



Lisboa, 22 de Agosto de 2024

Resultados não auditados acumulados em 30 de Junho de 2024

Crédito Agrícola com Resultado Líquido Consolidado a Junho de 2024 de 224,4 milhões de euros

PRINCIPAIS DESTAQUES DO 1S24

- *Resultado líquido de 224,4 milhões de euros, correspondente a um crescimento homólogo de 50,4 milhões de euros (+28,9%), e conduzindo a uma rentabilidade de capitais próprios de 17,7%.*
- *O produto bancário core cifrou-se em 520,6 milhões de euros, representando um crescimento homólogo de 64,6 milhões de euros (+14,2%), decorrente do acréscimo de 64,4 milhões de euros da margem financeira (+19,3% face ao 1S23) para 398,9 milhões de euros no 1S24.*
- *A carteira de crédito a clientes (bruto) verificou um crescimento de 54,4 milhões de euros face a Dezembro de 2023 (+0,5%), para 12.113 milhões de euros, semelhante à taxa de crescimento do mercado como um todo, cifrando-se a quota de mercado do Crédito Agrícola em 5,8%.*
- *Os depósitos de clientes ascenderam a 20.889 milhões de euros no final de Junho de 2024, o que compara com 20.004 milhões de euros em Dezembro de 2023 (+4,4%), mantendo-se a quota de mercado do Crédito Agrícola em Junho de 2024 em 8,0%.*
- *Com referência a 30 de Junho de 2024 os rácios do Grupo Crédito Agrícola CET1 e Fundos Próprios Totais ascendiam a 23,2% (incluindo resultado líquido do período), o rácio de alavancagem ascendia a 9,8% (incluindo resultado líquido do período), o rácio de cobertura de liquidez (LCR) atingia 671,4% e o rácio de financiamento estável (NSFR) 168,8%, todos confortavelmente acima dos níveis mínimos recomendados ou requeridos.*
- *O nível de fundos próprios de 2.482 milhões de euros (incluindo resultado líquido no perímetro prudencial de 218 milhões de euros) permite ao Grupo superar o requisito*

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532





mínimo de MREL TREA + CBR¹ em vigor desde 1 de Janeiro de 2024 (25,28%), no âmbito do ciclo 2022, com margem de conforto de 3,07 p.p. à data de 30 de Junho de 2024.

- *Sublinhando o seu desempenho e capacidade de crescimento sustentável, em Julho de 2024, o Crédito Agrícola foi considerado o “Banco com melhor performance em Portugal” em 2023, pela prestigiada revista The Banker, do grupo Financial Times.*
- *As seguradoras do Grupo Crédito Agrícola, CA Seguros e CA Vida, registaram ambas os menores rácios de reclamações no “Relatório de Regulação e Supervisão da Condução de Mercado – 2023” da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF).*

De acordo com Licínio Pina, Presidente do Grupo Crédito Agrícola, *“O Grupo Crédito Agrícola evidenciou um bom desempenho financeiro no 1º semestre de 2024, o melhor semestre de sempre em termos de resultados, consistente com o trajecto observado nos últimos anos, apresentando uma rentabilidade de capitais próprios de 17,7%, para a qual concorreu um resultado líquido de 224,4 milhões de euros. A carteira de crédito a clientes verificou um crescimento de 0,5% face ao final de 2023 para 12.113 milhões de euros, graças ao compromisso e empenho dos colaboradores do Grupo e confiança dos nossos clientes e contrapartes. Como afirmamos na nossa comunicação, acreditamos que “não é o dinheiro que faz girar o mundo, mas sim o bem que se pode fazer com ele”, razão pela qual temos vindo a apoiar empresas e famílias a enfrentar o ambiente de incerteza com o conhecimento, a presença local e um leque abrangente de soluções financeiras e de protecção. Esta é a forma sustentável como ajudamos os nossos clientes e comunidades a fazer a diferença.”*

¹ MREL: Minimum requirement for own funds and eligible liabilities
TREA: Total risk exposure amount
CBR: Combined buffer requirements

RESULTADOS DO GRUPO CRÉDITO AGRÍCOLA (Não Auditados)

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Indicadores consolidados do Grupo CA <i>Demonstração de resultados</i>	Dez.2023	Jun.2023*	Jun.2024	Δ Abs.	Δ %
				Jun.2024 / Jun.2023	Jun.2024 / Jun.2023
Margem financeira	749,5	334,4	398,9	64,4	19,3%
Comissões líquidas	153,0	78,3	74,6	-3,7	-4,7%
Resultados de contratos de seguros	90,5	43,3	47,1	3,8	8,9%
Produto bancário core	993,0	456,0	520,6	64,6	14,2%
Resultado das operações financeiras	28,5	10,6	2,5	-8,0	-76,0%
Outros resultados	-13,3	-1,2	-0,1	1,1	-90,1%
Produto bancário	1.008,3	465,4	523,0	57,6	12,4%
Custos de estrutura	-421,2	-207,1	-219,6	-12,5	6,0%
Imparidades e provisões do exercício	-129,1	-28,0	-7,5	20,4	-73,1%
Resultado líquido consolidado	297,2	174,1	224,4	50,4	28,9%

(*) Demonstrações Financeiras não reexpressas para este período. Reporte da actividade seguradora de acordo com IAS39 / IFRS4.

