



CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS

1T2021

Contas não auditadas

Investor Relations | 13.05.2021



- As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na União Europeia, na sequência do Regulamento (CE) n.º 1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 19 de julho, e das disposições do Decreto-Lei n.º 35/2005, de 17 de fevereiro. A informação financeira reportada é não auditada.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 31 de março de 2021, exceto menção em contrário. Os mesmos poderão ser valores estimados, sujeitos a alteração aquando da sua determinação definitiva. Os rácios de solvabilidade incluem o resultado líquido do período, salvo indicação específica.
- O presente documento destina-se apenas a disponibilizar informação de carácter geral, não constituindo aconselhamento sobre investimento ou aconselhamento profissional, nem podendo ser interpretado como tal.

Agenda



- 1 Destaques
- 2 Banca Comercial e Digital
- 3 Sustentabilidade
- 4 Resultados
- 5 Evolução do Balanço
- 6 Qualidade de Ativos
- 7 Liquidez
- 8 Capital
- 9 Síntese

Destaques

O resultado líquido consolidado alcança 81 M€ originando um ROE de 4,2%. Tal como nos anos anteriores, foram já contabilizados todos os custos regulatórios do ano 2021, com um impacto no resultado líquido de 52,7 M€

Em antecipação dos efeitos da crise pandémica, registou-se um reforço de imparidades de crédito de 59,6 M€

Os rácios *fully implemented* CET 1, Tier 1 e Total situaram-se em 18,0%, 19,1% e 20,6%, respetivamente, acima da média dos bancos portugueses e europeus, evidenciando a robusta e adequada posição de capital da CGD

Crescimento significativo (+4,4%) em Portugal no crédito a empresas e negócios (excluindo construção e imobiliário) e na quota de mercado acumulada da nova produção de crédito à habitação que atingiu os 25,0% em março 2021

Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades totais de 0%. Rácio NPL reduz para 3,6% e nível de cobertura específica reforça para 63,6% vs 44,9% média dos bancos europeus ⁽¹⁾

Os custos de estrutura recorrentes apresentam uma redução de 6% face a 1T2020 refletindo a continuação da melhoria nos níveis de eficiência

(1) EBA Risk Dashboard – dezembro 2020

Plano Estratégico 2017-2020

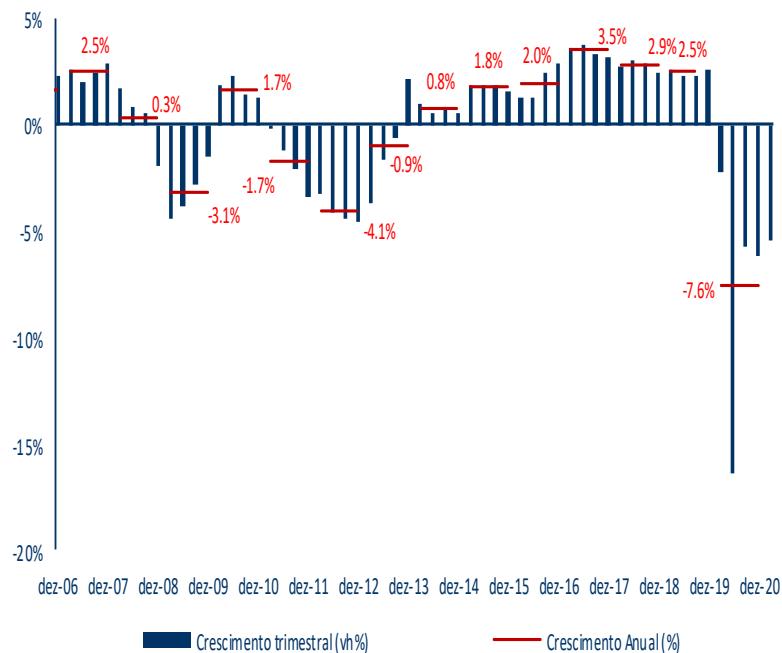
- Em Abril 2021, a DG Comp informou a CGD do encerramento do processo de monitorização do Plano Estratégico 2017-2020 acordado entre o Estado Português e a União Europeia em 2017.
- Tal permite concluir que a implementação dos compromissos assumidos foi efetuada com sucesso; concretamente, o teste do investidor privado à recapitalização de 2017.
- A monitorização pela DG Comp teve início em 2012 com a emissão pela CGD de Obrigações de Capital Contingente (Coco) e o subsequente processo de ajuda de Estado que deu origem ao Plano de Restruturação 2013-2017 e, posteriormente, com o processo de recapitalização concretizado em 2017 acompanhada do Plano Estratégico 2017-2020.
- Conclui-se deste modo um longo período de monitorização da atividade da CGD por parte da DG Comp.
- Em 2021, com o início de um novo mandato do Conselho de Administração da CGD, será aprovado um novo Plano Estratégico para o período 2021-2024 que orientará a atividade futura.

MELHORIAS

- ↑ Rentabilidade
- ↑ Solvabilidade
- ↑ Eficiência
- ↑ Qualidade dos ativos
- ↑ Liquidez
- ↑ Serviço aos clientes
- ↑ Estrutura do Grupo
- ↑ Governance
- ↑ Gestão de risco
- ↑ Níveis de rating
- ↑ Índices reputacionais

PIB reflete o confinamento mas número de infetados e vacinação indiciam melhoria

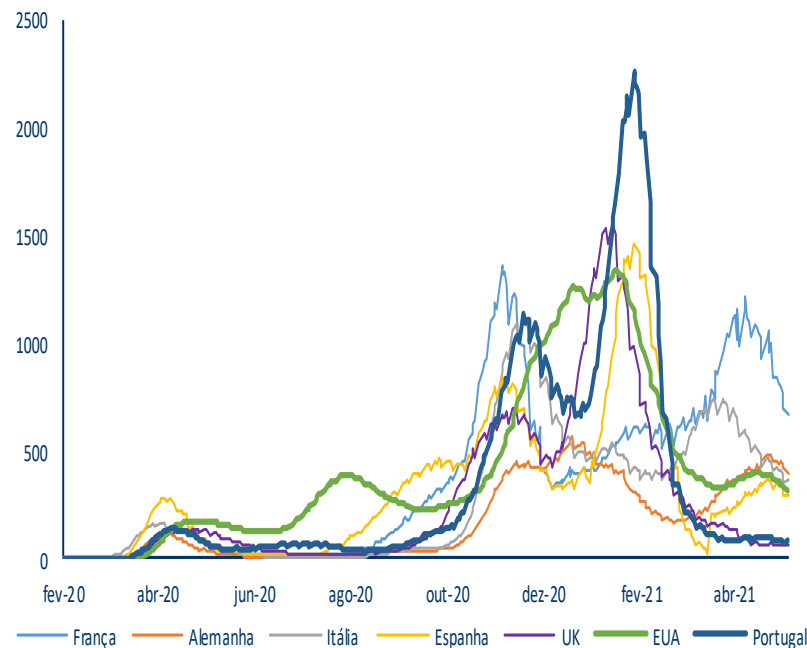
Portugal: Crescimento do PIB (real, variação homóloga e variação anual, %)



Fonte: INE

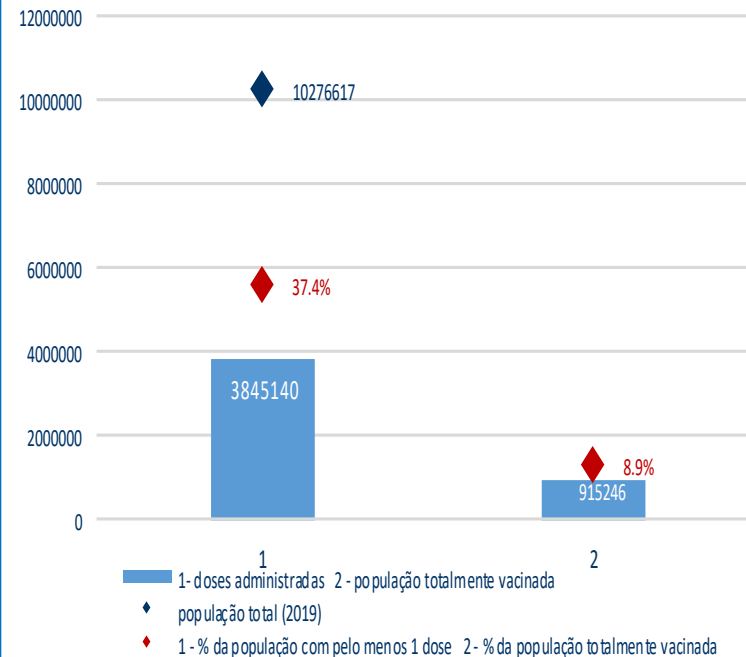
Após uma contração de 7.6% em 2020, no primeiro trimestre do ano o crescimento voltou a sofrer uma queda: 3.3% QoQ e 5.4% YoY.

Coronavirus (2019-nCoV) Casos Confirmados (14-dias média móvel) - por 100 000 habitantes



Portugal apresenta atualmente um nível de infeção por *Covid-19* muito baixo em comparação com os pares europeus e também com os EUA.

Portugal: Evolução da vacinação contra a Covid-19

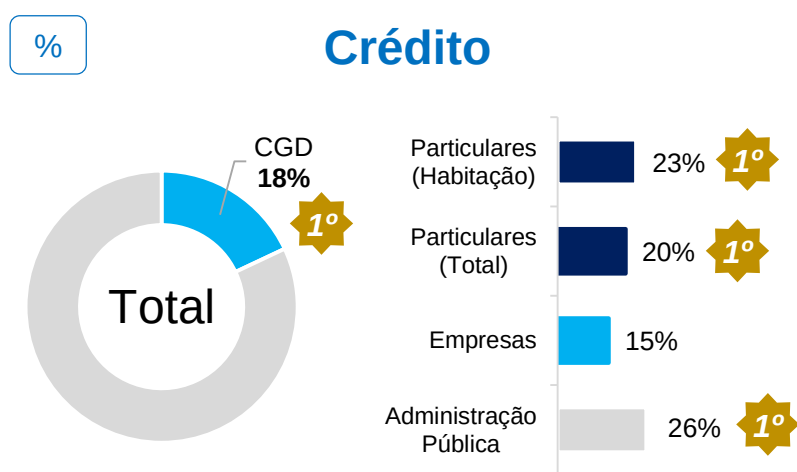
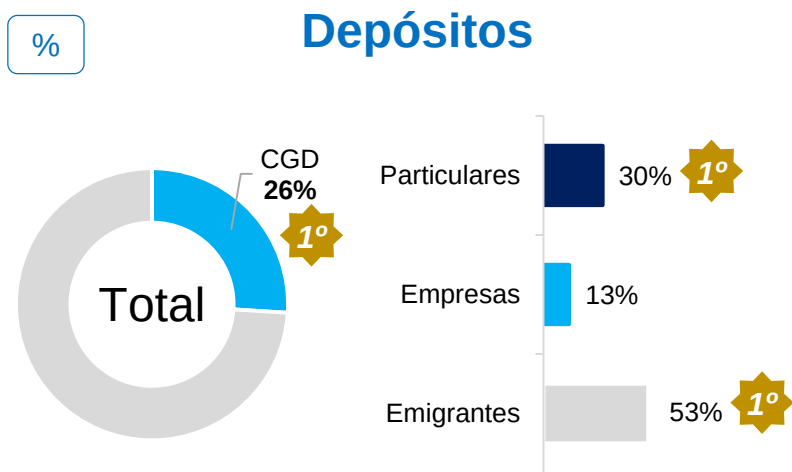


Fonte: Our World in Data

A percentagem da população portuguesa com uma dose da vacina aproxima-se da metade, com a segunda dose, o valor percentual encontra-se em linha com a Europa.

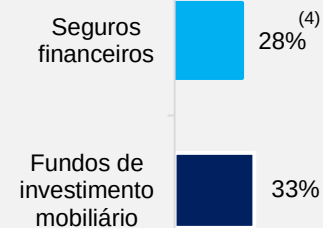
Banca Comercial e Digital

Quotas de Mercado ⁽¹⁾: CGD líder no mercado nacional ⁽²⁾

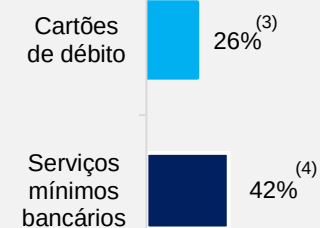


Outras Lideranças

Poupança e Investimento



Serviços



(1) Março 2021; (2) CGD referente a 31 de dezembro 2020; (3) Média do 1T2021; (4) Dezembro 2020.

Soluções de pagamento simples e inovadoras garantem as necessidades dos clientes e facilitam o seu dia a dia

APPLE PAY

Utilize o Apple Pay com o seu cartão da Caixa.



- ✓ Compras com **Apple Pay** em terminais com tecnologia **contactless** por **todo o mundo**, permitindo pagamentos de proximidade, com toda a **conveniência e multifunções tecnológicas associadas ao telemóvel**.
- ✓ Integra bilhetes e os cartões de embarque, cartões de crédito, débito e pré-pagos. Basta adicionar os cartões à Wallet e usufruir de todas as recompensas, vantagens e segurança dos cartões.

SwatchPAY!



- ✓ Solução inovadora **SwatchPAY!**, que promove a simplicidade, rapidez e comodidade nos pagamentos, bastando **encostar o relógio ao terminal de pagamento**.
- ✓ Basta **descarregar a App SwatchPAY!** e **associar os dados do cartão Caixa**.
- ✓ Permite a consulta de **movimentos na app**, para melhor **controlo**.

App Caixadirecta



- ✓ Simples e cómodo para **compras online** e na app, **transferências imediatas**, **levantamentos de dinheiro** sem cartão e ainda gerar **cartões virtuais MB NET**, através de **smartphone** ou **tablet**.
- ✓ Sem carregamentos ou custos de adesão e disponível para Windows Phone, iOS e Android.
- ✓ Maior segurança ao não requerer a partilha de dados bancários e ao possibilitar a **definição de limites individuais de utilização**.

Contactless

CARTÕES CONTACTLESS

Para compras presenciais, use a tecnologia contactless



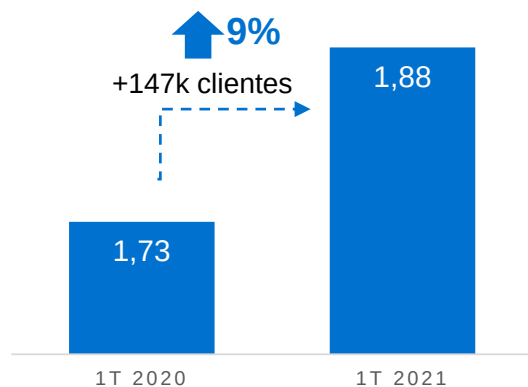
- ✓ Tecnologia **contactless** transversal e disponível em toda a oferta de cartões da Caixa, permitindo o pagamento das compras de forma mais cómoda, segura e sem custos adicionais
- ✓ O **contactless** permite o **pagamento das compras até 50€ sem necessidade de digitar PIN**. Basta aproximar o cartão do terminal.



