



CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS

1S2020

Contas não auditadas

Investor Relations | 31.07.2020



- 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 30 de junho de 2020, 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.
- Os primeiros meses de 2020 têm sido marcados pela pandemia COVID-19. Como consequência da propagação da doença, com casos confirmados em mais de 200 países e territórios, têm sido tomadas de forma generalizada medidas drásticas para a respetiva contenção, de que se destaca a restrição à mobilidade de pessoas, o encerramento de fronteiras e condicionamento ao exercício de um conjunto vasto de atividades económicas. Na fase final do semestre, vários países passaram a uma fase de desconfinamento permitindo o retomar da atividade económica embora com limitações aplicadas a diferentes sectores. Consequentemente, diversos indicadores económicos divulgados em referência ao primeiro trimestre, confirmaram já uma forte desaceleração da atividade económica a nível mundial o que permite antecipar um cenário de recessão global, com uma elevada incerteza relativamente à sua profundidade e duração.

Naturalmente que são antecipados impactos, ainda incertos, na atividade do Grupo e na sua capacidade para atingir as suas metas económico-financeiras, cujo grau dependerá de múltiplos fatores, como sejam a profundidade da crise económica, a extensão temporal da mesma, os sectores económicos mais afetados, a natureza e o impacto das medidas de política monetária e orçamental que os diversos bancos centrais e governos adotaram e adotarão, nomeadamente ao nível da União Europeia.

Em face destas incertezas, com base na informação disponível à data, a CGD estimou e reconheceu no semestre efeitos financeiros decorrentes desta pandemia, incluindo no que se refere à valorização dos ativos financeiros e à mensuração das perdas esperadas na carteira de crédito, os quais irão ser objeto de reavaliação contínua.

- 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.

1

Destaques

2

Atividade Comercial

3

Resultados

4

Evolução do Balanço

5

Qualidade de Ativos

6

Liquidez

7

Capital

8

Síntese



AQUINA CAIXA

Vila Galvão Porto
Rua Dom Henrique

DESTAQUES



Resposta à pandemia COVID-19 impacta nos resultados do 1º semestre de 2020

Destaques

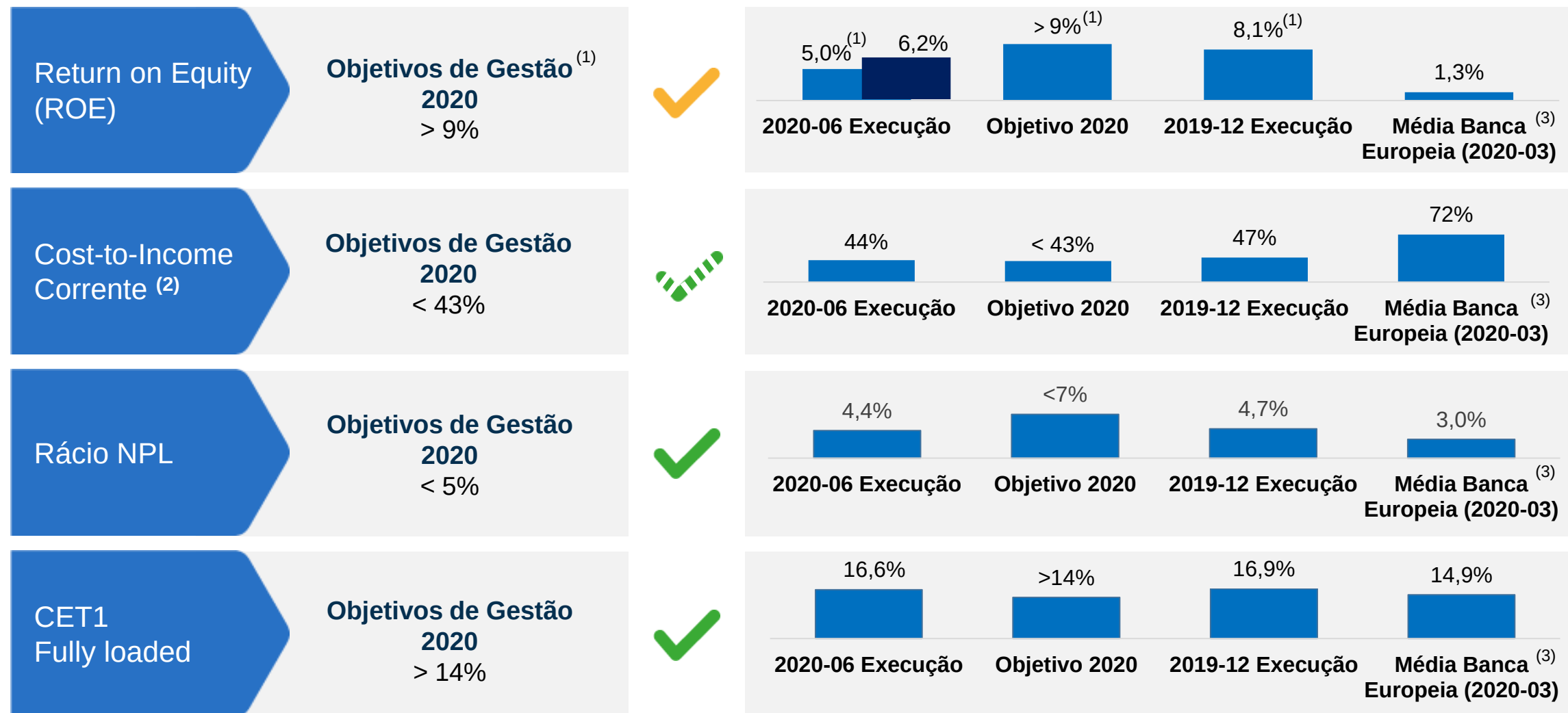


-  O resultado líquido consolidado alcança 249 M€ (-41% face a 1S2019) originando um ROE de 6,2% com o resultado de exploração core na atividade doméstica estabilizado
-  O Resultado líquido corrente foi de 198 M€, com uma redução de 30% face ao período homólogo e correspondente a um ROE de 5%, dado que o resultado do primeiro semestre inclui um impacto positivo de 51 M€ (depois de impostos) decorrente de ganhos atuariais extraordinários nas responsabilidades com benefícios pós-emprego
-  No primeiro semestre, e em antecipação dos efeitos expectáveis da crise económica, registou-se um reforço de imparidades de crédito e de provisões para garantias bancárias de 156 M€
-  Os rácios *fully implemented* CET 1, Tier 1 e Total situaram-se em 16,6%, 17,7% e 19,1%, acima da média dos Bancos portugueses e europeus, evidenciando a robusta e adequada posição de capital da CGD
-  Crescimento expressivo (+8,5%) em Portugal no crédito a empresas e negócios (excluindo construção e imobiliário) e na QM da nova produção de crédito à habitação que atingiu os 20% (+5 p.p. face a 2018)
-  Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades totais de 0,6%. Rácio NPL reduz para 4,4% e nível de cobertura específica reforça para 63% vs 46% média dos bancos europeus
-  CGD mantém integralmente o nível de operacionalidade, com 100% das agências e gabinetes a funcionar em pleno, e reforça significativamente o apoio às famílias e empresas, melhorando os seus índices reputacionais e de confiança, com crescimento expressivo na captação de recursos

(1) EBA Risk Dashboard – março de 2020

Execução nos primeiros 6M de 2020 inicia conclusão do Plano Estratégico

Destaques



(1) ROE da atividade corrente = (Resultado líquido + Custos não recorrentes + Interesses que não controlam) / Capitais próprios (média de 13 observações mensais), valor anualizado;

(2) Atividade doméstica.

(3) EBA Risk Dashboard – Março de 2020.

Sustentabilidade - Contributo na minimização dos impactos da COVID-19

Destaques



Prémios Caixa Social



A CGD atribuiu os **Prémios Caixa Social 2020** no 1º trimestre, antecipou os **Prémios Caixa Social 2021** para o 2º trimestre e disponibilizou **1 milhão de euros** para apoiar respostas sociais aos impactos do COVID-19.

Na edição de 2021, foram recebidas **416 candidaturas** provenientes de todo o país tendo sido **premiados 34 projetos**, que deverão impactar mais de **125.000 beneficiários**.

Programa de Doação de Bens



Participação na doação de **100 ventiladores ao Serviço Nacional de Saúde** através da Associação Portuguesa de Bancos

A CGD doou **120 equipamentos informáticos** a diversas **Instituições de Ensino**, apoiando alunos que, sem computador em casa, se viram confrontados com a realidade do ensino à distância.



Mais de 1.500 bens mobiliários foram doados ao longo do **1º semestre**.

Para além do apoio social, a Caixa promove princípios de responsabilidade ambiental através do reaproveitamento de diversos equipamentos e materiais descontinuados.

Lisboa Capital Verde Europeia 2020



No âmbito da programação da Lisboa Capital Verde Europeia 2020, a **Caixa**, num ato simbólico, entregou o **Jardim Caixa** à cidade de Lisboa. Esta parceria com a CML enquadra-se na Política de Responsabilidade Social da Caixa e contribui para o usufruto, por parte da população, de mais um espaço verde e de lazer na cidade.

Compromissos e Políticas

A Caixa tornou-se signatária do Manifesto “Aproveitar a crise para lançar um novo paradigma de desenvolvimento sustentável” do BCSD Portugal, declarando a sua ambição de **contribuir para a construção de um modelo de desenvolvimento cada vez mais sustentável**.

OBJETIVOS
DE DESENVOLVIMENTO
SUSTENTÁVEL



Foi publicada a **Política de diversidade dos colaboradores do grupo CGD e dos membros dos órgãos de Administração e Fiscalização da CGD**, que visa definir os objetivos a atingir em matéria de diversidade.



ATIVIDADE COMERCIAL

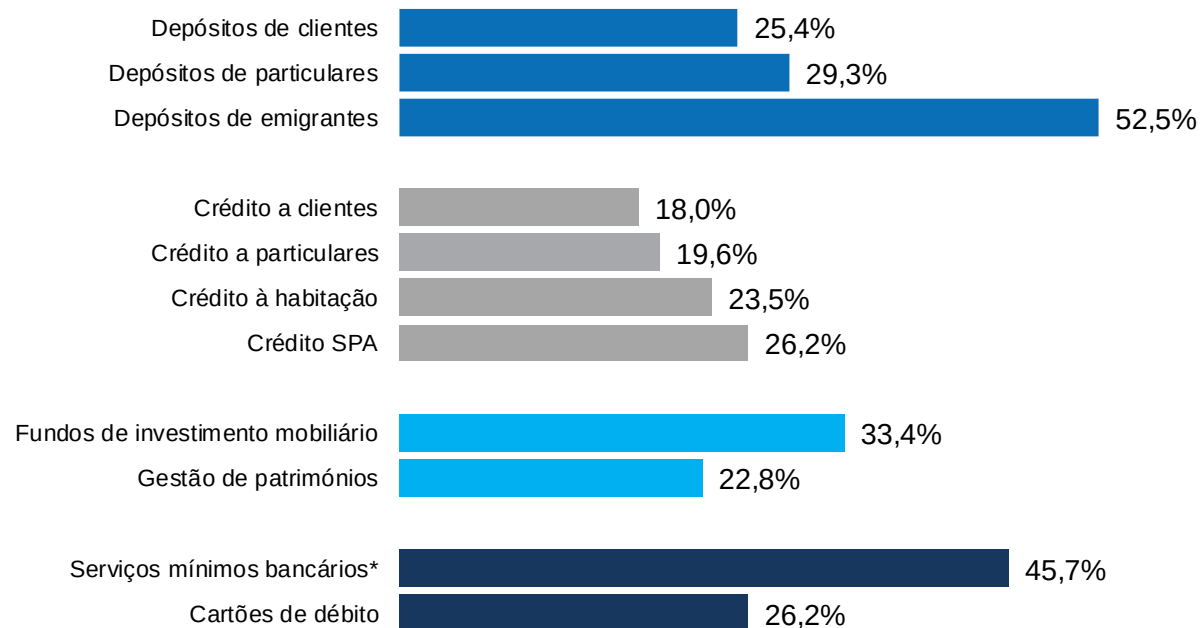


Lideranças e Distinções

Atividade Comercial



Liderança nos principais segmentos de clientes e de produtos:



Quotas de mercado

Maio de 2020

(*) Dezembro 2019

Prémios e distinções

Caixa Geral de Depósitos



Envelhecimento Ativo e Preparação para a Reforma

Human Resources



Empresa mais atrativa para trabalhar (setor financeiro) em Portugal

Randstad Employer Brand Research 2020



Best Bank 2019 em Portugal

EMEA Finance



Brands Reputation Portugal 2020 Awards

Reputation Knowledge Center



Marca mais reputada 2020 Banca

Marktest Reputation Index



Banco Nº1 em Portugal e 179ª posição mundial

The Banker

Caixa Gestão de Ativos



Prémio de Sustainable Finance 2020

Euronext Lisbon



Melhor Gestora Nacional Global e de Obrigações 2020

Morningstar

CGD com resposta proactiva aos efeitos da pandemia nas famílias e empresas

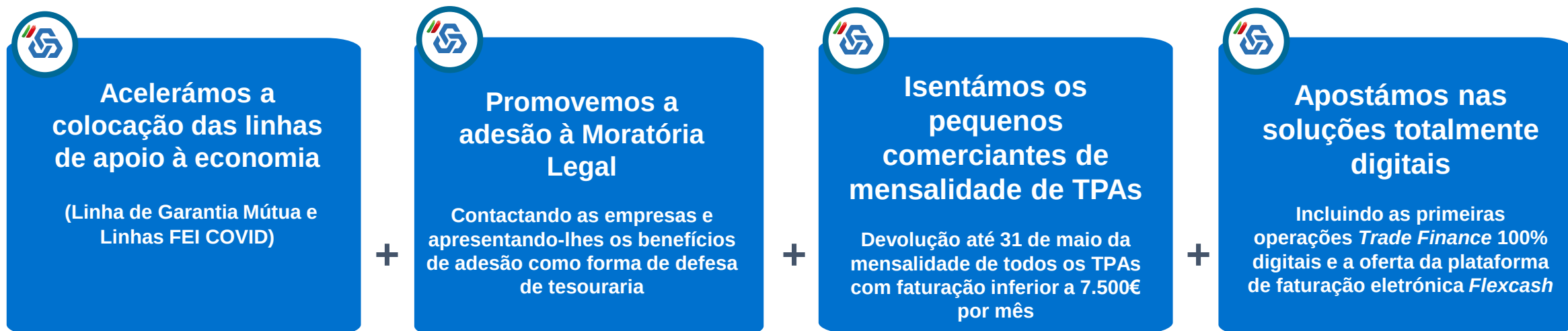
Atividade Comercial



O que fizemos para as famílias...



O que fizemos para as empresas...

