





SÍNTESE ANUAL 2018

02

Os nossos Pilares

04

Mensagem do Presidente

06

Indicadores Financeiros Banco Finantia

07

As nossas Atividades

08

Balanço e Demonstração de Resultados Consolidados
Finantipar (Sociedade Mãe)

09

Balanço e Demonstração de Resultados Consolidados
Banco Finantia

10

Responsabilidade Social

12

Corpos Sociais

O QUE MARCA A NOSSA DIFERENÇA?

ACREDITAMOS NO PODER DE COMBINAR
DILIGÊNCIA COM TRABALHO ÁRDUO

O QUE DISTINGUE O NOSSO DESEMPENHO?

CONSEGUIMOS SUPERAR AS EXPETATIVAS
DOS NOSSOS CLIENTES

O QUE SE DESTACA NO NOSSO RESULTADO?

APRESENTAMOS AOS NOSSOS ACIONISTAS
UM PROJETO RENTÁVEL E COM FUTURO

MISSÃO

Prestamos aos nossos clientes serviços financeiros
de elevada qualidade e valor acrescentado
Recrutamos, formamos e desenvolvemos profissionais
responsáveis e talentosos
Conseguimos para os nossos acionistas uma rentabilidade sustentável

CULTURA

Exploramos novos caminhos todos os dias
Criamos conceitos únicos na procura das soluções mais eficazes
Controlamos a evolução da nossa estratégia,
acompanhando atentamente os resultados
Construímos a nossa experiência tendo o cliente como foco principal

VALORES

Excelência

Dedicamos os nossos esforços para cumprir objetivos estabelecidos

Independência

Prestamos serviços livres de conflitos de interesses

Solidez

Mantemos rácios sólidos de capital e de liquidez

Integridade

Exigimos uma elevada postura ética dos nossos colaboradores

Criatividade

Criamos oportunidades de crescimento e de investimento acima da média

Inovação

Antecipamos as necessidades dos nossos clientes

Orientação para o cliente

Procuramos as melhores soluções e serviços

Trabalho de equipa

Partilhamos responsabilidades e recompensas



INDIVIDUALMENTE
OU EM GRUPO,
CONCENTRAR
O NOSSO FOCO E
AS NOSSAS ENERGIAS
FAZ-NOS ALCANÇAR
O SUCESSO





O ano de 2018 foi simultaneamente um ano de fortes expectativas de recuperação económica na primeira metade e de alguma decepção posterior (sobretudo na parte final do ano), pela sucessiva revisão em baixa das taxas de crescimento das principais economias desenvolvidas.

As condições financeiras foram adversas para a atividade bancária, com spreads de crédito e volumes transacionados em queda. As capacidades de resistência e de adaptação do Grupo Finantia foram testadas e mais uma vez demonstraram a resiliência do nosso modelo de negócio.

O lucro líquido consolidado do Banco Finantia cifrou-se em 38,6 milhões de euros, cerca de 15% acima da média dos últimos três anos. As rentabilidades do ativo e dos capitais próprios situaram-se em torno dos 2% e dos 10%, respetivamente (antes de impostos).

Os capitais próprios atingiram 391,2 milhões de euros no final do exercício o que se traduziu num rácio CET1 de 21%, um dos mais elevados da banca europeia, colocando o Banco Finantia mais uma vez bastante acima dos requisitos regulatórios aplicáveis.

NA NOSSA QUARTA DÉCADA, ORGULHAMO-NOS EM CONTRIBUIR CONSISTENTEMENTE PARA O APOIO A EMPRESAS E INVESTIDORES NACIONAIS E ESTRANGEIROS.

Os desafios do Grupo continuam elevados, seja na consolidação das atividades existentes, como na identificação de novos produtos e serviços que vão de encontro aos objetivos e desejos dos nossos clientes. A internacionalização é para nós uma realidade constante na atuação diária e no planeamento do futuro.

A regulação continua a ser muito exigente e onerosa, restringindo a inovação e a eficiente alocação de recursos no setor financeiro, beneficiando assim concorrentes não regulados. O Grupo Finantia tem respondido com a simplificação das suas estruturas e a formação intensa dos seus colaboradores. Encontram-se também em curso investimentos informáticos importantes.

