



Banco
Montepio

Apresentação de Resultados Consolidados 1T2024

Maio 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 da Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. (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 Banco Montepio 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 actualizadas, completadas, revistas e alteradas e podendo sofrer alterações materiais no futuro. O Grupo não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter actualizadas as informações contidas no presente documento. As informações contidas neste documento não foram verificadas de forma independente. Nem o Grupo nem nenhum dos seus respectivos afiliados, consultores, directores, 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 1T2024 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

A eficiência está na base de uma forte rentabilidade e de elevados rácios de capital.

Crescimento da atividade comercial



RENDIBILIDADE

- **Resultado líquido consolidado de 32,1 M€**, mantendo uma adequada eficiência operacional consubstanciada em:
 - ✓ **aumento do produto bancário para 121,4 M€, um acréscimo de 7,1% YoY**, com a margem financeira a aumentar 9,0 M€ (+9,9% YoY)
 - ✓ **diminuição dos custos operacionais para 64,3 M€ (-2,4% YoY)**



CAPITAL

- **Rácios de Capital (*fully implemented*) bem acima dos requisitos regulamentares definidos pelo Banco de Portugal**
 - ✓ **Rácio CET1 de 15,5%** (+2,0 p.p. YoY)
 - ✓ **Rácio de Capital Total de 18,8%** (+2,8 p.p. YoY)



NEGÓCIO

- **Crédito a Clientes** (líquido de imparidades) ascendeu a 11,6 mil M€ (+1,3% YtD)
- **Depósitos de Clientes** totalizaram 13,7 mil M€ (+2,2% YtD), com os Clientes particulares a representarem 72% do total de depósitos
- **Rácio de transformação** de depósitos em crédito de 85%
- O número de Clientes ativos **utilizadores do serviço Montepio24** (internet e *mobile banking*) registou um aumento de 4,8% YoY, tendo o número de transações realizadas aumentado 8,7% YoY

Liquidez e qualidade dos ativos consolidam evolução positiva



LIQUIDEZ

- **Reserva de liquidez de 5,2 mil M€**, refletindo uma confortável posição de liquidez
 - ✓ LCR em 178,4%
 - ✓ NSFR em 130,7%
- **Sem exposição a financiamento do BCE, com uma redução de 855 M€ no 1T2024**, incluindo reembolsos antecipados no total de 55 M€



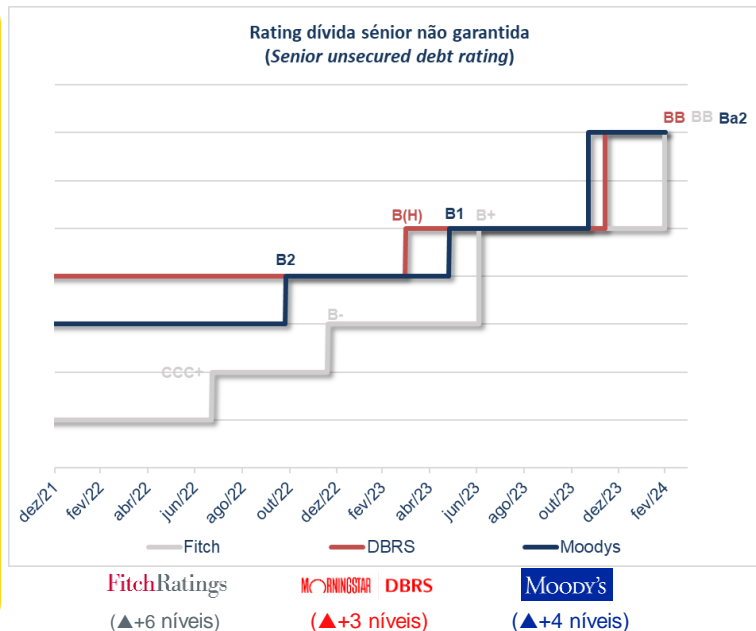
QUALIDADE DOS
ATIVOS

- **Custo do risco de crédito** de 0,1%, que compara com 0,4% no final de 2023
- **Redução das exposições não produtivas (NPE) em 172 M€ (-31%) YoY**, para um total de 385M€, tendo o **rácio NPE sido de 3,2%**, comparando favoravelmente com os 4,8% no 1T2023
- **Rácio de NPE, líquido de imparidades para riscos de crédito, de 0,9%**
- **Reforço dos níveis de cobertura dos NPE por imparidades** para 73,0% (114,4% se considerados os colaterais e as garantias financeiras associadas)
- **Redução da exposição ao risco imobiliário em 112 M€ (-31%) YoY**, para um total de 250 M€, representando 1,4% do ativo líquido (2,0% no final do 1T2023) e 17,0% dos fundos próprios (27,3% no final do 1T2023)

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



RATING



- ❖ **Fitch Ratings** – Em Fev/24 subiu a notação de risco da dívida sénior preferencial do Banco Montepio por duas vezes em 8 meses, num total de 4 níveis, a última das quais em fevereiro/2024 para BB. A Fitch subiu também o rating das Obrigações Cobertas para AAA
- ❖ **DBRS Ratings** – Em Dez/2023 reviu em alta a notação de risco de longo prazo do Banco Montepio para BB, mantendo a tendência estável (*Trend Stable*). Esta é a **segunda subida consecutiva** do rating do Banco Montepio comunicada pela DBRS desde março de 2023, num total de 3 níveis
- ❖ **Moody's** – Em Nov/2023 subiu o rating dos depósitos do Banco Montepio para o nível de investimento de Baa3 e da Dívida sénior não garantida para Ba2. Esta é a **terceira subida consecutiva** do rating do Banco Montepio desde outubro de 2022, num total de quatro níveis. O rating das Obrigações Cobertas do Banco Montepio subiu para Aaa, o máximo da classe de investimento



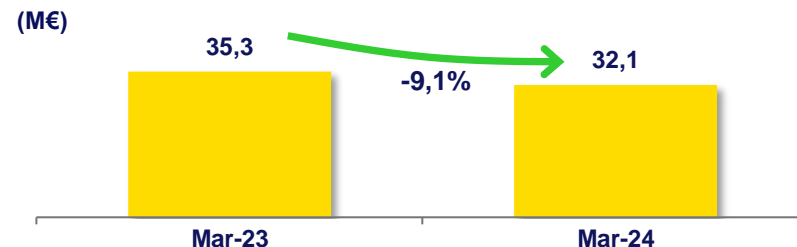
2

Rendibilidade

Resultado líquido consolidado de 32,1M€ no 1T2024

(milhões de euros)	Mar-23	Mar-24	Variação YoY	
			M€	%
Margem financeira	90,2	99,2	9,0	9,9%
Comissões líquidas	32,7	30,3	(2,4)	(7,2%)
Reavaliação cambial e Outros resultados	(9,5)	(8,1)	1,4	14,7%
PRODUTO BANCÁRIO	113,4	121,4	8,0	7,1%
Custos com pessoal	41,8	37,9	(3,9)	(9,4%)
Gastos gerais administrativos	15,4	15,9	0,5	3,4%
Depreciações e amortizações	8,8	10,6	1,8	20,7%
CUSTOS OPERACIONAIS	65,9	64,3	(1,6)	(2,4%)
Imparidade de crédito	(14,4)	1,7	16,1	>100%
Outras imparidades e provisões	3,9	2,8	(1,2)	(29,8%)
Resultados por equivalência patrimonial	(0,1)	(0,3)	(0,2)	<(100%)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS, DE OPERAÇÕES EM DESCONTINUAÇÃO E INTERESSES QUE NÃO CONTROLAM	57,9	52,3	(5,5)	(9,6%)
Impostos	24,1	20,3	(3,9)	(16,0%)
Resultado de operações em descontinuação e Interesses que não controlam	1,6	0,0	(1,6)	(100,0%)
RESULTADO LÍQUIDO	35,3	32,1	(3,2)	(9,1%)

Resultado líquido

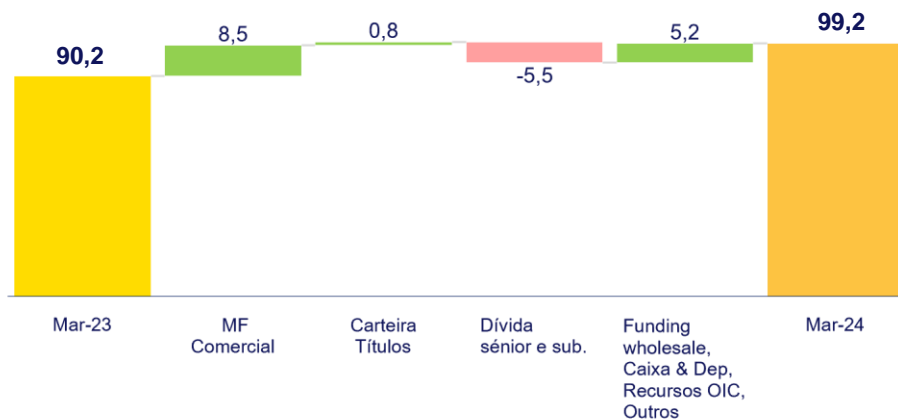


- ✓ Aumento da Margem financeira (+9,0M€ YoY) apesar de menores comissões (-2,4M€ YoY)
- ✓ O **resultado líquido do 1T2024** compara favoravelmente com 35,3M€ no 1T2023, **que havia beneficiado da recuperação extraordinária de imparidades de 16,5M€** na sequência da liquidação pontual de exposições significativas
- ✓ As contribuições obrigatórias para o setor bancário ascenderam a 9,9M€ (-1,3M€ YoY)

Forte desempenho da Margem Financeira, com um aumento de 9,9% YoY, impulsionado pelo crescimento da margem

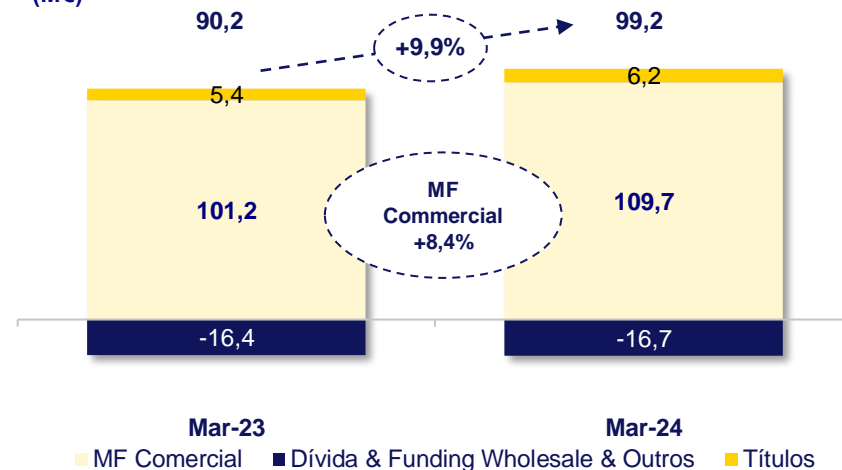
Margem Financeira (Δ YoY)

