



CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS 2020

Contas não auditadas

Investor Relations | 11.02.2021



- 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 dezembro 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, salvo indicação específica.
- Em 2020, a atividade económica em Portugal e no mundo em geral foi significativamente afetada pela pandemia Covid 19 e pelas medidas de contenção impostas, 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. Apesar do terceiro trimestre de 2020 ter ficado marcado pelo gradual levantamento das referidas medidas e uma recuperação rápida e acentuada da economia face ao 1º semestre do ano, essa trajetória de recuperação foi alterada no último trimestre de 2020 com a necessidade de implementação de novas medidas de contenção em Portugal e na generalidade dos países.

As perspetivas económicas permanecem assim rodeadas de elevada incerteza, estando muito dependentes da evolução da doença e da rapidez da vacinação em larga escala. As projeções apresentadas pelo Banco de Portugal assumem que as restrições serão gradualmente retiradas a partir do primeiro trimestre de 2021, embora a atividade fique condicionada até ao início de 2022 altura em que se perspetiva que uma solução médica eficaz estará plenamente implementada.

Em face deste contexto, tendo por referência a informação disponível à data, a CGD estimou e refletiu nas suas demonstrações financeiras do período findo em 31 de dezembro de 2020 a sua melhor estimativa dos efeitos financeiros decorrentes desta pandemia, incluindo no que se refere à valorização dos seus ativos e à mensuração das perdas esperadas na carteira de crédito, os quais serão sujeitos a monitorização e revisão 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.

Resposta à pandemia COVID-19 impacta nos resultados globais de 2020

Destaques



-  O resultado líquido consolidado alcança 492 M€ (-36,6% face a 2019) originando um ROE de 6,1%
-  O Resultado líquido corrente foi de 450 M€, com uma redução de 28,8% face a 2019 (excluindo em ambos os anos os resultados extraordinários), e correspondente a um ROE de 5,6%
-  Ao longo de 2020, e em antecipação dos efeitos expectáveis da crise económica, registou-se um reforço de imparidades de crédito e de provisões para garantias bancárias de 309 M€
-  Os rácios *fully implemented* CET 1, Tier 1 e Total situaram-se em 18,3%, 19,5% e 20,9%, respetivamente, acima da média dos Bancos portugueses e europeus, evidenciando a robusta e adequada posição de capital da CGD
-  Crescimento significativo (+2,7%) 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 24,5% no 4º trimestre de 2020
-  Melhoria da qualidade de ativos: rácio NPL líquido de imparidades totais de 0,1%. Rácio NPL reduz para 3,9% e nível de cobertura específica reforça para 63,1% vs 45,5% média dos bancos europeus⁽¹⁾
-  Os custos de estrutura recorrentes apresentam uma redução de 8% face a 2019 refletindo a continuação da melhoria nos níveis de eficiência

(1) EBA Risk Dashboard – setembro de 2020

1

Resposta à pandemia

2

Banca comercial e digital

3

Sustentabilidade

4

Resultados

5

Evolução do balanço

6

Qualidade de ativos

7

Liquidez

8

Capital

9

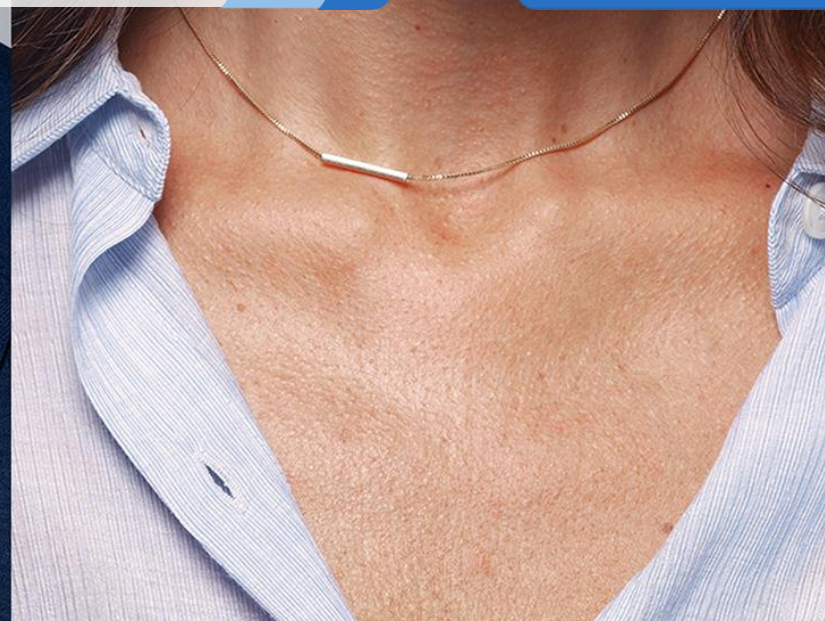
Síntese 2020

10

Plano Estratégico 2017-2020



RESPOSTA À PANDEMIA

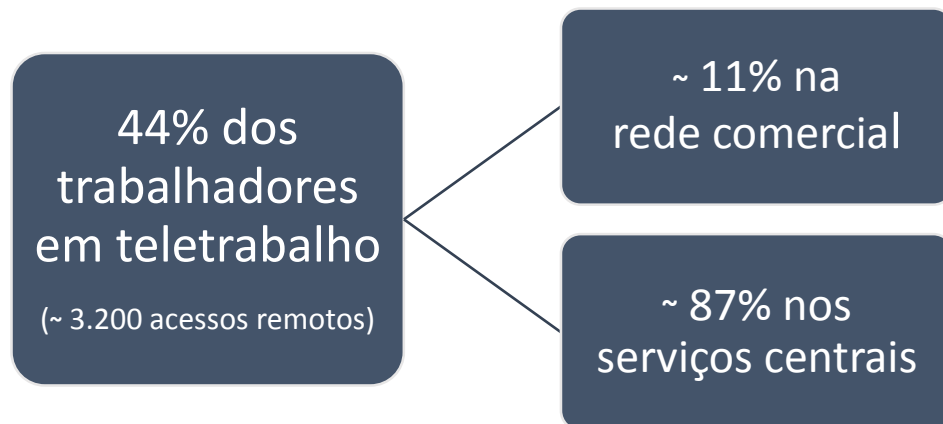


99% das agências e 100% dos gabinetes de empresa abertos, permitindo a continuidade das operações de clientes de forma presencial

Resposta à pandemia



Resposta a nível operacional ⁽¹⁾



Pagamentos eletrónicos ⁽¹⁾



(1) Em Portugal

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

Resposta à pandemia



O que fizemos para as famílias...



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

Resposta à pandemia



O que fizemos para as empresas...



Acelerámos a colocação das linhas com garantia do estado

Linhas de Apoio à Economia COVID-19

+



Promovemos a adesão à Moratória Legal

Contactando as empresas e apresentando-lhes os benefícios de adesão como forma de defesa de tesouraria

+



Isentámos os pequenos comerciantes de mensalidade de TPAs

Devolução até 31 de maio da mensalidade de todos os TPAs com faturação inferior a 7.500€ por mês

+



Apostámos nas soluções totalmente digitais

Incluindo as primeiras operações *Trade Finance* 100% digitais, oferta da *Flexcash*-faturação eletrónica e o *Caixa Pay MB-Way* – pagamentos online



Intensificámos a atividade de crédito em clientes não servidos nas Linhas Apoio à Economia

Promovendo as novas Linhas FEI Covid e Caixa de Apoio setorial (Pesca, Agro, Turismo e Social)

+



Segmentámos e acompanhámos os clientes com maior probabilidade de entrar em dificuldades financeiras

Minimizando o risco de incumprimento

+



Oferecemos soluções de Leasing

Leasing Taxa Fixa Empresas com alargamento dos prazos e Caixa Leasing Imóveis Grupo CGD e Parceiros

+



Oferecemos novas funcionalidades no Caixadireta Empresas

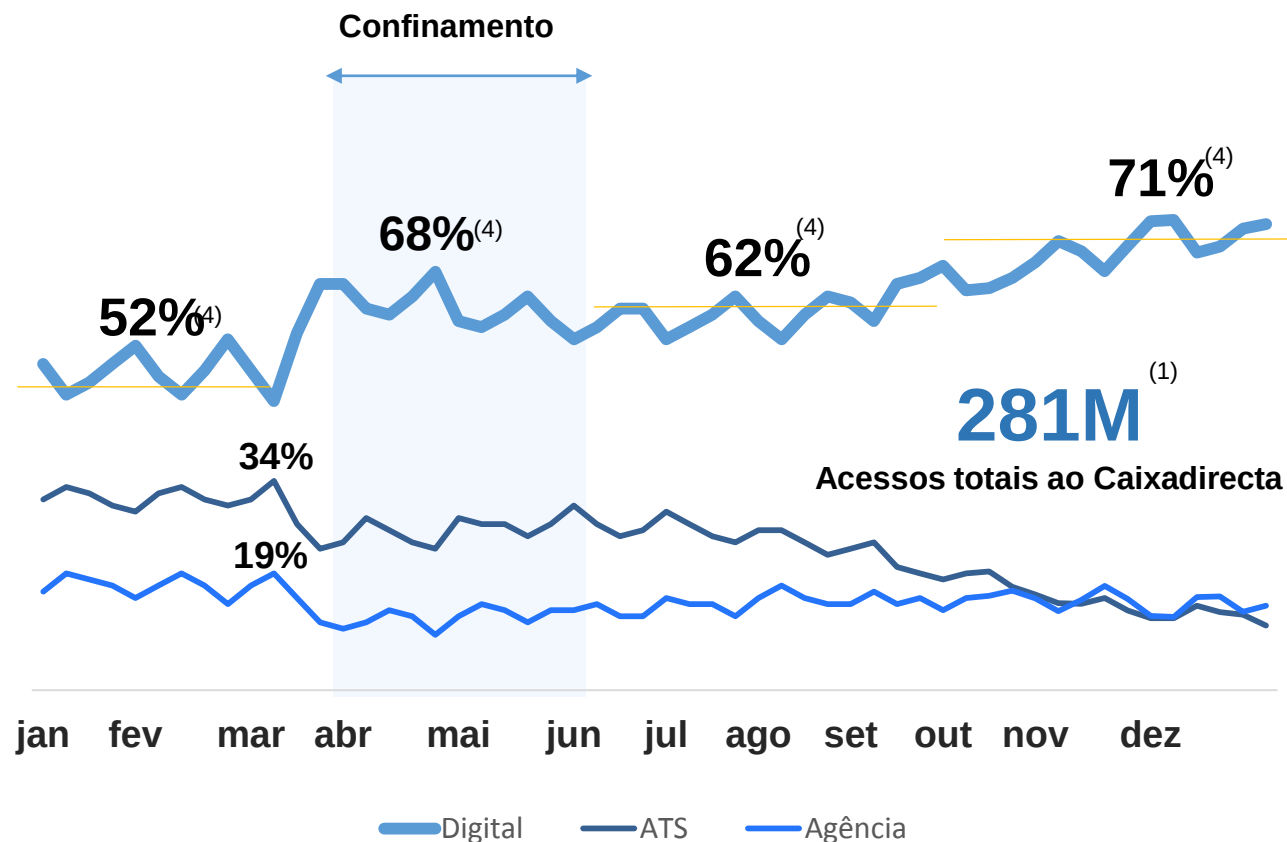
Autorização simultânea de operações de empresas distintas, registo de NIF's estrangeiros, Candidatura ao PME Líder, SwiftNet - otimização do extrato, consulta de limites contratados e movimentos TPA

A pandemia acelerou a digitalização da atividade bancária e fez crescer o negócio digital

Resposta à pandemia



Mais operações de cliente



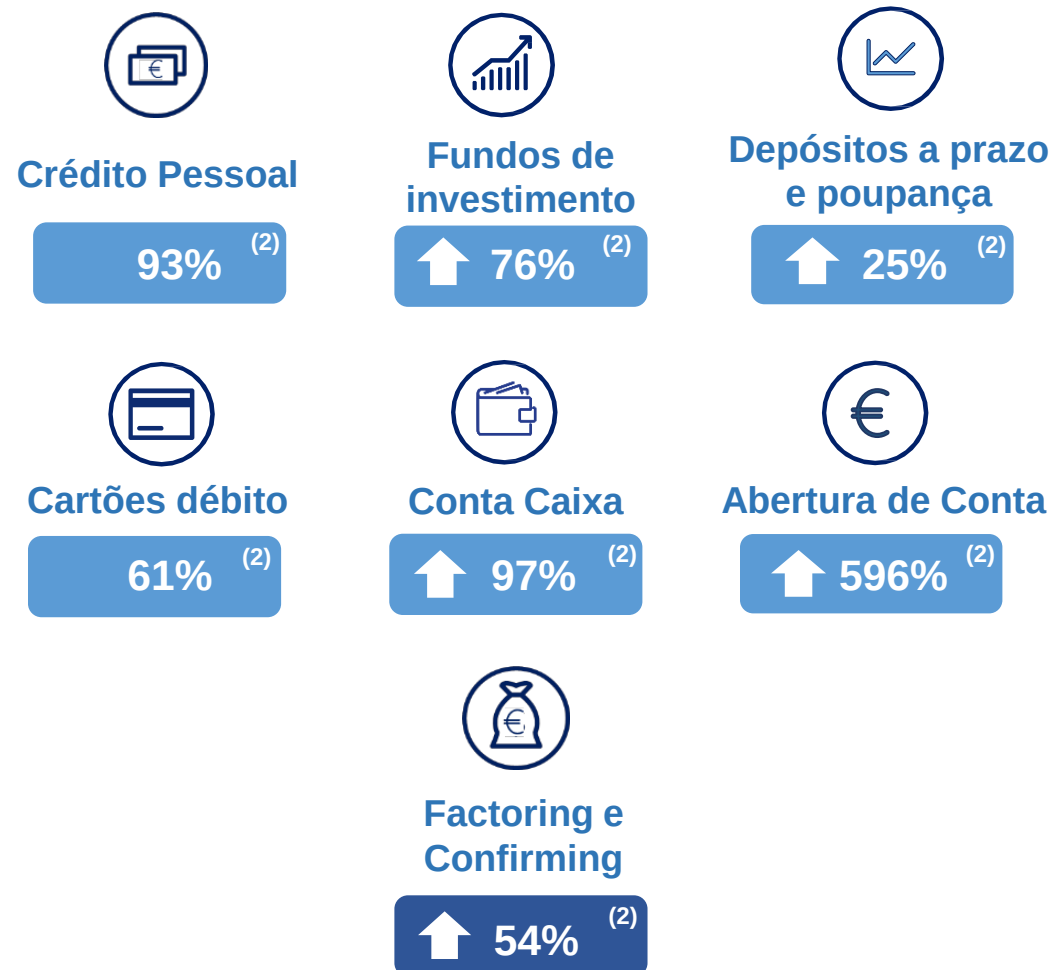
↑ 21%⁽⁵⁾

Acessos ao serviço Caixadirecta

+ de 1,1M⁽³⁾

Acessos únicos num só dia

Mais negócio



(1) Ano 2020 (particulares + empresas); (2) Dez 2020 vs dez 2019; (3) 29 dez 2020; (4) média do trimestre particulares (5) 2020 vs 2019

CGD promove moratórias e linhas de apoio a famílias e empresas

Resposta à pandemia



M€

CGD Portugal

MORATÓRIAS DE CRÉDITO	28-07-2020		31-01-2021		Variação	
	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante	Nº Oper	Montante
Particulares	54.100	3.063	46.056	2.646	-8.044	-417
Empresas	24.084	3.919	21.014	3.346	-3.070	-573
Total	78.184	6.982	67.070	5.992	-11.114	-990

31-01-2021
✓ 10,7% da carteira de crédito a particulares
✓ 21,1% da carteira de crédito a empresas
✓ 13,7% da carteira de crédito total

