



9M22

Apresentação de
Resultados
Anexo

ctt

a nossa entrega é total

Disclaimer

DISCLAIMER

Este documento foi preparado pelos CTT – Correios de Portugal, S.A. (“Empresa” ou “CTT”) exclusivamente para efeitos da apresentação dos resultados dos primeiros nove meses de 2022 (9M22). Como tal, não pode ser divulgado ou publicado, nem usado por qualquer outra pessoa ou entidade por qualquer outra razão ou para qualquer outra finalidade sem o consentimento prévio por escrito dos CTT. O presente documento (i) pode conter informação resumida e ser sujeito a alterações e aditamentos e (ii) a informação nele incluída não foi verificada de forma independente nem objeto de auditoria ou revisão por quaisquer auditores ou consultores da Empresa.

Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não se comprometem a atualizar ou rever publicamente qualquer informação inserida no presente documento. Consequentemente, a Empresa não assume qualquer responsabilidade no que se refere ao presente documento, caso o mesmo seja utilizado para fins distintos dos supracitados. Não é prestada qualquer declaração ou garantia, expressa ou implícita, relativa à imparcialidade, exatidão ou abrangência das opiniões ou declarações nele contidas. Nem a Empresa nem as suas subsidiárias, filiais, administradores, trabalhadores, ou assessores assumem qualquer tipo de responsabilidade, por negligência ou qualquer outra razão, por quaisquer danos ou perdas decorrentes da utilização deste documento ou do seu conteúdo. Nem este documento nem qualquer uma das suas partes constituem um contrato, nem podem ser incorporados ou utilizados para elaboração de um contrato ou acordo.

O presente documento tem natureza informativa e não constitui, nem deve ser interpretado como, uma oferta para vender, emitir, trocar ou adquirir quaisquer instrumentos financeiros (nomeadamente quaisquer valores mobiliários emitidos pelos CTT ou qualquer uma das suas subsidiárias ou filiais), nem como qualquer forma de solicitação pelos CTT, pelas suas subsidiárias ou filiais. A distribuição deste documento em certas jurisdições pode ser proibida e os destinatários na posse do presente documento são os únicos responsáveis por informar-se sobre e por cumprir tais restrições. Além disso, os destinatários do presente documento são convidados e aconselhados a consultar a informação pública divulgada pelos CTT no seu sítio web (www.ctt.pt) e no sítio web da CMVM (www.cmvm.pt). Em particular, o conteúdo desta apresentação deve ser lido e entendido à luz da informação financeira divulgada pelos CTT através dos meios mencionados, a qual prevalece relativamente quaisquer dados apresentados no presente documento. A participação na reunião de divulgação desta apresentação e a leitura do presente documento são tidas como a aceitação / vinculação às restrições anteriores.

DECLARAÇÕES RELATIVAS AO FUTURO

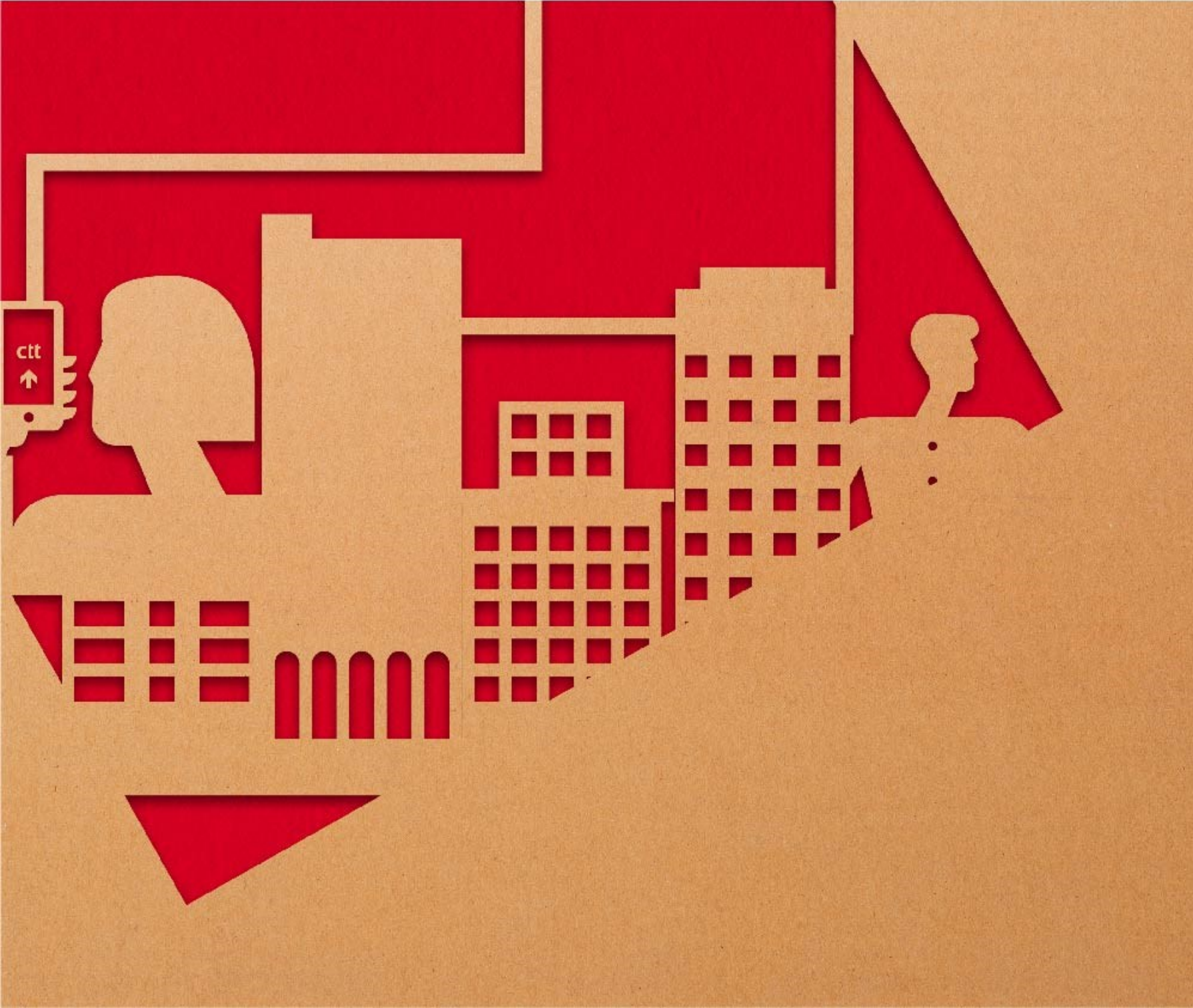
Esta apresentação inclui declarações relativas ao futuro. Todas as declarações dela constantes que não constituam factos históricos, incluindo, sem limitar, declarações que reflitam a nossa atual opinião ou, conforme aplicável, a dos nossos administradores, relativamente ao desempenho financeiro, estratégia de negócio, planos e objetivos de gestão relativamente às operações e investimentos futuros constituem declarações relativas ao futuro. As declarações que incluem os termos “espera”, “estima”, “prevê”, “tenciona”, “planeia”, “acredita”, “antecipa”, “será”, “visa”, “pode”, “poderia”, “seria”, “continua” e declarações similares relativas ao futuro ou de tal natureza correspondem a declarações relativas ao futuro.