Somos uma presença fiável e inovadora para todos os que queiram crescer e investir globalmente.

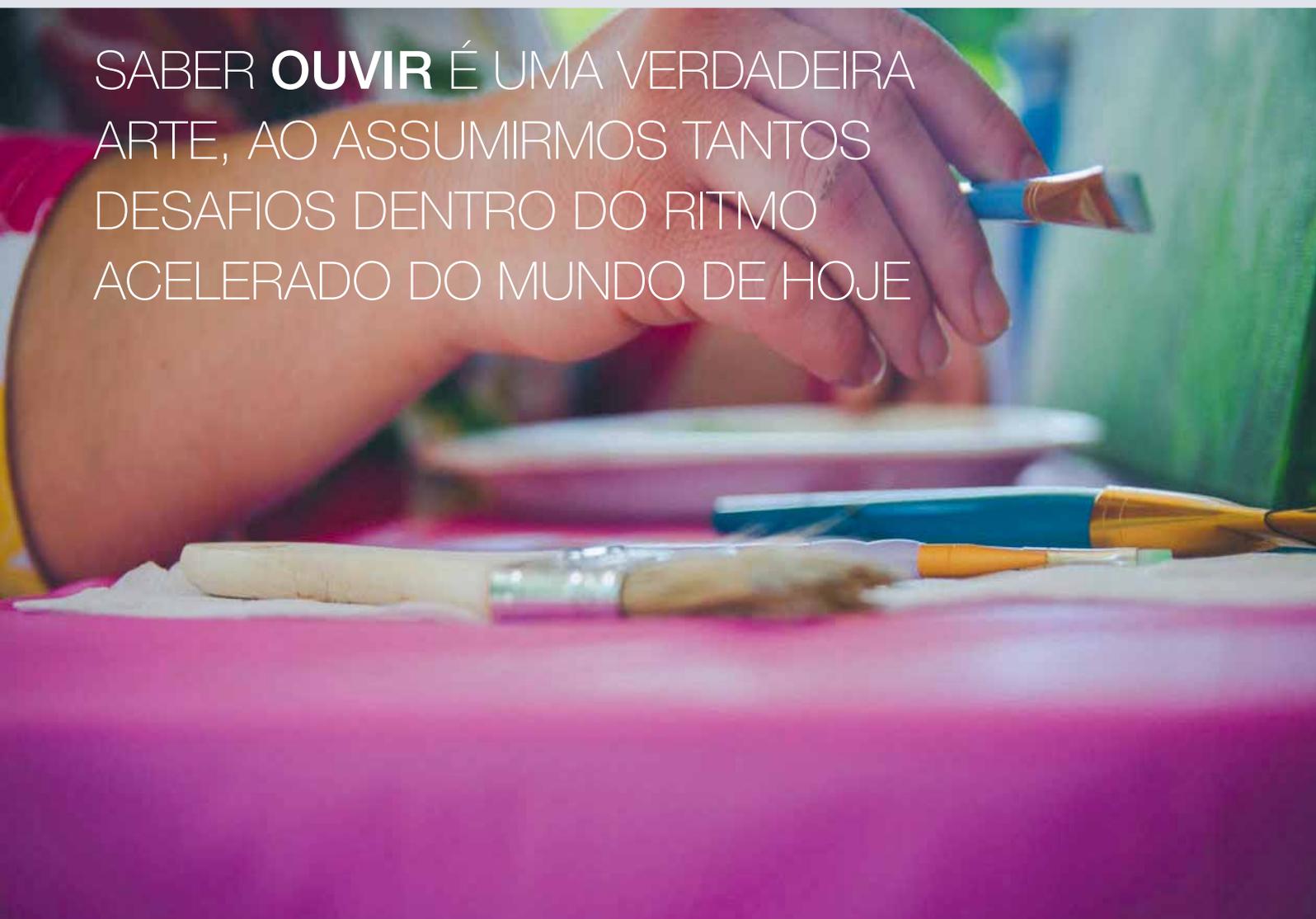
Os nossos agradecimentos a todos os que têm contribuído para os resultados alcançados, em especial a todos os colaboradores do Grupo Finantia pela sua dedicação e pelo seu profissionalismo.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. Guerreiro', written in a cursive style.