LINHAS DE CRÉDITO PARA EMPRESAS E NEGÓCIOS	31-01-2021	
	Nº Oper	Montante
Linhas de crédito COVID contratadas		
Garantia Pública	7.403	1.270
Garantia FEI	3.970	352
Total	11.373	1.621
Outras Linhas de Crédito		
Crédito concedido (YtD)		5.058
Crédito pré aprovado		2.679
Contas correntes disponíveis		5.498
Total		13.235

- Moratórias legais em vigor até fim de setembro de 2021
- Adesão a novas moratórias até fim de março de 2021

BANCA COMERCIAL E DIGITAL

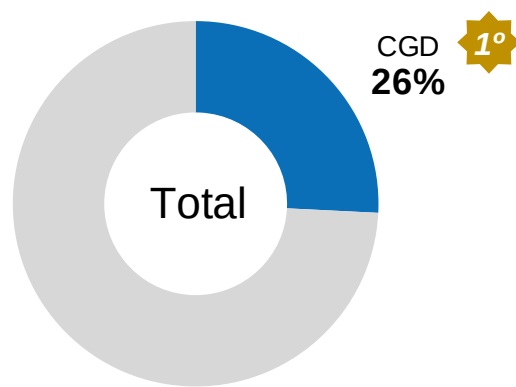


Quotas de Mercado⁽¹⁾: CGD líder no mercado nacional⁽²⁾

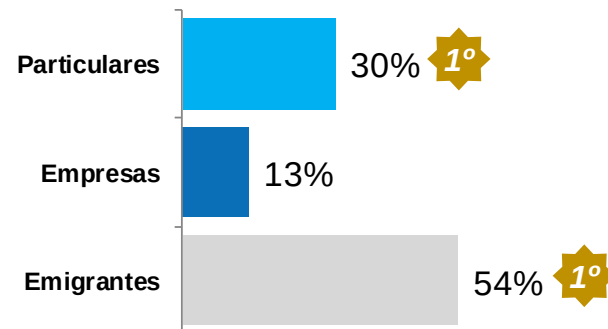
Banca comercial e digital



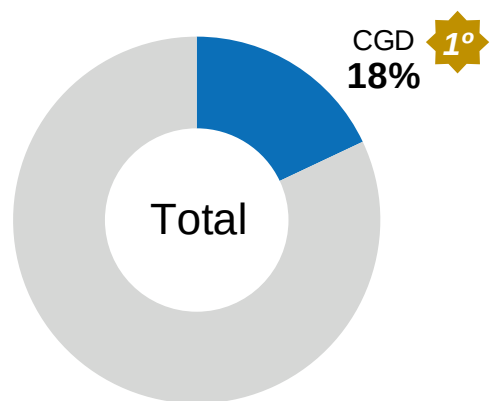
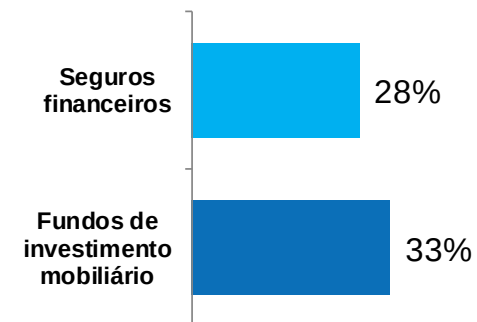
%



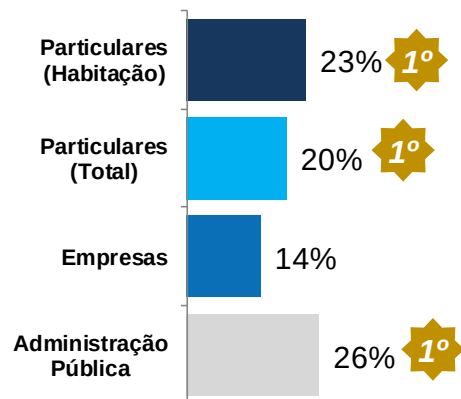
Depósitos



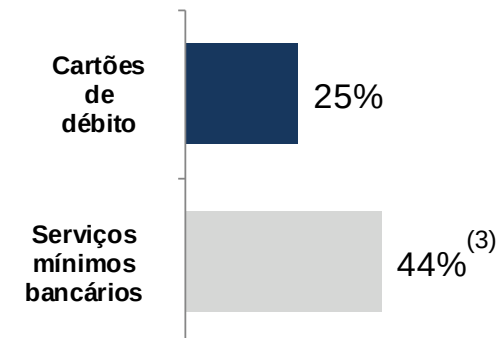
Poupança e Investimento



Crédito



Serviços

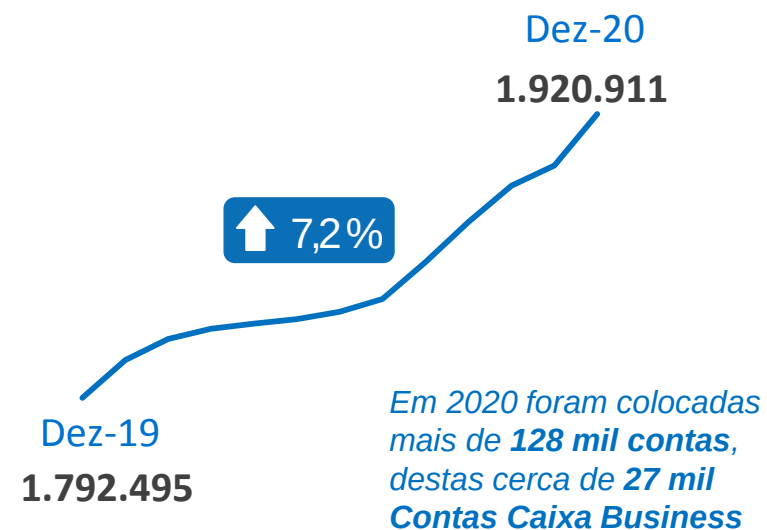
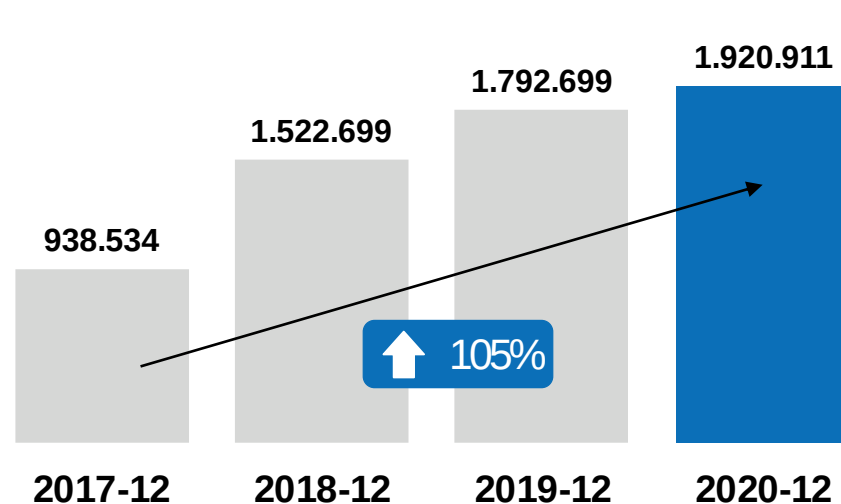


Outras Lideranças

(1) Dezembro 2020; (2) Fonte: CGD referente a 30 de setembro 2020; Dezembro 2020; (3) Junho 2020

Contas Caixa estabelecem nova forma de prestação de serviços aos clientes

Banca comercial e digital



Produção Acumulada

Caixa inova e lidera no sistema de pagamentos

Banca comercial e digital



SwatchPAY!

Pagar com facilidade
combina contigo.

SWATCHPAY!



Em parceria com a Swatch, a Caixa lançou em Portugal e de forma exclusiva no mercado o **SwatchPAY!**, uma forma de pagamento inovadora que associa os dados do cartão Caixa ao relógio, promovendo a **simplicidade, rapidez e comodidade nos pagamentos**, bastando encostar o relógio em terminais com tecnologia *contactless* da Rede Visa e Mastercard

APPLE PAY

APPLE PAY

O Apple Pay
já chegou à Caixa.
Encostou, pagou.

Disponível para Clientes Particulares com cartões da Rede Visa e com dispositivos Apple (iPhone, iPad, Apple Watch ou Mac), com a versão mais recente do iOS, watchOS, ou macOS.



A Caixa disponibilizou o **serviço Apple Pay** para clientes particulares titulares de cartões bancários da Rede Visa, nomeadamente, cartões de débito, crédito e pré-pagos, permitindo assim a **compra com dispositivos Apple em terminais de pagamento com tecnologia *contactless* por todo o mundo**

Liderança e Prémios



Liderança nos pagamentos

- ✓ CGD é o maior emissor de cartões na banca em Portugal com 25,4% do mercado
- ✓ + 1,2 milhões de cartões de débito *contactless* emitidos em 2020

Cartões de Crédito Caixa Premiados

- ✓ Caixa IN - "Melhor Cartão de Crédito com Descontos em 2020"
- ✓ Miles&More Classic - "Melhor Cartão de Crédito com Milhas em 2020"

Quota de compras reforçada durante a pandemia

Campanhas de Apoio

CARTÕES CAIXA

Visite Portugal
com os cartões Caixa.

- ✓ Campanha de **Apoio ao Turismo Nacional** em parceria com seis cadeias hoteleiras nacionais, com oferta de 15% desconto

CARTÕES CAIXA

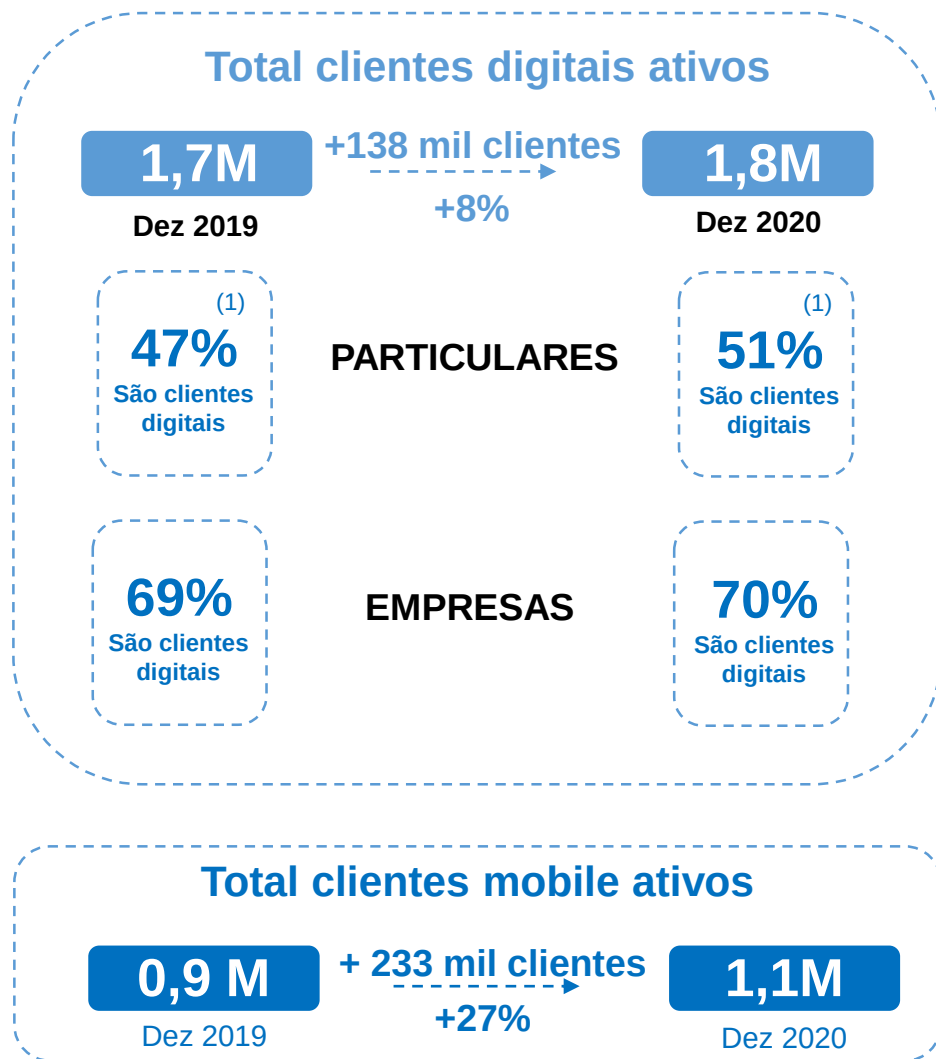
Com a Caixa, as suas compras
aproximam-no de quem precisa.

Campanha válida de 26 de novembro a 31 de dezembro.

- ✓ Campanha de **Apoio a causas sociais** em parceria com a Liga Portuguesa Contra o Cancro, com entrega de donativos de 20 mil€ em junho e 100 mil€ em dezembro

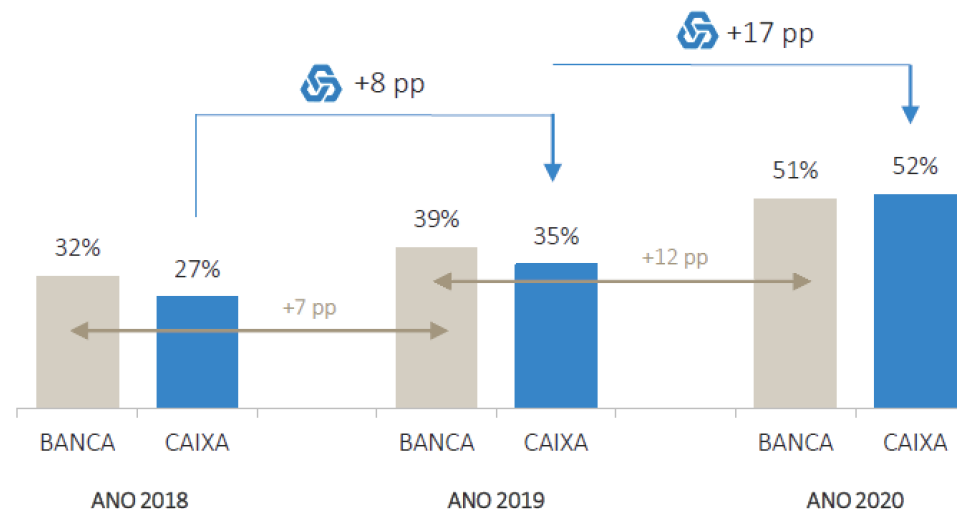
Aumento do número de clientes digitais – 53% do total – e da percepção da marca enquanto “Melhor Banco Digital”

Banca comercial e digital



Reconhecimento pelos clientes da Caixa como ‘Melhor Banco Digital’ aumenta significativamente entre 2019 e 2020

BANCO ELEITO EM ‘MELHOR BANCO DIGITAL’ 2018 - 2020



Qual o banco que elege como o ‘Melhor Banco Digital’?
(Resposta espontânea) ⁽²⁾

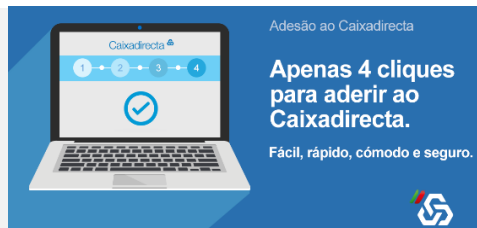
(1) Base de clientes ativos elegíveis (acima dos 18 anos); (2) Estudo da BrandScore 4T2020

Novas soluções que garantem as necessidades dos clientes e facilitam o seu dia a dia

