



Apresentação Resultados 2024

Resultados Consolidados
Contas não auditadas
Investor Relations | 27.02.2025



- As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na União Europeia, na sequência do Regulamento (CE) n.º 1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de julho, e das disposições do Decreto-Lei n.º 35/2005, de 17 de fevereiro. A informação financeira reportada é não auditada.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 31 de dezembro de 2024, exceto menção em contrário. Os mesmos poderão ser valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva. Os rácios de solvabilidade incluem o resultado líquido do período, deduzido do dividendo proposto para aprovação em Assembleia Geral.
- O presente documento destina-se apenas a disponibilizar informação de carácter geral, não constituindo aconselhamento sobre investimento ou aconselhamento profissional, nem podendo ser interpretado como tal.



Levantamentos
Pagamentos
Transferências
Depósitos de Notas
Depósitos de Cheques
Respostas de Cheques
Consultas



Levantamentos
Pagamentos
Transferências
Depósitos de Notas
Depósitos de Cheques
Respostas de Cheques
Consultas

Agenda

1 Destaques da Atividade

2 Resultados e Balanço

3 Demonstrações Financeiras

4 Plano Estratégico 2021- 2024



Destaques da Atividade



Principais destaques de 2024



Resultados

Em 2024, Caixa alcança um resultado líquido de 1.735 M€ (+34%) e entrega ao estado 1.709 M€

- Em 2024, a Caixa pagou 825 M€ em dividendos, 840 M€ em IRC e 44 M€ de custos regulatórios, entregando aos cofres do Estado um total de 1.709 M€, mais de 4,5 M€ por dia, perspetivando-se a continuação de uma entrega de idêntica grandeza em 2025
- Desempenho das entidades internacionais gera um contributo para o resultado líquido superior a 200 M€ pelo segundo ano consecutivo

Plano Estratégico

Caixa conclui com igual sucesso o seu segundo Plano Estratégico desde a recapitalização, reforçando a sua missão no apoio às empresas e famílias

Sustentabilidade (ESG)

Implementação da Estratégia de Sustentabilidade no ciclo 2021 – 2024 alcança taxa de concretização de 96%

- Nível de concretização demonstra o compromisso da Caixa com a sustentabilidade e a integração de práticas responsáveis na sua atividade

Governance: Plano de sucessão acionado com sucesso

Atividade comercial

Caixa mantém liderança na banca portuguesa e alcança crescimento em volume de negócios, suportada numa forte dinâmica comercial

- Volume de negócios consolidado atinge 165 mil M€, um crescimento de 9,5 mil M€, face ao período homólogo, impulsionado pelo forte apoio à economia e às famílias em Portugal, onde se registou uma subida no Crédito a Clientes (~2,3 mil M€) e nos Recursos de Clientes (~6,0 mil M€)
- Carteira de Crédito à Habitação cresce com a produção a superar os 4 mil M€. Quota de mercado atinge 23,3% de carteira e 24,5% de produção
- Carteira de Crédito a Empresas e Institucionais cresce mais de 1,2 mil M€ em 2024 (+6,2%) evidência do forte apoio da Caixa à economia

Digital

Clientes digitais e mobile da Caixa mantêm crescimento e liderança em Portugal com 2,4 M clientes digitais (+134 mil) e 1,9 M clientes mobile (+167 mil)

Reputação

Caixa é líder em reputação, superando a média do setor bancário nacional pelo 5º ano consecutivo

Pessoas

Caixa foi mais uma vez o primeiro banco a celebrar o acordo salarial para o ano seguinte

- Aumento da Tabela Salarial acordado com os Sindicatos para 2024 supera o negociado pela restante banca. A Caixa foi ainda o primeiro banco a fazer a revisão da tabela salarial para 2025 com um aumento de 2,5%, resultando numa variação total prevista de 3,6% na Massa Salarial Fixa e de 5,5% na Massa Salarial Global
- Caixa contrata 255 novos colaboradores em 2024 e admite 172 estagiários

Rating

Rating alcança categoria “A” em 3 agências e permanece em outlook “positivo” em duas

- DBRS eleva *rating* a A (low) pela primeira vez, escalão superior ao *rating* inicial BBB no qual se encontrava desde 2011. *Outlook* permanece em “positivo”
- Moody’s eleva o *rating* intrínseco a “a3”, regressando à categoria “A” pela primeira vez desde 2009, igualando o nível de Portugal e o mais elevado da banca nacional
- Em janeiro de 2025, a S&P atribui *rating* A-, com *outlook* “positivo”

Capital

Rácios prudenciais situam-se em 20,5% após pagamento de dividendos

- Rácios de capital de 20,3% (CET1) e 20,5% (Total), após dedução da distribuição de dividendos proposta de 850 M€
- Capitais próprios alcançam 10,6 mil M€ através da geração orgânica de capital, crescendo 3,6 mil M€ desde a recapitalização
- A Caixa é o único banco português que integra a lista dos 200 maiores bancos mundiais em capital Tier 1, pela revista The Banker 2024

Qualidade de Ativos

Qualidade de ativos mantém tendência de melhoria

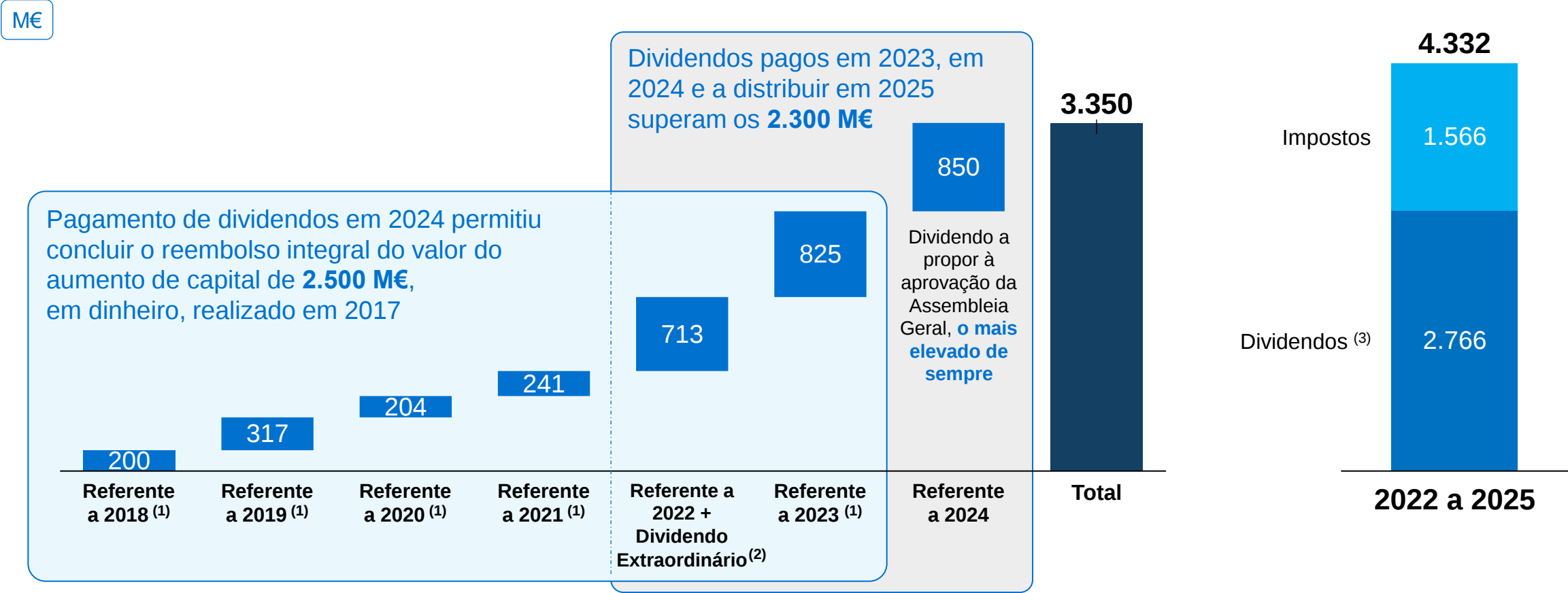
- Rácio NPL em 1,48% no final de dezembro, uma redução face aos 1,65% do período homólogo, e inferior à média europeia de 1,9%
- Custo de risco de crédito é de -0,50% refletindo a evolução favorável da qualidade do crédito e a melhoria do cenário macroeconómico
- Exposição a ativos não *core* – NPL (*Non-Performing Loans*), imóveis e fundos de reestruturação – regista redução de 262 M€ no exercício

Resultados sólidos desde 2022 permitem entrega ao Estado de 4,3 mil M€ em dividendos e impostos



CONSOLIDADO

DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS



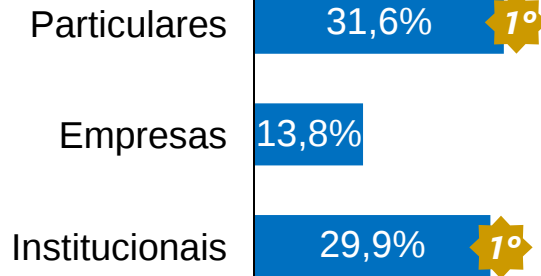
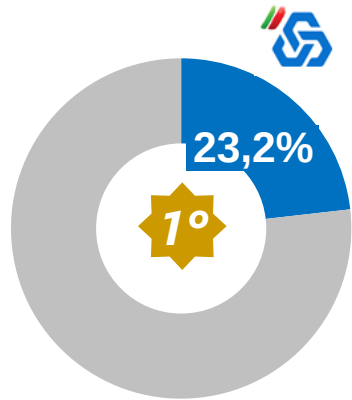
(1) De acordo com a Política de Dividendos;
(2) Dividendos distribuídos em duas componentes: em dinheiro, no valor de 352 M€; e em espécie, no valor de 361 M€, relativo ao Edifício Sede da Caixa;
(3) Considerando os dividendos identificados acrescidos do dividendo extraordinário de 137M€ pago em 2022;

Caixa mantém liderança nas quotas de mercado na banca em Portugal e em setores *core*

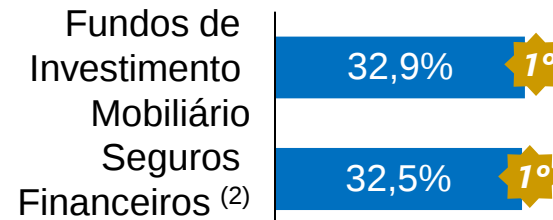


PORTUGAL

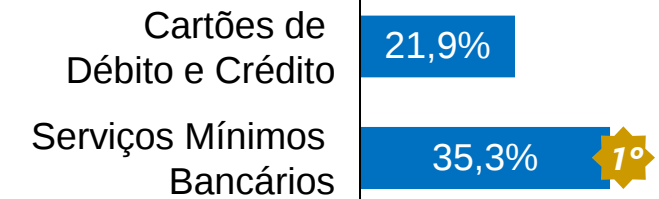
DEPÓSITOS



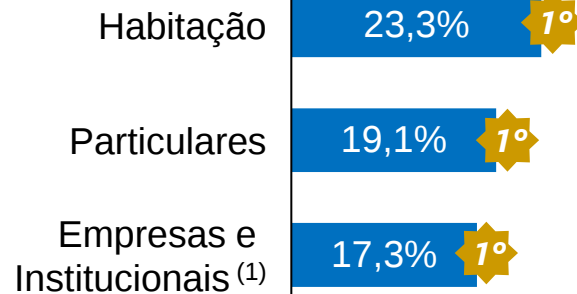
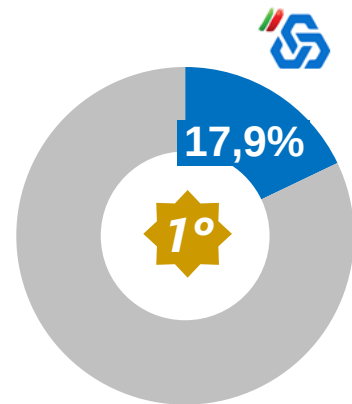
INVESTIMENTO



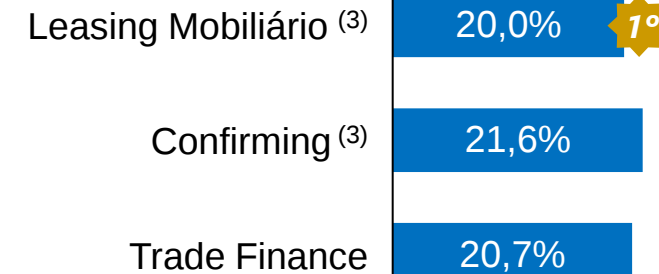
SERVIÇOS



CRÉDITO



CRÉDITO ESPECIALIZADO (2)



Fonte: Banco de Portugal. Quotas de Crédito e Depósitos totais (residentes e não residentes). Quotas por segmento (residentes).

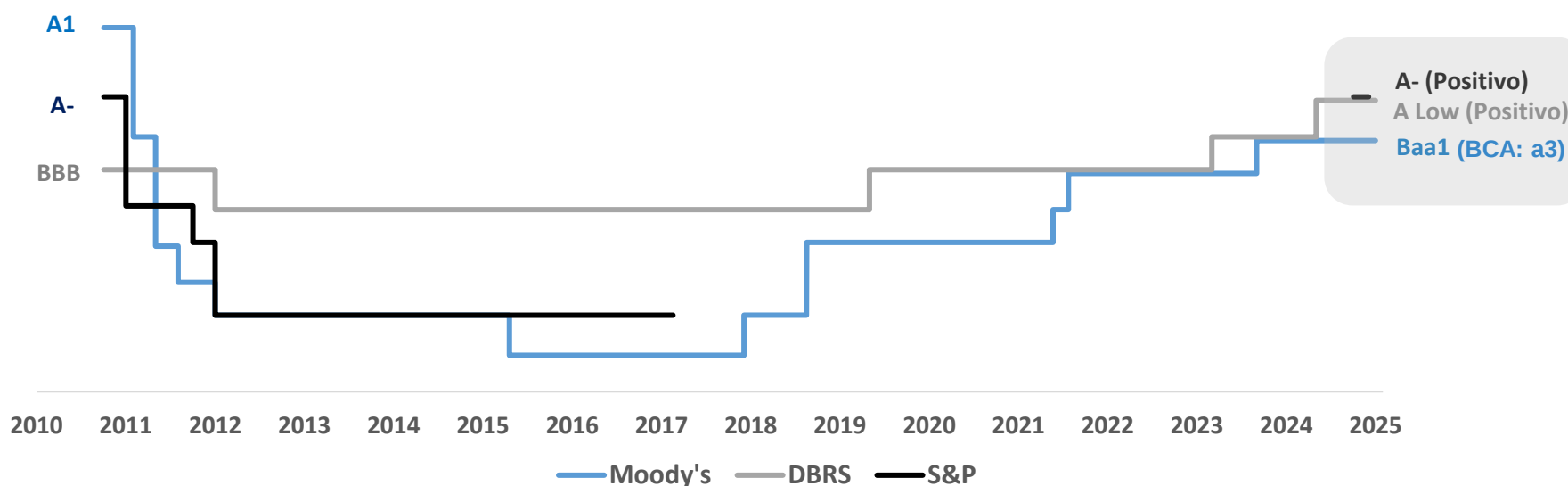
(1) Crédito a Empresas (incluindo crédito titulado) + Crédito Institucionais (excluindo crédito titulado); (2) Quota de Produção; (3) setembro 2024.

Rating da Caixa alcança categoria “A” em 3 agências e permanece em *outlook* “positivo” em duas



RATING

- Em outubro, a **DBRS** subiu o *rating* da Caixa para **A (low)**, alcançando pela primeira vez, no caso desta agência, o escalão superior ao BBB no qual se encontrava desde a atribuição de *rating* inicial em 2011. O *outlook* permanece positivo
- Em novembro, a **Moody's** elevou o *rating* intrínseco (BCA) a **a3**, regressando à categoria “A” pela primeira vez desde 2009, o mesmo nível da República Portuguesa e o mais elevado da banca nacional. O *rating* da dívida sénior permaneceu em Baa1
- Já em janeiro de 2025, a **S&P** atribuiu *rating* **A-** com *outlook* positivo



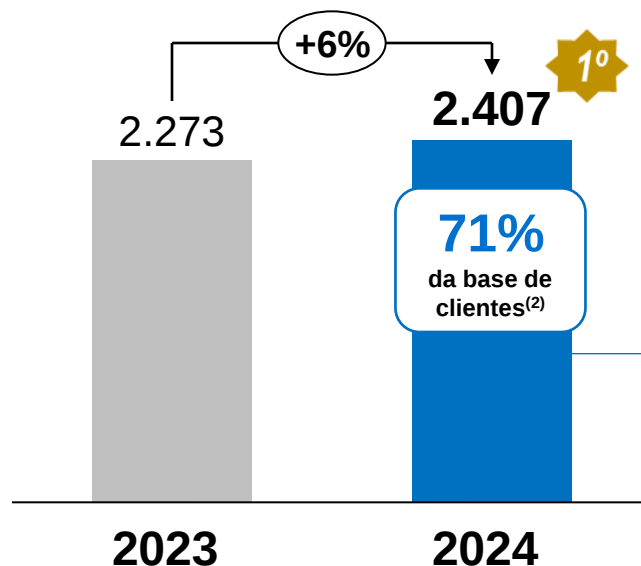
Clientes e negócio digital em crescimento contínuo. Caixa lidera em Portugal



PORTUGAL

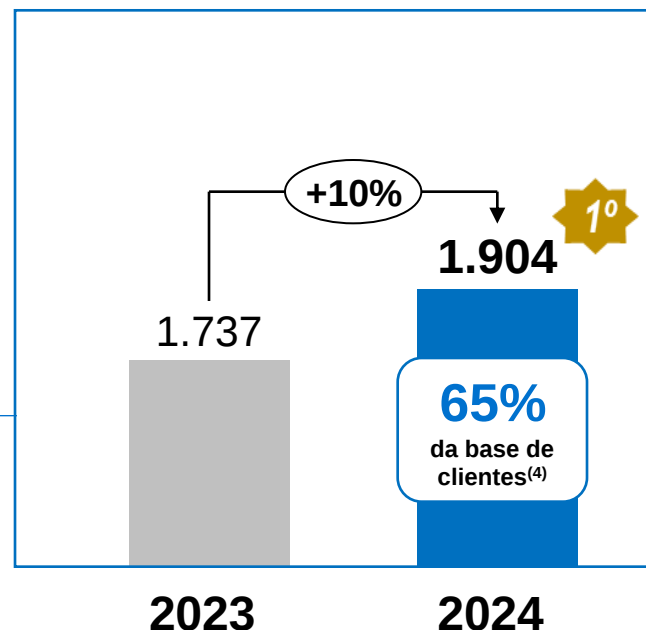
CLIENTES DIGITAIS ATIVOS ⁽¹⁾

Milhares



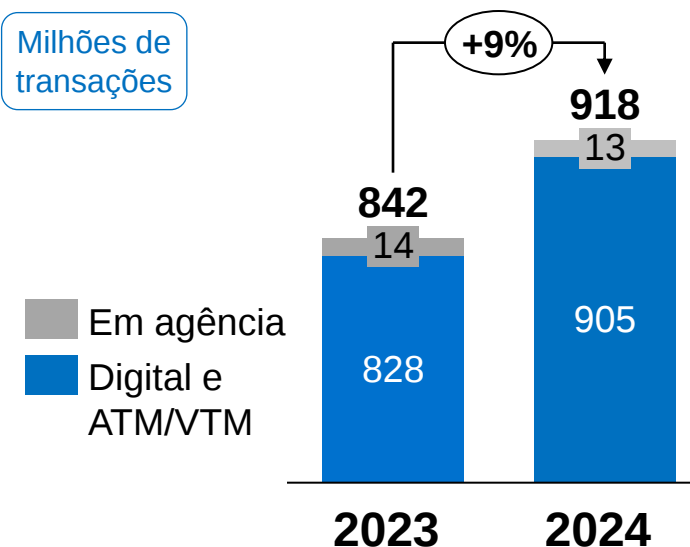
CLIENTES MOBILE ATIVOS ⁽³⁾

Milhares



NÚMERO DE TRANSAÇÕES FINANCEIRAS

Milhões de transações



% em Agência

1,6% | 1,4%

Peso das vendas digitais ⁽⁵⁾

80%
2024

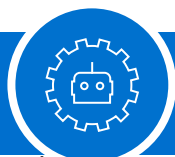
(1) Clientes particulares e empresas; (2) Clientes digitais / total clientes ativos elegíveis; (3) Clientes mobile ativos particulares; (4) Clientes mobile ativos particulares / total clientes particulares ativos elegíveis; (5) Particulares – crédito pessoal, cartões de crédito, fundos de investimento, seguros financeiros, seguros não financeiros e depósitos

Digital e IA aceleram crescimento comercial e operacional, conquistando reconhecimento



Excelência Comercial com IA

- Potenciar a Experiência do Cliente na Rede Comercial
- Hiperpersonalizar os Conteúdos da Comunicação
- Automatizar a Produtividade para Melhorar o Serviço
- Apoiar os Clientes com IA Generativa



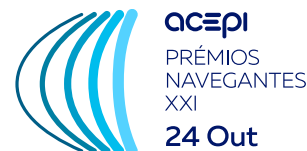
Eficiência Operacional com IA

- Prevenir e detetar a fraude para proteção do cliente
- Combater o branqueamento de capitais e o financiamento do terrorismo
- Agilizar a Geração e Tratamento de Documentos
- Acelerar os Desenvolvimentos Informáticos