(M€)



Margem Financeira (composição)

(M€)

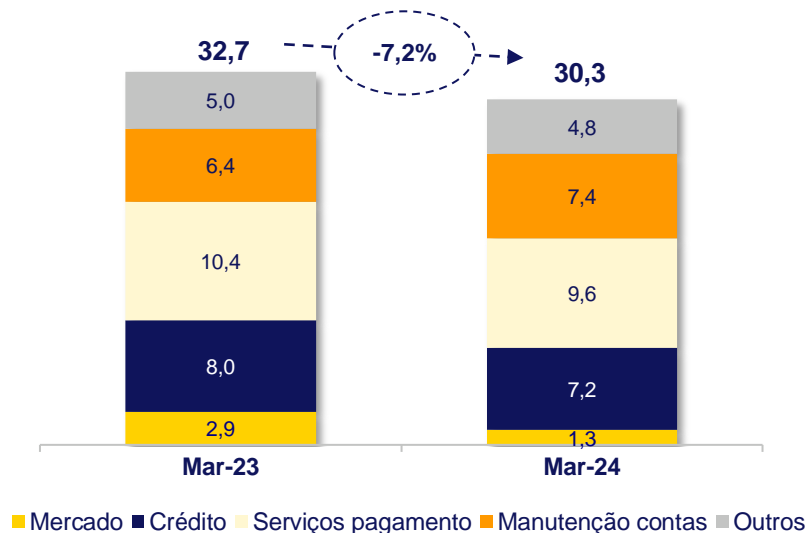


- A Margem financeira subiu 9,9%, impulsionada pelo aumento da Margem financeira comercial (suportada no incremento dos juros do crédito a Clientes em 50,5M€, induzido pelo efeito do *repricing* dos contratos de crédito no contexto da subida das taxas de juro, apesar do aumento dos juros dos Recursos de Clientes em 42,0M€)

Comissões afetadas por medidas governamentais que implementaram determinadas isenções. Estabilidade dos resultados das operações financeiras

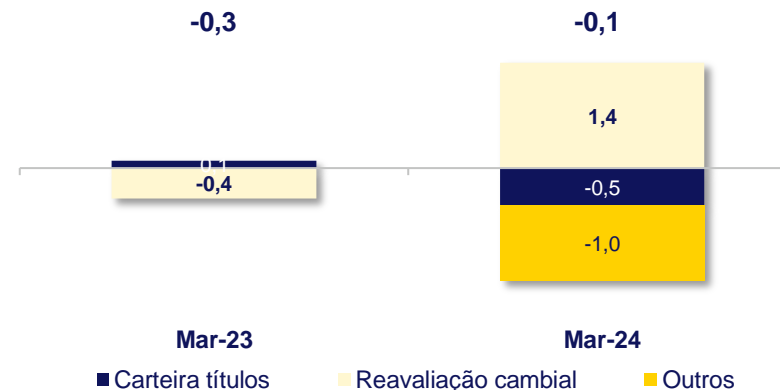
Comissões líquidas

(M€)



Resultados de operações financeiras (ROFs)

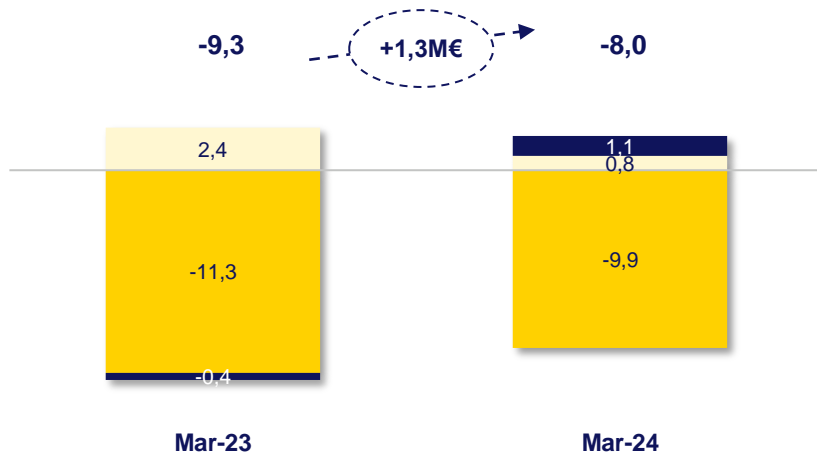
(M€)



Outros resultados principalmente decorrentes das contribuições obrigatórias para o sector; Imparidades mais elevadas refletindo a normalização após recuperações não recorrentes no 1T2023

Outros resultados

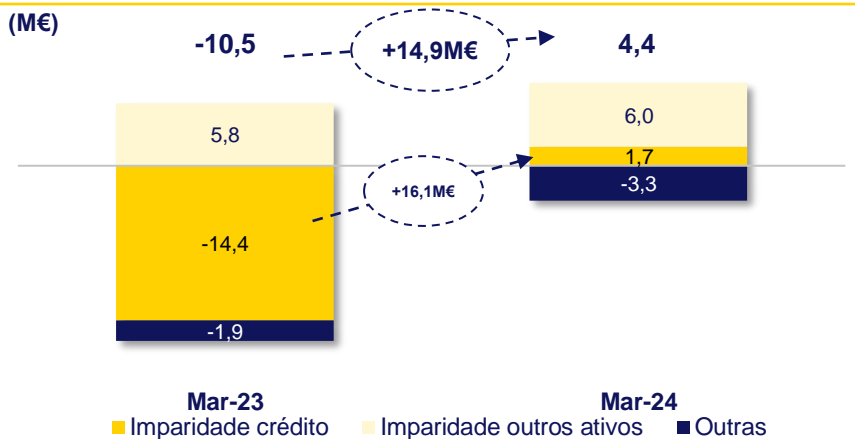
(M€)



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

Imparidades e provisões

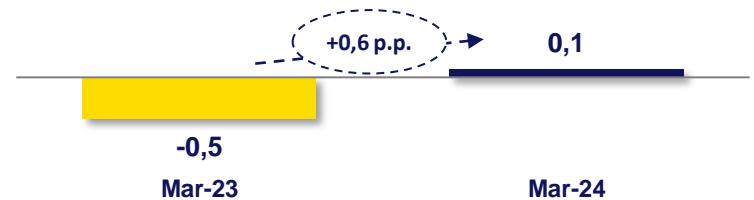
(M€)



■ Imparidade crédito ■ Imparidade outros ativos ■ Outras

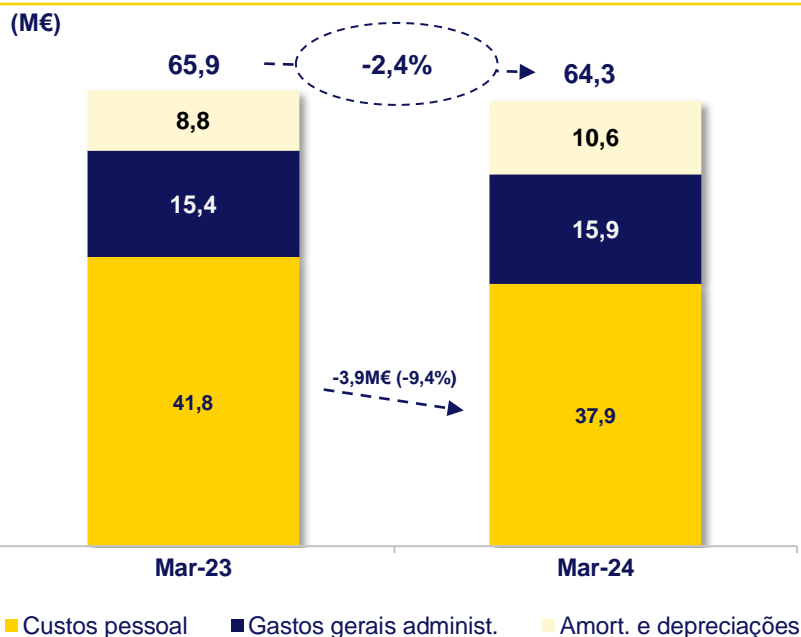
Custo do risco de crédito

(%)

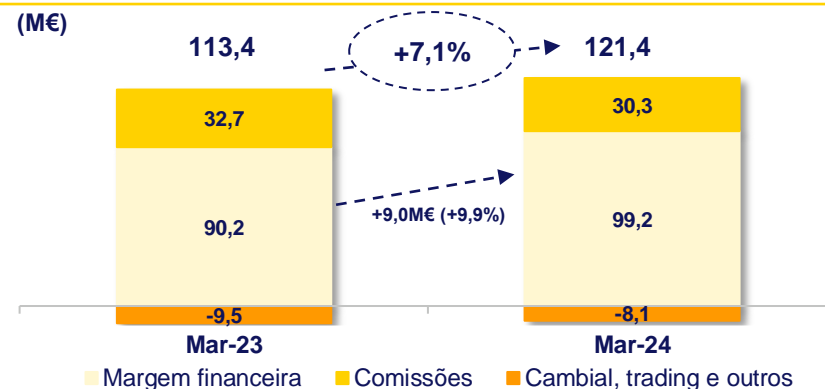


Rácio *cost-to-income*⁽¹⁾ de 49,7%, com uma variação YoY favorável dado o aumento do produto bancário e a redução dos custos operacionais

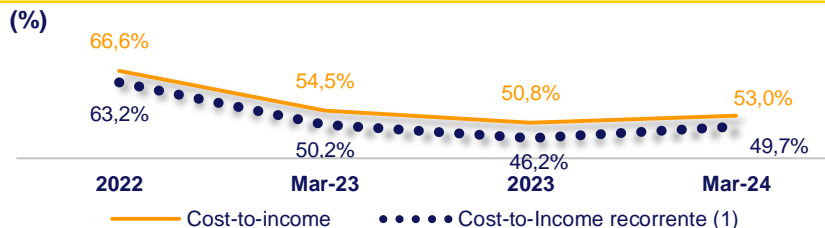
Custos operacionais



Produto bancário



Rácio Cost-to-Income



⁽¹⁾ Medido pelo rácio entre os custos operacionais e o resultado operacional, excluindo os resultados das operações financeiras, os outros resultados e os custos relacionados com o programa de ajustamento operacional.