Banca comercial e digital



CaixaDirecta



- ✓ **Adesão 100% digital**, via app com validação de identidade biométrica e movimentação **1º banco** imediata da conta
- ✓ Pedidos de **moratórias** 100% online
- ✓ **Financiamento de curto prazo** para Empresas 100% digital
- ✓ Gestão CaixaDirecta no **Multibanco**
- ✓ Negociação em **novos mercados** e novas espécies de **ativos financeiros**
- ✓ **Contratação Digital** de Planos Poupança Reforma (**PPR**)

APP Caixadirecta



- ✓ **SwatchPAY**, solução de financiamento de produtos não bancários
- ✓ Pagamentos com **ApplePay**
- ✓ Adesão à **Conta Caixa**
- ✓ Subscrição **PPR**
- ✓ **Abertura** de conta de **ativos financeiros**
- ✓ Desbloqueio de acessos e pedido de moratória via **1ª Assistente Digital em Portugal**
- ✓ Contratação de **seguros não financeiros**

App Dabox



- ✓ **1ª APP NACIONAL** que permite transferências a partir de outros bancos (149 mil downloads em dez-20)
- ✓ Disponibilização de **cartões refeição**
- ✓ Agregação **Revolut** e **Moey!**
- ✓ **DABOX Challenge Fintech Day** promovido pela Caixa e Portugal Fintech
- ✓ Ativação da campanha de **influencers** e lançamento da **Carteira Indiscreta**
- ✓ Envio de **insights** automáticos via **push notification**

Indicadores & Distinções



App Caixadirecta

- ✓ **+ de 730 mil** utilizadores únicos servidos pela assistente digital Caixa
- ✓ **75% dos clientes** acedem ao CaixaDirecta via App (+40%¹)
- ✓ **4,5** no rating app stores², mais de 107 mil comentários
- ✓ **80%** de clientes frequentes

App Dabox

- ✓ **Líder no Open Banking**³, QM = 75%
- ✓ Campanha de comunicação – **Vence Prémios Sapo 2020**⁴
- ✓ Distinção de “**alta recomendação**” nos Banking Tech Awards 2020
- ✓ **4,2** no rating app stores²
- ✓ **35%** dos utilizadores e **50%** dos bancos agregados por cliente não são CGD e **40%** das transferências são iniciadas noutros bancos

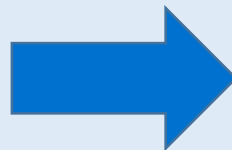
(1) Dez. 2019 vs Dez 2020; (2) AppStore+ GooglePlay+ AppGallery; (3) SIBS API Market | Out. 2020; (4) Categoria Banca e Serviços Financeiros

Gestão à Distância: Contacto sempre pessoal mesmo à distância

Banca comercial e digital

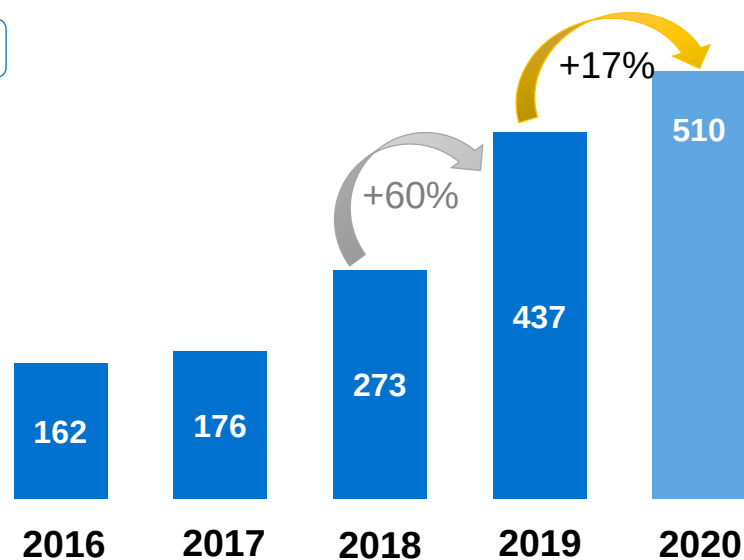


30% dos clientes digitais já dispõe de Gestor Dedicado



Número de Clientes* geridos à Distância

K



* Milhares de clientes

Peso da Gestão à Distância no negócio de particulares atingiu os **9%** em Dezembro 2020

Prémios e Distinções

Banca comercial e digital



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



Brands Reputation Portugal 2020 Awards

Reputation Knowledge Center



Best Bank 2019 em Portugal

EMEA Finance



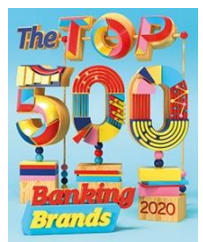
Marca mais reputada 2020 Banca

Marktest Reputation Index



1º Banco Português em CET1 e 62ª posição europeia

The Banker



Banco Nº1 em Portugal e subiu 14 posições face a 2019

Marca bancária Portuguesa mais valiosa (AA+)

The Banker

BNU Macau



O estatuto de **Banco Emissor** em Macau foi renovado, em conjunto com Banco da China, até 2030

BNU Timor



O Banco Central de Timor Leste distingue BNU Timor com **Prémio Excelência**

Caixa Gestão de Ativos



Prémio de Sustainable Finance 2020

Euronext Lisbon



Melhor Sociedade Gestora Nacional Global e de Obrigações 2020

Morningstar



Melhores Fundos 2020

Jornal de Negócios e APFIP¹

¹ Associação Portuguesa de Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios

The background image shows a modern, multi-story building with a grid-like facade of windows. In the foreground, there is a large, dark bronze sculpture of a person wearing a wide-brimmed hat. The scene is set in a courtyard with a cobblestone path and a low stone wall. The sky is clear blue, and there are some trees with autumn-colored leaves on the right.

SUSTENTABILIDADE



Estratégia de Sustentabilidade da Caixa para o Financiamento Sustentável e compromisso com negócio responsável

Sustentabilidade



Promoção de produtos Ambientais

- ✓ **Leasing Viaturas híbridas e elétricas:** 11,1 milhões de euros¹ concedidos.
- ✓ **Ativos sob gestão com critérios ESG:** 7,5 mil milhões de euros¹ (Caixa Gestão de Ativos).
- ✓ Lançamento da **linha de crédito Descarbonização e Economia Circular.**



CDP Climate Change 2020 Score B*

CDP Supplier Engagement Rating 2020 Score A-*

* Scoring acima da média do setor financeiro

ENVOLVIMENTO COM PARTES INTERESSADAS
Participe no questionário de sustentabilidade.



Envolvimento com stakeholders

De forma a integrar as expectativas das partes interessadas efetuou-se um inquérito de auscultação de *Stakeholders* centrado nos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável

> 3.000 respostas de partes interessadas da CGD

Desempenho Ambiental

- ✓ **Energia renovável produzida:** 4.966 GJ (72% é produzida na Central Solar Térmica do Edifício Sede e 28% nos painéis fotovoltaicos da rede comercial).
- ✓ **Preservação do Capital Natural:** plantação de 30.000 árvores em Pedrogão Grande.

Responsabilidade Ambiental



Renovação da certificação ISO 14001 do Sistema de Gestão Ambiental



Compromissos

- ✓ **Assinatura do compromisso Lisboa Capital Verde 2020 – Ação Climática 2030.**
- ✓ **Subscrição do Manifesto Empresas pela Sustentabilidade** “Aproveitar a crise para lançar um novo paradigma de desenvolvimento sustentável” do BCSD.

Estratégia de Sustentabilidade da Caixa no contributo para o investimento e criação de valor social

Sustentabilidade



A CGD disponibilizou mais de € 1.250.000 para apoiar projetos de âmbito social, tais como:

- Antecipação do Caixa Social 2021
- O apoio financeiro à contribuição de Portugal para o fundo internacional de apoio ao combate à pandemia e destinado a apoiar a investigação, produção e distribuição de Vacinas, Terapêuticas e Diagnósticos
- Doação de 100 ventiladores ao Serviço Nacional de Saúde através da Associação Portuguesa de Bancos
- Fundo criado pela Cruz Vermelha Portuguesa para financiamento de projetos do âmbito da saúde e de apoio humanitário
- SOS – Coronavírus da Associação Empresarial Portuguesa (AEP) em articulação com a Ordem dos Médicos
- SIBS – Oferta de viseiras

Programa de Doação de Bens

Doação de 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

Inclusão social e económica



A Caixa e a CASES estabeleceram uma parceria para promoção do microcrédito e da sustentabilidade financeira das famílias e da economia.



Igualdade de Género



Publicado o Plano para a Igualdade de Género 2021, reconhecendo o equilíbrio da presença de Mulheres e Homens em toda a estrutura da empresa representa um importante contributo para a prossecução dos ODS.



Dia de Voluntariado Caixa



Com o objetivo de responder ativamente aos desafios sociais foi realizado no dia 17 de outubro o Dia do Voluntariado Caixa.

37 ações de âmbito nacional
≈ 250 voluntários CGD
> 10 ton de alimentos recolhidos