Todas as declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento envolvem riscos certos e incertos e incertezas. Em conformidade, podem ou poderão ter lugar fatores importantes que determinem que os resultados, desempenho ou consequências efetivas diverjam materialmente dos indicados nestas declarações. Quaisquer declarações relativas ao futuro constantes deste documento refletem a nossa opinião atual relativamente a eventos futuros e estão sujeitas a estes e outros riscos, incertezas e pressupostos relacionados com os resultados das nossas operações, estratégia de crescimento e liquidez, bem como o contexto geral (especificamente os desenvolvimentos do mercado, oportunidades de investimento e condições de regulação)

Embora os CTT acreditem que os pressupostos de tais declarações são razoáveis na data em que são elaborados, advertem-se terceiros para o facto de que as informações e declarações relativas ao futuro estão sujeitas a vários riscos e incertezas, muitos dos quais são difíceis de prever e geralmente estão para além do controlo dos CTT, o que poderá fazer com que os modelos, objetivos, planos, estimativas e/ou projeções sejam revistos e/ou os resultados reais sejam significativamente diferentes dos expressos, implícitos ou projetados pelas informações e declarações relativas ao futuro.

As declarações relativas ao futuro (em particular, os objetivos, estimativas e projeções, bem como os correspondentes pressupostos) não representam um compromisso face aos modelos e planos a implementar, nem qualquer garantia de desempenho futuro, nem foram revistas pelos auditores dos CTT, pelo que se adverte para que não seja depositada confiança indevida nas mesmas.

Quaisquer declarações relativas ao futuro incluídas no presente documento referem-se apenas à data desta apresentação. Com exceção dos casos legalmente previstos, os CTT não assumem qualquer obrigação de atualizar publicamente ou rever quaisquer declarações relativas ao futuro, em resultado de informação nova, desenvolvimentos futuros ou por outro motivo.



