



EURONEXT SECURITIES

RELATÓRIO DE GESTÃO E DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1º TRIMESTRE 2024

/ PORTO

ÍNDICE

| | | |
|-------------|---|-----------|
| I. | MISSÃO E ÁREAS DE NEGÓCIO | 3 |
| 1 | INTRODUÇÃO | 4 |
| 1.1 | Missão | 4 |
| 1.2 | "Growth for Impact 2024" | 5 |
| 1.3 | Principais áreas de atuação | 6 |
| 1.4 | Sustentabilidade e responsabilidade social | 10 |
| II. | ANÁLISE DA ATIVIDADE DO 1º TRIMESTRE DE 2024 | 13 |
| 1 | ENQUADRAMENTO INSTITUCIONAL | 14 |
| 2 | ATIVIDADE DO 1º TRIMESTRE DE 2024 | 15 |
| 2.1 | Participantes | 15 |
| 2.2 | Sistemas Centralizados | 16 |
| 2.3 | Exercício de direitos de conteúdo patrimonial e outros eventos | 20 |
| 2.4 | Sistemas de liquidação | 21 |
| 3 | SERVIÇOS AUXILIARES | 28 |
| 3.1 | Agência Nacional de Codificação | 28 |
| 3.2 | Serviços de informação | 28 |
| 3.3 | CSD Links | 29 |
| III. | ORGANIZAÇÃO | 30 |
| 1 | ÓRGÃOS SOCIAIS | 31 |
| 2 | ORGANIZAÇÃO INTERNA | 32 |
| IV. | ANÁLISE FINANCEIRA 1º TRIMESTRE 2024 | 33 |
| 1 | ANÁLISE FINANCEIRA | 34 |
| 1.1 | Introdução | 34 |
| 1.2 | Resultados | 34 |
| 1.3 | Proveitos e ganhos | 35 |
| 1.4 | Custos e perdas | 36 |
| 1.5 | Estrutura patrimonial | 37 |
| 2 | DECLARAÇÃO SOBRE A CONFORMIDADE DA INFORMAÇÃO FINANCEIRA APRESENTADA | 38 |
| V. | DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS | 39 |

MISSÃO E ÁREAS DE NEGÓCIO



1 INTRODUÇÃO

1.1 Missão

A INTERBOLSA - Sociedade Gestora de Sistemas de Liquidação e de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, S.A. (a seguir denominada Euronext Securities Porto) é uma sociedade anónima cujo objeto é a gestão de sistemas de liquidação e de sistemas centralizados de valores mobiliários.

A missão da Euronext Securities Porto é:

- Fornecer aos participantes do mercado de capitais, instituições financeiras e entidades emitentes sistemas de registo, depósito e custódia de valores mobiliários e sistemas de liquidação de transações nesses mesmos valores;
- Contribuir para o desenvolvimento e eficiência do mercado de capitais, designadamente nas áreas de liquidação e custódia, fornecendo serviços e infraestruturas de alta qualidade, que respondam de forma segura e fiável às necessidades dos agentes do mercado, criando, assim, condições competitivas, reduzindo os riscos sistémicos e salvaguardando os direitos dos investidores.

No desempenho da sua missão, e de acordo com o seu objeto social e as disposições do Regulamento (UE) n.º 909/2014 de 23 de julho (abreviadamente Regulamento das CSDs), a Euronext Securities Porto prossegue uma vasta gama de atividades nas seguintes áreas de atuação:

- Registo inicial de valores mobiliários em sistema de registo centralizado;
- Estruturação e administração de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários;
- Gestão de Sistemas de Liquidação de Valores Mobiliários;
- Serviços auxiliares não bancários, dos quais se destacam: a atribuição e gestão dos códigos ISIN enquanto Agência Nacional de Codificação, a organização do Serviço de Gestão de Empréstimos (SGE) e do Serviço de Fundos de Investimento (SFI) e a ligação com outras centrais de valores mobiliários (CSD links).

1.2 "Growth for Impact 2024"

Em novembro de 2021, o Grupo Euronext apresentou o seu novo plano estratégico, denominado "Growth for Impact 2024", delineando a sua ambição de construir uma infraestrutura de mercado líder na Europa. Este plano estratégico foi construído em torno de cinco prioridades estratégicas:

- 1 Alavancar a cadeia de valor integrada;
- 2 "Pan-europeização" das CSDs;
- 3 Desenvolver a liderança do Grupo Euronext na Europa;
- 4 Potenciar o financiamento sustentável; e
- 5 Executar fusões e aquisições com criação de valor.

O plano estratégico da Euronext coloca um ênfase renovado na área das CSDs, como parte integrante da sua missão de ligar as economias europeias aos mercados de capitais globais para acelerar a inovação e o crescimento sustentável.

Com a nova estratégia surgiu também uma nova marca: Euronext Securities, que é agora a designação das quatro CSDs que compõem a atual rede do Grupo: Euronext Securities Porto (Interbolsa), Euronext Securities Oslo (Euronext VPS) Euronext Securities Copenhagen (VP Securities) e Euronext Securities Milan (Monte Titoli).

A ambição de "europeizar" e expandir o negócio de *post-trade* centra-se em quatro áreas estratégicas chave para ligar os clientes europeus aos mercados internacionais:

- 1 Expandir a oferta de serviços da Euronext Securities para ajudar as emitentes e as instituições financeiras a agilizar as suas operações, reduzir os custos e aumentar a eficiência.
- 2 Convergir fornecendo plataformas comuns para as 4 CSDs, para reduzir as ineficiências na ligação das economias europeias aos mercados globais.
- 3 Ampliar as atividades europeias para permitir aos participantes no mercado, utilizando as principais plataformas de cotação e negociação da Euronext em toda a Europa, mais opções para emissão, custódia e liquidação.
- 4 Melhorar a experiência do cliente, tornando os serviços da Euronext Securities de mais fácil acesso e utilização em todos os mercados.

1.3 Principais áreas de atuação

1.3.1 Registo inicial, estruturação e administração de sistemas centralizados de valores mobiliários

No âmbito do registo inicial e da estruturação e administração dos sistemas centralizados de valores mobiliários (adiante, Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários), a Euronext Securities Porto procede à inscrição das emissões e ao registo das posições detidas pelos intermediários financeiros e realiza todos os procedimentos necessários para o exercício de direitos.

Em detalhe, a Euronext Securities Porto fornece os seguintes serviços:

- Inscrição das emissões de valores mobiliários representados sob a forma desmaterializada e a realização dos controlos inerentes;
- Inscrição das emissões de valores mobiliários representados sob a forma titulada, a sua guarda e a realização dos controlos inerentes;
- Registo das posições detidas pelos Intermediários Financeiros e outros participantes em contas abertas nos sistemas centralizados, e que se refletem na plataforma TARGET2-Securities (T2S);
- Realização de todos os procedimentos necessários para o exercício de direitos de natureza patrimonial, nomeadamente alterações do capital social das sociedades, pagamento de rendimentos e amortizações.

Os Participantes nos Sistemas Centralizados são as Entidades Emitentes, os Intermediários Financeiros e outras entidades que, nos termos da lei e dos regulamentos em vigor, podem assumir a qualidade de filiados.

O Sistema Centralizado é constituído por um conjunto interligado de contas através do qual se processa a criação e transferência de valores mobiliários nele integrados e se assegura o controlo da quantidade de valores mobiliários em circulação e os direitos constituídos sobre os mesmos.

1.3.2 Gestão de sistemas de liquidação

Desde 29 de março de 2016, a Euronext Securities Porto presta o serviço de liquidação através da plataforma TARGET2-Securities (T2S), operada pelo Eurosistema, movimentando as contas de valores mobiliários e as contas de dinheiro dedicadas dos participantes, abertas nessa plataforma, para pagamentos em euros ou em qualquer outra moeda aceite pela plataforma T2S. Os pagamentos em moeda diferente de euro, não aceite pela plataforma T2S, são processados através do envio de instruções de pagamento ao sistema de pagamentos em moeda estrangeira (SPME), operado pela Caixa Geral de Depósitos.

Os Sistemas de Liquidação têm as seguintes funções:

- A liquidação de transações efetuadas em mercado regulamentado ou em sistema de negociação multilateral;
- A liquidação de transações OTC (*Over-The-Counter*);
- A liquidação de transferências Livres de Pagamento (FOP - *Free-of-Payment*);
- A liquidação relativa ao exercício de direitos inerentes aos valores mobiliários registados ou depositados nos Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários;
- O processamento de liquidações financeiras nas contas de dinheiro dedicadas dos participantes, abertas na plataforma T2S, para pagamentos em euros e envio de instruções de pagamento ao sistema de pagamentos em moeda estrangeira (SPME), operado pela Caixa Geral de Depósitos, para pagamentos em moeda não-Euro.

Os participantes nos Sistemas de Liquidação são os Intermediários Financeiros filiados na Euronext Securities Porto e outras entidades que, nos termos da lei e da regulamentação em vigor, podem assumir a qualidade de filiados, os quais asseguram a liquidação física e financeira das operações realizadas em mercado regulamentado e em sistema de negociação multilateral, bem como as operações realizadas fora de mercado.

1.3.3 Serviços auxiliares do tipo não-bancário

A Euronext Securities Porto fornece um conjunto de serviços de tipo não-bancário que não implicam risco de crédito ou liquidez, contribuindo para reforçar a segurança, eficiência e transparência dos mercados de valores mobiliários, que incluem serviços relacionados com o serviço de liquidação e os serviços de registo em conta e de administração de sistemas de registo centralizado.

Agência Nacional de Codificação

A Agência Nacional de Codificação é a entidade responsável pela atribuição de códigos ISIN - *International Securities Identification Number*, CFI - *Classification of Financial Instruments* e FISN - *Financial Instrument Short Name*.

Neste contexto, a Euronext Securities Porto assegura as seguintes funções:

- Atribuição de códigos ISIN a todos os valores mobiliários e outros instrumentos financeiros emitidos em Portugal;
- Atribuição de códigos CFI (código que identifica o tipo e a forma do valor mobiliário) a todos os valores mobiliários e instrumentos financeiros com um código ISIN;
- Atribuição de códigos FISN, abreviatura harmonizada para o nome da entidade emitente e das características do instrumento financeiro;
- Divulgação a nível nacional, bem como a todos os membros da ANNA - *Association of National Numbering Agencies*, dos códigos atribuídos;
- Intermediação entre as entidades nacionais e as outras Agências Nacionais de Codificação.

Serviço de Fundos de Investimento - SFI

A Euronext Securities Porto fornece aos seus participantes um Serviço de Gestão de Fundos de Investimento (SFI), que permite aos Intermediários Financeiros e às Sociedades Gestoras de Fundos de Investimento as seguintes funcionalidades:

- O registo e controlo de unidades de participação de fundos de investimento (abertos e fechados), incluindo ETFs, com quantidades inteiras ou fracionadas;
- O tratamento automático de subscrições e resgates de unidades de participação de fundos de investimento abertos, utilizando um mecanismo de encaminhamento de ordens (*order routing*). Esta funcionalidade permite aos bancos depositários e às entidades gestoras acompanhar e monitorizar todo o processo de subscrição e resgate, designadamente a liquidação financeira, sempre que esta ocorra nas suas contas de dinheiro.
- A liquidação de operações sobre unidades de participação de fundos de investimento/ETFs;
- O processamento de exercícios de direitos associados às unidades de participação de fundos de investimento/ETFs.