- O **Resultado Líquido** do Grupo Crédito Agrícola no primeiro semestre de 2024 atingiu os 224,4 milhões de euros, correspondente a uma **rentabilidade de capitais próprios** de 17,7% e para o qual contribuíram os desempenhos positivos das principais componentes do Grupo (banca, seguros vida e não vida e gestão de activos). A variação homóloga verificada no Resultado Líquido foi de 28,9%, tendo sido influenciada principalmente:
 - o pelo aumento da **margem financeira** em 19,3% (+64,4 milhões de euros face ao 1S23) para 398,9 milhões de euros;
 - o pelo acréscimo de 3,8 milhões de euros (+8,9%) **nos resultados de contratos de seguros** para 47,1 milhões de euros no 1S24;
 - o pela diminuição das **provisões e imparidades** face ao período homólogo em 20,4 milhões de euros, ascendendo a um reforço de 7,5 milhões de euros no 1S24, o que compara com um reforço de 28,0 milhões de euros no 1S23;
 - o pela melhoria em 2,6 milhões de euros nos **resultados de outros activos** face ao 1S23 para 0,9 milhões de euros no 1S24;
 - o e em sentido contrário, pela quebra homóloga de 3,7 milhões de euros (-4,7%) das **comissões líquidas**, que se fixaram em 74,6 milhões de euros no 1S24;
 - o pela variação negativa do **resultado das operações financeiras** em 8,0 milhões de euros face a 10,6 milhões de euros registados no 1S23 para 2,5 milhões de euros;

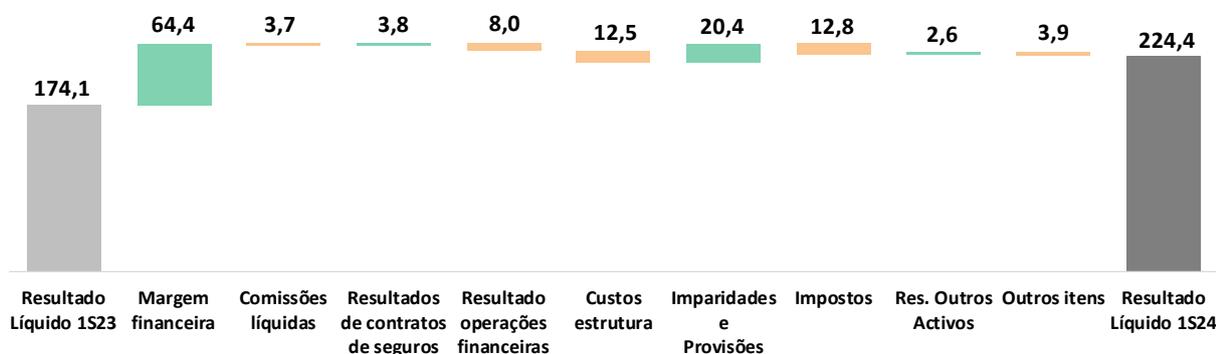
Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532

- o pelo crescimento dos **custos de estrutura** em 6,0% para 219,6 milhões de euros (+12,5 milhões de euros face ao período homólogo), decorrentes sobretudo do esforço do Grupo com o **aumento de custos com pessoal** em 7,3% face ao período homólogo (+9,2 milhões de euros);
- o pela deterioração dos **ganhos / (-) perdas nas modificações**, no valor de -4,8 milhões de euros no 1S24, o que compara com +0,2 milhões de euros no 1S23, uma variação homóloga de -5,0 milhões de euros relacionada com o aumento das renegociações solicitadas pelos Clientes, em resposta à subida das taxas de juro dos contratos de crédito;
- o pelo acréscimo dos **Impostos**, que ascenderam a 67,4 milhões de euros no 1S24, uma subida de 23,5% face ao registado no 1S23 (+12,8 milhões de euros).

Evolução do Resultado Líquido entre o 1S23* e o 1S24 (milhões de euros)



(*) Demonstrações Financeiras não reexpressas para este período. Reporte da actividade seguradora de acordo com IAS39 / IFRS4.

- As **seguradoras do Grupo CA** representaram um contributo para o Resultado Líquido Consolidado de 9,3 milhões de euros no 1S24, tendo a CA Seguros apresentado um resultado líquido de 6,0 milhões de euros e a CA Vida de 3,3 milhões de euros, o que compara com um contributo total de 8,1 milhões de euros no 1S23, um crescimento anual de 15,4%.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Decomposição do Lucro do Grupo CA	Dez.2023	Jun.2023 [*]	Jun.2024	Δ Abs.	Δ %
				Jun.2024 / Jun.2023	Jun.2024 / Jun.2023
Resultado líquido consolidado	297,2	174,1	224,4	50,4	28,9%
Resultado líquido do negócio bancário	287,9	156,6	206,2	49,5	31,6%
Empresas Seguradoras (CA Vida e CA Seguros)	14,4	8,1	9,3	1,2	15,4%
Veículos de investimento imobiliário ¹	-17,0	-6,1	-2,6	3,5	-57,6%
Outros ²	11,9	15,4	11,5	-3,9	-25,2%

(*) Demonstrações Financeiras não reexpressas para este período. Reporte da actividade seguradora de acordo com IAS39 / IFRS4.

(1) Fundos de investimento imobiliário e CA Imóveis, Unip. Lda

(2) CA SGPS, CA Gest, CA Serviços, CA Informática, CA Capital, CCCAM GI, CA S&P, Fenacam, FIM CA Institucionais, resultados atribuíveis a interesses não controlados, ajustamentos de consolidação e anulação de saldos comuns.

- A **taxa de margem financeira** cifrou-se em 3,41% no 1S24, o que compara com 2,98% no período homólogo. Tendo em conta a evolução das taxas Euribor, a taxa média dos activos financeiros durante o primeiro semestre do ano aumentou para 4,50% (3,13% no 1S23), tendo a taxa média dos passivos financeiros (incluindo depósitos, recursos de Bancos Centrais, dívida obrigacionista MREL e outros) verificado um aumento para 1,09% (0,14% no 1S23).
- A **taxa média do crédito** a clientes aumentou 1,63 p.p. para 5,65% no 1S24, atenuada parcialmente pelo acréscimo de 0,89 p.p. na **taxa média dos depósitos** de clientes para 0,97%, justificado em parte (i) pela redução do peso dos depósitos à ordem (não remunerados) no total dos depósitos de clientes para 45,7% (-4,8 p.p. face a Junho de 2023); e, (ii) pelo aumento da taxa média de depósitos a prazo constituídos no período.