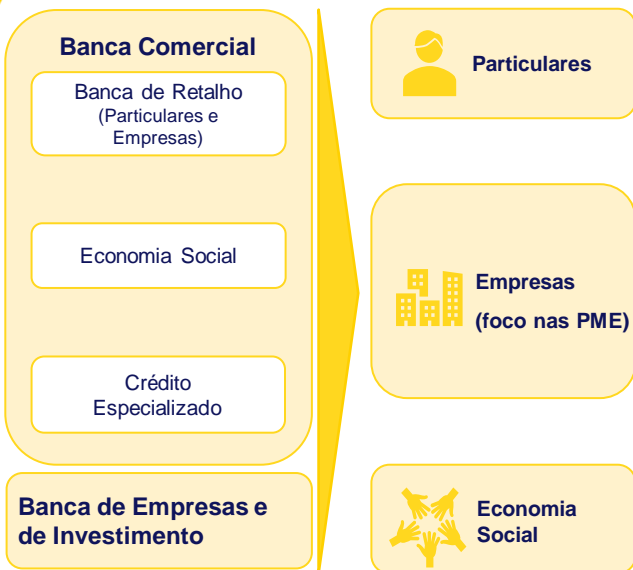


3

Síntese da atividade

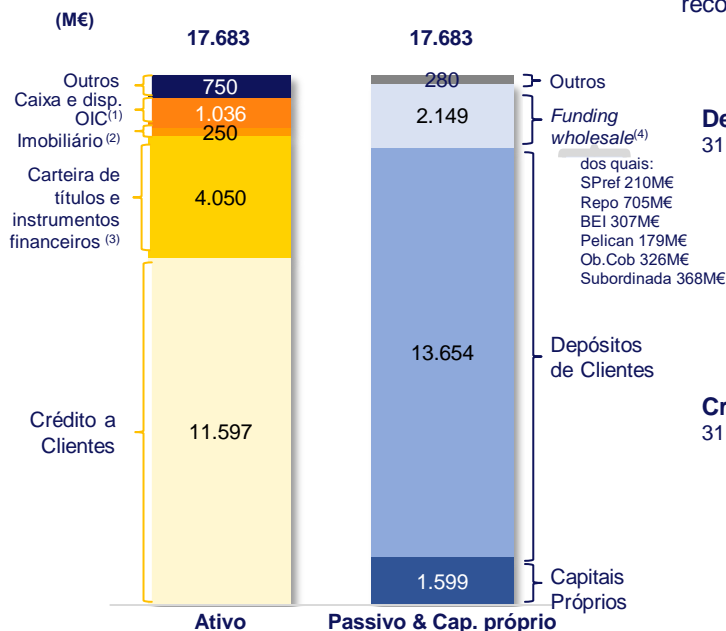
Banco nacional focado nos particulares e nas PMEs, bem posicionado no atual contexto macroeconómico

Segmentos de negócio



Síntese do Balanço

- Sétimo maior banco em Portugal por total de ativos

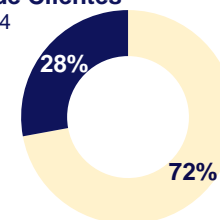


Depósitos & Crédito - Clientes

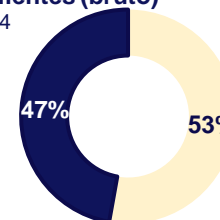
- ~5% de quota de mercado de crédito e depósitos, apoiada por um forte reconhecimento da marca pelos Clientes

LTD⁽⁵⁾: 84,9%

Depósitos de Clientes 31 março 2024



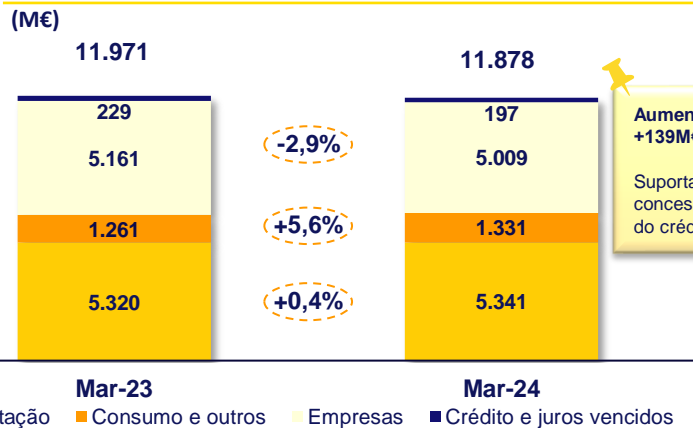
Crédito a Clientes (bruto) 31 março 2024



(1) Caixa e disponibilidades em OIC = Caixa e disponibilidades em bancos centrais + Disponibilidades em outras instituições de crédito + Aplicações em instituições de crédito. (2) Imóveis detidos para venda. (3) Carteira de Títulos e Instrumentos Financeiros = Ativos financeiros detidos para negociação + Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados + Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral + Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) *Funding wholesale* = Recursos de outras instituições de crédito + Responsabilidades representadas por títulos + Outros passivos subordinados. (5) *Loan to Deposits* = Crédito a Clientes / Recursos de Clientes

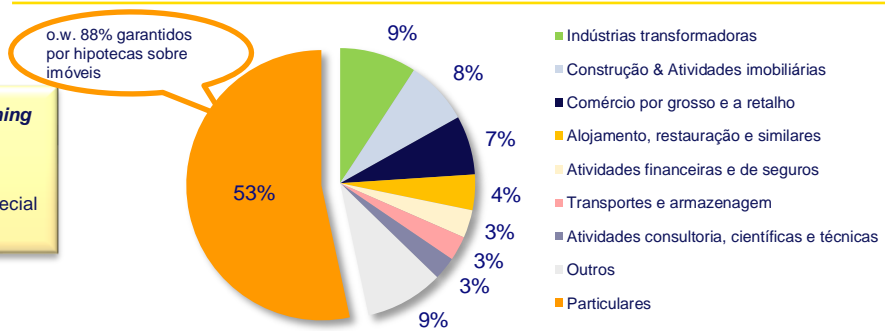
Carteira de crédito diversificada com uma significativa redução do incumprimento

Crédito a Clientes (valor bruto) por segmento

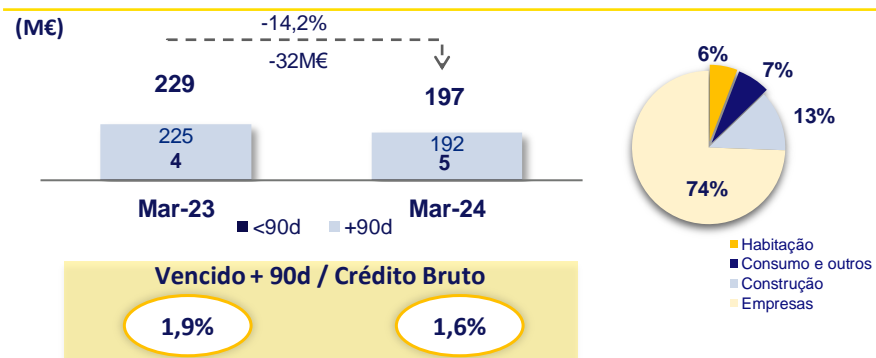


Aumento do crédito performing +139M€ (+1,2%) YtD
 Suportado pelo aumento da concessão de crédito, em especial do crédito hipotecário

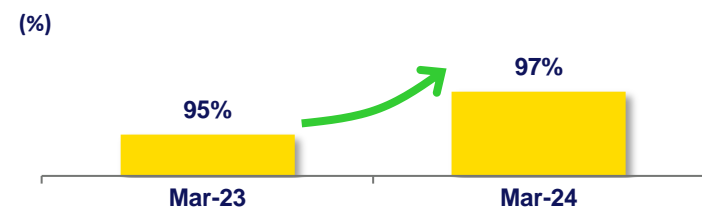
Crédito a Clientes (valor bruto) por setor (11,9 mM€)



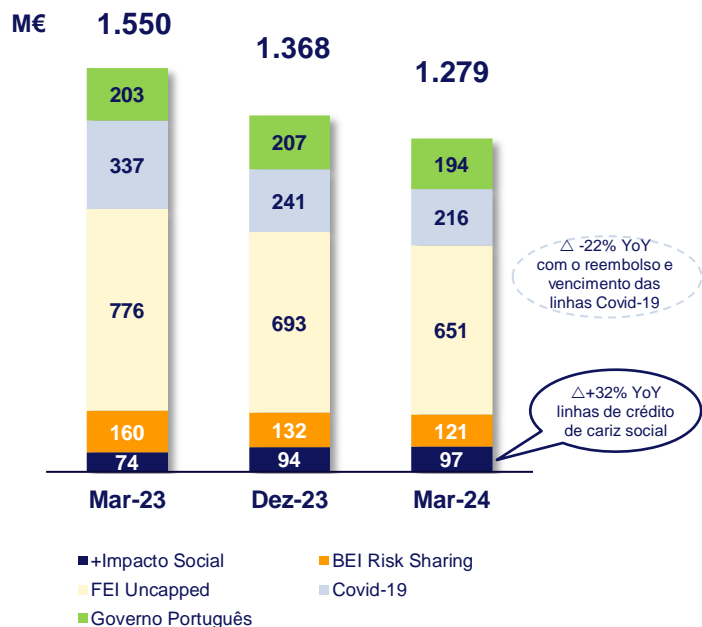
Crédito e Juros vencidos



Crédito performing (% crédito bruto)