Ação Solidária de Natal 2020



20 instituições apoiadas
6.855 crianças impactadas





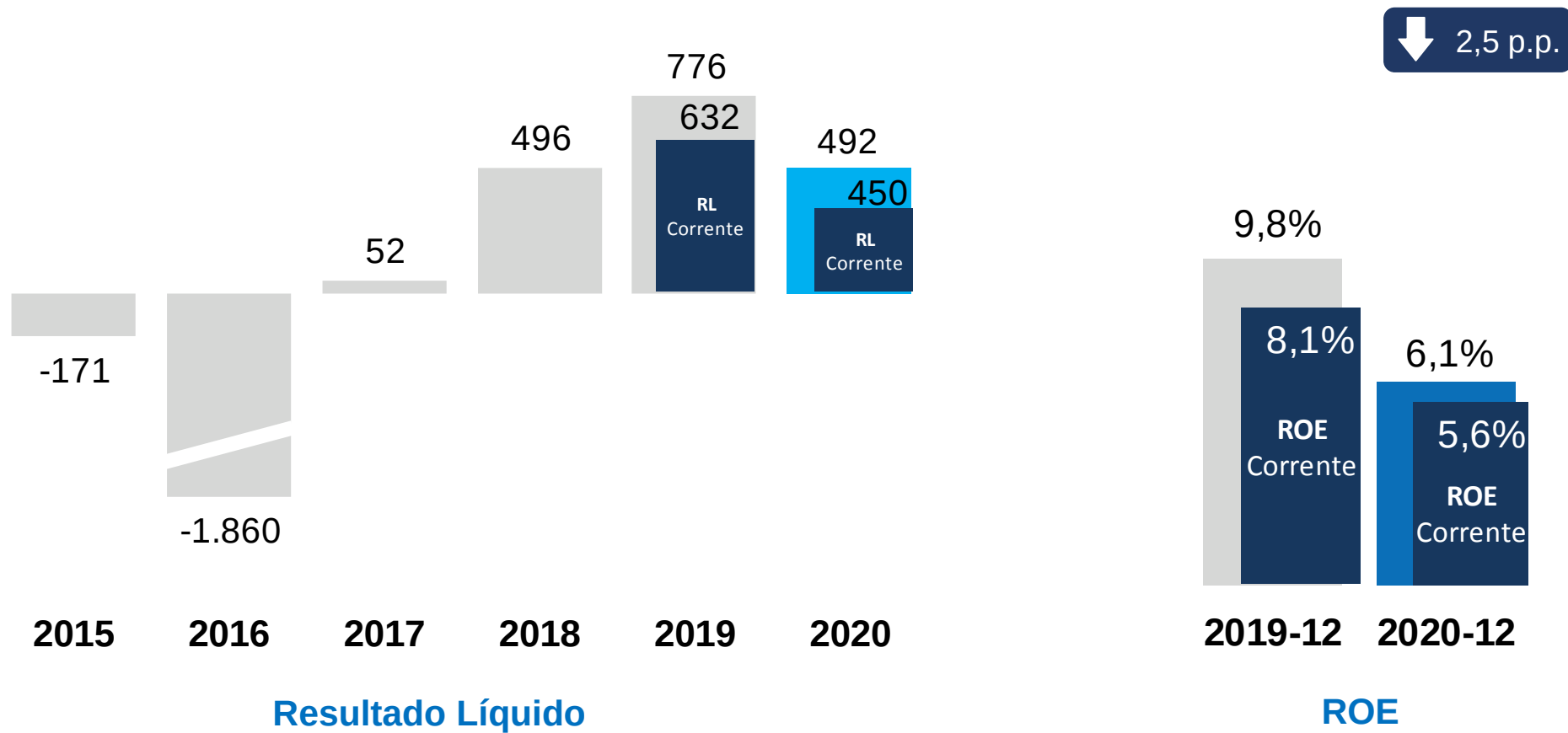
RESULTADOS



Ano de 2020 com rentabilidade limitada pelo reforço de provisões e imparidades

Resultados

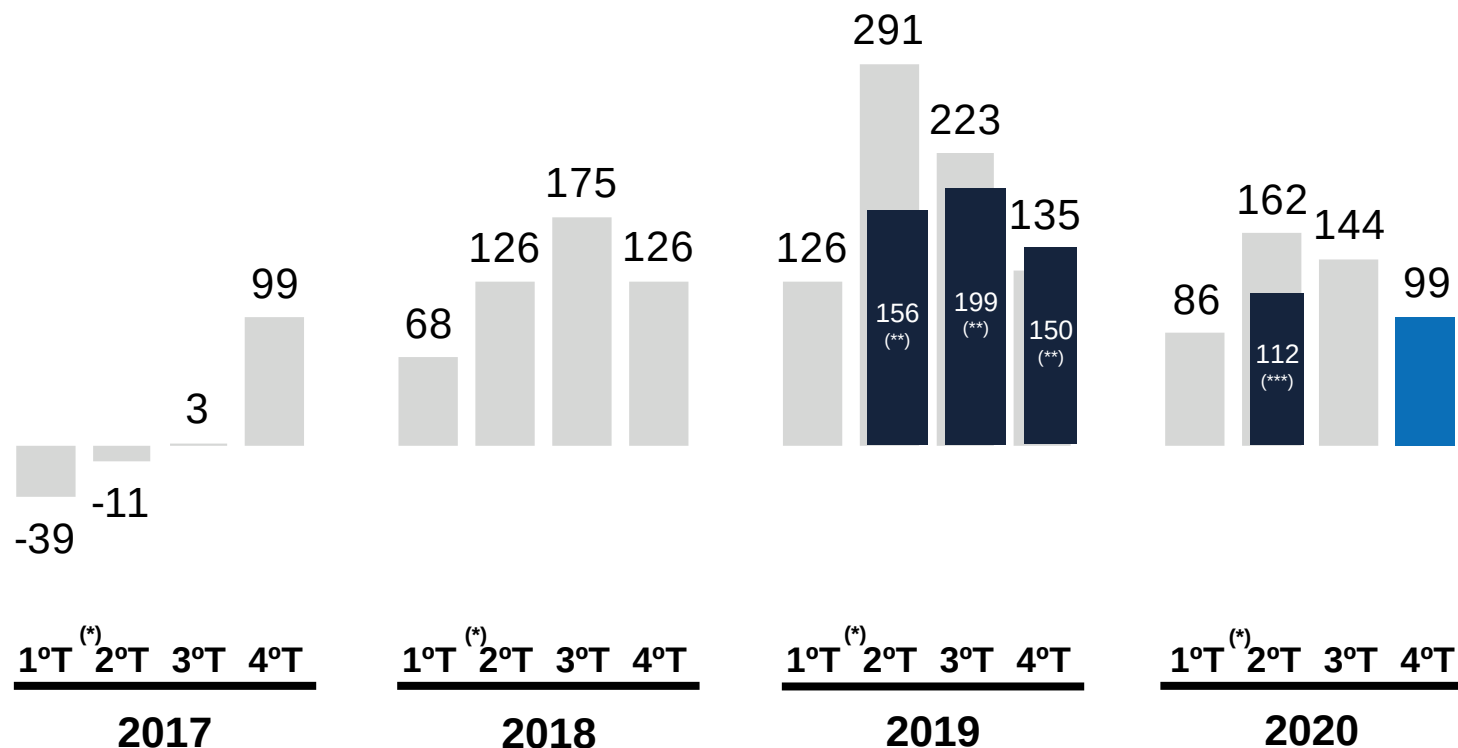
M€



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

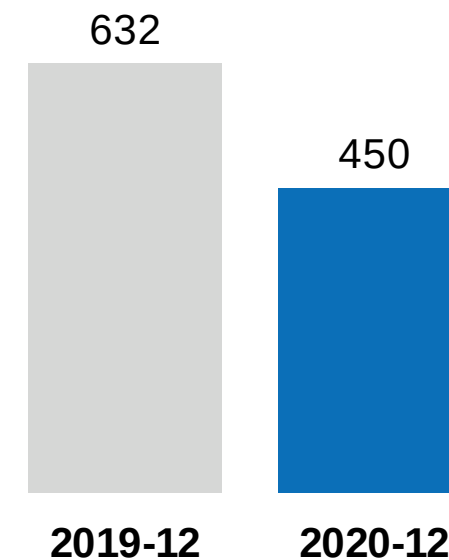
Resultados

M€



Resultado Líquido Trimestral

↓ 28,8%



Resultado Líquido da atividade corrente

(*) Inclui custos regulatórios para a totalidade do exercício

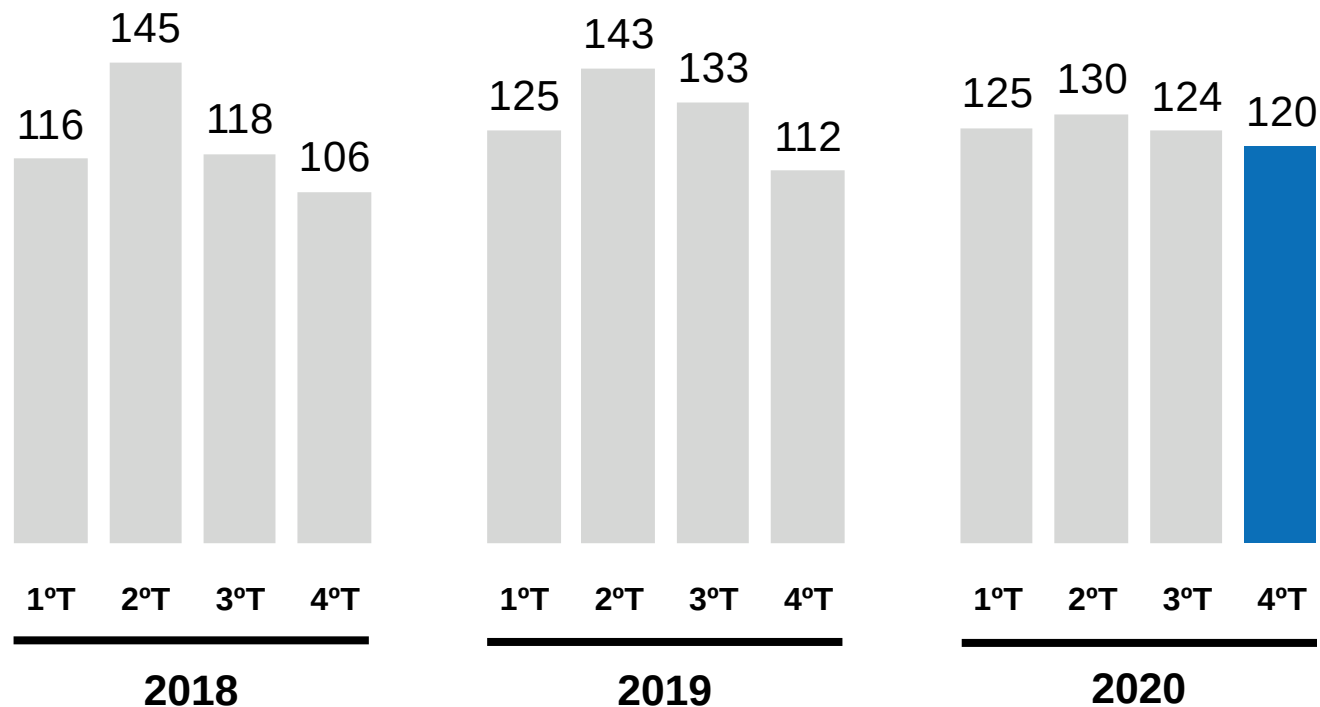
(**) Excluindo impactos extraordinários dos ativos internacionais vendidos ou em processo de venda

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

Resultado de Exploração Core da atividade doméstica resiliente

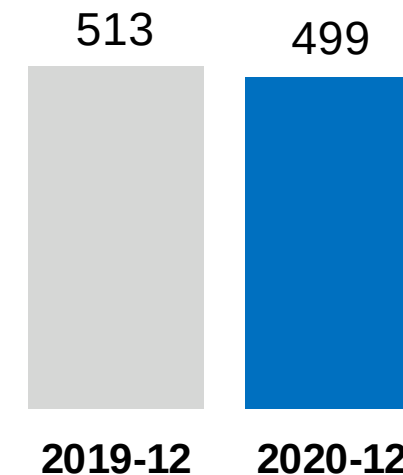
Resultados

M€



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

↓ 2,7%



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

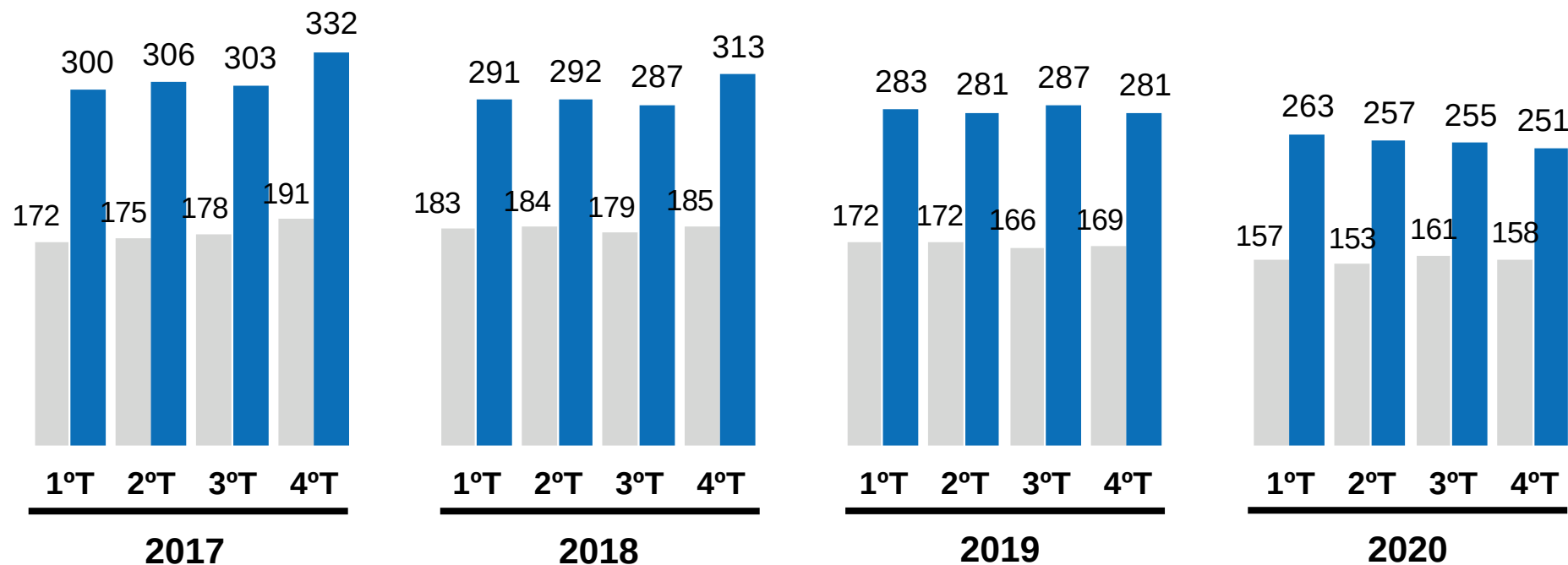
(1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Alargada + Comissões Líquidas – Custos de Estrutura; (2) Exclui efeitos não recorrentes

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

Resultados

M€

■ CGD Portugal
■ Consolidado



↓ 6,6%

Varição homóloga:
4T2020 vs 4T2019

↓ 10,6%

Margem Financeira Trimestral

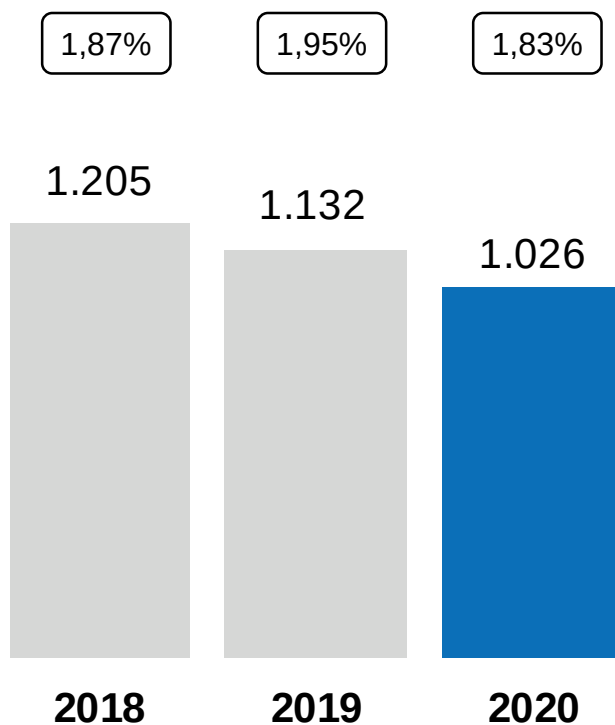
... refletindo-se na Taxa da Margem Financeira de Retalho

Resultados

M€

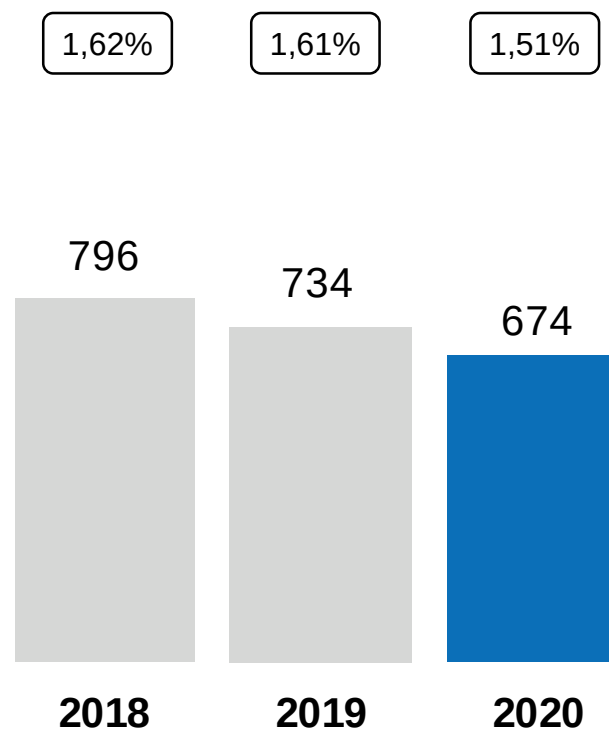


Atividade Consolidada: Margem Financeira de Retalho (%)



Margem Financeira

Atividade Doméstica: Margem Financeira de Retalho (%)

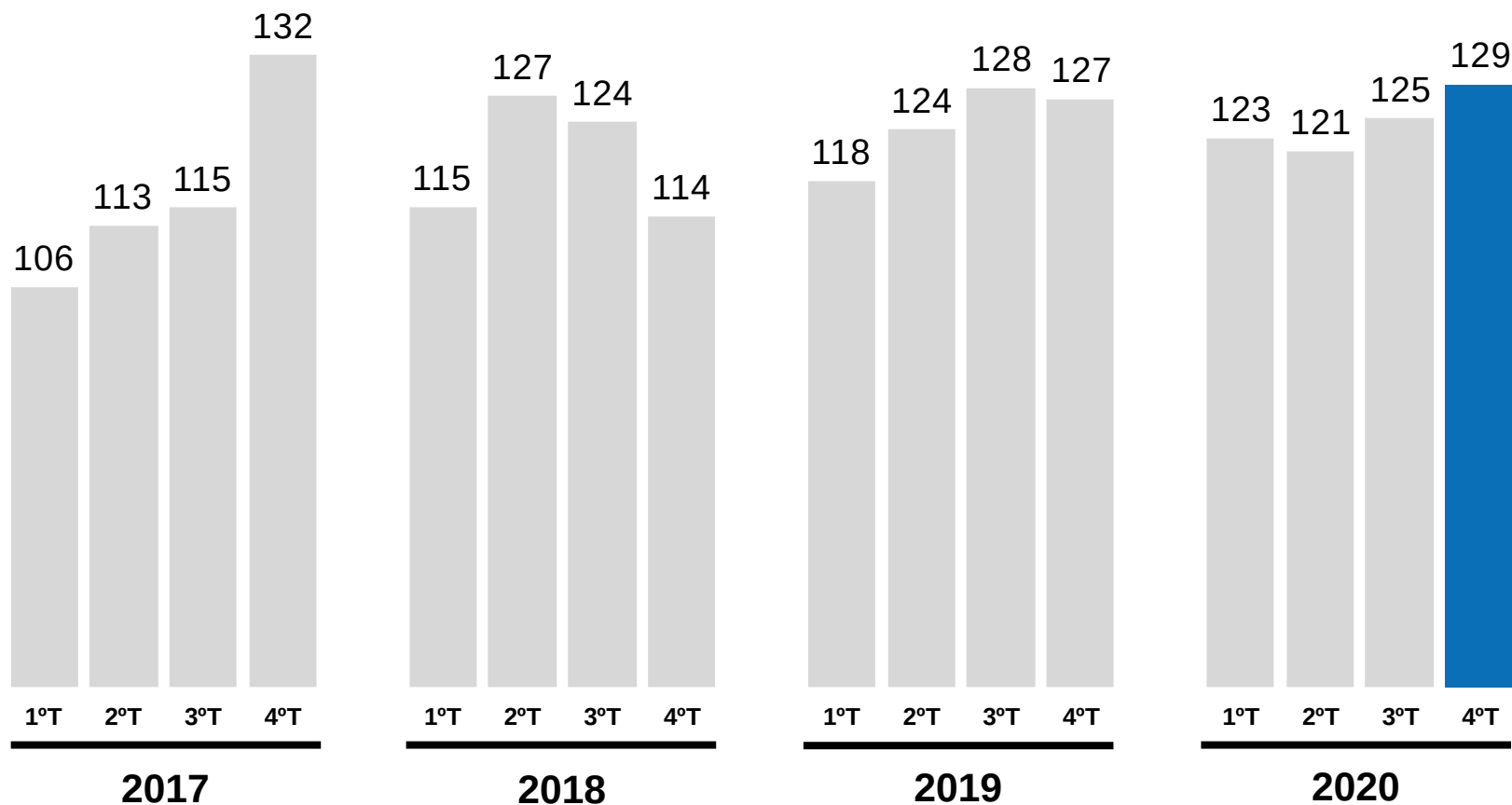


Margem Financeira
(Atividade Doméstica)