Ligações com outras centrais de valores mobiliários (CSD Links)

O estabelecimento de CSD links entre a Euronext Securities Porto, como CSD Investidora (*Investor CSD*), e outras centrais de valores mobiliários (CSD Emitente-*Issuer CSD*), permite aos participantes da Euronext Securities Porto manter nas suas contas instrumentos financeiros originalmente registados nessas CSDs, permitindo a transferência de valores mobiliários entre os participantes da Euronext Securities Porto e os participantes nessas CSDs, em tempo real.

A operacionalização das ligações baseia-se nas funcionalidades da plataforma TARGET2-Securities (T2S) que, através de uma conta de valores da Euronext Securities Porto (denominada *omnibus account*) aberta na central estrangeira, e uma conta-espelho (*mirror account*) criada na Euronext Securities Porto, permite o controlo dos valores mobiliários em circulação em Portugal. O exercício de direitos sobre valores emitidos noutras centrais é processado pelas respetivas centrais de valores mobiliários. A Euronext Securities Porto garante a redistribuição pelos seus participantes do dinheiro ou valores mobiliários resultantes do exercício dos direitos recebidos.

Em sentido inverso, o estabelecimento de CSD links entre a Euronext Securities Porto, na qualidade de *Issuer CSD*, e outras centrais de valores mobiliários (*Investor CSD*), permite aos participantes dessas centrais deterem nas suas contas instrumentos financeiros primariamente registados na Euronext Securities Porto, permitindo a transferência transfronteiriça (*cross-border*) desses valores, bem como o processamento do exercício dos direitos de conteúdo patrimonial, através da plataforma pan-europeia T2S.

Prestação de informação

A Euronext Securities Porto presta, de forma regular, informação estatística, histórica e de natureza financeira aos Intermediários Financeiros, às Entidades Emitentes, à Comissão do Mercado de Valores Mobiliários, ao Banco de Portugal, ao Banco Central Europeu, a auditores e a quaisquer outras entidades que a solicitem.

Identificação de titulares

Uma das atividades mais importantes da área de gestão de informação da Euronext Securities Porto é a prestação de um serviço que permite às Entidades Emitentes de valores mobiliários nominativos, registados nos Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, terem acesso à informação relativa à identificação dos titulares dos valores mobiliários por si emitidos, bem como à quantidade detida por cada um deles.

1.4 Sustentabilidade e responsabilidade social

A Responsabilidade Corporativa é um compromisso da Euronext, segundo o qual a empresa e as suas participadas integram preocupações sociais e ambientais na sua atuação empresarial e na sua relação com os seus *stakeholders*, numa base voluntária.

Comunidade

A Euronext Securities mantém um empenhado envolvimento em causas sociais, em particular apoiando iniciativas inovadoras que incidam nas raízes dos problemas, recorrendo regularmente ao “toque do sino” para dar visibilidade a vários projetos relevantes para o mercado e para a comunidade.

7 de março

No dia 7 de março, a Global Compact Network Portugal, a Euronext Lisbon, a Euronext Securities e o Centro Tecnológico do Porto assinalaram o Dia Internacional das Mulheres com a iniciativa "Ring the Bell for Gender Equality", no âmbito da iniciativa mundial promovida por United Nations Global Compact, World Federation of Exchanges, Women in ETFs, Sustainability Stock Exchanges Initiative e International Finance Corporation - World Bank Group.

No nosso auditório da Euronext no Porto, reunimos para discutir o tema de 2024 das Nações Unidas: #InvestirNasMulheresAcelerarProgresso. Os oradores incluíram Mihwa Park dos WEPs - Pacto Global da ONU e Kristina Kuzmina da ICMA. O painel contou com Jorge Sousa Teixeira, CEO da BPI Gestão de Ativos, Rui Jorge Conceição do Millennium BCP, e Ana Negrais de Matos da Corticeira Amorim, moderado por Anabela Vaz Ribeiro da Rede do Pacto Global da ONU em Portugal. A abertura do evento, que contou com colaboradores Euronext, assim como convidados externos, ficou a cargo de Paulo Martins, CEO da Euronext Technologies Porto e Chief Information Security Officer do Grupo Euronext, Olga Jordão, CEO da Euronext Securities Porto, e Mário Parra da Silva, Presidente da Global Compact Network Portugal.

Fundação Euronext

O Grupo Euronext lança a Fundação Euronext, no âmbito dos esforços de impacto social da Euronext a nível global, proporcionando oportunidades para moldar ainda mais os mercados de capitais para o futuro. Através da Fundação Euronext, o Grupo fornece apoio filantrópico e educacional, através de financiamento dedicado e iniciativas de voluntariado para capacitar jovens, promover a sustentabilidade e fortalecer as suas conexões com as comunidades locais. Especificamente, a Fundação apoia comunidades locais sustentáveis e projetos implementados em toda a Europa em três principais campos: educação financeira, diversidade e inclusão, e recursos marinhos.

Programa de voluntariado

Em Portugal, no contexto da Fundação Euronext, foi lançado um novo programa de voluntariado para permitir aos colaboradores locais atuar junto das comunidades em que se inserem e, deste modo, gerar um impacto positivo nas novas gerações. Este programa foi desenvolvido em parceria com a *Junior Achievement* Portugal (JAP), uma instituição reconhecida com vários anos de experiência e um histórico comprovado em programas de literacia financeira para as novas gerações. Além do impacto social desta iniciativa, esta é uma oportunidade para a Euronext proporcionar aos seus colaboradores uma oportunidade única de trocar experiências e conhecimentos.

Ambiente

No âmbito da política ambiental do Grupo, a Euronext Securities Porto continua a realizar esforços para uma mais eficiente utilização e consumo de recursos, bem como a apoiar iniciativas que evidenciem as melhores práticas e reforcem a consciência coletiva.

Nesse sentido, em junho 2022 a Euronext anunciou os seus *science based targets* com vista à diminuição das suas emissões e se alinhar ao compromisso do Acordo de Paris.

Foi ainda aprovada a nova política de viagens para os colaboradores do grupo, com o objetivo de reduzir a pegada de carbono da empresa.

Localmente, a Euronext Securities tem estabelecido processos para a reciclagem do consumo de papel, vidros, *toners* e café. A Euronext Securities tem vindo a implementar uma política de "zero plásticos" nas suas instalações, bem como junto dos seus fornecedores. É também privilegiada a aquisição de produtos com certificado ambiental.

A Euronext Securities Porto participa na Campanha "Papel por Alimentos" uma ação com contornos ambientais e sociais, promovida pela Federação Portuguesa dos Bancos Alimentares, cujos objetivos são sensibilizar para a importância do papel de cada pessoa na sociedade e no mundo e para a possibilidade de recuperar e reutilizar coisas que parecem não ter valor. Todo o papel recolhido é convertido em produtos alimentares a distribuir localmente pelos mais carenciados.

Durante o ano de 2023 as entidades Euronext sediadas no Porto, contribuíram para a recolha de 314.560 kgs de papel (+ 22% comparado com 2022) que originaram a conversão de 30.563,98 € em alimentos, entregues às 300 Instituições apoiadas.

Em paralelo com a transição da sua frota automóvel para 100% elétrica, a Euronext Securities diligenciou a instalação de vários carregadores elétricos na garagem das suas instalações.

Serviços

A Euronext Securities dedica-se a apoiar a agenda ESG dos seus emitentes e da comunidade financeira. No âmbito da estratégia ESG da Euronext, foi desenvolvido um conjunto de serviços para as Entidades Emitentes, tais como serviços de assembleias gerais e serviços de registo de acionistas, desenhados tendo em mente os objetivos ESG. As soluções virtuais e híbridas desenvolvidas para Assembleias Gerais permitem a participação remota dos acionistas, reduzindo a necessidade de viagens, aumentando desta forma a acessibilidade e o envolvimento dos acionistas na vida da sociedade. As soluções desenvolvidas permitem aos emitentes digitalizar muitos dos processos envolvidos na realização de uma assembleia geral, ajudando a reduzir o consumo de papel e outros recursos.

Os serviços de identificação e registo de acionistas prestados às Entidades Emitentes permitem disponibilizar às empresas informações valiosas sobre os seus acionistas. Através das 4 CSDs do Grupo Euronext, é oferecido um conjunto de soluções que permite satisfazer as necessidades dos clientes, em estreita colaboração com a Euronext *Corporate Services*, que fornece às empresas uma análise de acionistas com valor acrescentado.

A Euronext Securities Porto oferece, atualmente, serviços de identificação de titulares e está a trabalhar ativamente para expandir a sua carteira de serviços a fim de oferecer serviços adicionais aos seus clientes.

ANÁLISE DA ATIVIDADE DO 1º TRIMESTRE DE 2024



1 ENQUADRAMENTO INSTITUCIONAL

A Euronext Securities Porto é uma sociedade anónima, cujo capital social é inteiramente detido pela Euronext Lisbon – Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados, S.A. (de ora em diante, abreviadamente, designada por Euronext Lisbon).

Como empresa detida integralmente pela Euronext Lisbon, a Euronext Securities Porto é atualmente parte integrante do Grupo Euronext, uma infraestrutura líder no mercado de capitais europeu, ligando as economias locais aos mercados de capitais globais, explorando oportunidades para acelerar a inovação e assegurar um crescimento sustentável.

O grupo Euronext gere várias bolsas de valores na Europa e, apostando no desenvolvimento da área post-trade, para além da Euronext Securities Porto (Interbolsa), gere também a Euronext Securities Oslo (Euronext VPS), Euronext Securities Copenhagen (VP Securities) e, desde 2021, a Euronext Securities Milan (Monte Titoli).

A Euronext Securities Porto rege-se pelas disposições dos seus Estatutos, pelo Regulamento (UE) n.º 909/2014 de 23 de julho e regulamentação complementar (CSD Regulation), o Regime Jurídico das Centrais de Valores Mobiliários, aprovado pela Lei n.º 35/2018 de 20 de julho, o Código dos Valores Mobiliários (CVM) e o Código das Sociedades Comerciais (CSC), bem como por outra legislação e regulamentação aplicável.

A Euronext Securities Porto está, desde 12 de julho de 2018, autorizada a atuar como Central de Valores Mobiliários ao abrigo da CSD Regulation.

2 ATIVIDADE DO 1º TRIMESTRE DE 2024

2.1 Participantes

Em 31 de março de 2024, a Euronext Securities Porto tinha 30 filiados nos Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários e Sistemas de Liquidação por si geridos, dado que em 19 de janeiro de 2024 o BNI – Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. passou a ser participante nos sistemas geridos pela Euronext Securities Porto.

A *Clearstream Banking AG (CBF)* e a *Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear)* participam nos sistemas da Euronext Securities Porto na sequência do estabelecimento de *Investor CSD Links* com esta entidade gestora.

Para além dos filiados acima mencionados, as seguintes entidades participam, igualmente, nos sistemas geridos pela Euronext Securities Porto: Banco de Portugal, Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública, IGCP, E.P.E., LCH S.A., OMIClear – Sociedade de Compensação de Mercados de Energia, SGCCCC, S.A., Cboe Clear Europe N.V., Euronext Clearing, Euronext Paris, Euronext Lisbon - Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados, S.A. e a Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) como entidade gestora do Sistema de Indemnização aos Investidores.

