *Governance & Economic* e *Social*.
- ✓ Estes resultados refletem o compromisso contínuo do banco em alinhar as suas operações e estratégia com os mais elevados padrões de sustentabilidade, governo corporativo e impacto ambiental.
- ✓ O *World Economic Forum* distinguiu o Banco Montepio pela Excelência em “Diversidade como Ativo Estratégico” nos *New Champions Awards 2024*. Esta distinção é promovida pela *New Champions Community* do Fórum Económico Mundial com o objetivo de celebrar as contribuições excecionais de empresas inovadoras que estão a transformar os modelos de operação empresarial a nível global, tendo sido destacado no caso do Banco Montepio o compromisso da instituição na promoção da igualdade de género e da diversidade e inclusão no setor financeiro.



- ✓ O Banco Montepio foi distinguido, pelo terceiro ano consecutivo, com o título “Cinco Estrelas” na categoria Banca – Sustentabilidade. Distinção atribuída pela Five Stars Consulting, que implementou a metodologia Cinco Estrelas na avaliação de seis marcas bancárias.

Concurso Bem Bom – Prémio Extraordinário de 180 mil euros

- ✓ O Banco Montepio realizou, em dezembro, o Sorteio Extraordinário Bem Bom, e **entregou um prémio de 1.500 euros por mês durante 10 anos, equivalente a 180 mil euros**. O Concurso Bem Bom nasceu a propósito dos 180 anos do Banco Montepio. Durante 9 meses (37 semanas), entregou 1,5 M€ em prémios para apoiar famílias com crédito habitação.

Banco Montepio no Ranking do Merco Talento Universitário Portugal 2024

- ✓ De acordo com o estudo Merco Talento Universitário Portugal 2024, o Banco Montepio está no Top 5 dos melhores bancos para trabalhar.

Abertura balcão de Aveiro

- ✓ O Banco Montepio abriu em outubro um novo balcão em Aveiro, **o segundo de uma nova geração de balcões mais inclusivos**, em que os animais de companhia também são bem-vindos. A par do balcão de Benfica (Fonte Nova), este é um **balcão *pet-friendly*, adequado a pessoas com mobilidade reduzida, mais próximo (com atendimento personalizado por marcação), mais digital (self-service em Chave24 de última geração)** e mais português e sustentável. Pensados com o objetivo de humanizar e proporcionar aos Clientes a melhor experiência possível, os novos balcões do Banco Montepio serão espaços para serem vividos, atendendo à singularidade de cada pessoa e ao seu bem-estar, refletindo assim os valores da instituição, como a proximidade, a confiança, a solidez, a transparência, a tradição, a inovação e a inclusão, refletindo o caminho da Sustentabilidade.

Buffer 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 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”.

Rácio de cobertura de liquidez (LCR) – do inglês *Liquidity Coverage Ratio*.

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

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).

Rácios proforma (Fundos Próprios Principais de nível 1 (CET1), Capital Tier I, Capital Total) - apurados incluindo os resultados líquidos acumulados do período, deduzidos de potenciais distribuições de resultados estimadas.

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.

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



Banco Montepio

Obrigado

Gabinete de Relações com o Mercado
fevereiro 2025

investors@bancomontepio.pt

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