Anexo

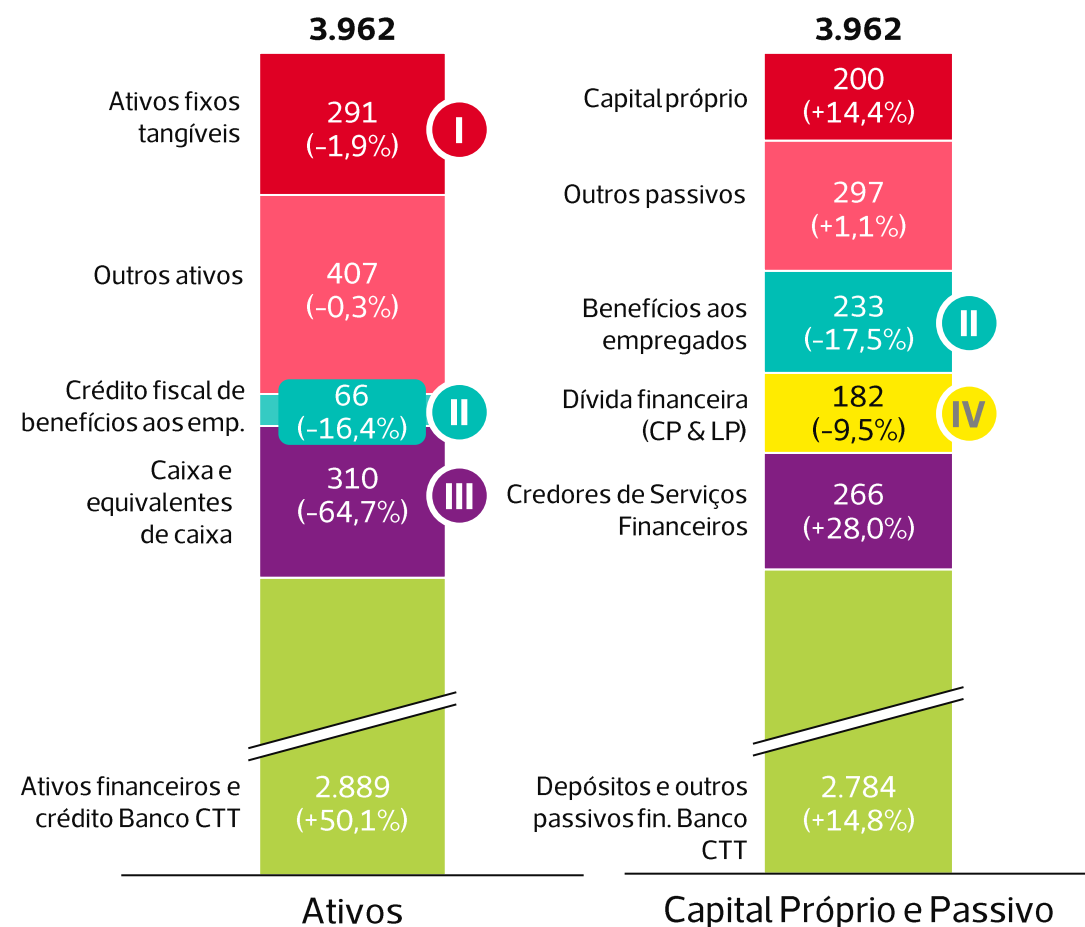
ctt

a nossa entrega é total

Principais detalhes do Balanço

Balanço a 30 setembro 2022

milhões de €; % de variação vs. 31 dez 2021



I Ativos fixos tangíveis

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| (+) Direitos de uso (locações) | 104,1 |
| (+) Outros ativos fixos tangíveis | 186,4 |
| (=) Ativos fixos tangíveis | 290,5 |

Direitos de uso cresceram 0,6M€ vs. dez-21(+9,8%)

II Benefícios líquidos aos empregados

| | |
|---|--------------|
| (+) Benef. aos emp. (passivos) * | 232,6 |
| (+) Benef. aos emp. (cap. próp.) ^{1,2} | 2,4 |
| (-) Crédito fiscal de benef. emp. | 65,7 |
| (=) Benef. líq. aos empregados | 169,4 |

* Dos quais **215M€ relativos a cuidados de saúde**

III Caixa ajustada¹

| | |
|------------------------------|--------------|
| (+) Caixa ajustada Banco CTT | 145,1 |
| (+) Caixa ajustada CTT | -26,2 |
| (=) Caixa ajustada | 118,9 |

IV Dívida financeira

| | |
|------------------------------|--------------|
| (+) Empréstimos bancários | 70,1 |
| (+) Passivos de locações | 111,9 |
| (=) Dívida financeira | 182,0 |

¹Mais detalhe no slide 19 da apresentação de resultados; ²Corresponde ao plano de atribuição de ações no âmbito da política de remuneração variável

Desaceleração do e-commerce e expansão com vista a crescimento futuro impactam a rentabilidade

Expresso e Encomendas – Rendimentos op. 9M22

Visão consolidada; milhões de €; % de variação homóloga

| | |
|-----------------|------------------------|
| Portugal | 94,3M€ (-4,8%) |
| Encomendas | 84,3M€ (-2,7%) |
| Carga | 3,8M€ (-39,5%) |
| Rede Banco | 3,2M€ (-6,0%) |
| Logística | 2,5M€ (+6,9%) |
| Outros | 0,6M€ (+14,8%) |
| Espanha | 90,7M€ (+6,8%) |
| Moçambique | 2,8M€ (+18,8%) |
| Total | 187,8M€ (+0,8%) |

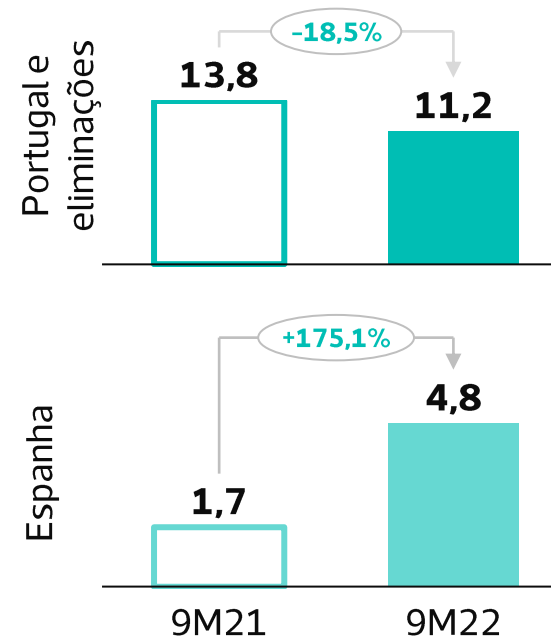
Volumes by region (m items)