António M. A. Guerreiro
Presidente/C.E.
Grupo Finantia



SABER **OUVIR** É UMA VERDADEIRA ARTE, AO ASSUMIRMOS TANTOS DESAFIOS DENTRO DO RITMO ACELERADO DO MUNDO DE HOJE



Indicadores Financeiros

Banco Finantia

IFRS

Milhões EUR	2018	2017
BALANÇO		
Ativo total	2 027,8	1 988,5
Carteira de títulos e empréstimos	1 816,8	1 815,9
Depósitos de clientes	900,9	802,5
Capital próprio	391,2	455,0
RESULTADOS		
Margem financeira	60,5	59,9
Produto bancário após imparidades e provisões	68,2	77,6
Lucro líquido	38,6	42,3
RENTABILIDADE (%)		
Rentabilidade dos capitais próprios médios (ROE) ⁽¹⁾	10,2	12,4
Rentabilidade do ativo médio (ROA) ⁽¹⁾	2,1	2,9
SOLVABILIDADE (BIS III 'FULLY LOADED' %)		
Rácio CET1	21,0	23,0
Rácio de solvabilidade total	21,0	23,0
PRODUTIVIDADE / EFICIÊNCIA		
'Cost to income' (%)	34,0	27,5
Valores por ação (EUR)		
Lucro líquido	0,26	0,29
Valor contabilístico	2,61	3,03
Nº médio ponderado de ações em circulação (milhões)	150	144
Nº de ações no final do ano (milhões)	150	150

⁽¹⁾ Valores antes de impostos



Início oficial da atividade da Finantia - Gestão e Consultoria Financeira Internacional, S.A.

Transformação em Finantia - Sociedade de Investimentos S.A.

Criação da Finantia Capital e Finantia Corretora

Aumento de capital com a entrada do novo acionista Rockefeller & Co.

Acesso completo ao mercado monetário interbancário

Obtenção da licença bancária

Primeira reunião do Conselho Estratégico Internacional

Organização da "Primeira Conferência Internacional de Mercados Emergentes"



1987

1988

1989

1990

1991

1992

1993

1994

SOMOS UM BANCO INDEPENDENTE, A OPERAR NOS MERCADOS NACIONAL E INTERNACIONAL, AUMENTANDO CONSISTENTEMENTE UM 'TRACK RECORD' EXTENSO DE TRANSAÇÕES 'CROSS BORDER'.

CORPORATE FINANCE

Fusões e Aquisições
Financiamento de Projetos
Desinvestimentos
Reestruturações
'Takeovers' & Defesas

BANCA PRIVADA

Soluções de Poupança e Investimento
Vasta gama de Depósitos a Prazo
'Home Banking'
Gestão de Patrimónios

CORPORATE BANKING

Captação de Financiamento Estruturado e Dívidas
Empréstimos Sindicados
'Forfaiting'
'Sale' & 'Leasebacks'

MERCADO DE CAPITAIS

'Eurobonds'
Papel Comercial
Capitais Próprios
Negociação Secundária de Dívida
'IPOs' & 'Delistings'
Instrumentos Ilíquidos



Entrada para o Conselho de Fundadores da Fundação de Serralves no Porto

Introdução dos asset backed securities no mercado português

Início da expansão internacional (Londres, São Paulo e Nova Iorque)

Prémio de "Melhor Pequeno Banco de Investimento do Mundo"

Estruturação de financiamento para a Globopar (50M€)

3º lugar no ranking na liderança de emissões de eurobonds para instituições brasileiras

Aquisição do atual Banco Finantia Spain

Prémio Euromoney "Best M&A Bank"



1995

1996

1997

1998

1999

2000

2001

2002

Balanço e Demonstração de Resultados Consolidados

Finantipar (Sociedade Mãe)