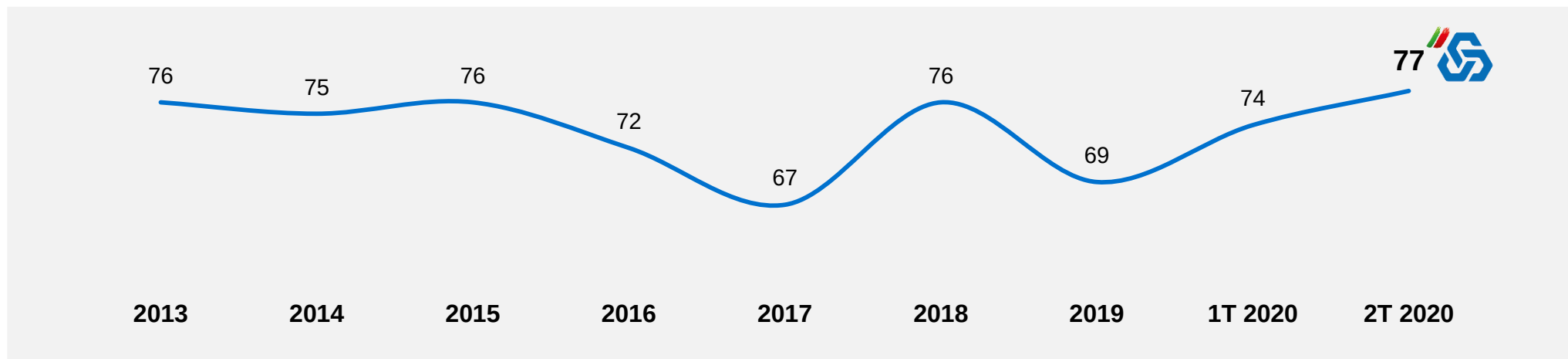


Índice Reputacional

Atividade Comercial

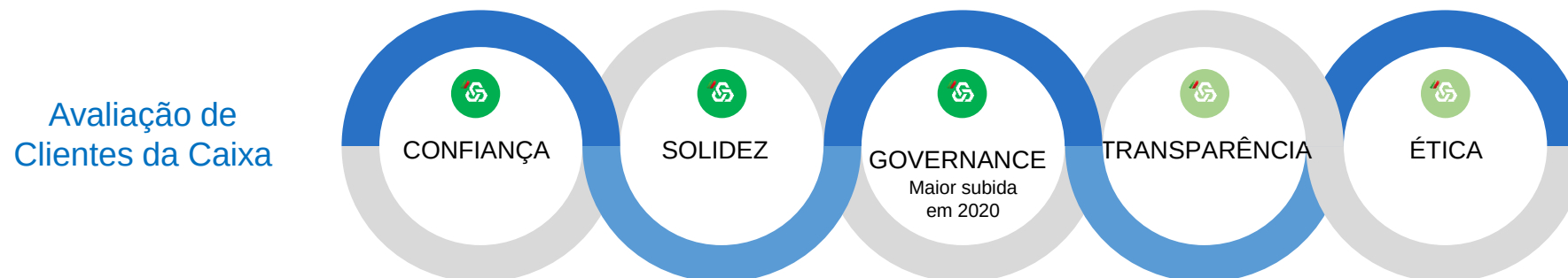


O índice reputacional regista o maior valor desde 2013 e sobe para uma avaliação muito positiva



Fonte: BrandScore 2T2020

O Índice Reputacional é constituído pelos indicadores considerados fundamentais à sustentabilidade de um banco: Confiança, Solidez, Transparência, Ética e Governance



Interpretação da escala dos Índices da marca

100-75

Avaliação muito positiva

75-70

Avaliação positiva

70-60

Avaliação média

60-0

Avaliação negativa

CGD promove moratórias e linhas de apoio a famílias e empresas

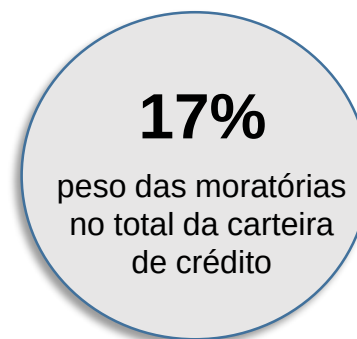
Atividade Comercial



M€

MORATÓRIAS DE CRÉDITO

28/07/2020	Moratórias de Crédito aprovadas	
	Nº Clientes	Montante M€
Particulares (Total)	36.604	3.063
Empresas (Total)	12.222	3.919
Total	48.826	6.982



Moratória - particulares

12,1% da carteira de crédito a particulares

Moratória - empresas

31% da carteira de crédito a empresas

LINHAS DE CRÉDITO PARA EMPRESAS E NEGÓCIOS

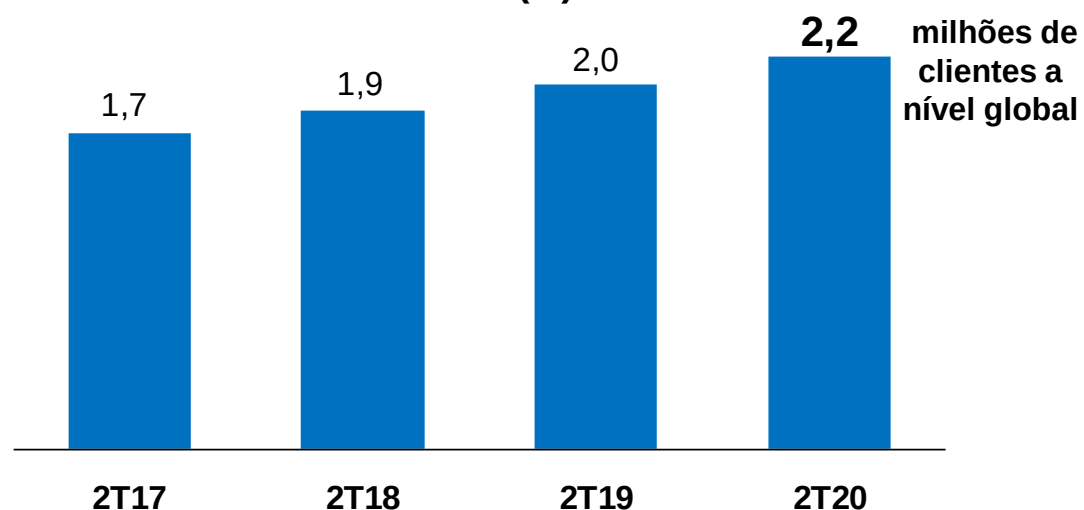
28/07/2020	Nº Operações	Montante M€
Linhas de crédito COVID aprovadas		
Garantia Pública	4.927	957
Garantia FEI	3.878	309
Total	8.805	1.266
Outras Linhas de Crédito		
Crédito concedido entre 1 Jan e 28 Julho		3.990
Crédito pré aprovado		3.039
Contas correntes disponíveis		5.171

Aumento na utilização da banca digital com a pandemia¹, mesmo após confinamento

Atividade Comercial



Número de clientes Ativos (M)



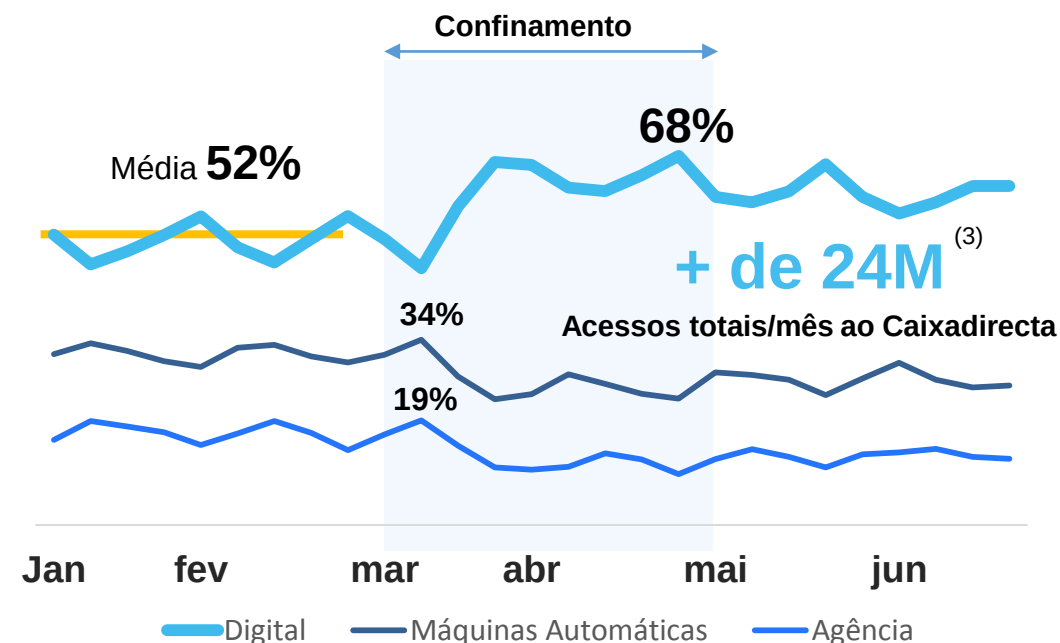
1,76M⁽²⁾
CLIENTES DIGITAIS
em PT

46% dos clientes Caixa



Incluindo mais de
154.000⁽²⁾
Empresas
Portuguesas

Mais operações de cliente realizadas em canais digitais



>1 milhão
Acessos de Clientes num dia

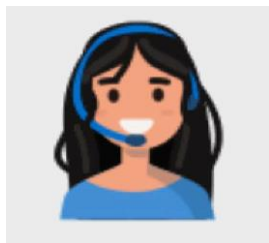
⁽¹⁾ Estudo BrandScore 2T 2020; ⁽²⁾ Clientes com contrato Caixadirecta ativo; ⁽³⁾ maio 2020

CGD demonstra capacidade de adaptação e resposta rápida à pandemia, mantendo 100% das agências e gabinetes abertos, e torna-se o Banco com maior crescimento em satisfação com os canais digitais¹

Atividade Comercial



1º banco em Portugal 100% teletrabalho no Contact Center



↑ 61%⁽²⁾ N° de contactos recebidos
~ 71% NPS*- *Net Promoter Score*
9,5/10 Satisfação

Adesão Caixadirecta 100% digital via app com validação de identidade biométrica



↑ 90%⁽³⁾
Adesões

1º
Banco

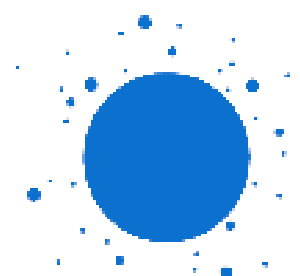
Formulários 100% online para pedidos de moratória



81%⁽⁴⁾

Pedidos efetuados via canais digitais

Operações via 100% Assistente Digital App Caixadirecta para registo de pedidos de carência e desbloqueio de contratos



+ de 343K⁽⁴⁾
utilizadores únicos

+ 30K⁽⁴⁾ mensais
Contratos recuperados

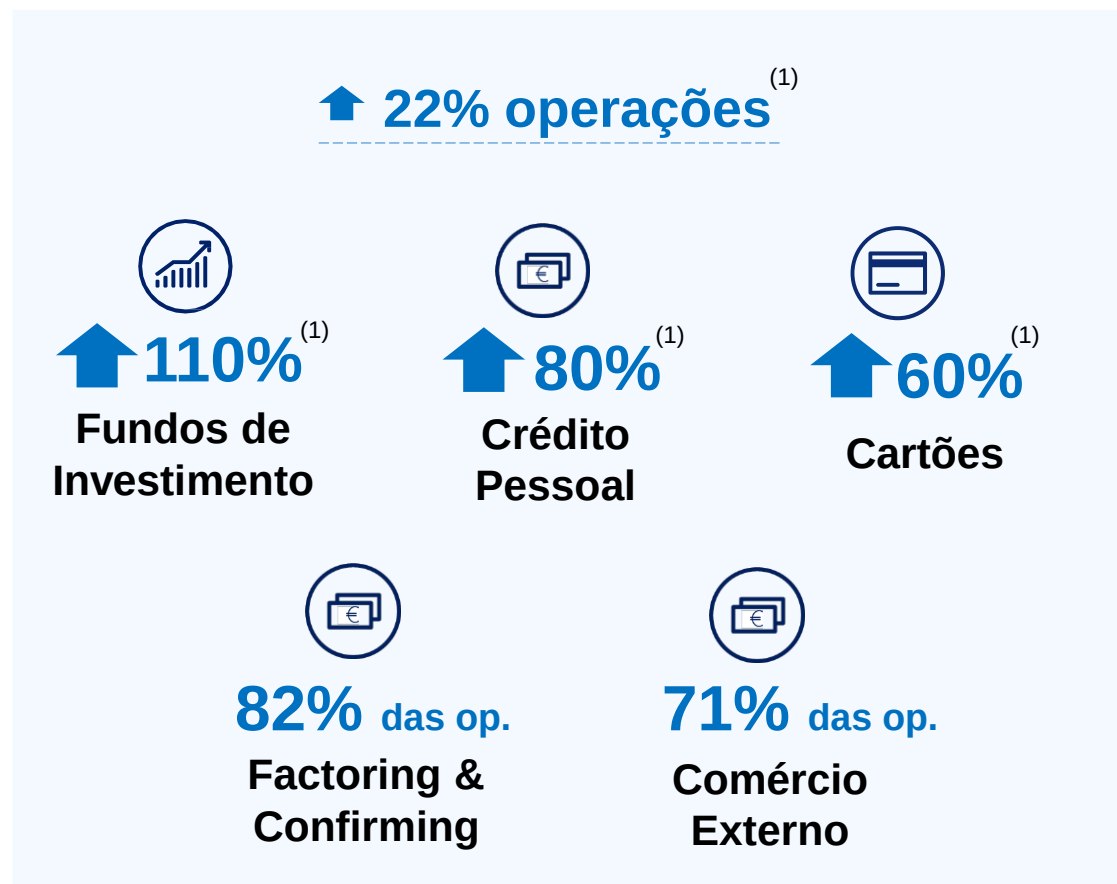
* Mede os níveis de lealdade do cliente; ⁽¹⁾ Estudo *BrandScore* 2T 2020; ⁽²⁾ Variação homóloga; ⁽³⁾ 1T 2020 vs 2T 2020; ⁽⁴⁾ Junho 2020.

Canais digitais e Gestão à Distância: maior utilização a gerar aumento de negócio

Atividade Comercial



CAIXADIRECTA



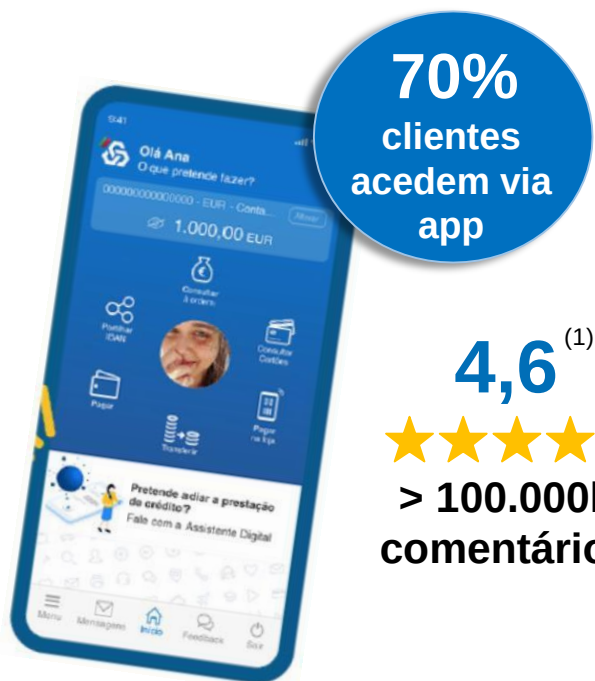
⁽¹⁾ Variação homóloga;

GESTÃO À DISTÂNCIA



Inovação: a Caixa continua a colocar o digital ao serviço do cliente

Atividade Comercial



70%
clientes
acedem via
app

4,6⁽¹⁾
★★★★★
> 100.000k
comentários

Assistente digital Caixa

Desbloqueio de acessos
e pedido de moratória via
1ª assistente digital
transacional em Portugal

Canal com maior satisfação

junto dos novos clientes e no
segmento jovem
(16-24 anos) ⁽²⁾

>992K⁽²⁾
Clientes ativos



80%⁽³⁾
São clientes
frequentes



420%⁽⁴⁾
Compra com
QRCode



1ª APP NACIONAL

que permite transferências
a partir de outros bancos



Já agrega
REVOLUT
e **MOEY**

NOVO

Registo na app através
de

**Chave Móvel
Digital**

>62k⁽⁵⁾
Clientes ativos

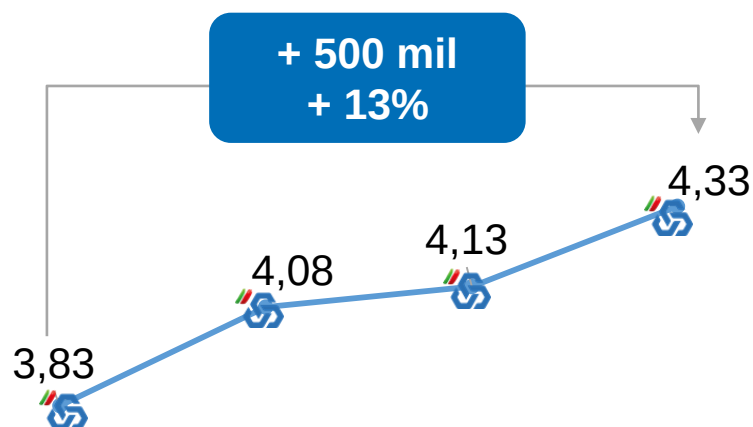
49%⁽⁵⁾
Dos bancos agregados*
não são Caixa

43%⁽⁵⁾
Transferências são
iniciadas a partir de
outros bancos

⁽¹⁾ Média AppStore+ GooglePlay+ AppGallery. ⁽²⁾ Estudo BrandScore 2T 2020; ⁽³⁾ Variação homóloga; ⁽⁴⁾ Junho 2020; ⁽⁵⁾ Var. face a jan-20; ⁽⁵⁾ Junho 2020; * Por cliente.