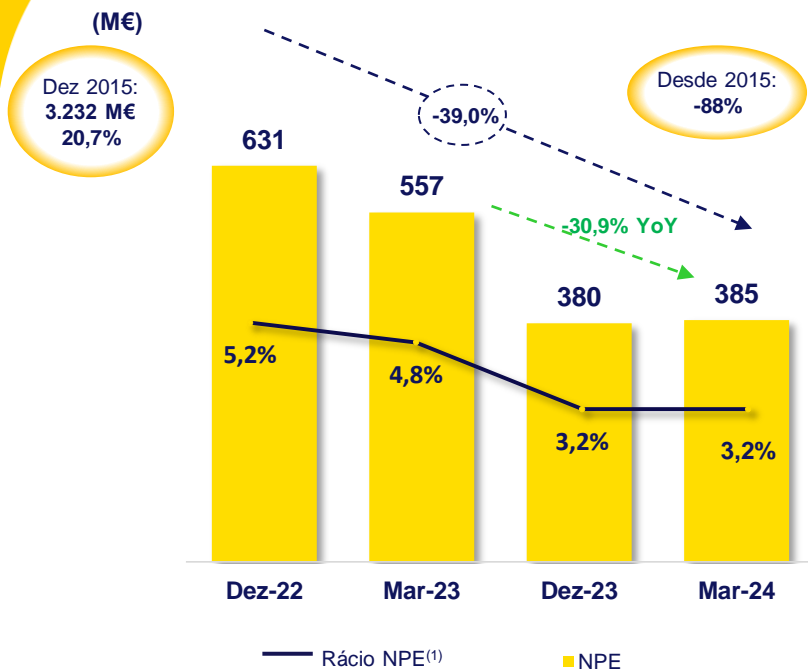
Os créditos concedidos ao abrigo de linhas protocoladas representam 23% do crédito bruto das empresas



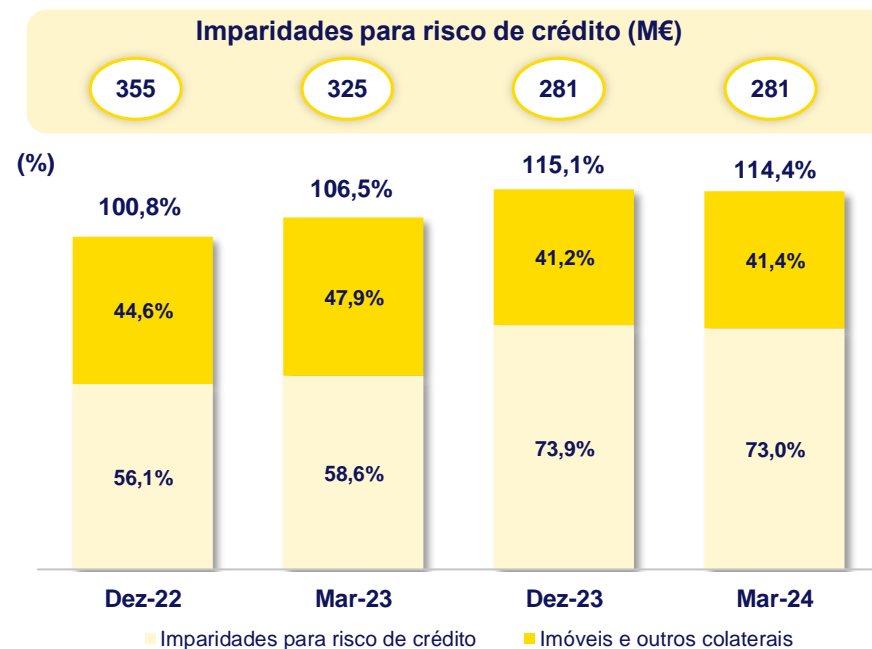
"FEI Uncapped"(FEI/FGE)	"BEI Risk Sharing" (BEI/FGE)	"+ Impacto Social" (FEI/FGE)	Governo Port.
<p>Acordo assinado com o Fundo Europeu de Investimento (FEI), apoiado pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE).</p> <p>O FGE foi criado por alguns Estados-Membros da UE para responder ao impacto económico do surto 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 por imparidades

Redução de NPE



Cobertura de NPE por imparidades e colaterais



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

Forte redução nos imóveis detidos para venda

Forte redução em Imóveis

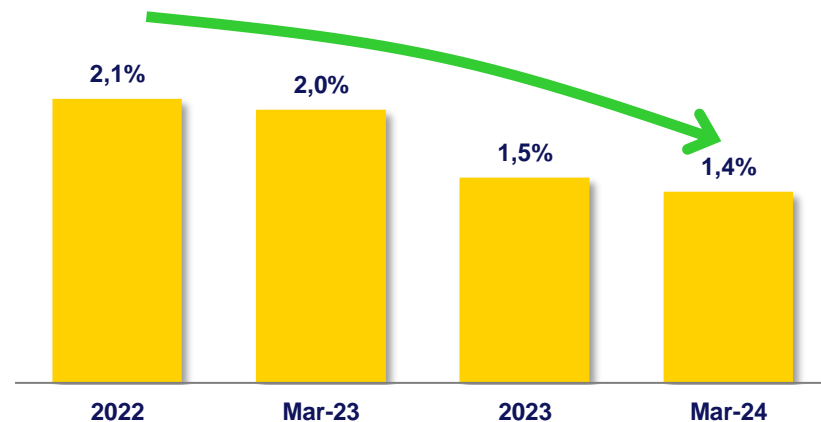
(Total M€)

(% do total de ativos)

Dez 2015:
1.447 M€
5,4% ativo liq.

-147M€
-37%

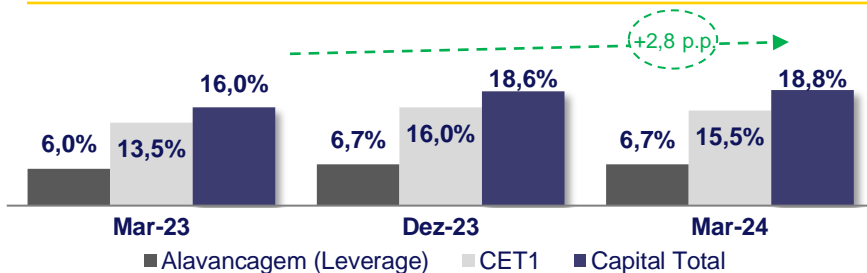
Desde 2015:
-83%



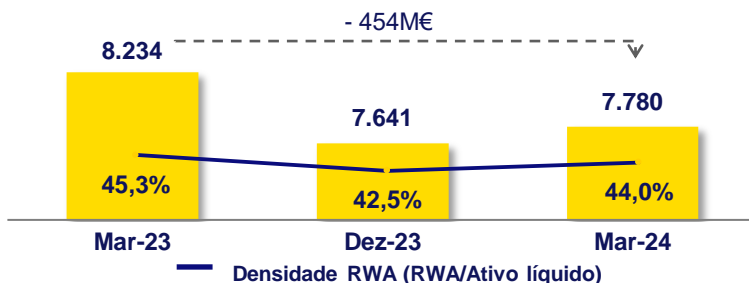
✓ **Foco na venda de imóveis**, intensificando os meios para promover as vendas a retalho e aproveitando todas as oportunidades do mercado

Os rácios de capital registaram uma variação positiva YoY devido à redução dos RWA e ao contributo positivo do resultado líquido recorrente

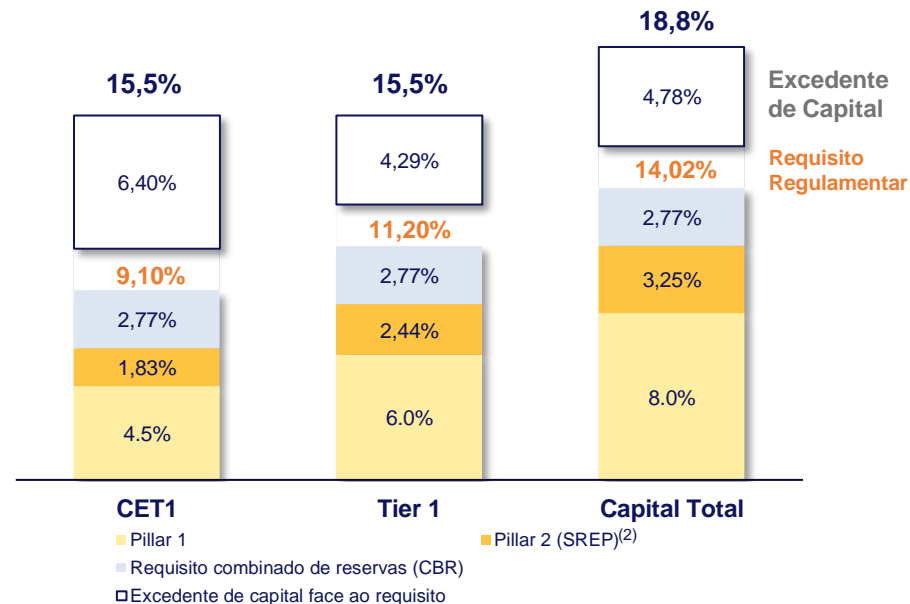
Rácios Capital (*fully implemented*)⁽¹⁾



RWA (ativos ponderados pelo risco)



Rácios Capital: requisito + excedente (31 março 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.

Excedendo o requisito MREL de 2022/2024 e bem posicionado para cumprir o requisito de 2025

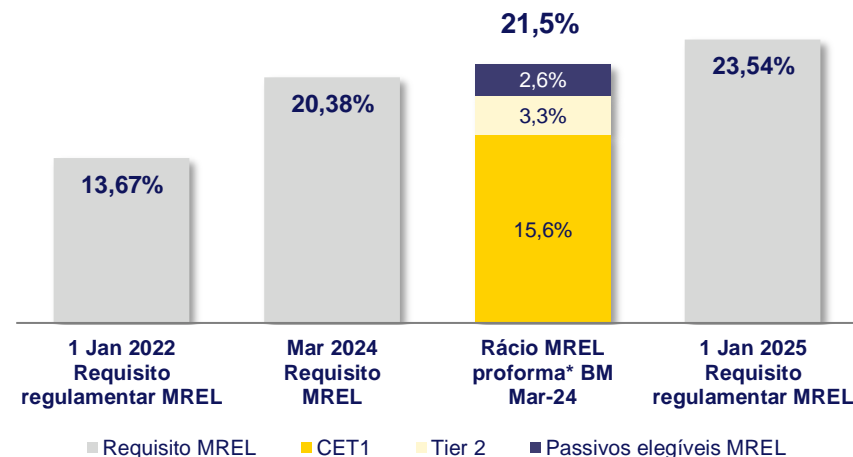
Requisito MREL	1 Jan 2022	Mar-24
% RWA	13,67%	20,38%
Requisito Combinado de Reservas (CBR)	n/a	2,77%*
Total % RWA + CBR	13,67%	23,15%
% LRE (Total Leverage Exposure)	5,33%	5,33%

* Em 31 de março de 2024 inclui o Requisito Combinado de Reservas (CBR) de 2,77 p.p.