Análise de consumos pessoais

Prémio 5 Estrelas 2025



Melhor projeto digital de serviços financeiros - App Caixadirecta

ACEPI Navegantes XXI



Melhor Mobile Banking App

Global Finance

Centro de Inteligência Analítica

Prémio 5 Estrelas 2025

Melhor projeto digital de Tecnologia - Metaverso

ACEPI Navegantes XXI

Plataforma de Apoio Comercial

2º ano consecutivo

Best Banking App e Excellence in Digital Banking Solutions

Portugal 2024

Gazet International



Melhor Homebanking - Caixadirecta

Revista PC Guia

Prémios e distinções



RECURSOS HUMANOS

Randstad
Employer
Brand
Research

Banco Comercial
mais atrativo para
trabalhar em
Portugal

Randstad



Gestão e
Recrutamento 50+

Human Resources

Prémio SAP
SuccessFactors
Banking Sector

Excelência nos
processos
inovadores em RH

SAP Portugal

BANCA DE INVESTIMENTO



Bookrunner
- Bonds

Euronext Lisbon



Melhor Banco de
Investimento em
Portugal – CaixaBI

Euromoney



Emissão de dívida
ESG – CaixaBI

Euromoney

GESTÃO DE ATIVOS



Melhor “OIC de
Ações Europeias”
e “Outros OIC de
Obrigações”

Jornal de Negócios/APFIPP

ESG

ESG Risk
Rating 2024



Notação Low Risk
(14,3)

Sustainalytics - Morningstar



Finanças
Sustentáveis -
Modelo de Rating
ESG

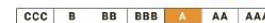
Jornal de Negócios - Deloitte



Melhor Banco
ESG em Portugal

Euromoney

MSCI
ESG RATINGS



Classificação A

MSCI ESG Rating

Europe's
Climate
Leaders 2024

Distinção no
combate às
alterações
climáticas

Financial Times

SOLIDEZ

Top 1000
World Banks

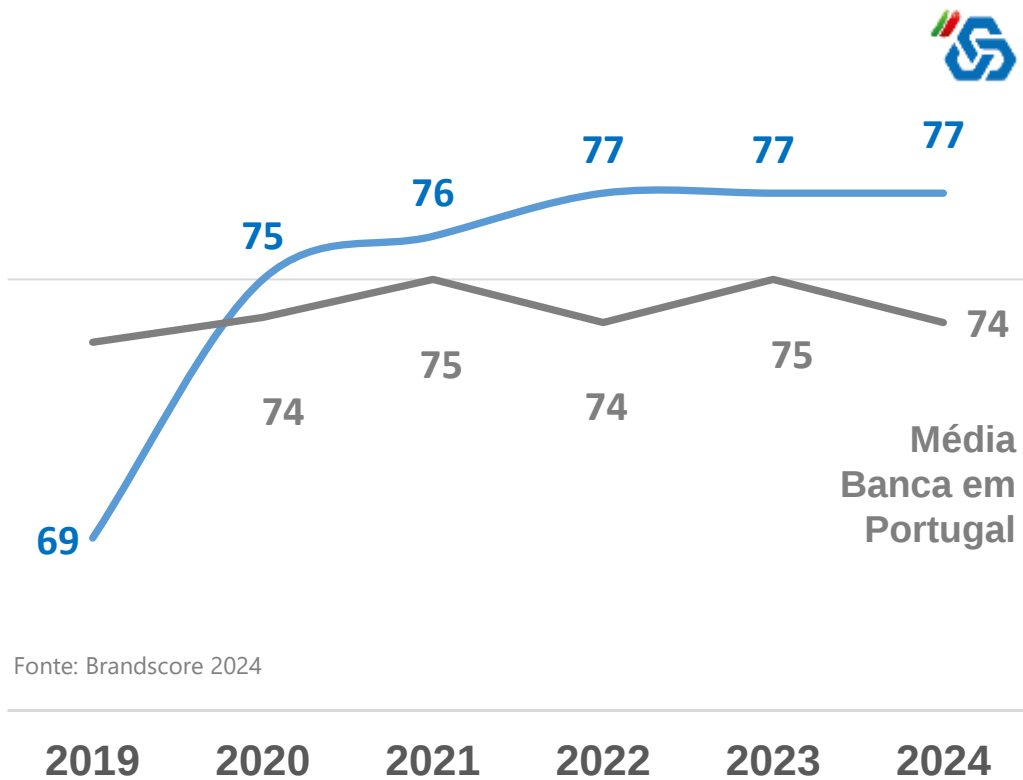
Líder em Capital
Tier 1 em
Portugal

The Banker

Caixa é líder em reputação, superando a média do setor bancário nacional pelo 5º ano consecutivo



ÍNDICE REPUTACIONAL DA CAIXA



Empresa com melhor reputação no setor

Merco - Portugal 2024



Superbrand em Portugal

Superbrand 2024



Marca bancária com melhor reputação emocional

OnStrategy – RepScore 2024



Melhor Marca Banca e Finanças

Marketeer



Marca bancária mais valiosa em Portugal

OnStrategy - RepScore 2024

Contributo ativo para o apoio social e desenvolvimento sustentável



FINANCIAMENTO SUSTENTÁVEL

5,4 mil M€

Total da Carteira de Financiamento Sustentável

1,6 mil M€

Linhas de financiamento a Projetos Ambientais e Sociais

3,8 mil M€

Crédito Habitação para aquisição de imóveis com certificados A+, A ou B

2,5 mil M€

Emissões ESG estruturadas pelo CaixaBI

SOCIAL, CULTURA E ENSINO SUPERIOR

+11 M€

Apoio a +30 instituições e 120 escolas de ensino superior através do programa **Caixa IU – Institutos Politécnicos e Universidades** e bolsas de estudo a 480 estudantes no âmbito do programa **Caixa Mais Mundo**

+5 M€

Dotação anual para apoio à atividade da fundação CGD - **Culturgest**

+1 M€

Atribuídos a 44 projetos premiados na 6ª edição da **Caixa Social**

RISCOS CLIMÁTICOS

Plano de Transição para a Neutralidade Carbónica

Apresentando trajetórias de redução de emissões de carbono

Modelo de rating ESG

para clientes Empresas que permite uma gestão de risco mais holística e robusta

Produtos financeiros que promovem projetos com **benefícios ambientais**

Mitigação dos riscos climáticos com critérios ESG em todo o negócio bancário

CORPORATIVIZAÇÃO E EQUIDADE

Semana da Sustentabilidade

13

entidades:

5 domésticas e 8 internacionais



545

participantes (presenciais e *streaming*)

~2.800 horas de formação

Plano de Igualdade 2025

Evidenciando iniciativas de Diversidade, Equidade e Inclusão na Caixa



2

Resultados e Balanço



Resultado Líquido atinge 1.735 M€ em 2024



CONSOLIDADO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

M€

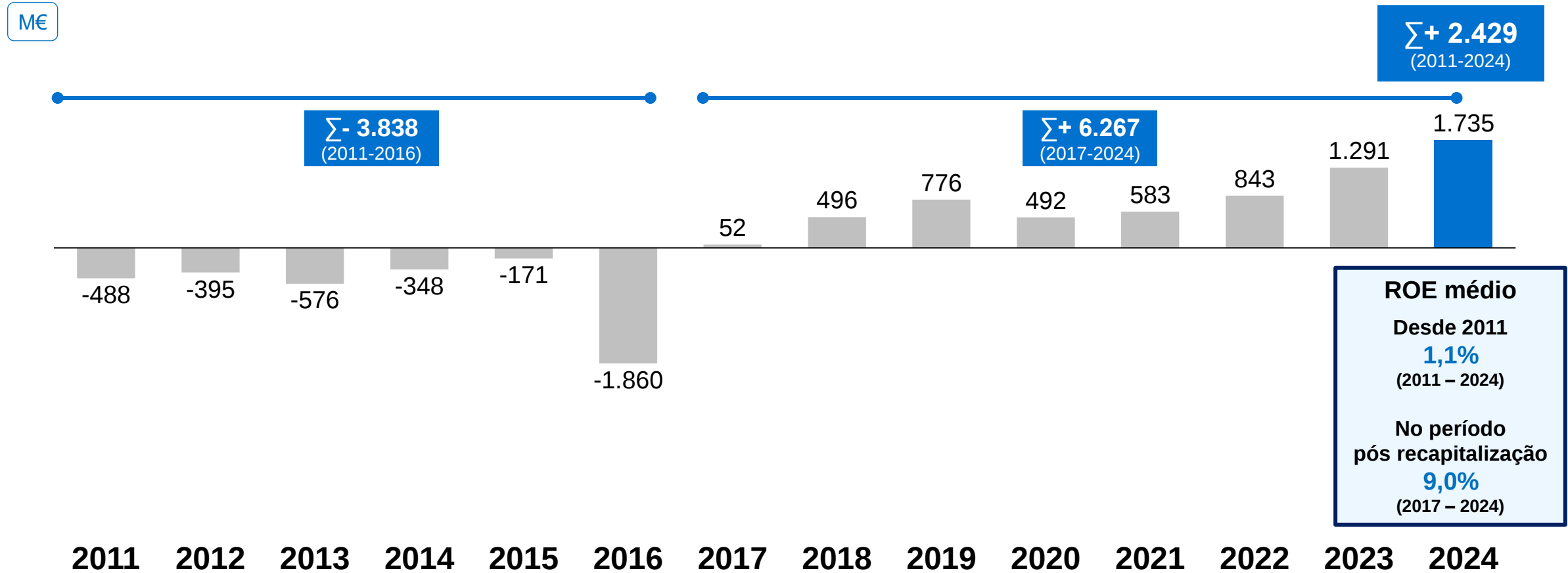
	2023-12	2024-12	
Margem Financeira	2.866	2.779	Crescimento do volume de negócios impulsiona crescimento homólogo dos juros recebidos e pagos
Comissões	565	581	
Resultado de Operações Financeiras	172	135	Redução pelo impacto positivo extraordinário de 80 M€ em 2023 , resultante da liquidação do Fundo de Pensões
Custos de Estrutura	1.021	1.064	
Provisões e imparidades para riscos de crédito	212	-282	
Outras provisões e imparidades	438	168	Aumento do investimento tecnológico e das amortizações e depreciações
Impostos	623	814	
Outros	-17	2	
Resultado Líquido	1.291	1.735	Reversão de provisões e imparidades para riscos de crédito, atendendo à gestão rigorosa do risco de crédito e à melhoria do cenário macroeconómico
Atividade Doméstica (Contributo)	1.085	1.534	Provisões para programa de reestruturação e revisão atuarial ao abrigo do Decreto-Lei n.º14/2023 de menor dimensão face aos realizados em 2023
Atividade Internacional (Contributo)	206	201	

Resultados após recapitalização permitem alcançar saldo líquido de 2,4 mil M€ desde 2011



CONSOLIDADO

EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS LÍQUIDOS



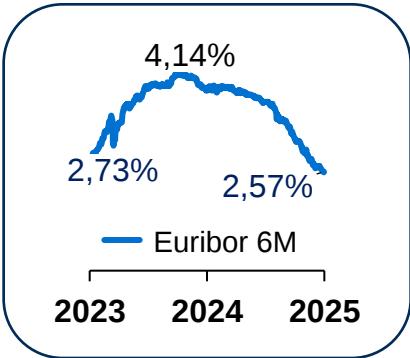
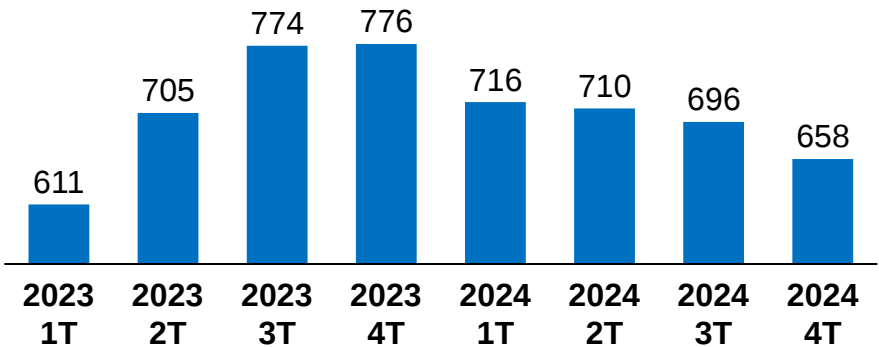
Margem Financeira acompanha evolução das taxas de juro



CONSOLIDADO

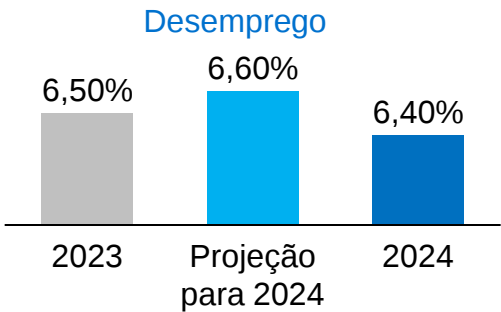
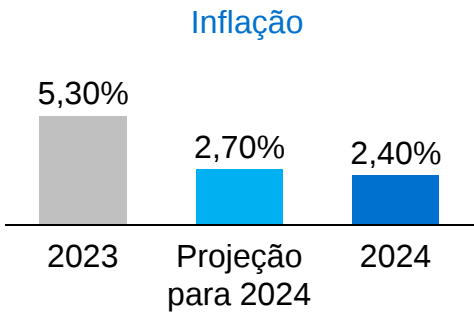
M€	2024-12
Margem Financeira	2.779
Comissões	581
Resultado de Operações Financeiras	135
Custos de Estrutura	1.064
Provisões e Imparidades	
Provisões e imparidades para riscos de crédito	
Provisões e imparidades para riscos de crédito - Curas de operações de crédito	-183
Provisões e imparidades para riscos de crédito - Recuperações de crédito mal parado	-99
Outras provisões e imparidades	
Outras provisões e imparidades - Custos de reestruturação	22
Outras provisões e imparidades - Variação de custos actuariais (Fundo de Pensões)*	129
Outras provisões e imparidades - Outros	17
Impostos	814
Outros	2
Resultado Líquido	1.735

Em Portugal os juros pagos na remuneração dos depósitos cresceram 303% (+589 M€) e os juros recebidos de crédito cresceram 18,6% (+326 M€)



Resiliência de particulares e empresas resulta na **melhoria da qualidade do crédito**

- Nos particulares, a **redução da inflação e das taxas de juro** permitiu reduzir a taxa de esforço, ao mesmo tempo que a **taxa de emprego manteve-se em níveis muito elevados**
- Atuação proativa permitiu a **recuperação de créditos** abatidos ao ativo em exercícios anteriores



* Revisão atuarial ao abrigo do Decreto-Lei n.º14/2023
CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS, S.A.

Fonte: Eurostat, BCE - Projeções trimestrais do BCE para a Área Euro apresentadas em dezembro de 2023 para a taxa de inflação anual e a média anual de desemprego.
RESULTADOS CONSOLIDADOS 2024

Resultado de comissões reflete não agravamento do preçário e aumento do Volume de Negócios

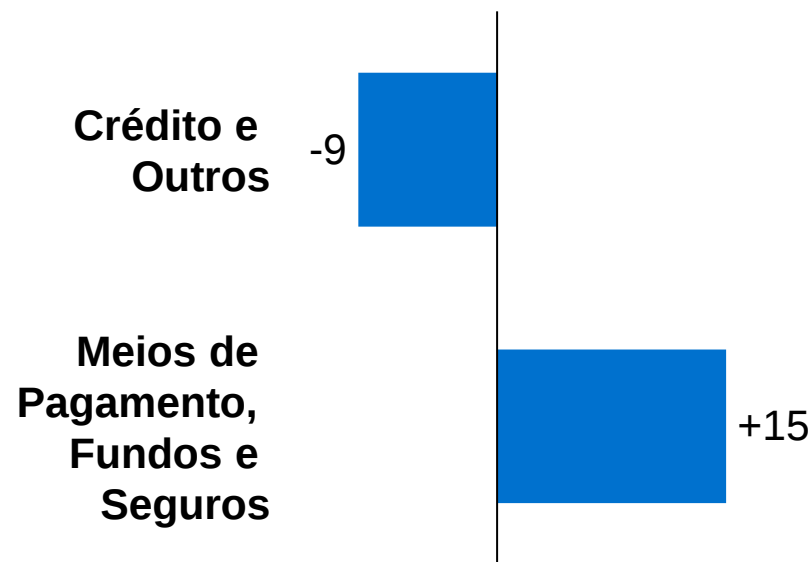
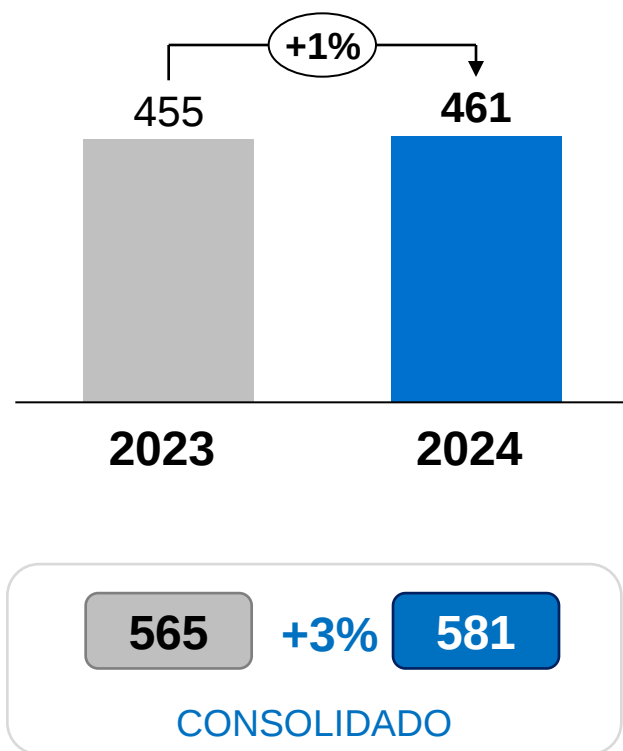


CONSOLIDADO

PORTUGAL

CGD PORTUGAL

M€



Em 2024, pelo segundo ano consecutivo, a Caixa não agravou o preçário de comissões e aplicou isenções

Aumento das comissões reflete o crescimento do Volume de Negócios:

- Compras com
Cartões **+9%**
- Captação de recursos:
Fundos **+7%**
Seguros **+6%**

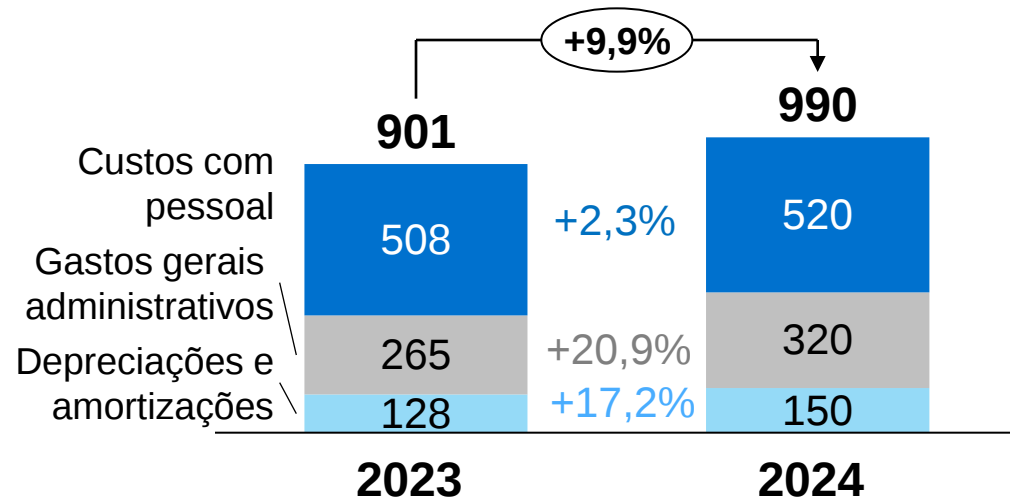
Rácio de eficiência melhor do que a média nacional e europeia



CONSOLIDADO

CUSTOS DE ESTRUTURA RECORRENTES

M€



Incluindo
efeitos não
recorrentes

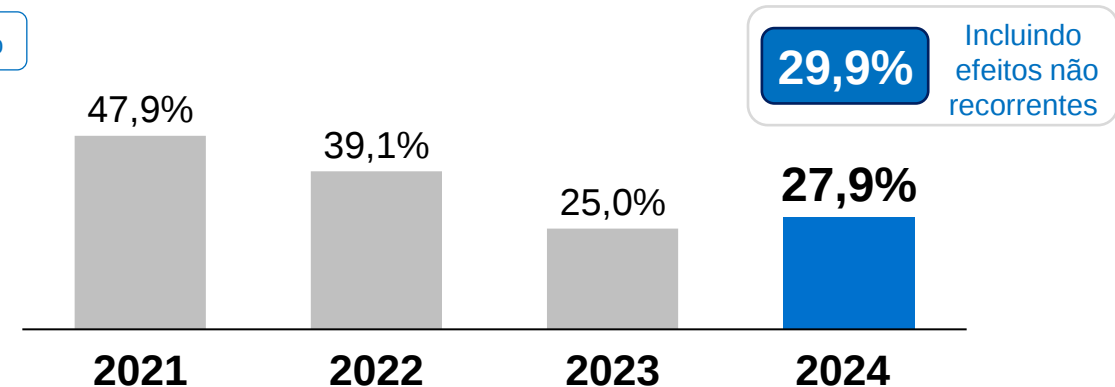
1.021

+4,2%

1.064

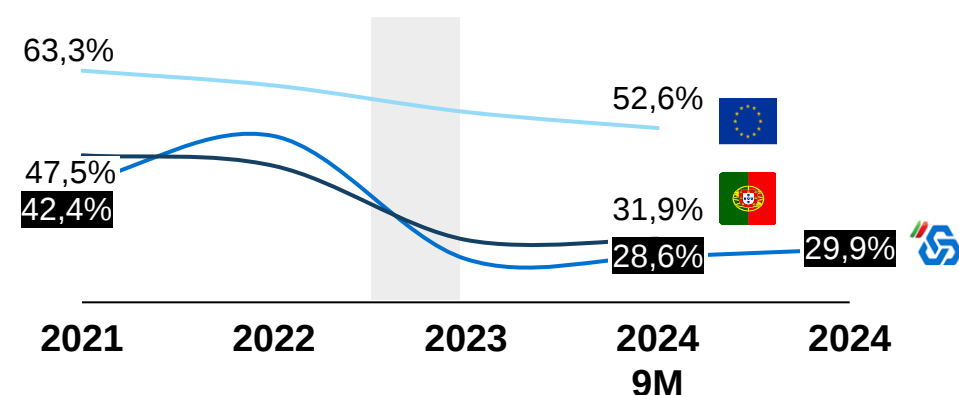
COST TO INCOME RECORRENTE

%



COST TO INCOME

%



Investimento contínuo nos recursos humanos

ATRAÇÃO DE TALENTO

Em 2024:

9.000 Candidaturas

a programas de estágios

Contratação de

**172 novos estagiários e
255 novos colaboradores**

51% de retenção de estagiários

**Programa de Estágios
Geração Caixa**

lançado em 2020

793 trainees

das melhores

Universidades do país

61% contratados

durante ou

após o fim do estágio

MASSA SALARIAL

Variação da massa salarial global

8,8%

(Remuneração bruta fixa e variável)

Em 2024 ⁽¹⁾

**Remuneração
Mínima Total Bruta**
por colaborador

€ 1.533



**Superior em
€232**

à média da função publica
e setor privado ⁽²⁾

**Remuneração
Média Total Bruta**
por colaborador

€ 2.734



**Superior em
110,1%**

à média da função publica
e setor privado ⁽²⁾

Pensão Média da Caixa
€ 2.292

Em 2025

**Remuneração Média Bruta
na Caixa aumentou ⁽¹⁾**

17,6%

nos últimos 7 anos

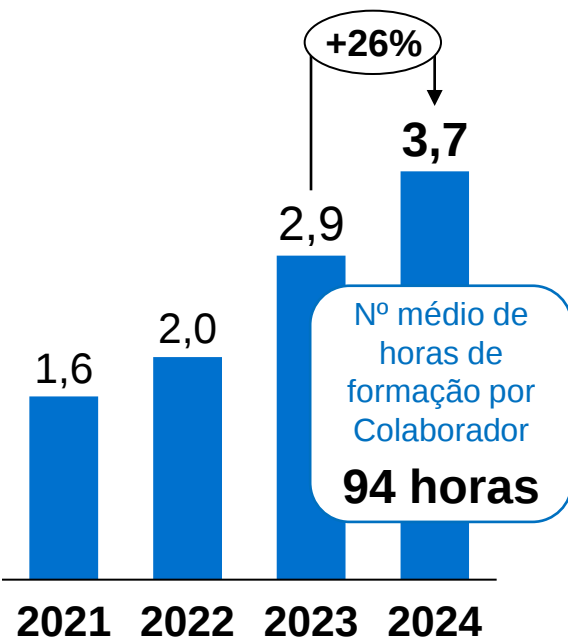
**Variação da massa
salarial global**

5,5%

(Remuneração bruta
fixa e variável)

INVESTIMENTO EM FORMAÇÃO

M€



Obrigatoriedade legal de disponibilizar uma média anual de 40h de formação por colaborador em 3 anos

(1) Sem remuneração variável; (2) Em dezembro de 2024, de acordo com o INE, a Remuneração Bruta Mensal Média Regular por Trabalhador, é de 1.301€ (Função Pública 1.848€ e Setor Privado 1.199€), inferior em 232€ em relação à Remuneração Bruta Total Mensal Mínima na Caixa (1.533€) e inferior em 1.433€ (110,1%) à Remuneração Bruta Total Mensal Média praticada na Caixa: 2.734€ (remuneração fixa incluindo subsídio de refeição e não considerando a Administração da Caixa).

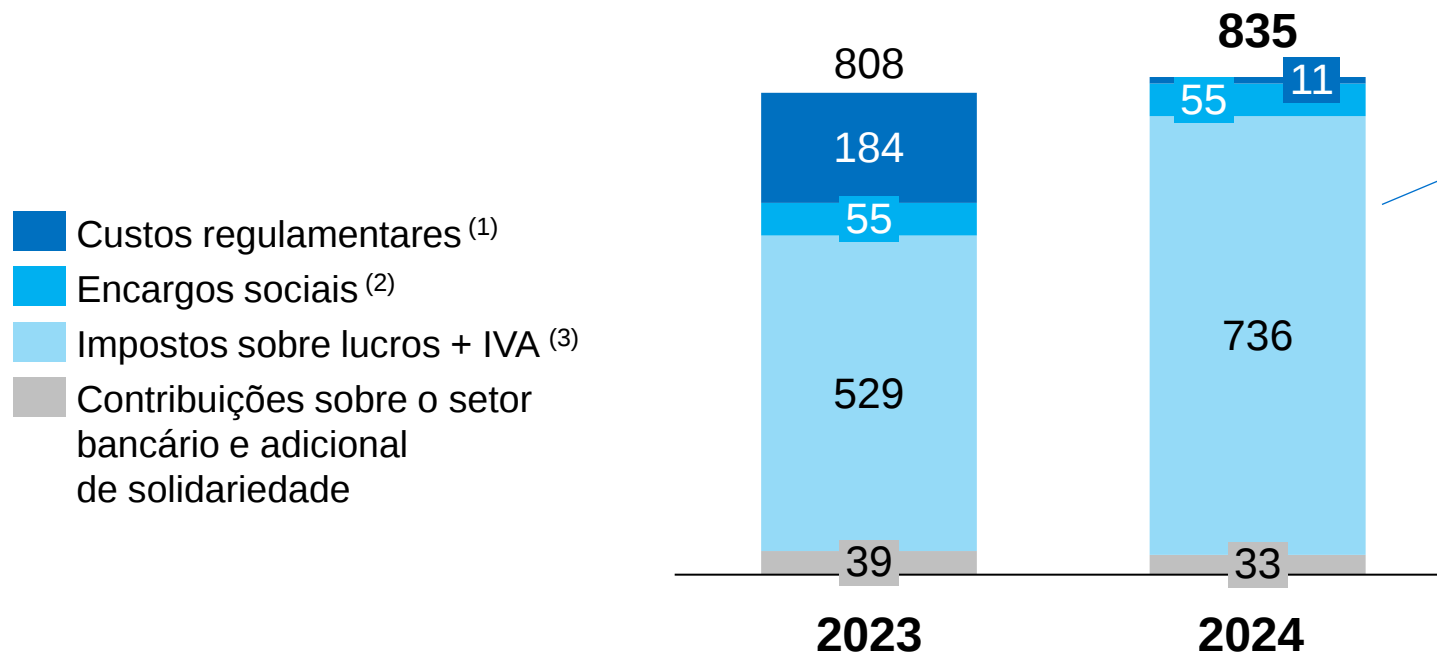
Impostos sobre os lucros aumentam entregas ao Estado



PORTUGAL

IMPOSTOS, CUSTOS REGULAMENTARES E SEGURANÇA SOCIAL (ATIVIDADE INDIVIDUAL)

M€



Dos quais, 416 M€ pagos em 2024 a título de pagamentos por conta

A Caixa pagou ainda 424 M€ de IRC referente aos resultados de 2023

No total,
a Caixa pagou 840 M€ de IRC
ao Estado em 2024

- (1) Inclui Fundo de Garantia de Depósito (FGD), Fundo de Resolução Nacional e Fundo Único de Resolução, despesas administrativas do Conselho Único de Resolução e Encargos Supervisão. Em 2023, inclui o pagamento extraordinário de 155 milhões de euros do pagamento dos Compromissos Irrevogáveis junto do FGD;
- (2) Contribuições para Caixa Geral de Aposentações e para Segurança Social;
- (3) Em 2023 apurou-se um crédito de IVA. Em 2024, o valor do IVA foi 17,3 M€

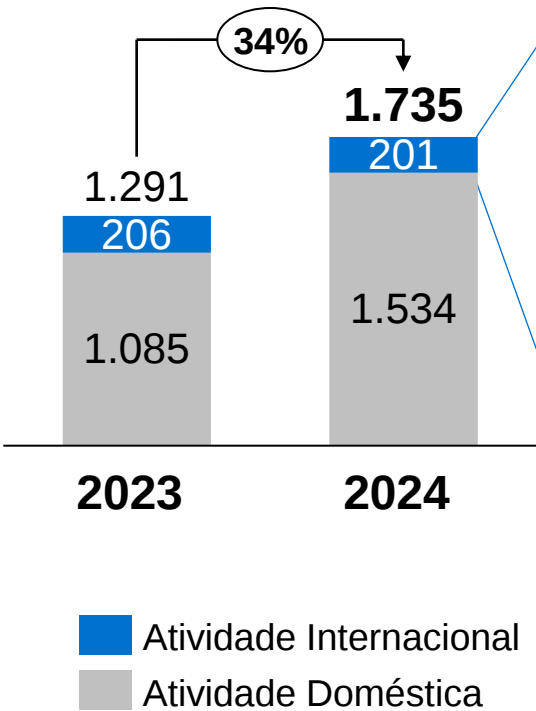
Contributo da área internacional supera os 200 M€ pelo segundo ano consecutivo



CONSOLIDADO

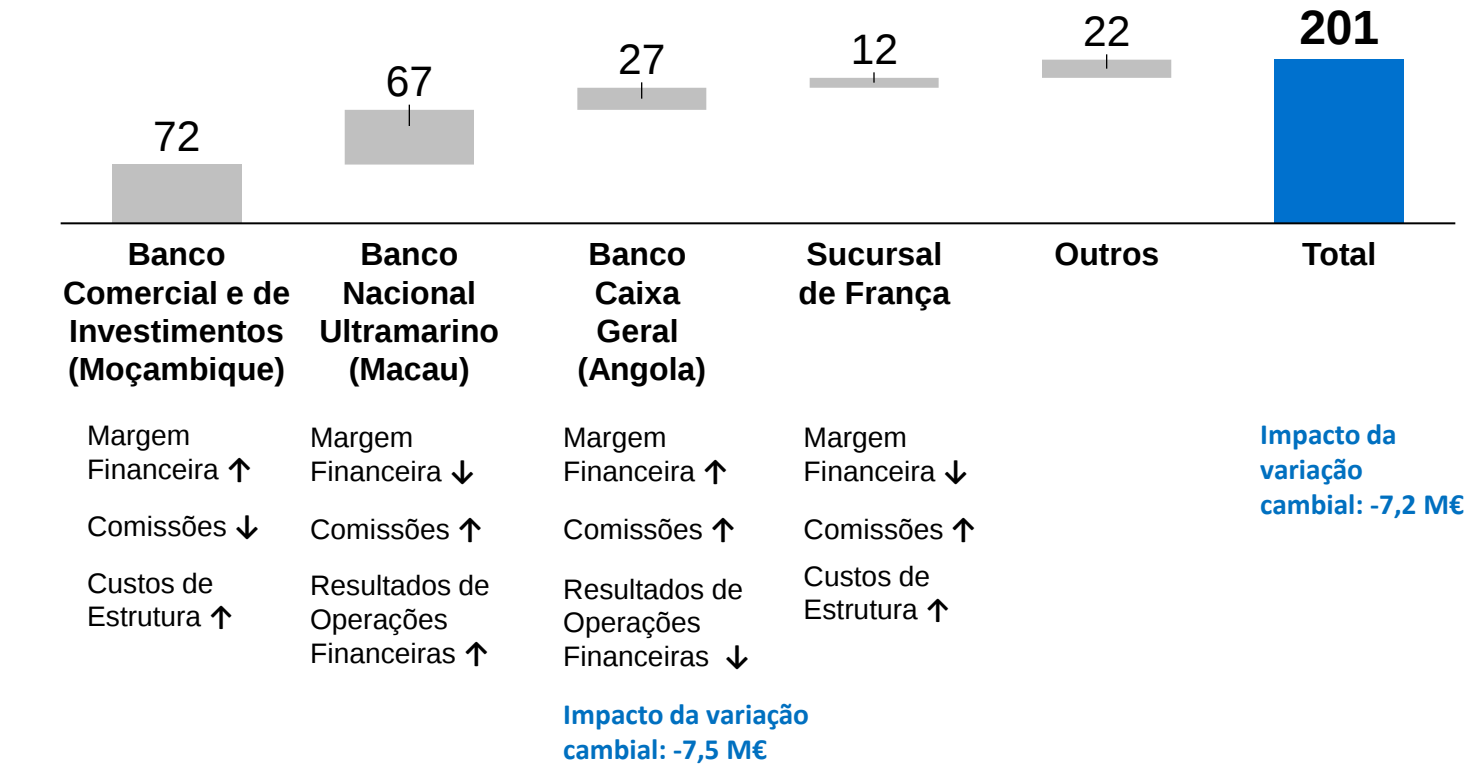
RESULTADO LÍQUIDO

M€



CONTRIBUTO DA ATIVIDADE INTERNACIONAL⁽¹⁾ PARA O RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO

M€



(1) Valor do Resultado Líquido da entidade, apropriado pela Caixa

Ativo líquido apresenta evolução positiva com crescimento do negócio

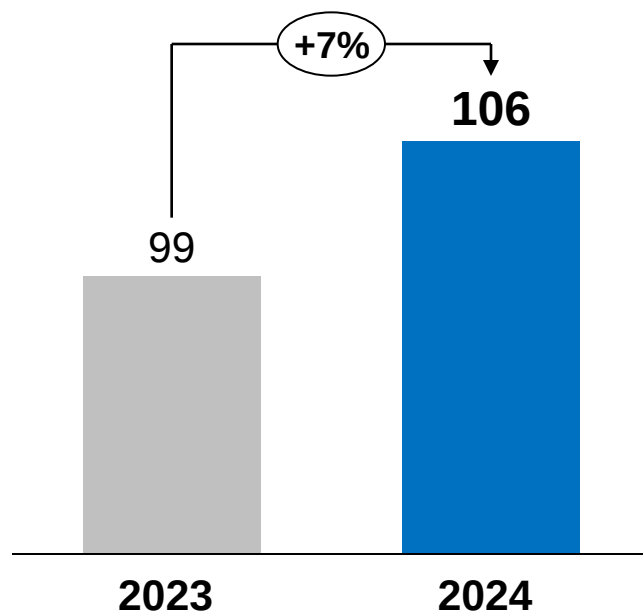


CONSOLIDADO

PORTUGAL

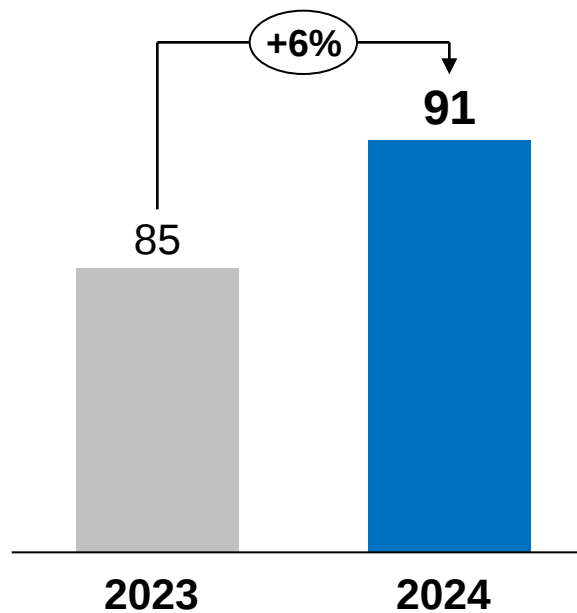
ATIVO LIQUÍDO (CONSOLIDADO)

mM€



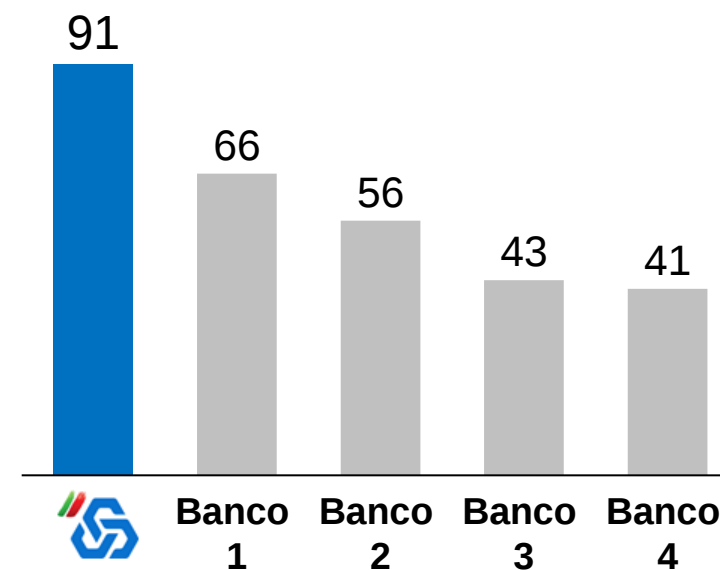
ATIVO LIQUÍDO (DOMÉSTICO)

mM€



ATIVO LIQUÍDO (DOMÉSTICO) – BANCA NACIONAL

mM€



Nota: Últimos valores disponíveis

Volume de negócios cresce 9 mil M€ mantendo a liderança em Portugal

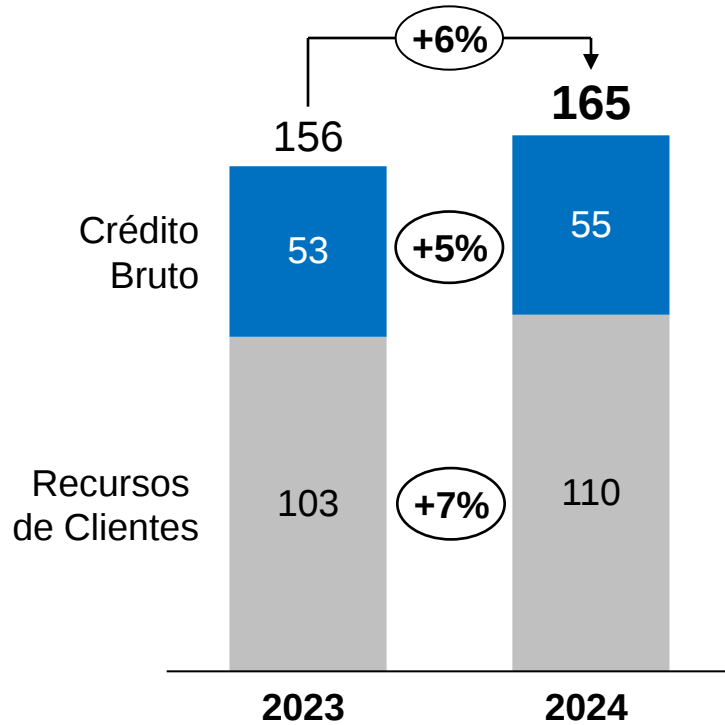


CONSOLIDADO

PORTUGAL

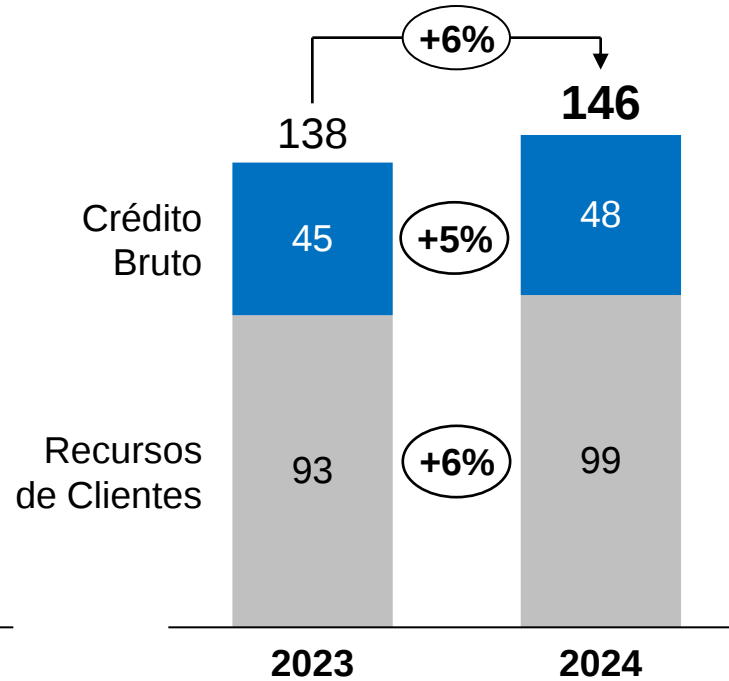
VOLUME NEGÓCIOS (CONSOLIDADO)