Balanço Consolidado

Milhões EUR	2018	2017
ATIVO		
Caixa e bancos	120,7	66,8
Carteira de títulos e empréstimos	1 835,3	1 837,9
Outros ativos	91,2	108,6
Total do ativo	2 047,1	2 013,3
PASSIVO		
Operações de MM	11,4	40,4
Depósitos de clientes	900,7	802,1
Repos	647,8	610,5
Outros passivos	76,8	82,6
Total do passivo	1 636,8	1 535,6
CAPITAL PRÓPRIO		
Capital, reservas e resultados transitados	370,4	435,1
Lucro do exercício	39,9	42,6
Total do capital próprio	410,3	477,7
Total do passivo e capital próprio	2 047,1	2 013,3

Demonstração de Resultados Consolidados

Milhões EUR	2018	2017
Margem financeira	61,2	60,5
Comissões líquidas e outros	12,8	26,70
Imparidade e provisões	(4,9)	(8,9)
Produto bancário após imparidades e provisões	69,0	78,3
Custos operacionais	(25,0)	(24,0)
Lucro antes de impostos	44,0	54,3
Lucro do exercício	39,9	42,6

Colocação record de 3.000M de USD de dívida de empresas brasileiras

Liderança de emissão em euros para o Moscow Narodny Bank

Prémio Euromoney "Best Smaller Bank in Europe"

Ativo total excede 5.000M€

20 anos de Finantia em Portugal e 10 no Reino Unido, Brasil e EUA

Liderança do empréstimo sindicado para o Akbars Bank Rússia (200M de USD)

Início da expansão da atividade de banca privada

Expansão nos mercados secundários, com empréstimos de emitentes de Portugal, Grécia, Irlanda e Europa Central



2003



2004



2005



2006



2007



2008



2009



2010

Balanço e Demonstração de Resultados Consolidados

Banco Finantia

Balanço Consolidado

Milhões EUR	2018	2017
ATIVO		
Caixa e bancos	120,7	66,8
Carteira de títulos e empréstimos	1 816,8	1 815,9
Outros ativos	90,3	105,8
Total do ativo	2 027,8	1 988,5
PASSIVO		
Operações de MM	11,4	40,4
Depósitos de clientes	900,9	802,5
Repos	647,8	610,5
Outros passivos	76,5	80,1
Total do passivo	1 636,6	1 533,5
CAPITAL PRÓPRIO		
Capital, reservas e resultados transitados	352,6	412,7
Lucro do exercício	38,6	42,3
Total do capital próprio	391,2	455,0
Total do passivo e capital próprio	2 027,8	1 988,5

Demonstração de Resultados Consolidados

Milhões EUR	2018	2017
Margem financeira	60,5	59,9
Comissões líquidas e outros	12,6	26,6
Imparidade e provisões	(4,9)	(8,9)
Produto bancário após imparidades e provisões	68,2	77,6
Custos operacionais	(24,9)	(23,8)
Lucro antes de impostos	43,3	53,8
Lucro do exercício	38,6	42,3

Duplicação do volume de ativos transacionados na área de 'trade finance'

Conclusão do processo de desalavancagem iniciado em 2008

Core Tier I e rácio de solvabilidade com os melhores valores da banca portuguesa

Prémios "Banco de Investimento do Ano em Portugal" e "Banco Privado do Ano em Portugal"

136 emissões de programas de papel comercial para 25 emitentes diferentes, num total de 796M€

Abertura da agência Finantia Private, na Av. Fontes Pereira de Melo, em Lisboa

'Team building' na Associação Portuguesa do Síndrome de Asperger

Reunião do Conselho Estratégico no Palácio da Bolsa no Porto



2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

APOIO SOCIAL

Apoiamos as seguintes organizações:
APSA – Associação Portuguesa do Síndrome de Asperger
CAPITI
Liga dos Amigos do Hospital de S. João
Mercearia Social
Santa Casa da Misericórdia

EM 2018, AUMENTÁMOS A NOSSA CONTRIBUIÇÃO PARA VÁRIOS PROJETOS DE SOLIDARIEDADE SOCIAL, DIRIGIDOS ESSENCIALMENTE A CRIANÇAS E JOVENS DESFAVORECIDOS OU COM NECESSIDADES EDUCATIVAS ESPECIAIS.