Sem requisitos de subordinação

Banco Montepio - rácio MREL	1 Jan 2022	Mar-24 (proforma) ⁽¹⁾
Fundos Próprios (M€)	1.289	1.470
Passivos elegíveis para MREL (M€)	0	200
Total Fundos próprios & Passivos elegíveis (M€)	1.289	1.670
Total RWA (M€)	8.763	7.780
Rácio MREL (% RWA)	14,7%	21,5%
Rácio MREL (% LRE)	5,4%	9,3%

¹ Rácios proforma incluem o resultado líquido do período.

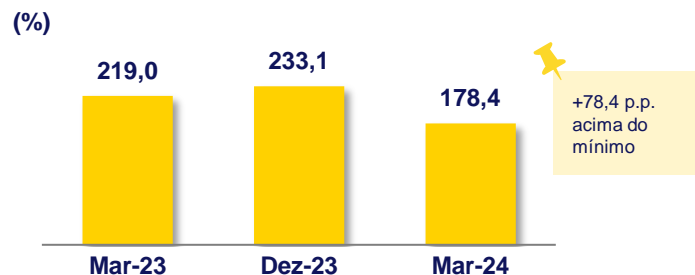


* Rácio proforma inclui o resultado líquido do período

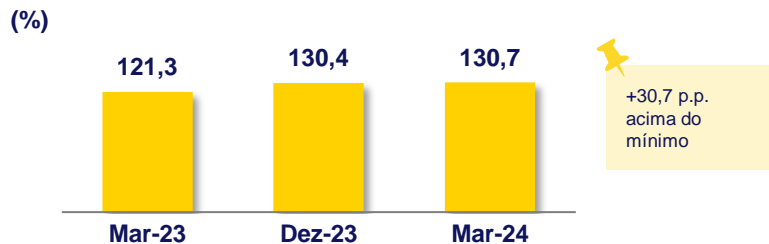
- ✓ Bem posicionado para cumprir o requisito de 2025 através de uma combinação sustentável de emissão de dívida, geração orgânica de capital e otimização do balanço
- ✓ O objetivo é criar uma reserva de MREL adequada à estratégia global e ao perfil de risco

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

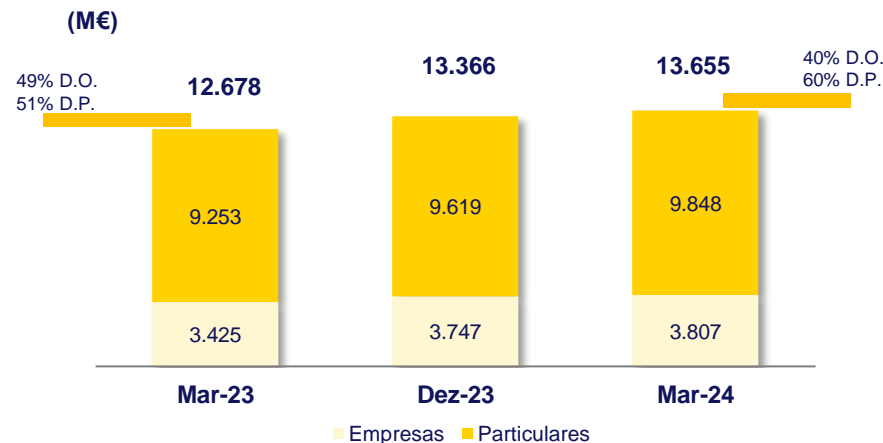
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)



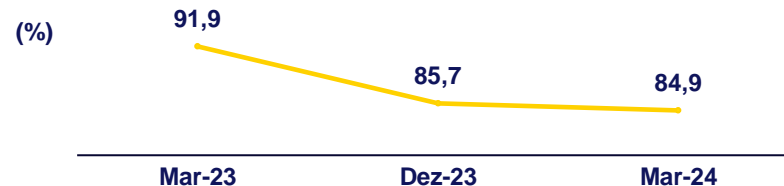
Rácio de Financiamento Estável (NSFR)



Recursos de Clientes



Rácio de Transformação¹



(1) Crédito a Clientes / Recursos de Clientes

Dívida *wholesale* - Perfil diversificado das maturidades

Dívida *wholesale* (emissões retidas a cinzento)

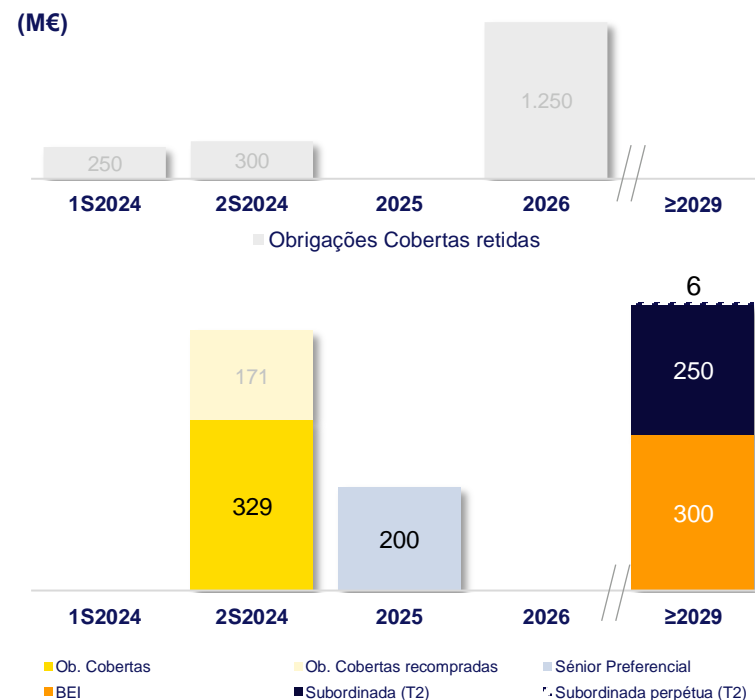
ISIN	Emissão	Maturidade	Montante M€	Taxa de juro	Tipo	Bolsa
PTCMGSOM0020 ⁽¹⁾	22/05/2017	22/05/2024	250	Euribor 3M + 0,85%	ObCob	ISE
PTCMGEOE0034 ⁽¹⁾	9/11/2026	11/11/2024	300	Euribor 3M + 0,5%	ObCob	Euronext Lx
PTCMGFOE0033 ⁽¹⁾	16/12/2016	16/12/2026	500	Euribor 3M + 0,9%	ObCob	Euronext Lx
PTCMGFOE0033 ⁽¹⁾⁽²⁾	29/11/2022	16/12/2026	750	Euribor 3M + 0,9%	ObCob	Euronext Lx
PTCMGAOM0038 ⁽³⁾	14/11/2019	14/11/2024	500	0,125%	ObCob	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
PTCMG3OM0038	12/03/2024	12/06/2034 (call @12/06/2029)	250	8,5% (Swap 5Y+5,815%)	T2	Lux SE
PTFNI10M0011	02/02/2010	Perpétua	6.3	Max (5% ; Euribor 6M + 2,75%)	T2	Euronext Lx
Total			2.756			
	o.w. retidas		1.800			
	o.w. recompradas		171			
	o.w. detidas por investidores		785			

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

⁽²⁾ Tranche 2.

⁽³⁾ Das quais 171 M€ recompradas.

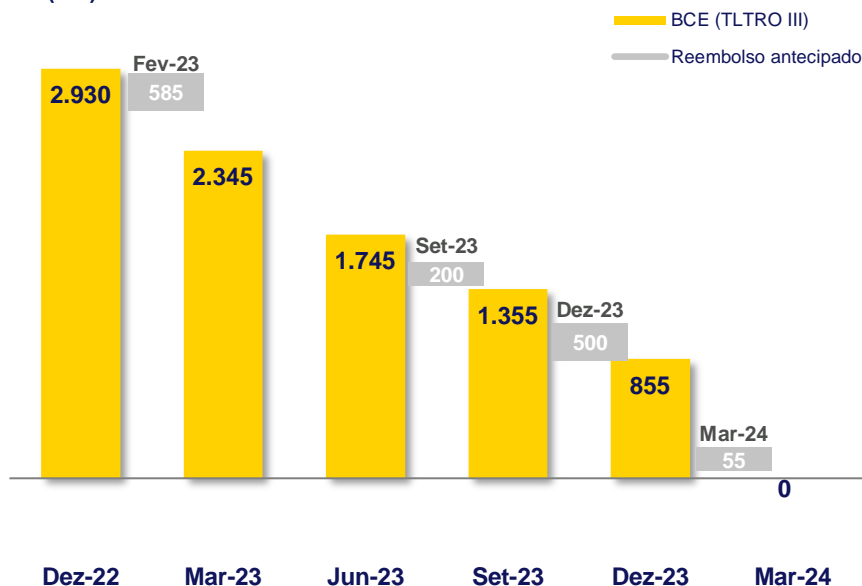
Perfil das maturidades (em 4 abril 2024)



Sólida reserva de liquidez no montante de 5,2 mil M€

Financiamento BCE – TLTRO (1)

(M€)

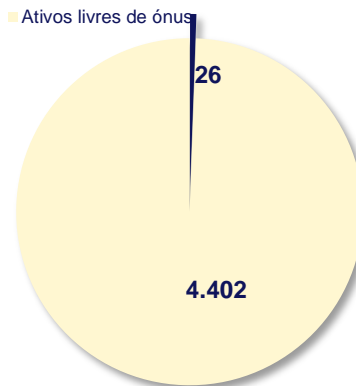


BCE - ativos elegíveis & Reserva de liquidez

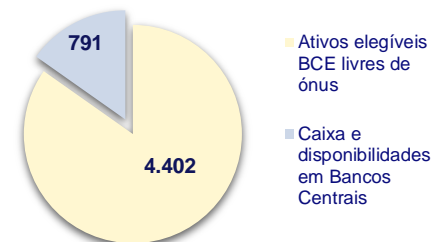
(M€, em 31 de março de 2024)

BCE – Ativos elegíveis (4,4 mM€)