mM€



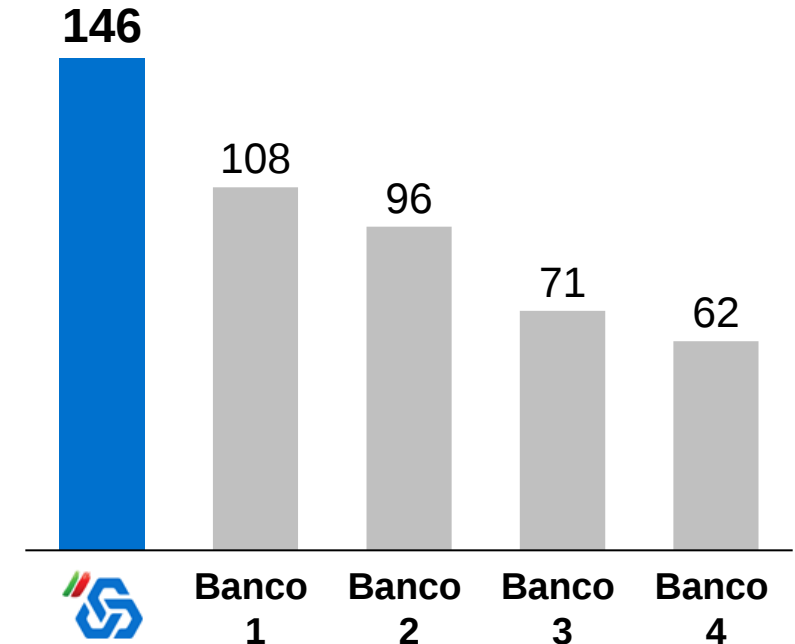
VOLUME NEGÓCIOS (DOMÉSTICO)

mM€



VOLUME NEGÓCIOS – BANCA NACIONAL

mM€



Volume de Negócios inclui Crédito Bruto, Depósitos e Recursos fora do balanço

Nota: Últimos valores disponíveis

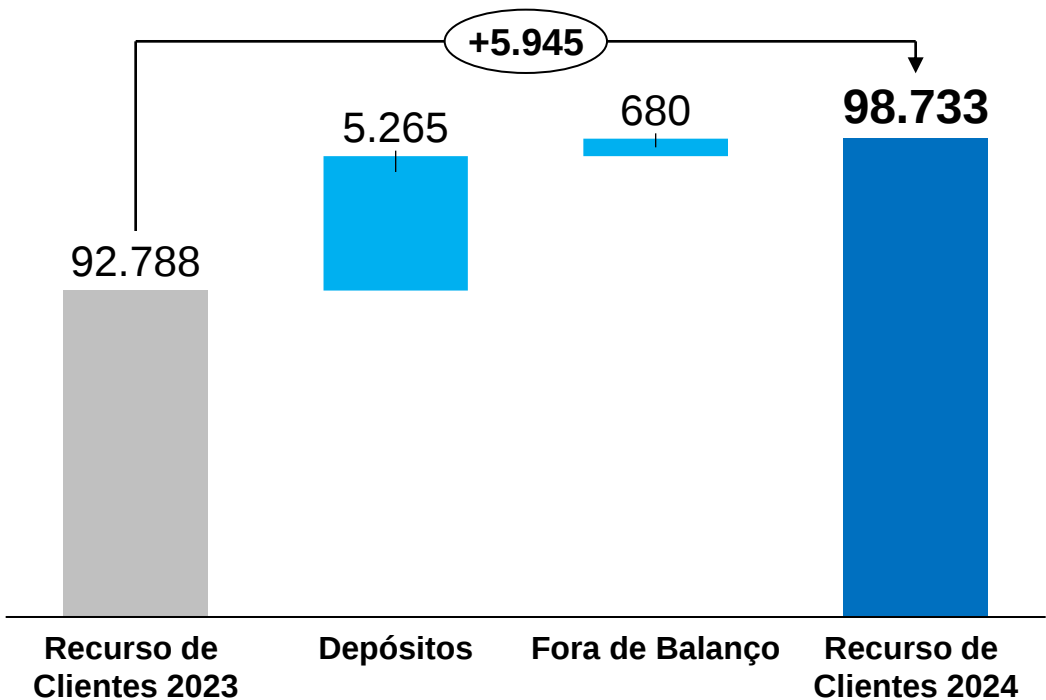
Recursos de Clientes aumentam ~6 mil M€ com remuneração competitiva dos Depósitos



PORTUGAL

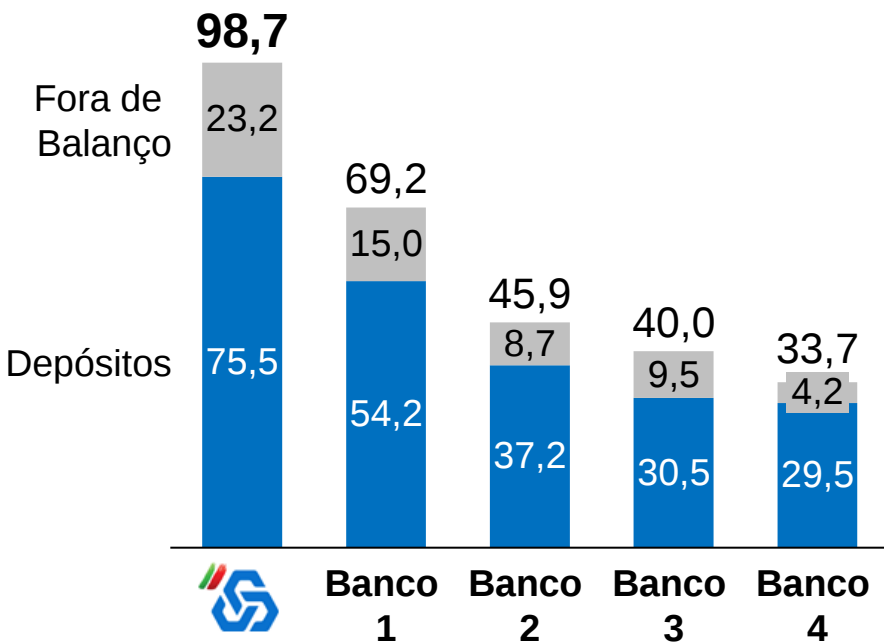
RECURSOS DE CLIENTES (DOMÉSTICO)

M€



RECURSOS DE CLIENTES – BANCA NACIONAL

mM€



INVESTIMENTO

Fundos de Investimento Mobiliário

Quota de Mercado
32,9%

1º

Seguros Financeiros

Quota de Produção
32,5%

1º

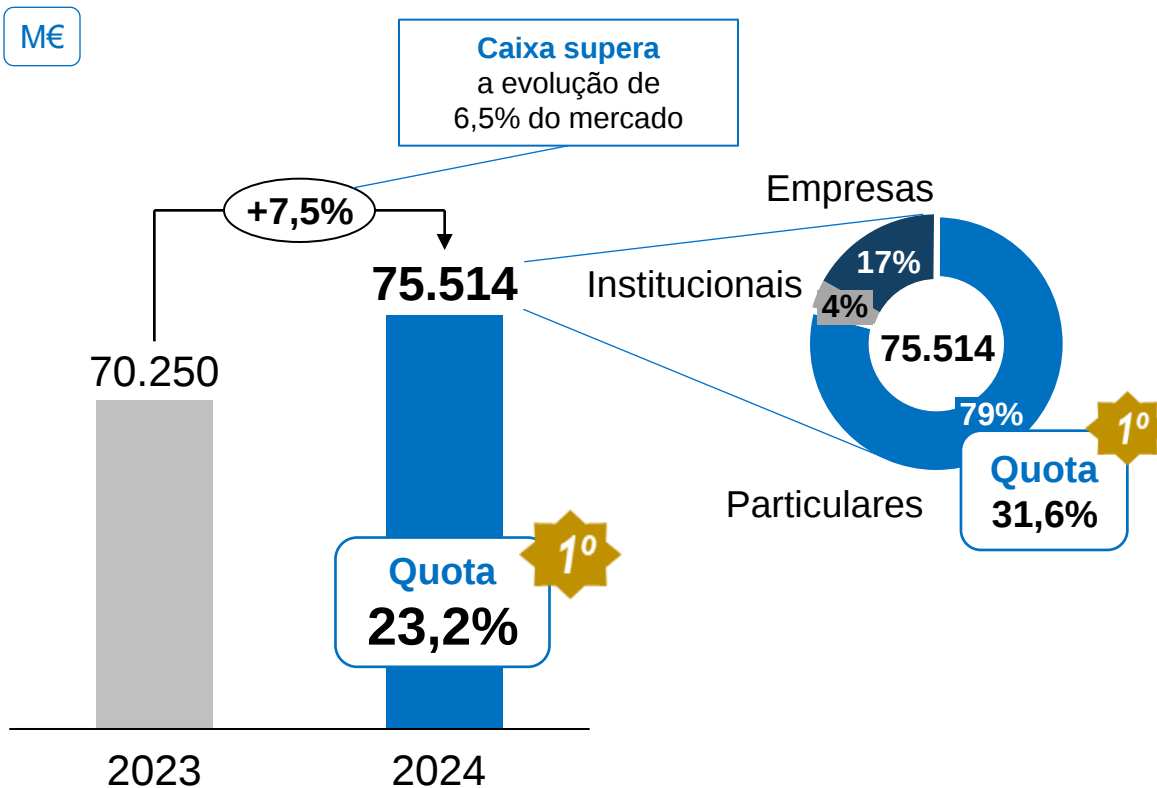
Nota: Últimos valores disponíveis

Remuneração competitiva dos Depósitos e confiança dos clientes proporcionam liderança de mercado



PORTUGAL

DEPÓSITOS DE CLIENTES (DOMÉSTICO)



Remuneração Competitiva ao longo de 2024 eleva **carteira de depósitos** a um **novo máximo**

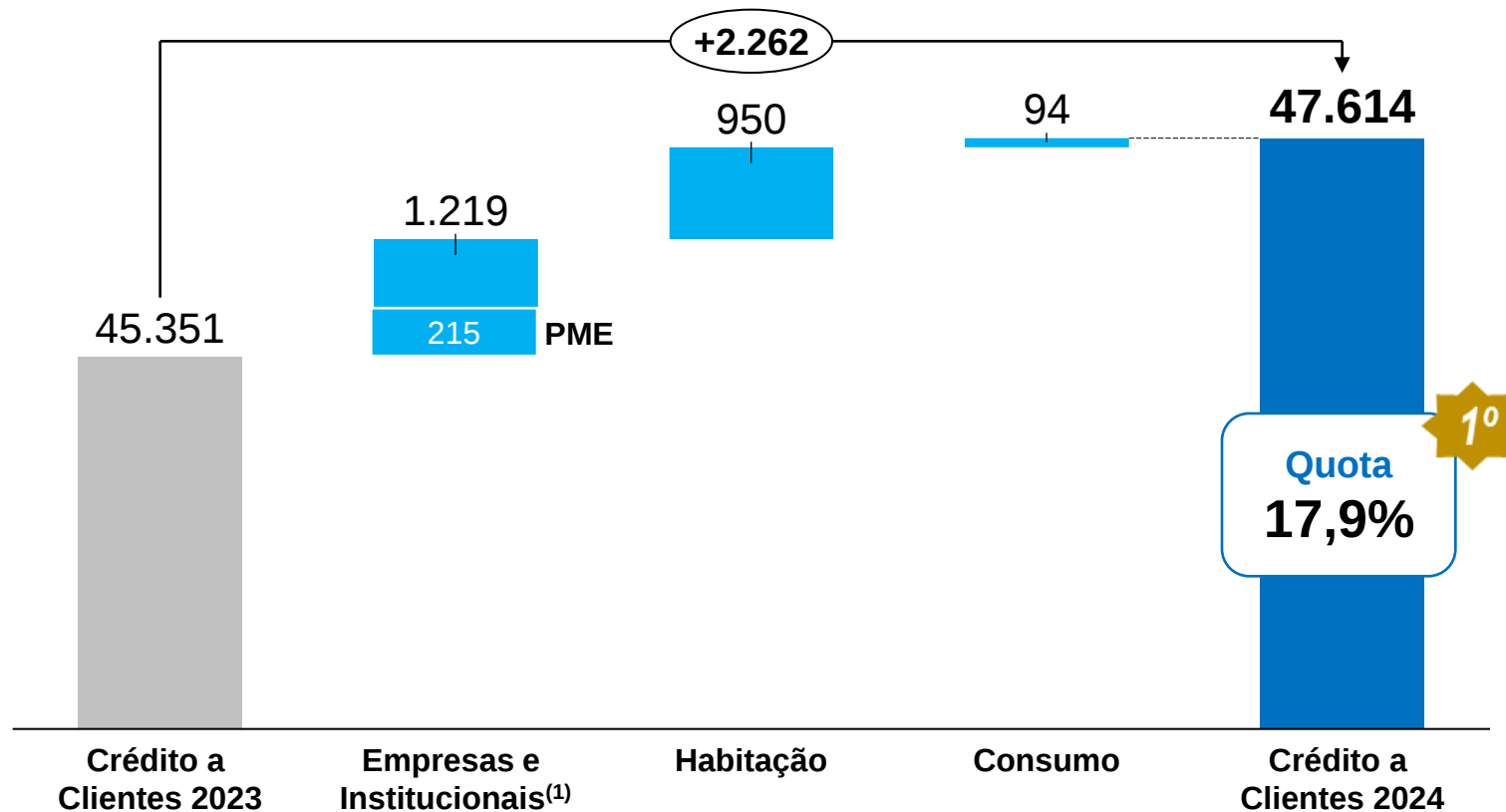
Crédito a Clientes aumenta 2,2 mil M€ com crescimento em todos os segmentos



PORTUGAL

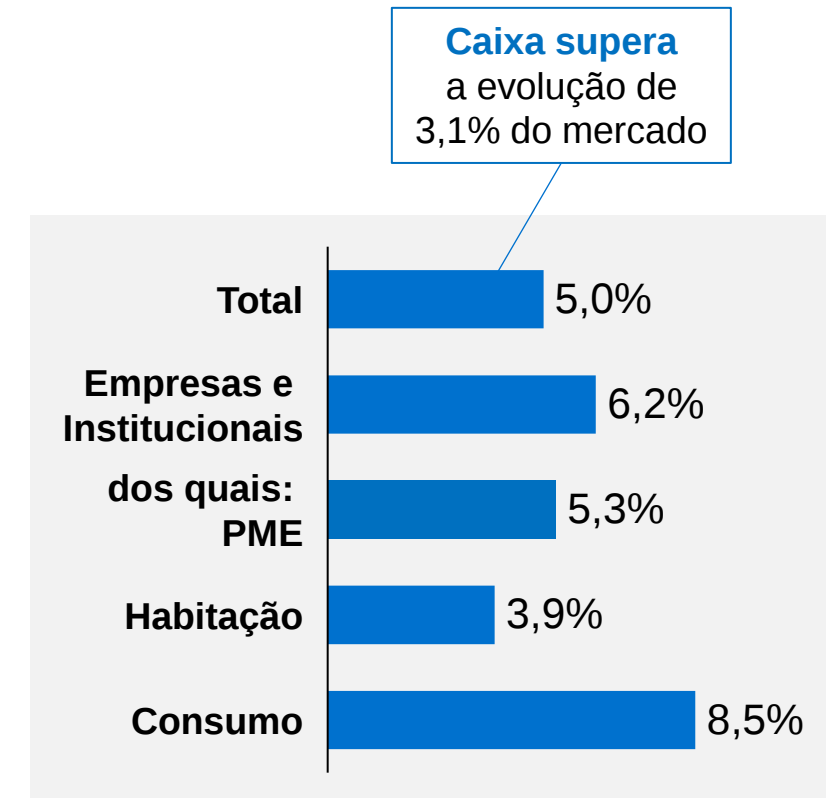
CRÉDITO A CLIENTES - CARTEIRA

M€



(1) Crédito a Empresas cresce 1.253 M€ (+8%) e a Institucionais decresce 34 M€ (-1%)

CRÉDITO A CLIENTES - EVOLUÇÃO

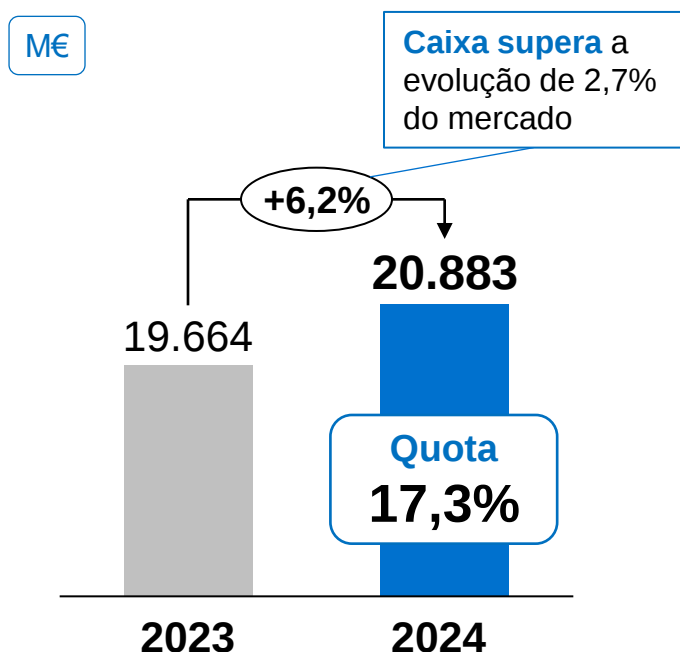


Carteira de Crédito a Empresas e Institucionais cresce com apoio da Caixa à economia

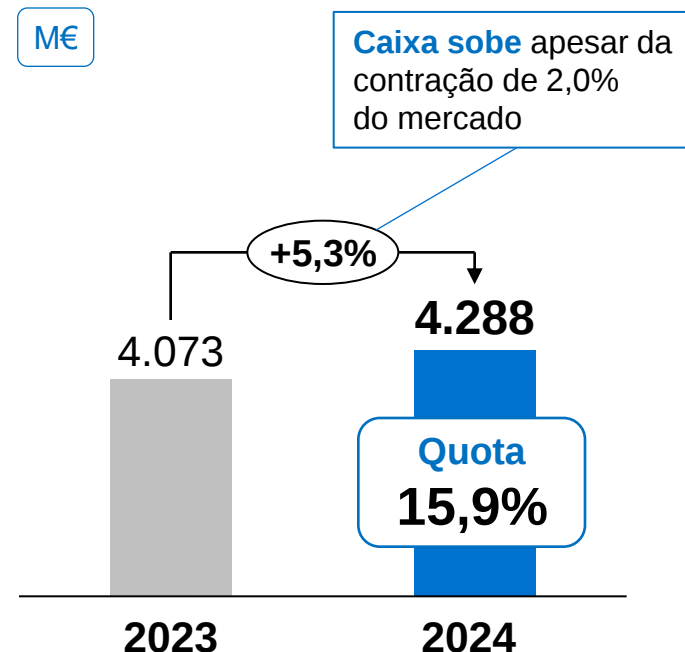


PORTUGAL

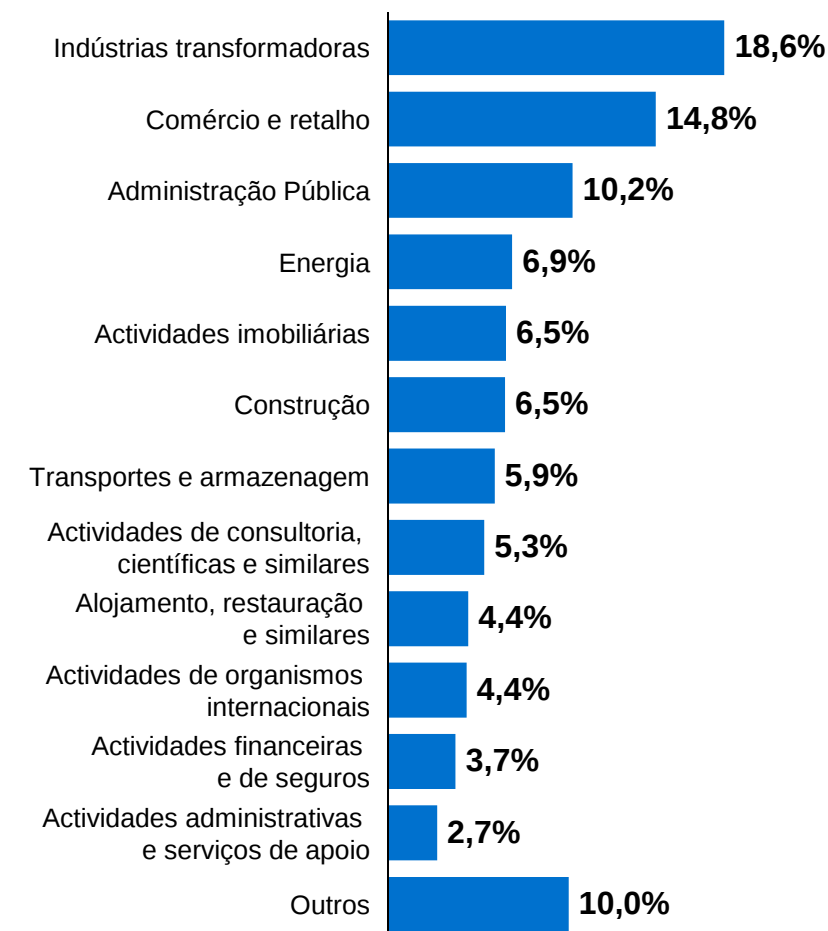
CRÉDITO A EMPRESAS E INSTITUCIONAIS⁽¹⁾ (CAIXA PORTUGAL)



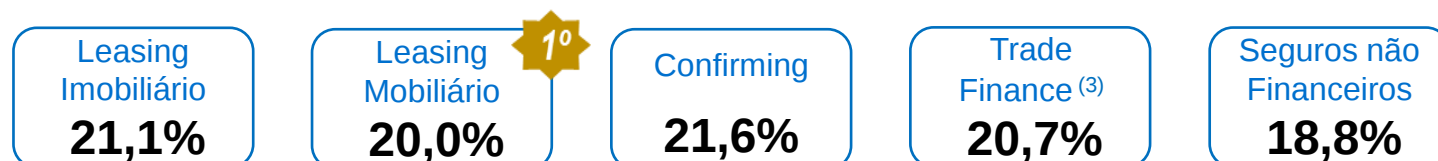
CRÉDITO A PME (CAIXA PORTUGAL)