| Métrica | Total | Portugal | Espanha |
|-----------------|-------|----------|---------|
| 9M22 | 52,8 | 23,3 | 29,4 |
| vs. 9M21 | -2,3% | -2,4% | -2,2% |

dos quais 23,1 (0,0%) são CEP

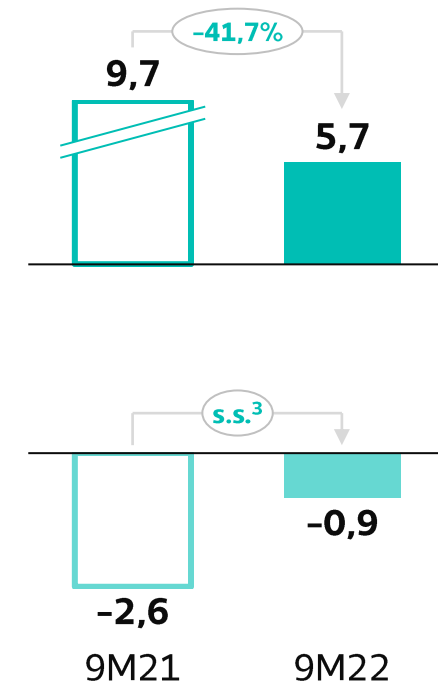
EBITDA^{1,2}

milhões de €



EBIT recorrente²

milhões de €

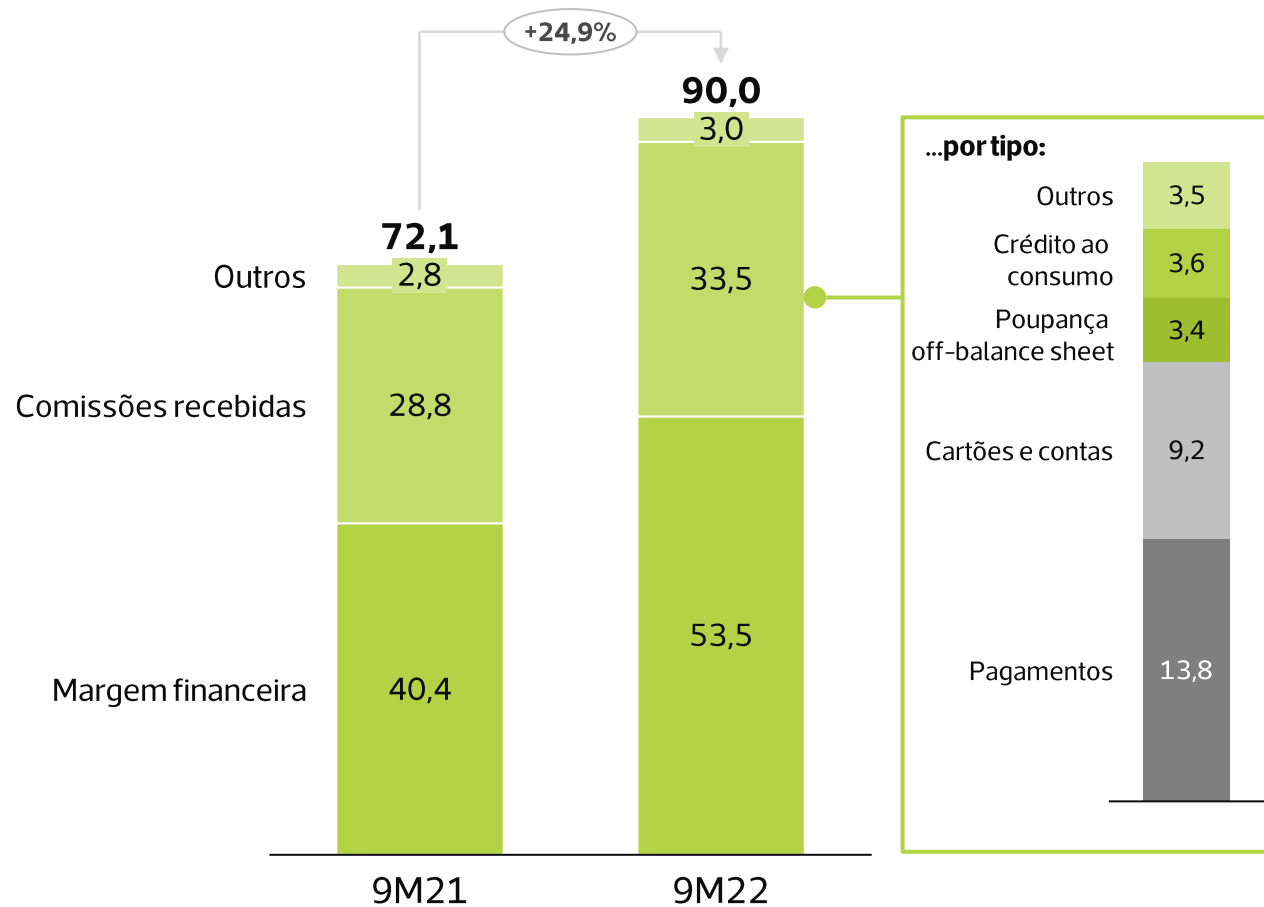


¹ Excluindo itens específicos, depreciações e amortizações; ² Visão não consolidada (contas individuais); ³ Sem significado.