De salientar que, no contexto da gestão dos sistemas de liquidação de valores mobiliários da Euronext Securities Porto e da sua participação na plataforma T2S, os participantes nos sistemas de liquidação geridos pela Euronext Securities Porto podem assumir a qualidade de participante com ligação direta (DCP - *Directly Connected Party*) ou indireta (ICP - *Indirectly Connected Party*) à plataforma T2S, estando ambas as formas sujeitas aos poderes de supervisão e fiscalização previstos nas regras da Euronext Securities Porto. Os participantes com uma ligação indireta à plataforma T2S (ICPs) mantêm a sua ligação aos sistemas locais da Euronext Securities Porto, através dos canais de comunicação fornecidos por esta entidade gestora, acedendo à plataforma T2S através desses mesmos sistemas. Os participantes com uma ligação direta à plataforma T2S (DCPs) apenas mantêm o acesso técnico à plataforma T2S para serviços de liquidação e serviços relacionados. A relação contratual para participação nos sistemas da Euronext Securities Porto, incluindo a participação na plataforma T2S, permanece única e exclusivamente com a Euronext Securities Porto.

2.2 Sistemas Centralizados

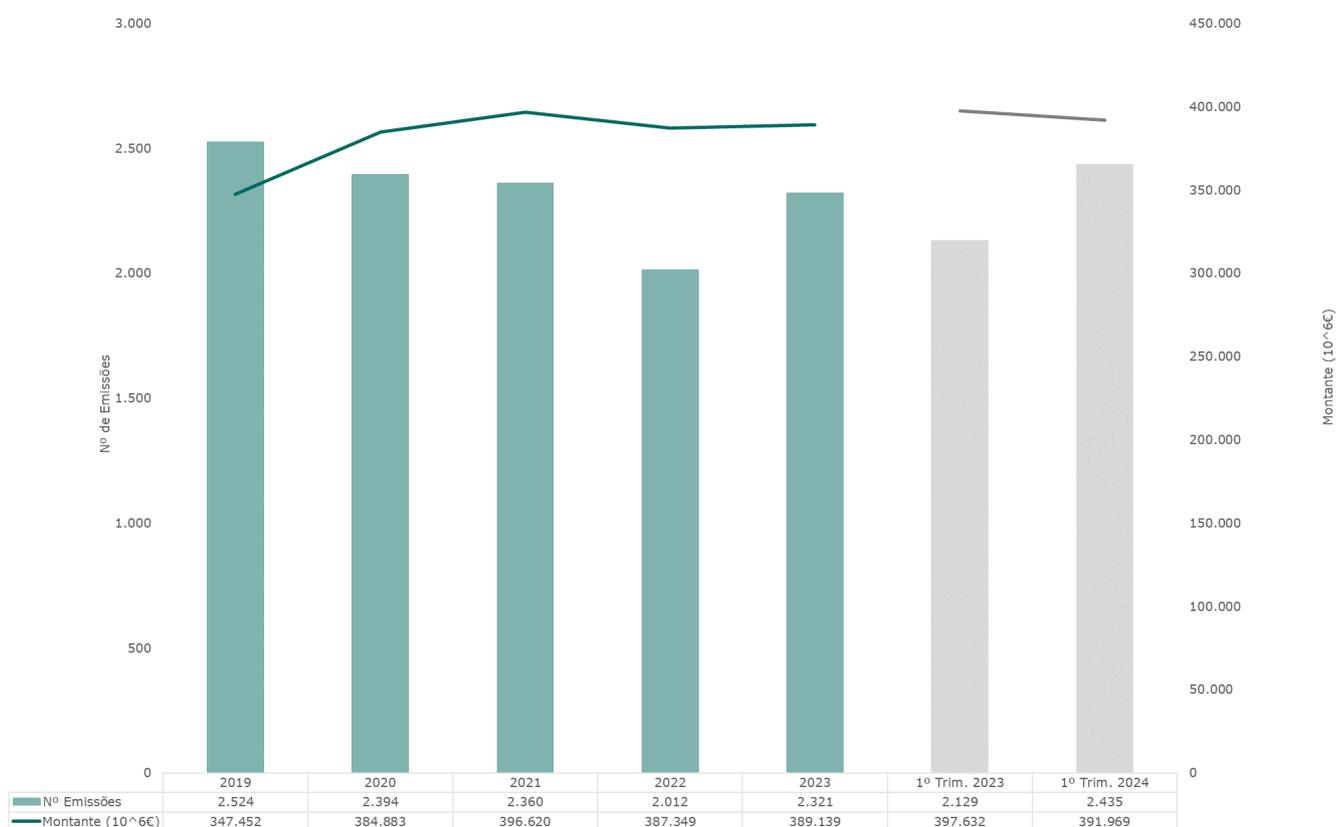
O Sistema Centralizado é constituído por um conjunto interligado de contas através do qual se processa a constituição e transferência dos valores mobiliários nele integrados e se assegura o controlo da quantidade de valores mobiliários em circulação e dos direitos constituídos sobre os mesmos.

Em 31 de março de 2024, estavam sob gestão nos Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários 2.435 emissões de valores mobiliários. Em termos absolutos, o número de emissões de valores mobiliários aumentou em 306 relativamente às 2.129 emissões registadas no final de março de 2023 (+14,4 %).

O total das emissões de títulos foi avaliado em €391.969 milhões, em comparação com €397.632 milhões em 31 de março de 2023 (-1,4 %).

No final de março de 2024, estavam ativas 574 emissões de warrants e 148 certificados, que não se encontram valorizadas.

VALORES MOBILIÁRIOS REGISTADOS NA EURONEXT SECURITIES PORTO



O quadro seguinte mostra a repartição das emissões registadas nos sistemas geridos pela Euronext Securities Porto, por tipo de valor mobiliário, em 31 de março de 2024 e 2023.

| Tipo de valores mobiliários | 31/03/2024 | | 31/03/2023 | |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|----------------|
| | Nº Emissões | Valorização (10 ⁶ €) | Nº Emissões | |
| Ações | 404 | 114.003 | 413 | 122.867 |
| Direitos | 12 | 144 | 21 | 419 |
| Dívida | 751 | 270.986 | 704 | 268.669 |
| Dívida Pública | 28 | 168.376 | 30 | 173.095 |
| <i>Obrigações do Tesouro</i> | 24 | 159.546 | 25 | 166.705 |
| <i>Bilhetes do Tesouro</i> | 4 | 8.830 | 5 | 6.390 |
| Dívida Privada | 723 | 102.610 | 674 | 95.574 |
| <i>Obrigações (1)</i> | 683 | 101.346 | 629 | 94.067 |
| <i>VMOCs (2)</i> | 2 | 4 | 3 | 55 |
| <i>Papel Comercial</i> | 36 | 1.181 | 40 | 1.373 |
| <i>Títulos de Participação</i> | 2 | 79 | 2 | 79 |
| Outros | 1.268 | 6.836 | 991 | 5.677 |
| <i>Unidades de Participação</i> | 543 | 6.586 | 406 | 5.127 |
| <i>Warrants</i> | 574 | 0 | 514 | 0 |
| <i>Certificados</i> | 148 | 0 | 64 | 0 |
| <i>Valores Estruturados</i> | 3 | 250 | 7 | 550 |
| Total valores sob gestão | 2.435 | 391.969 | 2.129 | 397.632 |

(1) Inclui Obrigações Clássicas, Obrigações de Caixa, Obrigações Convertíveis, Obrigações c/ Direito de Subscrição, Obrigações Participantes, Obrigações Hipotecárias e Obrigações Titularizadas

(2) Valores Mobiliários Obrigatoriamente Convertíveis

A valorização referida no quadro anterior é baseada em:

- (a) Valor nominal, no caso de valores mobiliários representativos de dívida e outros valores não admitidos à negociação em mercado;
- (b) Preço de mercado, para valores mobiliários admitidos à negociação em mercado, que não valores representativos de dívida, divulgados pela respetiva entidade gestora;
- (c) Valor das unidades de participação informado pela entidade gestora, para as unidades de participação não admitidas à negociação em mercado;
- (d) Valor de emissão das ações sem valor nominal, não admitidas à negociação em mercado, correspondente à fração do capital social em causa.

No quadro acima, a valorização das emissões de warrants, certificados e outros valores semelhantes não é apresentada.

O quadro seguinte apresenta as variações entre março de 2024 e março de 2023.

| Tipo de valores mobiliários | 31/03/2024 | | 31/03/2023 | |
|---------------------------------|-----------------|---------------|--------------------------------|--------------|
| | Var. # Emissões | Var. % | Var. Valor (10 ⁶ €) | Var. % |
| Ações | -9 | -2,2% | -8.863 | -7,2% |
| Direitos | -9 | -42,9% | -275 | -65,6% |
| Dívida | 47 | 6,7% | 2.316 | 0,9% |
| Dívida Pública | -2 | -6,7% | -4.720 | -2,7% |
| Obrigações do Tesouro e Outras | -1 | -4,0% | -7.160 | -4,3% |
| Bilhetes do Tesouro | -1 | -20,0% | 2.440 | 38,2% |
| Dívida Privada | 49 | 7,3% | 7.036 | 7,4% |
| Obrigações (1) | 54 | 8,6% | 7.279 | 7,7% |
| VMOCs (2) | -1 | -33,3% | -51 | -92,7% |
| Papel Comercial | -4 | -10,0% | -192 | -14,0% |
| Títulos de Participação | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Outros | 277 | 28,00% | 1.159 | 20,4% |
| Unidades de Participação | 137 | 33,7% | 1.459 | 28,5% |
| Warrants | 60 | 11,7% | 0 | - |
| Certificados | 84 | 131,3% | 0 | - |
| Valores Estruturados | -4 | -57,1% | -300 | -54,5% |
| Total valores sob gestão | 306 | 14,4% | -5.663 | -1,4% |

(1) Inclui Obrigações Clássicas, Obrigações de Caixa, Obrigações Convertíveis, Obrigações c/ Direito de Subscrição, Obrigações Participantes, Obrigações Hipotecárias e Obrigações Titularizadas

(2) Valores Mobiliários Obrigatoriamente Convertíveis

2.2.1 Forma de representação dos valores mobiliários

De acordo com a lei portuguesa, os valores mobiliários podem ser representados sob a forma materializada (isto é, representados em papel) ou desmaterializada (representados por registo em conta de valores mobiliários) dependendo da escolha do emitente.

Do total de emissões geridos pela Euronext Securities Porto (2.435 emissões), 2.358 estão representadas de forma desmaterializada e 77 estão representadas por títulos físicos, que estão imobilizados no cofre da Euronext Securities Porto.

Das 77 emissões tituladas, 26 representam emissões de warrants e 33 são emissões de certificados, cada emissão representada por um título único.

Em termos percentuais, 96,8% das emissões registadas são desmaterializadas, sendo 3,2% representadas por títulos físicos.

Quando registados nos sistemas centralizados da Euronext Securities Porto, os valores mobiliários que se encontram representados na forma titulada seguem o regime dos valores desmaterializados e encontram-se imobilizados no cofre da Euronext Securities Porto.