Caixa lidera o sistema de pagamentos

Atividade Comercial



Dez-18	Dez-19	Mar-20	Jun-20
25,4%	QM cartões débito		26,2%

Evolução de Cartões - Clientes Particulares

Milhões de Cartões

Fonte: CGD / SIBS (cartões débito e crédito)

- Liderança nos pagamentos**

CGD é o maior emissor de cartões na banca em Portugal tendo aumentando a sua quota de mercado em junho de 2020

- Quota de compras reforçada durante a pandemia**

- Inovação permanente ao serviço do cliente:**

- Adesão a cartões 100% digital através da Caixadirecta
- Lançamento do cartão Maiores Acompanhados dando resposta às necessidades dos Acompanhantes com poderes de movimentação de conta de um Maior Acompanhado⁽¹⁾
- Apoio a causas sociais – receita de campanha de utilização de cartões permite donativo à Liga Portuguesa Contra o Cancro
- Campanha “Descobrir o que é nosso com os cartões da Caixa” proporciona descontos em hotéis, um dos sectores económicos mais afetados pela pandemia



⁽¹⁾ Anteriormente designado por tutor/curador



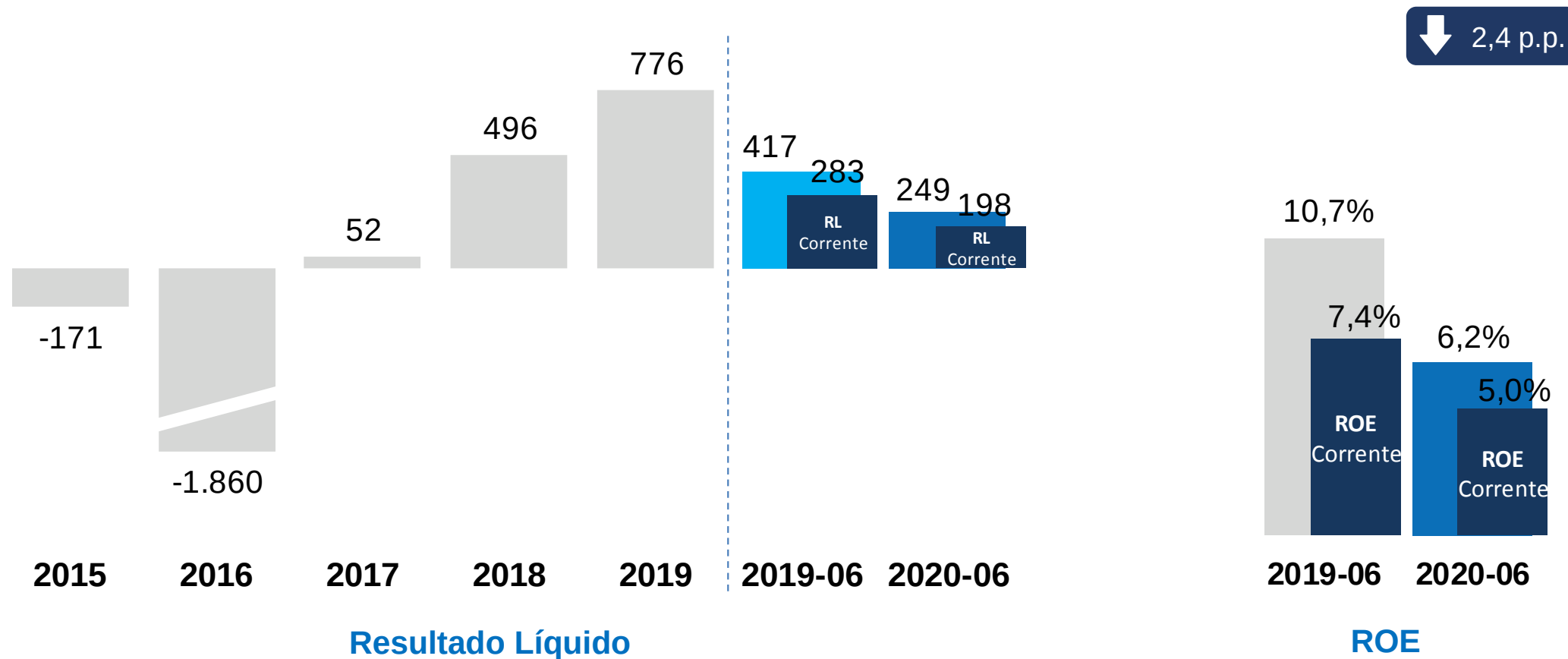
RESULTADOS



Primeiro semestre de 2020 com rentabilidade afetada pelo reforço de provisões e imparidades

Resultados

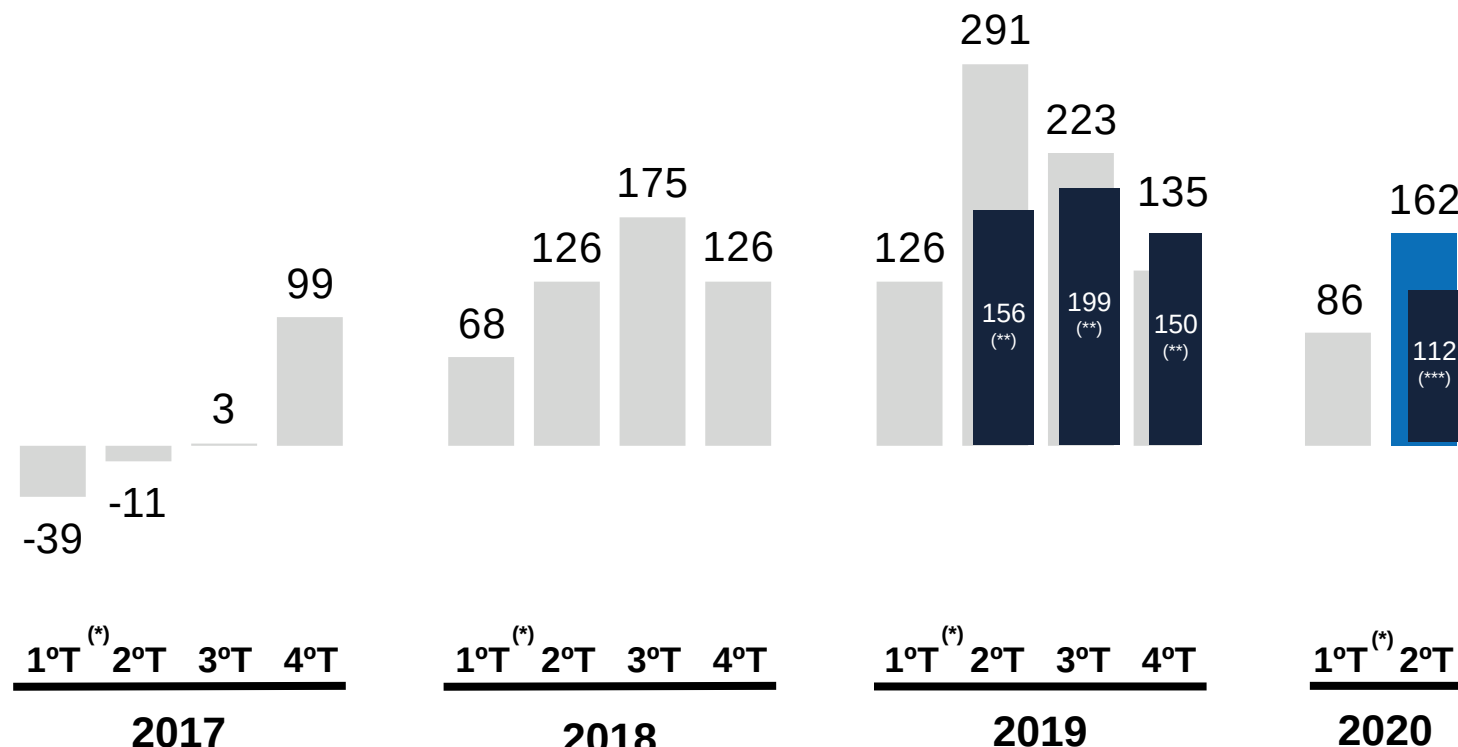
M€



Evolução trimestral com redução face ao período homólogo, em função do reforço de imparidades e provisões

Resultados

M€



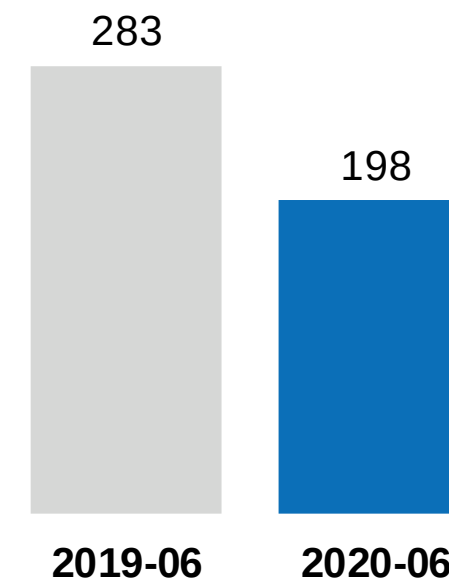
Resultado Líquido Trimestral

(*) Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício

(**) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda

(***) Excluindo impactos extraordinários decorrente da avaliação atuarial das responsabilidades com benefícios pós-emprego

↓ 30%

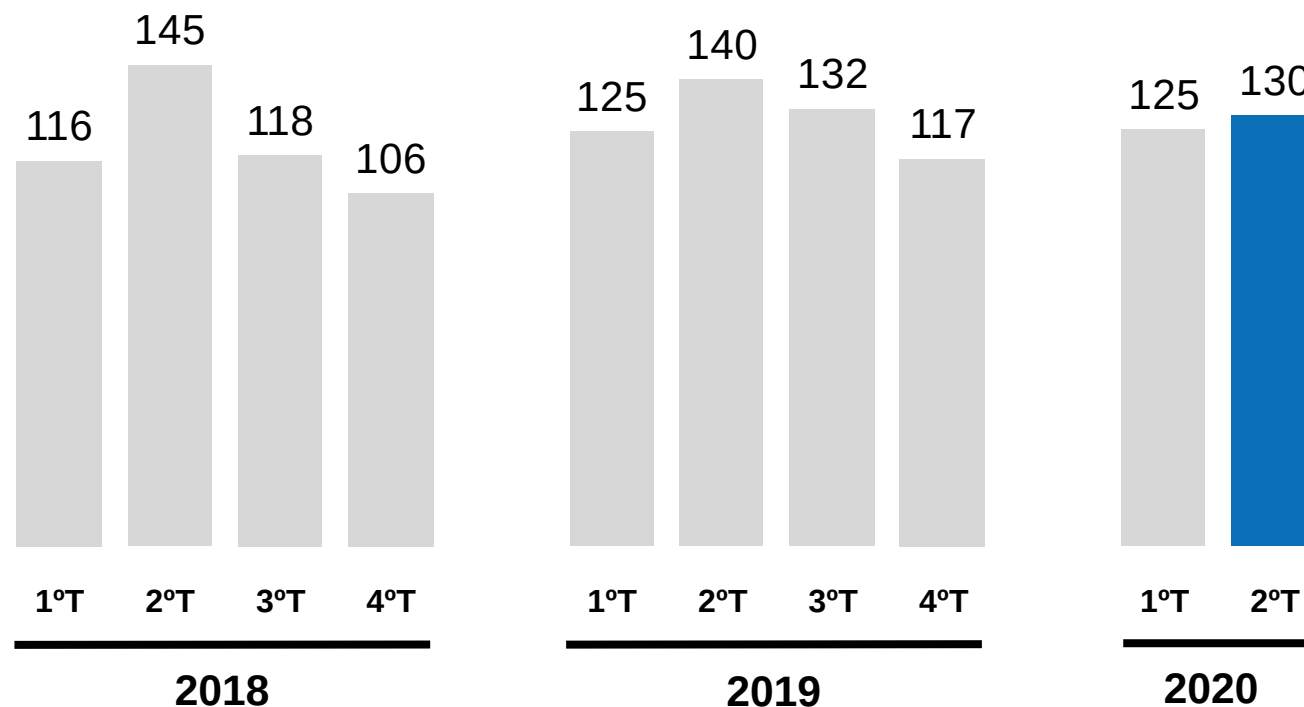


Resultado Líquido da atividade corrente

Resultado de Exploração Core da atividade doméstica resiliente

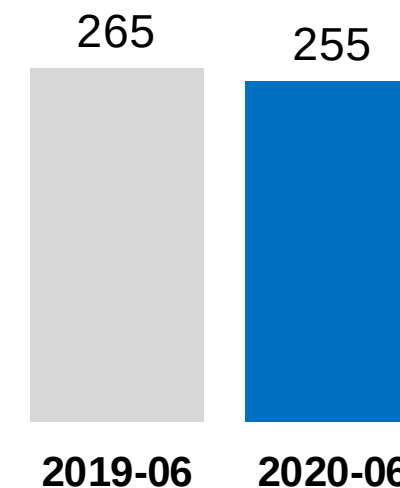
Resultados

M€



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

↓ 3,8%



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

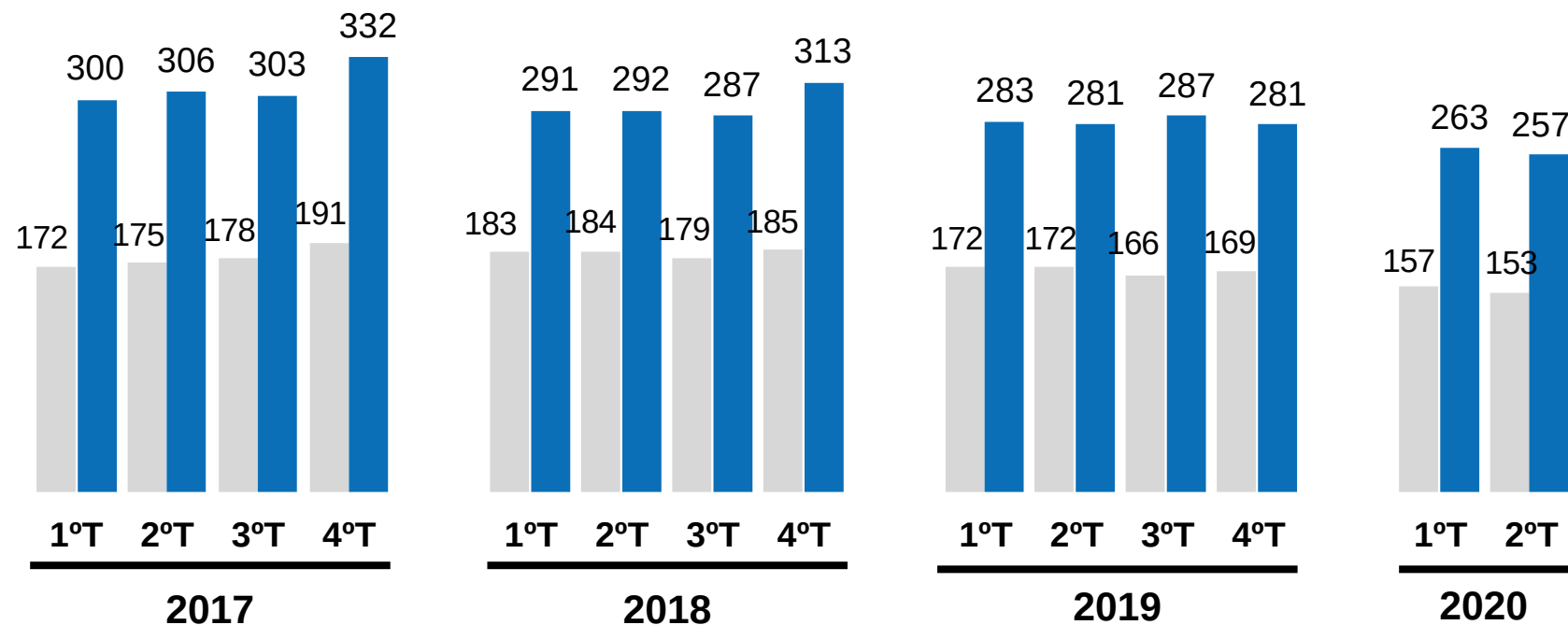
(1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Alargada + Comissões Líquidas – Custos de Estrutura; (2) Exclui efeitos não recorrentes