Banco CTT continua na sua trajetória de crescimento rentável, graças ao crédito ao consumo e à oferta de crédito auto

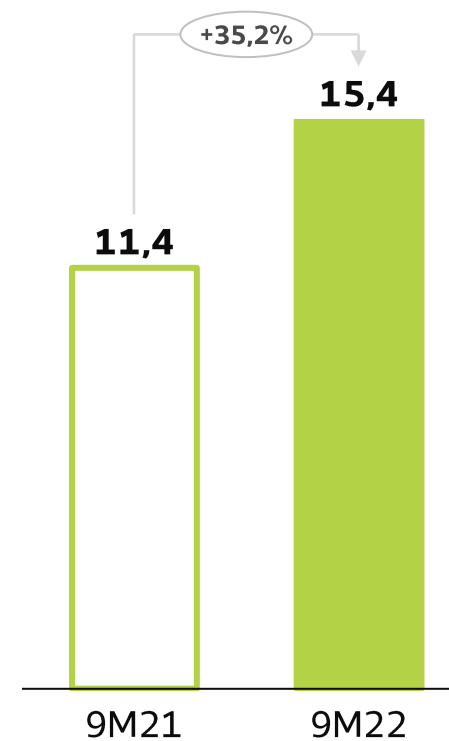
Banco CTT – Rendimentos operacionais 9M22