2.2.2 Controlo das emissões

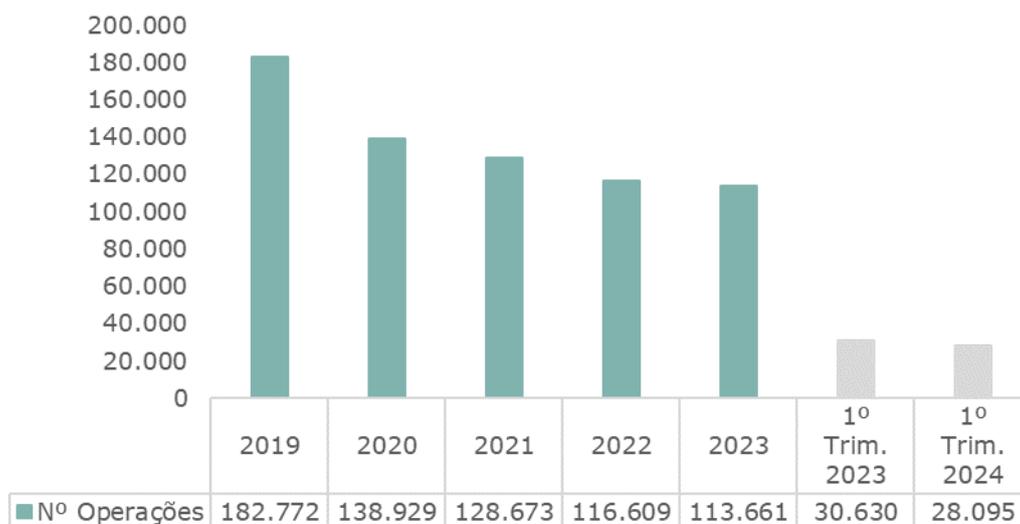
No âmbito da sua atividade de registo e controlo de emissões desmaterializadas, e de depósito, guarda e controlo de valores mobiliários titulados, a Euronext Securities Porto gere, para cada forma de representação de valores mobiliários, uma conta interna na qual inscreve a diferença entre a quantidade de valores mobiliários emitida, de uma emissão ou categoria, e a quantidade de valores mobiliários registados e/ou depositados nos Sistemas Centralizados por si geridos.

2.2.3 Movimentação de valores mobiliários

Os sistemas geridos pela Euronext Securities Porto também processam outras movimentações de valores mobiliários, designadamente transferências de valores entre contas do mesmo participante e entre contas de diferentes participantes, tanto para a liquidação física de operações como para a mera transferência de valores entre contas, instruções relativas a restrições sobre valores mobiliários (bloqueio, reserva, *earmarking*), instruções relativas ao processamento do exercício de direitos e instruções relativas a operações realizadas pelos Bancos Centrais.

Movimentos em conta

Até ao final de março de 2024, foram efetuadas 28.095 transferências de valores, menos 2.535 operações comparando com o primeiro trimestre do ano anterior, o que representa um decréscimo de 8,3% em relação ao número de movimentos em conta efetuados no mesmo período em 2023.

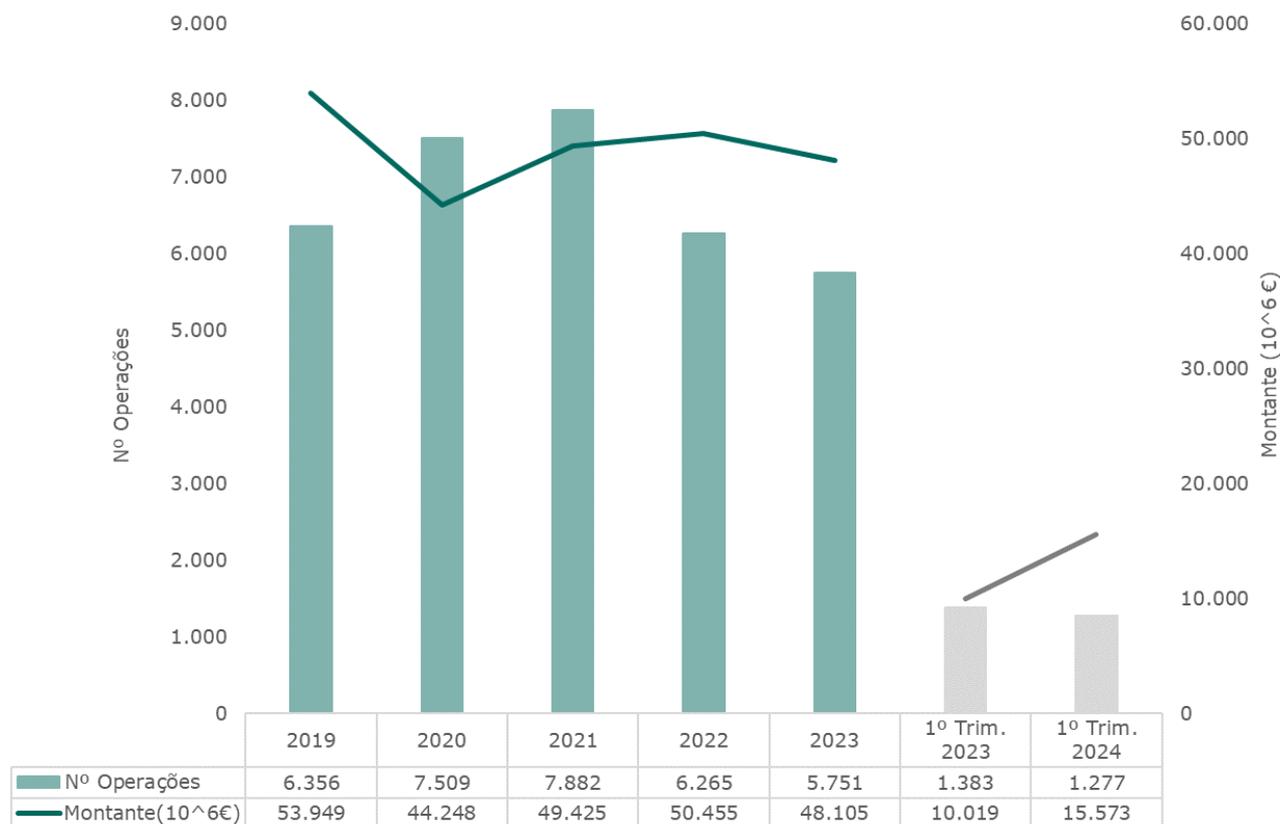


2.3 Exercício de direitos de conteúdo patrimonial e outros eventos

O exercício de direitos de conteúdo patrimonial e outros eventos constitui uma das principais atividades dos Sistemas Centralizados.

Analisando a totalidade de exercícios de direitos realizada até final de março de 2024, foram processadas 1.277 operações, o que representa, em termos absolutos, um decréscimo de 106 operações em relação às operações processadas no mesmo período de 2023 (-7,7%). Esta diminuição é explicada, principalmente, pela diminuição de juros e amortizações e do exercício de warrants.

O montante processado relativo a exercício de direitos, por outro lado, aumentou para €15.573 milhões, o que compara com €10.019 milhões processados no mesmo período do ano anterior, representando um aumento de 55,4% em termos percentuais e homólogos.



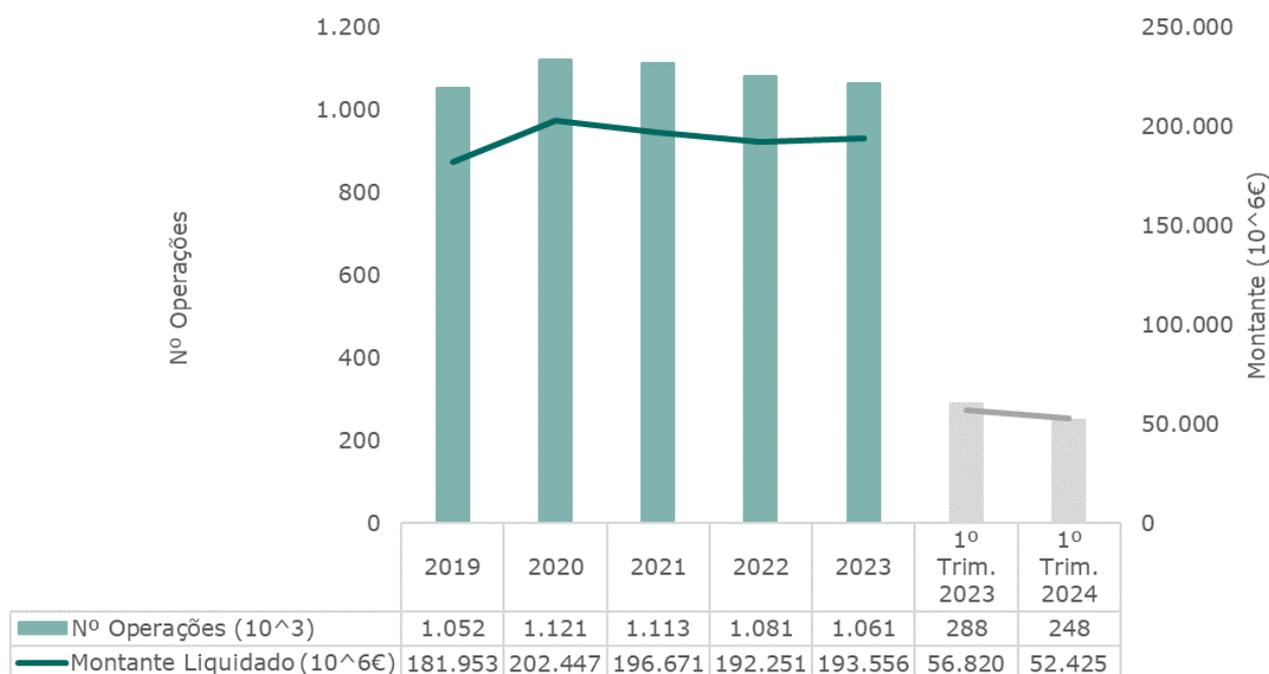
2.4 Sistemas de liquidação

A Euronext Securities Porto fornece o serviço de liquidação através da plataforma europeia T2S, movimentando as contas de valores mobiliários e as contas de dinheiro dedicadas dos participantes abertas nessa plataforma para pagamentos em euros (ou em outra moeda aceite pela plataforma T2S). Os pagamentos em moeda diferente de euro não aceites pela plataforma T2S são processados através do envio de instruções de pagamento para o sistema de pagamentos em moeda estrangeira (SPME), operado pela Caixa Geral de Depósitos.

A partir de 1 de fevereiro de 2022, a Euronext Securities Porto, na sequência da implementação da Disciplina de Liquidação da CSDR, passou a reportar mensalmente à CMVM/ESMA detalhes sobre falhas de liquidação, bem como a publicar anualmente no seu site as falhas de liquidação de mercado.

2.4.1 Liquidação em euros

No primeiro trimestre de 2024, foram liquidadas 248 mil transações num montante de €52.425 milhões contra 288 mil operações liquidadas no ano anterior num montante de €56.820 milhões. Assim, o número de transações diminuiu 13,7%. Por sua vez, o montante liquidado diminuiu 7,7%.