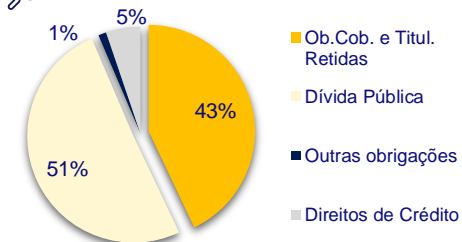
- Ativos comprometidos
- Ativos livres de ónus



Reserva de liquidez (5,2 mM€)



Carteira de ativos elegíveis (BCE)

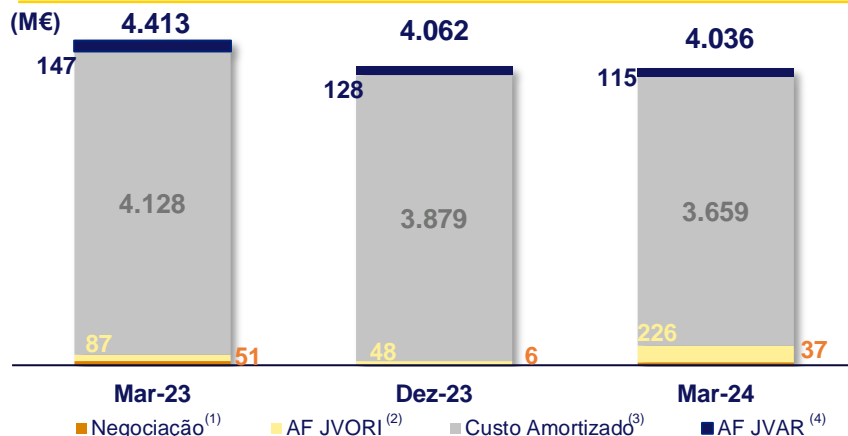


✓ Maioritariamente instrumentos de dívida líquidos (dos quais 51% dívida pública) avaliados a preços de mercado e deduzidos das margens de avaliação do BCE

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

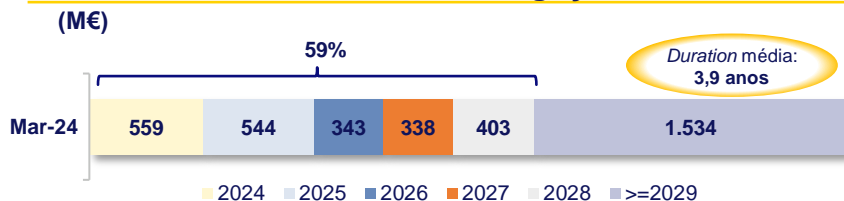
Carteira de títulos de baixo risco constituída principalmente por obrigações de dívida pública com qualidade de investimento, elegível para efeitos de política monetária do BCE

Por carteira

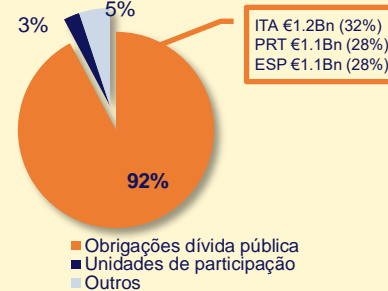


(1) Ativos financeiros detidos para negociação. (2) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral. (3) Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados.

Maturidades da carteira de obrigações

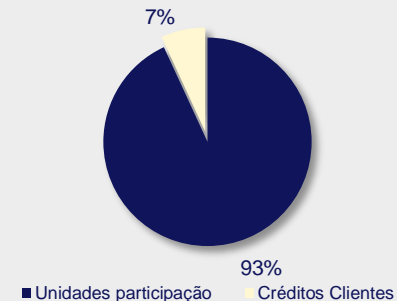


Por tipo de instrumento Mar-24

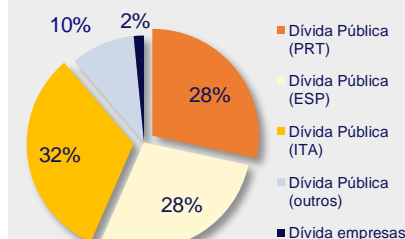


Por carteira

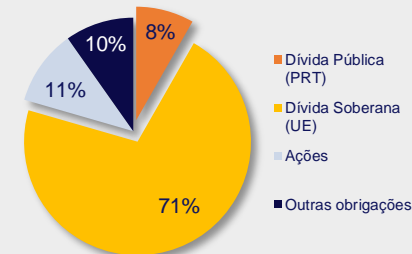
AF JVAR – Mar-24 (115M€)



Custo Amortizado – Mar-24 (3.659M€)

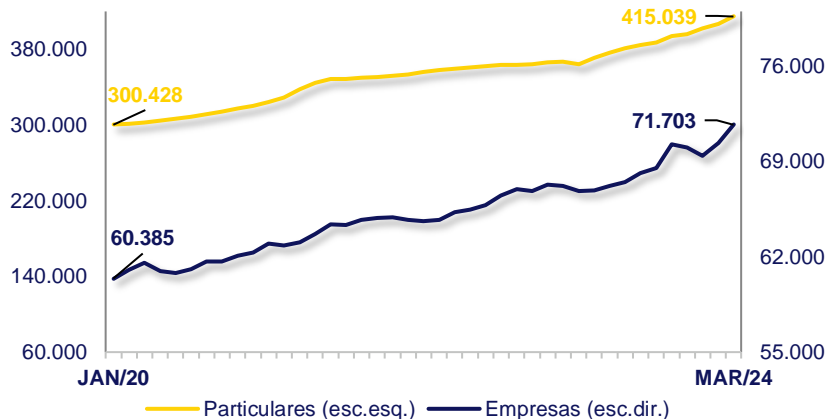


AF JVORI – Mar-24 (226M€)



Transição digital em curso bem sucedida com um aumento significativo de utilizadores digitais

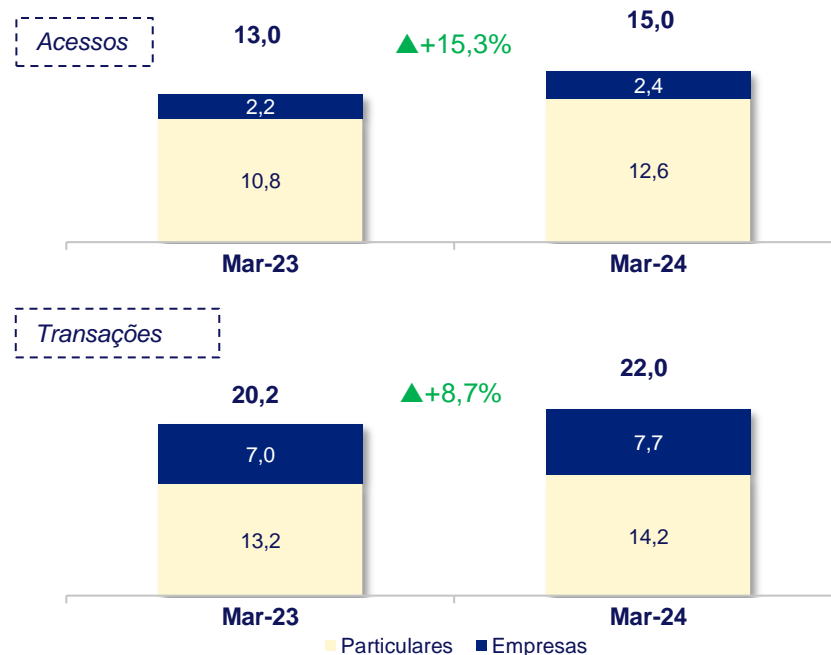
Número de Utilizadores do Montepio24⁽¹⁾



▪ **Número de Utilizadores do Montepio24: 486.742 (+34,9% desde jan2020)**

- ✓ Particulares +38,1%
- ✓ Empresas +18,7%

Acessos e Transações (#M)⁽²⁾



⁽¹⁾ O serviço Montepio24 corresponde a uma plataforma multi-canal que integra 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



BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Banco Montepio autorizado a funcionar como "banco universal" (cfr previsto no DL n.º 136/79, 1º Esc. Repr. (Paris) alterado pelo DL n.º 319/97)

Aquisição de 100% Finibanco-Holding, SGPS, S.A.
499 Balcões



Banco Montepio

Redenominado "Banco Montepio". Foi mantido o nome de registo "Caixa Económica Montepio Geral"

Foi criado o Montepio Geral Associação Mutualista (MGAM), o acionista maioritário

1840

1846

1879

1897

2011

2019

2024

1844

1919

1990

2010

2017

2020



Fundação da Caixa Económica Montepio Geral, atualmente Banco Montepio



SEGURANÇA SOCIAL

A fundação da Segurança Social em Portugal proporciona apoio público (estatal) e benefícios sociais aos residentes.