CRÉDITO POR SETOR



QUOTAS CRÉDITO ESPECIALIZADO E OUTROS⁽²⁾



(1) Crédito a Empresas cresce 1.253 M€ (+8%) e a Institucionais decresce 34 M€ (-1%); (2) Quotas de produção a setembro 2024; (3) dezembro 2024;

Carteira de Crédito à Habitação cresce ~1 mil M€ Caixa é líder na banca nacional

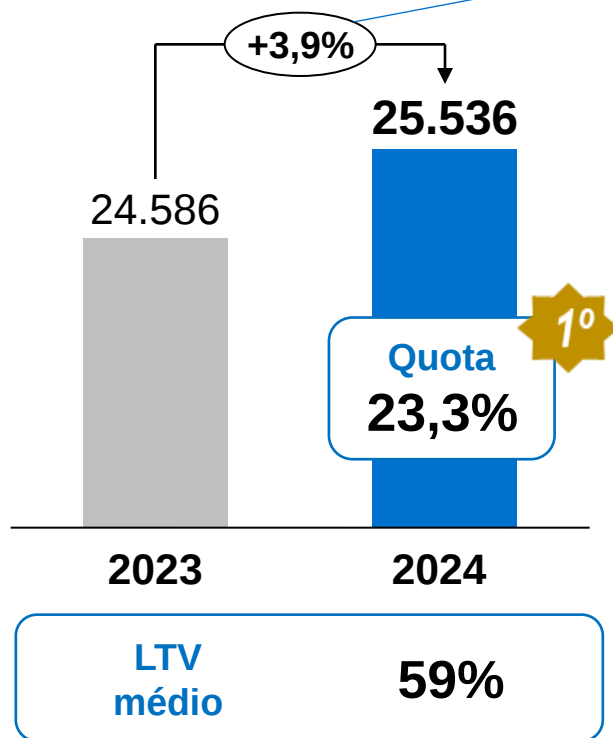


PORTUGAL

CRÉDITO À HABITAÇÃO - CARTEIRA

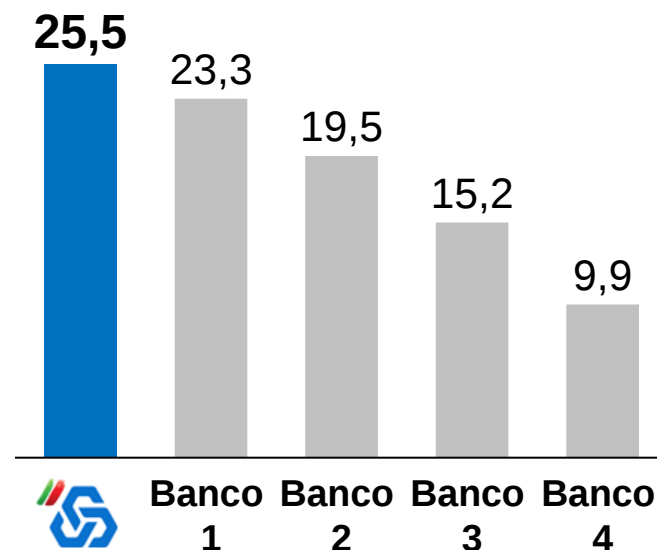
M€

Caixa supera a evolução de 3,6% do mercado



CRÉDITO À HABITAÇÃO - BANCA NACIONAL

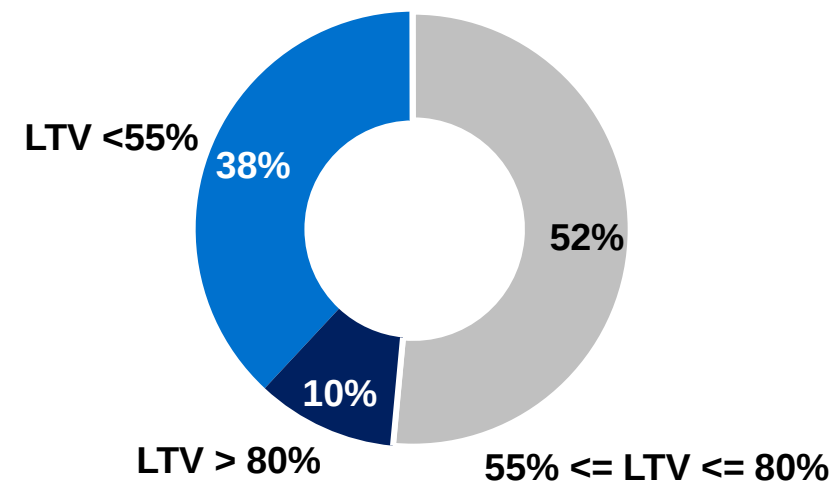
mM€



Nota: Últimos valores disponíveis

LOAN TO VALUE (LTV)

Concessão de crédito permanece orientada por critérios de prudência

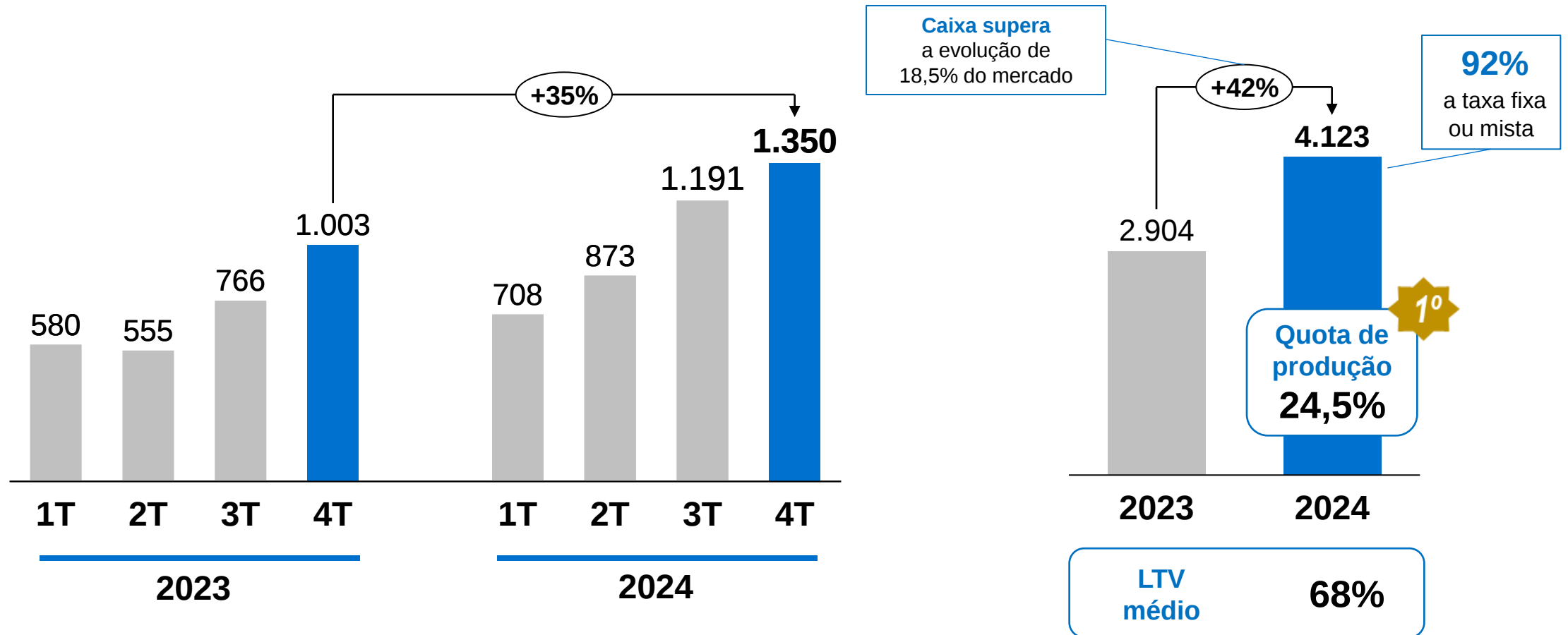


Adequação da oferta proporciona crescimento da produção do Crédito à Habitação para 4,1 mil M€



PORTUGAL

CRÉDITO À HABITAÇÃO - PRODUÇÃO



Caixa mantém apoio às famílias no Crédito à Habitação



PORTUGAL

CAMPANHAS DE CRÉDITO À HABITAÇÃO

Estabilidade no valor das prestações



Taxa Fixa/Mista: Taxas Fixas 2,3 e 5 anos + Isenção das comissões iniciais + Isenção de *spread* durante o período de taxa fixa

Apoio ao crédito à habitação para jovens



CH Jovem: Oferta da primeira prestação + Desconto no seguro de vida + Oferta de vale de compras

APOIO ÀS FAMÍLIAS (em 2024)

Redução de *spread* 4.827 operações | **442 M€**

Alteração para taxa fixa 14.262 operações | **1.377 M€**

A Caixa aderiu à
Garantia pública para o crédito à habitação a jovens até 35 anos

Até fevereiro de 2025

3.294
pedidos de empréstimo
num total de
610 M€

826
operações contratadas
ou em fase final de contratação,
no valor de
155 M€



Crédito ao Consumo regista crescimento



PORTUGAL

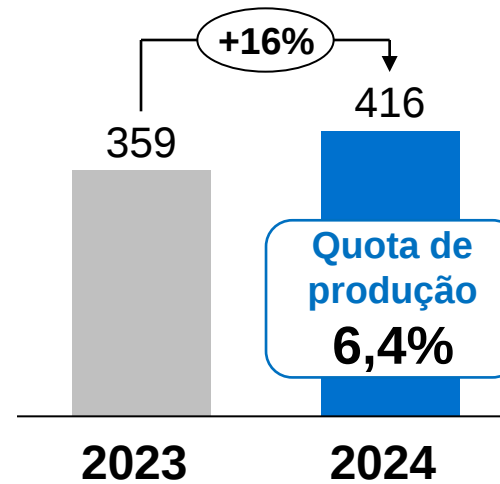
CRÉDITO AO CONSUMO - PRODUÇÃO

M€



Crédito Pessoal Expresso
Multifinalidade

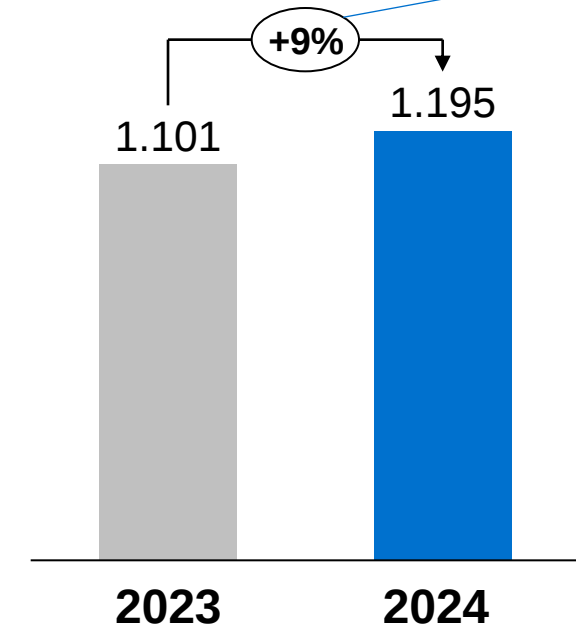
**Improvizado ou
Planeado?**



CRÉDITO AO CONSUMO - CARTEIRA

M€

Caixa supera a evolução de 4,8% do mercado



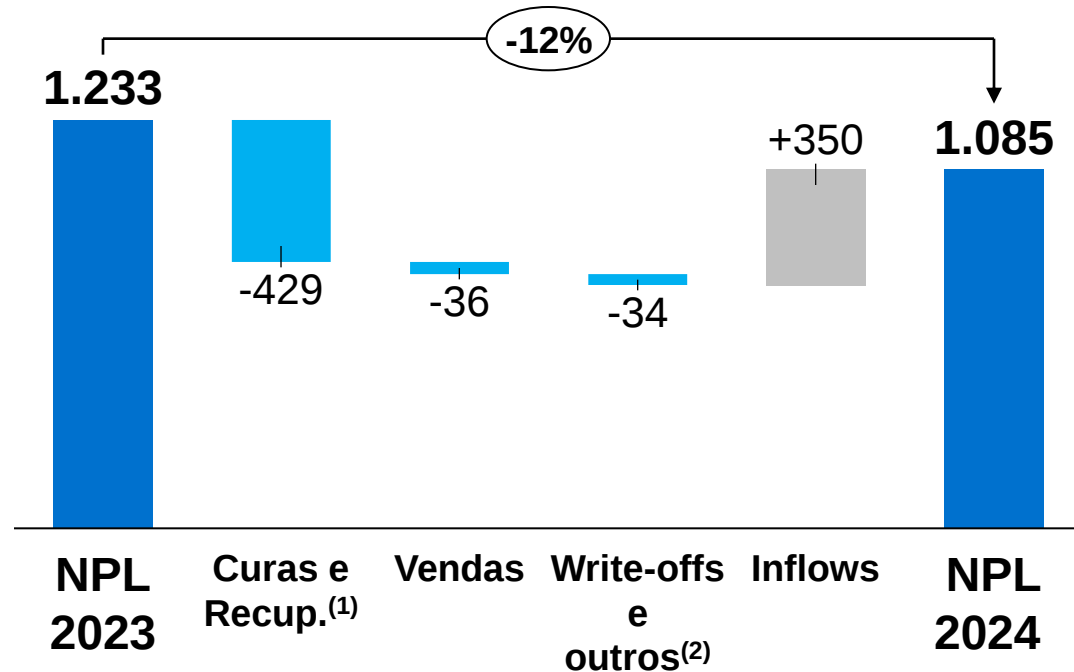
Volume de NPL em redução



CONSOLIDADO

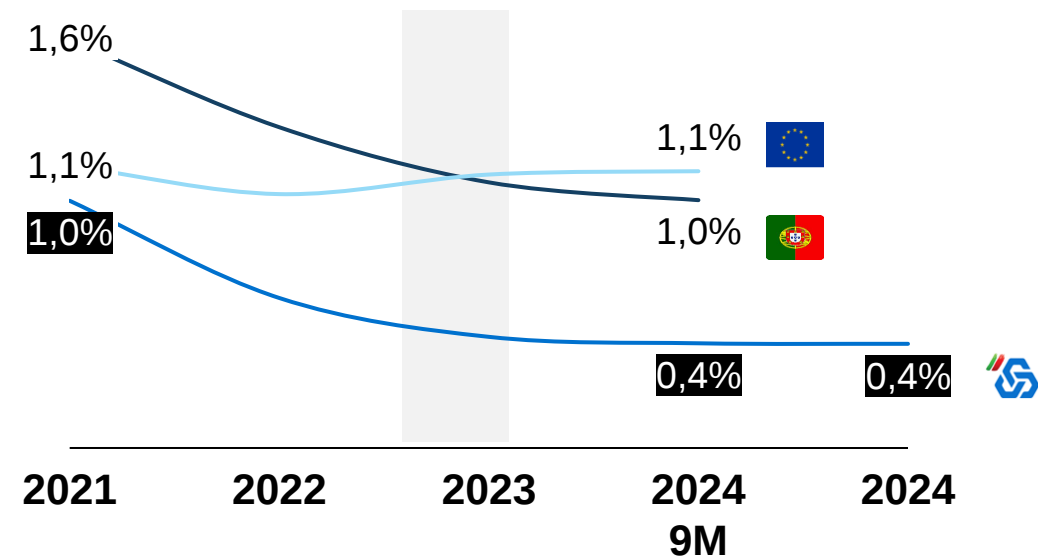
EVOLUÇÃO DO NPL BRUTO

M€



NPL LÍQUIDO DE IMPARIDADE ESPECÍFICA

%



NPL – Non Performing Loans: rácios de acordo com o EBA Risk Dashboard

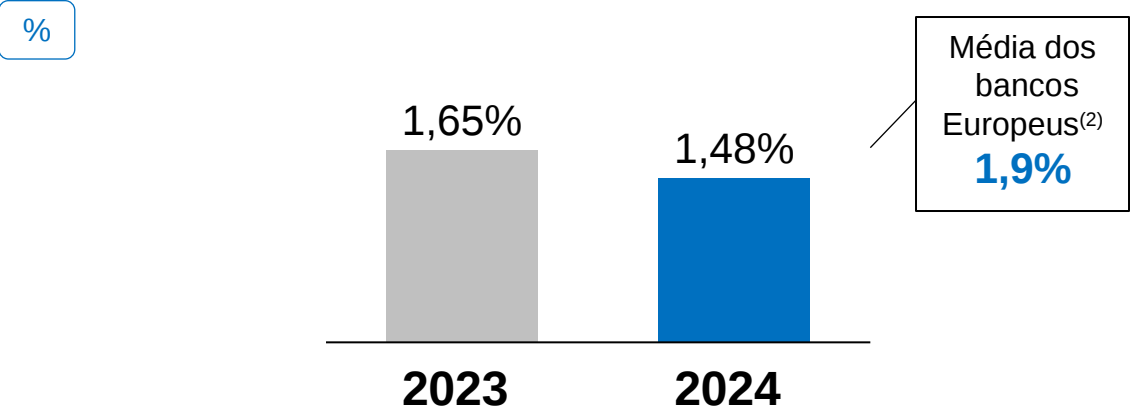
(1) Valor de recuperação do conjunto de créditos classificados como NPL; (2) Inclui impacto de variações cambiais

Rácio de NPL desce mantendo elevado nível de cobertura

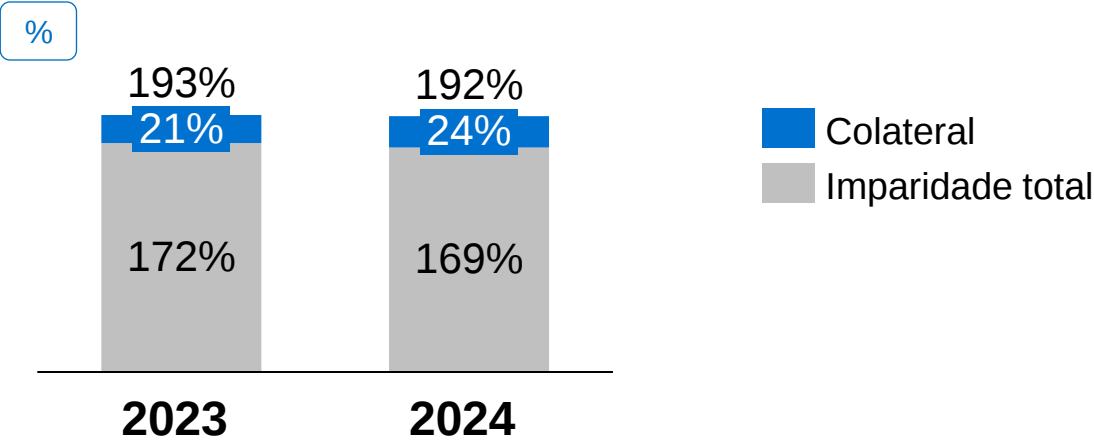


CONSOLIDADO

RÁCIO NPL

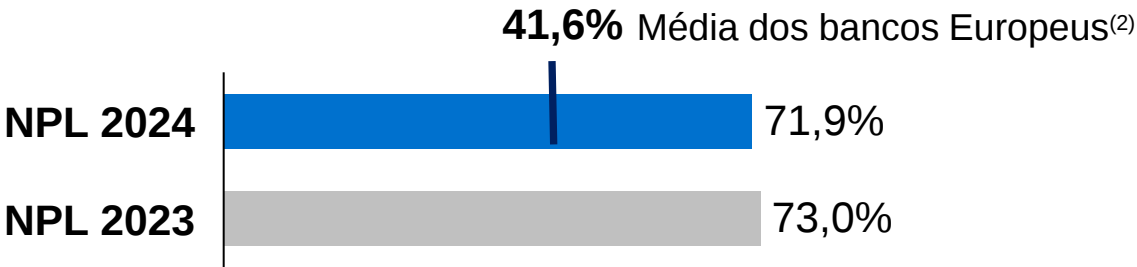


NPL - COBERTURA POR IMPARIDADES E COLATERAL



NPL Líquido de Imparidades	0,0%	0,0%
NPL > 90 dias	0,73%	0,79%
Rácio NPL excluindo disponibilidades em bancos centrais e outros depósitos à vista ⁽¹⁾	2,39%	2,04%

NPL – COBERTURA POR IMPARIDADE ESPECÍFICA



NPL – Non Performing Loans: rácios de acordo com o EBA Risk Dashboard
(1) Crédito não produtivo / Total de crédito (bruto excluindo disponibilidades em bancos centrais e outros depósitos à vista; (2) EBA Risk Dashboard – setembro 2024

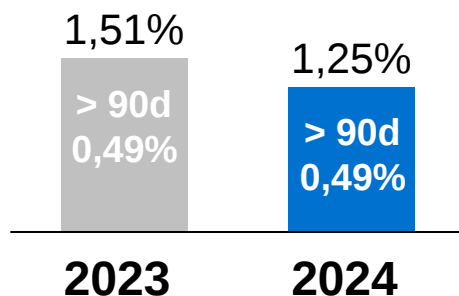
Custo do Risco reflete evolução favorável do cenário macroeconómico ao longo do ano