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532



comunicado
de imprensa

Valores em percentagens

Evolução da Margem Financeira	1S23	1S24		Total	Δ 1S24 / 1S23
		1T24	2T24		
Margem Financeira	2,98%	3,55%	3,32%	3,41%	0,42 p.p.
Taxa média dos activos financeiros	3,13%	4,56%	4,49%	4,50%	1,37 p.p.
Crédito a clientes	4,02%	5,68%	5,60%	5,65%	1,63 p.p.
Títulos e outras aplicações ¹	2,10%	3,28%	3,24%	3,21%	1,11 p.p.
Taxa média dos passivos financeiros	0,14%	1,02%	1,18%	1,09%	0,95 p.p.
Depósitos de clientes	0,09%	0,88%	1,06%	0,97%	0,89 p.p.
Recursos de bancos centrais e outros ²	2,55%	4,75%	4,98%	4,54%	1,99 p.p.
Taxa de depósitos média do mercado ³	0,18%	0,90%	0,95%	0,92%	0,74 p.p.
Euribor 3M média no período	2,997%	3,924%	3,808%	3,866%	0,87 p.p.
Euribor 6M média no período	3,381%	3,896%	3,781%	3,838%	0,46 p.p.
Euribor 12M média no período	3,691%	3,666%	3,679%	3,672%	-0,02 p.p.

(1) Inclui Disponibilidades, Aplicações em IC e Aplicações em Títulos de capital (Acções)

(2) Recursos de bancos centrais, recursos de OIC's e outros passivos, incluindo dívida obrigacionista MREL, principal componente desta rúbrica.

(3) Não incorpora as taxas de juro de depósitos de Administrações Públicas (em linha com a informação disponível no BPStat).

- As **comissões líquidas** registaram um ligeiro decréscimo face ao período homólogo, tendo atingido os 74,6 milhões de euros no 1S24, um decréscimo anual de 3,7 milhões de euros (-4,7%) justificado pela suspensão da cobrança de comissões ao abrigo das medidas aplicáveis ao crédito à habitação até final de 2024 e pelo não agravamento do preçário. A evolução verificada decorre essencialmente da redução nas comissões de crédito, nas comissões de montagem de operações e nas comissões com cheques e operações ao balcão, com um impacto conjunto de -2,5 milhões de euros face ao 1S23, parcialmente compensado pelo crescimento nas comissões com meios de pagamento, que registaram um crescimento de 1,8 milhões de euros face ao período homólogo.
- Os **resultados de contratos de seguros** cresceram 3,8 milhões de euros (+8,9%) face a Junho de 2023.
- O **produto bancário core** registou, como tal, no primeiro semestre de 2024, um crescimento homólogo de 14,2% correspondente a +64,6 milhões de euros, para 520,6 milhões de euros.
- No 1º semestre de 2024, o valor suportado pelo Grupo Crédito Agrícola de **contribuições obrigatórias** que recaem sobre o sector bancário totalizou 6,2 milhões de euros (uma redução homóloga de 4,0 milhões de euros, ou -39,1%), designadamente no que se refere

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532





à Contribuição sobre o Sector Bancário, ao Adicional de Solidariedade sobre o Sector Bancário, ao Fundo Único de Resolução, ao Fundo de Resolução, às Taxas de Supervisão e ao Fundo de Garantia de Depósitos. A redução verificada face ao período homólogo resultou, maioritariamente, de não se efectuarem contribuições em 2024 para o Fundo Único de Resolução.

- Os **custos de estrutura** atingiram os 219,6 milhões de euros durante o 1S24, um acréscimo de 6,0%, ou 12,5 milhões de euros, por comparação o 1S23. Este acréscimo justificou-se principalmente pelos **custos com pessoal** que registaram um aumento de 7,3% (+9,2 milhões de euros) devido aos impactos da implementação de um novo modelo de carreiras, do aumento do número de colaboradores do Grupo para um total de 4.216 (+3,7%) e das actualizações da tabela salarial efectuadas no 2S23 e no 1S24 (actualizações de 0,6% e 2,5%, reconhecidas em Outubro de 2023 e Fevereiro de 2024, respectivamente, com efeitos desde o início do ano, sobre o universo de colaboradores do Grupo), bem como ao pagamento de prémios de desempenho, com referência aos resultados do Grupo em 2023. Os **gastos gerais administrativos** registaram um crescimento de 4,0%, ou +2,5 milhões de euros, relacionado com esforço continuado de desenvolvimento da oferta, digitalização, o aumento do nível de actividade, incluindo custos energéticos, e a resposta a requisitos legais e regulamentares, destacando-se igualmente a aposta em campanhas publicitárias para divulgação da imagem e da oferta do Grupo, incluindo o lançamento, em Junho de 2024, da nova campanha institucional “*Valores que fazem girar o Mundo*” com o objectivo de reforçar o papel do Crédito Agrícola como o Banco de referência na sustentabilidade em Portugal.
- O **rácio de eficiência** registou uma evolução homóloga favorável de 2,5 p.p. para 42,0%, face aos 44,5% que se registaram no período homólogo, justificado pela evolução favorável da componente do Produto Bancário.
- Contribuindo também para uma maior eficiência futura do Grupo Crédito Agrícola, já após o final do primeiro semestre, foi concluída uma nova operação de fusão entre Caixas de Crédito Agrícola Mútuo (CCAM), conduzindo a uma **redução do número de Caixas Associadas do SICAM de 68 para 67**.
- No decurso do 1S24, as **imparidades e provisões do exercício** foram reforçadas em 7,5 milhões de euros, o que compara com um reforço líquido de 28,0 milhões de euros no 1S23. As **provisões do exercício** verificaram uma reversão líquida de 0,4 milhões de euros

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532



CA

comunicado
de imprensa

no 1S24, que compara com uma reversão líquida de 9,3 milhões de euros no 1S23 (uma variação homóloga de 8,8 milhões de euros), o que foi mais do que compensado por uma menor constituição de **imparidades de crédito** face ao período homólogo, tendo-se registado 6,3 milhões de euros no 1S24 e 36,4 milhões de euros no 1S23. O **custo do risco de crédito** cifrou-se em 0,05% no 1S24, uma redução de 0,25 p.p. face aos 0,30% registados no 1S23.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Provisões e Imparidades	Dez.2023	Jun.2023 [*]	Jun.2024	Δ Abs.	Δ %
				Jun.2024 / Jun.2023	Jun.2024 / Jun.2023
Provisões e Imparidades	-129,1	-28,0	-7,5	20,4	-73,1%
Provisões	-15,8	9,3	0,4	-8,8	-95,5%
Imparidades de crédito	-93,3	-36,4	-6,3	30,2	-82,8%
Imparidades de títulos	1,4	1,0	0,0	-1,0	-99,5%
Outras imparidades	-21,4	-1,8	-1,7	0,1	-6,9%

(*) Demonstrações Financeiras não reexpressas para este período. Reporte da actividade seguradora de acordo com IAS39 / IFRS4.