milhões de €; % de variação homóloga



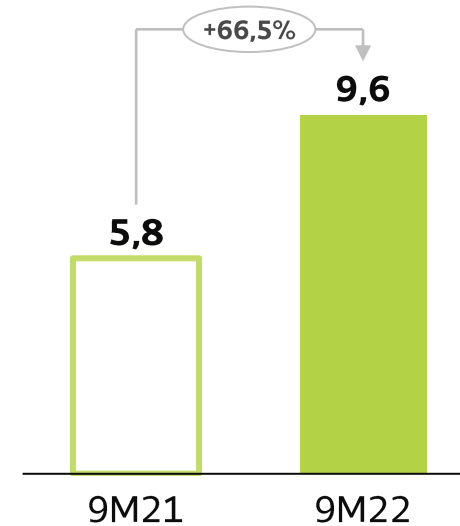
EBITDA¹

milhões de €; % de variação homóloga



EBIT recorrente

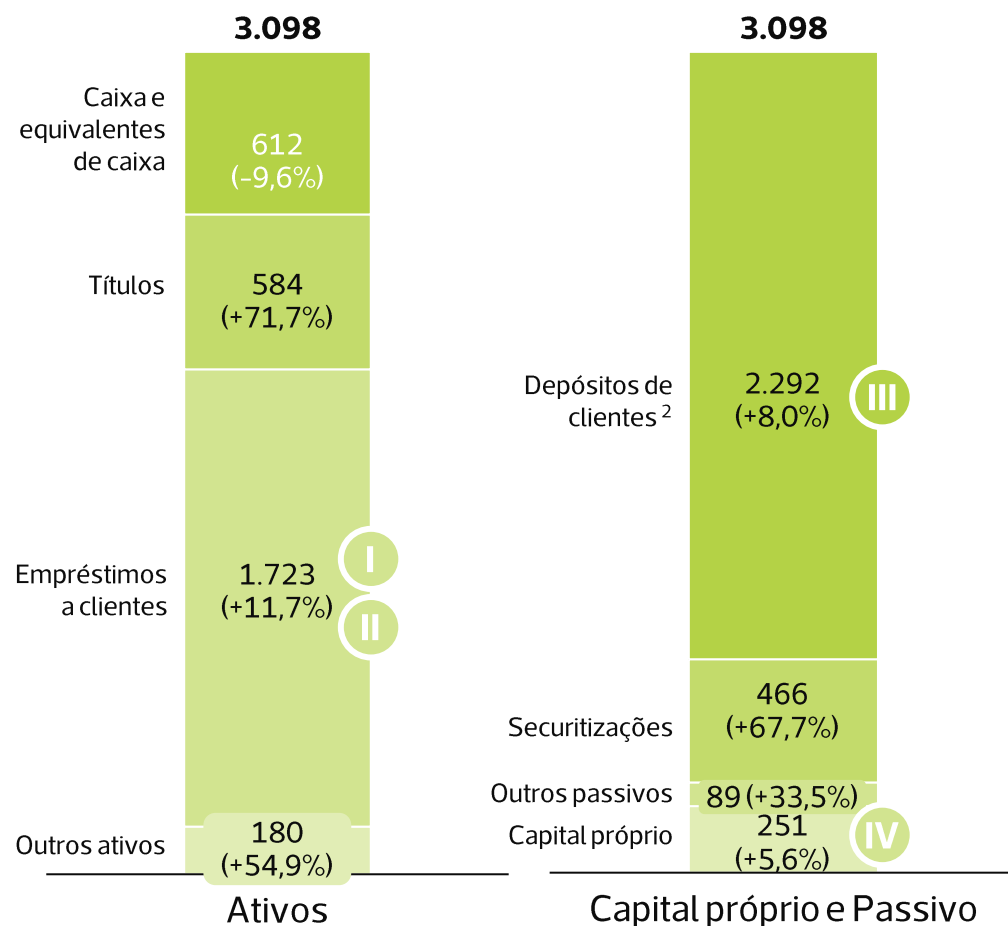
milhões de €; % de variação homóloga



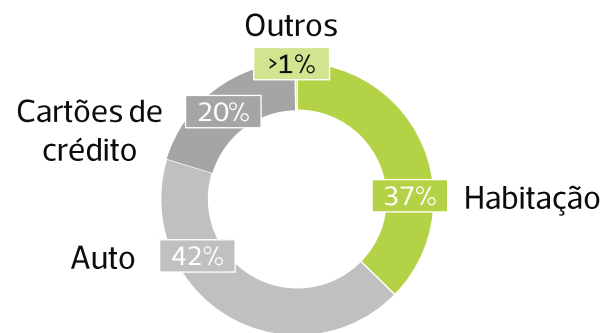
Balanço do Banco CTT avança conforme planeado e bem posicionado para beneficiar de juros mais elevados

Balanço Banco CTT 30 setembro 2022

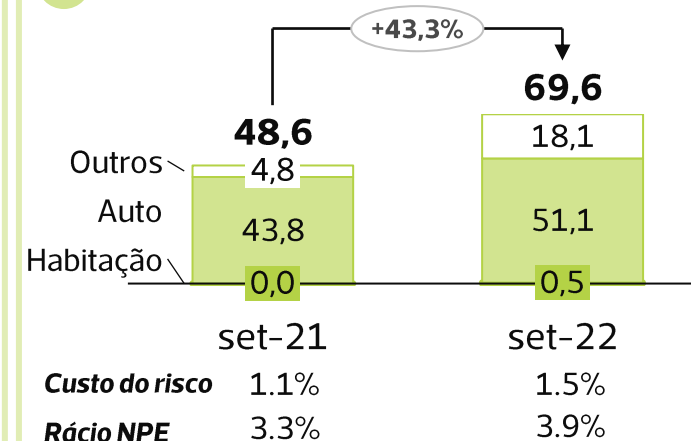
milhões de €; % de variação vs. 31 dez 2021



I Empréstimos por tipo



II Exposição a incumprimento



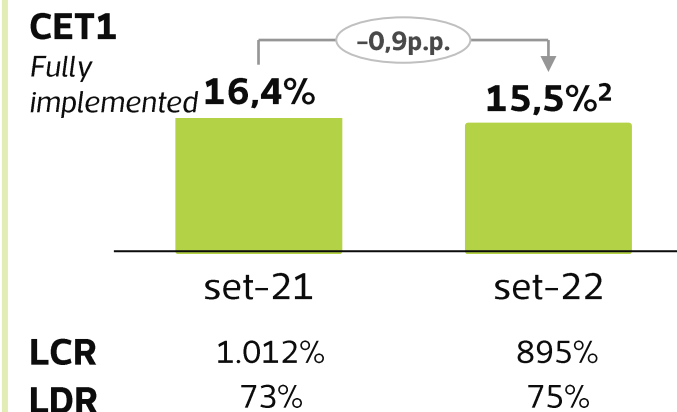
III Depósitos de clientes¹

% de variação vs. 30 set 2021



Crescimento significativo dos depósitos à ordem e a prazo
591 mil contas correntes (+32 mil desde 3T21)

IV Capital e liquidez



¹ Exclui depósitos de empresas do grupo; ² Inclui resultado líquido do 1S22.

Serviços Financeiros e Retalho impulsionados pela renovada dinâmica comercial do retalho

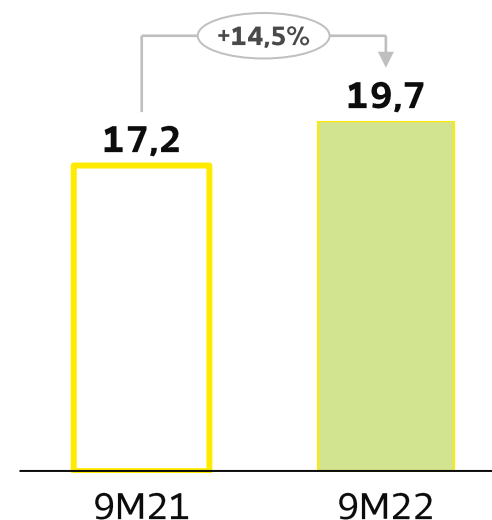
Serviços Financeiros e Retalho – Rendimentos op. 9M22

milhões de €; % de variação homóloga

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Poupança e seguros | 20,3M€ (+11,5%) |
| Vales postais | 4,4M€ (+4,4%) |
| Pagamentos | 1,1M€ (-1,5%) |
| Produtos e serviços de retalho | 12,6M€ (+8,2%) |
| Outros | 1,1M€ (+237,2%) |
| Total | 39,5M€ (11,2%) |