Comissões estabilizam face a 2019

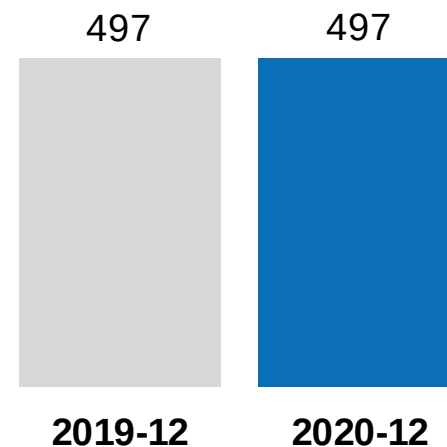
Resultados

M€



↑ 0,1%

Variação homóloga:
2020 vs 2019



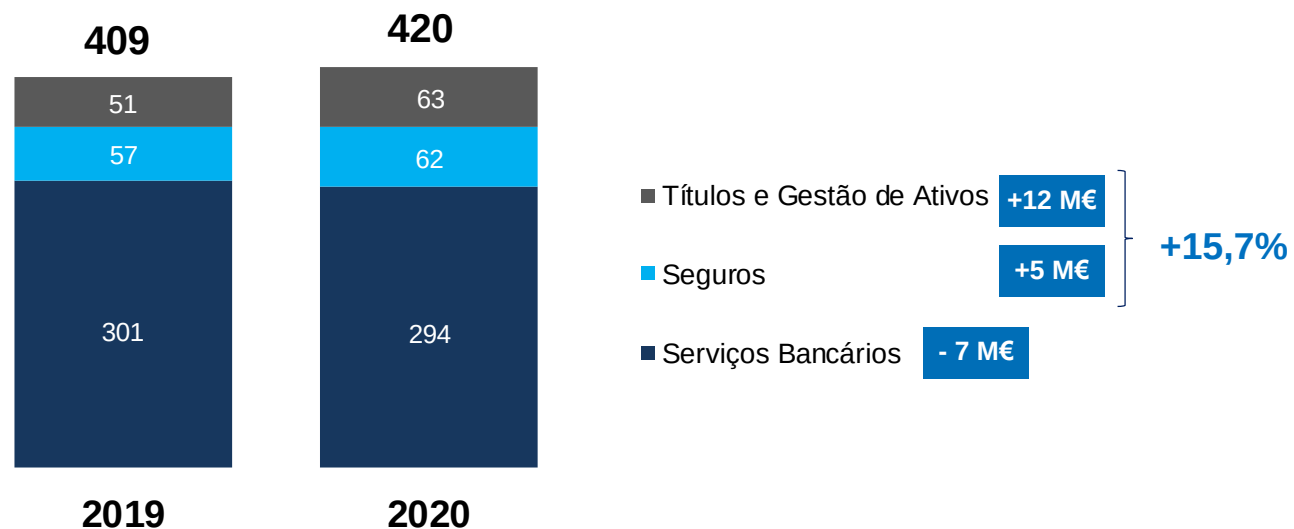
Resultados de Serviços e Comissões

Comissões de serviços bancários em Portugal reduzem 2,3%, colocação de seguros e fundos de investimento com crescimento

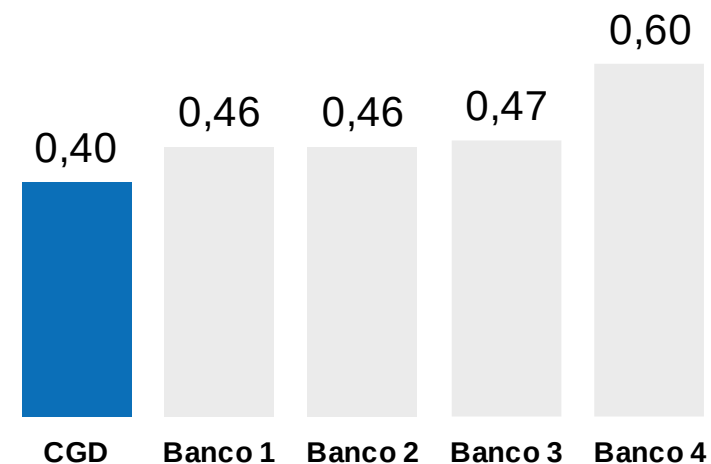


Resultados

M€



Resultados de Serviços e Comissões
(Atividade Doméstica)



Rácio Comissões / Volume de Negócios
(Setembro 2020)

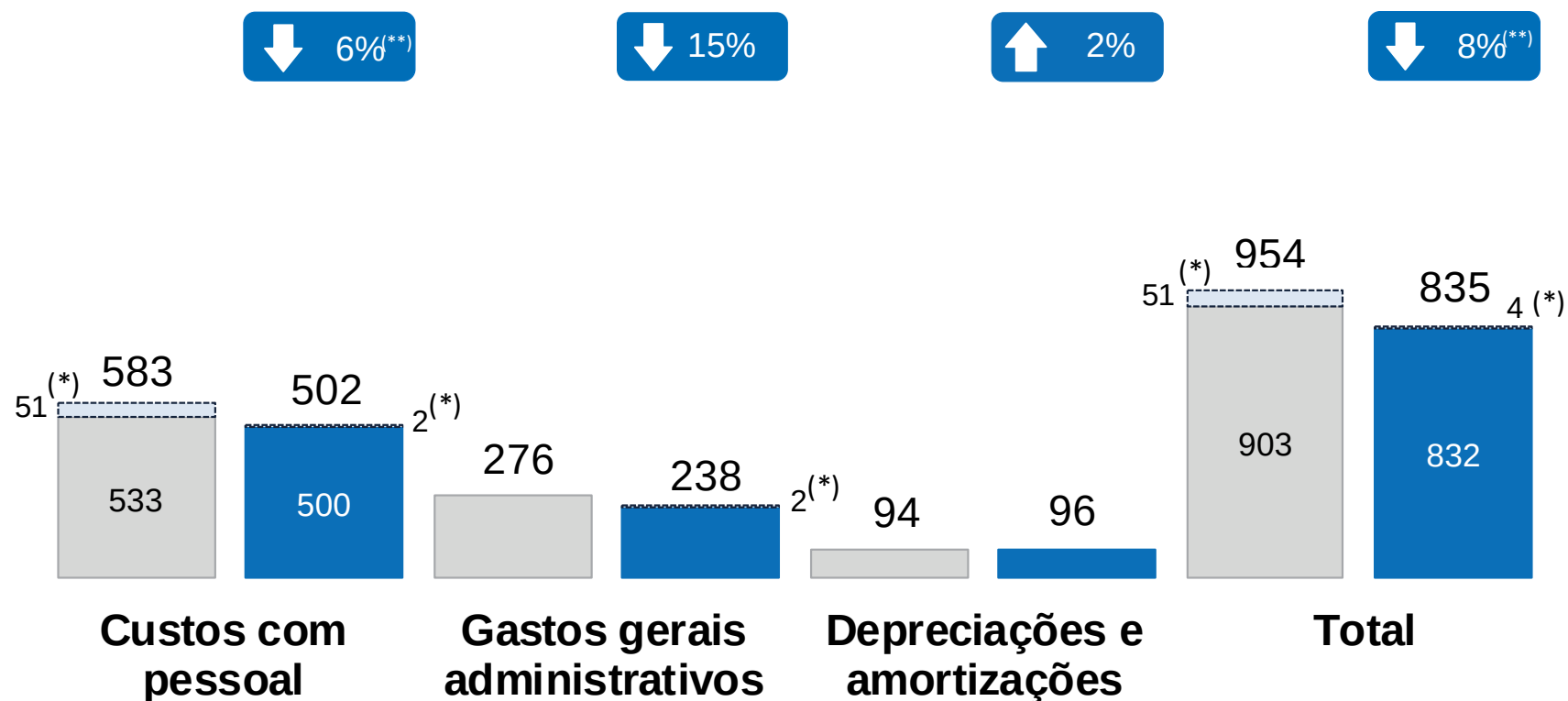
Custos de Estrutura do Grupo CGD em redução

Resultados

M€

■ 2019-12

■ 2020-12



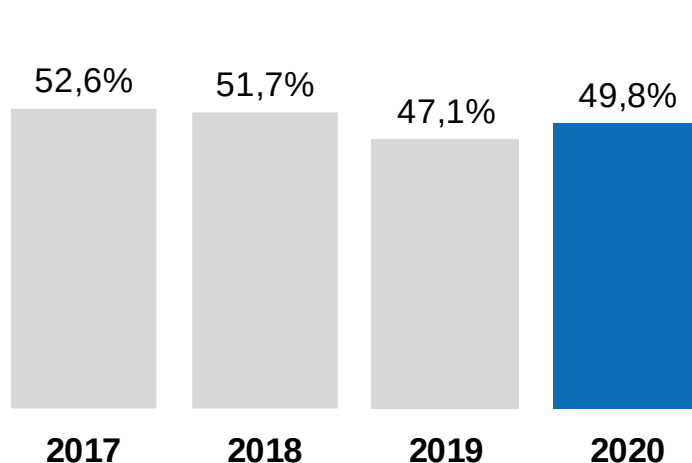
Custos de Estrutura

(*) Efeitos líquidos não recorrentes (**) Variação excluindo efeitos líquidos não recorrentes

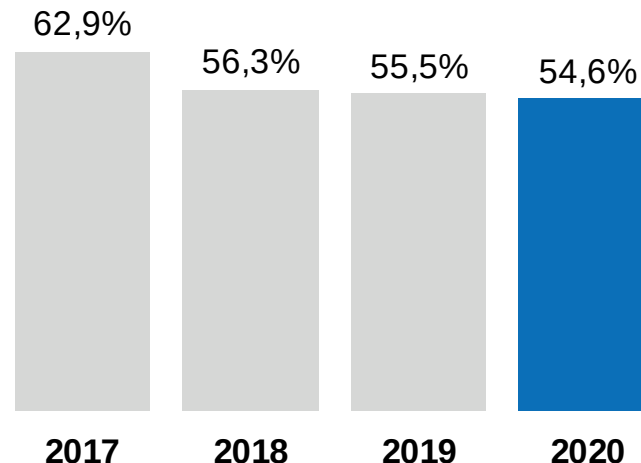
Cost-to-Income estabilizado

Resultados

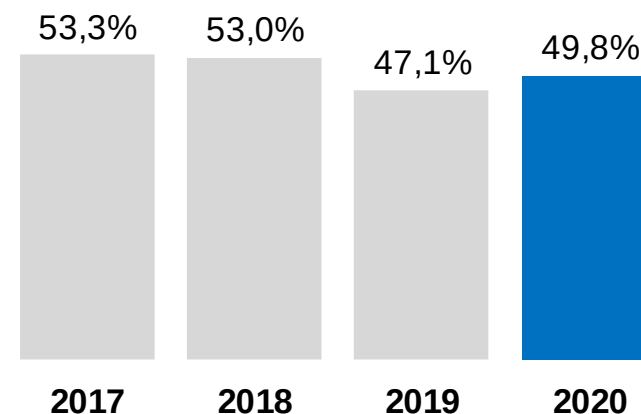
%



Cost-to-Income (1) (2)



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



**Cost-to-Income
(Atividade Doméstica)** (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

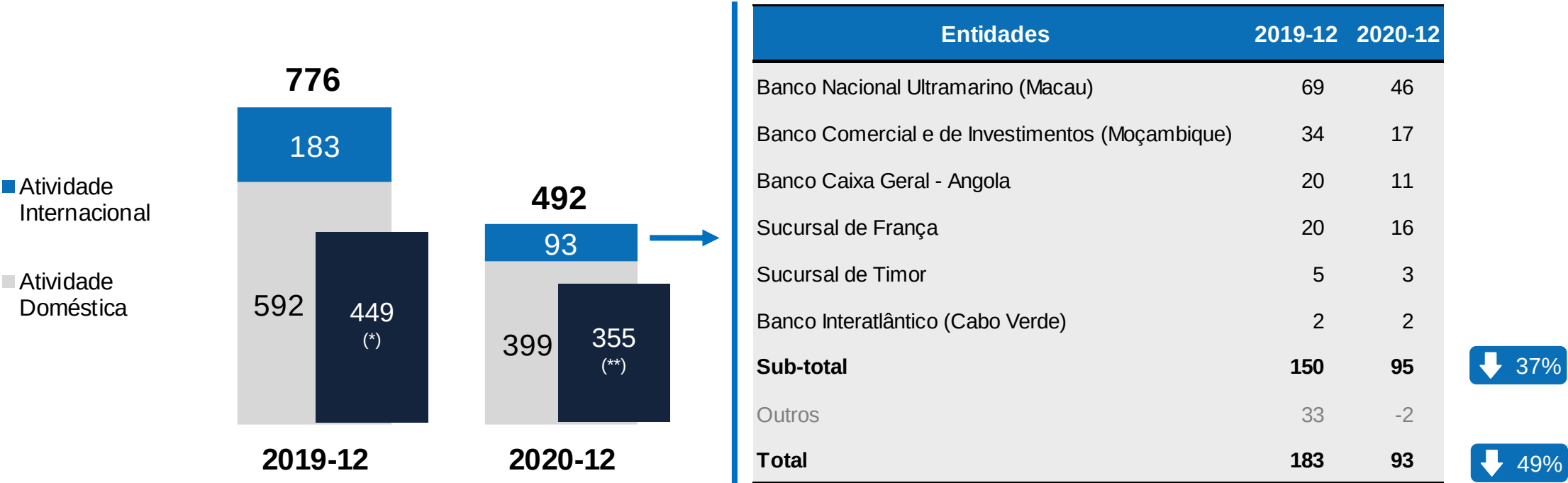
(3) Custos de Estrutura / (Margem Financeira + Comissões Líquidas);

Contributos para o Resultado Líquido da Atividade Consolidada afetados pelo reforço de imparidades preventivas e alteração no perímetro de presenças internacionais



Resultados

M€



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

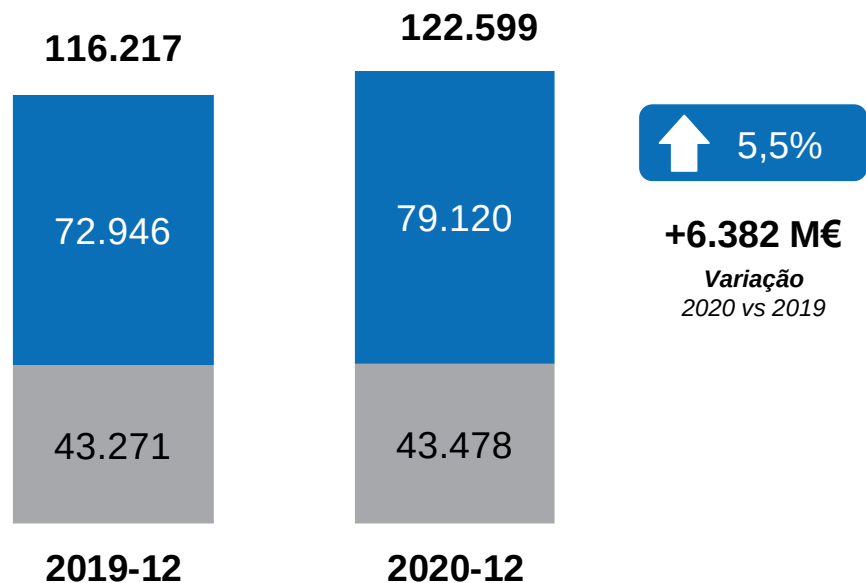


Volume de Negócios e Ativo Líquido em crescimento

Evolução do Balanço

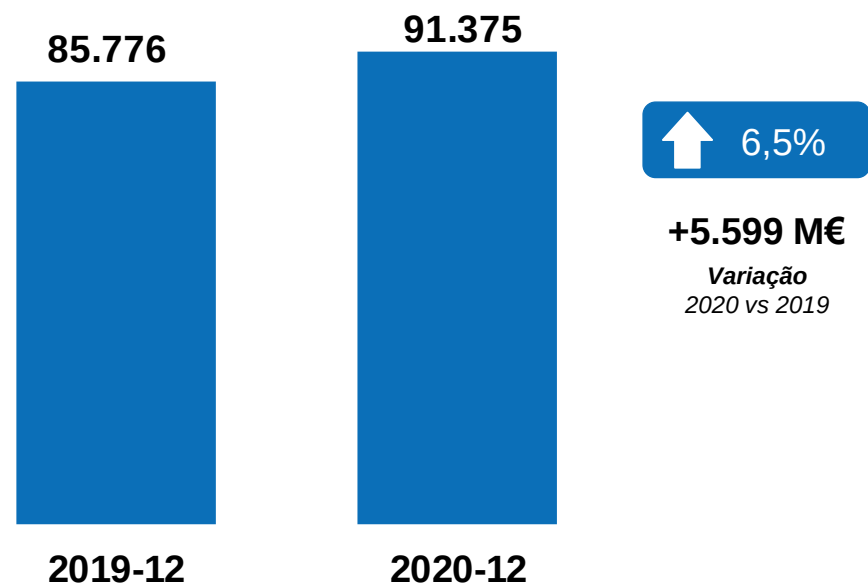


M€



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

Volume de Negócios*
(Atividade Doméstica)