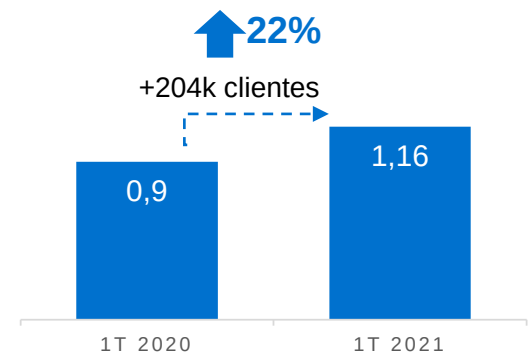
Continuamos a crescer no digital: mais clientes, mais operações e mais negócio

Clientes

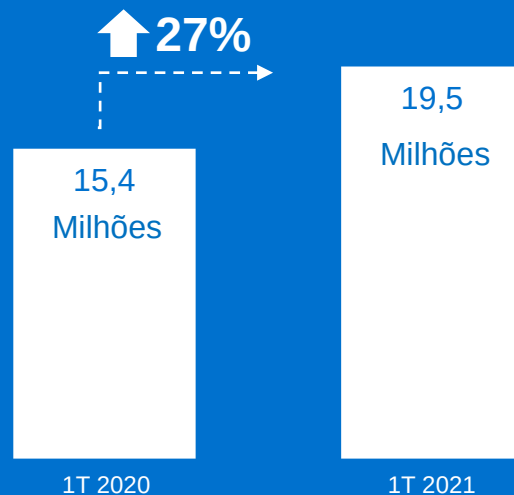
Digitais ativos ⁽¹⁾



Mobile ativos ⁽¹⁾



Operações



No 1º trimestre apenas 12% das transações efetuadas na CGD foram realizadas ao balcão

Negócio Digital

No 1º trimestre registámos um forte crescimento no negócio digital



Crédito Pessoal

↑ 159% ⁽²⁾



Fundos de investimento

↑ 43% ⁽²⁾



Conta Caixa

↑ 281% ⁽²⁾



Abertura de Conta

↑ 243% ⁽²⁾



Factoring e Confirming

↑ 31% ⁽²⁾



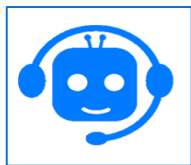
Financiamento curto prazo

↑ 56% ⁽²⁾

(1) Particulares e empresas (perímetro doméstico); (2) 1T 2020 vs 1T 2021

Mais inovação e mais acessos aos canais à distância leva ao reconhecimento por parte dos clientes

Inovação



Contact Center

Assistente virtual
em linguagem natural
(AI)



Canal de interação
com clientes
universitários



- ✓ Atualização online de dados pessoais
- ✓ Reforço da oferta de produtos de contratação online

Acessos

↑ 29%⁽¹⁾

Acessos
ao serviço Caixadirecta

↑ 1,17M⁽²⁾

Acessos únicos
num só dia ao Caixadirecta



↑ 12%⁽¹⁾

Interações recebidas
no Contact Center

Reconhecimento



cgd.pt

ÚNICO SITE
BANCÁRIO TOP 25
Ranking PT ⁽³⁾

Nº 1
Sites bancários PT
+46%⁽³⁾
utilizadores únicos
que o 2º banco



> 1,4M
Pageviews

~286k
Visitas mensais



Contact
Center

~74%
Net Promoter
Score

(1) 1T 2020 vs 1T 2021; (2) Registrado a 1 de março de 2021; (3) Netaudience Meterpanel – março 2021

Apps registam crescimento de utilizadores: 22% na App Caixadirecta e 45% na DABOX

APP Caixadirecta



4,5 ⁽³⁾
★★★★★
> 114k
Avaliações
nas lojas de aplicações

- ✓ **Apoio saída Moratórias**
Assistente Digital avalia stress financeiro de clientes
- ✓ **Ativação de cartões**
- ✓ **Autenticação Forte 3DS**

> 1,12M
Clientes ativos app Caixadirecta ⁽¹⁾
↑ **22%** ⁽²⁾

> 800k
Clientes únicos servidos
pela Assistente Digital

37% ⁽²⁾
Acessos à app

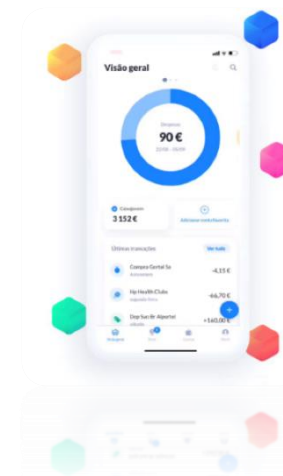
APP Dabox

- ✓ **Agregação cartões de crédito**



Líder no Open Banking
45% quota de mercado ⁽⁴⁾

80k
Clientes ativos DABOX
↑ **45%** ⁽²⁾



51%
Agregação de bancos
≠ de CGD

35%
dos clientes não
são clientes CGD

39%
das transferências
são iniciadas a partir
de outros bancos

(1) Dez. 2019 vs Dez 2020; (2) AppStore+ GooglePlay+ AppGallery; (3) SIBS API Market | Out. 2020);
(4) Categoria Banca e Serviços Financeiros

Prémios e Distinções



The Banker Brand Finance
TOP 500
BANKING BRANDS 2021

Portugal
Country Ranking: 1

**Marca bancária
mais valiosa em
Portugal**

The Banker

EUROPE BANKING AWARDS 2020 | REVISTA EMEA FINANCE
**A Caixa vence Europe
Banking Awards 2020
na categoria de Best Bank
em Portugal.**
Este prémio é da exclusiva responsabilidade da entidade que o atribui.

Best Bank 2020 em Portugal
EMEA Finance



**Banca
Digital**

CGD



Melhor banco digital
Serviços bancários

App Caixadirecta



Mais inovador
App Banca de retalho

App DABOX



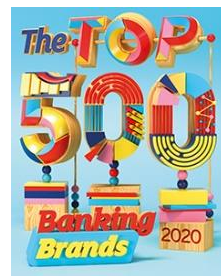
Mais inovador
App Poupança

Saldo Positivo



Melhor iniciativa
Responsabilidade social

Global Banking and Finance



**Banco Nº1 em
Portugal** e subiu 14
posições face a 2019
The Banker



Caixa Gestão de Ativos

**Melhor Sociedade
Gestora Nacional
Global 2021**
Morningstar



**Melhor Sociedade
Gestora Nacional de
Obrigações 2021**
Morningstar

Sustentabilidade

Apoiar projetos com forte impacto na vida das pessoas

3ª edição dos Prémios Caixa Mais Mundo



Num ano letivo marcado pelos impactos da pandemia e em que as desigualdades sociais se agravaram, **a Caixa aumentou o número de bolsas e atribuiu prémios de mérito a 150 estudantes no valor de 1.000 €**, criando oportunidade para que mais alunos, incluindo grupos sociais financeiramente mais vulneráveis, possam prosseguir com os seus estudos no ensino superior.

Programa de Doação de Bens



No âmbito do Programa de Doação de Bens e com o objetivo de mitigar desigualdades no acesso à Educação, **a CGD doou mais de 300 computadores** à StudentKeep, os quais serão distribuídos a alunos carenciados de agrupamentos escolares a nível nacional.

Apoio à Liga Portuguesa contra o cancro



A CGD entregou à Liga Portuguesa contra o cancro mais **100 m€, em complemento dos 20 m€ doados em outubro**, resultado de duas campanhas que a Caixa levou a cabo nos períodos compreendidos entre maio a junho e novembro a dezembro de 2020.

Princípios de Banca Responsável



A CGD aderiu em 2019 aos Princípios de Banca Responsável do Programa Ambiental das Nações Unidas para o Setor Financeiro. Dando cumprimento aos requisitos de adesão, **a CGD submeteu o seu primeiro relatório de resposta aos seis princípios.**

Dia do Voluntariado Caixa

Programa de Voluntariado Corporativo - foi realizado pelo 3º ano consecutivo o Dia do Voluntariado Caixa a 10 de abril.

Na comemoração dos 145 anos da CGD, foram realizadas diversas ações de voluntariado a nível nacional, contribuindo para o apoio às comunidades onde a Caixa está inserida.

≈ 150

Voluntários
Caixa

24

Instituições
apoiadas

≈ 3

ton. de
alimentos
entregues



Promover a transição para uma economia de baixo carbono

Reporte de Sustentabilidade



Para além do seu Relatório de Sustentabilidade anual, a **Caixa publicou uma brochura com alguns dos principais destaques relativos a 2020**. Este documento inclui **diversos testemunhos de partes interessadas que abordam o contributo e o impacto dos projetos e iniciativas de Sustentabilidade**.



Em 2021 a Caixa alinhou o seu reporte de informação com as **recomendações da TCFD**, permitindo uma maior transparência sobre o processo de gestão dos riscos climáticos.

Desempenho Ambiental

INDICADOR	2020	2021	Variação
	1º Trim.	1º Trim.	
Consumo de Eletricidade - CGD S.A. (GJ)	40.959	39.451 ²	-4%
Consumo de Água - Edifício Sede (m³)	19.712	11.865	-40%
Consumo Papel – OEs centrais da CGD S.A. (ton.)	31,00	7,41	-76%
Emissões de Gases de Efeito de Estufa - CGD S.A. (âmbito 2 - tCO ₂ e) ¹	2.189	2.108	-4%

(1) Emissões provenientes da energia elétrica adquirida pela organização de acordo com *Market-based method*, calculados com fatores de emissão EDP Comercial disponível à data de 07/04/2021 (192,37 g/kWh); (2) Para efeitos de comparação homóloga, exclui-se 5.625 GJ respeitantes às instalações de média tensão do mês de dezembro 2020 que apenas foram faturadas em janeiro 2021.

Compromissos adotados

Em 2021 a CGD reforçou a adesão a compromissos que fortalecem o seu contributo e ambição para o desenvolvimento Sustentável, destacando-se:

The Women's Empowerment Principles



Climate Disclosure Standards Board - Enhanced Reporting Europe campaign

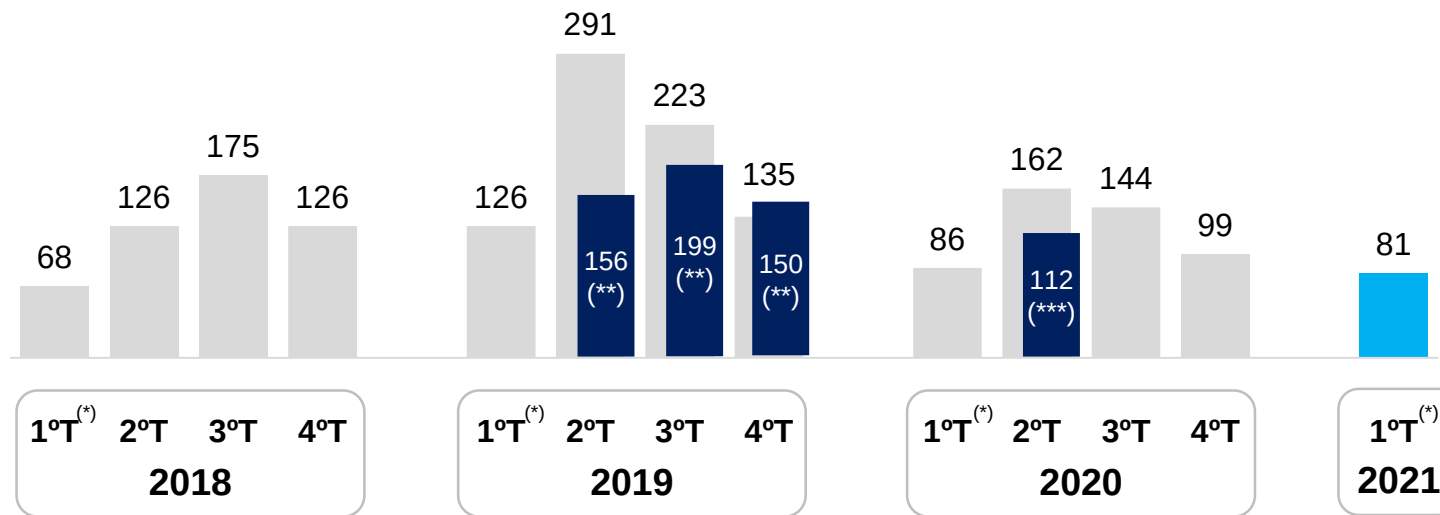


Resultados

Resultado líquido consolidado do trimestre estável face ao período homólogo; ROE superior a 4,2%

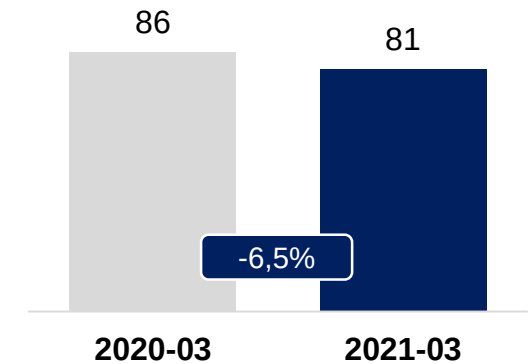
M€

Resultado Líquido Trimestral



M€

Resultado Líquido da Atividade Corrente

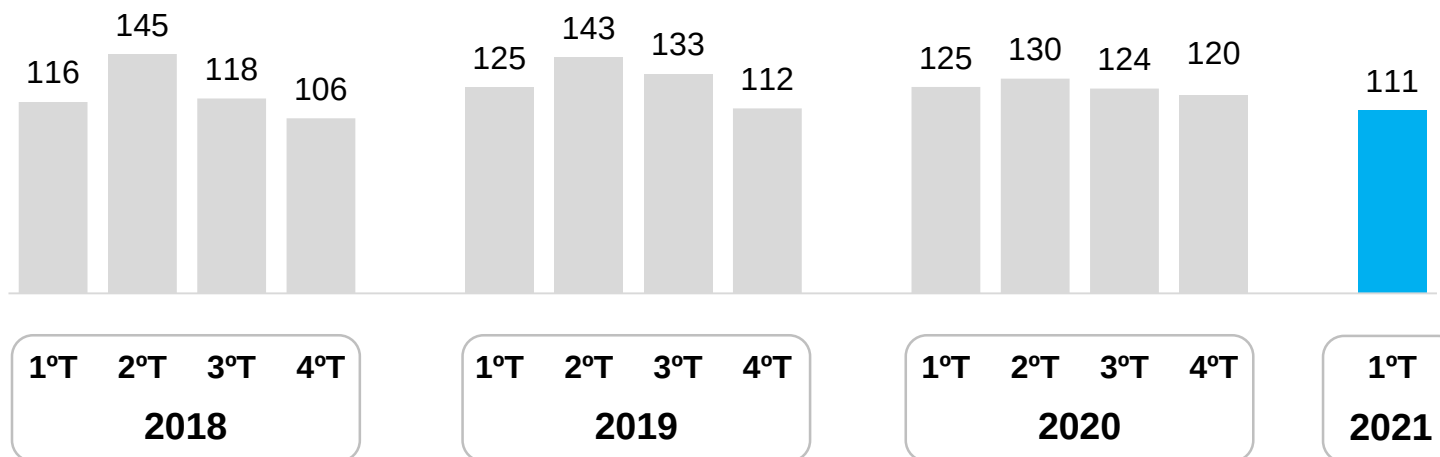


(*) Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício (**) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda; (***) Excluindo impactos extra. decorrente da avaliação atuarial das responsab. com benefícios pós-emprego