37 Balcões

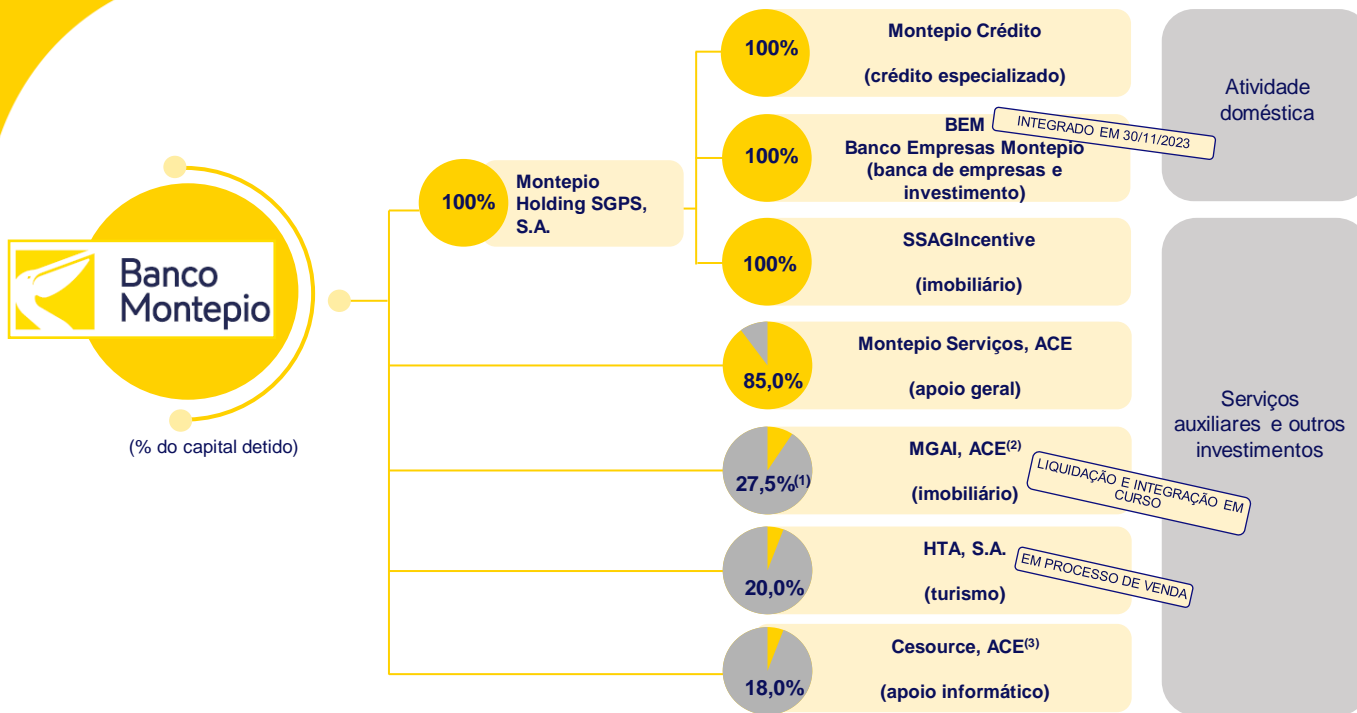
329 Branches

O Banco Montepio alterou os seus estatutos de caixa económica anexa ao MGAM para uma caixa económica bancária, constituída como sociedade anónima, sob a supervisão do Banco de Portugal, sendo o seu capital social representado por ações ordinárias
324 Balcões

Implementação bem sucedida da estratégia que conduziu à simplificação da estrutura do Grupo (com a venda das participações internacionais), à redução da rede de balcões e ao ajustamento do quadro de trabalhadores, à redução significativa dos ativos não produtivos e ao reforço dos rácios de capital e da rentabilidade

O Pelicano é o símbolo do altruísmo e de ajuda mútua

O Banco Montepio mantém o foco na atividade doméstica e procura a simplificação do grupo



✓ Simplificação do Grupo

Em 10 de Agosto de 2023 foi concluída a venda do Finibanco Angola ao Access Bank, pelo que já não existe exposição internacional

✓ Foco nos Clientes Particulares, PMEs e Economia Social

(1) Banco Montepio 27,0% e SSAGIncentive 0,5%. (2) MGAI, ACE – um ACE (Agrupamento Complementar de Empresas) criado dentro do Grupo Montepio com o objetivo de gerir da melhor forma os ativos imobiliários. (3) CESource, ACE – um ACE criado com o objetivo de prestar serviços especializados na área das tecnologias de informação.

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.

Mandato
4 anos
2022-2025

Mesa da Assembleia Geral

Presidente : António Manuel Lopes Tavares

Revisor Oficial de Contas⁽¹⁾

Conselho de Administração

Presidente :

Manuel Ferreira Teixeira

Membros Não Executivos :

Comissão Auditoria	
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	

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)

⁽¹⁾ PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., registada na CMVM com o número 20161485, foi eleita para o mandato 2023-2025 na Assembleia Geral realizada a 28 de Abril de 2023.

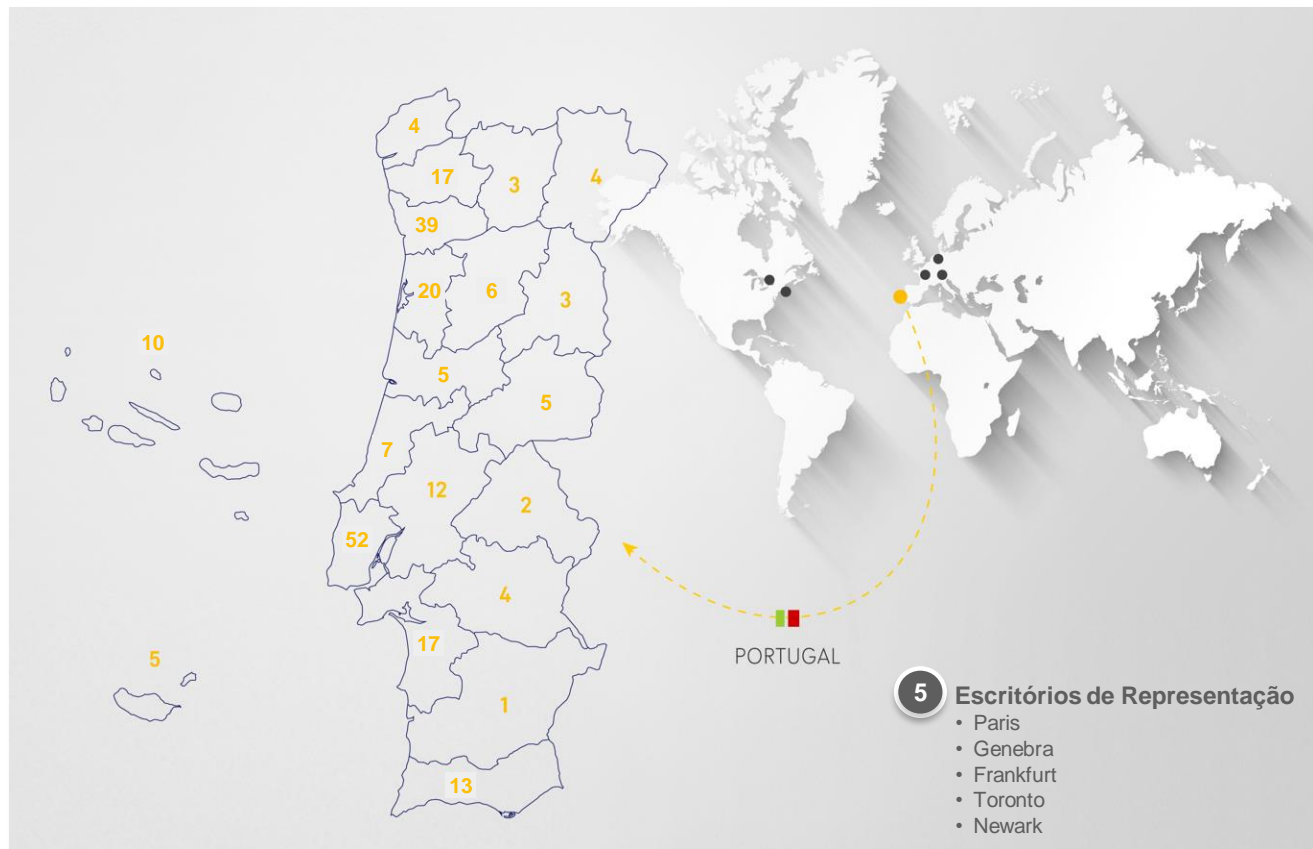
Balcões em todos os distritos e regiões autónomas



Em Mar-24

229

**BALCÕES
GRUPO BANCO MONTEPIO**





5

ANEXOS

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

Síntese de Indicadores

	Mar-23	Dez-23	Mar-24	Varição YoY
ATIVIDADE E RESULTADOS (milhões de euros)				
Ativo líquido	18.181	17.989	17.683	(2,7%)
Crédito a Clientes (bruto)	11.971	11.734	11.878	(0,8%)
Recursos de Clientes	12.678	13.366	13.654	7,7%
Capital Próprio	1.553	1.566	1.599	3,0%
Resultado líquido	35,3	28,4	32,1	(9,1%)
SOLVABILIDADE ^(a)				
Rácio <i>Common Equity Tier 1</i>	13,6%	16,1%	15,6%	2,0 p.p.
Rácio <i>Tier 1</i>	13,6%	16,1%	15,6%	2,0 p.p.
Rácio Capital Total	16,1%	18,8%	18,9%	2,8 p.p.
Rácio de Alavancagem (<i>Leverage</i>)	6,1%	6,7%	6,8%	0,7 p.p.
Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros)	8.234	7.641	7.780	(5,5%)
RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDEZ				
Crédito a Clientes (líquido) / Depósitos de Clientes ^(b)	91,9%	85,7%	84,9%	(7,0 p.p.)
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	219,0%	233,1%	178,4%	(40,6 p.p.)
Rácio de financiamento estável (NSFR)	121,3%	130,4%	130,7%	9,4 p.p.
QUALIDADE DO CRÉDITO				
Custo do risco de crédito	(0,5%)	0,4%	0,1%	0,6 p.p.
Non-performing exposures (NPE) ^(c) / Crédito a Clientes (bruto)	4,8%	3,2%	3,2%	(1,6 p.p.)
Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço	58,6%	73,9%	73,0%	14,4 p.p.
Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço e Colaterais e garantias financeiras associados	106,5%	115,1%	114,4%	7,9 p.p.
RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA				
Produto bancário / Ativo líquido médio ^(b)	2,5%	2,8%	2,7%	0,2 p.p.
Resultado antes de impostos / Ativo líquido médio ^(b)	1,3%	1,0%	1,2%	(0,1 p.p.)
Resultado antes de impostos / Capitais próprios médios ^(b)	15,7%	11,8%	13,3%	(2,4 p.p.)
<i>Cost-to-income</i> (Custos operacionais / Produto bancário) ^(b)	54,5%	50,8%	53,0%	(1,5 p.p.)
<i>Cost-to-Income</i> , sem impactos específicos ^(d)	50,2%	46,2%	49,7%	(0,5 p.p.)
Custos com pessoal / Produto bancário ^(b)	36,8%	30,5%	31,2%	(5,6 p.p.)
COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO (Número)				
Colaboradores				
Grupo Banco Montepio	3.409	2.983	2.991	(12,3%)
Banco Montepio	3.040	2.860	2.868	(5,7%)
Balcões - Banco Montepio				
Rede Doméstica	239	232	229	(4,2%)
Rede Internacional ^(e)	20	0	0	(100,0%)
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.

(e) Inclui centros de empresas.