Ativo Líquido
(Atividade Consolidada)

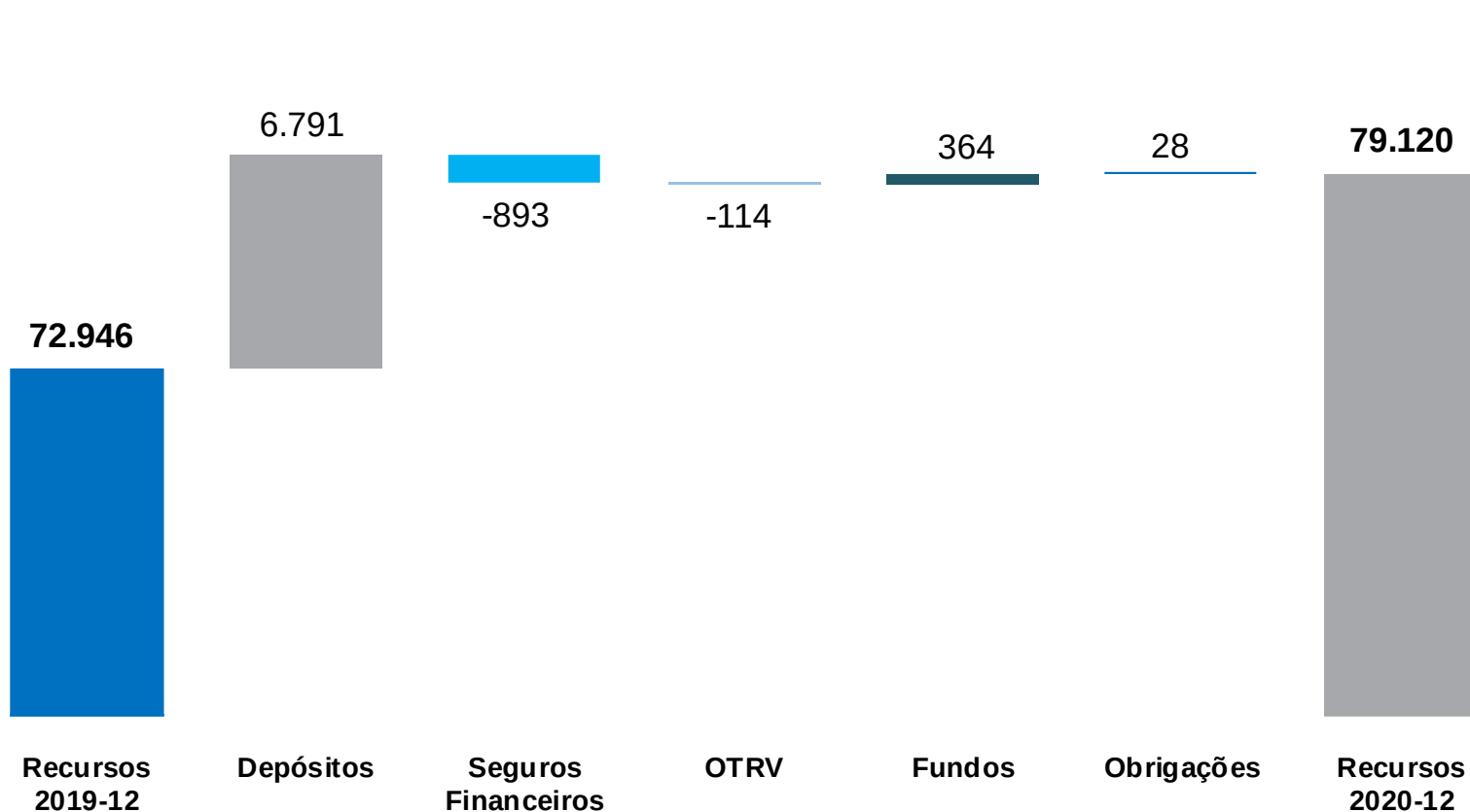
(*) Inclui CLF na sequência do processo de fusão realizado em 2020

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

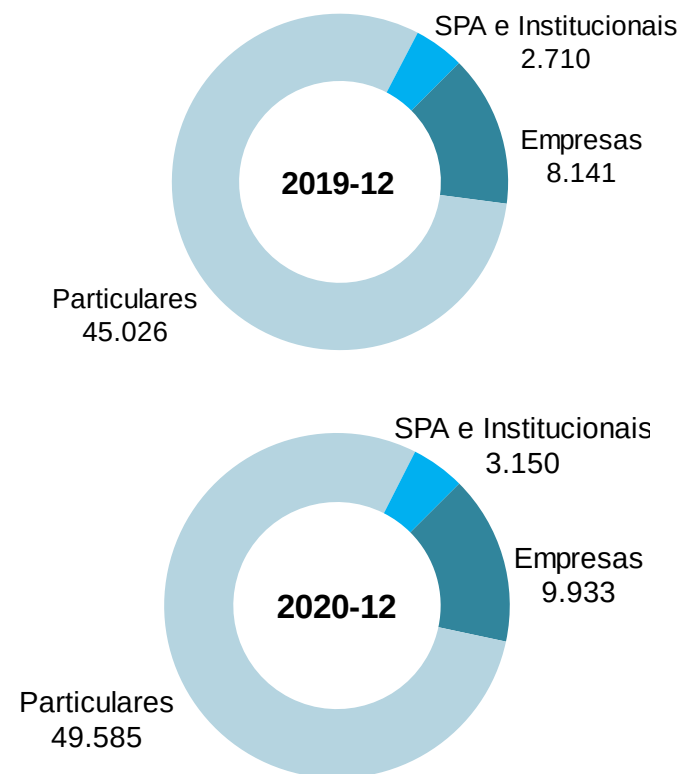
Evolução do Balanço



M€



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



**Depósitos de Clientes
(Atividade Doméstica)**

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



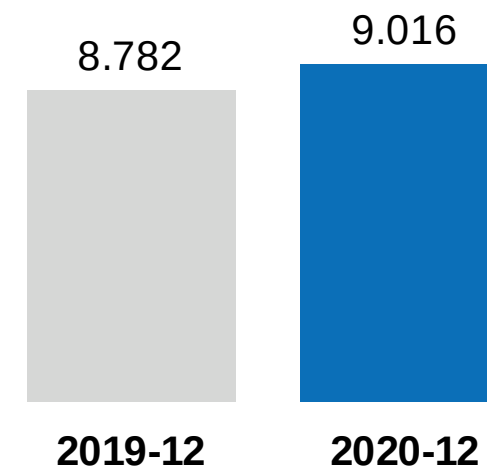
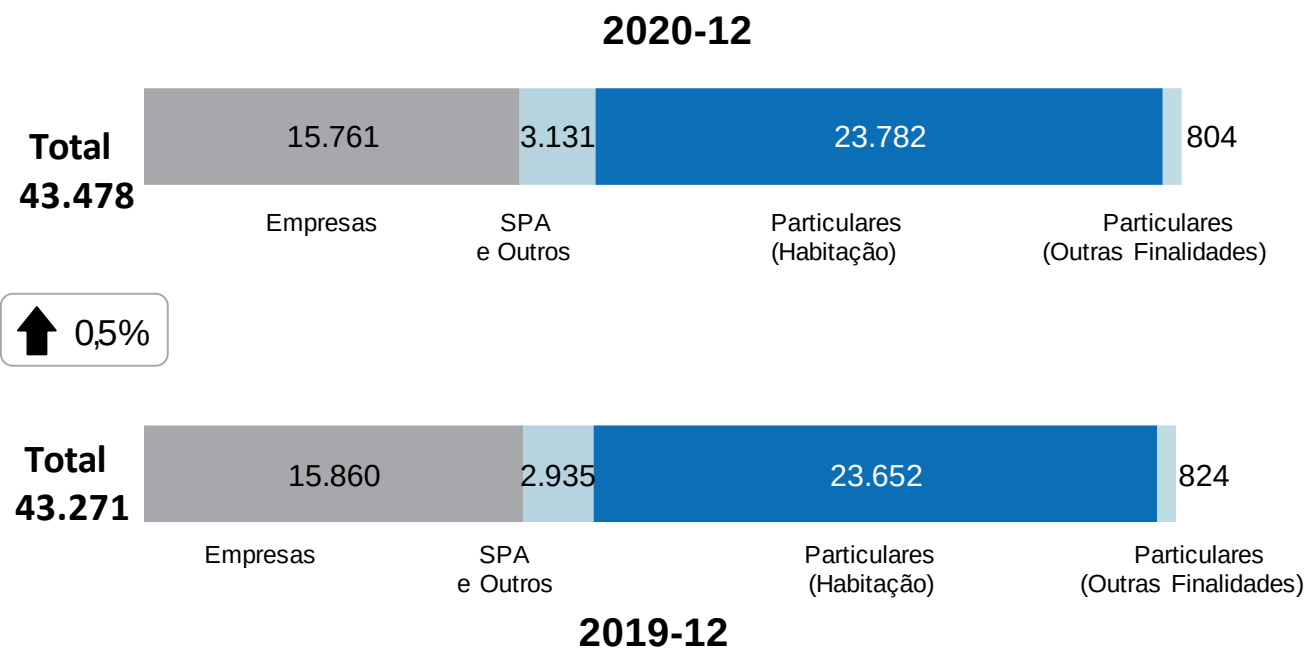
Evolução do Balanço