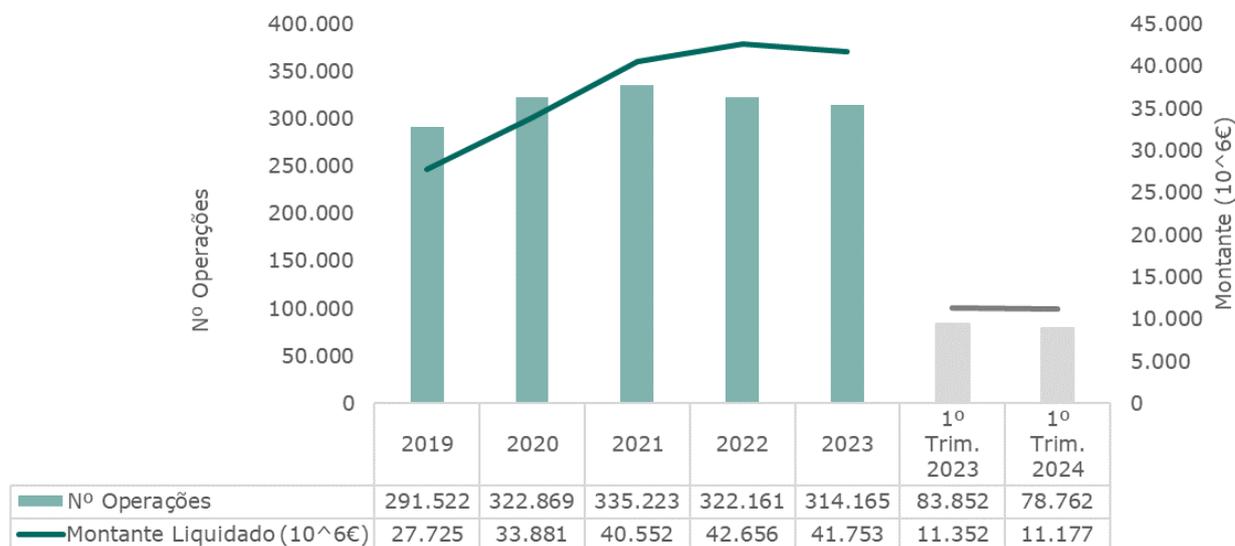
2.4.2 Operações garantidas e não garantidas, realizadas em mercado

No primeiro trimestre de 2024, foram liquidadas 78.762 operações realizadas nos mercados geridos pela Euronext Lisbon e noutras plataformas de negociação e garantidas por uma contraparte central.

O montante envolvido nestas operações foi de €11.177 milhões, o que compara com €11.352 milhões liquidados no mesmo período do ano anterior.

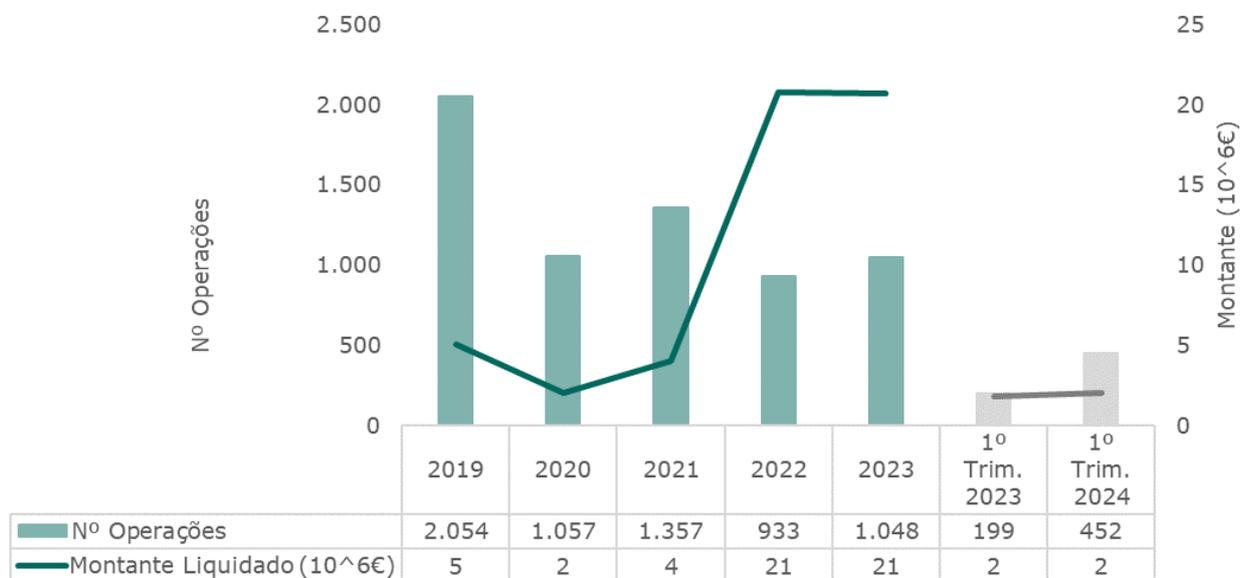
Em termos comparativos e homólogos, registou-se um decréscimo de 6,1% no número de operações garantidas liquidadas. Esta evolução foi acompanhada pelo montante liquidado, que registou uma diminuição de 1,5%.

Operações garantidas realizadas em mercado



As instruções relativas a operações realizadas nos mercados geridos pela Euronext Lisbon e noutras plataformas de negociação e não garantidas por uma contraparte central por seu lado aumentaram, mais 253 em comparação com o mesmo período do ano anterior (+127,1%). Relativamente ao valor liquidado, atingiu os €2 milhões, o mesmo valor do primeiro trimestre de 2023.

Operações não garantidas realizadas em mercado

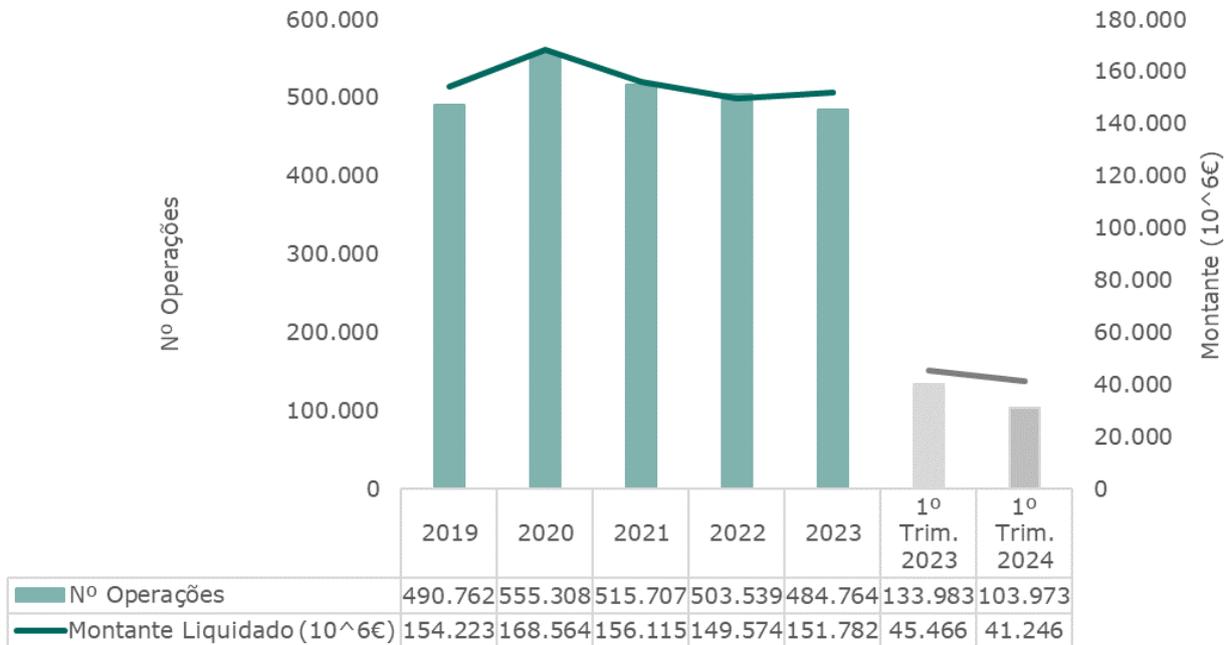


2.4.3 Outras operações DVP e FOP realizadas fora de mercado

Até ao final de março de 2024, foram liquidadas 103.973 operações DVP (*Delivery versus Payment*) relativas a operações realizadas fora de mercado, contra 133.983 operações deste tipo liquidadas no mesmo período do ano anterior (-22,4%).

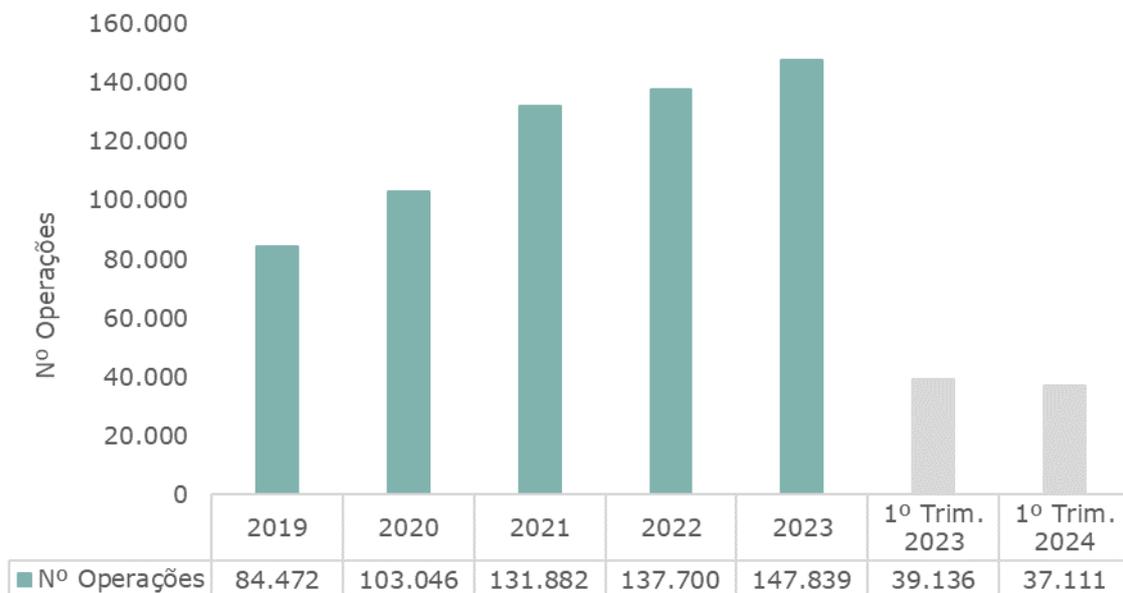
O montante liquidado registou também um decréscimo de 9,3%, passando de €45.466 milhões liquidados no primeiro trimestre do ano anterior para €41.246 milhões liquidados no mesmo período de 2024.

Operações DVP



No que respeita às instruções FOP, o número de operações realizadas fora de mercado diminuiu para 37.111, o que representa, em termos absolutos, uma diminuição de 2.025 operações (-5,2%), em relação ao período homólogo.