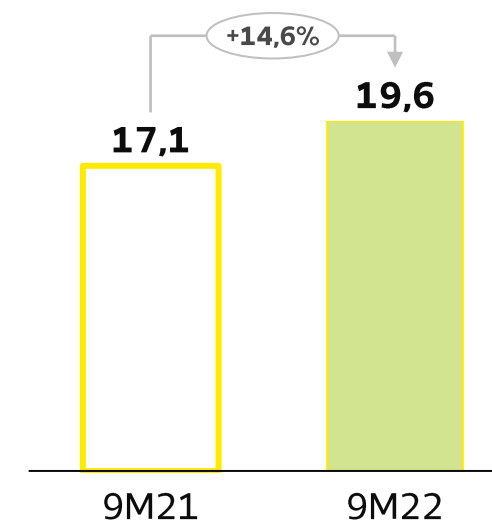
EBITDA¹

milhões de €



EBIT recorrente

milhões de €



Volumes de Serviços Financeiros por tipo

| Métrica | Poupança (mil M€) | Subscrições | Resgates | Vales postais (M de ops.) |
|-----------------|-------------------|--|----------|---------------------------|
| 9M22 | 4,6 | 3,8 | 0,7 | 10,5 |
| vs. 9M21 | +5,4% | +8,5% <small>dos quais 3,8 (8,5%) de dívida pública</small> | -11,3% | -4,2% |

¹ Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações.

Rentabilidade do correio afetada pela queda no tráfego de correio internacional de entrada

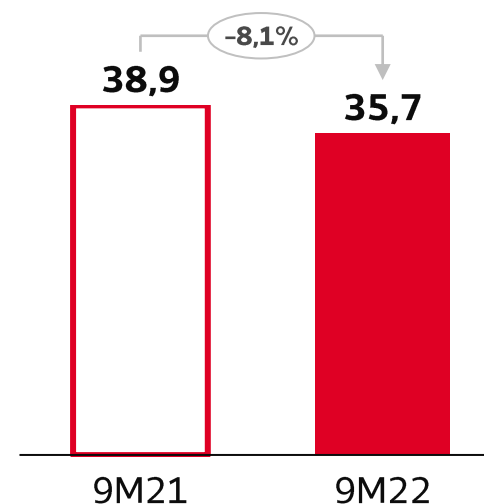
Correio e Outros – Rendimentos operacionais 9M22

milhões de €; % de variação homóloga

| | |
|-------------------------|------------------------|
| Transacional | 256,8M€ (-4,3%) |
| Publicitário | 12,9M€ (-3,0%) |
| Editorial | 9,0M€ (-5,0%) |
| Soluções empresariais | 51,7M€ (>>) |
| Encomendas SU | 5,4M€ (-7,1%) |
| Filatelia e outros | 6,5M€ (-9,5%) |
| Correio | 342,3M€ (+8,1%) |
| Estrutura central | 3,2M€ (+48,1%) |
| Correio e Outros | 345,5M€ (+8,3%) |

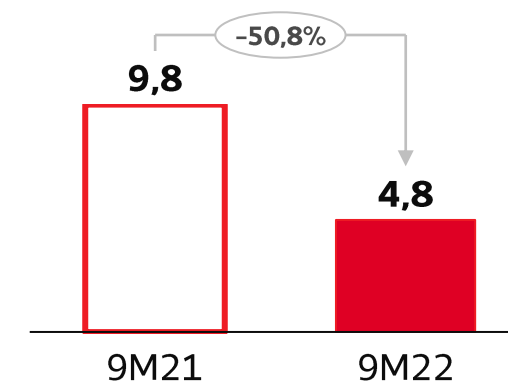
EBITDA¹

milhões de €



EBIT recorrente

milhões de €



Tráfego por tipo (M de objetos)

| Métrica | Preço médio | Correio endereçado | Transacional | Publicitário | Editorial | Correio não endereçado |
|-----------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|-----------|------------------------|
| 9M22 | N.A. | 347,5 | 298,9 | 28,2 | 20,4 | 315,0 |
| vs. 9M21 | +5,5% | -3,9% | -4,6% | +5,0% | -4,8% | -5,5% |

¹ Excluindo Itens específicos, depreciações e amortizações

Demonstração de resultados consolidada

Demonstração de resultados

milhões de €

| | Reportado | | Banco CTT método equiv. patrimonial | |
|---|-----------|-------|--|-------|
| | 9M21 | 9M22 | 9M21 | 9M22 |
| Rendimentos operacionais | 612,9 | 662,8 | 553,8 | 587,2 |
| Gastos operacionais | 530,0 | 576,0 | 479,2 | 513,3 |
| dos quais, imparidades e provisões | 8,8 | 17,4 | 0,4 | -0,5 |
| EBITDA | 82,9 | 86,8 | 74,6 | 73,9 |
| Depreciações e amortizações | 43,2 | 48,1 | 38,2 | 42,8 |
| das quais, impacto da IFRS 16 | 19,7 | 21,9 | 19,2 | 21,3 |
| EBIT recorrente | 39,7 | 38,8 | 36,4 | 31,1 |
| Itens específicos | -5,8 | -4,3 | 9,4 | 6,6 |
| EBIT | 45,5 | 43,0 | 27,0 | 24,5 |
| Rendimentos financeiros líquidos/ (gastos) | -6,4 | -6,9 | -6,3 | -7,0 |
| dos quais, impacto da IFRS 16 | -2,3 | -2,4 | -2,3 | -2,4 |
| Ganhos / (perdas) em associadas | -1,7 | -0,2 | 12,5 | 13,6 |
| Resultados antes de impostos | 37,4 | 35,9 | 33,1 | 31,2 |
| Resultado líquido atribuível a detentores de capital | 26,3 | 28,3 | 26,5 | 29,2 |