Resultado de Exploração Core impactado pela evolução negativa da margem financeira

M€

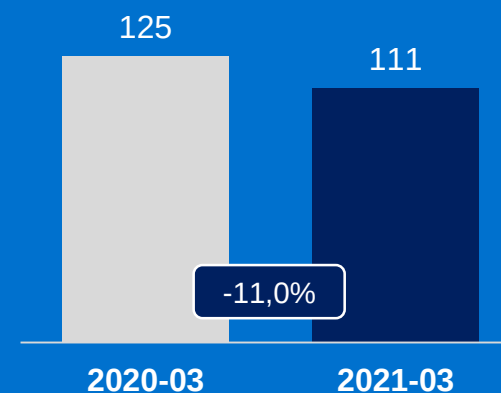
Resultado de Exploração Core Corrente – Trimestral (1) (2) (Atividade Doméstica)



- (1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Alargada + Comissões Líquidas – Custos de Estrutura
(2) Exclui efeitos não recorrentes

M€

Resultado de Exploração Core Corrente (1) (2) (Atividade Doméstica)



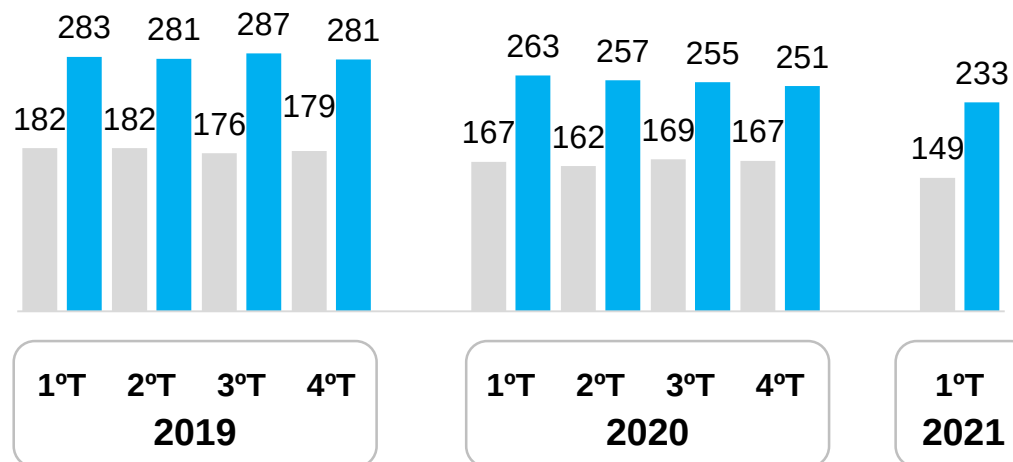
Margem Financeira impactada pelos níveis das taxas de juro e *spreads*...

M€

Margem Financeira – Trimestral

■ CGD Portugal + CLF

■ Consolidado



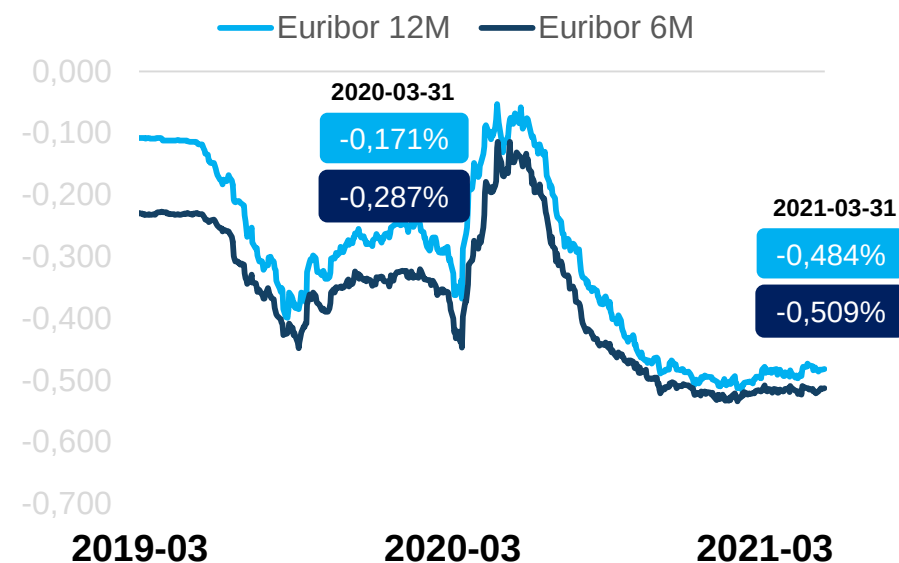
Varição homóloga:
1T2021 vs. 1T2020

-10,7%

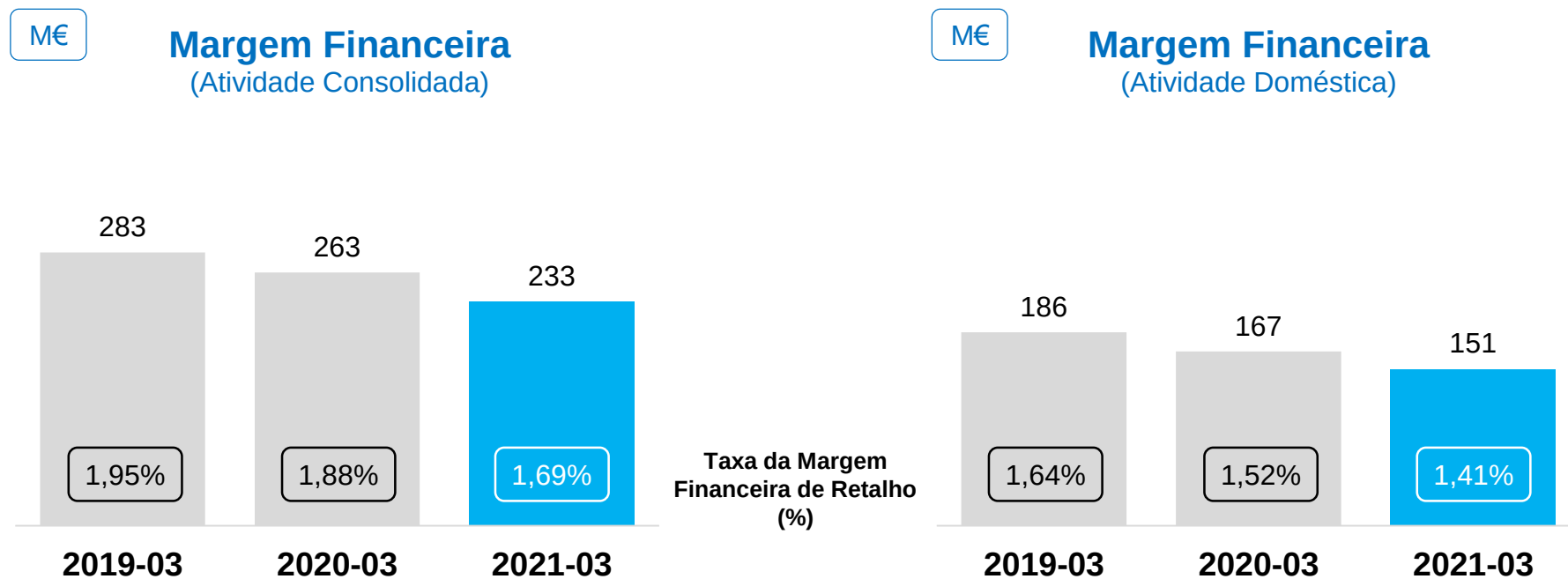
-11,5%

%

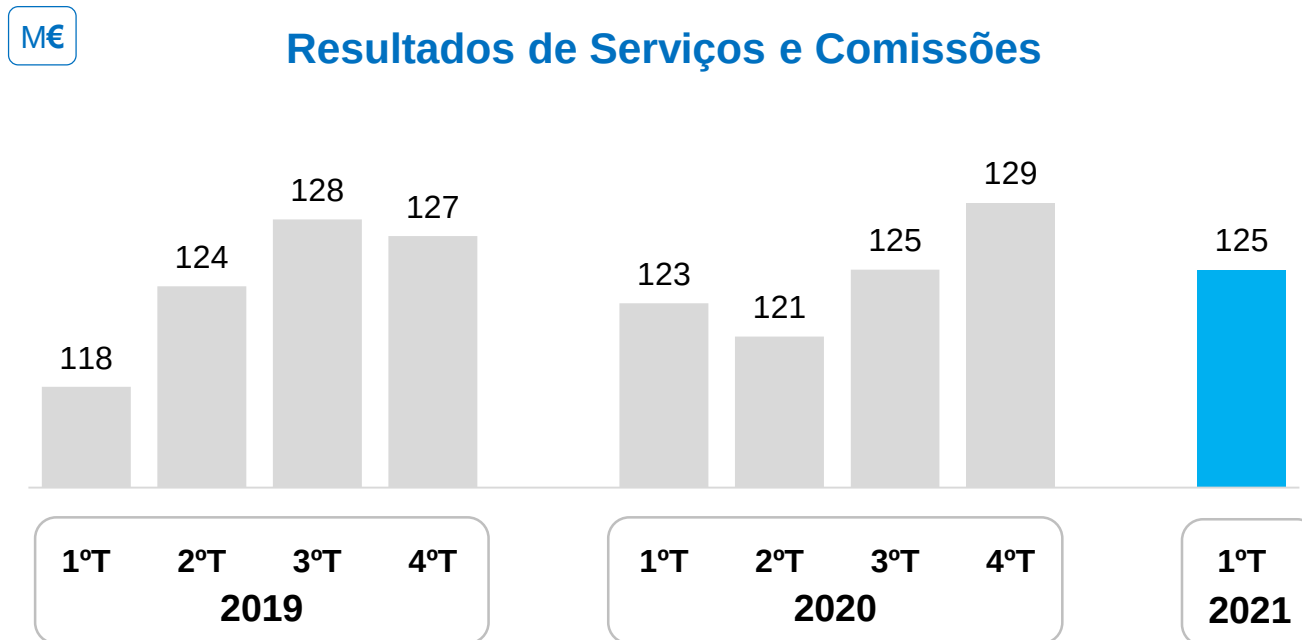
Taxas Euribor



... refletindo-se na Taxa da Margem Financeira de Retalho

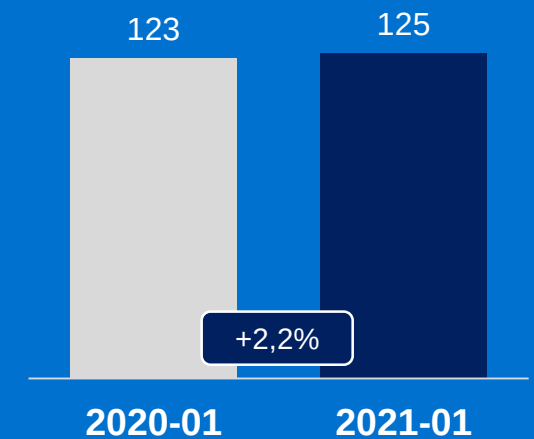


Comissões aumentam face a 1T2020

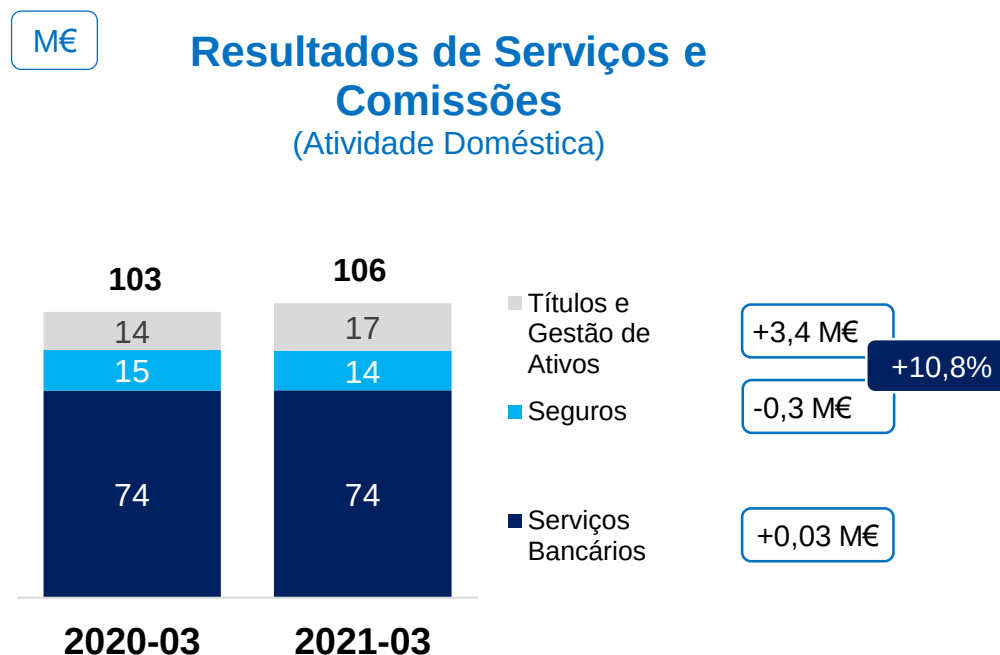


M€

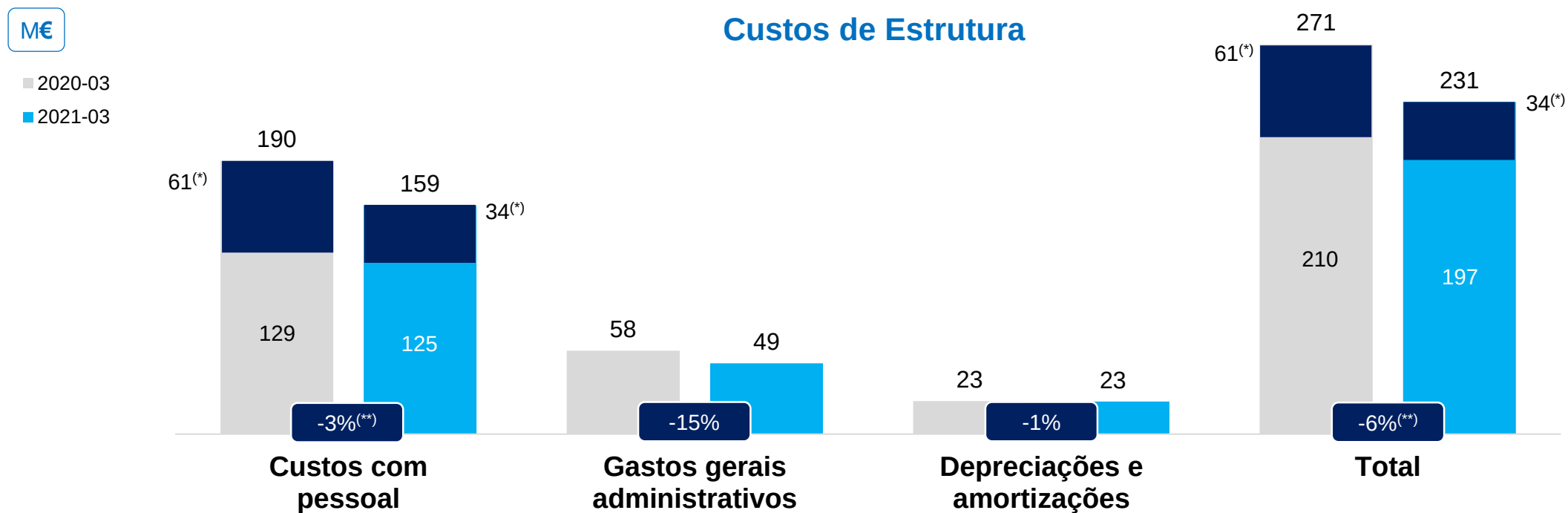
Resultados de Serviços e Comissões



Comissões de serviços bancários em Portugal estabilizam enquanto comissões de produtos fora de balanço registam crescimento



Custos de Estrutura do Grupo CGD em redução



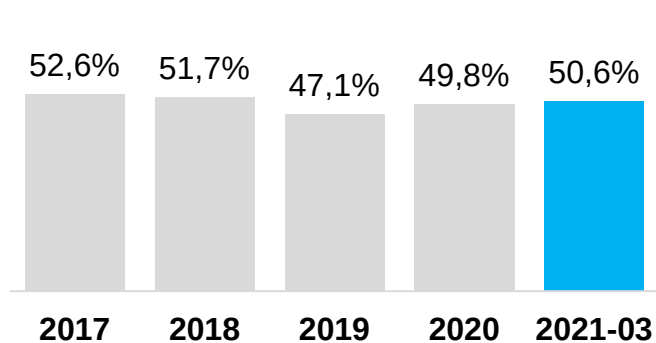
(*) Efeitos não recorrentes;

(**) Variação excluindo efeitos não recorrentes.