BALANÇO DO GRUPO CRÉDITO AGRÍCOLA (Não Auditado)

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Indicadores consolidados do Grupo CA <i>Balanço</i>	Dez.2023	Jun.2024	Δ Abs. Δ %	
			Jun.2024 / Dez.2023	Jun.2024 / Dez.2023
Balanço				
Activo líquido total	25.302	26.334	1.031,6	4,1%
Crédito a clientes total (bruto) ¹	12.059	12.113	54,4	0,5%
do qual: Crédito a empresas e administração pública (bruto) ¹	7.132	7.264	131,9	1,8%
do qual: Crédito a particulares	4.926	4.849	-77,5	-1,6%
Crédito a clientes total (líquido)	11.669	11.726	56,4	0,5%
Imparidades e provisões acumuladas	587	578	-9,1	-1,6%
Recursos de clientes no balanço	20.004	20.889	885,5	4,4%
Capital próprio	2.438	2.646	209,0	8,6%

(1) Inclui instrumentos de dívida de Clientes (operações de papel comercial)

- No final do 1S24, o **activo total** do Grupo Crédito Agrícola cifrou-se num montante de 26.334 milhões de euros, um acréscimo de 1.031,6 milhões de euros face a Dezembro de 2023.
- Do total de activo, cerca de 12.113 milhões de euros correspondem à **carteira de crédito (bruto) a clientes**, valor que apresentou um acréscimo de 0,5% face a Dezembro de 2023, uma tendência praticamente idêntica à verificada no sector. Neste acréscimo está incorporada a quebra verificada no segmento de crédito habitação no valor de 50,5 milhões de euros (ou -1,5%) face a Dezembro de 2023. O segmento de crédito habitação manteve-se, no entanto, estável face ao final do trimestre anterior. A quota de mercado em crédito concedido a clientes (total) registou o valor de 5,8%² no final do 1S24.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Crédito Bruto do Grupo CA	Dez.2023	Jun.2024	Δ Abs. Δ %	
			Jun.2024 / Dez.2023	Jun.2024 / Dez.2023
Crédito a particulares	4.926	4.849	-77,5	-1,6%
Habitação	3.477	3.427	-50,5	-1,5%
Consumo e outras finalidades	1.449	1.422	-27,0	-1,9%
Crédito a empresas e administração pública ¹	7.132	7.264	131,9	1,8%
Crédito bruto total ¹	12.059	12.113	54,4	0,5%

(1) Inclui instrumentos de dívida de Clientes (operações de papel comercial)

² Incluindo o sector público.



- No final de Junho de 2024, os **recursos de clientes sob a forma de depósitos bancários** ascendiam a 20.889 milhões de euros, registando-se um crescimento de 4,4% face a Dezembro de 2023, correspondente a 885,5 milhões de euros. Os recursos de clientes em seguros de capitalização e fundos de investimento comercializados pelo Grupo Crédito Agrícola aumentaram para 2.187 milhões de euros em 30 de Junho de 2024, evidenciando um aumento de 118,9 milhões de euros ou 5,7% face a 31 de Dezembro de 2023.
- Tendo-se verificado um acréscimo nos recursos de clientes (+885,5 milhões de euros), acompanhado por um crescimento mais ligeiro no crédito líquido concedido a clientes (+54,4 milhões de euros) no 1S24, o **rácio de transformação** diminuiu para 56,1% em Junho de 2024, o que compara com 58,3% no final do ano transacto.

QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO DO GRUPO

- Num contexto em que as taxas de juro de referência permanecem em níveis relativamente elevados, e tendo em conta a preponderância de crédito remunerado com taxas de juro variáveis, o **peso da exposição de crédito do Grupo CA classificada em Nível 3** aumentou ligeiramente em 0,1 p.p. no decurso do 1S24, mantendo-se estável desde Março de 2024. A exposição em incumprimento na carteira de crédito à habitação representava 1,2% da exposição total de crédito e 20,7% da exposição total em incumprimento em 30 de Junho de 2024, ou seja, menos 1,4 p.p. que o registado no final de 2023. O **peso da exposição em Nível 2** estabilizou face ao final do 1T24, cifrando-se em 12,1% no final do 1S24, o que compara com 12,0% em Março de 2024, 12,4% no final de 2023 e com 16,2% no período homólogo.

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532



Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Exposição total de crédito por níveis (<i>stages</i>)	Jun.2023	Dez.2023	Jun.2024	Δ Abs. Δ %	
				Jun.2024 / Dez.2023	Jun.2024 / Dez.2023
Exposição de Nível 1 (M€)	11.203,3	11.674,8	11.796,5	121,6	1,0%
Exposição de Nível 2 (M€)	2.295,1	1.758,4	1.732,1	-26,2	-1,5%
Exposição de Nível 3 (M€)	650,7	764,1	797,2	33,1	4,3%
Exposição total (M€)	14.149,1	14.197,3	14.325,8	128,5	0,9%
Peso do Nível 1 (%)	79,2%	82,2%	82,3%	0,1 p.p.	
Peso do Nível 2 (%)	16,2%	12,4%	12,1%	-0,3 p.p.	
Peso do Nível 3 (%)	4,6%	5,4%	5,6%	0,2 p.p.	