Margem Financeira impactada pela evolução do *stock* de crédito e nível das taxas de juro

Resultados

M€

■ CGD Portugal
■ Consolidado



↓ 10,9%

Variação homóloga:
1ºS 2020 vs 1ºS 2019

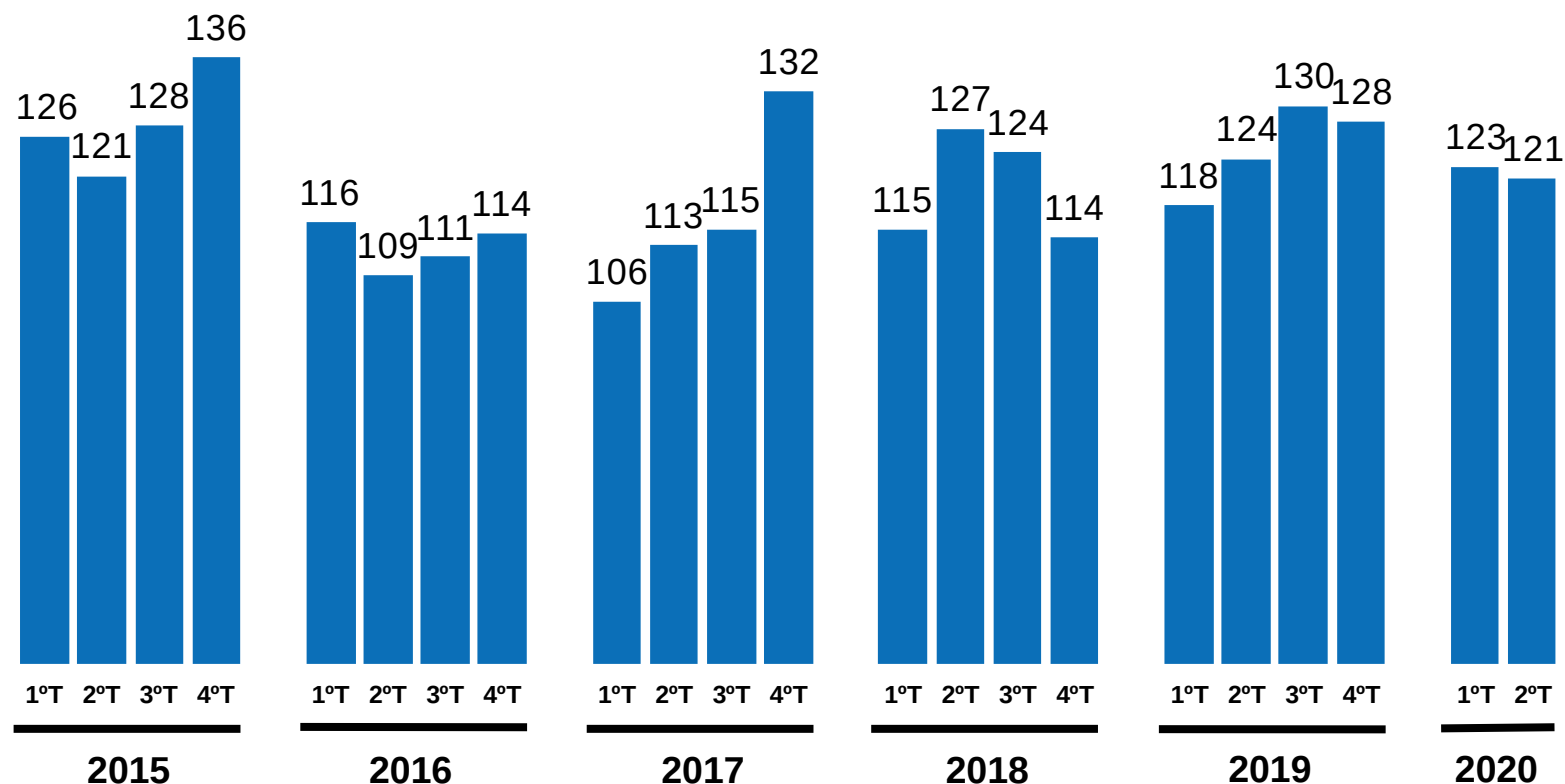
↓ 8,6%

Margem Financeira Trimestral

Comissões no semestre estabilizam face ao período homólogo de 2019, com crescimento das comissões de fundos e seguros (+19,1%) a compensar a queda nas comissões bancárias (-1,4%)

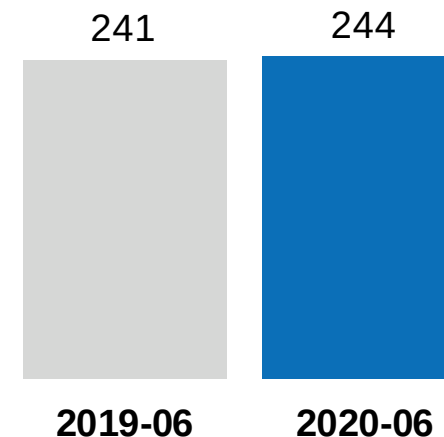
Resultados

M€



↑ 1,0%

Variação homóloga:
1ºS 2020 vs 1ºS 2019



Resultados de Serviços e Comissões

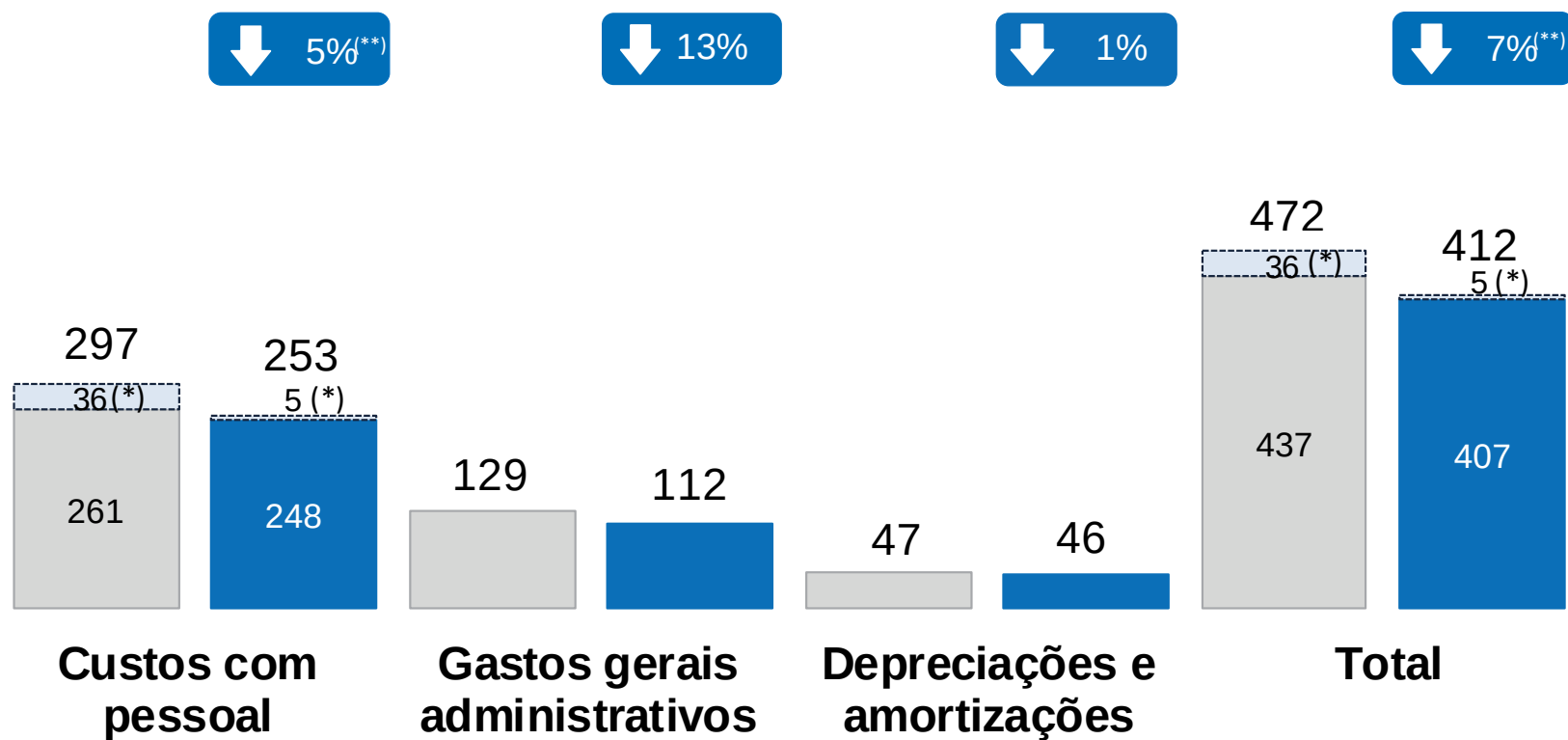
Custos de Estrutura do Grupo CGD em redução

Resultados

M€

■ 2019-06

■ 2020-06



Custos de Estrutura

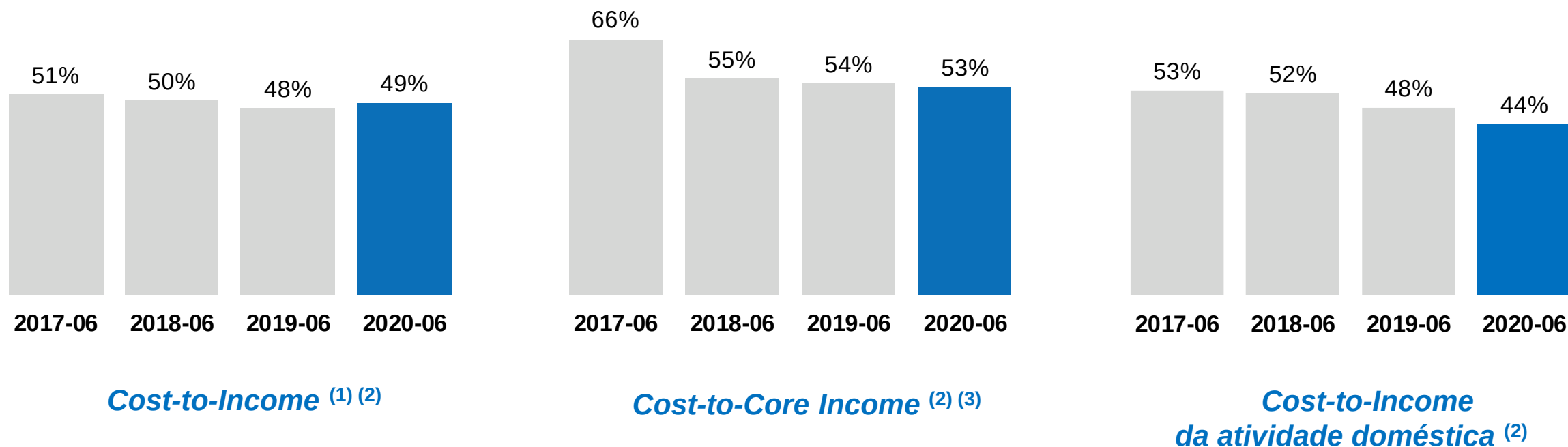
(*) Custos não recorrentes (**) Variação excluindo custos não recorrentes

Cost-to-Income com trajetória decrescente, melhor na atividade doméstica

Resultados



%



(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)];

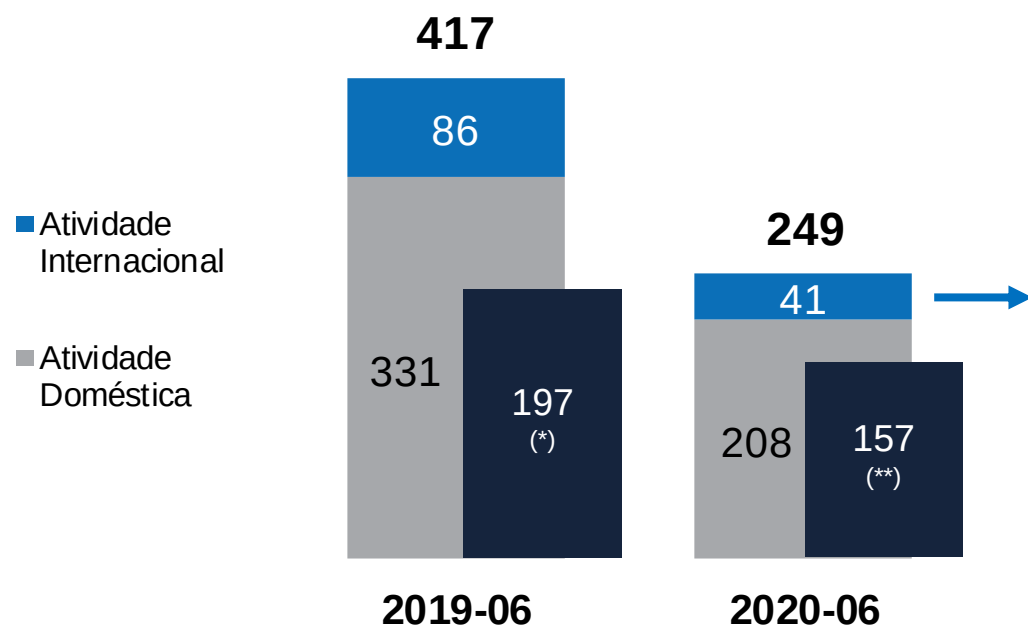
(2) Exclui efeitos não recorrentes

(3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas);

Contributos para o Resultado Líquido da Atividade Consolidada afetados pelo reforço de imparidades preventivas para fazer face aos efeitos expectáveis da pandemia

Resultados

M€



Entidades	2019-06	2020-06
Banco Nacional Ultramarino (Macau)	33	30
Banco Comercial e de Investimentos (Moçambique)	19	6
Banco Caixa Geral - Angola	4	9
Sucursal de França	10	1
Sucursal de Timor	2	2
Banco Interatlântico (Cabo Verde)	1	1
Outros	17	-7
Total	86	41

↓ 53%

Contributos da atividade internacional

(*) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda

(**) Excluindo impactos extraordinários decorrente da avaliação atuarial das responsabilidades com benefícios pós-emprego