Cost-to-Income estabilizado

%

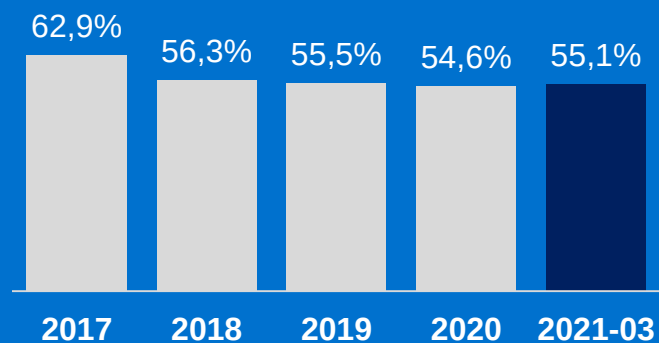
Cost-to-income (1)(2)



- (1) Calculado de acordo com a instrução 6/2018 do Banco de Portugal [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)];
- (2) Exclui efeitos não recorrentes.

%

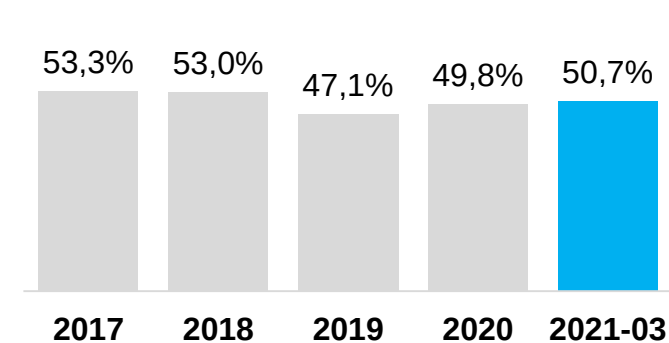
Cost-to-Core income (2)(3)



- (2) Exclui efeitos não recorrentes;
- (3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas).

%

Cost-to-Income (1)(2) (Atividade Doméstica)



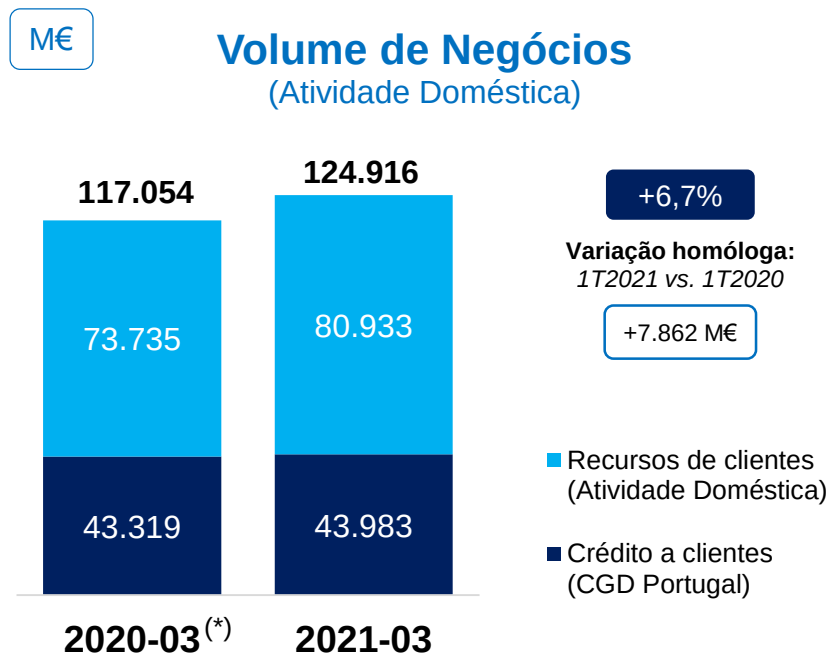
- (1) Calculado de acordo com a instrução 6/2018 do Banco de Portugal [Custos de Estrutura / (Produto Global de Atividade + Resultados em Empresas por Equivalência Patrimonial)];
- (2) Exclui efeitos não recorrentes.

Contributo da área internacional impactado por variações cambiais

Entidades	2020-03	2021-03	Var. (%) Euros	Var. (%) Moeda local
Banco Nacional Ultramarino (Macau)	15,0	12,6	-17%	-9%
Banco Comercial de Investimentos (Moçambique)	5,9	5,7	-3%	+22%
Banco Caixa Geral – Angola	3,8	3,0	-23%	+9%
Sucursal de França	2,6	5,6	+118%	+118%
Sucursal de Timor	1,6	0,1	-93%	-92%
Banco Interatlântico (Cabo Verde)	1,1	0,5	-58%	-58%
Subtotal	30,0	27,4	-9%	
Outros	-7,6	2,1	-127%	
Total	22,4	29,5	+32%	

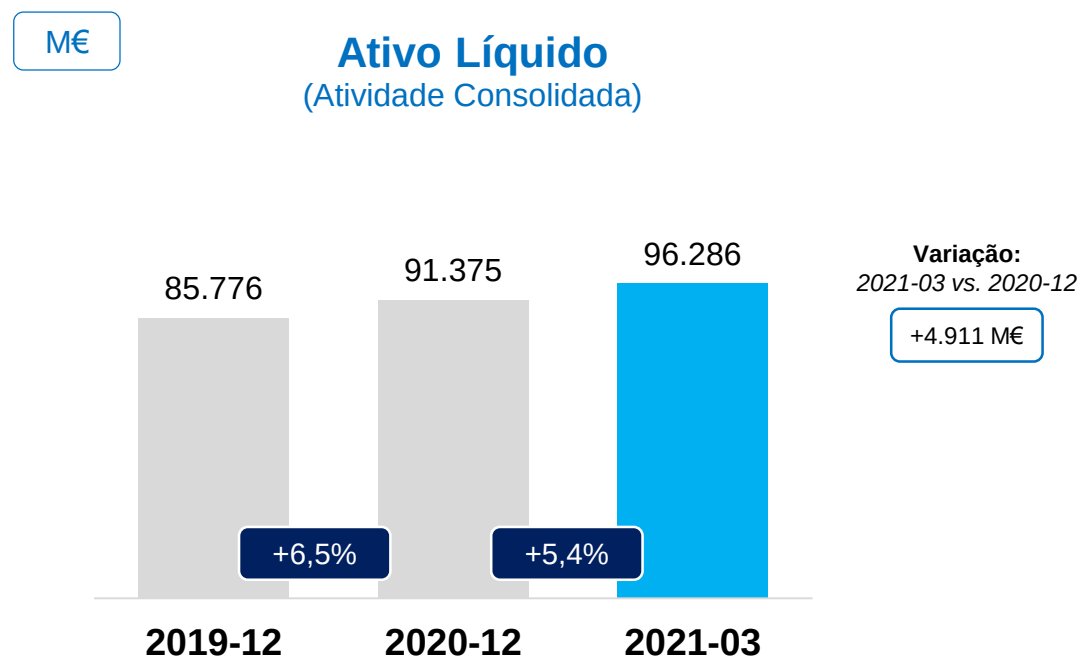
Evolução do Balanço

Volume de Negócios em crescimento



(*) Inclui CLF na sequência do processo de fusão realizado em 2020.

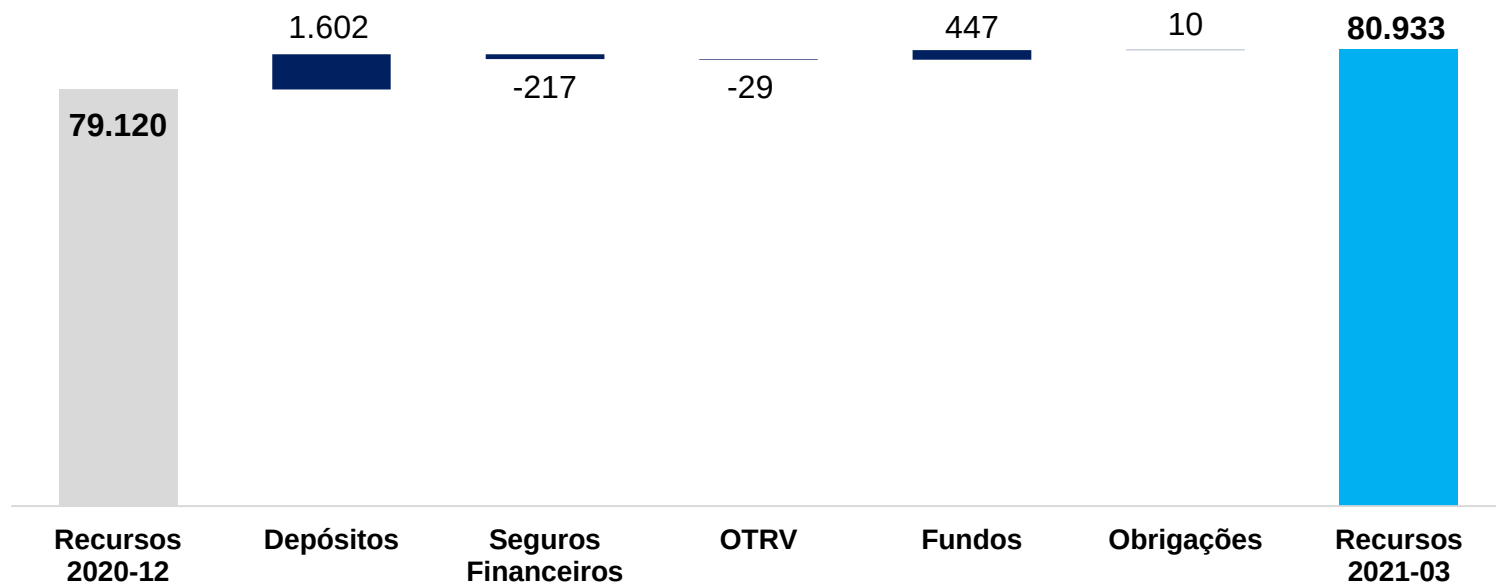
Ativo Líquido em crescimento



Depósitos de Clientes em Portugal registam forte crescimento nos segmentos de empresas e particulares

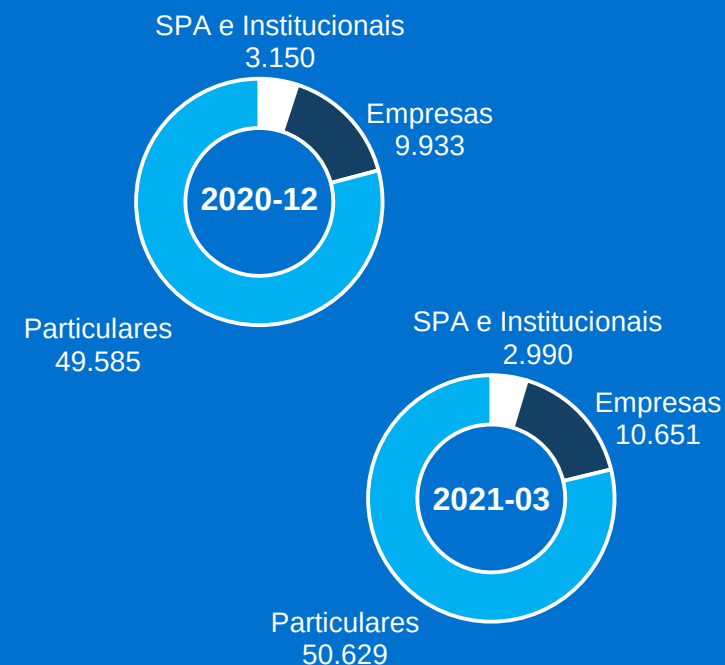
M€

Recursos Totais de Clientes (Atividade Doméstica)

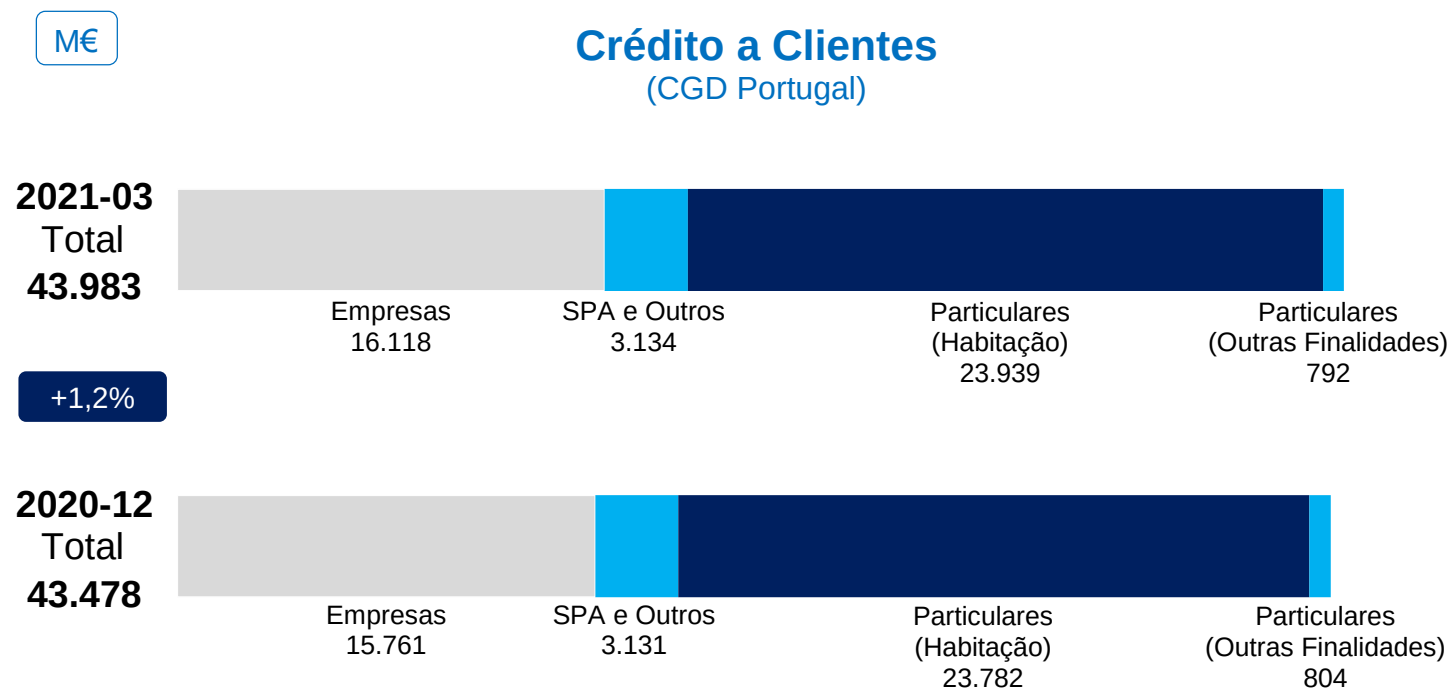


%

Depósitos de clientes (Atividade Doméstica)