MECENATO CULTURAL

Patrono do Palácio Nacional da Ajuda
Membro Fundador da Fundação de Serralves

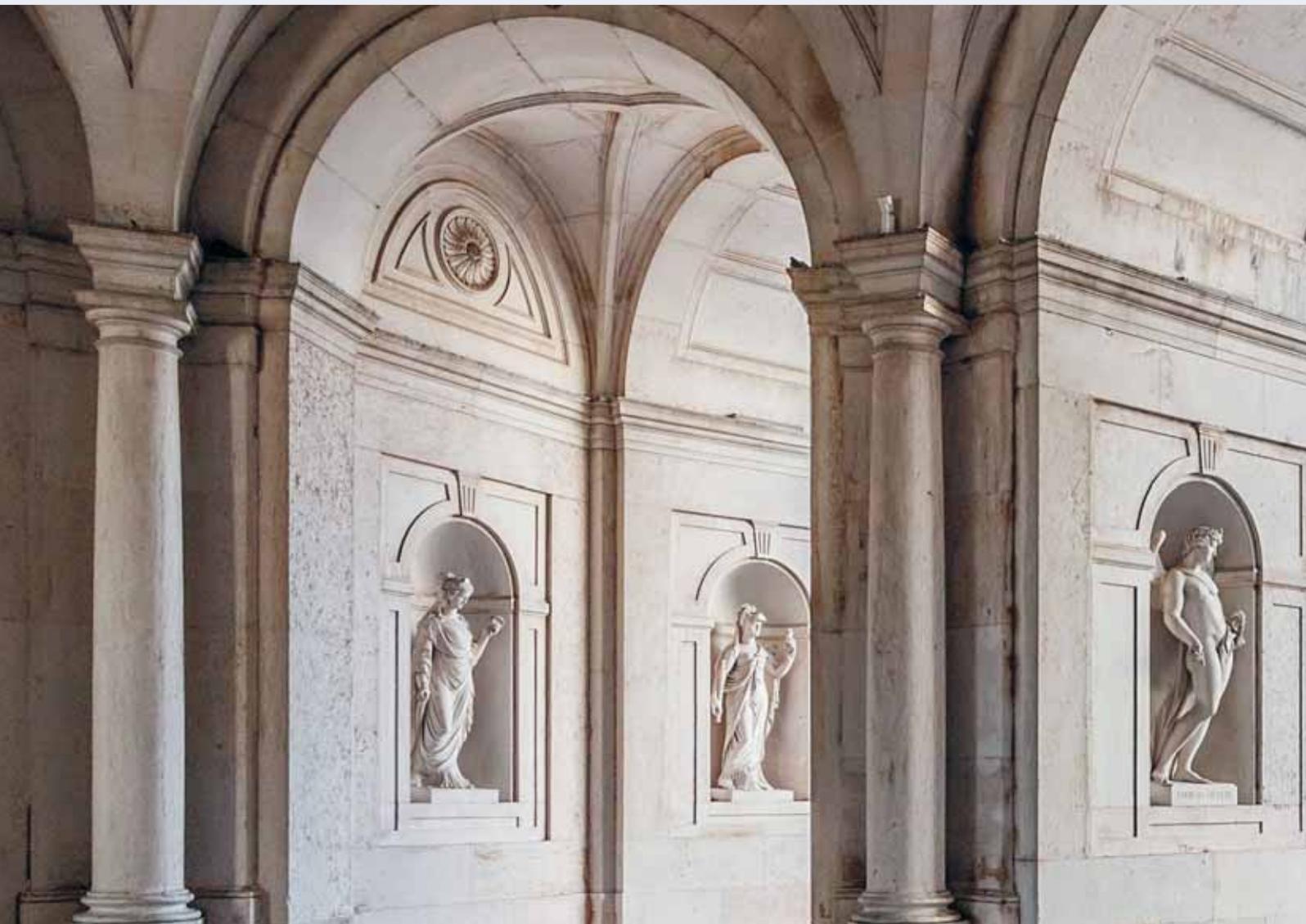
EDUCAÇÃO

Prémio ao melhor aluno do 1º ano do Mestrado
em “Economia Internacional e Estudos Europeus” do ISEG
Membro fundador da Fundação Económicas



A young boy with short dark hair is shown in profile, looking upwards and to the right. His right hand is raised, with fingers spread, as if reaching towards the sky. He is wearing a white t-shirt with a black graphic print of buildings. The background is a bright, out-of-focus green, suggesting a park or a large tree. The lighting is warm, indicating it might be late afternoon or early morning.