EVOLUÇÃO DO BALANÇO

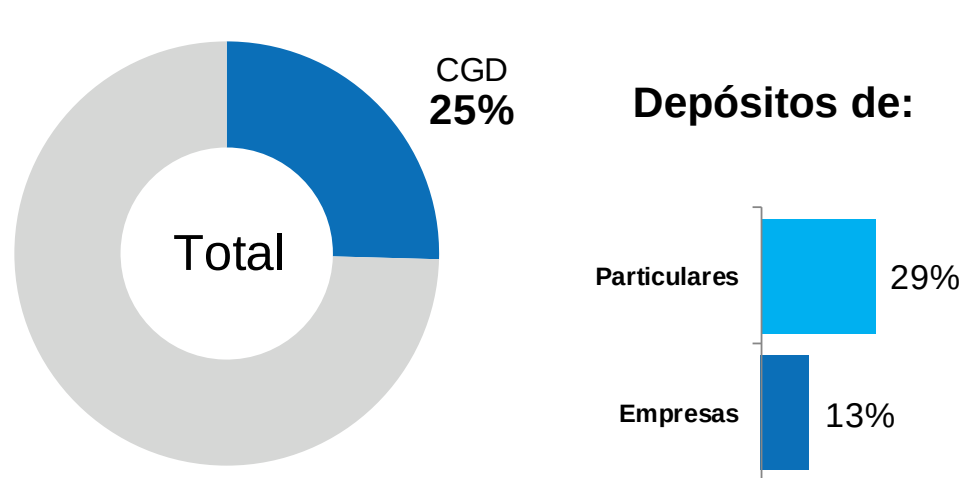


Quotas de Mercado: CGD líder no mercado nacional

Evolução do Balanço

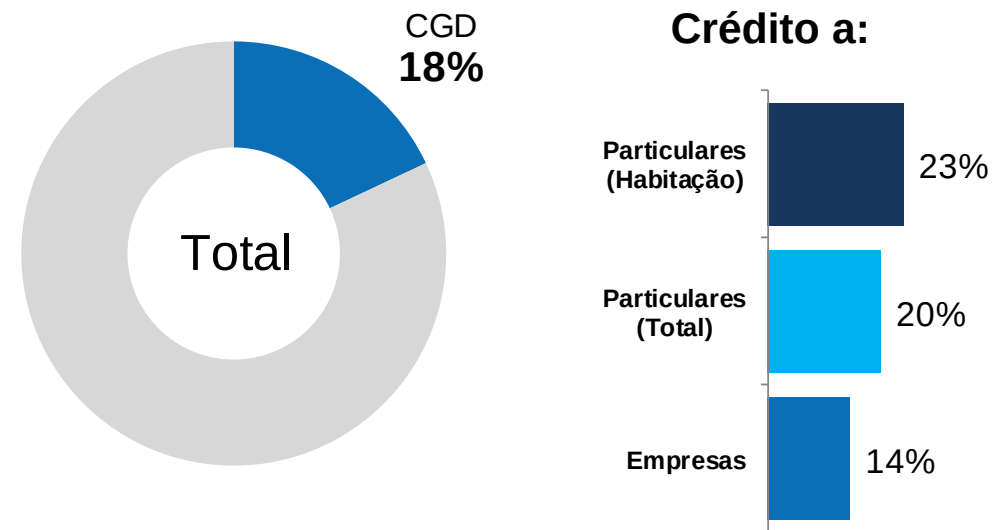


%



Depósitos – Portugal

Maio de 2020



Crédito – Portugal

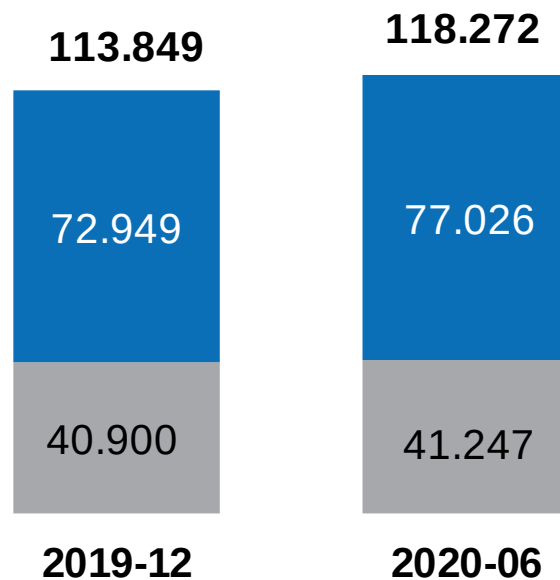
Maio de 2020

Volume de Negócios progride no semestre

Evolução do Balanço

M€

- Recursos de Clientes - Ativ. Doméstica
- Crédito a Clientes - CGD Portugal



**Volume de Negócios
(Atividade Doméstica)**

↑ 3,9%

+4.423 M€

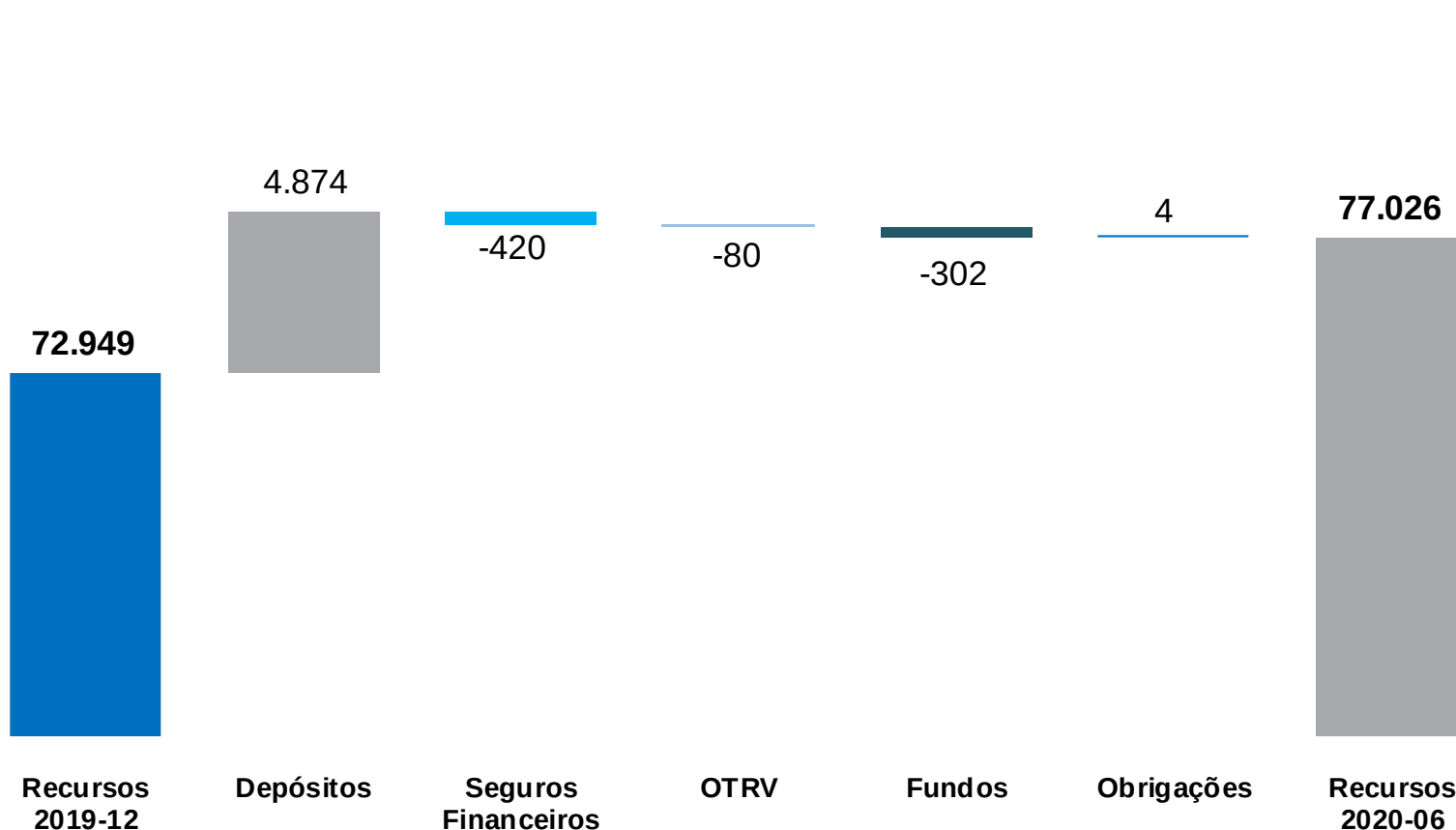
*Variação
1S 2020 vs 2019*

Depósitos de Clientes em Portugal registam forte crescimento em todos os segmentos

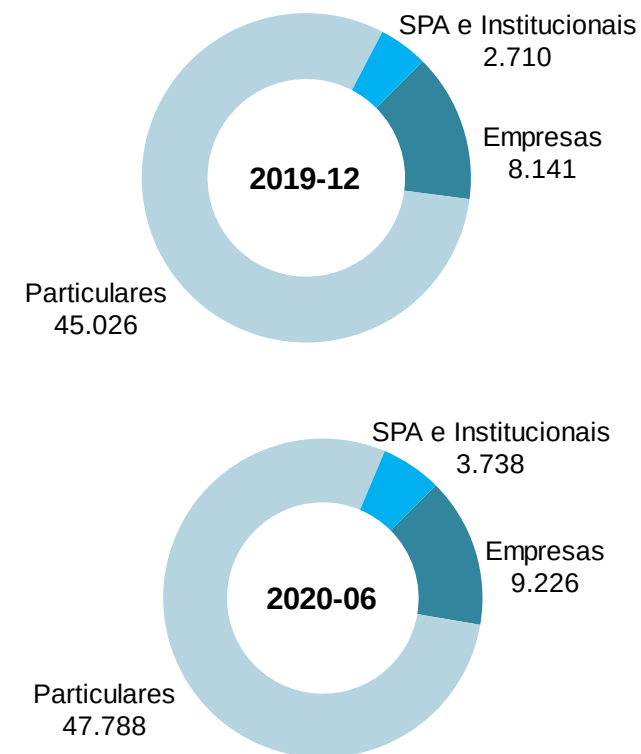
Evolução do Balanço



M€



**Recursos Totais de Clientes
(Atividade Doméstica)**



**Depósitos de Clientes
(Atividade Doméstica)**

Crédito a Clientes em Portugal com crescimento expressivo no segmento de empresas

Evolução do Balanço

M€

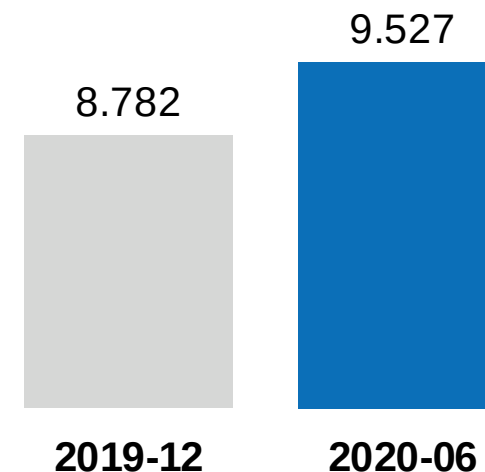


Crédito a Clientes (Bruto) CGD Portugal

	2019-12	2020-06	Variação	
Empresas e Negócios	13.710	14.145	436	3,2%
SPA e Outros	2.767	2.825	58	2,1%
Particulares - Habitação	23.652	23.542	-111	-0,5%
Particulares - Outras Finalidades	771	735	-36	-4,7%
Total	40.900	41.247	346	0,8%

↑ 8,5%

+745 M€
Variação
1S2020 vs Dez 2019

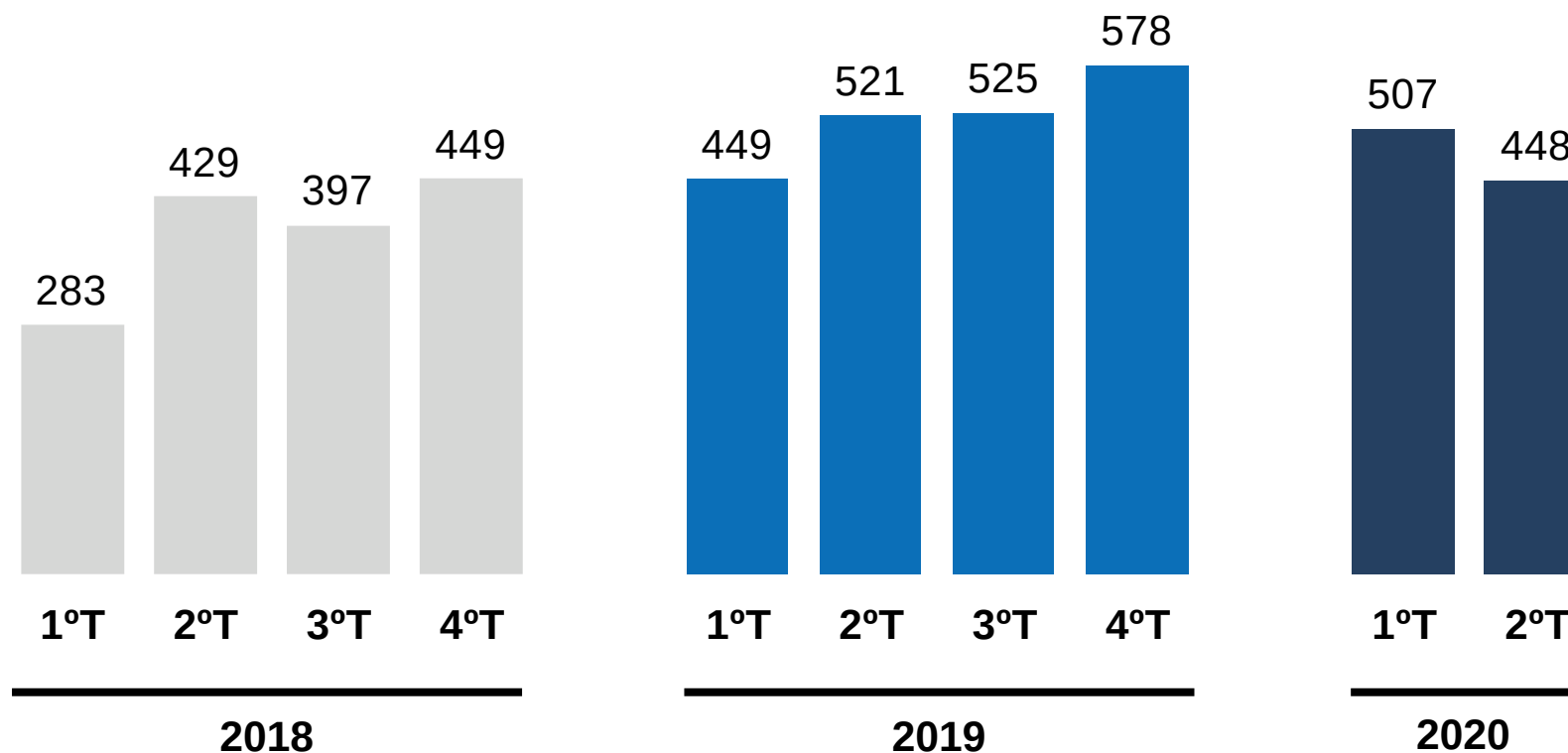


Crédito a Empresas Excluindo setores de construção e imobiliário CGD Portugal

Evolução das novas operações de Crédito à Habitação com sinais de abrandamento, mas com subida da quota de produção

Evolução do Balanço

M€



↓ 2%
Variação homóloga
1S 2020 vs 1S 2019
-15 M€

Quota de
Mercado
(Produção)