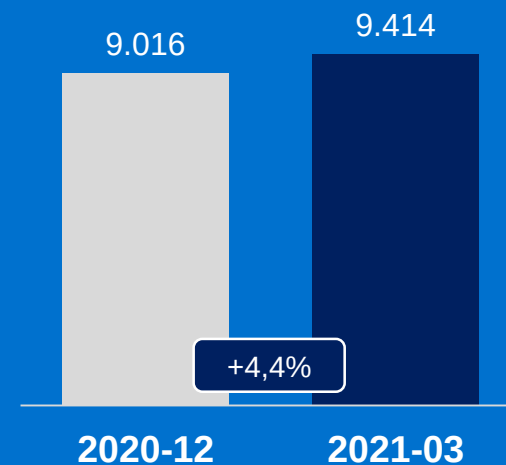


Crédito a Clientes em Portugal com crescimento expressivo em todos os segmentos, com destaque para o Crédito à Habitação



M€

Crédito a Empresas Excluindo setores de construção e imobiliário (CGD Portugal)

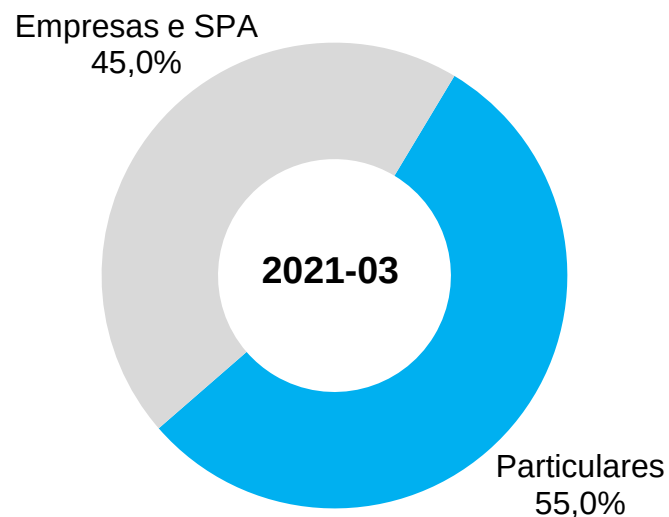


Carteira de Crédito da atividade doméstica diversificada e com elevado nível de colateral

%

Crédito

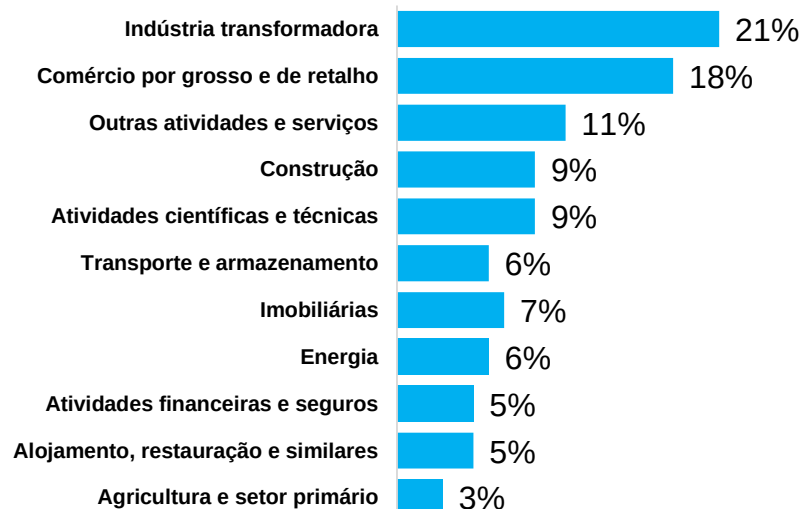
Exposição por Segmento Clientes



%

Crédito a Empresas

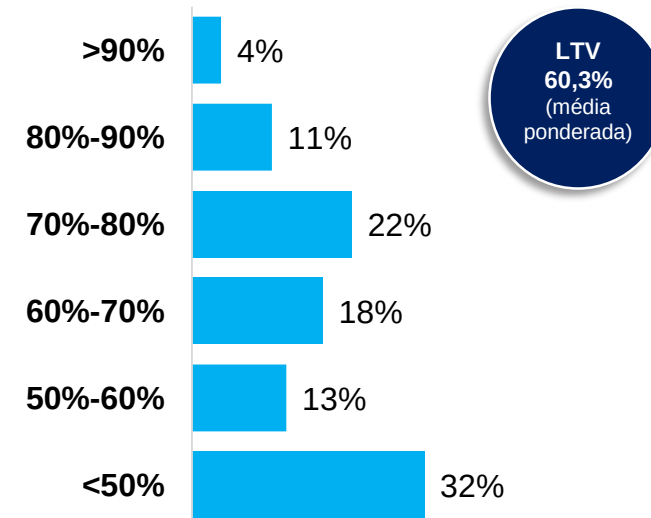
Exposição por setor de atividade



%

LTV

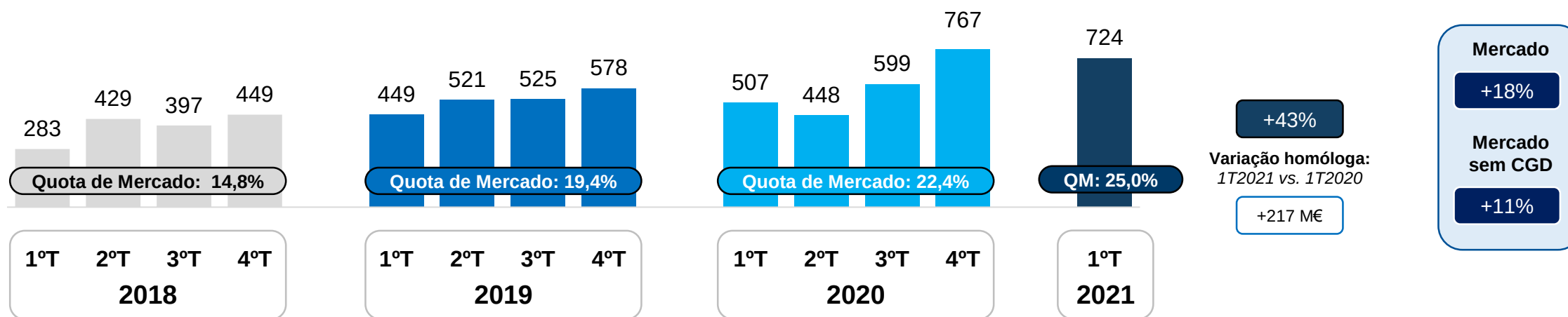
Carteira de Crédito Habitação



Crédito Habitação com crescimento acima do setor e aumento da quota de mercado

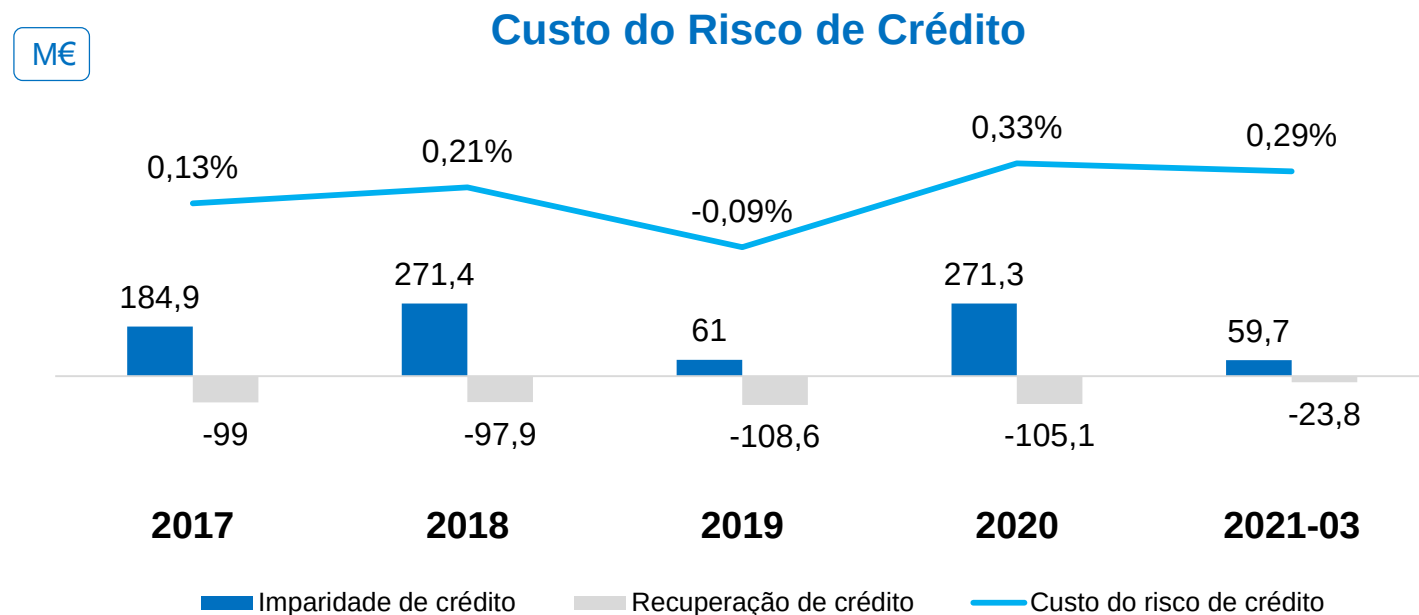
M€

Crédito à Habitação – Produção

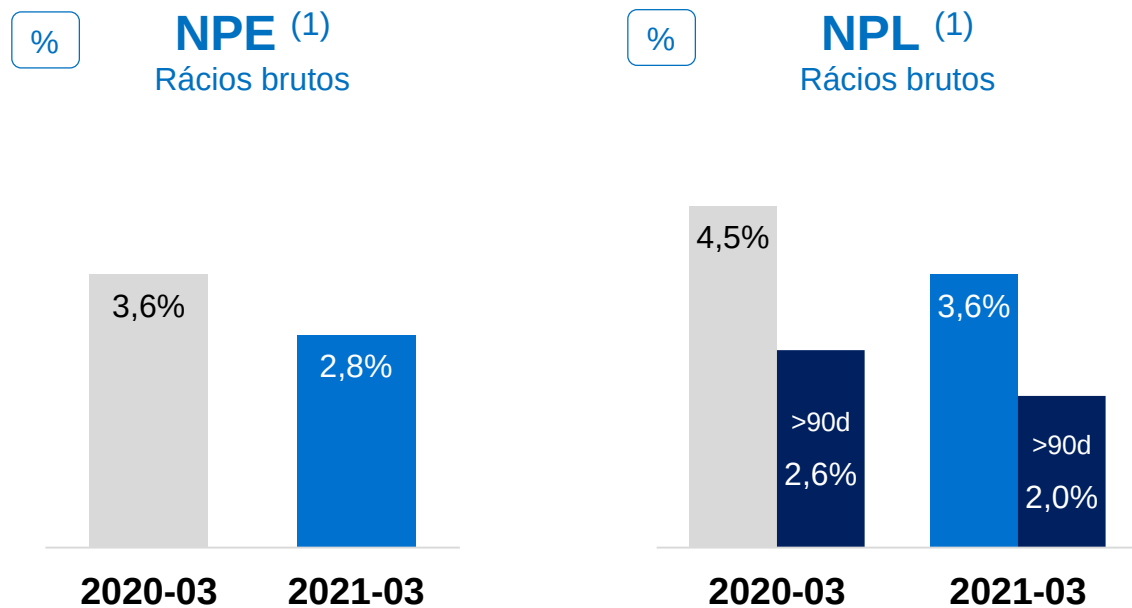


Qualidade de Ativos

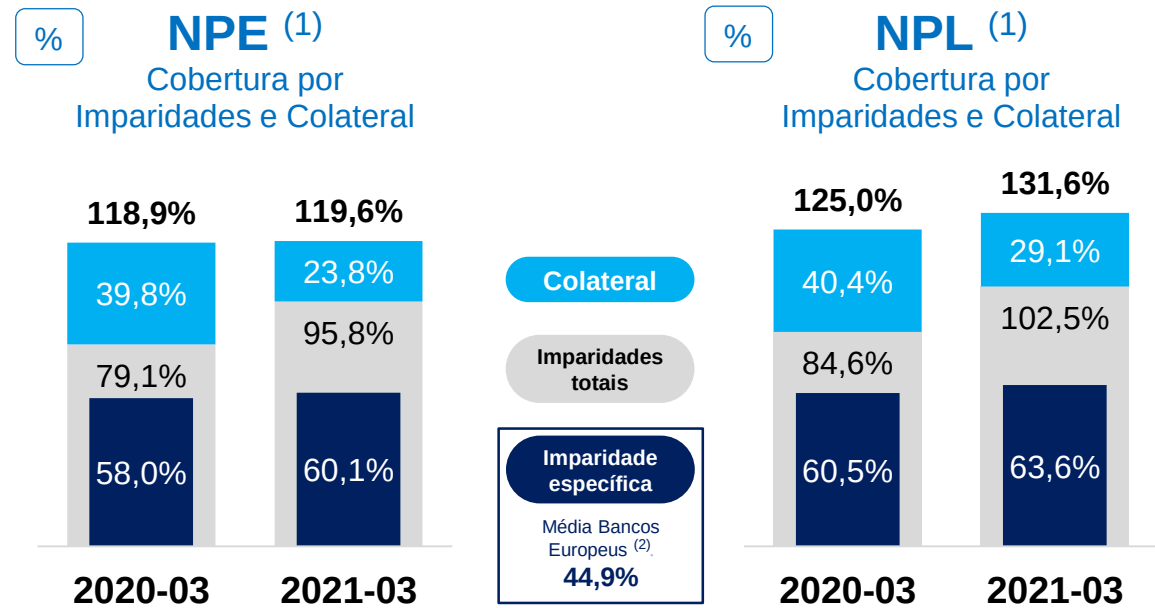
Custo do risco de crédito impactado por medidas preventivas



NPE e NPL em redução e cobertura reforçada. Rácio de NPL > 90 dias diminuiu para 2%



(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA;