CONSOLIDADO

RÁCIO NPE

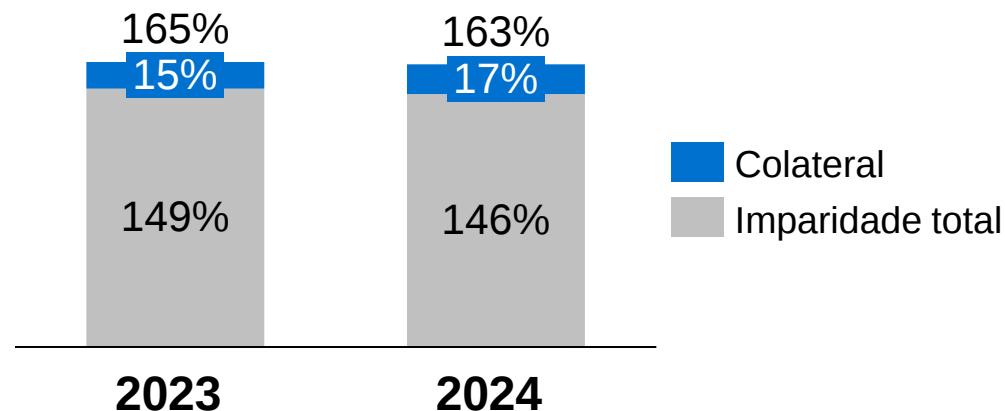
%



Custo do Risco de Crédito 0,29% | **-0,50%**
2023 | 2024

Qualidade da carteira de crédito melhora com menor taxa de esforço no crédito e enquadramento macroeconómico mais favorável

NPE - COBERTURA POR IMPARIDADES E COLATERAL



NPE – COBERTURA POR IMPARIDADE ESPECÍFICA



NPE – Non Performing Exposure de acordo com o EBA Risk Dashboard

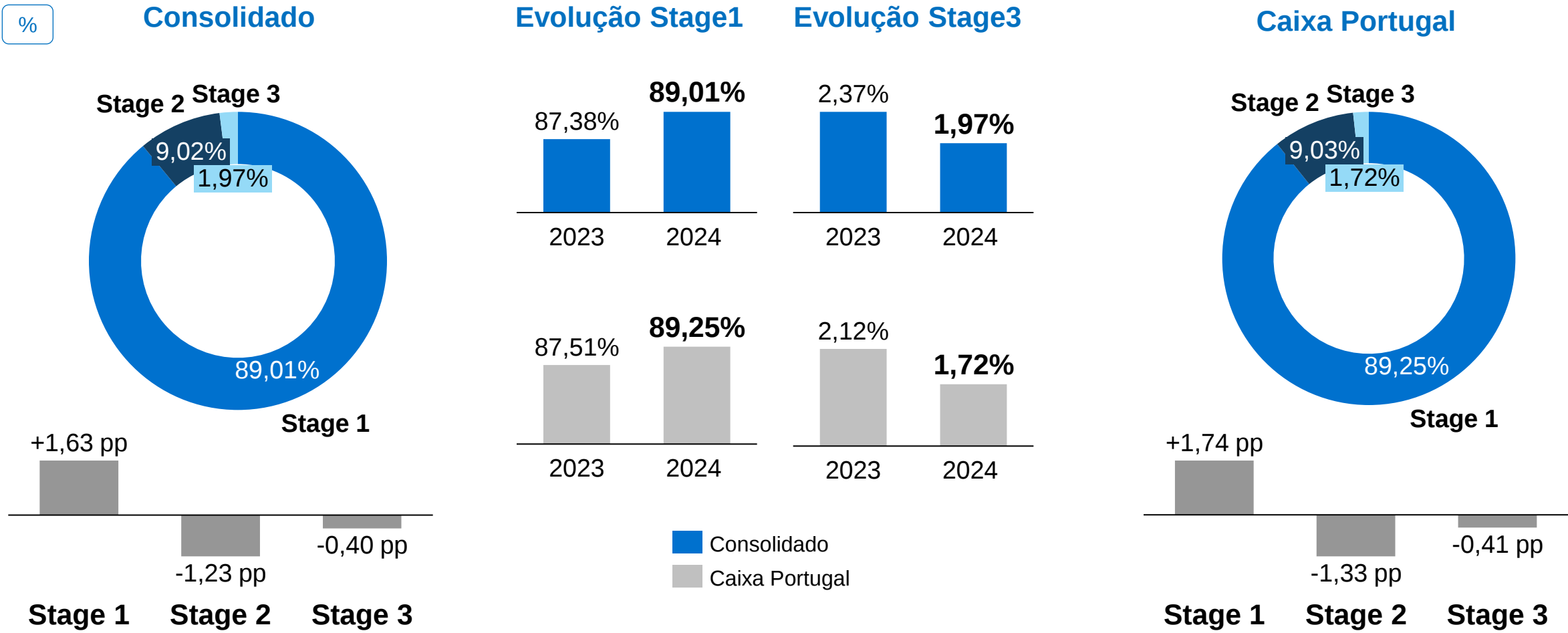
Crédito *stage* 1 aumenta e *stage* 3 abaixo dos 2%



CONSOLIDADO

PORTUGAL

DISTRIBUIÇÃO E EVOLUÇÃO POR STAGES (2024 FACE A 2023)



Nota: IFRS9: Stage 1 - Crédito em cumprimento; Stage 2 - Crédito sem incumprimento, mas com risco de crédito; Stage 3 - Crédito em incumprimento (default)

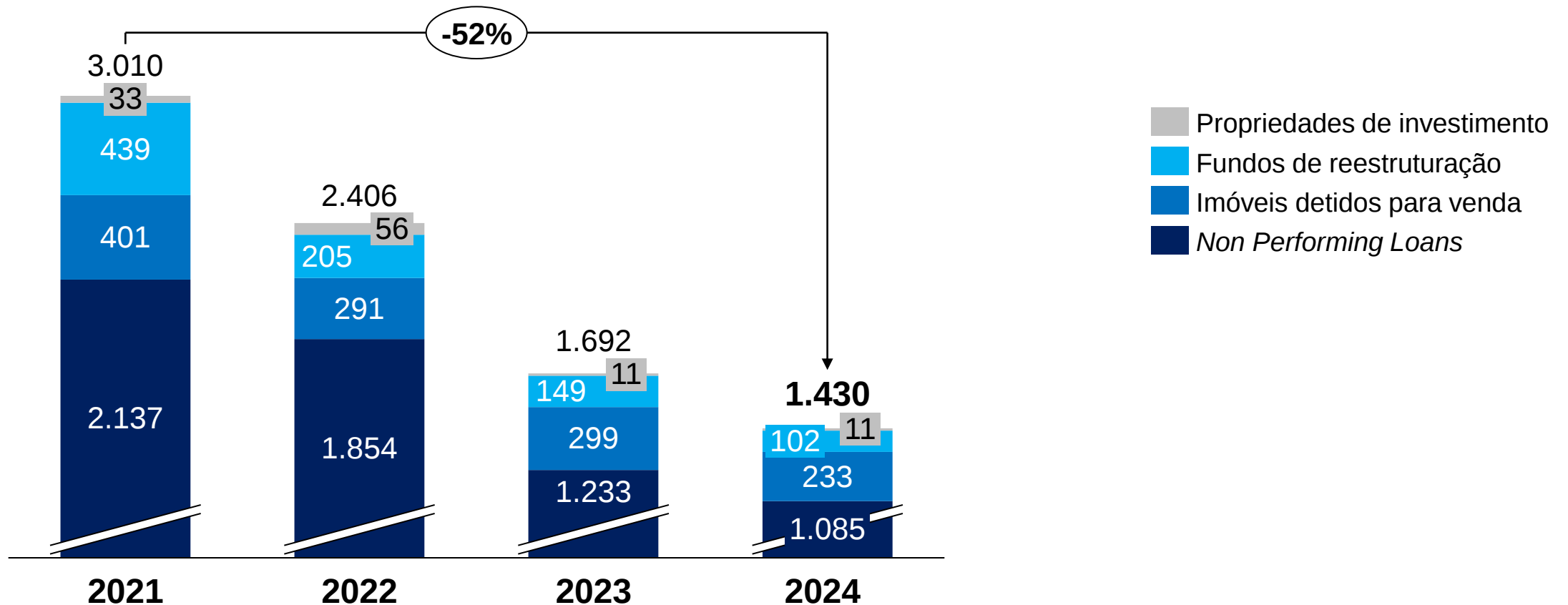
Exposição a ativos não *core* reduzida a metade com execução do Plano Estratégico 2021-2024



CONSOLIDADO

ATIVOS NÃO CORE

M€



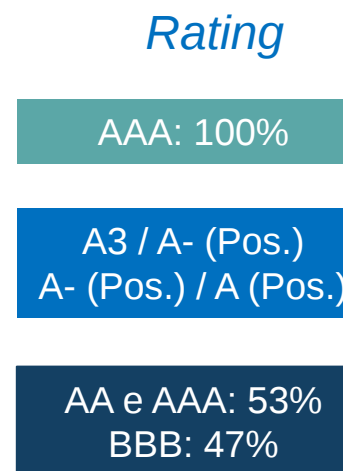
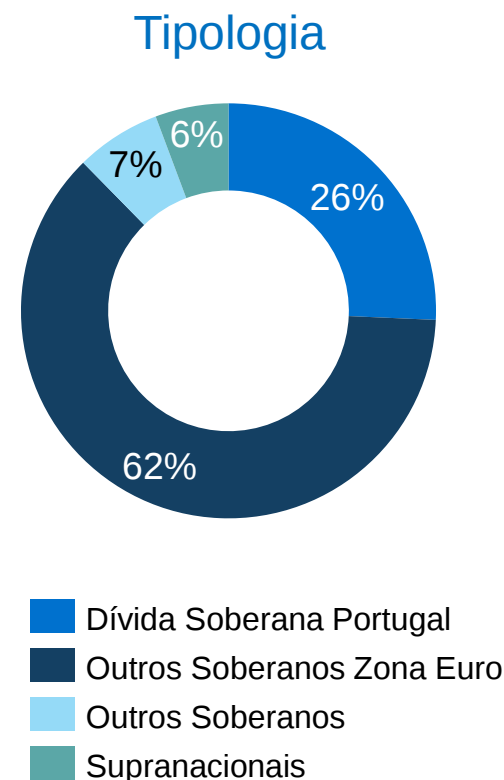
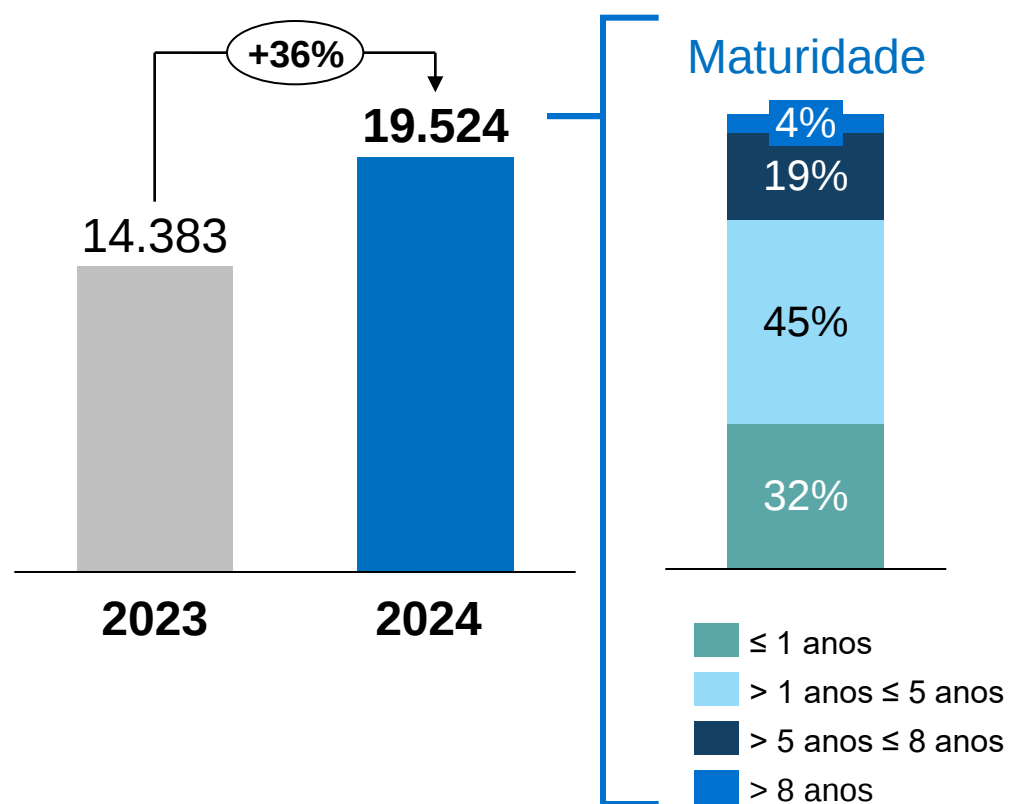
Aumento da Carteira de Títulos protege a margem financeira, mantendo um perfil conservador



CONSOLIDADO

DÍVIDA SOBERANA E SUPRANACIONAIS

M€



Liquidez permanece robusta e sustentável



CONSOLIDADO

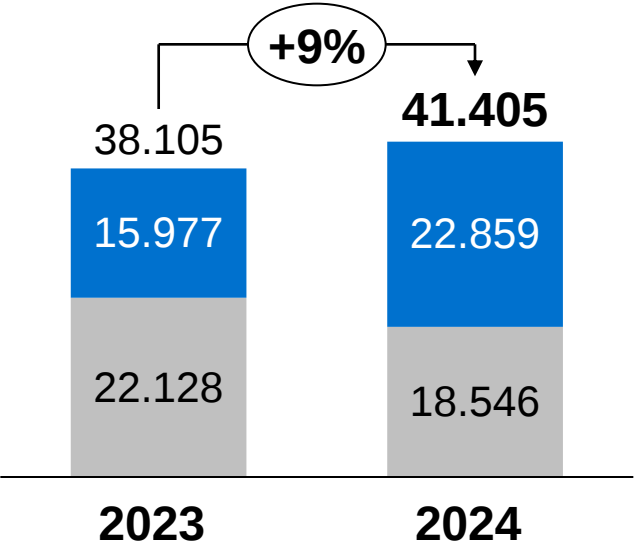
PORTUGAL

DEPÓSITOS E ATIVOS DISPONÍVEIS PARA FINANCIAMENTO DO BCE (DOMÉSTICO)

ESTRUTURA DO PASSIVO

RÁCIOS DE LIQUIDEZ

M€



■ Ativos Disponíveis para Financiamento do BCE
■ Depósitos em Bancos Centrais e Aplicações em Inst. Crédito

Nota: Excluindo reservas mínimas

Peso dos Depósitos

92%

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

323%

Rácio de Transformação

62%

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

189%

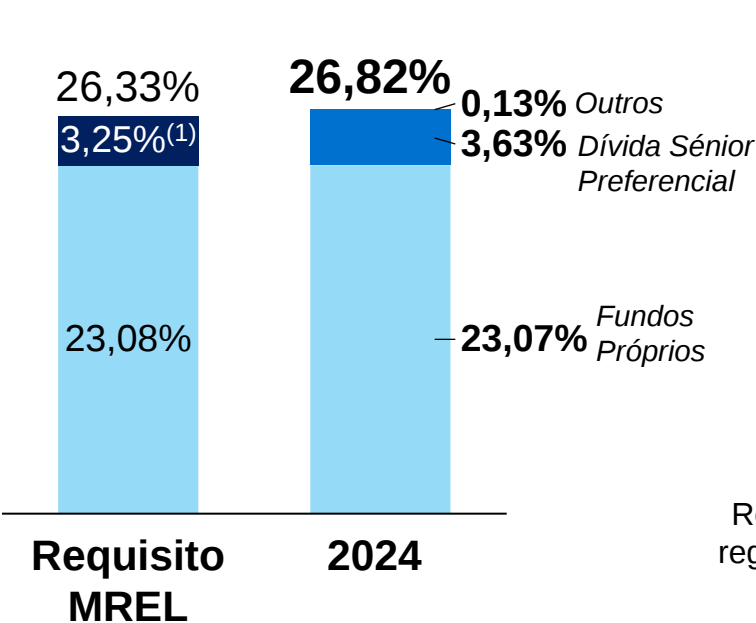
Requisito MREL cumprido



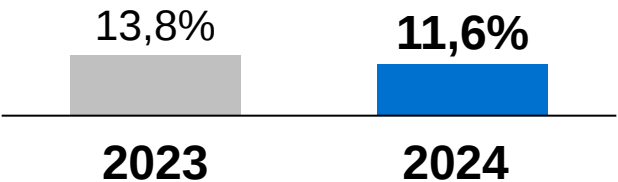
CONSOLIDADO

MREL (% DE RWA)

%

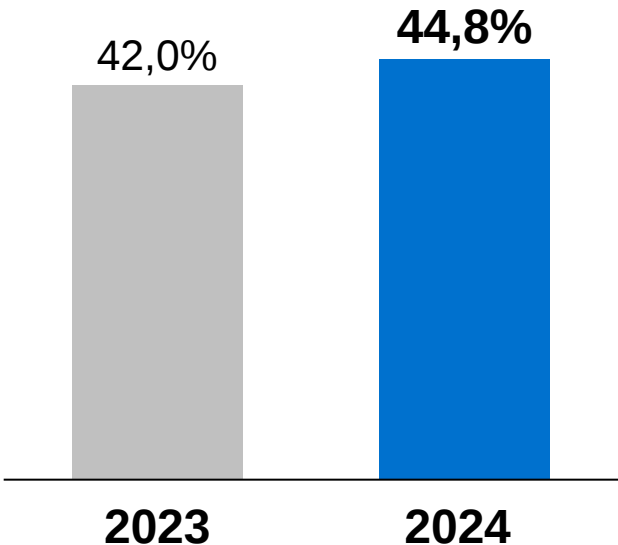


RÁCIO TEXAS

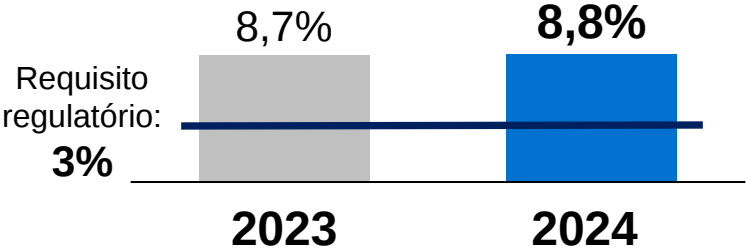


DENSIDADE DE RWA

RWA fully implemented (2024-12): 47,7 mM€



RÁCIO LEVERAGE



Nota: **RWA** – Risk Weighted Assets – Ativos ponderados pelo risco; **Texas Ratio** = Non Performing Exposure EBA / (Imparidade + Tangible Equity); **Rácio Leverage** = Capital Tier 1 (incluindo o resultado líquido deduzido do montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos) / Total de Exposição

(1) CBR – Combined Buffer Requirement – buffer combinado O-SII + CCB

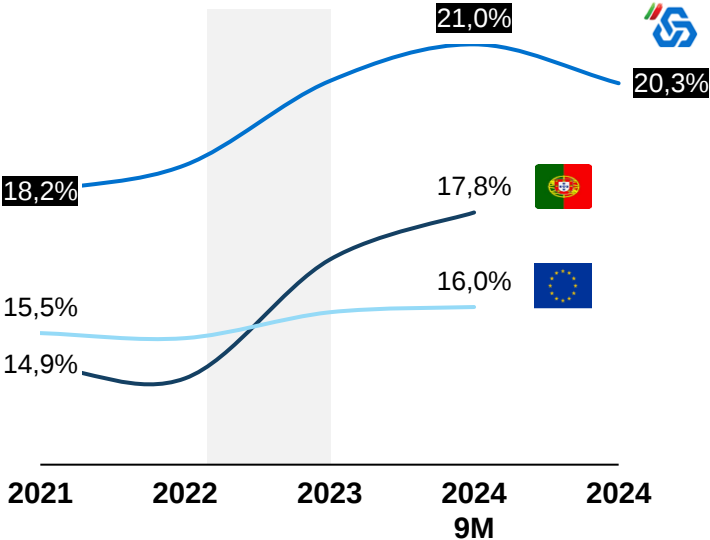
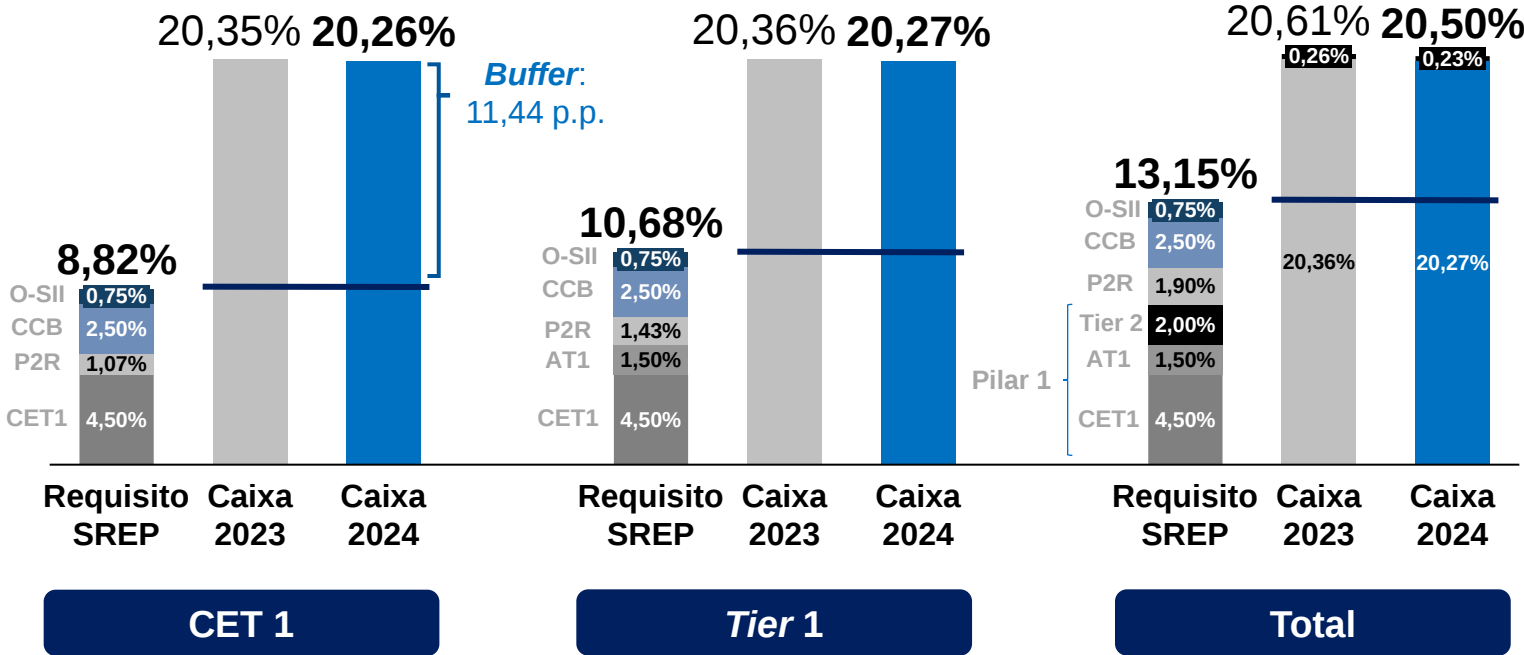
Requisitos SREP amplamente cumpridos mesmo após pagamento de dividendos