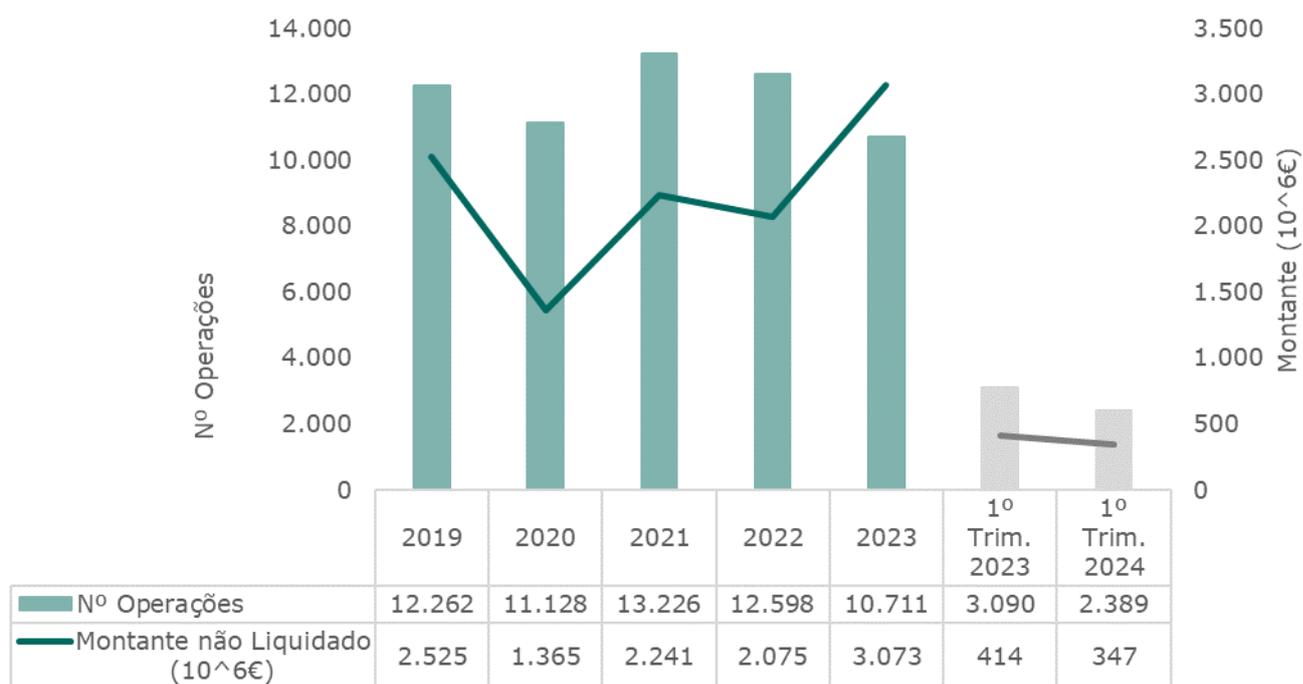
Operações FOP



2.4.4 Operações não liquidadas

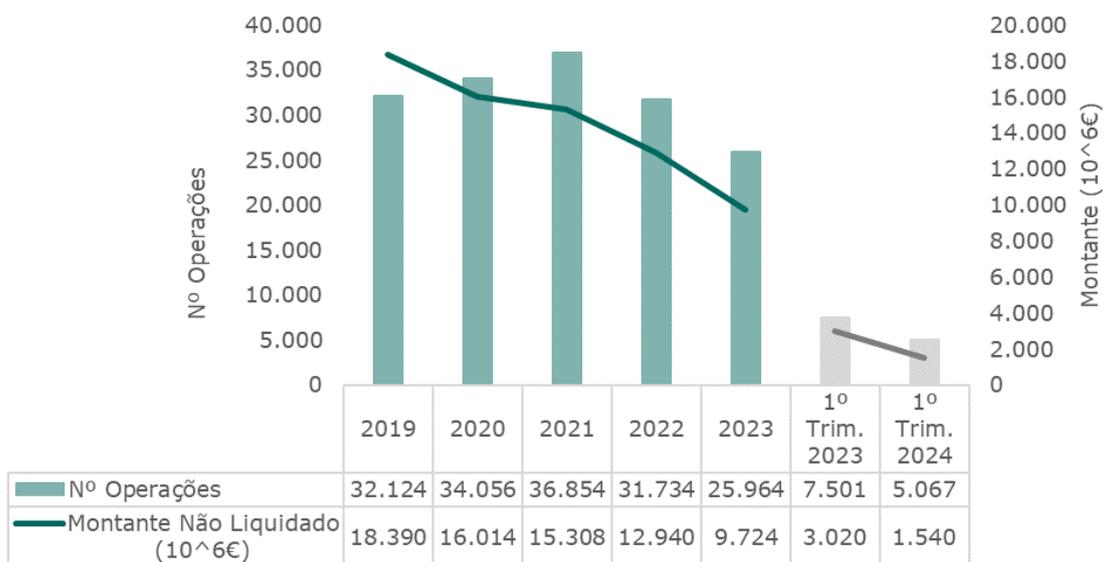
As operações não liquidadas, resultantes de operações garantidas e não garantidas realizadas nos mercados geridos pela Euronext Lisbon e noutras plataformas de negociação, diminuíram para 2.389 operações, representando um decréscimo de 22,7%, relativamente ao período homólogo. Também o montante envolvido em operações não liquidadas diminuiu 16,3%, passando de €414 milhões no primeiro trimestre de 2023 para €347 milhões no período em análise.

Operações realizadas em mercado não liquidadas

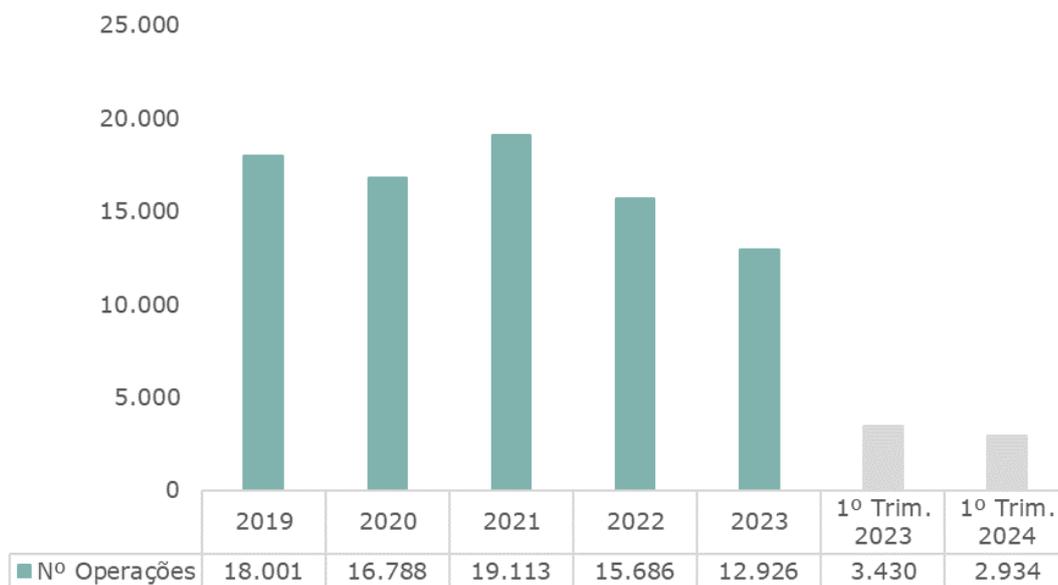


As operações não liquidadas na data de liquidação contratada (ISD), resultantes de operações DVP realizadas através dos sistemas de liquidação geridos pela Euronext Securities Porto, registaram um decréscimo no número de operações (menos 2.434), tendo o montante envolvido nestas operações também diminuído de €3.020 milhões para €1.540 milhões (-49,0%).

Operações DVP não liquidadas em ISD



Operações FOP não liquidadas em ISD



Até final de março de 2024, o número de operações FOP não liquidadas na data de liquidação contratada (ISD), diminuiu para 2.934, o que compara com 3.430 operações não liquidadas no período homólogo do ano anterior (-14,5%).

2.4.5 Liquidação em moeda estrangeira

A Euronext Securities Porto gere também um sistema de liquidação em moeda diferente do euro, utilizando um sistema de pagamento de tipo *commercial bank money* operado pela CGD - Caixa Geral de Depósitos, S.A.,

As instruções de liquidação em moeda estrangeira que não são elegíveis para o T2S são processadas da seguinte forma:

- (a) A liquidação física é processada no T2S, condicionada à sua liquidação financeira fora do T2S;
- (b) As instruções de pagamento, resultantes da liquidação pelo SLME, são processadas pelo Sistema de Pagamento em Moeda Estrangeira (SPME), operado pela Caixa Geral de Depósitos (CGD).

Este sistema permite o pagamento de rendimentos e a liquidação financeira de transações realizadas nos mercados geridos pela Euronext Lisbon e não garantidas por uma CCP e de transações OTC. Desde setembro de 2019, também permite a liquidação e pagamento de rendimentos relativos a ETFs (*Exchange-Trade Funds*) denominados em outras moedas que não o euro.

O Sistema de Liquidação de Moeda Estrangeira (SLME) está preparado para processar operações em USD, GBP, JPY, CHF, CAD, AUD, CNY, NOK e SEK, e pode ser alargado a outras moedas convertíveis, após análise, sempre que necessário para satisfazer as necessidades evidenciadas pelo mercado.

No final de março de 2024, estavam registadas no Sistema Centralizado 11 emissões em moeda estrangeira (menos 2 que no mesmo período de 2023), das quais 7 foram emitidas em USD, 2 em JPY, 1 em CNY e 1 em AUD.

O montante das emissões em USD ascendeu a 529 milhões de USD, as emissões em JPY ascenderam a 15.000 milhões de JPY, a emissão em AUD estava valorizada em 252 mil e a emissão de unidades de participação em CNY, em 31 de março de 2024, não tinha qualquer montante registado.

3 SERVIÇOS AUXILIARES

3.1 Agência Nacional de Codificação

No âmbito das suas funções, a Euronext Securities Porto, enquanto Agência Nacional de Codificação, emitiu, no primeiro trimestre de 2024, 3.065 novos códigos, o que compara com os 2.464 códigos atribuídos no período homólogo do ano anterior. Foram desativados 4.343 códigos.

Assim, em 31 de março de 2024, estavam ativos 11.897 códigos ISIN e respetivos códigos CFI e FISN.

Cumprindo o objetivo de divulgar, a nível internacional, os códigos ISIN e CFI atribuídos pela Agência Nacional de Codificação, a Euronext Securities Porto fornece, diariamente, informações à base de dados central, operada pela ASB - *ANNA Service Bureau*. Desta forma, toda a informação ISIN pode ser acedida por todas as entidades que dela necessitam, bem como pelas agências nacionais de codificação membros da ANNA - *Association of National Numbering Agencies*.

A Euronext Securities Porto também promove a divulgação dos códigos atribuídos por esta Agência, mantendo para esse efeito a possibilidade de os interessados subscreverem uma base de dados contendo informações ISIN e CFI e FISN, com atualizações diárias ou semanais.

3.2 Serviços de informação

A Euronext Securities Porto continuou a fornecer regularmente informações estatísticas, históricas e financeiras.

No portal da Euronext Securities Porto, numa área reservada a clientes, existe um módulo disponível que permite às Entidades Emitentes solicitar informações sobre a identificação dos titulares dos valores mobiliários nominativos registados em sistema centralizado, recebendo, na sua área dedicada, o ficheiro contendo as informações solicitadas para uma determinada data de referência.

No entanto, é de notar que os Sistemas Centralizados gerem contas globais, abertas pelos Intermediários Financeiros filiados, que, em cada momento, contêm a soma das contas de registo individualizado abertas pelos investidores junto do Intermediário Financeiro (depositário/registador) da sua escolha. Assim, a Euronext Securities Porto solicita aos Intermediários Financeiros participantes nos Sistemas por ela geridos, e estes por sua vez aos seus clientes que são também Intermediários Financeiros, que enviem as informações sobre os

titulares de valores mobiliários que são objeto do pedido da Entidade Emitente e, após a consolidação das informações recebidas, envia a informação consolidada à Entidade Emitente.