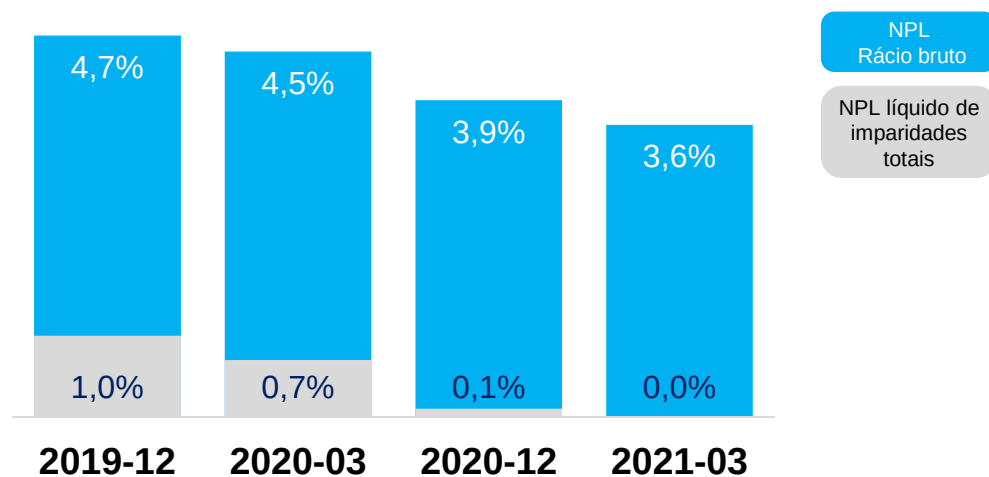
(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA;

(2) EBA Risk Dashboard – dezembro 2020

Redução dos NPL continua em 1T2021. Rácio NPL de 3,6%. Rácio líquido de imparidades em 0%

%

Evolução de NPL (1)



M€

Evolução de NPL (1)

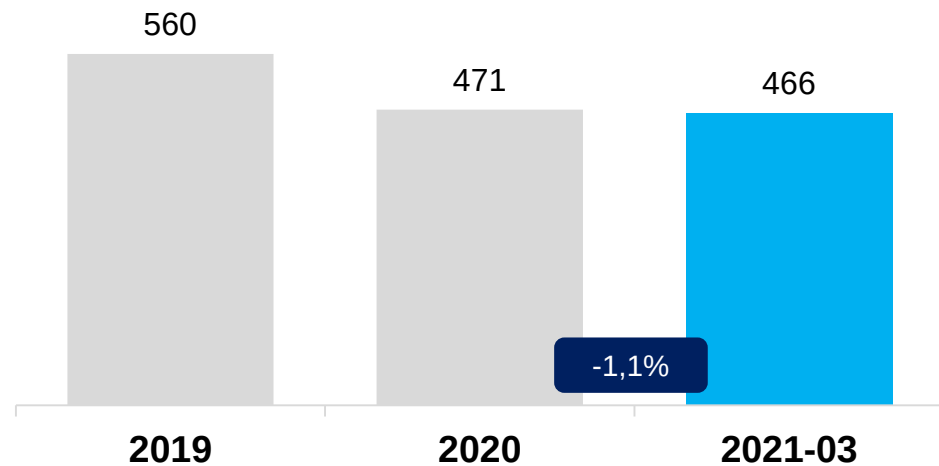


(1) NPL – Non Performing Loans: definições EBA;

Imóveis detidos para venda estáveis e reforço da cobertura

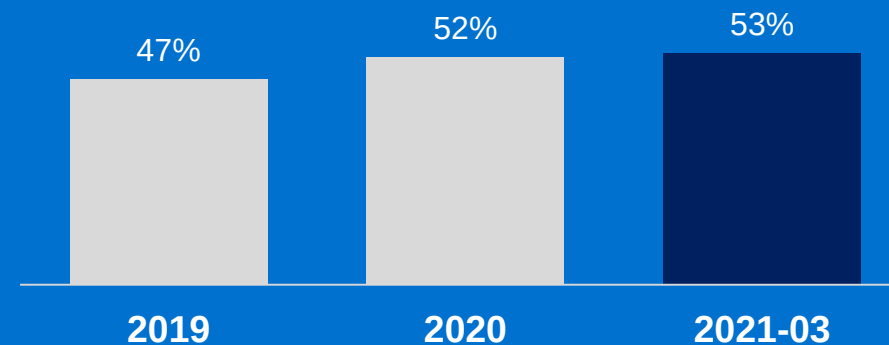
M€

Imóveis detidos para venda



%

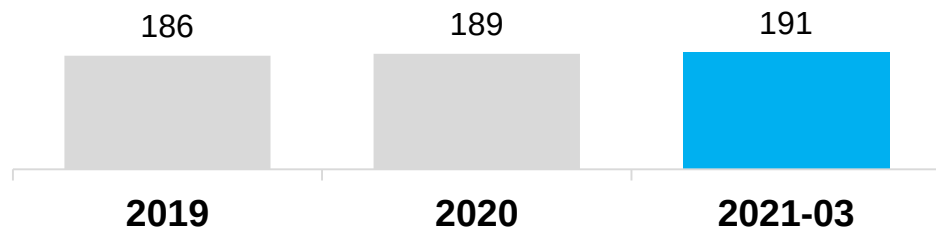
Cobertura por imparidades



Propriedades de Investimento e exposição a Fundos de Reestruturação estabiliza

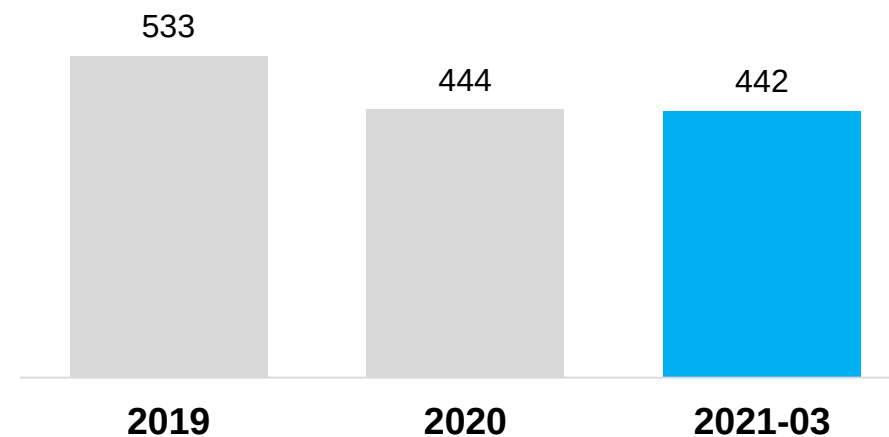
M€

Propriedades de Investimento



M€

Fundos de Reestruturação



CGD promove moratórias a famílias e empresas

CGD Portugal

M€

MORATÓRIAS DE CRÉDITO	30-09-2020		31-01-2021		30-04-2021		Variação 04-2021 vs 01-2021	
	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante
Particulares	52.197	3.024	46.056	2.646	39.728	2.391	-6.328	-255
Empresas	23.609	3.882	21.014	3.346	20.315	3.314	-699	-32
Total	75.806	6.906	67.070	5.992	60.043	5.705	-7.027	-287

30-04-2021

- 9,6% da carteira de crédito a particulares
- 20,8% da carteira de crédito a empresas
- 13% da carteira de crédito total

MORATÓRIAS DE CRÉDITO POR SECTOR:	30-04-2021	
	Nº Oper	Montante
Sectores de atividade Covid	8.110	961
Sectores de atividade não Covid	12.205	2.353
Total	20.315	3.314

Sectores COVID

- 29% do valor das moratórias a empresas
- 6,2% da carteira total de crédito a empresas

Sectores não COVID

resumem pagamento de juros a partir de abril 2021

CGD continua a promover linhas crédito de apoio a famílias e empresas

CGD Portugal

M€

LINHAS DE CRÉDITO PARA EMPRESAS E NEGÓCIOS	31-01-2021		30-04-2021	
	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante
Linhas de crédito COVID contratadas				
Garantia Pública	4.927	957	7.894	1.278
Garantia FEI	3.878	309	5.838	639
Total	8.805	1.266	13.732	1.917
Outras Linhas de Crédito				
Crédito concedido (YtD)		3.990		6.242
Crédito pré aprovado		3.039		3.565
Contas correntes disponíveis		5.171		5.646
Total		12.200		15.453

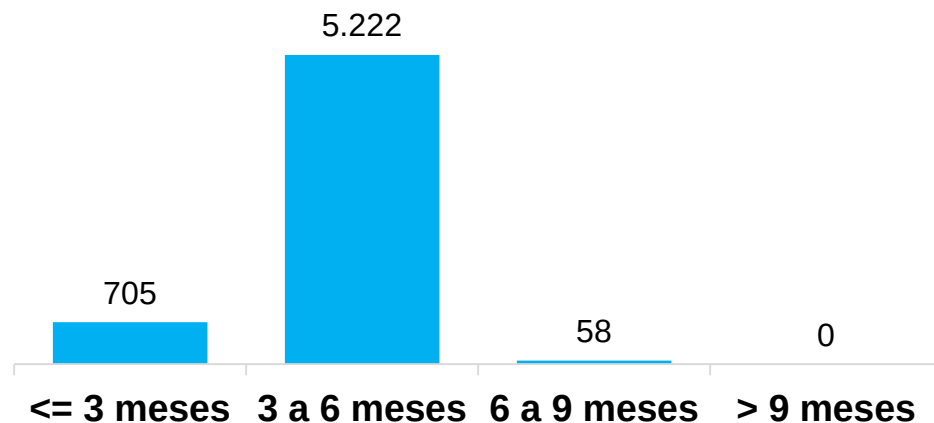
A CGD concedeu a **extensão do período de carência** a 4.336 operações com garantias públicas, no valor total de 484M€ (3,1% da carteira total de crédito a empresas).

EXTENSÃO DE LINHAS DE CRÉDITO COM GARANTIA PÚBLICA POR SETOR:	30-04-2021	
	Nº Oper	Montante
Sectores de atividade Covid	3.135	289
Sectores de atividade não Covid	1.201	195
Total	4.336	484

Moratórias a famílias e empresas

M€

Prazo Residual (Consolidado)

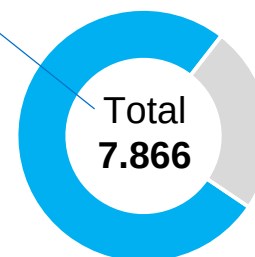


M€

Evolução de moratórias concedidas (Consolidado)

162M€ de moratórias contratadas no novo período de adesão que terminou a 31 de março de 2021

Ativas
5.984



Expiradas
1.882

278M€ de moratórias expiradas até março 2021

2021-03				
	Ativo	%	Imparidade	Cobertura
Stage 1	4.025	67,3%	40	1,0%
Stage 2	1.427	23,8%	142	9,9%
Stage 3	532	8,9%	329	61,8%

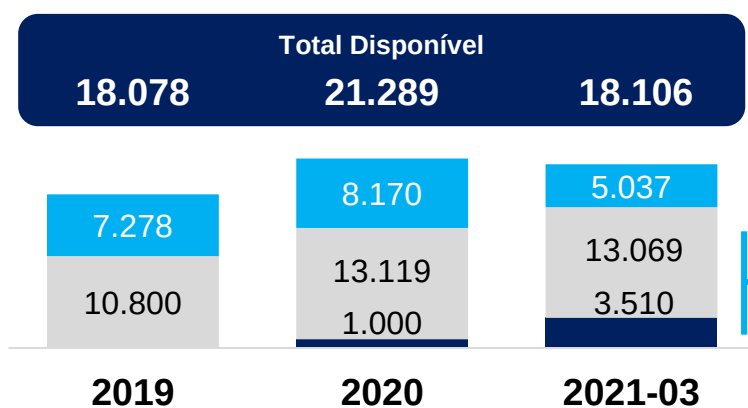
- 40% com hipoteca propriedade residencial
- 16% com hipoteca propriedade comercial

Liquidez

CGD com ampla capacidade de recurso a financiamento; Nova operação TLTRO de 2.500 M€

M€

Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis



- Ativos afetos à pool do BCE - onerados
- Ativos afetos à pool do BCE - disponíveis
- Ativos elegíveis disponíveis para a pool do BCE

16.579

670

7.929

5.249

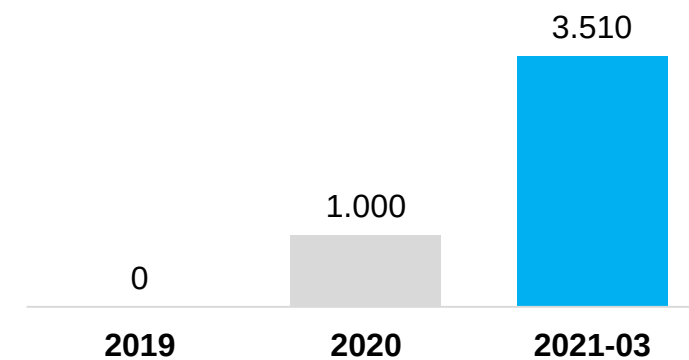
2.731

2021-03

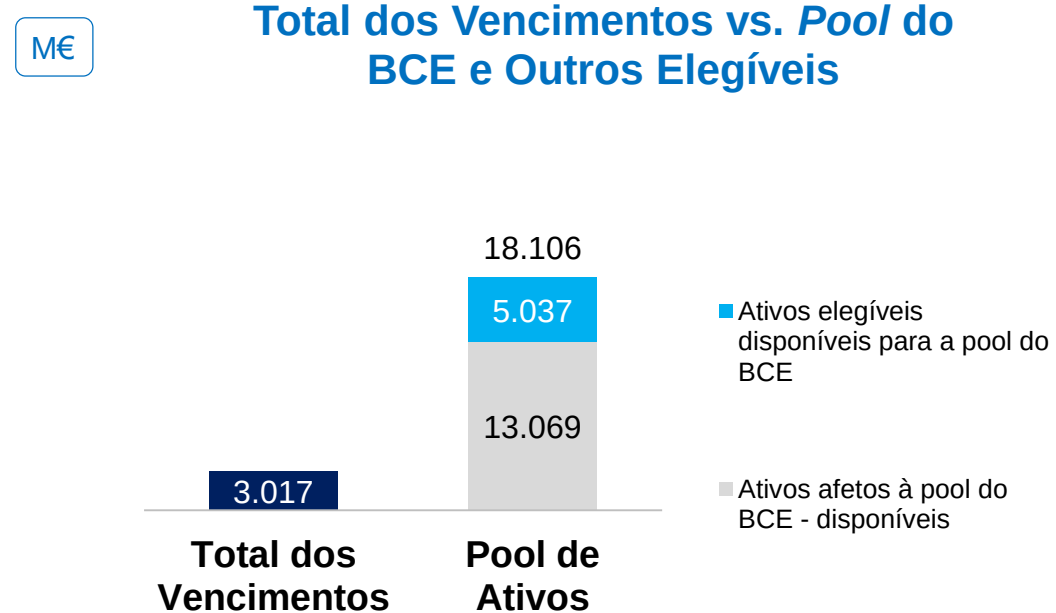
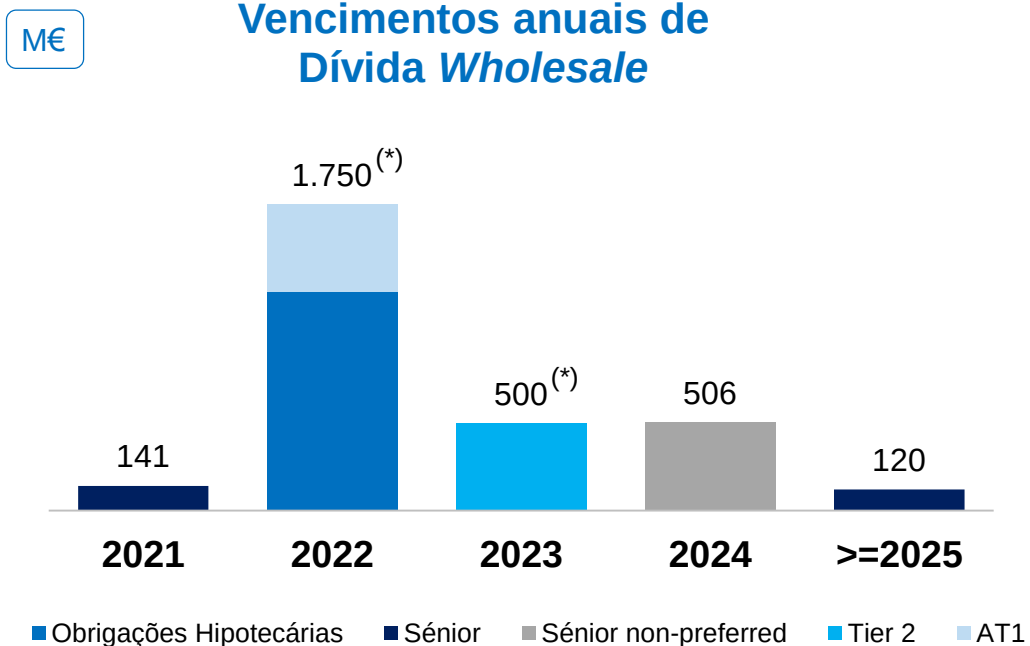
- Outras obrigações
- Dívida pública estrangeira
- Dívida pública portuguesa
- Emissões do Grupo CGD