Balanço consolidado

Balanço
milhões de €

| | Reportado | | Banco CTT método equiv. patrimonial | |
|--|----------------|----------------|--|----------------|
| | 31-dez-21 | 30-set-22 | 31-dez-21 | 30-set-22 |
| Ativo não corrente | 1.970,3 | 2.222,0 | 680,2 | 675,0 |
| Ativo corrente | 1.614,9 | 1.739,6 | 454,9 | 465,2 |
| Ativo | 3.585,2 | 3.961,6 | 1.135,0 | 1.140,2 |
| Capital próprio | 174,5 | 199,8 | 173,9 | 200,0 |
| Passivo | 3.410,7 | 3.761,8 | 961,1 | 940,2 |
| Passivo não corrente | 705,3 | 825,3 | 422,5 | 346,6 |
| Passivo corrente | 2.705,4 | 2.936,5 | 538,6 | 593,6 |
| Capital próprio e Passivo | 3.585,2 | 3.961,6 | 1.135,0 | 1.140,2 |
| Dívida financeira líquida¹ | 58,9 | 63,2 | 182,4 | 204,5 |

¹ Para mais detalhes, ver slide 19 da apresentação de resultados.

Demonstração consolidada de fluxos de caixa

Cash flow

milhões de €

| | Reportado | | | Banco CTT método equiv. patrimonial | | |
|---|-----------|--------|----------|-------------------------------------|-------|----------|
| | 9M21 | 9M22 | Δ 22/ 21 | 9M21 | 9M22 | Δ 22/ 21 |
| EBITDA | 82,9 | 86,2 | 3,9 | 74,6 | 73,9 | -0,7 |
| Non-cash itens | -13,9 | -7,8 | 6,1 | -21,7 | -25,1 | -3,4 |
| Itens específicos com impacto no EBITDA | 5,8 | 4,3 | -1,5 | -9,4 | -6,6 | 2,8 |
| Investimento | -21,5 | -19,9 | -1,5 | -18,6 | -16,6 | -1,9 |
| Variação do fundo de maneio | -2,0 | -4,4 | -2,4 | -2,6 | 14,2 | 16,8 |
| Cash flow operacional | 51,4 | 59,0 | 7,6 | 22,3 | 39,8 | 17,5 |
| Impostos | -2,4 | -15,6 | -13,3 | -0,4 | -15,4 | -15,1 |
| Benefícios aos empregados | -9,5 | -11,4 | -1,9 | -9,5 | -11,4 | -1,9 |
| Cash flow livre | 39,4 | 31,9 | -7,5 | 12,4 | 12,9 | 0,5 |
| Dívida (capital + juros) | -10,1 | -15,4 | -5,3 | -10,1 | -15,4 | -5,3 |
| Dividendos | -12,8 | -17,7 | -4,9 | -12,8 | -17,7 | -4,9 |
| Aquisição de ações próprias | -6,4 | -21,6 | -15,2 | -6,4 | -21,6 | -15,2 |
| Aplicações financeiras & outros | -7,9 | -0,6 | 7,3 | -17,9 | -0,6 | 17,3 |
| Variação líquida de caixa ajustada | 2,3 | -23,4 | -25,6 | -34,8 | -42,4 | -7,6 |
| Variação das responsabilidades líquidas dos Serv. Financ. e outros e Banco CTT ¹ | 410,4 | -557,9 | -968,3 | -37,3 | 60,8 | 98,1 |
| Variação de outros saldos de caixa ² | 2,1 | 13,3 | 11,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Variação líquida de caixa | 414,8 | -568,0 | -982,8 | -72,1 | 18,4 | 90,5 |

¹ A variação das responsabilidades líquidas dos Serviços Financeiros e Banco CTT reflete a evolução dos saldos credores perante terceiros, depositantes ou outros passivos financeiros bancários, deduzidos dos valores aplicados em crédito ou investimentos em títulos/ativos financeiros bancários, das entidades que prestam serviços financeiros do Grupo CTT, designadamente, os serviços financeiros dos CTT, a Payshop, o Banco CTT e a 321 Crédito; ² A variação dos outros saldos de caixa reflete a evolução dos saldos de depósitos à ordem no Banco de Portugal do Banco CTT, cheques a cobrar/compensação de cheques do Banco CTT e imparidade de depósitos e aplicações bancárias.

Itens específicos com impacto positivo na demonstração de resultados do 9M22

Itens específicos

milhões de €

| | Reportado | |
|---|-------------|-------------|
| | 9M21 | 9M22 |
| EBIT recorrente | 39,7 | 38,8 |
| Itens específicos | -5,8 | -4,3 |
| Rendimentos operacionais | 8,4 | 2,6 |
| Gastos com pessoal | 2,8 | 2,0 |
| FSE e outros gastos op. & outros ganhos | -17,0 | -8,9 |
| EBIT | 45,5 | 43,0 |

Ganho líquido de 4,3M€ relacionado principalmente com um ganho de capital de 11,2M€ registado no âmbito da valorização de mercado de um derivado de taxa de juro ao abrigo de um *Cap agreement*, associado à securitização do crédito auto, parcialmente compensado por um custo de 1,9M€ com estudos estratégicos e 2,9M€ de gastos relacionados com o programa de otimização de RH

CTT

Correios de Portugal, S.A.
Relações com Investidores

Contactos:

Telefone: +351 210 471 087

E-mail: investors@ctt.pt

ctt.pt