AO **APOIAR** CAUSAS SOCIAIS,
CULTURAIS E EDUCATIVAS,
PRETENDEMOS PARTICIPAR
NA CONSTRUÇÃO DE UM
MUNDO MAIS SUSTENTÁVEL



Corpos Sociais

Ahmet Iplikci	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Alexei Mitrofanov	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Alzira Cabrita ⁽¹⁾	Membro Não Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
António Guerreiro	Presidente do Conselho Estratégico	Banco Finantia
	Presidente Não Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia Spain
António Vila-Cova	Presidente Não Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
Armin Eckermann	Diretor Geral	Finantia Malta
Carlos Cuervo	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Charles-Louis de Laguiche	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
David Guerreiro	Membro Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
David Pfeiffer	Diretor Geral	Finantia UK
Dominique de Guerre	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Duarte Correia de Sá	Membro Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia Spain
Eduardo Catroga	Presidente Não Executivo do Conselho de Administração	Finantipar
Eduardo Costa	Vice-Presidente do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Filipe Marques	Diretor Geral	Finantia USA
Hartmut Schott	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Igor Souvorov	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Israel Vainboim	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
João Vieira de Almeida	Presidente da Mesa da Assembleia Geral	Banco Finantia
João Sabido Silva	Membro Não Executivo do Conselho de Administração	Finantipar
José A. Pinto Ribeiro	Presidente da Mesa da Assembleia Geral	Finantipar
José Archer ⁽¹⁾	Membro Não Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
Luisa Antas	Secretária Geral	Banco Finantia
Manuel Faria Blanc ⁽²⁾	Membro Não Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
Marta Eirea	Presidente da Comissão Executiva	Banco Finantia Spain
Michael Hamilton	Membro Não Executivo do Conselho de Administração	Finantia UK
Quoc-Bao Tran	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Ricardo Caldeira	Membro Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
Riccardo Orcel	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Rui Martinho	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia
Sandra Guerreiro	Diretora Geral	Finantipar
Sérgio Zappa	Representante Banco Finantia	Finantia Brasil
Telma Oliveira	Membro Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia
Tiago Lopes	Membro Executivo do Conselho de Administração	Banco Finantia Spain
Vaga Bartalini	Membro do Conselho Estratégico	Banco Finantia

Audidores Externos Ernst & Young Audit Associates, S.R.O.C.

⁽¹⁾ Membro da Comissão de Auditoria Banco Finantia

⁽²⁾ Presidente da Comissão de Auditoria Banco Finantia

INDAQUA

€50.000.000
Obrigações 2018-2028

Arranger e
Lead Manager

sumol+compal

€15.000.000
Papel Comercial

Arranger e
Lead Manager

COPASA

€40.000.000
Operação de troca/
Obrigações 2018-2022

Placement Entity

MOTAENGL

€110.000.000
Operação de troca/
Obrigações 2018-2022

Manager

БЕЛАРОСКОМБАНК
БЕЛАРУСЬ БЕЛГОСБАНК

€40.000.000
Empréstimo Sindicado

Mandated
Lead Manager

Ecobank
The Pan African Bank

USD 200.000.000
Empréstimo Sindicado

Arranger

GLOBAL

USD 50.000.000
Empréstimo Sindicado

Lead Arranger

REDEN
SOLAR

Aquisição de diversos
projetos fotovoltaicos em
Portugal e Espanha

Financial Advisor

A informação contida neste documento é complementada pelos Relatórios e Contas 2018 da Finantipar e do Banco Finantia.