M€

Financiamento do BCE



Pool de ativos elegíveis cobre largamente os vencimentos de dívida *wholesale*

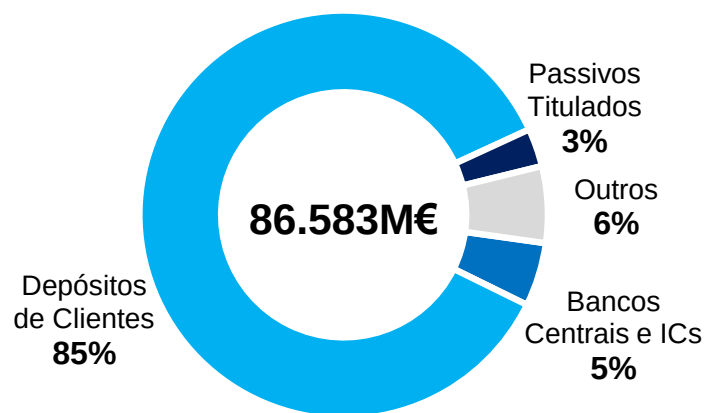


(*) Considerando a data de exercício da *Call*

Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD

%

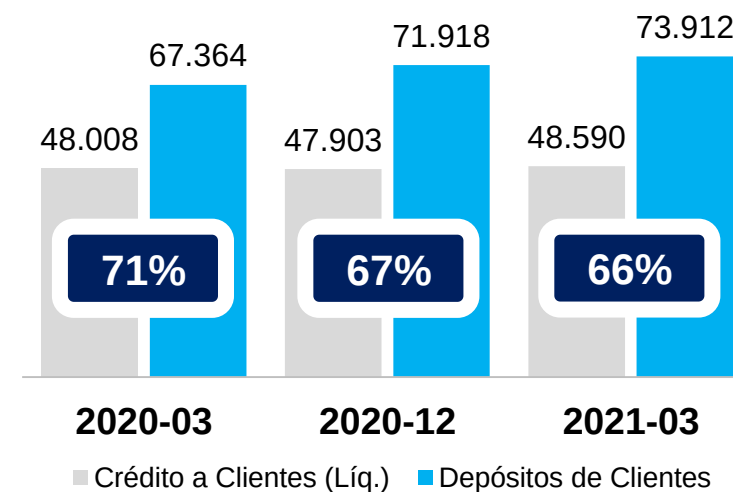
Estrutura do Passivo



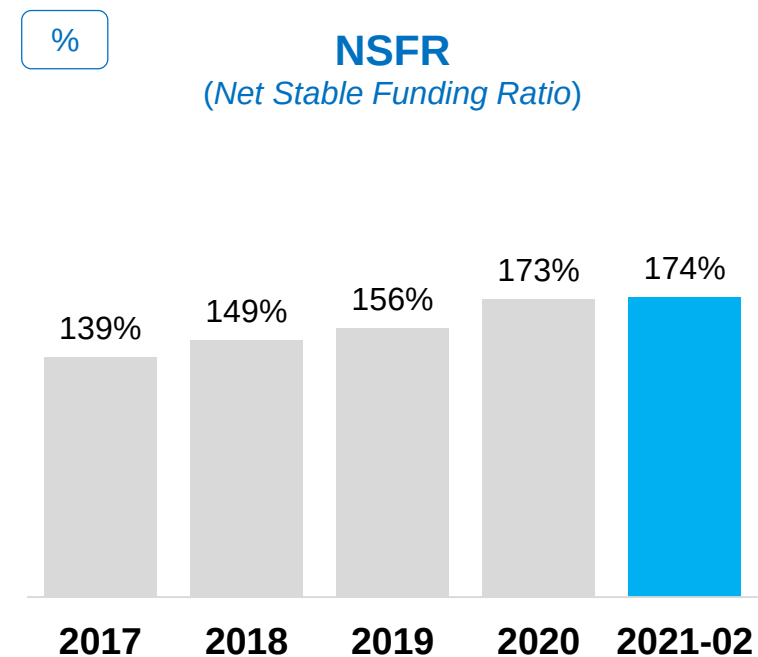
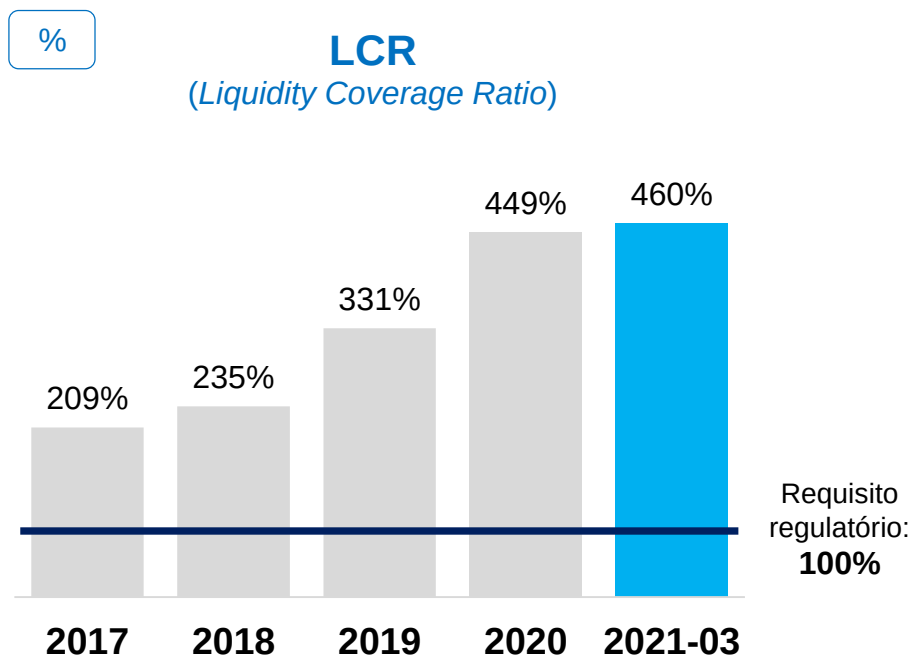
(*) Excluindo passivos não correntes detidos para venda.

M€

Rácio de Transformação



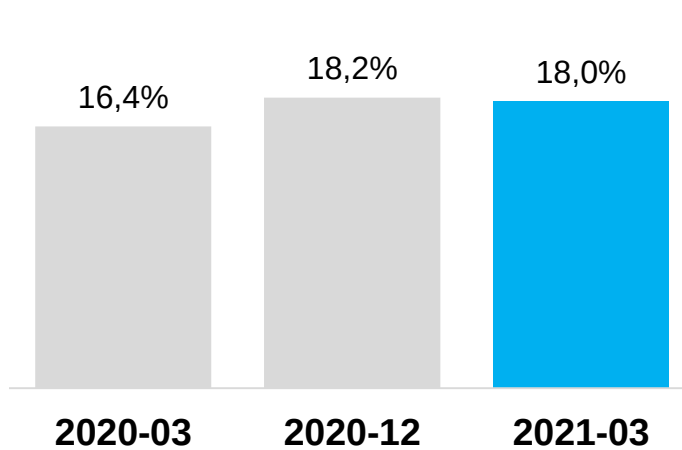
Robusta e sustentável posição de liquidez



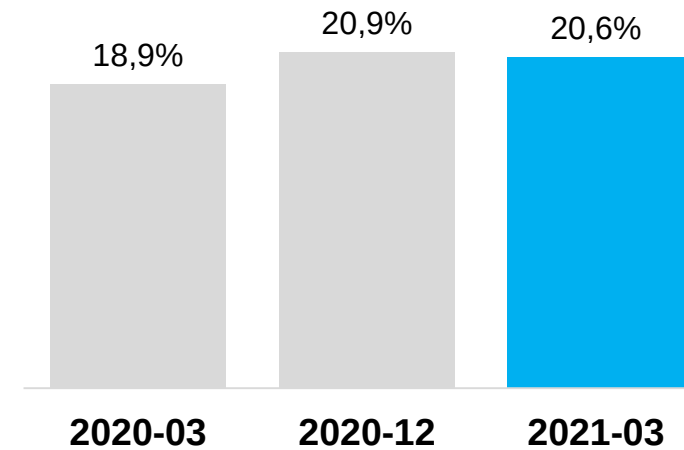
Capital

Rácios de Capital resilientes

M€ **Evolução do Rácio CET 1**
(Fully Loaded)



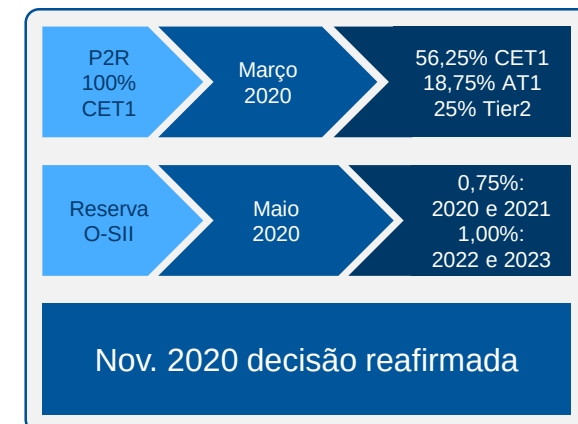
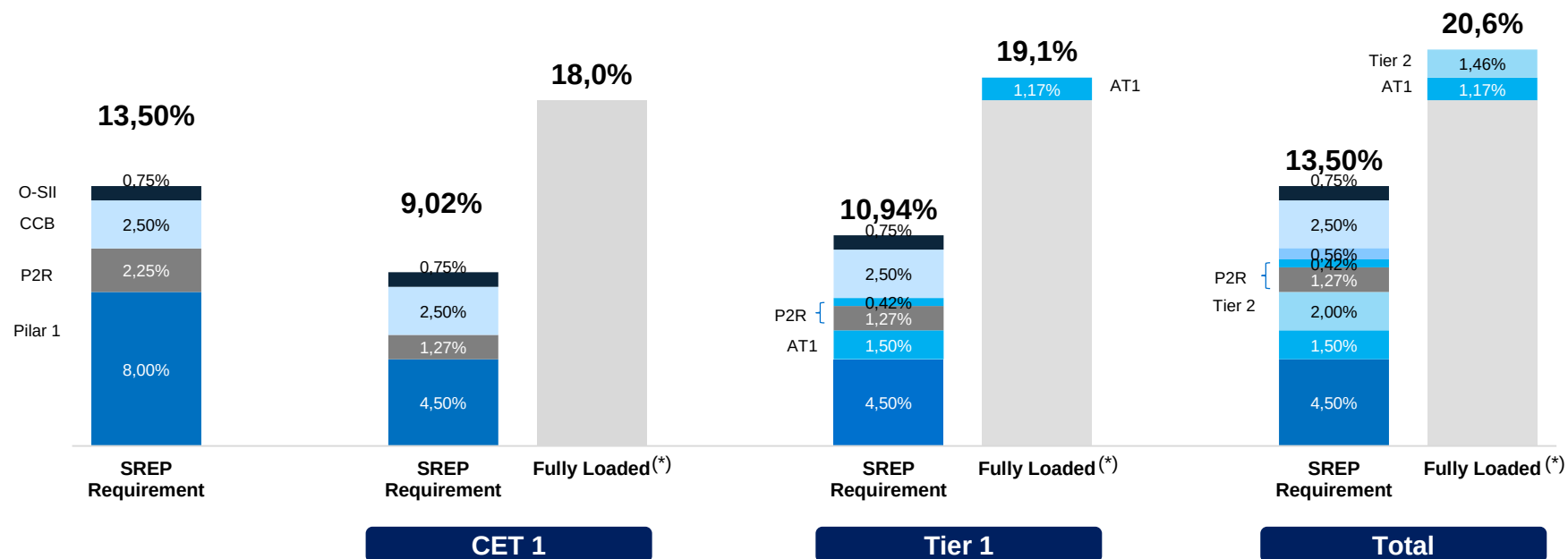
M€ **Evolução do Rácio Total**
(Fully Loaded)



Após proposta de dividendos: redução de dividendos de aproximadamente 83,6 M€ que corresponde a um impacto de 20pbs de acordo com a recomendação do BCE

CGD cumpre com ampla margem requisitos de capital

Requisitos SREP 2021 e Rácios de Capital CGD 31 de março de 2021

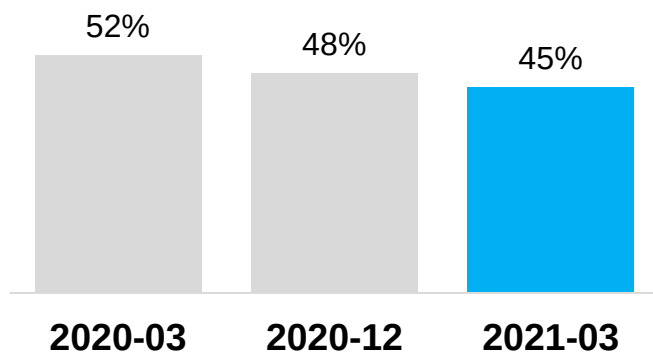


(*) Considerando redução de dividendos de aproximadamente 83,6 M€ que corresponde a um impacto de 20pbs de acordo com a recomendação do BCE