Demonstração de Resultados Consolidada

(milhões de euros)	Mar-23	Mar-24	Variação YoY	
			M€	%
Juros e rendimentos similares	118,0	176,5	58,5	49,6%
Juros e encargos similares	27,8	77,3	49,6	>100%
MARGEM FINANCEIRA	90,2	99,2	9,0	9,9%
Rendimentos de instrumentos de capital	0,0	0,0	(0,0)	(14,8%)
Comissões líquidas	32,7	30,3	(2,4)	(7,2%)
Resultados de operações financeiras	(0,3)	(0,1)	0,2	53,0%
Outros resultados	(9,3)	(8,0)	1,3	13,5%
PRODUTO BANCÁRIO	113,4	121,4	8,0	7,1%
Custos com pessoal	41,8	37,9	(3,9)	(9,4%)
Gastos gerais administrativos	15,4	15,9	0,5	3,4%
Depreciações e amortizações	8,8	10,6	1,8	20,7%
CUSTOS OPERACIONAIS	65,9	64,3	(1,6)	(2,4%)
Imparidade de crédito	(14,4)	1,7	16,1	>100%
Imparidade de outros ativos financeiros	0,3	0,5	0,2	86,8%
Imparidade de outros ativos	5,8	6,0	0,2	4,2%
Provisões líquidas de reposições e anulações	(2,1)	(3,8)	(1,7)	(79,3%)
Resultados por equivalência patrimonial	(0,1)	(0,3)	(0,2)	<(100%)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS, DE OPERAÇÕES EM DESCONTINUAÇÃO E INTERESSES QUE NÃO CONTROLAM	57,9	52,3	(5,5)	(9,6%)
Impostos	24,1	20,3	(3,9)	(16,0%)
RES. LÍQUIDO ANTES DE RES. OP. EM DESCONTINUAÇÃO E INT. QUE NÃO CONTROLAM	33,7	32,1	(1,7)	(4,9%)
Interesses que não controlam	0,1	0,0	(0,1)	(100,0%)
Resultado de operações em descontinuação	1,7	0,0	(1,7)	(100,0%)
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	35,3	32,1	(3,2)	(9,1%)



Balanço Consolidado

(milhões de euros)	Mar-23	Dez-23	Mar-24	Variação YoY	
				M€	%
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	518,0	1.171,4	791,3	273,3	52,8%
Disponibilidades em outras instituições de crédito	34,6	61,0	49,0	14,4	41,6%
Aplicações em instituições de crédito	122,4	178,9	195,6	73,2	59,8%
Crédito a Clientes	11.645,5	11.453,3	11.597,1	(48,4)	(0,4%)
Ativos financeiros detidos para negociação	66,2	19,0	50,3	(15,9)	(24,0%)
Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados	147,4	128,2	114,9	(32,5)	(22,0%)
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	87,1	48,1	226,2	139,1	>100%
Derivados de cobertura	0,0	6,2	0,8	0,8	-
Outros ativos financeiros ao custo amortizado	4.127,7	3.878,8	3.658,6	(469,1)	(11,4%)
Investimentos em associadas	4,1	4,7	4,4	0,3	7,1%
Ativos não correntes detidos para venda	0,0	0,1	0,1	0,1	>100%
Ativos não correntes detidos para venda - operações em descontinuação	205,4	0,0	0,0	(205,4)	(100,0%)
Propriedades de investimento	70,0	57,7	55,9	(14,1)	(20,1%)
Outros ativos tangíveis	191,6	195,4	192,7	1,1	0,6%
Ativos intangíveis	47,0	57,7	60,7	13,7	29,1%
Ativos por impostos correntes	6,1	1,6	0,7	(5,4)	(88,8%)
Ativos por impostos diferidos	389,8	381,1	361,1	(28,7)	(7,4%)
Outros ativos	517,7	346,3	323,9	(193,8)	(37,4%)
TOTAL DO ATIVO	18.180,7	17.989,5	17.683,4	(497,3)	(2,7%)
Recursos de bancos centrais	2.328,7	873,9	0,0	(2.328,7)	(100,0%)
Recursos de outras instituições de crédito	387,4	909,4	1.065,9	678,5	>100%
Recursos de Clientes	12.677,9	13.366,4	13.654,5	976,6	7,7%
Responsabilidades representadas por títulos	585,3	730,0	715,4	130,1	22,2%
Passivos financeiros detidos para negociação	15,5	12,6	13,5	(2,0)	(12,7%)
Passivos não correntes detidos para venda - operações em descontinuação	99,6	0,0	0,0	(99,6)	(100,0%)
Provisões	28,4	20,8	16,9	(11,5)	(40,7%)
Passivos por impostos correntes	4,8	1,7	1,5	(3,3)	(67,7%)
Derivados de cobertura	0,0	3,5	0,0	0,0	-
Outros passivos subordinados	221,7	217,0	367,9	146,2	65,9%
Outros passivos	278,1	287,5	248,5	(29,6)	(10,7%)
TOTAL DO PASSIVO	16.627,4	16.423,0	16.084,0	(543,4)	(3,3%)
Capital Social	1.210,0	1.210,0	1.210,0	0,0	0,0%
Reservas e resultados transitados	296,8	328,1	357,3	60,5	20,4%
Resultado líquido consolidado atribuível aos acionistas	35,3	28,4	32,1	(3,2)	(9,1%)
Total dos Capitais Próprios atribuíveis aos acionistas	1.542,1	1.566,5	1.599,3	57,2	3,7%
Interesses que não controlam	11,3	0,0	0,0	(11,3)	(100,0%)
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	1.553,4	1.566,5	1.599,3	45,9	3,0%
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	18.180,7	17.989,5	17.683,4	(497,3)	(2,7%)

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

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.

Prémio Cinco Estrelas 2024 | Crédito à 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 do Consumidor 2024 | Crédito à Habitação



- ✓ O Crédito Habitação do Banco Montepio é Escolha do Consumidor 2024, pela terceira vez consecutiva. Os consumidores portugueses avaliaram e premiarão o Banco Montepio como “Marca nº1 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 ter uma relação longínqua 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 “Escolha Acertada” 2024 DECO PROTESTE | Habitação



- ✓ O Banco Montepio manteve no 1º trimestre de 2024 a distinção da DECO PROTESTE com dois selos Escolha Acertada: Crédito Habitação – com vendas associadas; Crédito Habitação – sem vendas associadas.
- ✓ Segundo a DECO PROTESTE, a oferta de Crédito Habitação do Banco Montepio é a que apresenta o melhor binómio qualidade/preço, com e sem vendas associadas. Para esse efeito, a DECO PROTESTE analisou a oferta de 13 bancos para um crédito de 200 mil euros, a 30 anos, a taxa variável, com relação de financiamento/garantia de 80%, tendo concluído que a oferta do Banco Montepio permite poupanças às famílias.

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 conclui com sucesso a oferta pública de uma emissão de dívida subordinada

- ✓ A emissão de títulos representativos de dívida subordinada ao abrigo do Programa de EMTN (Euro Medium Term Note) no montante de 250 M€ tem um prazo de 10 anos e três meses, com opção de reembolso antecipado pelo Banco Montepio no período de três meses após o 5º ano, uma taxa de juro fixa de 8,5% 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 taxa swap a 5 anos adicionada de um spread de 5,815%.
- ✓ A liquidação ocorreu no dia 12 de março de 2023, com um preço de 100%, tendo a colocação registado um elevado interesse por parte dos investidores; a procura excedeu em 4 vezes o montante da oferta e a alocação final foi feita junto de 80 investidores institucionais diversificados geograficamente: Ibéria (33%), Reino Unido (30%), França (13%), Itália (5%), entre outros.
- ✓ Esta emissão integra as medidas previstas na estratégia definida pelo Banco Montepio para o reforço e consolidação dos rácios de capital e para a manutenção de um plano de financiamento adequado.

Selo Boa Escolha 2024



- ✓ O Montepio Crédito foi distinguido com o selo 'Boa Escolha' na categoria de empresas de crédito ao consumo.
- ✓ O crédito ao consumo do Montepio Crédito é reconhecido como uma escolha de qualidade no setor, destacando como principal atributo a "Transparência na informação e taxas". No que toca à relação emocional com os consumidores, o Montepio Crédito apresenta o nível mais elevado de relação na avaliação efetuada, com maior nota nas dimensões Reconhecimento, Lealdade, Laços, Experiência, Atenção, Energia, Confiança e Amor à marca.
- ✓ Este prémio, referente ao ano de 2023, é da exclusiva responsabilidade da ConsumerChoice - Centro de Avaliação da Satisfação do Consumidor - e resulta do estudo realizado entre junho e dezembro de 2023 envolvendo 1485 consumidores.

Escolha do Consumidor 2024 – Escolha dos Profissionais



- ✓ O Montepio Crédito venceu, pelo sexto ano consecutivo, o prémio 'Escolha dos Profissionais' na categoria Empresas de Crédito ao Consumo, atribuído pela Consumer Choice.
- ✓ O prémio, referente ao ano de 2023, resulta da avaliação de fatores identificados pelos profissionais como os mais importantes para a sua atividade, e foi atribuído ao Montepio Crédito com uma avaliação final de 80,3%.
- ✓ Disponibilidade, facilidade da comunicação, proximidade com o cliente ou tipo de crédito, foram alguns dos atributos que influenciaram a decisão dos profissionais inquiridos pela ConsumerChoice, que é atualmente uma referência em diversos mercados mundiais.

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

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

Contribuições sector (IFRIC21) – Contribuições obrigatórias para o sector bancário no âmbito da IFRIC 21 (contribuição extraordinária sobre o setor bancário, contribuições para o Fundo de Garantia de Depósitos, Fundo de Resolução nos termos do disposto no Decreto-Lei n.º 24/2013 e Fundo Único de Resolução).

Crédito performing – Crédito produtivo, que corresponde ao crédito bruto excluindo os NPE.

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”.

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.

Margem financeira comercial – (MF comercial) - é a margem proveniente dos juros recebidos de clientes relacionados com a concessão de crédito, e dos juros pagos a clientes no âmbito da remuneração de recursos captados.

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

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

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

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 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).

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.

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.

Gabinete de Relações com o Mercado Maio 2024

investors@bancomontepio.pt

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



**Banco
Montepio**

Banco Montepio © 2023

Caixa Económica Montepio Geral - caixa económica bancária, S.A.

designada por Banco Montepio, registado junto do Banco de Portugal com o n.º 36

Sede: Rua Castilho, 5, 1250-066 Lisboa | Capital Social: €1.210.000.000

Matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa sob o número único de matrícula e identificação fiscal 500792615