CONSOLIDADO

REQUISITOS SREP 2024 E RÁCIOS DE CAPITAL ⁽¹⁾

RÁCIO CET1 (FULLY IMPLEMENTED)



(1) Rácios incluem o resultado líquido do período, deduzido do dividendo proposto para aprovação em Assembleia Geral

- O-SII: Reserva para “Outras Instituições de Importância Sistémica”
- CCB: Reserva de Conservação de Fundos Próprios
- P2R: Pilar II

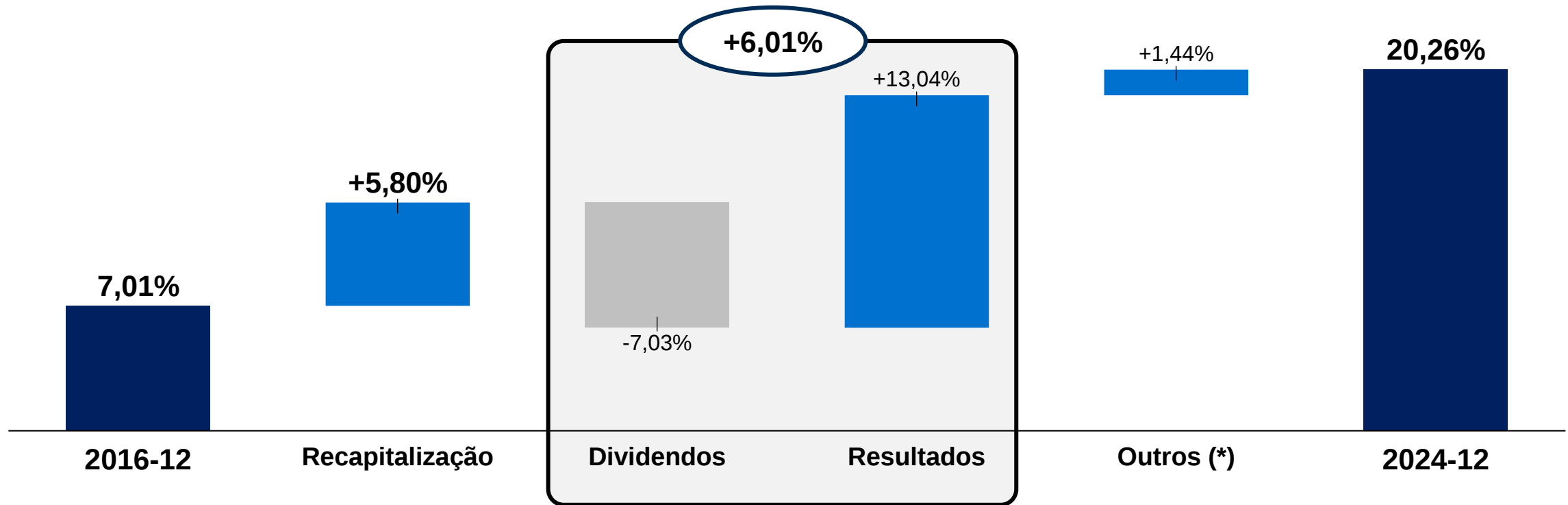
Evolução do rácio CET1 desde 2017 supera impacto da recapitalização



CONSOLIDADO

IMPACTO NOS FUNDOS PRÓPRIOS CET1

%



(*) Inclui alteração no tratamento de interesses minoritários, IFRS 9, compromissos irrevogáveis com contribuições, reservas de reavaliação, benefícios aos colaboradores, efeito phasing-in e variações de RWA

Capital gerado desde 2017 supera 1,6 vezes o investimento público do Plano de Recapitalização



CONSOLIDADO

EVOLUÇÃO DOS CAPITAIS PRÓPRIOS (EXCLUINDO INTERESSES QUE NÃO CONTROLAM)

M€

Capital gerado e distribuído/a distribuir (dividendos)
2.500 M€

200

317

204

241

713

825

Capital Gerado e Retido
3.606 M€

6.962

7.889

7.952

8.330

8.497

9.049

9.182

9.550

10.568⁽¹⁾

Capital Gerado

6.106 M€

1,6 x

o valor do Plano de Recapitalização

3.944

3.018

499

945

2.500

Parcaixa
CoCos
Dinheiro

2016

Recapitaliz.

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

2024

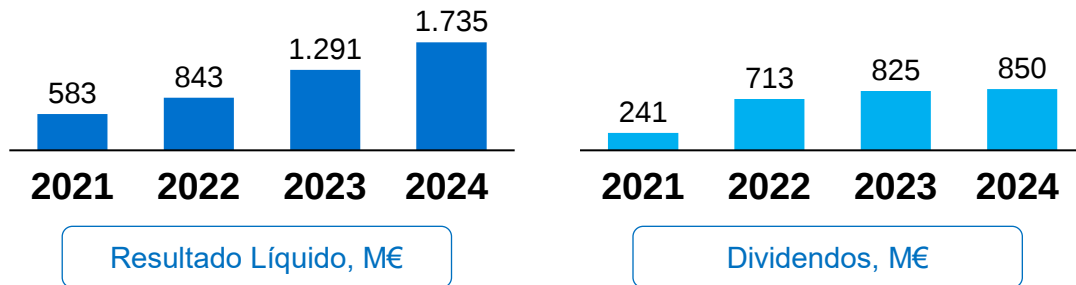
(1) Considerando o Capital Próprio no valor de 10.889M€ e Interesses que não controlam no valor de 320 M€

Desempenho da Caixa proporciona benefícios aos vários *stakeholders*



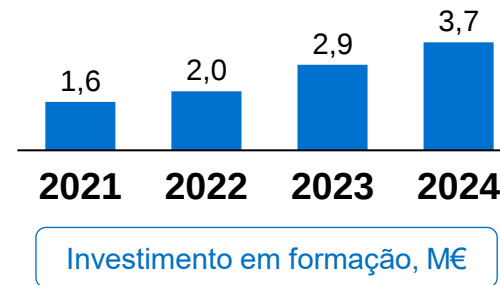
ACIONISTA

Evolução dos resultados proporciona maior retorno ao acionista



COLABORADORES

Investimento crescente nos recursos humanos



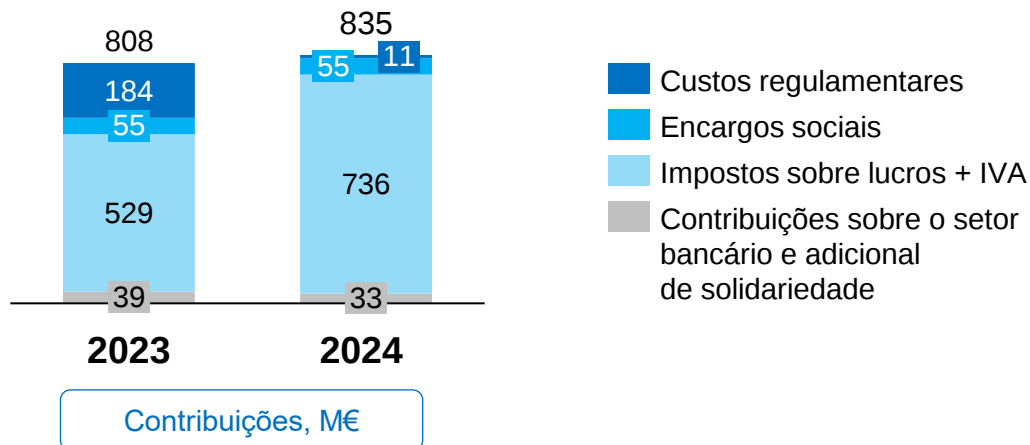
Aumento salarial

2024: maior da banca nacional

2025: 1º a fechar acordo

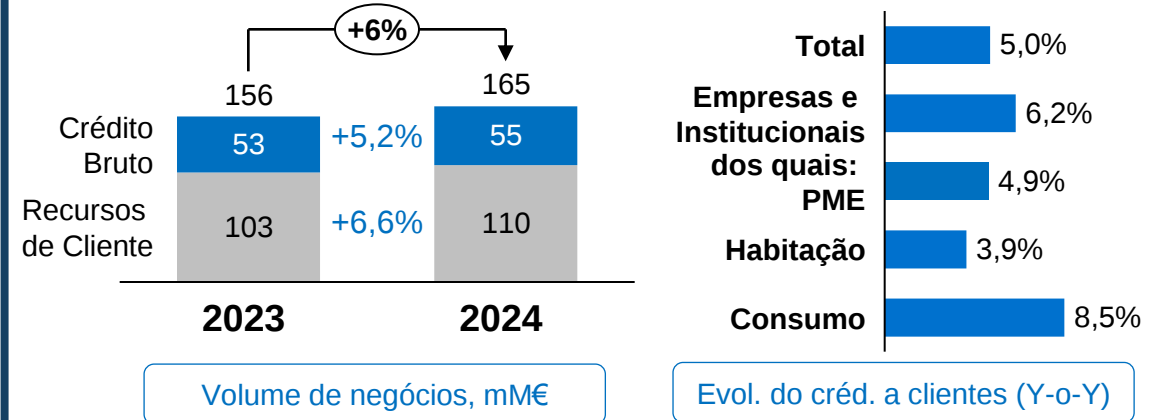
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS E IMPOSTOS

Evolução dos resultados aumenta contribuições ao Estado



CLIENTES

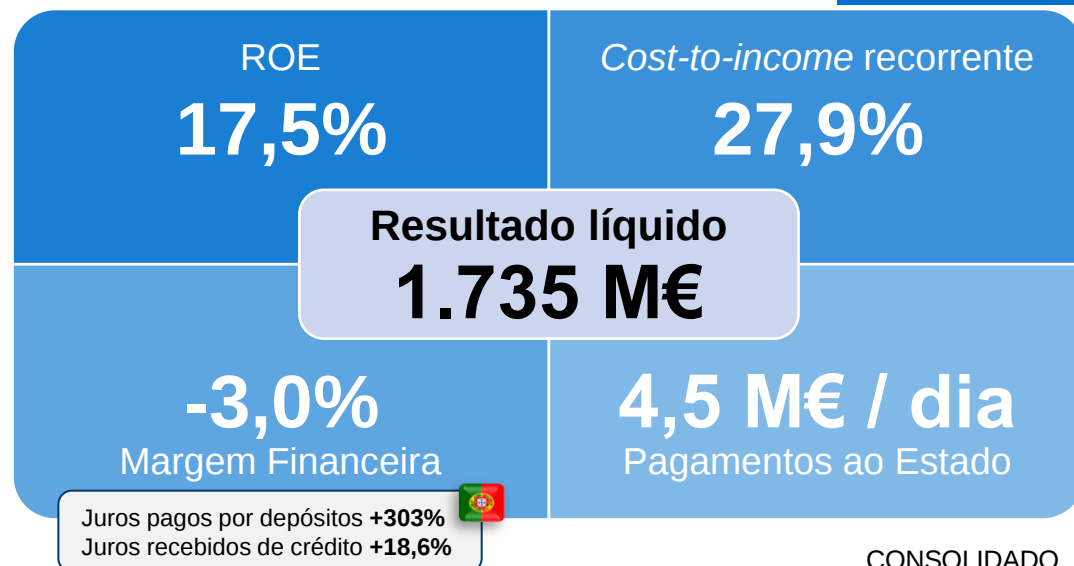
Cresce o apoio às famílias e a empresas



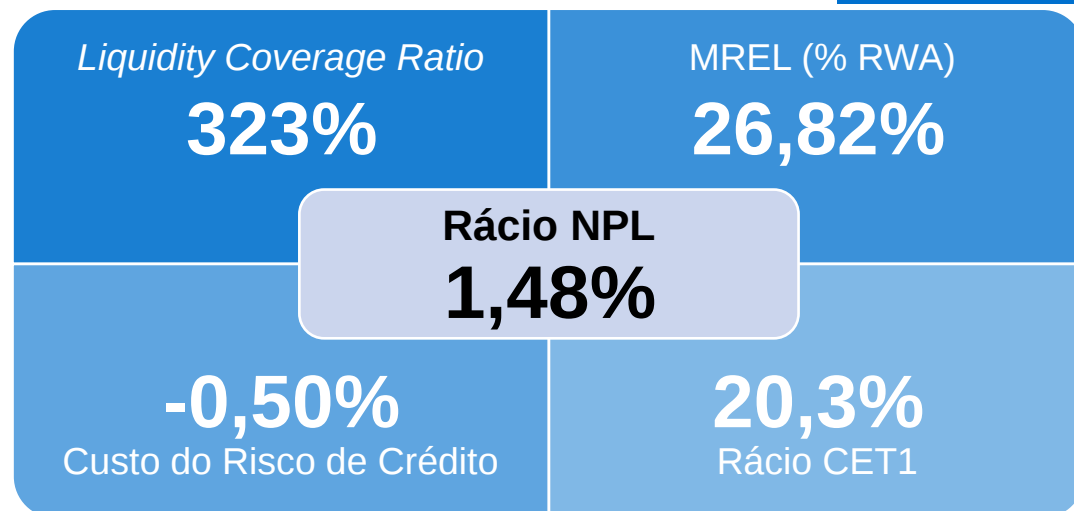
Síntese dos destaques de 2024



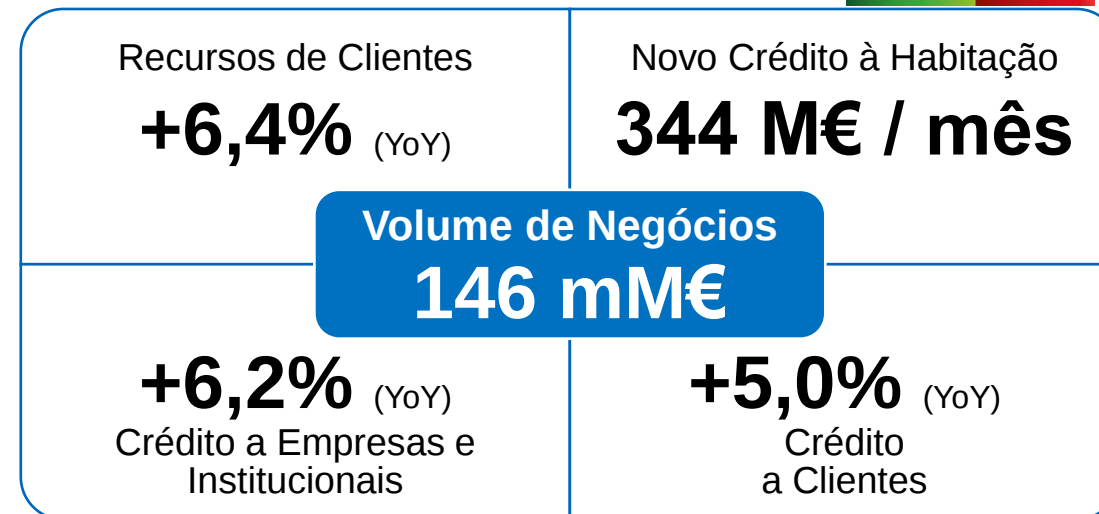
CONSOLIDADO



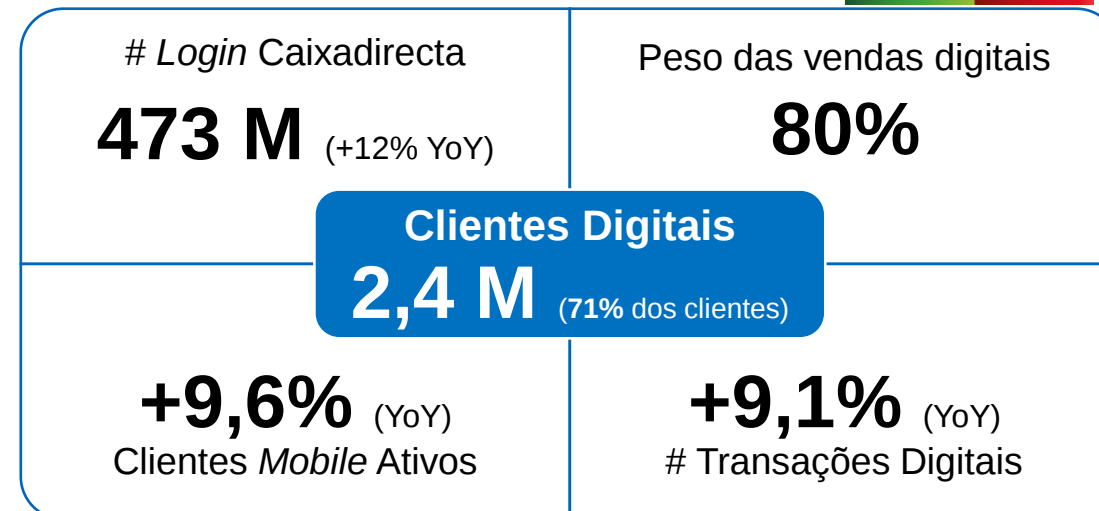
CONSOLIDADO



PORTUGAL



PORTUGAL





3

Demonstrações Financeiras



Demonstração de Resultados



CONSOLIDADO

PORTUGAL

DEMONSTRAÇÃO RESULTADOS	Atividade Consolidada				Atividade Individual			
	2023-12	2024-12	Variação		2023-12	2024-12	Variação	
			Abs.	(%)			Abs.	(%)
Juros e rendimentos similares	3.601.708	4.328.251	726.543	20,2%	2.989.807	3.691.525	701.717	23,5%
Juros e encargos similares	735.759	1.548.961	813.202	110,5%	556.336	1.359.091	802.755	144,3%
Margem financeira	2.865.949	2.779.290	-86.659	-3,0%	2.433.471	2.332.434	-101.038	-4,2%
Rendimentos de instrumentos de capital	9.139	4.747	-4.392	-48,1%	123.862	191.349	67.487	54,5%
Margem financeira alargada	2.875.088	2.784.037	-91.052	-3,2%	2.557.333	2.523.783	-33.550	-1,3%
Rendimentos de serviços e comissões	723.083	743.224	20.141	2,8%	601.651	618.948	17.297	2,9%
Encargos com serviços e comissões	158.460	161.784	3.324	2,1%	120.571	129.709	9.138	7,6%
Resultados de serviços e comissões	564.623	581.440	16.817	3,0%	481.080	489.239	8.159	1,7%
Resultados de operações financeiras	171.600	134.602	-36.999	-21,6%	112.739	59.639	-53.100	-47,1%
Outros resultados de exploração	-7.850	4.041	11.891	-	-40.619	5.151	45.769	-
Margem complementar	728.373	720.082	-8.290	-1,1%	553.200	554.028	829	0,1%
Produto global da atividade	3.603.461	3.504.119	-99.342	-2,8%	3.110.533	3.077.811	-32.722	-1,1%
Custos com pessoal	628.267	593.386	-34.881	-5,6%	473.844	433.569	-40.276	-8,5%
Gastos gerais administrativos	264.963	320.406	55.443	20,9%	199.492	253.785	54.293	27,2%
Depreciações e amortizações	127.749	149.758	22.009	17,2%	104.572	125.869	21.298	20,4%
Custos de estrutura	1.020.980	1.063.550	42.571	4,2%	777.908	813.223	35.315	4,5%
Resultado bruto de exploração	2.582.481	2.440.569	-141.913	-5,5%	2.332.625	2.264.589	-68.037	-2,9%
Provisões e imparidades para riscos de crédito	211.889	-282.205	-494.094	-	194.090	-323.273	-517.363	-
Outras provisões e imparidades	437.670	167.573	-270.097	-61,7%	388.394	186.425	-201.970	-52,0%
Provisões e imparidades	649.558	-114.632	-764.191	-	582.484	-136.849	-719.333	-
Resultados operacionais	1.932.923	2.555.201	622.278	32,2%	1.750.141	2.401.437	651.296	37,2%
Impostos	623.024	813.945	190.921	30,6%	568.380	751.173	182.793	32,2%
dos quais contribuição sobre o setor bancário	39.456	32.983	-6.473	-16,4%	39.334	32.791	-6.543	-16,6%
Res. depois imp. e antes de int. que não controlam	1.309.899	1.741.256	431.358	32,9%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Interesses que não controlam	75.783	75.570	-213	-0,3%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Result. em empresas por equivalência patrimonial	35.703	48.765	13.062	36,6%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultados de filiais detidas para venda	21.333	20.065	-1.267	-5,9%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado Líquido	1.291.152	1.734.516	443.365	34,3%	1.181.762	1.650.264	468.503	39,6%