Densidade de RWA (Risk Weighted Assets), rácios Texas e Leverage

%

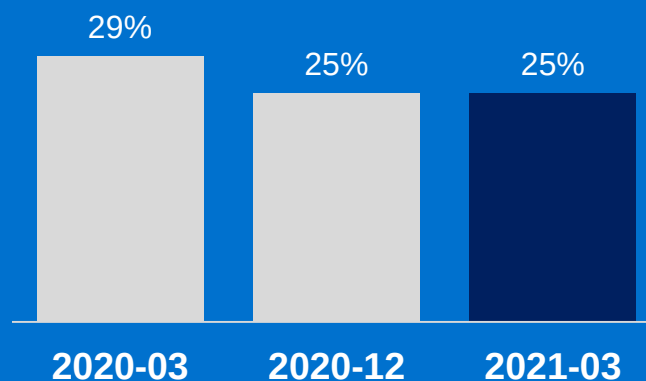
Densidade de RWAs



RWA fully implemented (2021-03): 43,0 B€

%

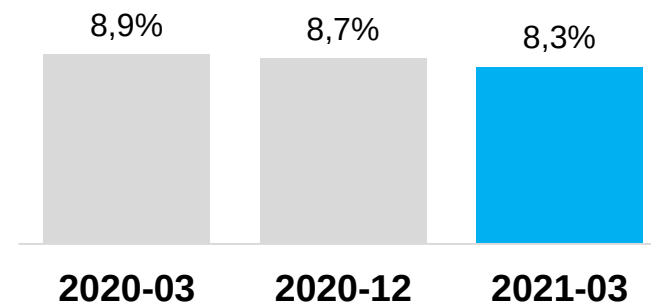
Texas Ratio ⁽¹⁾



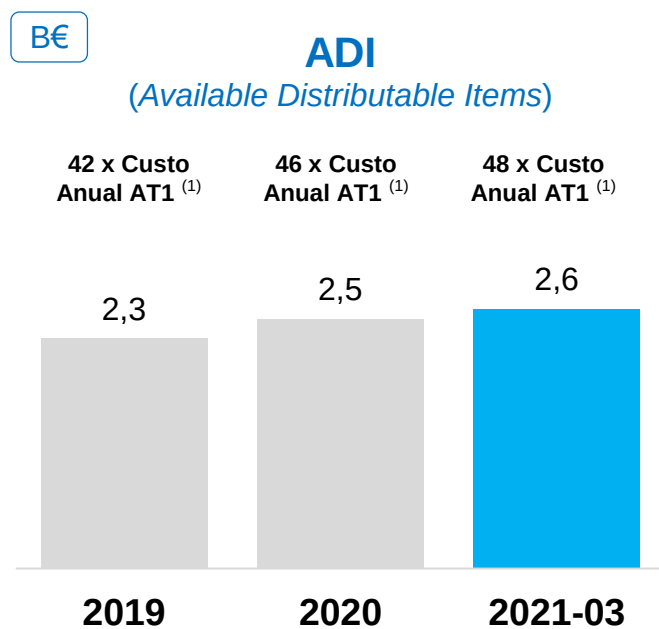
(1) Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidade + Tangible Equity).

%

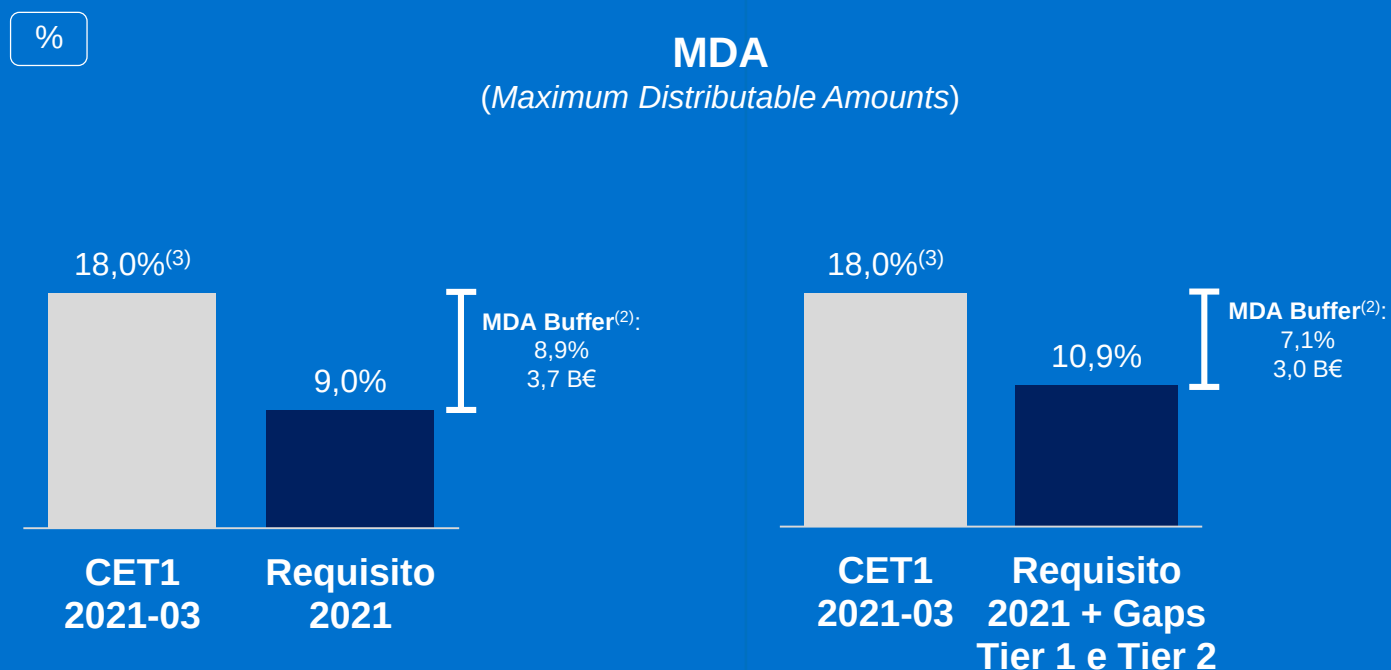
Leverage Ratio



Available Distributable Items (ADI) e Maximum Distributable Amount (MDA)



(1) Cupão de 10,75% na emissão AT1 atual (500 M€).

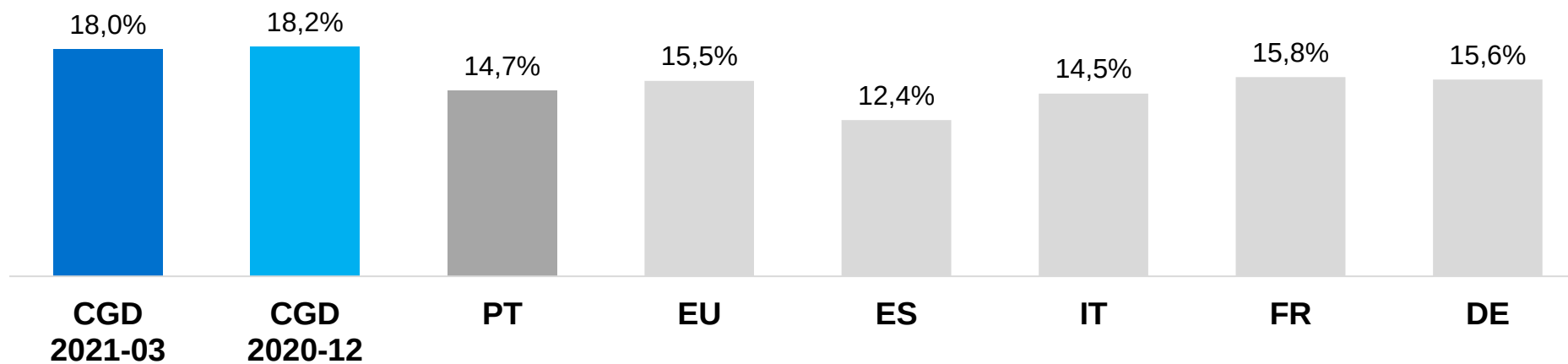


(2) Considerando o preenchimento dos *buckets* de 1,92% em AT1 e 2,56% em T2; (3) Após proposta de dividendos.

Solidez: CGD com desempenho favorável a nível europeu

%

CET 1
(Fully Loaded) ⁽¹⁾

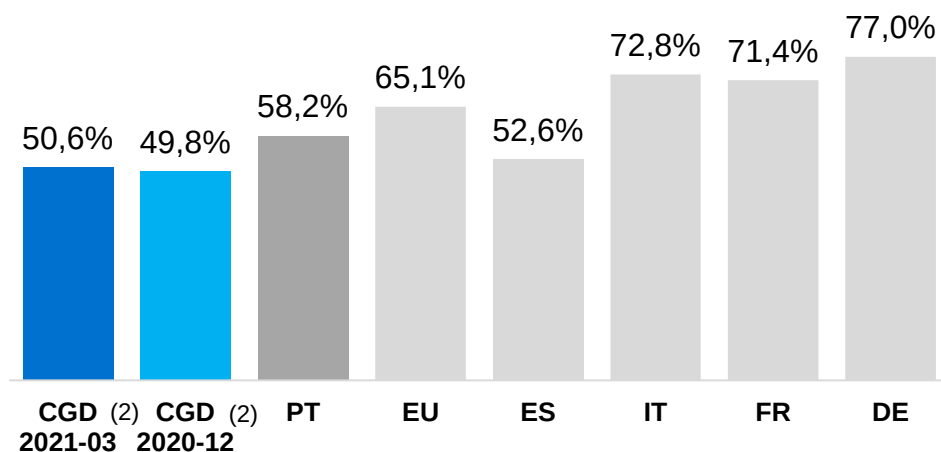


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2020, exceto CGD.

Eficiência e Rentabilidade: CGD com desempenho favorável a nível europeu

%

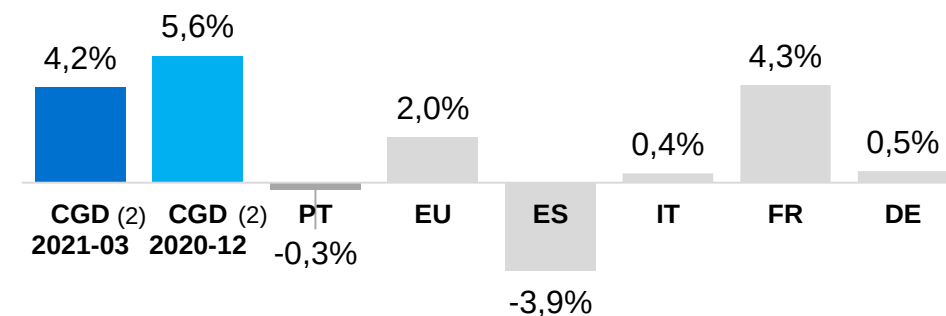
Cost-to-Income ⁽¹⁾



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2020, exceto CGD;
(2) Excluindo resultados não recorrentes.

%

Return on Equity ⁽¹⁾ (RoE)

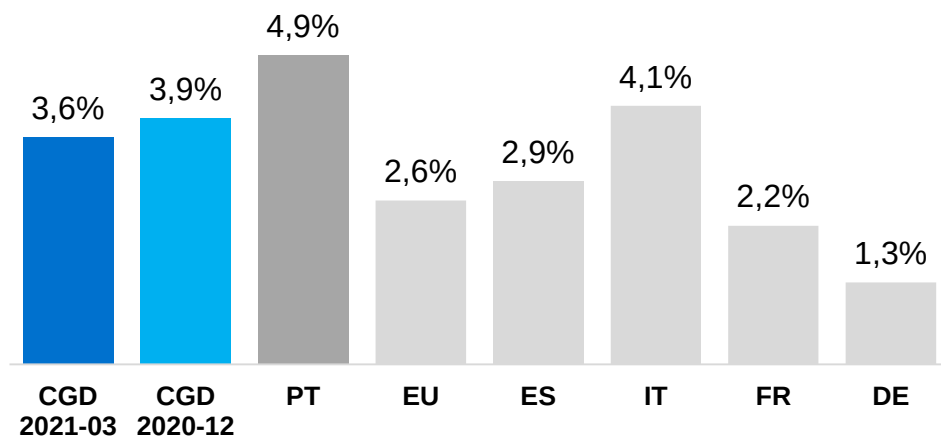


(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2020, exceto CGD;
(2) Excluindo resultados não recorrentes.

Qualidade de ativos: Rácio NPL a convergir para o nível europeu, nível de cobertura supera

%

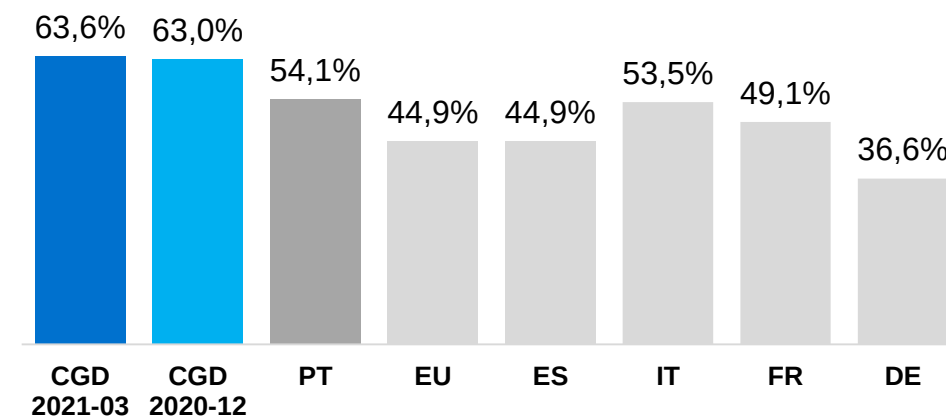
Non-Performing Loans ⁽¹⁾



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2020, exceto CGD.

%

Coverage ratio of Non-Performing Loans ⁽¹⁾



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – dezembro de 2020, exceto CGD.

Atividade no 1T2021 marcada pelo crescimento das novas operações de crédito, e pelo reforço na imparidade de crédito e provisões

	Conclusão com sucesso do Plano Estratégico 2017-2020 com o cumprimento da generalidade dos compromissos
	Rentabilidade afetada pelo registo dos custos regulatórios para todo o ano de 2021 (ROE 4,2%), mas situando-se acima da média para os bancos da zona Euro
	Crescimento expressivo nas novas operações de crédito , reforçando o apoio às empresas e famílias
	Melhoria dos níveis de eficiência com redução de 6% nos custos de estrutura
	Resultado de exploração core estabilizado na atividade doméstica
	Captação de recursos evidencia forte confiança e reputação da CGD junto dos seus clientes
	Reforço da qualidade dos ativos : redução do rácio de NPL para 3,6% e reforço da cobertura total por imparidades para 102,5%
	Forte posição de liquidez sem necessidades de financiamento em mercado para os próximos anos
	Robusta posição de capital , em níveis adequados para fazer face à conjuntura económica, superior à média dos bancos da zona Euro

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

Sede: Av. João XXI, 63
1000-300 LISBOA
PORTUGAL
(+351) 217 905 502
Capital Social € 3.844.143.735
CRCL e NIF 500 960 046

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

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS | 1T2021

Contas não auditadas
Investor Relations | 13.05.2021