2018: 15%

2019: 19%

2020-06: 20%

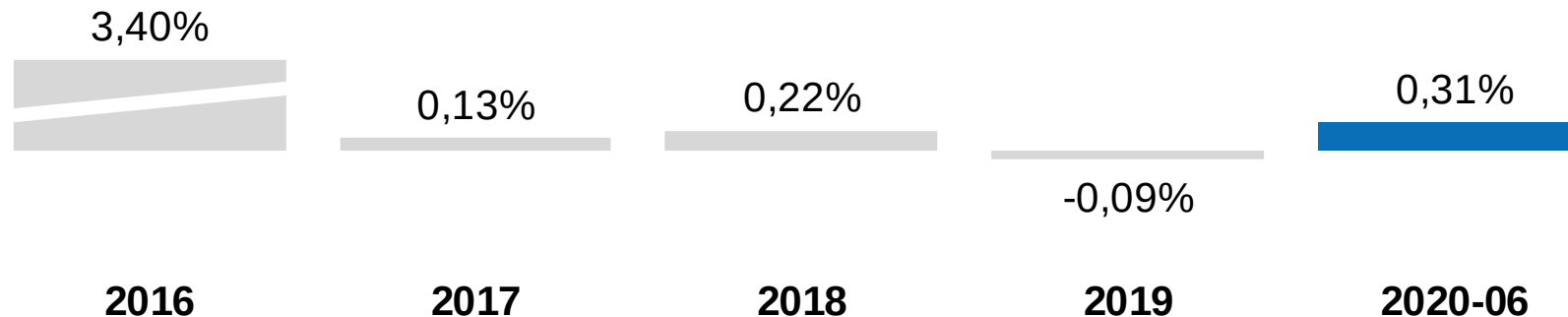
QUALIDADE DE ATIVOS



Custo do risco de crédito impactado pela revisão do cenário macroeconómico e medidas preventivas

Qualidade de Ativos

%



Custo do Risco de Crédito

A CGD adotou como [cenário macroeconómico central para 2020](#) as mais recentes projeções divulgadas pelo Banco de Portugal que se consubstanciam em:

	2020	2021
PIB (variação, %)	-9,5%	+5,2%
Taxa de Desemprego (população ativa, %)	10,1%	8,9%

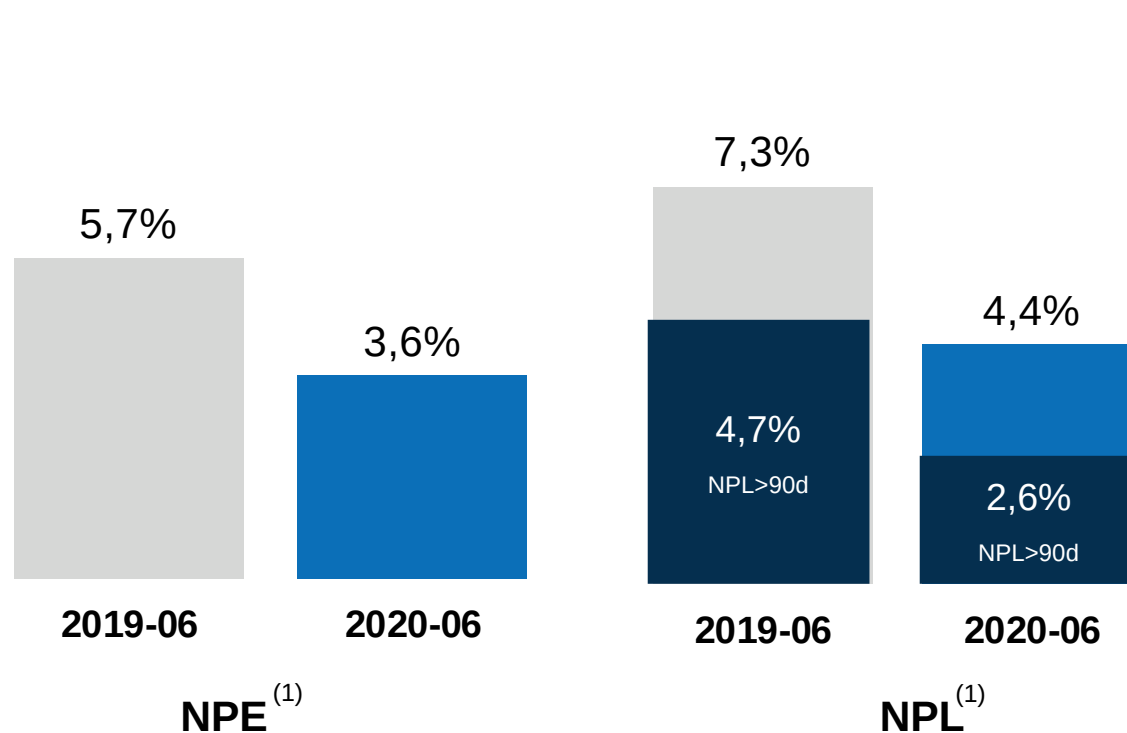
Do qual resultou um reforço global das imparidades de crédito e provisões para garantias bancárias de 156 milhões de euros no semestre e um custo do risco de crédito de 31 p.b..

NPE e NPL em redução e cobertura reforçada. Rácio de NPL a mais de 90 dias <3%

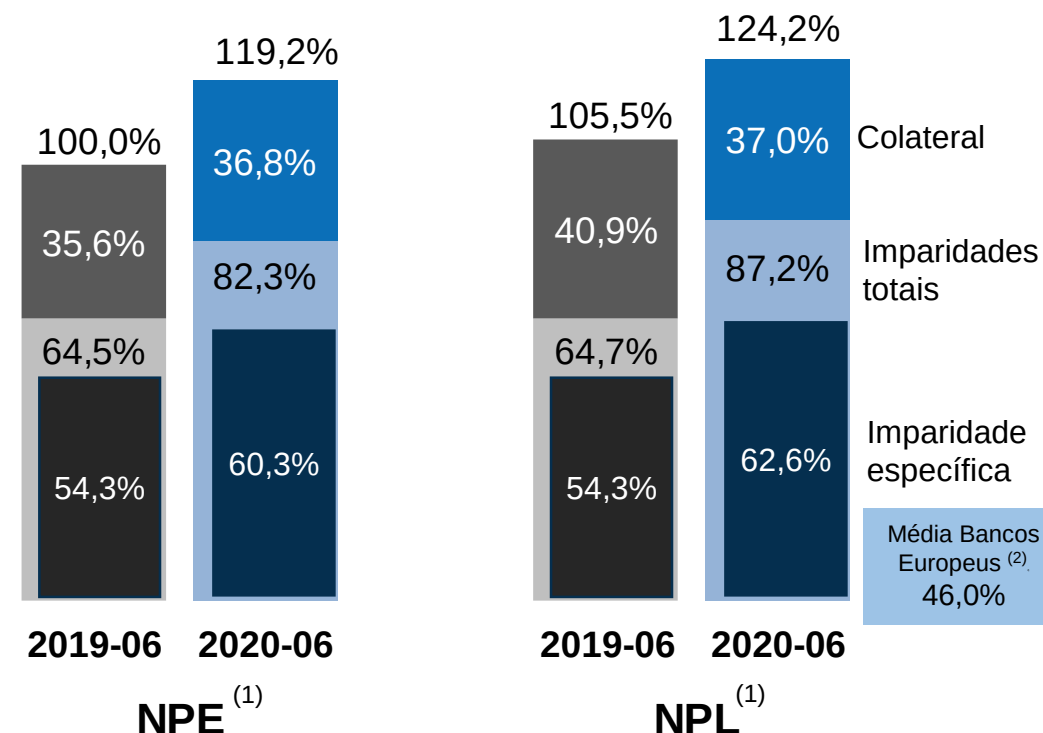
Qualidade de Ativos



%



Rácios Brutos



Cobertura por Imparidades e Colateral

(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans – Definições EBA (2) EBA Risk Dashboard – março 2020

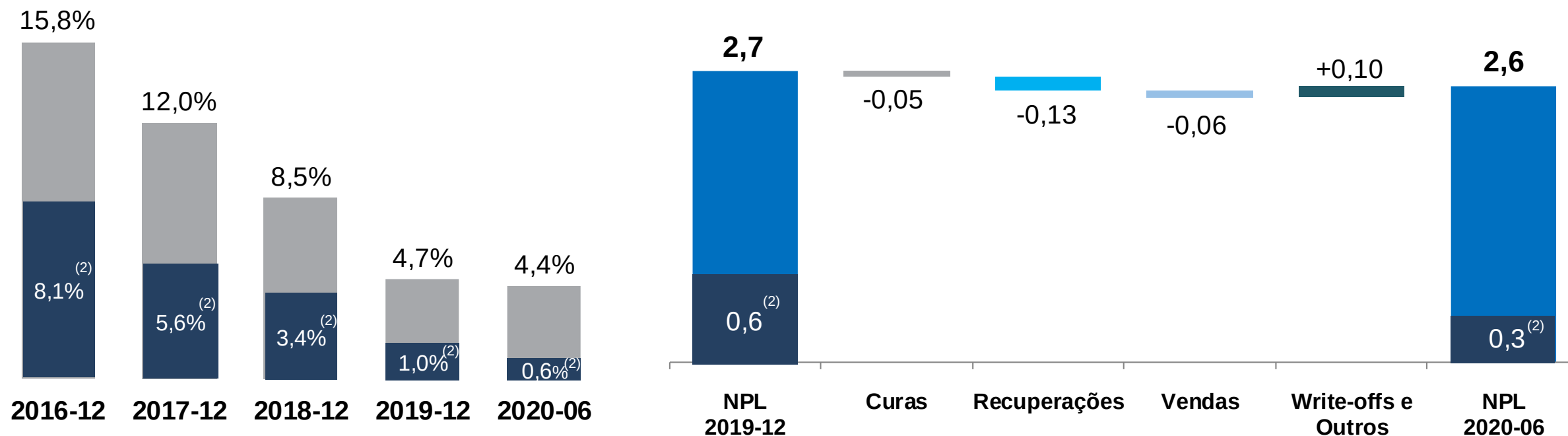
Atuação sobre NPL permite redução de 8,0 B€ (-76%) desde dezembro de 2016. Rácio de NPL em 4,4%. Rácio líquido de imparidades em 0,6%

Qualidade de Ativos



%

B€



Evolução de NPL ⁽¹⁾

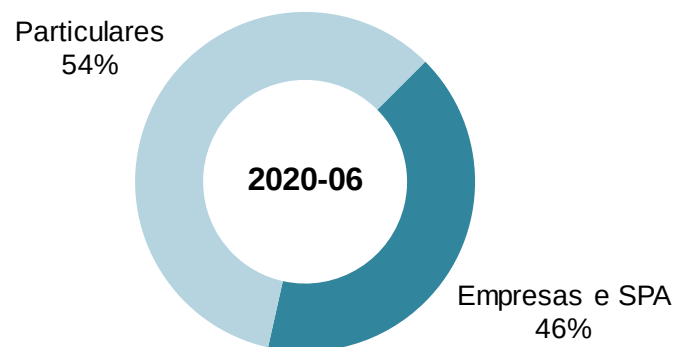
(1) NPL – Non Performing Loans – Definição EBA.

(2) NPL líquido de imparidades totais.

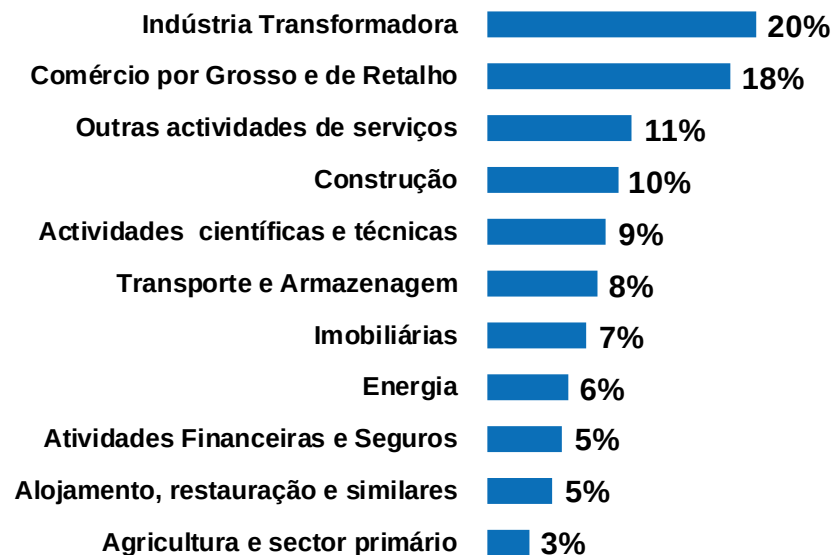
Carteira de Crédito da atividade doméstica diversificada e com elevado nível de colateral

Qualidade de Ativos

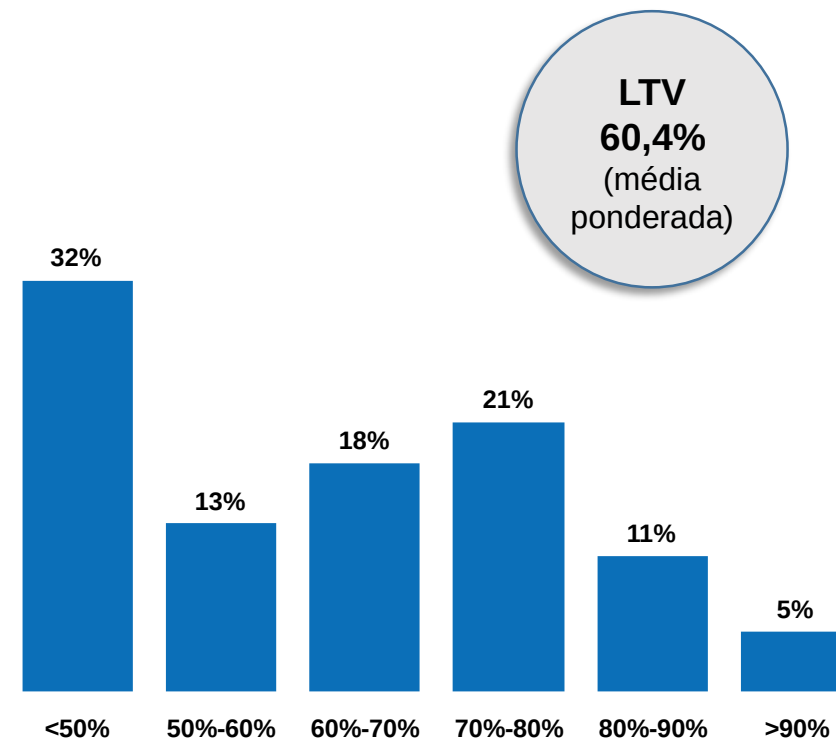
%



Crédito
Exposição por Segmento Clientes



Crédito a Empresas
Exposição por setor de atividade



LTV
Carteira de Crédito Habitação

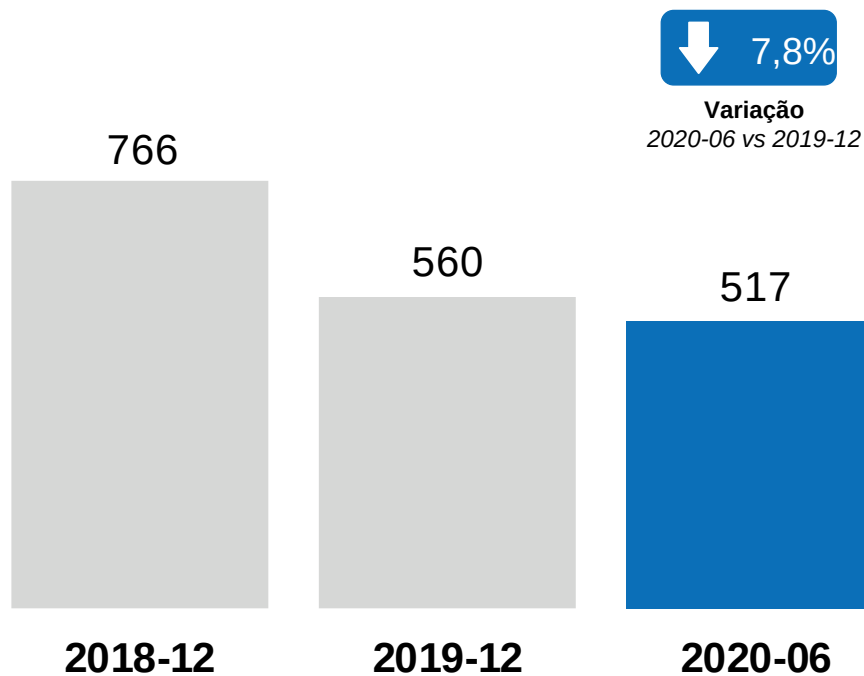
Imóveis detidos para venda mantêm tendência de redução e reforço da cobertura