Balanço



CONSOLIDADO

PORTUGAL

(milhões de euros)

	Atividade Consolidada				Atividade Individual			
BALANÇO	2023-12	2024-12	Variação		2023-12	2024-12	Variação	
ATIVO			Abs.	(%)			Abs.	(%)
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	23.333	20.251	-3.082	-13,2%	21.889	18.359	-3.530	-16,1%
Aplic. em instituições de crédito	2.602	2.737	135	5,2%	1.372	1.446	74	5,4%
Aplicações em títulos	16.427	23.662	7.235	44,0%	14.599	21.469	6.870	47,1%
Crédito a clientes	50.529	53.522	2.993	5,9%	46.244	48.789	2.545	5,5%
Ativos com acordo de recompra	154	0	-154	-	154	0	-154	-
Ativos não correntes detidos para venda	1.282	1.253	-29	-2,2%	140	69	-71	-50,8%
Propriedades de investimento	11	11	0	-2,6%	5	5	0	-0,5%
Ativos intangíveis e tangíveis	719	875	157	21,8%	554	694	140	25,3%
Investimentos em filiais e associadas	473	501	28	5,9%	1.253	1.256	3	0,2%
Ativos por impostos correntes e diferidos	836	1.186	350	41,9%	761	1.112	351	46,2%
Outros ativos	2.929	2.285	-643	-22,0%	1.634	885	-749	-45,9%
Total do ativo	99.294	106.284	6.990	7,0%	88.605	94.084	5.479	6,2%
PASSIVO E CAPITAIS PRÓPRIOS								
Recursos de bancos centrais e instituições de crédito	401	413	12	3,0%	1.005	661	-344	-34,2%
Recursos de clientes	80.683	86.765	6.082	7,5%	73.547	78.855	5.308	7,2%
Responsabilidades representadas por títulos	1.401	1.390	-11	-0,8%	1.401	1.390	-11	-0,8%
Passivos financeiros	151	119	-32	-21,5%	151	119	-32	-21,4%
Passivos não correntes detidos para venda	1.025	1.065	39	3,8%	0	0	0	-
Provisões	1.386	1.507	120	8,7%	1.313	1.444	131	10,0%
Passivos subordinados	606	105	-501	-82,7%	606	105	-501	-82,7%
Outros passivos	3.815	4.033	218	5,7%	2.106	2.215	109	5,2%
Total do passivo	89.468	95.395	5.927	6,6%	80.130	84.789	4.659	5,8%
Capitais próprios	9.826	10.889	1.063	10,8%	8.474	9.295	821	9,7%
Total do passivo e capitais próprios	99.294	106.284	6.990	7,0%	88.605	94.084	5.479	6,2%



4

Plano
Estratégico
2021-2024

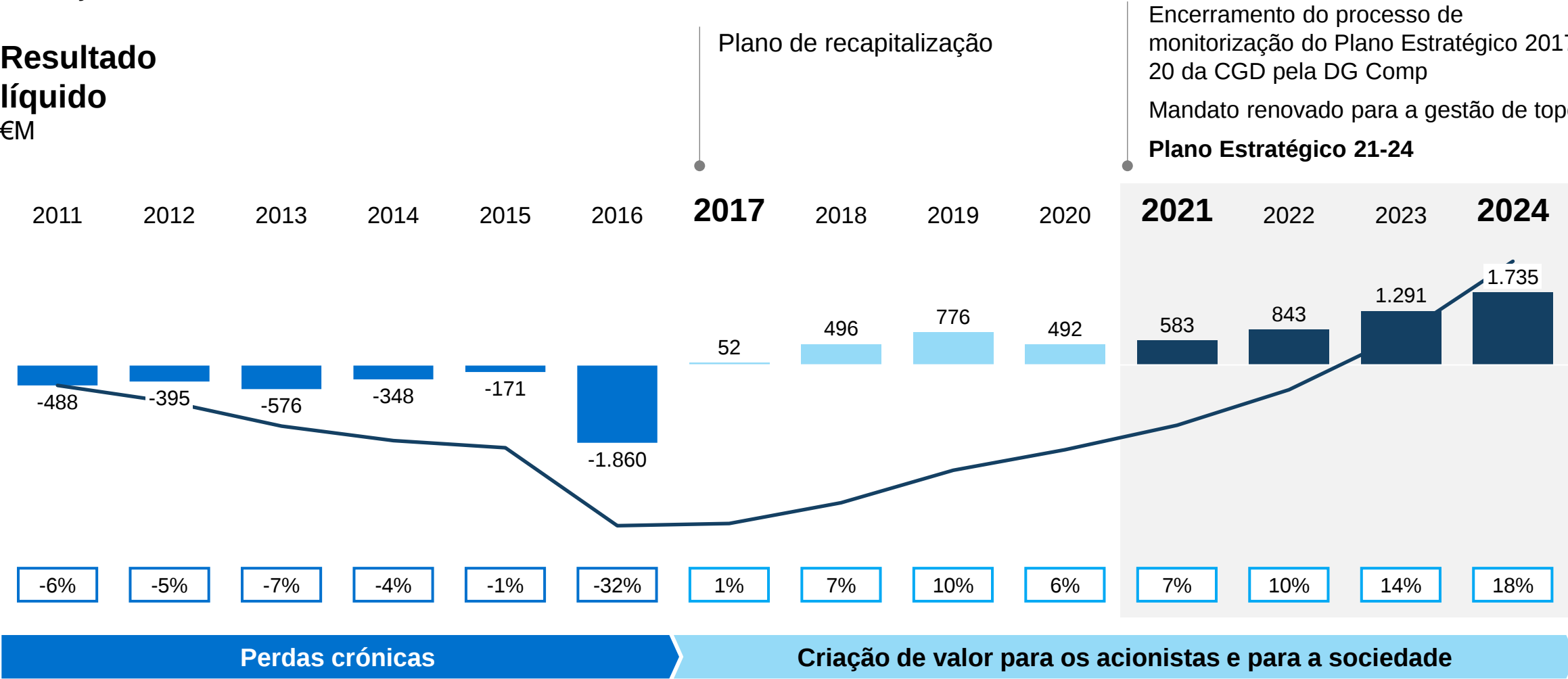
A CGD tem uma das transformações mais bem sucedidas da história recente



Evolução dos indicadores de rentabilidade da CGD

Resultado líquido
€M

— Acumulado (resultado líquido desde 2011) Detalhado em seguida ROE (%)



O plano 2021-24 da CGD atingiu as metas propostas em todas as métricas, materializando a sua trajetória positiva desde 2020



Perímetro consolidado da CGD

Métrica	2020	2024	
		Real	Objetivos
ROE (%)	6	17,5 ✓	≥8
Relação custo/ rendimento (%)	50	29,9 ✓	≤45
Rácio de NPL (%)	4	1,48 ✓	≤3
Custo do risco (pb)	33	-50 ✓	≤25
CET1 (%)	18	20,3 ✓	≥15
Percentagem de clientes digitais móveis em Portugal	33	65 ✓	≥65
Classificação ESG (<i>Sustainalytics</i>)		Baixo risco ✓	Baixo risco
Reputação	75	77 ✓	

Banco com a melhor reputação, superando a média do setor bancário pelo 5º ano consecutivo



6 pilares estratégicos orientaram o percurso da CGD

Plano estratégico 2021-24



Tornar-se um banco líder no serviço aos clientes e à sociedade

1 Qualidade do serviço e inovação

2 Liderança e proposta de valor

3 Rentabilidade e eficiência

Continuar a transformar a CGD num banco público rentável e no melhor local para trabalhar

Consolidação do modelo de governação e de gestão dos riscos **4**

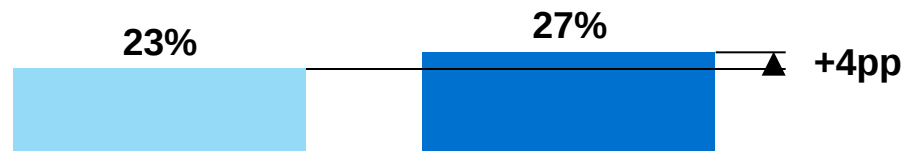
Sustentabilidade e impacto social **5**

Pessoas, cultura e transformação **6**

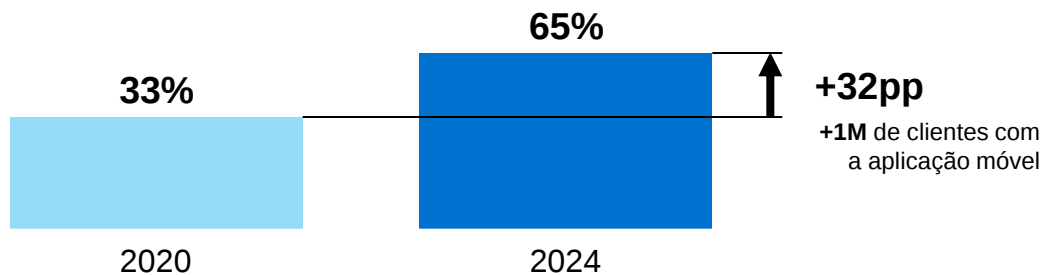
1. Qualidade do serviço e inovação: modelo de distribuição melhorado com a adoção do digital e a otimização do serviço nos balcões



Quota de mercado dos balcões (CGD Portugal)
% em comparação com os 5 maiores bancos em Portugal



Clientes móveis (CGD Portugal)
% de clientes ativos



Principais iniciativas estratégicas e resultados alcançados

>80%

total de vendas digitais

>50%

redução do tempo de espera nos balcões

385

novas *virtual teller machines* instaladas nas principais agências

>300 €M

Investimento em tecnologia

+10pp

nos níveis de serviço do *Contact Center*

~100

gestores remotos Caixa Azul

2. Liderança e proposta de valor: crescimento em todas as áreas, para ser o banco de referência de particulares e empresas

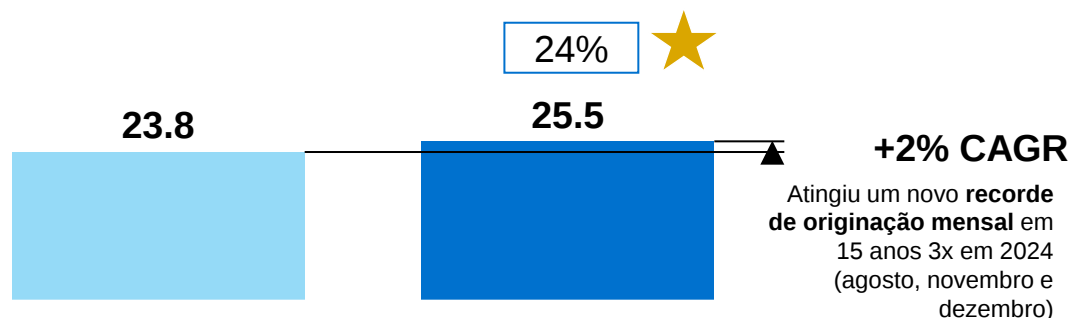


Quota de mercado

★ #1 Banco em Portugal

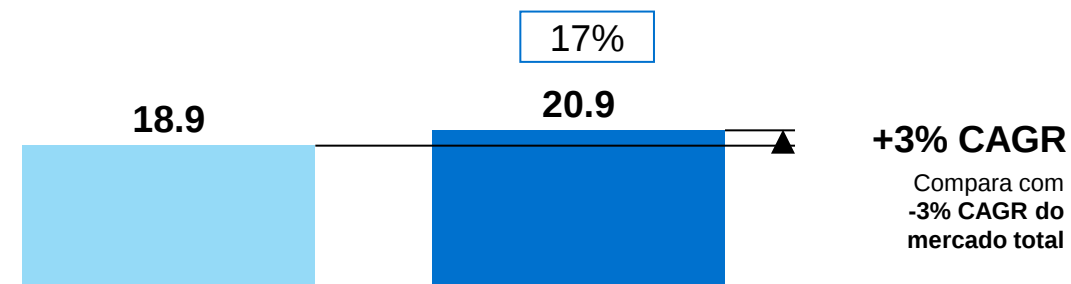
Volume de crédito habitação

€B, Portugal



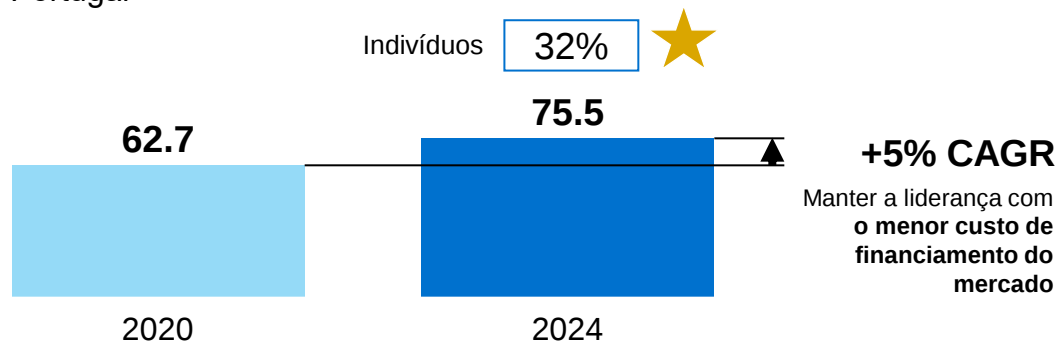
Crédito a empresas e institucionais

€B, Portugal



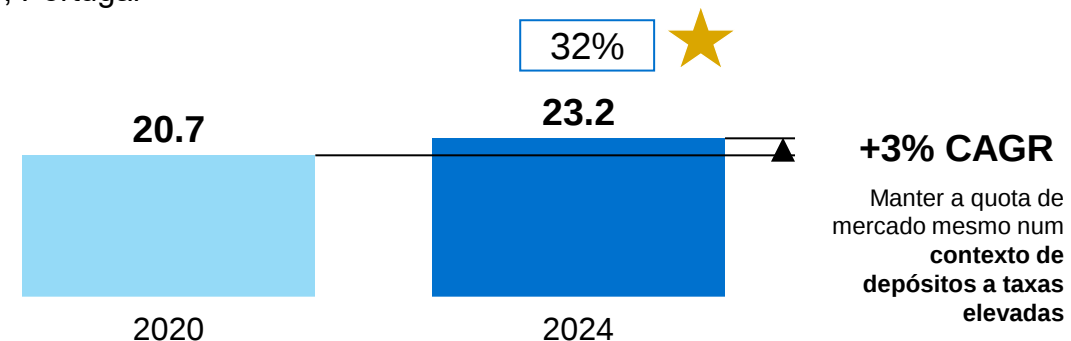
Volume de depósitos (particulares e empresas)

€B, Portugal



Fora de balanço (recursos totais dos clientes)

€B, Portugal



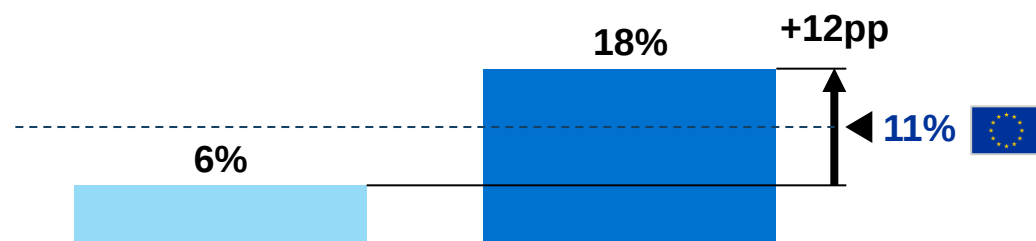
3/4. Rentabilidade e gestão do risco: desempenho superior aos pares em rentabilidade e eficiência; balanço de menor risco e maior solvabilidade



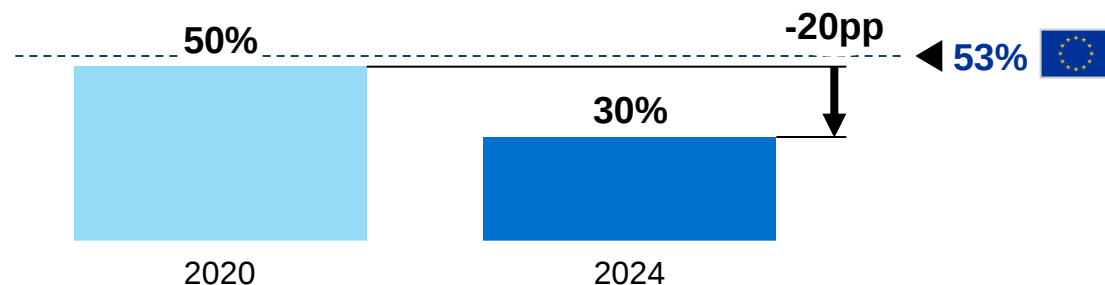
🇪🇺 Média do sector bancário (União Europeia)

Desempenho superior ao dos seus pares em termos de rentabilidade e eficiência

Retorno sobre o capital próprio (ROE) %

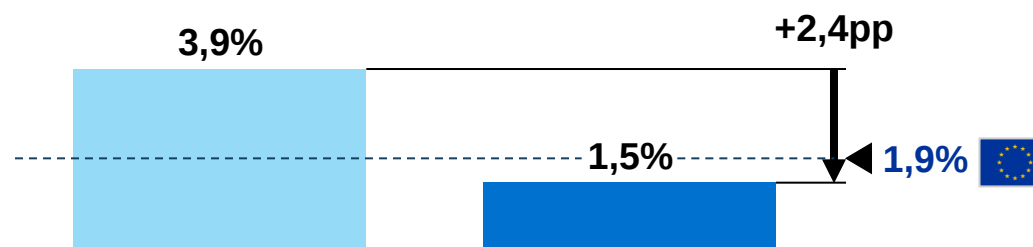


Cost-to-income %

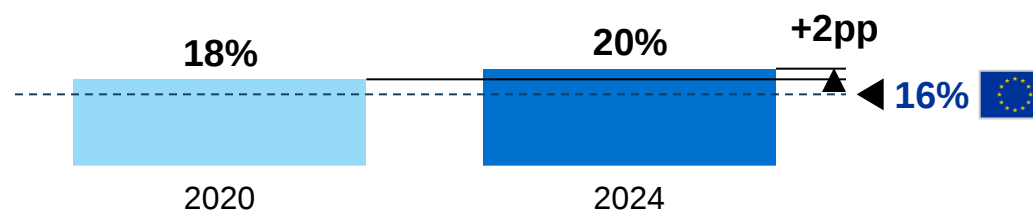


Continuação do processo de redução do risco do balanço, aumentando simultaneamente a solvabilidade

Rácio de NPL (non-performing loans) %



Rácio CET 1 (common equity tier-1) %



5. Sustentabilidade e impacto social: CGD tem vindo a reforçar e a concretizar o seu compromisso com a sustentabilidade e impacto social



2021

1º emissão de dívida sustentável

por um banco português (€500M)

1º Banco nacional com Modelo de Rating ESG

para os seus clientes empresa

Aliança Bancária Net-Zero

adesão, no âmbito da Iniciativa de Financiamento do Programa das Nações Unidas para o Ambiente



2022

2 Obrigações verdes

emissões num total de >€800M

Distinção Europe's Climate Leaders 2022

pelo Financial Times

FINANCIAL TIMES



>12M€ de investimento

no apoio à comunidade, através de projetos educativos e sociais

2023

1º Banco nacional

definir um plano de transição a longo prazo (Plano de Transição para a Neutralidade Carbónica 2050)

Classificação mais elevada em Portugal

no *Sustainalytics ESG Risk Rating* ("Low-rating") e no *CDP Climate Change Questionnaire* ("Leadership")



SUSTAINALYTICS
a Morningstar company



2024

>96% de execução

da Estratégia de Sustentabilidade 2021-2024

Classificação "A"

no índice MSCI ESG, no primeiro ano

MSCI



Lançamento dos Prémios ESG Caixa

estimular o financiamento sustentável e tornar-se a primeira potência em Portugal

Prémio
CaixaESG

6. Pessoas e cultura: foco em melhorar a atração/retenção, garantir o dimensionamento adequado e permitir uma mudança cultural



Principais domínios de intervenção



Pessoas



Cultura

Principais iniciativas

Renovação de talento

Contratação de 733 novos colaboradores para funções comerciais, tecnológicas, analíticas e de controlo

Evolução de salários

Progressão salarial competitiva alinhada com a inflação, complementada por uma remuneração variável para recompensar o bom desempenho

Sistema de avaliação

Introdução de quadros de controlo equilibrados com objetivos individuais para cada trabalhador

Programas de formação

Programas de requalificação abrangentes, com diferentes formatos conforme a antiguidade e cobrindo 63% da força de trabalho

Impacto
(2020 - 2024)

28

idade média dos novos colaboradores

94,7M€

em remuneração variável

98,7%

de colaboradores com objetivos específicos de função

3.521

pessoas em programas de formação



Apresentação Resultados 2024

Resultados Consolidados
Contas não auditadas
Investor Relations | 27.02.2025

Caixa Geral de Depósitos
Sede: Av. João XXI, 63
1000-300 LISBOA
PORTUGAL
(+351) 217 905 502
Capital Social 4.525.714.495,00 €
CRCL e NIF 500 960 046

INVESTOR RELATIONS
investor.relations@cgd.pt
<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>