- **Em termos absolutos, a carteira de NPL registou um acréscimo de 36,4 milhões de euros** face a 31 de Dezembro de 2023 para 765,3 milhões de euros em 30 de Junho de 2024 (+5,0% face ao final do ano).
- **O rácio bruto de *Non Performing Loans* (NPL)**, de acordo com a Instrução 20/2019, situou-se em 6,5% em Junho de 2024, registando-se um agravamento de 0,3 p.p. face aos 6,2% no final de Dezembro de 2023. O aumento verificado no rácio de NPL é justificado, principalmente, pelo aumento dos créditos classificados em “90 days past due”, ou seja, com incumprimento há mais de 90 dias, que representam cerca de 34,6% do total (+1 p.p. face a Março de 2024). Os créditos “unlikely-to-pay”, apresentam um peso de 65,4% do total de NPL, tendo reduzido o seu peso no rácio. Este aumento tem origem no segmento de empresas, tendo-se verificado, em sentido contrário, uma redução dos NPL no segmento de particulares.
- As imparidades de crédito acumuladas, com referência ao final de Junho de 2024, ascendiam a 387,2 milhões de euros, resultando numa **cobertura de NPL por imparidades de crédito de 50,6%**.
- As **imparidades de *Non Performing Loans* acumuladas**, com referência ao final de Junho de 2024, ascendiam a 293,3 milhões de euros, resultando num nível de cobertura de NPL por imparidades de NPL de 38,3%, uma **cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais (FINREP)³ de 88,8%** ou um rácio de 142,2% não considerando o limite de exposição por contrato. O **rácio Texas**, determinado pelo quociente entre o *stock* de NPL

³ Aplicando haircuts e custos de recuperação, tendo por limite a exposição de cada contrato.

e a soma dos capitais próprios tangíveis com o *stock* de imparidades, fixou-se nos 28,9% no final de Junho de 2024.

- Durante o 2T24, a **exposição imobiliária** do Grupo CA reduziu 3,8% face a Dezembro de 2023, para 228,9 milhões de euros (exposição líquida directa e indirecta), sendo que a redução face ao período homólogo se cifrou em 21,8%.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Qualidade da Carteira de Crédito do Grupo CA	Dez.2023	Jun.2024	Δ	
			Abs. Jun.2024 / Dez.2023	% Jun.2024 / Dez.2023
Non-Performing Loans (NPL)	728,9	765,3	36,4	5,0%
NPL - particulares	310,5	301,6	-9,0	-2,9%
dos quais: Crédito habitação	212,3	205,0	-7,3	-3,5%
NPL - empresas e administração pública	418,2	463,6	45,4	10,8%
dos quais: PME	410,5	455,7	45,2	11,0%
Rácio de Non-Performing Loans (NPL) ¹	6,2%	6,5%	0,3 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de crédito ²	53,4%	50,6%	-2,8 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de NPL ²	38,0%	38,3%	0,3 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais ²	140,1%	142,2%	2,1 p.p.	
Rácio de Cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais (FINREP) ^{2 3}	89,4%	88,8%	-0,6 p.p.	
Rácio Texas ⁴	29,9%	28,9%	-1,1 p.p.	
Rácio de Crédito Reestruturado	5,0%	4,7%	-0,3 p.p.	

(1) Rácio calculado segundo a Instrução 20/2019 do BdP.

(2) Aplicando haircuts e custos de recuperação.

(3) Cobertura tendo por limite a exposição do contrato.

(4) Determinado pelo quociente: NPL / (Capitais Próprios Tangíveis + Stock de Imparidades).

SOLVABILIDADE, ALAVANCAGEM E LIQUIDEZ DO GRUPO

- Em cumprimento das regras CRD IV/CRR, o Grupo Crédito Agrícola apresenta um nível de solvabilidade, medido pelos **rácios *common equity tier 1 (CET1)*** e **de fundos próprios totais** de 23,2% (incluindo resultado líquido do período), um **rácio de alavancagem** de 9,8% (incluindo resultado líquido do período), um **rácio de cobertura de liquidez (LCR)** de 671,4% e um **rácio de financiamento estável (NSFR)** de 168,8%, todos acima dos níveis mínimos recomendados ou requeridos. Os fundos próprios registaram, até Junho de 2024, um acréscimo de 123,9 milhões de euros face a Dezembro de 2023 (+5,3%), beneficiando, maioritariamente, do resultado líquido de 218 milhões de euros

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532

(perímetro prudencial) gerado no 1S24, parcialmente anulado pela redução de 77 milhões de euros em resultados transitados e outras reservas decorrente da aplicação das alterações ao perímetro prudencial com referência a 31 de Março de 2024.

- À data de 30 de Junho de 2024, o total de liquidez (liquidez imediata em *cash* e activos mobilizáveis) do Crédito Agrícola ascendia a aproximadamente 9,48 mil milhões de euros, representando cerca de 45,2% em proporção do total de recursos de clientes, à mesma data.
- Com referência a 30 de Junho de 2024, o Grupo CA detinha 3.032 milhões de euros em instrumentos elegíveis para cumprimento do rácio MREL, decomposto entre fundos próprios de 2.482 milhões de euros (incluindo resultado líquido no perímetro prudencial de 218 milhões de euros) e dívida sénior emitida de 550 milhões de euros, o que permitia superar com uma margem de conforto de 3,07 p.p. o requisito vinculativo de MREL_{TREA + CBR} de 25,28%, (ciclo 2022) em vigor desde 1 de Janeiro de 2024, com um rácio MREL_{TREA} de 28,35%.