Qualidade de Ativos

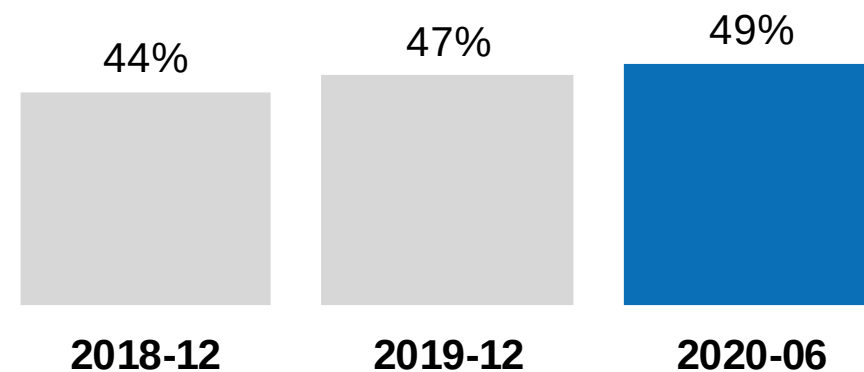


M€

%



Imóveis detidos para venda



Cobertura por Imparidades

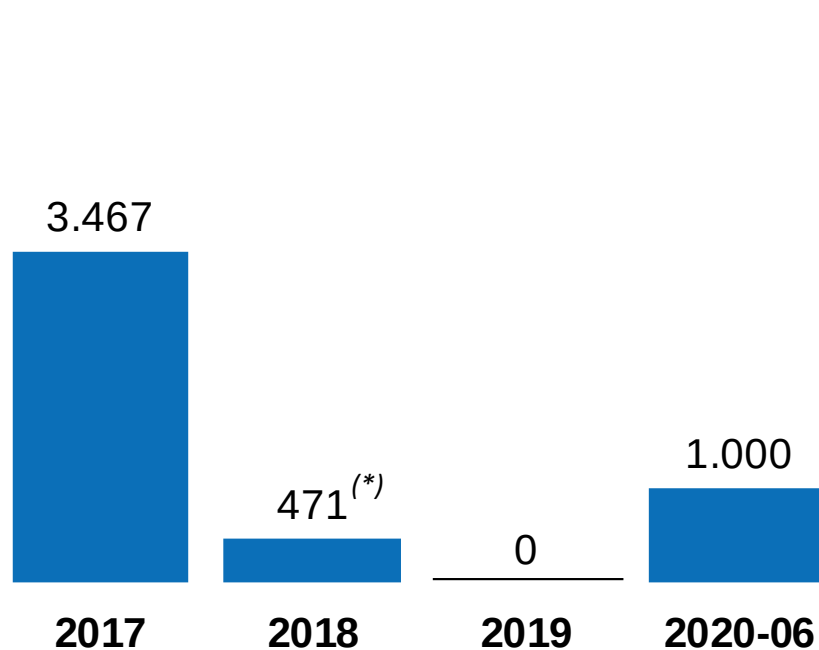
LIQUIDEZ



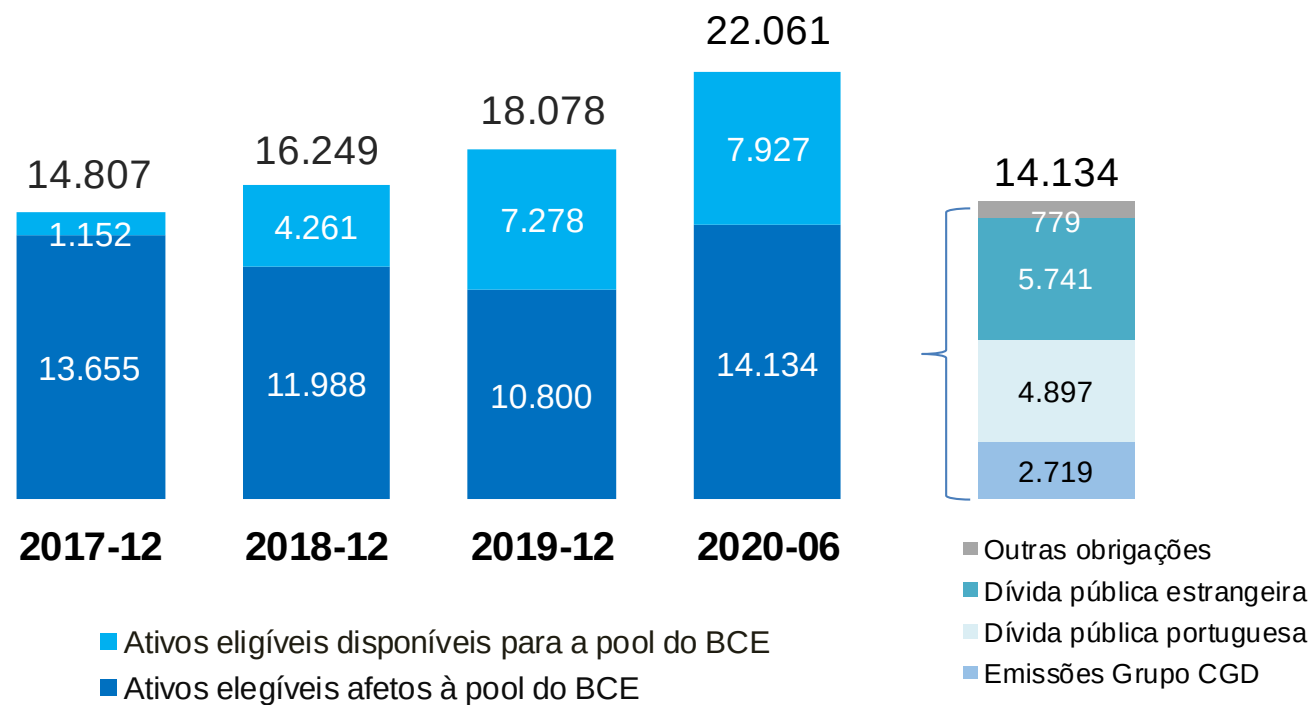
CGD com ampla capacidade de recurso a financiamento; recorre ao TLTRO em operação de mil milhões

Liquidez

M€



Financiamento do BCE



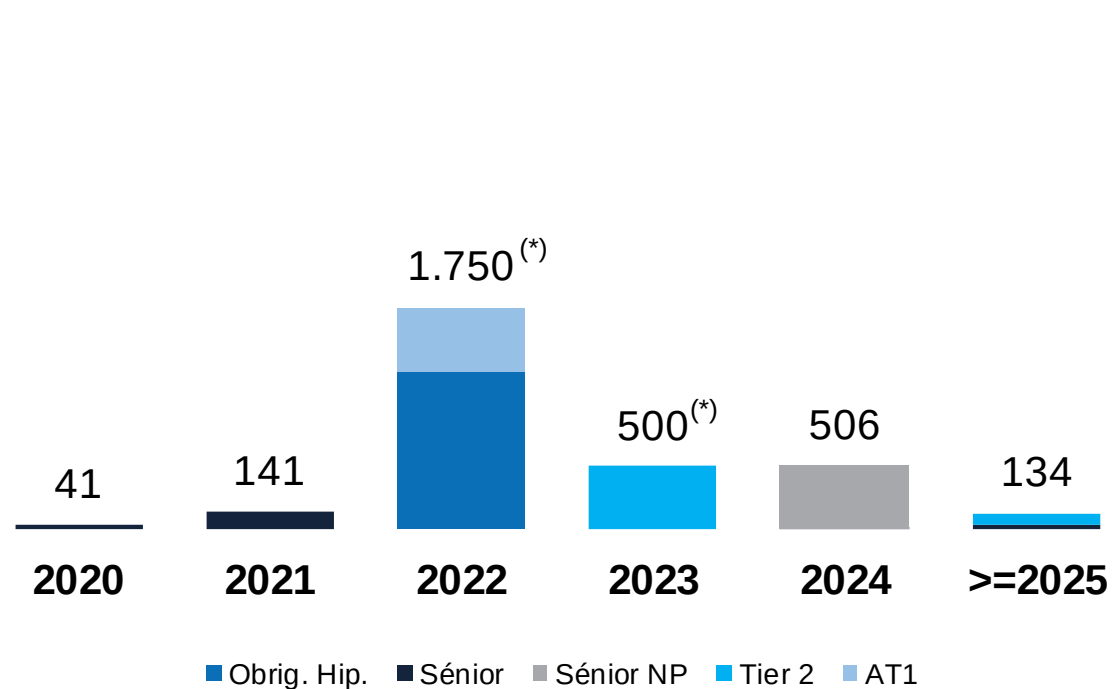
Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis

(*) Totalidade do valor referente ao BCG Espanha, vendido em outubro de 2019

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

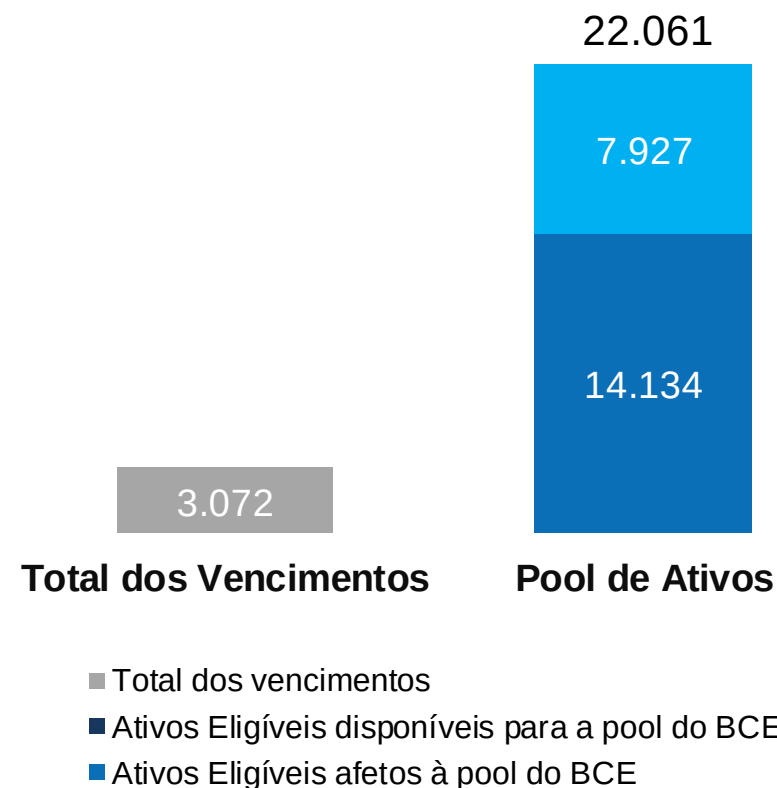
Liquidez

M€



Vencimentos anuais de Dívida Wholesale

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



Total dos Vencimentos vs Pool do BCE e Outros Elegíveis

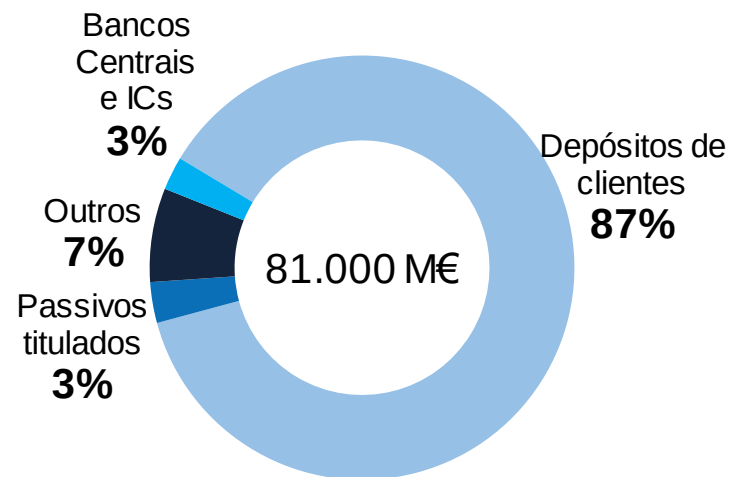
Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD

Liquidez



%

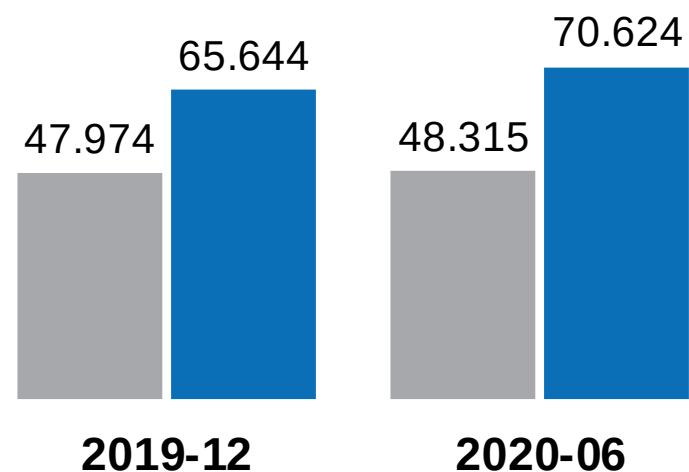
M€



Estrutura do Passivo ⁽¹⁾

73%

68%



Rácio de Transformação

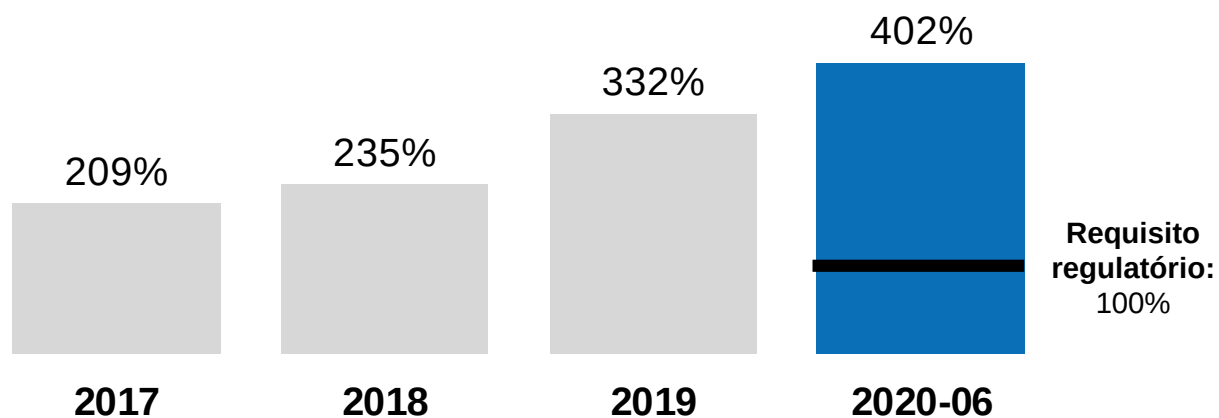
- Crédito a clientes (líq.)
- Depósitos de clientes

(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda

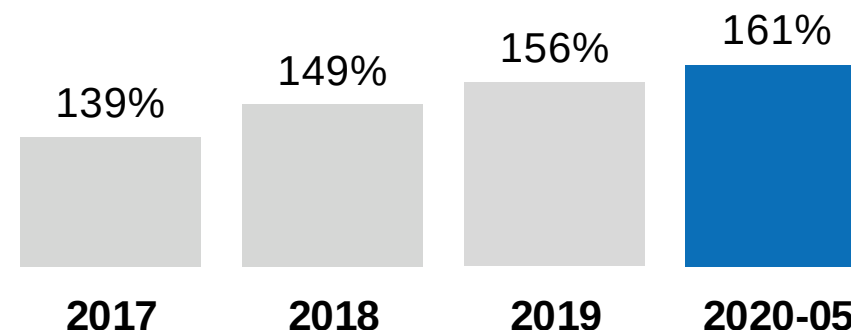
Robusta e sustentável posição de liquidez