M€

↑ 2,7%

+234 M€
Variação
2020 vs 2019

Crédito a Clientes (Bruto) CGD Portugal*

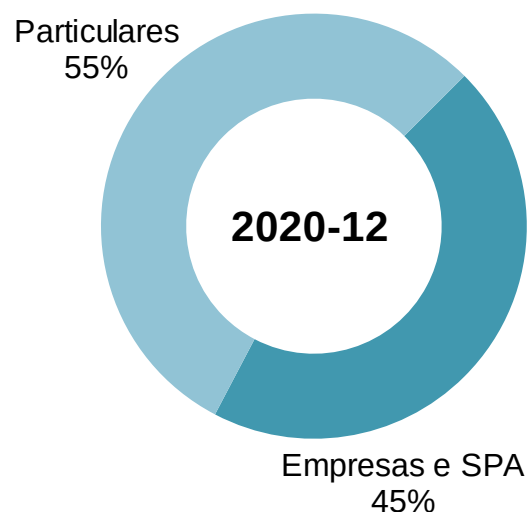


(*) Inclui CLF na sequência do processo de fusão realizado em 2020

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

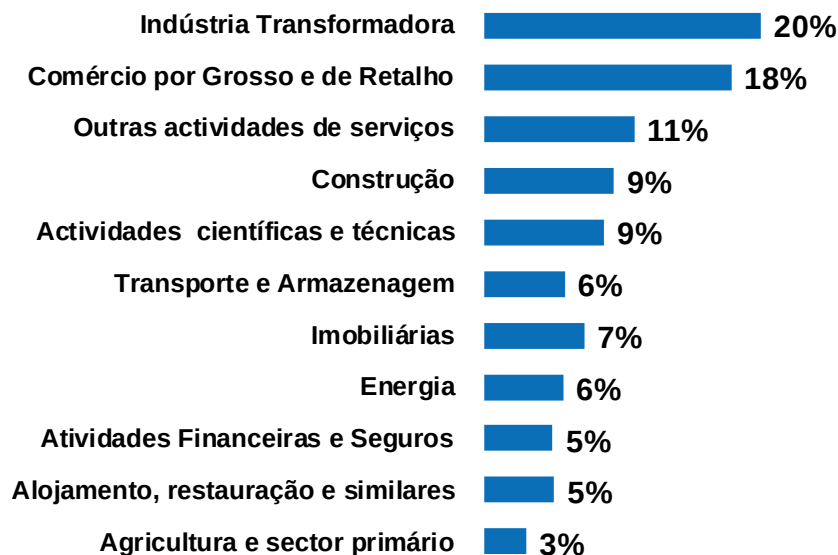
Evolução do Balanço

%



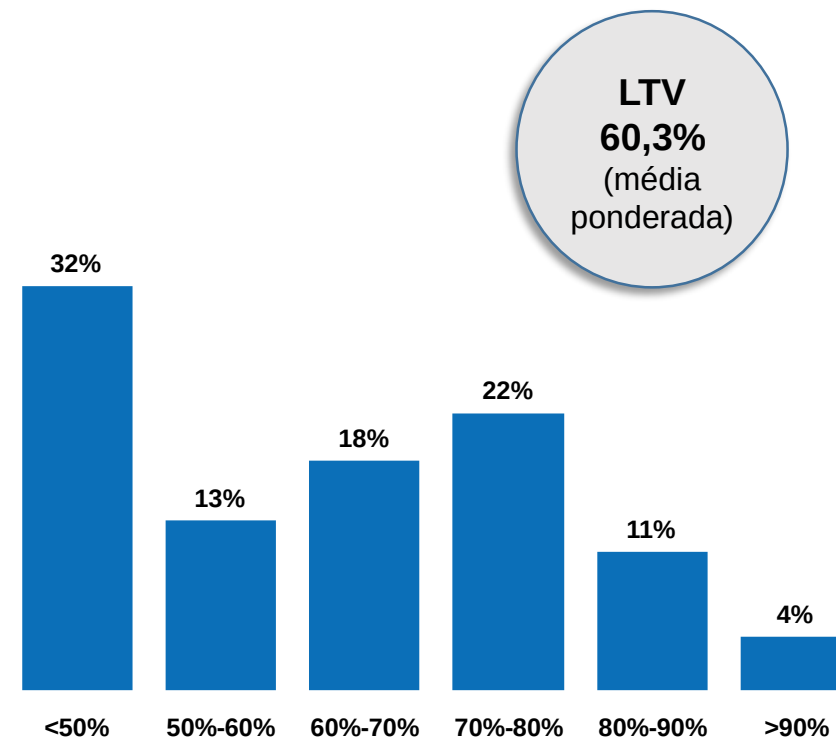
Crédito

Exposição por Segmento Clientes



Crédito a Empresas

Exposição por setor de atividade



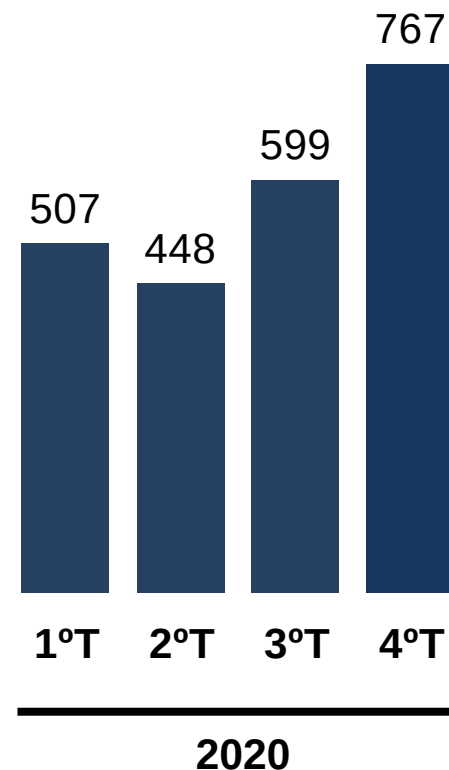
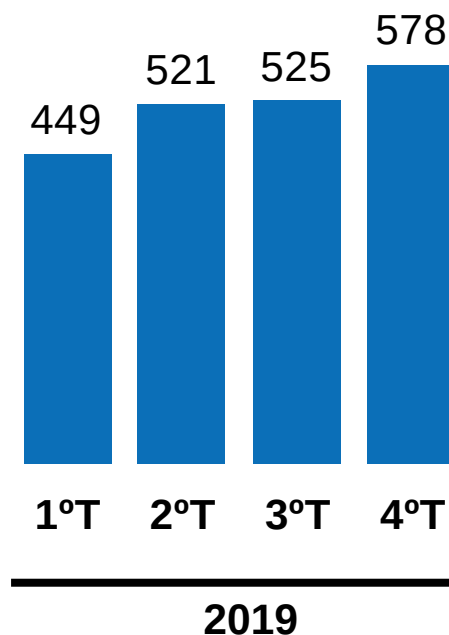
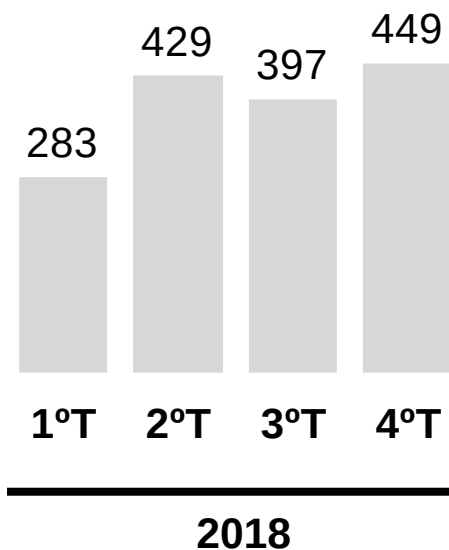
LTV

Carteira de Crédito Habitação

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

Evolução do Balanço

M€



↑ 12%
Variação homóloga
2020 vs 2019
+248 M€

↑ 33%
Variação homóloga
4T 2020 vs 4T 2019
+189 M€

Mercado
↑ 6,9%

Mercado
s/CGD
↑ 4,1%

QM
24,5%
4T 2020

**Dez-2020 o
melhor mês
desde Out-2009**

Quota de
Mercado
(Produção)

2018: 15%

2019: 19%

2020: 22,4%

Carteira de dívida pública

Evolução do Balanço

M€



Soberanos	Portugal	Itália	Espanha	Outros Zona Euro	Moçambique	Angola	Outros	Total
Exposição Total:	7.902	4.553	5.006	1.589	324	228	119	19.721
Exposição < 1 ano:	2.215	4.473	2.330	0	263	111	5	9.396
Carteira de Negociação								
Até 1 ano	1.552	967	600	0	0	0	5	3.123
Entre 1 e 5 anos	23	0	0	0	0	0	1	24
Entre 5 e 10 anos	1	0	0	0	0	0	0	1
Superior a 10 anos	6	0	0	0	0	0	0	6
Carteira de Investimento								
Até 1 ano	37	1.705	1.153	0	46	0	0	2.941
Entre 1 e 5 anos	363	0	17	19	6	0	54	460
Entre 5 e 10 anos	1.881	0	329	154	0	0	30	2.394
Superior a 10 anos	13	0	0	0	0	0	28	41
Carteira a Vencimento								
Até 1 ano	626	1.802	576	0	216	111	0	3.332
Entre 1 e 5 anos	753	40	915	161	55	117	2	2.043
Entre 5 e 10 anos	2.646	40	1.416	1.255	0	0	0	5.356
Superior a 10 anos	0	0	0	0	0	0	0	0

Detalhe da carteira de dívida pública

Exposição líquida de imparidades - Dezembro 2020

Carteira de Investimento integra ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e Carteira a Vencimento engloba ativos financeiros ao custo amortizado

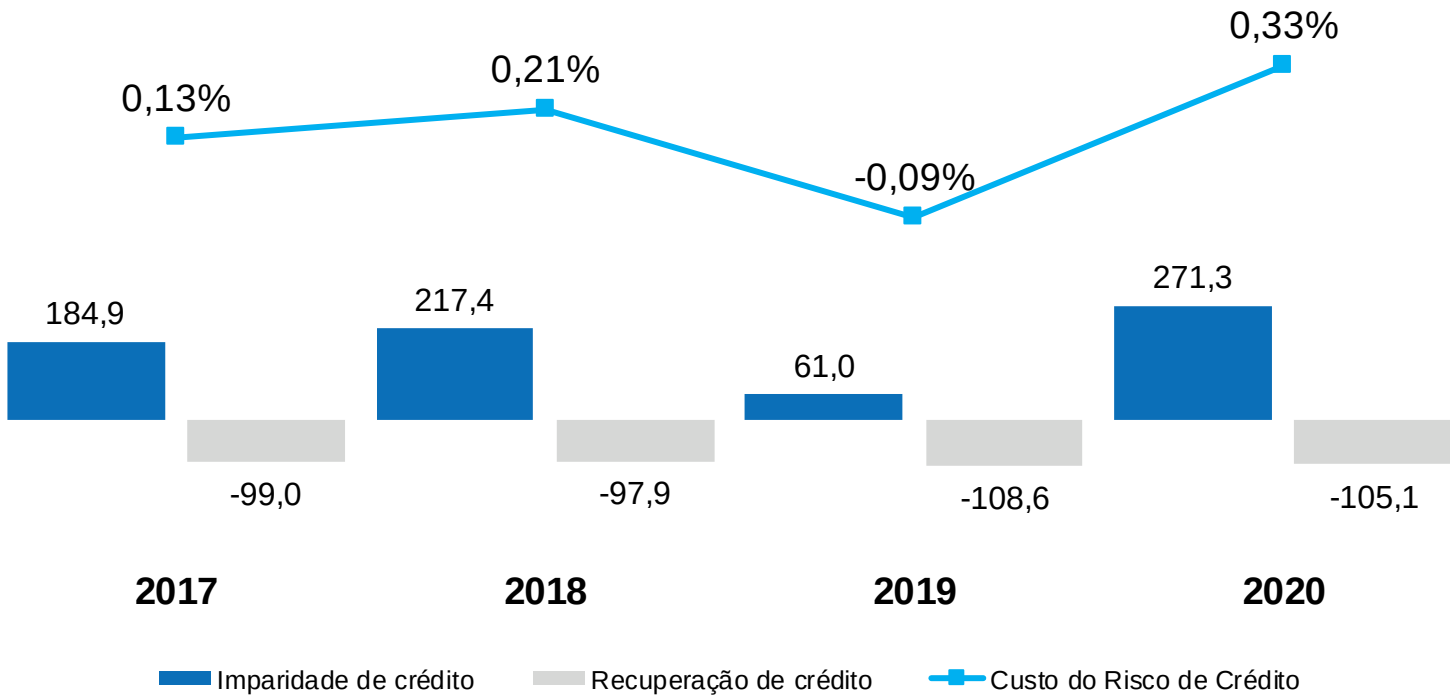
QUALIDADE DE ATIVOS



Custo do risco de crédito impactado por medidas preventivas

Qualidade de Ativos

M€



Custo do Risco de Crédito

A CGD adotou como [cenário macroeconómico central para 2020](#) as projeções divulgadas pelo FMI em novembro que se consubstanciam em:

	2020	2021
PIB (variação, %)	-10%	+6,5%
Taxa de Desemprego (população ativa, %)	8,1%	7,7%

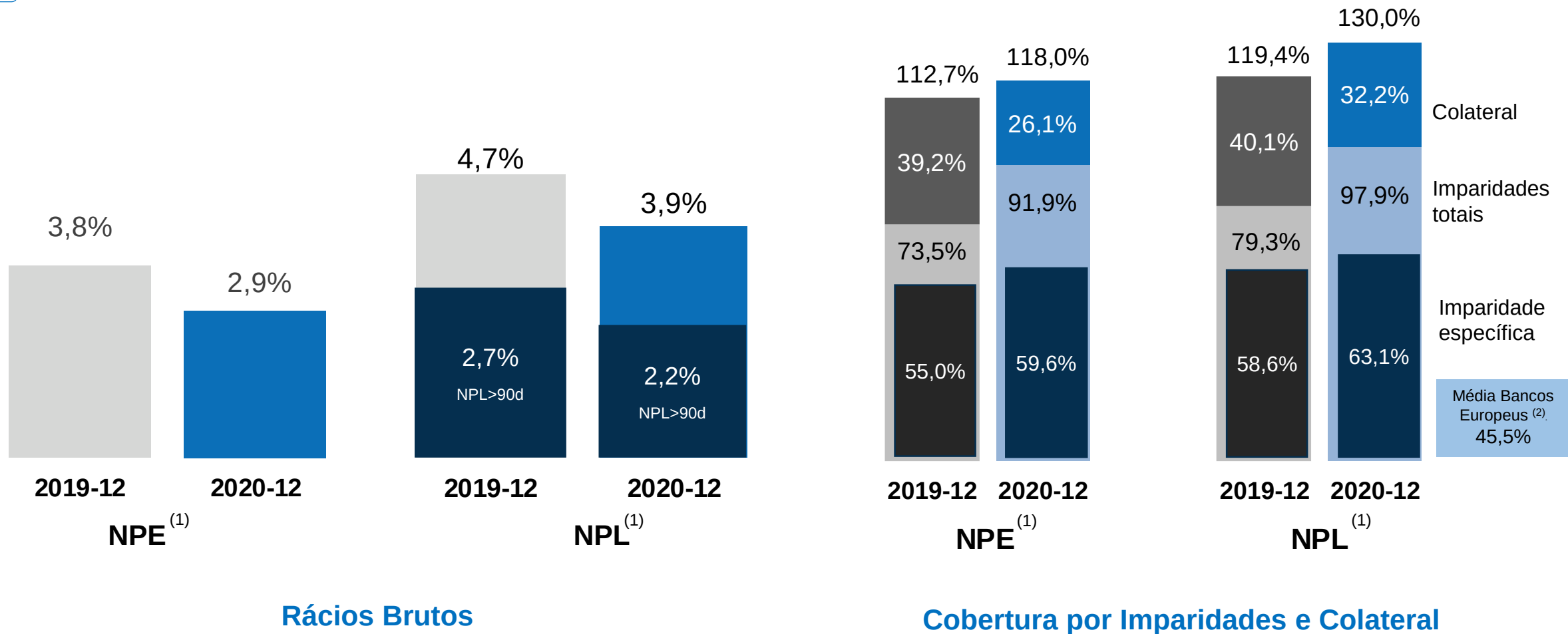
Do qual resultou um reforço global das imparidades de crédito e provisões para garantias bancárias de 309M€ e um custo do risco de crédito de 33 p.b..

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

Qualidade de Ativos



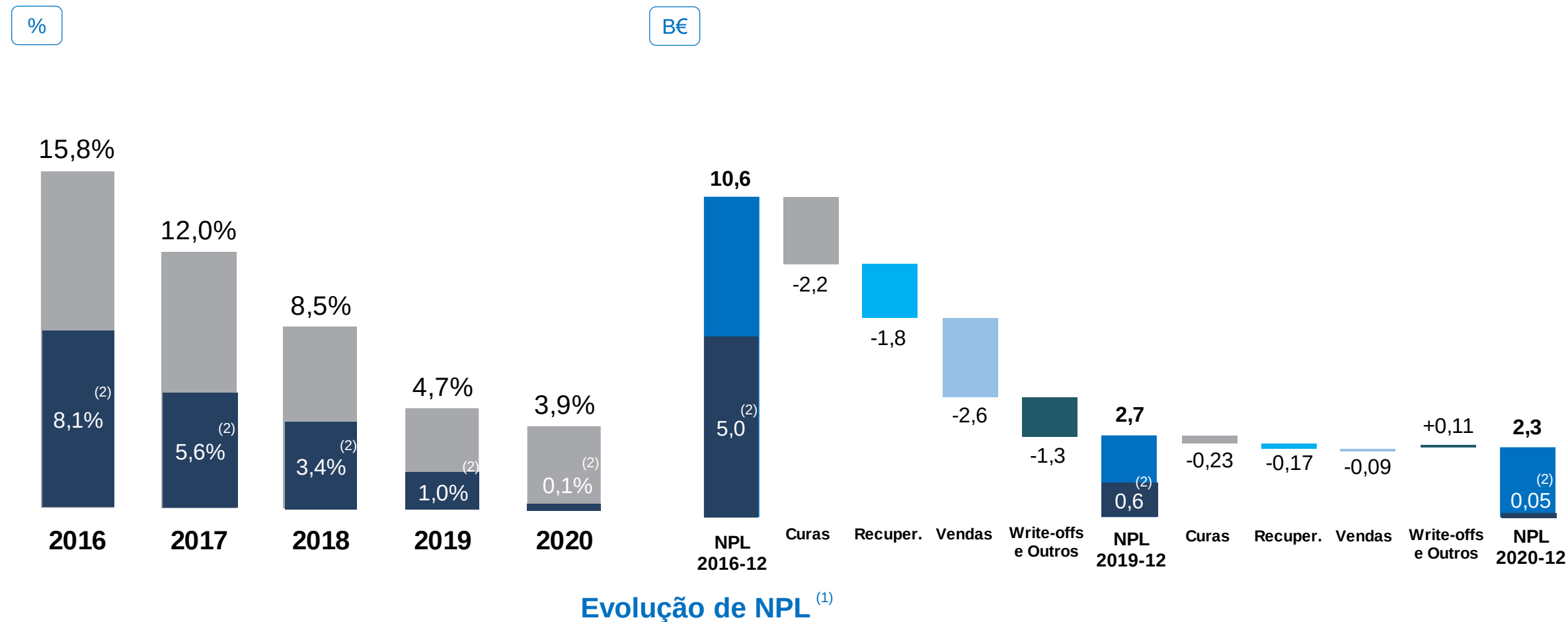
%



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

Atuação sobre NPL permite redução de 8,3 B€ (-78%) desde dezembro de 2016. Rácio de NPL em 3,9%. Rácio líquido de imparidades em 0,1%

Qualidade de Ativos



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

(2) NPL líquido de imparidades totais.