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Solvabilidade do Grupo CA	Dez.2023	Jun.2024	Δ Abs.	Δ %
			Jun.2024 / Dez.2023	Jun.2024 / Dez.2023
Fundos Próprios totais (Own Funds)				
Fundos Próprios Principais de Nível 1 (Common equity tier 1)	2.358,5	2.482,4	123,9	5,3%
Fundos Próprios de Nível 1 (Tier 1)	2.358,5	2.482,4	123,9	5,3%
Fundos Próprios de Nível 2 (Tier 2)	0,0	0,0	0,0	n.a.
Valor da posição em risco ⁽¹⁾	24.206,7	25.147,3	940,6	3,9%
Montante da exposição ponderada pelo risco (Risk weighted exposure amounts)	10.569,2	10.698,2	128,9	1,2%
RWA Density	43,4%	42,0%	-1,4 p.p.	
Rácios de solvabilidade⁽²⁾				
Rácio de Common Equity Tier 1 ⁽³⁾	22,3%	23,2%	0,9 p.p.	
Rácio de fundos próprios totais ⁽³⁾	22,3%	23,2%	0,9 p.p.	
Rácio de alavancagem ⁽³⁾	9,7%	9,8%	0,1 p.p.	
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	644,1%	671,4%	27,3 p.p.	
Rácio de financiamento estável (NSFR)	172,4%	168,8%	-3,7 p.p.	

(1) Inclui posições patrimoniais, extrapatrimoniais e derivados, líquidas de imparidade.

(2) Rácios fully implemented. Os rácios são calculado de acordo com as regras da Diretiva 2013/36/UE (CRD IV - Capital Requirements Directive) e Regulamento (U.E.) nº 575/2013 (CRR - Capital Requirements Regulation).

(3) O rácio incorpora o resultado líquido gerado no período.

Nota: Informação com base em valores reportados.



SUSTENTABILIDADE E INCLUSÃO

O Crédito Agrícola é um grupo financeiro de génese cooperativa com capitais exclusivamente nacionais. Através da implementação de uma estratégia coordenada entre as 67 Caixas de Crédito Agrícola Mútuo que o compõem e a Caixa Central, o Grupo CA prossegue comprometido com o desenvolvimento económico e social das regiões portuguesas, praticando uma banca de proximidade, com propósito e sustentável.

No 1S24, destacam-se os seguintes projectos e iniciativas:

- Lançamento de uma operação de **financiamento sustentável com a SODECIA**, no valor de 30 milhões de euros, indexado ao cumprimento de objectivos (KPI) de sustentabilidade ambiental por parte da empresa;
- Formalização de **parceria com a The Navigator Company**, sob o mote “Juntos pela Gestão Sustentável da Floresta”;
- Lançamento da **Estratégia CA Sustentável & Circular 2.0**, projecto de gestão sustentável interno assente em 4 eixos estratégicos - Mobilidade Limpa, Economia Circular, Sustentabilidade da Cadeia de Valor e Energias Renováveis & Poupança de Energia;
- Arranque do desenvolvimento da **Estratégia de Diversidade, Equidade e Inclusão**, a qual incide sobre toda a cadeia de valor do CA, com o objectivo de contribuir para uma **cultura interna mais inclusiva** e para o **combate à exclusão financeira** que persiste no país.
- Renovação da **parceria de impacto com a ONG Just a Change** para implementação de um projecto filantrópico de **combate à pobreza energética**, com vista a melhorar a eficiência energética de 20 casas de famílias financeiramente vulneráveis;
- Celebração de **parceria com a ONG Climate Farmers** para implementação de um programa de formação dirigido a clientes e potenciais clientes CA, em ambiente demonstrativo prático, sobre a transição para práticas de **agricultura regenerativa**;
- Realização de Programa de **Formação e Literacia ESG** para os Embaixadores de Sustentabilidade do Grupo Crédito Agrícola (8 módulos – 50 horas);
- **Adesão ao movimento Merece**, Movimento Empresarial para a Reciclagem de Cartões com Componentes Electrónicos promovido pela Contisystems.

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532





- **Seleção e divulgação** das 4 Entidades da Economia Social **vencedoras do concurso do Dia CA Mais Sustentável**;
- Lançamento da **nova campanha institucional “Valores que fazem girar o mundo”** com enfoque no **papel e no impacto** do Crédito Agrícola;
- Lançamento dos primeiros **posts colaborativos com a influencer Catarina Barreiros** para reforçar a **literacia em sustentabilidade e finanças sustentáveis** junto do público mais jovem;
- Aprovação da **1ª matriz de dupla materialidade do Crédito Agrícola**, com a seleção de **13 temas materiais e 3 novos ODS prioritários**.

RECONHECIMENTO EXTERNO⁴

- A 10 de Julho de 2024, o Crédito Agrícola foi considerado pela prestigiada revista **The Banker**, do grupo Financial Times, como o **“Banco com Melhor Performance em Portugal”**, tendo por base parâmetros como o crescimento, a qualidade de activos, liquidez e solidez. A classificação "Top 1000 World Banks" da revista é considerada um padrão de referência para a análise de bancos a nível global, nacional e regional. Este reconhecimento representa um marco significativo para o Crédito Agrícola, sublinhando o seu desempenho e capacidade de crescimento sustentável.
- **As seguradoras do Grupo Crédito Agrícola**, CA Seguros e CA Vida, registaram ambas os **menores rácios de reclamações no "Relatório de Regulação e Supervisão da Conduta de Mercado – 2023"** da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF). A CA Seguros reafirma a sua posição de liderança como a seguradora não vida com o menor rácio de reclamações no ramo automóvel. A CA Seguros manteve um rácio de reclamações cerca de oito vezes inferior ao rácio médio do mercado (1,01) e quase três vezes inferior ao da segunda melhor colocada. A CA Vida evidenciou-se no referido relatório, assumindo a liderança com o menor rácio de reclamações, registando um valor de 0,07 por cada 1000 pessoas seguras, significativamente abaixo do rácio médio de mercado de 0,28.

⁴ Os prémios mencionados são da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuíram.