3.3 CSD Links

A Euronext Securities Porto estabeleceu ligações com outras CSDs europeias, a fim de permitir aos seus Participantes manter nas suas contas, valores mobiliários emitidos em centrais estrangeiras e possibilitar a concentração da custódia de valores mobiliários nacionais e estrangeiros numa única conta aberta junto desta entidade gestora.

Por conseguinte, a Euronext Securities Porto, enquanto CSD Investidora (*Investor CSD*), é participante nos sistemas da Euroclear France, da Euroclear Nederland e da Clearstream Banking AG, permitindo assim aos seus participantes manter nas suas contas de valores mobiliários, instrumentos de dívida primariamente registados nos sistemas destas CSD europeias. Através da ligação com a Euroclear France, a Euronext Securities Porto tem também uma ligação indireta (*relayed link*) com a NBB-SSS, a central belga para instrumentos de dívida.

A Euronext Securities Porto, na qualidade de CSD Emitente (*Issuer CSD*), tem como participantes nos seus sistemas a Clearstream Banking AG e a Iberclear, permitindo, através destas ligações, a transferência transfronteiriça (*cross-border*) de valores mobiliários dos participantes destas CSDs para as contas dos participantes da Euronext Securities Porto.

ORGANIZAÇÃO



1 ÓRGÃOS SOCIAIS

Mesa da Assembleia Geral

| | |
|------------|--------------------------------------|
| Presidente | Luís Fernando Sampaio Pinto Bandeira |
| Secretária | Helena Maria Teixeira Lopes |

Conselho de Administração

Em 31 de março de 2024, a composição do Conselho de Administração da Euronext Securities Porto era a seguinte:

Presidente

Pierre Eric François Davoust

CEO

Olga Maria Cardoso Jordão

Administradora Não Executiva

Isabel Rute Ucha da Silva

Administrador Independente, Não Executivo

Joaquim António Pereira Cadete

Administrador Independente, Não Executivo

Ricardo Gil Monteiro Lopes de Campos

Em 31 de março de 2024, as funções de Secretário da Sociedade eram asseguradas por:

Secretário da Sociedade

Helena Maria Teixeira Lopes

Fiscal Único (*)

Em 31 de março de 2024, o Fiscal Único da Sociedade era:

| | |
|------------------------------|--|
| <i>Fiscal Efetivo</i> | KPMG & Associados - SROC, S.A., representada por Manuel Alexandre Veríssimo da Luz |
| <i>Fiscal Único suplente</i> | Miguel Pinto Douradinho Afonso |

(*) Na Assembleia Geral da Euronext Securities Porto, realizada no dia 28 de março de 2024, foi designado o novo Fiscal Único (efetivo e suplente) para o ano de 2024.

Comités de Acompanhamento do Risco

Em conformidade com o artigo 48.º do Regulamento Delegado (UE) 2017/392 da Comissão, de 11 de novembro de 2016, o Conselho de Administração da Euronext Securities Porto aprovou o estabelecimento dos seguintes Comités de Acompanhamento do Risco:

Comité de Risco

O Comité de Risco é responsável por aconselhar o Conselho de Administração sobre a estratégia e tolerância globais, atuais e futuras, da Euronext Securities Porto face ao risco.

Comité de Auditoria

O Comité de Auditoria é responsável por aconselhar o Conselho de Administração sobre o desempenho da função de auditoria interna da Euronext Securities Porto, que deve supervisionar.

Comité de Remuneração

O Comité de Remuneração é responsável por aconselhar o Conselho de Administração sobre a política de remuneração da Euronext Securities Porto, que deve supervisionar.

2 ORGANIZAÇÃO INTERNA

Em 31 março de 2024, a Euronext Securities Porto tinha um total de 39 colaboradores (excluindo os membros do Conselho de Administração), distribuídos pelas seguintes áreas:

| | Colaboradores |
|--------------------------------------|---------------|
| Central de Valores Mobiliários e ANC | 10 |
| Informática | 16 |
| Jurídico | 1 |
| Financeiro | 1 |
| Serviços Partilhados | 9 |
| Gestão de clientes | 1 |
| Gestão de riscos | 1 |

A área de Recursos Humanos é partilhada com a Euronext Lisbon e a área de Risco, Auditoria Interna, Financeira, Jurídica, Administrativa e Cibersegurança são partilhadas com o Grupo Euronext.

ANÁLISE FINANCEIRA 1º TRIMESTRE 2024



1 ANÁLISE FINANCEIRA

1.1 Introdução

A Euronext Securities Porto adota as Normas Internacionais de Relato Financeiro (*International Financial Reporting Standard* – IFRS) na elaboração das suas demonstrações financeiras, permitindo, assim, a toda a comunidade financeira proceder a uma análise das demonstrações financeiras desta entidade gestora numa base internacionalmente reconhecida e adotada pela generalidade das empresas europeias, desta forma facilitando a respetiva interpretação e, ainda, a comparabilidade com empresas congéneres.

1.2 Resultados

O resultado líquido da Euronext Securities Porto ascendeu a € 3,6 milhões no final dos primeiros 3 meses de 2024, valor que representa um acréscimo de 11,0% face ao resultado alcançado no mesmo período do ano anterior.

Os resultados operacionais ascenderam a € 4,7 milhões, mais € 283 mil se comparado com igual período de 2023. Em termos percentuais, este indicador apresenta um decréscimo homólogo de 6,5%.

Para o acréscimo dos resultados operacionais contribuiu o aumento dos proveitos em € 31 mil, a par do decréscimo dos custos de exploração (-12,3%).

| | mar-24 | mar-23 | Var | Var.% |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Proveitos Operacionais | 6.596.406 | 6.565.346 | 31.060 | 0,5% |
| Custos de Exploração | 1.829.087 | 2.085.112 | -256.025 | -12,3% |
| Cash Flow Operacional (EBITDA) | 4.767.319 | 4.480.234 | 287.085 | 6,4% |
| Amortizações | 102.178 | 98.134 | 4.044 | 4,1% |
| Resultados Operacionais (EBIT) | 4.665.141 | 4.382.100 | 283.041 | 6,5% |
| Resultados Financeiros | 158.669 | -2.252 | 160.921 | 7145,7% |
| Resultado antes de Impostos | 4.823.810 | 4.379.848 | 443.962 | 10,1% |
| Imposto | 1.277.283 | 1.185.679 | 91.604 | 7,7% |
| Resultado Líquido | 3.546.527 | 3.194.169 | 352.358 | 11,0% |

1.3 Proveitos e ganhos

No final dos primeiros 3 meses, os proveitos totais da Euronext Securities Porto totalizaram €6,6 milhões, valor que representa um acréscimo homólogo de 0,5%. Este acréscimo é essencialmente explicado pelo aumento das receitas geradas pela manutenção de valores, que cresceu € 179 mil, na sequência do crescimento dos valores médios sob gestão face ao período homólogo.

Distribuição dos proveitos operacionais

| Proveitos | mar-24 | mar-23 | Var. | Var. % |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|
| Utilização Sistema | 193.995 | 189.523 | 4.472 | 2,4% |
| Sistemas de Liquidação | 375.193 | 466.307 | -91.114 | -19,5% |
| Exercício de Direitos/Outros | 164.293 | 171.318 | -7.025 | -4,1% |
| Eventos | | | | |
| Manutenção de Valores | 5.545.271 | 5.366.204 | 179.067 | 3,3% |
| Registo de Emissões | 25.774 | 45.868 | -20.094 | -43,8% |
| Cancelamento de Emissões | 17.614 | 28.379 | -10.765 | -37,9% |
| Informação T2S | 14.201 | 20.569 | -6.368 | -31,0% |
| Outros Serviços | 245.706 | 232.808 | 12.898 | 5,5% |
| Total Prestação de Serviços | 6.582.047 | 6.520.977 | 61.070 | 0,9% |
| Outros Proveitos | 14.360 | 44.369 | -30.009 | -67,6% |
| Total de Proveitos | 6.596.406 | 6.565.346 | 31.061 | 0,5% |

As receitas geradas pelos sistemas de liquidação apresentam um decréscimo de 19,5% justificado pela redução do número de operações liquidadas em 13,7%.

O processamento de exercício de direitos decresceu 7,7%, justificando a redução da receita gerada pela prestação deste serviço (-4,1%).

As receitas geradas pelo registo e cancelamento de emissões apresentam uma variação negativa de 43,8% e 37,9% respetivamente. Esta variação é justificada pela alteração do precário no registo e cancelamentos de emissões de warrants e certificados em vigor desde julho de 2023.

Na rubrica "Outros Serviços" estão incluídos todos os serviços prestados pela Euronext Securities Porto que não se encontram discriminados nas rubricas anteriores, nomeadamente depósitos e levantamentos de valores mobiliários, comissão especial de gestão de valores titulados, comissões cobradas no âmbito da gestão da Agência Nacional de Codificação, bem como os proveitos gerados pela rede de comunicações privada da Euronext Securities Porto e comunicações SWIFT para ligação à plataforma T2S. Os valores registados nesta rubrica, apresentam um acréscimo de 13 mil (+5,5%).

1.4 Custos e perdas

Os custos operacionais ascenderam a € 1,8 milhões no final do período em análise, valor que representa um decréscimo absoluto de € 256 mil, face ao montante registado no mesmo período do ano anterior. Esta variação é explicada essencialmente pelo decréscimo dos custos com gastos com pessoal e uma diminuição nos custos com gastos de Tecnologias de Informação (TI) e consultoria e serviços profissionais.

Principais Rubricas da Demonstração da Posição Financeira

valores expressos em euros

| Custos | mar-24 | mar-23 | Var. | Var.% |
|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Gastos com o pessoal | 821.501 | 918.824 | -97.323 | -10,6% |
| Gastos com tecnologias de informação e comunicações | 406.766 | 108.672 | 298.094 | 274,3% |
| Consultoria e Serviços profissionais | 261.991 | 737.733 | -475.742 | -64,5% |
| Equipamentos e instalações | 45.422 | 43.588 | 1.834 | 4,2% |
| Marketing | 0 | 0 | - | - |
| Provisões, ajustamentos e imparidades | 12.527 | 10.467 | 2.060 | 19,7% |
| Outros gastos | 280.880 | 265.828 | 15.052 | 5,7% |
| Total de Custos Exploração | 1.829.087 | 2.085.112 | -256.025 | -12,3% |
| Depreciações e Amortizações | 102.178 | 98.134 | 4.044 | 4,1% |
| Total de Custos Operacionais | 1.931.265 | 2.183.246 | -251.981 | -11,5% |

Os gastos com pessoal apresentam um decréscimo de 10,6% explicado por: (i) custos suportados em 2023 com indemnizações que em 2024 não existem, - €97 mil; (ii) pelo aumento do valor de gastos com pessoal capitalizado no âmbito do projeto CA4U, - €103 mil e (iii) pelo aumento do número de colaboradores e das remunerações médias, + €94 mil.

Na rubrica de outros gastos temos um aumento de €30 mil resultante do aumento do custo com despesas de deslocação e com seguros.

Gastos com TI e comunicações e Consultoria e Serviços profissionais: estas rubricas têm de ser analisadas em conjunto em face de alterações contabilísticas de registo que ocorreram apenas no segundo e terceiro trimestre de 2023. Temos uma diminuição de €178 mil explicada pelo aumento do montante capitalizado para o projeto CA4U, - €252 mil, + €30 mil pelo facto de o contrato com a CA Europe apenas se ter iniciado em 10 de abril de 2023 e pelo aumento em €28 mil dos custos intragrupo.