Liquidez

%



LCR (*Liquidity Coverage Ratio*)



NSFR (*Net Stable Funding Ratio*)



CAPITAL



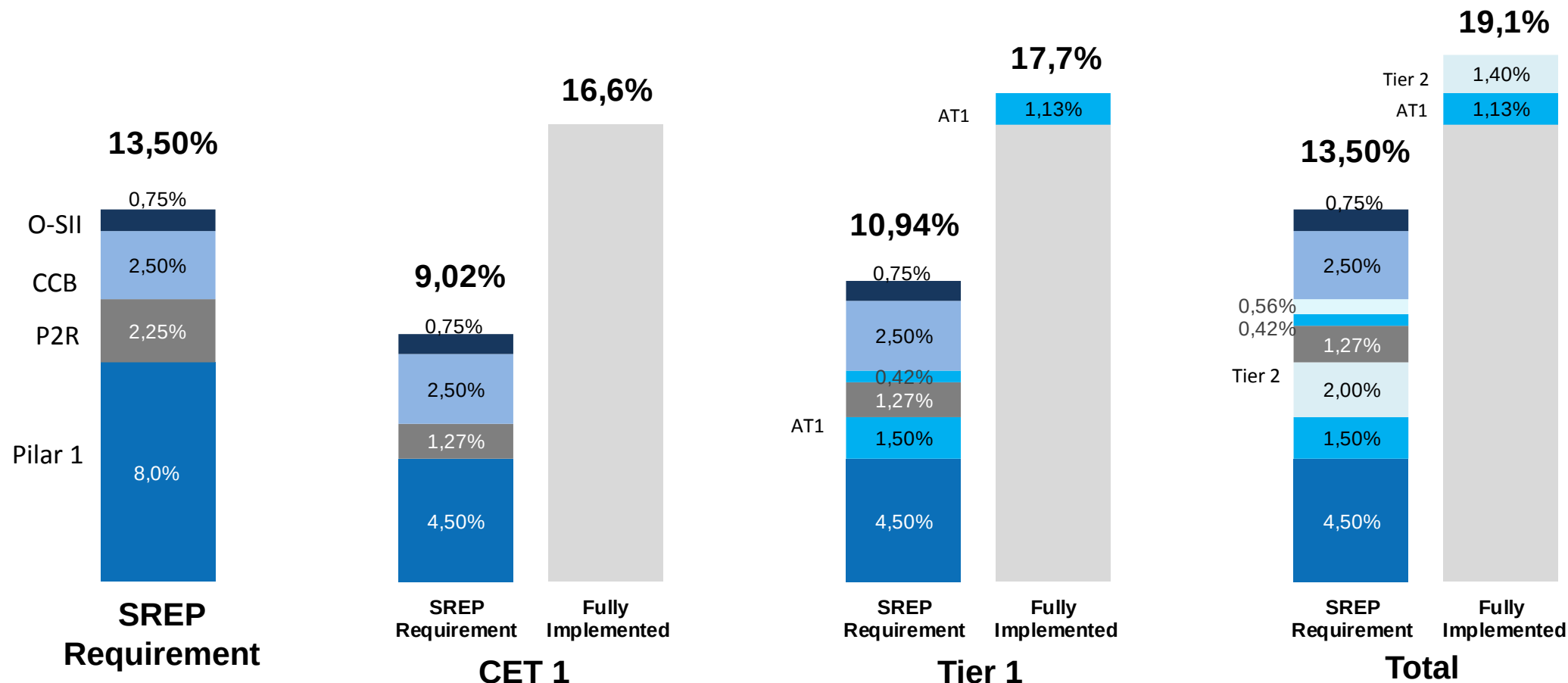
CGD cumpre requisitos de capital

Capital



%

Requisitos SREP 2020 e Rácios de Capital CGD 30 de junho de 2020

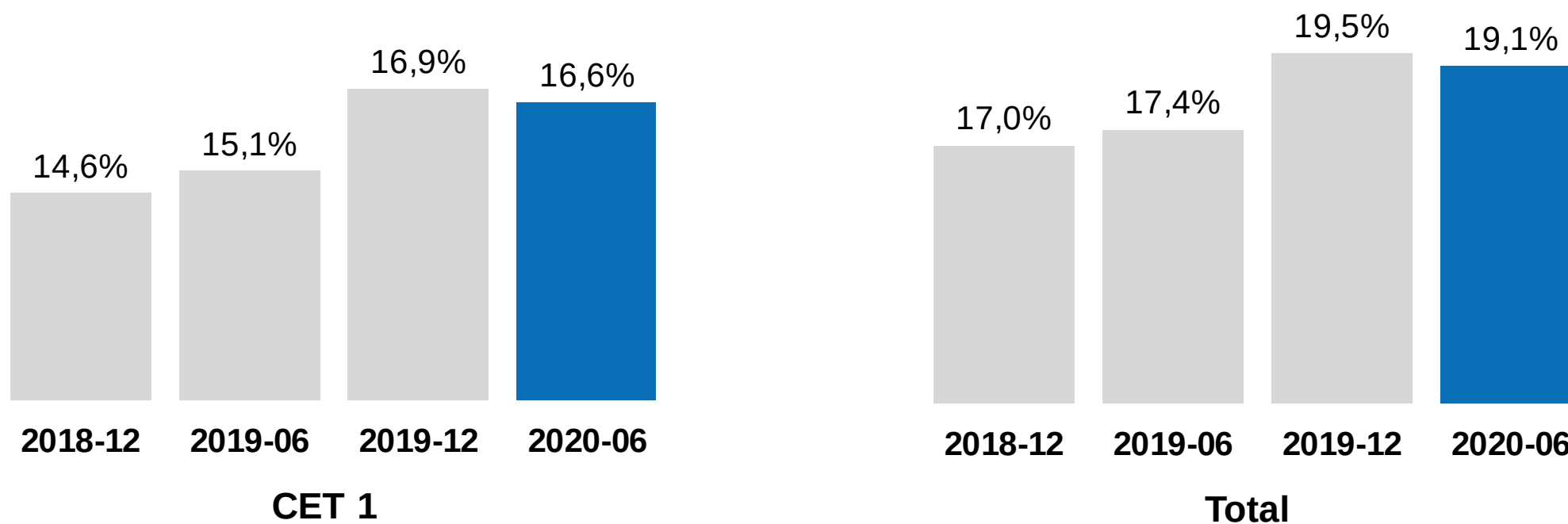


- A 8 de Abril, o BCE comunicou que o P2R fixado para a CGD, de 2,25%, que inicialmente deveria ser constituído apenas por instrumentos classificados como CET 1, passa a ser coberto em 56,25% por instrumentos CET 1, 18,75% por instrumentos AT 1 e 25% por instrumentos Tier 2, a partir de Março de 2020;
- A 8 de Maio, o Banco de Portugal anunciou a decisão de adiamento, por um ano, do período de implementação gradual da reserva de O-SII. O valor a cumprir pela CGD será de 0,75% em 2020 e 2021 e de 1,00% em 2022 e 2023.

Rácios de Capital resilientes apesar dos impactos em reservas originados pela volatilidade dos mercados

Capital

%



Evolução dos Rácios de Capital (*Fully Loaded*)

Alterações aos pressupostos atuariais

	2019-12	2020-06
Taxa de desconto	1,40%	1,30%
Taxa de crescimento salarial	0,75% após 2020	0,75% após 2020
Taxa de crescimento das pensões	0,4% após 2020	0,4% após 2020
Tábuas de mortalidade:		
Masculina	TV 88/90	TV 88/90
Feminina	TV 88/90 (-3 anos)	TV 88/90 (-3 anos)

Impacto financeiro

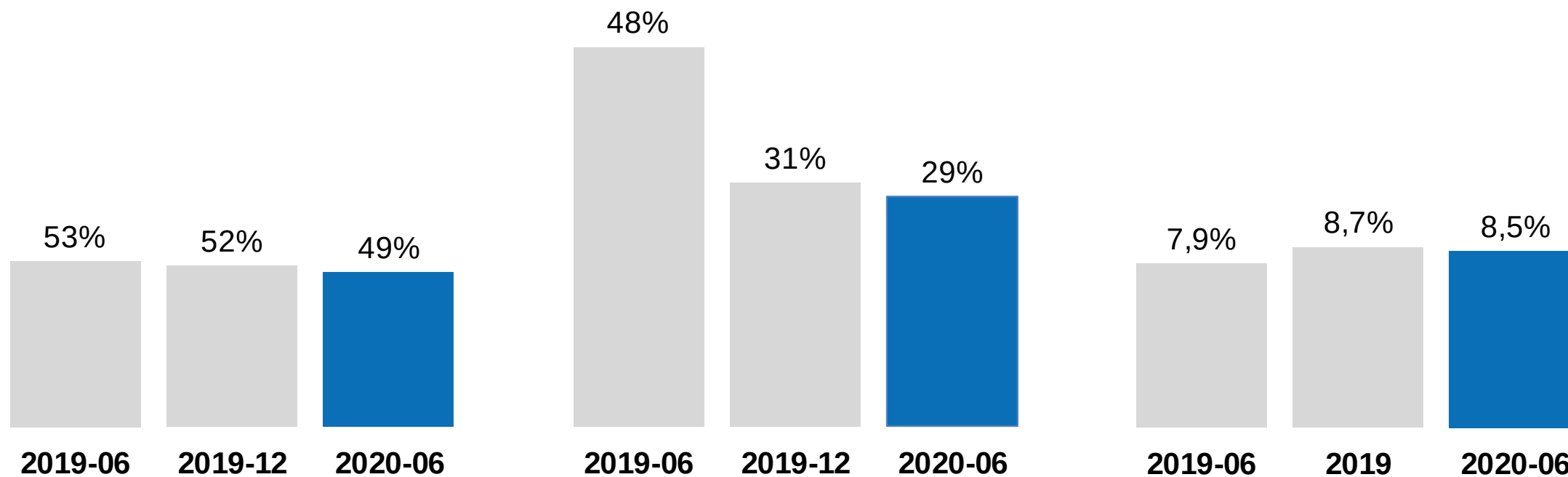
- Revisão da taxa de desconto para 1,30% origina desvio atuarial negativo de 61 M€ parcialmente compensado pelos ganhos atuariais atrás referidos.

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

Capital



%



Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2020-06): 44,7 B€

Texas Ratio⁽¹⁾

Leverage Ratio

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

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

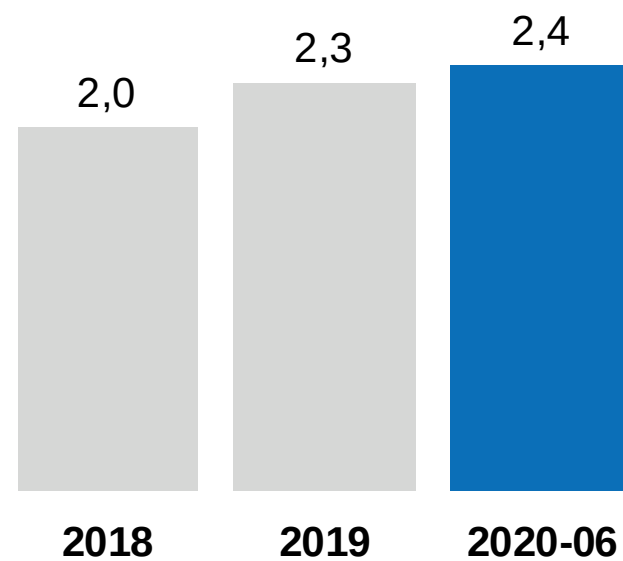
Capital



B€

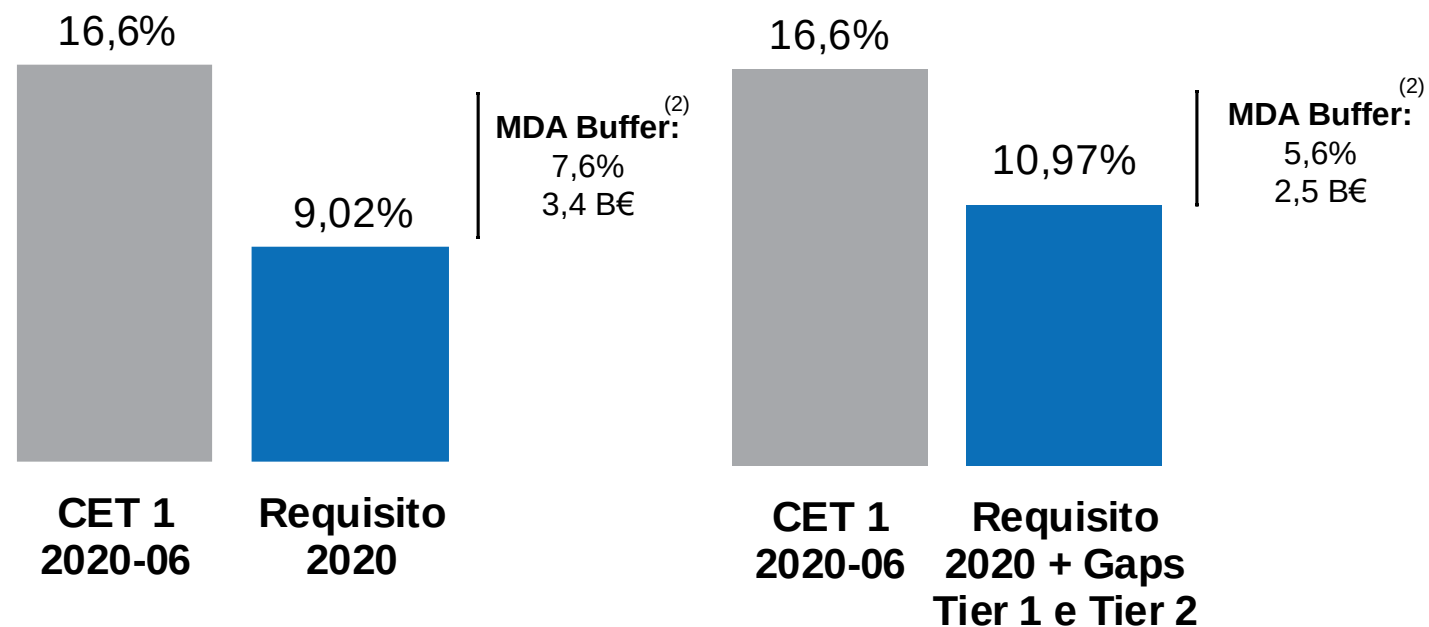
%

37 x Custo Anual AT1 ⁽¹⁾ 42 x Custo Anual AT1 ⁽¹⁾ 44 x Custo Anual AT1 ⁽¹⁾



ADI

(Available Distributable Items)



MDA

(Maximum Distributable Amounts)

(1) Cupão de 10,75% na emissão AT1 atual (500 M€); (2) Pressupondo buckets de 1,92% em AT1 e 2,56% em T2 totalmente preenchidos



SÍNTESE



Atividade do primeiro semestre de 2020 marcada pelo crescimento das novas operações de crédito, e pelo reforço na imparidade de crédito e provisões

Síntese



-  **Rentabilidade** afetada pelo reforço de imparidades (ROE 5,0%), mas situando-se acima da média expectável 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 7% nos custos de estrutura
-  **Resultado de exploração core** estabilizado na atividade doméstica
-  Melhoria dos **índices reputacionais e de confiança** da CGD, resultando num aumento nas quotas de mercado na captação de recursos
-  Reforço da **qualidade dos ativos** com redução do rácio de NPL para 4,4% e reforço da cobertura total por imparidades para 86%
-  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

RESULTADOS CONSOLIDADOS | 1S2020

Contas não auditadas

Investor Relations | 31.07.2020



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>