- O **Crédito Agrícola** e a **CA Seguros**, a seguradora do ramo não vida do Grupo CA, foram distinguidos como a **Melhor Empresa** no **Índice de Experiência do Cliente** pelo **BECX** (Best European Customer Experience) 2023, nas suas respectivas categorias, Banca e Seguros Não Vida.
- Pela primeira vez, o BECX atribuiu um novo prémio - “**Melhor Experiência Digital**” à empresa com melhor classificação na experiência global dos canais digitais, tendo o **Crédito Agrícola** e a **CA Seguros** vencido novamente nas respectivas categorias.
- A **CA Seguros** voltou também a destacar-se, ao alcançar o **1º lugar na categoria de Médias Empresas no sector BSSF** - Banca, Seguros e Serviços Financeiros, pelo estudo **Índice da Excelência 2023**.
- Pela quarta vez em 18 anos de presença no mercado, o **CA Património Crescente** foi **eleito melhor fundo de investimento imobiliário aberto** nos prémios ‘**Melhores Fundos**’ organizado pelo “Jornal de Negócios” em parceria com a Associação Portuguesa de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios (APFIPP).

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532





comunicado
de imprensa

PRINCIPAIS INDICADORES CONSOLIDADOS DO GRUPO CRÉDITO AGRÍCOLA (Não Auditados)

Valores em milhões de euros, excepto percentagens

Indicadores consolidados do Grupo CA	Jun.2023 ²	Dez.2023	Jun.2024	Δ Abs.		Δ %	
				Jun.2024 / Jun.2023	Jun.2024 / Jun.2023		
Balço							
Activo líquido total	24.723	25.302	26.334	1.610,5	6,5%		
Crédito a clientes total (bruto) ¹	11.967	12.059	12.113	146,1	1,2%		
do qual: Crédito a empresas e administração pública (bruto) ¹	6.933	7.132	7.264	330,9	4,8%		
Crédito a clientes total (líquido)	11.583	11.669	11.726	143,2	1,2%		
Recursos totais de clientes	21.855	22.165	23.076	1.220,4	5,6%		
Recursos de clientes no balanço	19.787	20.004	20.889	1.101,6	5,6%		
Recursos fora do balanço	2.068	2.161	2.187	118,9	5,7%		
Imparidades e provisões acumuladas	536	587	578	42,5	7,9%		
das quais: Imparidades acumuladas de crédito	384	389	387	2,9	0,8%		
Provisões técnicas de contratos de seguros	816	0	0	-816,5	n.a.		
Capital próprio	2.228	2.438	2.646	418,3	18,8%		
Resultados							
Margem financeira	334,4	749,5	398,9	64,4	19,3%		
Resultados de contratos de seguros	43,3	90,5	47,1	3,8	8,9%		
Comissões líquidas	78,3	153,0	74,6	-3,7	-4,7%		
Produto bancário <i>core</i>	456,0	993,0	520,6	64,6	14,2%		
Resultado das operações financeiras	10,6	28,5	2,5	-8,0	n.a.		
Outros resultados de exploração	-1,2	-13,3	-0,1	1,1	-90,1%		
Produto bancário	465,4	1.008,3	523,0	57,6	12,4%		
Custos de estrutura	-207,1	-421,2	-219,6	-12,5	6,0%		
Imparidades e provisões do exercício	-28,0	-129,1	-7,5	20,4	-73,1%		
Resultado líquido consolidado	174,1	297,2	224,4	50,4	28,9%		
Rátios de Eficiência e Rentabilidade							
Rácio de eficiência	44,5%	41,8%	42,0%	-2,5 p.p.			
Rácio de eficiência <i>core</i>	45,4%	42,4%	42,2%	-3,2 p.p.			
Rentabilidade do activo (ROA)	1,4%	1,2%	1,7%	0,3 p.p.			
Rentabilidade dos capitais próprios (ROE)	16,3%	13,1%	17,7%	1,4 p.p.			
Rátios de Capital e Liquidez							
Rácio common equity tier 1 ²	21,2%	22,3%	23,2%	2,0 p.p.			
Rácio de fundos próprios totais ²	21,2%	22,3%	23,2%	2,0 p.p.			
Rácio de alavancagem ²	8,9%	9,7%	9,8%	0,9 p.p.			
Rácio de transformação ³	58,5%	58,3%	56,1%	-2,4 p.p.			
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	632,1%	644,1%	671,4%	39,3 p.p.			
Rácio de financiamento estável (NSFR)	166,0%	172,4%	168,8%	2,8 p.p.			
Rátios de Qualidade do Activo							
Rácio de NPL ⁴	5,4%	6,2%	6,5%	1,1 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de NPL ⁵	40,6%	38,0%	38,3%	-2,3 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de crédito ⁵	61,0%	53,4%	50,6%	-10,4 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais ⁵	139,0%	140,1%	142,2%	3,2 p.p.			
Rácio de cobertura de NPL por imparidades de NPL e colaterais (FINREP) ^{5,6}	88,6%	89,4%	88,8%	0,2 p.p.			
Rácio Texas ⁷	26,9%	29,9%	28,9%	1,9 p.p.			
Custo do risco ⁸	0,30%	0,77%	0,05%	-0,25 p.p.			
Outros Indicadores							
# de colaboradores	4.065	4.136	4.216	151,0	3,7%		
# de agências bancárias	617	618	615	-2,0	-0,3%		
Rating - Moody's (Last Rating Action - November 2023)							
Outlook						Stable	
Counterparty Risk Rating (CRR)						Baa1/Prime-2	
Bank Deposits						Baa2/P2	
Baseline Credit Assessment (BCA)						baa3	
Adjusted Baseline Credit Assessment						baa3	
Counterparty Risk Assessment (CR)						A3(cr)/Prime-2(cr)	
Senior Unsecured Notes						Ba1	

(*) Demonstrações Financeiras não reexpressas para este período. Reporte da actividade seguradora de acordo com IAS39 / IFRS4.

(1) Inclui instrumentos de dívida de Clientes (operações de papel comercial)

(2) O rácio incorpora o resultado líquido gerado no período.

(3) Rácio calculado segundo a Instrução 23/2012 do BdP, determinado pelo quociente entre crédito líquido concedido a clientes e depósitos de clientes.

(4) Rácio calculado segundo a Instrução 20/2019 do BdP.

(5) Aplicando haircuts e custos de recuperação. (6) Cobertura tendo por limite a exposição do contrato.