Outros Gastos: esta rubrica inclui despesas de viagem, seguros, custos com viatura, despesas bancárias, quotizações, custos com reguladores, entre outras. Comparando com o período homólogo temos um aumento €15 mil, que resulta do aumento na rubrica custo com viaturas em €9 mil, com viagens e deslocações em mais €10 mil e da diminuição em €7 mil dos custos com reguladores.

1.5 Estrutura patrimonial

O Balanço da Euronext Securities Porto apresenta, no final do mês de março, um total do Ativo de € 35.957 mil, do Passivo de € 18.410 mil e o Capital Próprio ascende, no final do mês de março de 2024, a € 17.224 mil.

Detalhe da estrutura patrimonial

| | 31/05/2024 | 31/12/2023 | Var | Var.% |
|-----------------|------------|------------|-------------|---------|
| Ativo Líquido | 35.956.911 | 30.794.361 | 5.162.550 | 16,76% |
| Passivo Líquido | 18.732.876 | 4.144.153 | 14.588.723 | 352,03% |
| Capital Próprio | 17.224.035 | 26.650.208 | (9.426.173) | -26,26% |

valores expressos em euros

O Ativo regista um aumento em 16,76%, justificado essencialmente pela variação ocorrida na rubrica de caixa e depósitos de curto prazo e na rubrica de ativos intangíveis, onde se encontra a ser contabilizado o custo com o projeto CA4U.

O Passivo apresenta um aumento de 352,03%, explicado pela atribuição de dividendos no montante de € 12.972 mil que se encontram a pagamento e pelo aumento do montante de imposto a liquidar, já que a esta data ainda não ocorreu nenhum pagamento por conta.

2 DECLARAÇÃO SOBRE A CONFORMIDADE DA INFORMAÇÃO FINANCEIRA APRESENTADA

Para os devidos efeitos declaramos que para o exercício findo em 31 de março de 2024, tanto quanto é do nosso conhecimento, a informação constante das Demonstrações Financeiras, foi elaborada em conformidade com as normas contabilísticas aplicáveis, dando uma imagem verdadeira e apropriada do ativo e do passivo, da situação financeira e dos resultados da INTERBOLSA – Sociedade Gestora de Sistemas de Liquidação e de Sistemas Centralizados de Valores Mobiliários, S.A., e que o relatório de gestão expõe fielmente a evolução dos negócios, do desempenho e da posição desta entidade gestora, bem como uma descrição dos principais riscos e incertezas com que a Euronext Securities Porto se defronta.

Porto, 21 de junho de 2024

| | |
|--|--|
| Presidente Pierre Eric François Davoust | CEO Olga Maria Cardoso Jordão |
| Vogal Isabel Rute Ucha da Silva | Vogal Joaquim António Pereira Cadete |
| Vogal Ricardo Gil Monteiro Lopes de Campos | |

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



Demonstração da Posição Financeira em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

Valores expressos em Euros

| | março 2024 | dezembro 23 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ativo | | |
| Ativos fixos tangíveis | 197.554 | 225.349 |
| Ativos intangíveis | 1.931.920 | 1.425.892 |
| Direitos de uso | 591.863 | 660.613 |
| Outros Ativos financeiros | 3.633 | 3.633 |
| Ativos por Impostos diferidos | 63.476 | 51.852 |
| Benefícios aos empregados | 387.047 | 407.000 |
| Total de Ativos Não Correntes | 3.175.493 | 2.774.339 |
| Devedores e outros ativos | 3.340.356 | 3.176.466 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 29.441.062 | 24.843.556 |
| Total de Ativos Correntes | 32.781.418 | 28.020.022 |
| Total do Ativo | 35.956.911 | 30.794.361 |
| Capital Próprio | | |
| Capital | 5.500.000 | 5.500.000 |
| Reserva Legal | 5.500.000 | 5.500.000 |
| Outras reservas – Ganhos e perdas reconhecidos diretamente em reservas | (47.949) | (601.601) |
| Resultados transitados | 3.327.058 | 3.327.058 |
| Outros instrumentos de capital – <i>Plano de ações</i> | (601.601) | (47.190) |
| Resultado líquido do período atribuível aos acionistas | 3.546.527 | 12.971.941 |
| Total do Capital Próprio atribuível aos acionistas | 17.224.035 | 26.650.208 |
| Passivo | | |
| Benefícios aos empregados | - | - |
| Financiamentos obtidos | 322.460 | 391.918 |
| Passivos por Impostos diferidos | - | - |
| Total de Passivos Não Correntes | 322.460 | 391.918 |
| Credores e outros passivos | 15.917.573 | 2.522.867 |
| Financiamentos obtidos | 277.275 | 276.652 |
| IRC apurado | 2.215.568 | 952.716 |
| Total de Passivos Correntes | 18.410.416 | 3.752.235 |
| Total do Passivo | 18.732.876 | 4.144.153 |
| Total do Capital Próprio e Passivo | 35.956.911 | 30.794.361 |

Demonstração do Rendimento Integral para os períodos de nove meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

Valores expressos em Euros

| | março 24 | março 23 |
|---|------------------|------------------|
| Prestações de serviços | | |
| Liquidação, custódia e outros | 6.582.047 | 6.520.977 |
| Outros proveitos | 14.359 | 44.369 |
| | <u>6.596.406</u> | <u>6.565.346</u> |
| <i>Gastos e perdas</i> | | |
| Gastos com o pessoal | 821.501 | 918.824 |
| Amortizações e depreciações | 102.178 | 98.134 |
| Gastos com tecnologias de informação e comunicações | 406.766 | 108.672 |
| Consultoria e serviços profissionais | 261.991 | 737.733 |
| Instalações e serviços conexos | 45.422 | 43.588 |
| Marketing | - | - |
| Provisões ajustamentos e imparidades | 12.527 | 10.467 |
| Outros gastos | 280.880 | 265.828 |
| | <u>1.931.265</u> | <u>2.183.246</u> |
| Resultado operacional | <u>4.665.141</u> | <u>4.382.100</u> |
| Proveitos financeiros | 160.241 | - |
| Gastos financeiros | 1.572 | 2.252 |
| Resultado financeiro | <u>158.669</u> | <u>(2.252)</u> |
| Resultado antes de impostos | <u>4.823.810</u> | <u>4.379.848</u> |
| Impostos sobre lucros | | |
| - Imposto Corrente | 1.288.907 | 1.214.929 |
| - Imposto Diferido | (11.624) | (29.250) |
| Resultado após impostos | <u>3.546.527</u> | <u>3.194.169</u> |
| Ganhos e (perdas) reconhecidos diretamente em reservas: | | |
| Benefícios pós-emprego – Desvios atuariais | - | - |
| Plano de ações | 2.513 | (16.956) |
| | <u>2.513</u> | <u>(16.956)</u> |
| Rendimento integral | <u>3.549.040</u> | <u>3.177.213</u> |
| Resultado por ação Básico – Euros | 0,64 | 0,58 |
| Resultado por ação Diluído – Euros | 0,65 | 0,58 |

**Demonstração dos Fluxos de Caixa
para os períodos de nove meses findos em 31 de março de 2024 e 2023**

| | Valores expressos em Euros | |
|---|----------------------------|-------------------|
| | março 24 | março 23 |
| <i>Fluxos de caixa das atividades operacionais</i> | | |
| Recebimento de clientes | 7.679.783 | 7.287.564 |
| Pagamento a fornecedores | (1.225.581) | (1.110.935) |
| Pagamentos ao pessoal | (614.776) | (557.648) |
| Caixa gerada pelas operações | 5.839.426 | 5.618.981 |
| (Pagamento) / recebimento do imposto sobre rendimento | - | - |
| Outros recebimentos / (pagamentos) | (1.335.402) | (1.478.879) |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais (1) | 4.504.024 | 4.139.102 |
| <i>Fluxos de caixa das atividades de investimento</i> | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| - Ativos tangíveis | - | - |
| - Ativos intangíveis | - | - |
| - Investimentos financeiros | - | - |
| - Outros ativos | - | - |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| - Ativos tangíveis | - | 11.500 |
| - Ativos intangíveis | - | - |
| - Investimentos financeiros | - | - |
| - Outros ativos | - | - |
| - Subsídios ao investimento | - | - |
| - Juros e rendimentos similares | 144.438 | - |
| - Dividendos | - | - |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento (2) | 144.438 | 11.500 |
| <i>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</i> | | |
| Recebimentos provenientes de: | | |
| - Financiamentos obtidos | - | - |
| - Realizações de capital e de outros instrumentos de capital | - | - |
| - Cobertura de prejuízos | - | - |
| - Doações e subsídios | 6.200 | 8.684 |
| - Outras operações de financiamento | - | - |
| Pagamentos respeitantes a: | | |
| - Amortizações de contratos de locação | (68.835) | (70.403) |
| - Juros e gastos similares | (1.568) | (2.252) |
| - Dividendos | - | - |
| - Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio | - | - |
| - Outras operações de financiamento | - | - |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3) | (64.203) | (63.971) |
| Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3) | 4.584.258 | 4.086.632 |
| Efeito das diferenças de câmbio | | |
| | - | - |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 24.843.556 | 24.473.774 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 29.427.814 | 28.560.406 |

**Mapa de alterações no Capital Próprio
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de março de 2024**

Valores expressos em Euros

| | Total dos capitais próprios | Capital social | Reserva legal | Outras reservas | Resultados transitados | Resultado líquido |
|---|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 31 de dezembro de 2022 | 25.571.853 | 5.500.000 | 5.500.000 | (543.109) | 3.327.058 | 11.787.905 |
| Rendimento integral: | | | | | | |
| - Resultado líquido do período | 12.971.941 | - | - | - | - | 12.971.941 |
| - (Perdas) / Ganhos atuariais reconhecidas no período | (92.000) | - | - | (92.000) | - | - |
| - Plano de ações | (13.682) | - | - | (13.682) | - | - |
| | 12.866.259 | - | - | (105.682) | - | 12.971.941 |
| Distribuição de resultados | | | | | | |
| - Distribuição de dividendos | (11.787.905) | - | - | - | - | (11.787.905) |
| | (11.787.905) | - | - | - | - | (11.787.905) |
| 31 de dezembro de 2023 | 26.650.208 | 5.500.000 | 5.500.000 | (648.791) | 3.327.058 | 12.971.941 |
| Rendimento integral: | | | | | | |
| - Resultado líquido do período | 3.546.527 | - | - | - | - | 3.546.527 |
| - (Perdas) / Ganhos atuariais reconhecidas no período | - | - | - | - | - | - |
| - Plano de ações | (759) | - | - | (759) | - | - |
| | 3.545.768 | - | - | (759) | - | 3.546.527 |
| Distribuição de resultados | | | | | | |
| - Distribuição de dividendos | (12.971.941) | - | - | - | - | (12.971.941) |
| | (12.971.941) | - | - | - | - | (12.971.941) |
| 31 de março de 2024 | 17.224.035 | 5.500.000 | 5.500.000 | (649.550) | 3.327.058 | 3.546.527 |

Porto, 21 de junho de 2024

| | |
|---|---|
| Presidente Pierre Eric François Davoust | CEO Olga Maria Cardoso Jordão |
|---|---|

| | |
|--|--|
| Vogal Isabel Rute Ucha da Silva | Vogal Joaquim António Pereira Cadete |
| Vogal Ricardo Gil Monteiro Lopes de Campos | Contabilista Certificado (n.º 54050) Miguel Brochado |



euronext.com/post-trade