(7) Determinado pelo quociente: NPL / (Capitais Próprios Tangíveis + Stock de Imparidades).

(8) O numerador refere-se ao custo do período; o denominador refere-se ao saldo em final de período.

Informações adicionais:
comunicacao@creditoagricola.pt
Tel. 213 805 532





comunicado
de imprensa

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS (Não Auditadas)

Em milhares de euros

BALANÇO	Dez.2023	Jun.2024	Δ	
			Abs. Jun.2024 / Dez.2023	% Jun.2024 / Dez.2023
Caixa, saldos de caixa em bancos centrais e outros depósitos à ordem	1.615.303	2.194.318	579.015	35,8%
Activos financeiros detidos para negociação	142.628	193.463	50.835	35,6%
Activos financeiros não negociáveis obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados	149.855	146.972	-2.882	-1,9%
Activos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral	905.800	872.885	-32.915	-3,6%
Activos financeiros pelo custo amortizado	20.867.887	21.217.191	349.304	1,7%
<i>Dos quais: Empréstimos e adiantamentos - Clientes</i>	11.281.291	11.283.996	2.705	0,0%
Derivados - Contabilidade de cobertura	686.290	729.856	43.566	6,3%
Investimentos em empreendimentos conjuntos e associadas	3.041	2.683	-358	-11,8%
Activos tangíveis	248.344	245.785	-2.559	-1,0%
Activos intangíveis	103.873	100.572	-3.300	-3,2%
Activos por impostos	81.210	75.724	-5.486	-6,8%
Activos não correntes e grupos para alienação classificados como detidos para venda	7.488	5.924	-1.564	-20,9%
Outros activos	490.322	548.317	57.995	11,8%
Total do Activo	25.302.041	26.333.690	1.031.649	4,1%
Passivos financeiros detidos para negociação	9.872	13.757	3.885	39,4%
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	20.810.313	21.503.694	693.380	3,3%
<i>Dos quais: Depósitos - Clientes</i>	20.003.560	20.889.011	885.452	4,4%
Derivados - Contabilidade de cobertura	97.297	59.680	-37.617	-38,7%
Provisões	50.336	46.925	-3.411	-6,8%
Passivos por impostos	124.720	127.555	2.836	2,3%
Capital social reembolsável à vista	60	56	-3	-5,8%
Outros passivos	1.771.912	1.935.537	163.626	9,2%
Total do Passivo	22.864.509	23.687.203	822.695	3,6%
Capitais Próprios	2.437.532	2.646.487	208.955	8,6%
Total do Capital Próprio + Passivo	25.302.041	26.333.690	1.031.649	4,1%

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532



CA

comunicado
de imprensa

Em milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Jun.2023*	Jun.2024	Δ	
			Abs. Jun.2024 / Jun.2023	% Jun.2024 / Jun.2023
Receitas de juros	397.549	584.997	187.448	47,2%
Despesas com juros	-63.107	-186.124	123.017	194,9%
Margem Financeira	334.442	398.873	64.430	19,3%
Resultados de contratos de seguros	43.274	47.112	3.839	8,9%
Comissões líquidas	78.289	74.596	-3.694	-4,7%
Resultados de operações financeiras	10.595	2.545	-8.049	-76,0%
Outros resultados de exploração	-1.227	-122	-1.105	-90,1%
Produto Bancário	465.373	523.005	57.632	12,4%
Custos de Estrutura	-207.097	-219.598	12.501	6,0%
Custos de pessoal	-125.972	-135.212	9.240	7,3%
Gastos gerais administrativos	-63.362	-65.898	2.536	4,0%
Amortizações	-17.762	-18.488	726	4,1%
Ganhos/perdas nas modificações	235	-4.775	-5.010	n.a.
Provisões e imparidades	-27.957	-7.521	-20.435	-73,1%
Resultados de outros activos (eq. patrimonial e ANCDV)	-1.763	879	2.642	n.a.
Resultado antes de impostos	228.792	291.989	63.198	27,6%
Impostos	-54.573	-67.405	12.831	23,5%
Interesses que não controlam	-148	-162	13	9,0%
Resultado Líquido	174.070	224.423	50.353	28,9%

(*) Demonstrações Financeiras não reexpressas para este período. Reporte da actividade seguradora de acordo com IAS39 / IFRS4.

Informações adicionais:
comunicacao@creditoagricola.pt
Tel. 213 805 532



Sobre o Crédito Agrícola:

O Grupo Crédito Agrícola é um grupo financeiro de génese cooperativa constituído, na sua base, por Caixas de Crédito Agrícola. O Grupo de âmbito nacional, com capitais exclusivamente nacionais, conta com cerca de 405 mil Associados, mais de 1 milhão e 600 mil Clientes e mais de 600 Agências, distribuídas pelo território nacional. Foi fundado em 1911, tendo como foco inicial o apoio ao financiamento de agricultores em Portugal tendo, ao longo dos anos, expandido o âmbito da sua actividade para outros sectores e alargado a sua área de actuação. O Grupo é composto actualmente, para além das Caixas Agrícolas e da Caixa Central, por empresas dedicadas à actividade seguradora, gestão de activos, capital de risco e outras actividades auxiliares. O Crédito Agrícola, único banco cooperativo a operar no mercado português com capitais nacionais, foi reconhecido pelo mercado como o melhor Banco da sua categoria através da “Escolha do Consumidor 2023” e tem sido pioneiro na oferta de serviços de pagamento inovadores aos seus clientes.

Foi o primeiro banco a disponibilizar o *contactless* em Portugal, a oferecer o primeiro cartão de pagamento com *chip*, o primeiro cartão vertical e foi pioneiro na disponibilização de pagamentos com Apple Pay aos seus clientes bem como na oferta de soluções de banca *mobile-only*.

Para mais informações contacte:

Lift Consulting

Catarina Brito | catarina.brito@lift.com.pt | 914 310 661

Anabela Pereira | anabela.pereira@lift.com.pt | 936 282 863

Informações adicionais:

comunicacao@creditoagricola.pt

Tel. 213 805 532