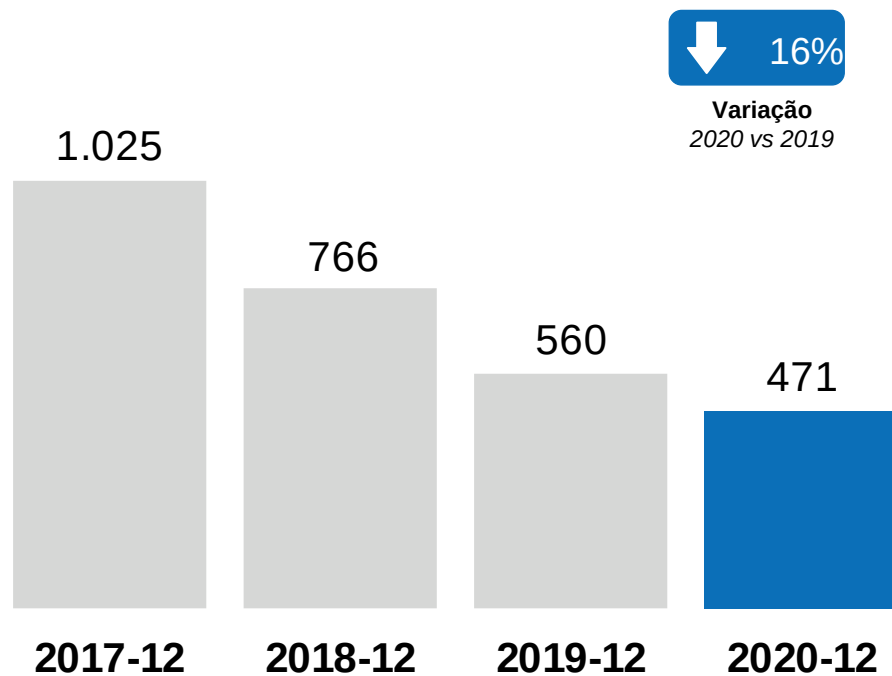
Imóveis detidos para venda mantêm tendência de redução e reforço da cobertura

Qualidade de Ativos

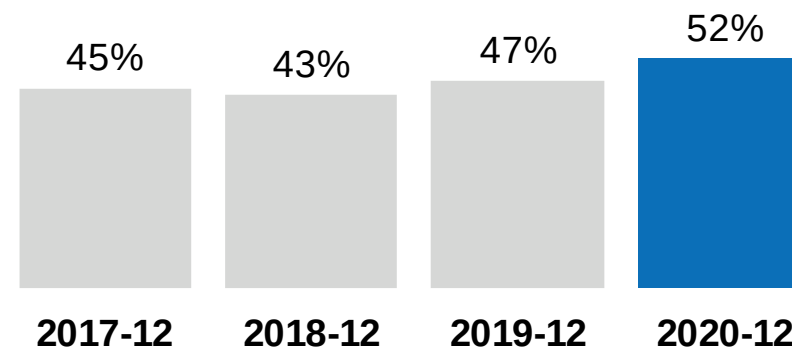


M€

%



Imóveis detidos para venda

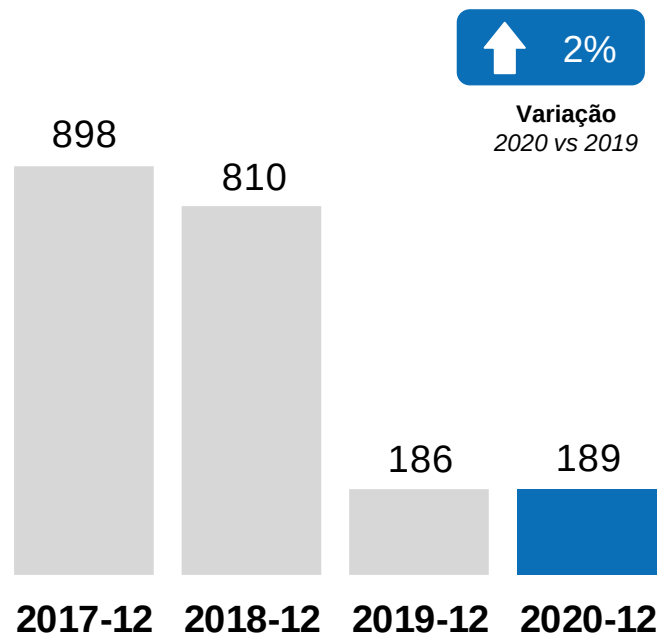


Cobertura por Imparidades

Propriedades de Investimento estabilizam e exposição a Fundos de Reestruturação diminui

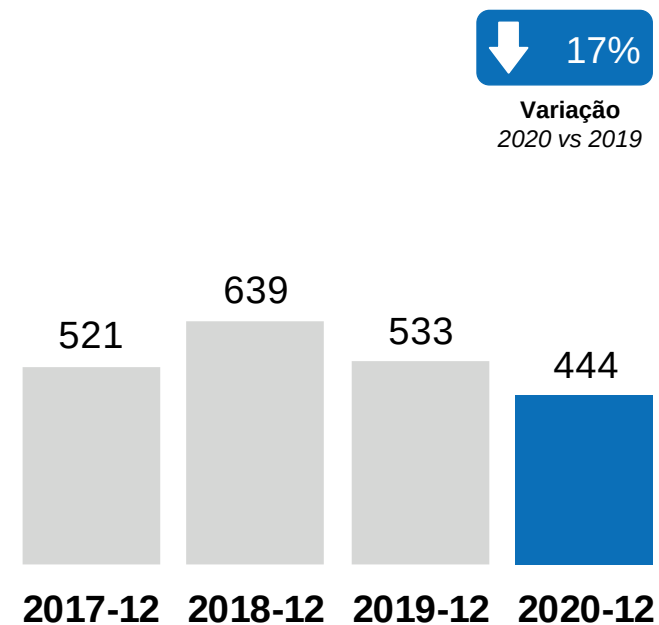
Qualidade de Ativos

M€



Propriedades de Investimento

M€



Fundos de Reestruturação

Ativos em Stage 2 e 3 estabilizados, imparidades reforçadas

Qualidade de Ativos

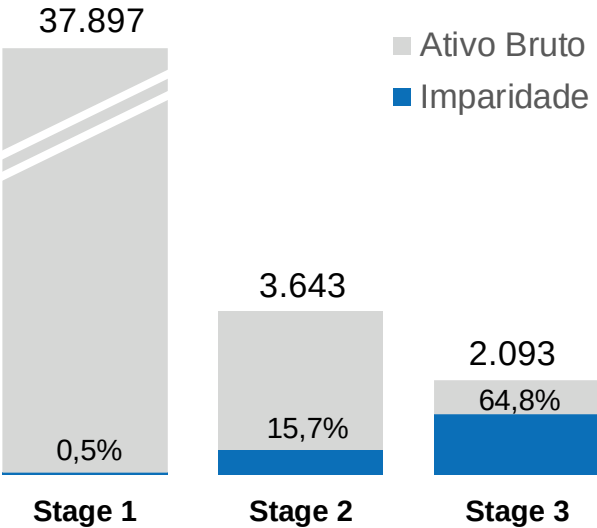


M€

Crédito e outras exposições

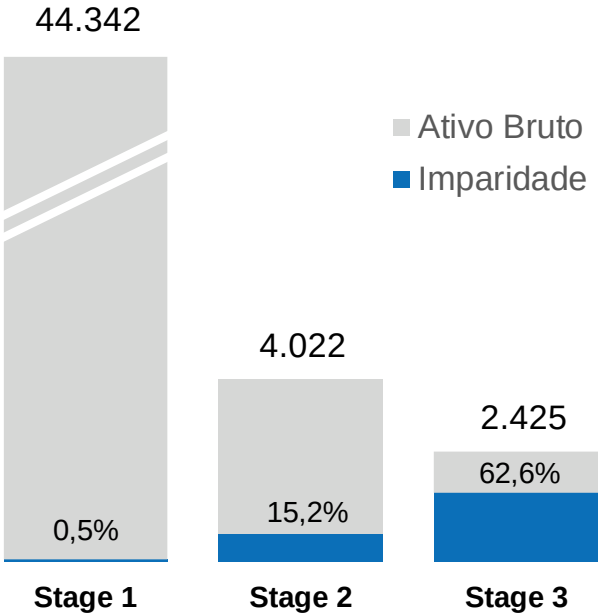
CGD Portugal*

2020-12				
	Ativo	%	Imparidade	Cobertura
Stage 1	37.897	86,9%	178	0,5%
Stage 2	3.643	8,3%	572	15,7%
Stage 3	2.093	4,8%	1.356	64,8%



Consolidado

2020-12				
	Ativo	%	Imparidade	Cobertura
Stage 1	44.342	87,3%	210	0,5%
Stage 2	4.022	7,9%	613	15,2%
Stage 3	2.425	4,8%	1.517	62,6%



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

Moratórias a famílias e empresas

Qualidade de Ativos

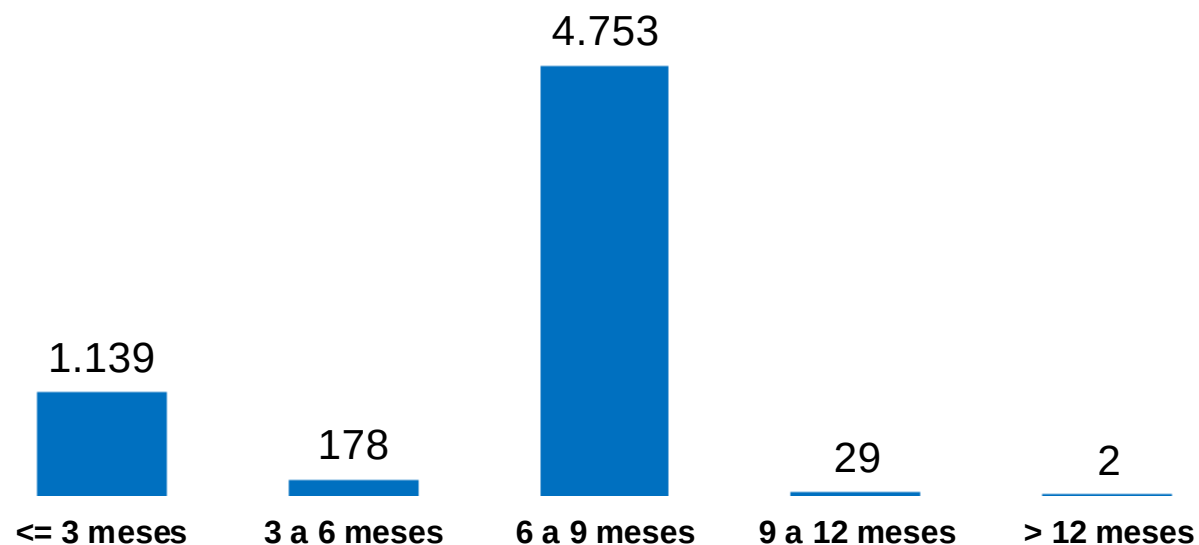


M€

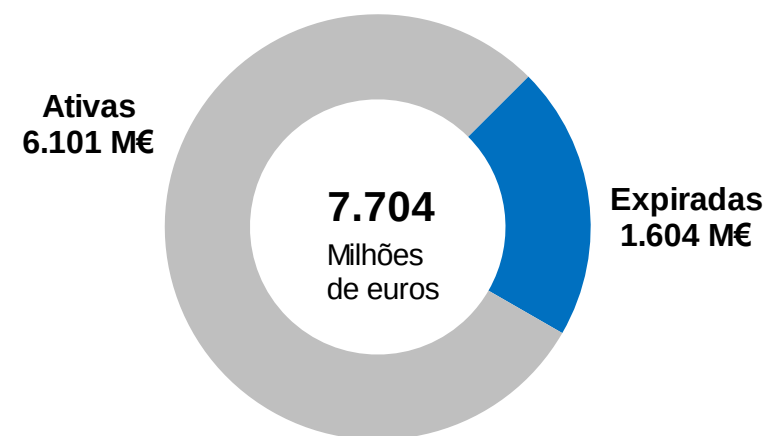
CGD Consolidado

2020-12				
	Ativo	%	Imparidade	Cobertura
Stage 1	4.197	68,8%	50	1,2%
Stage 2	1.448	23,7%	149	10,3%
Stage 3	455	7,5%	254	55,8%

- 42% com hipoteca propriedade residencial
- 18% com hipoteca propriedade comercial



Prazo residual



Evolução de moratórias concedidas

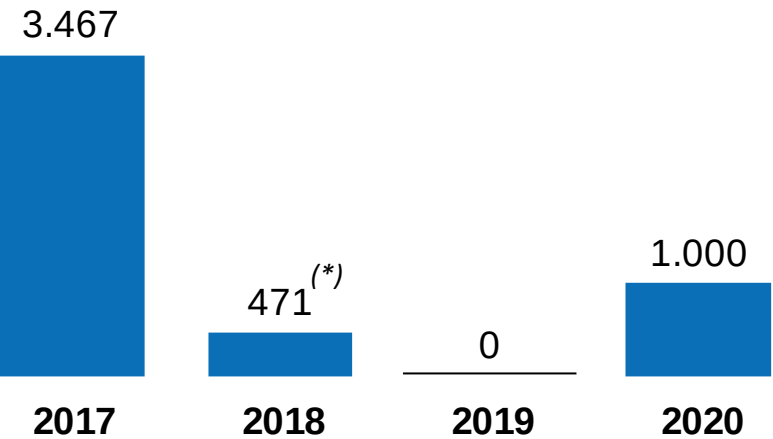
LIQUIDEZ



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

Liquidez

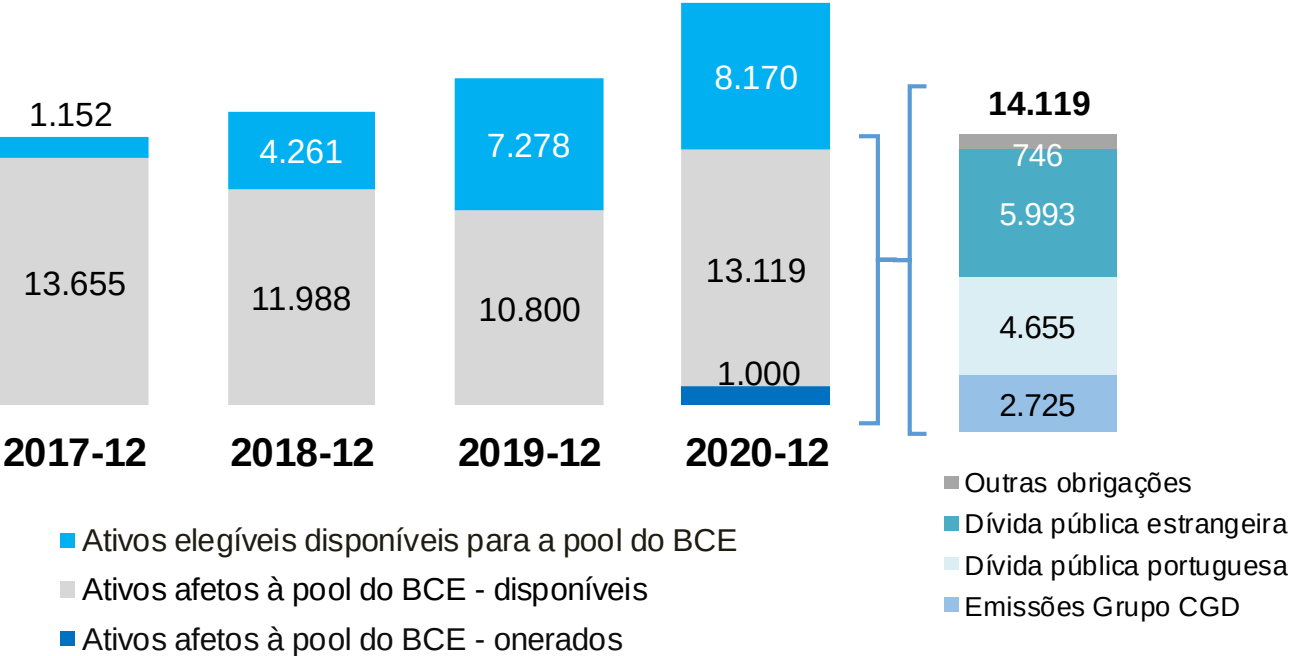
M€



Financiamento do BCE

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

Total Disponível			
14.807	16.249	18.078	21.288

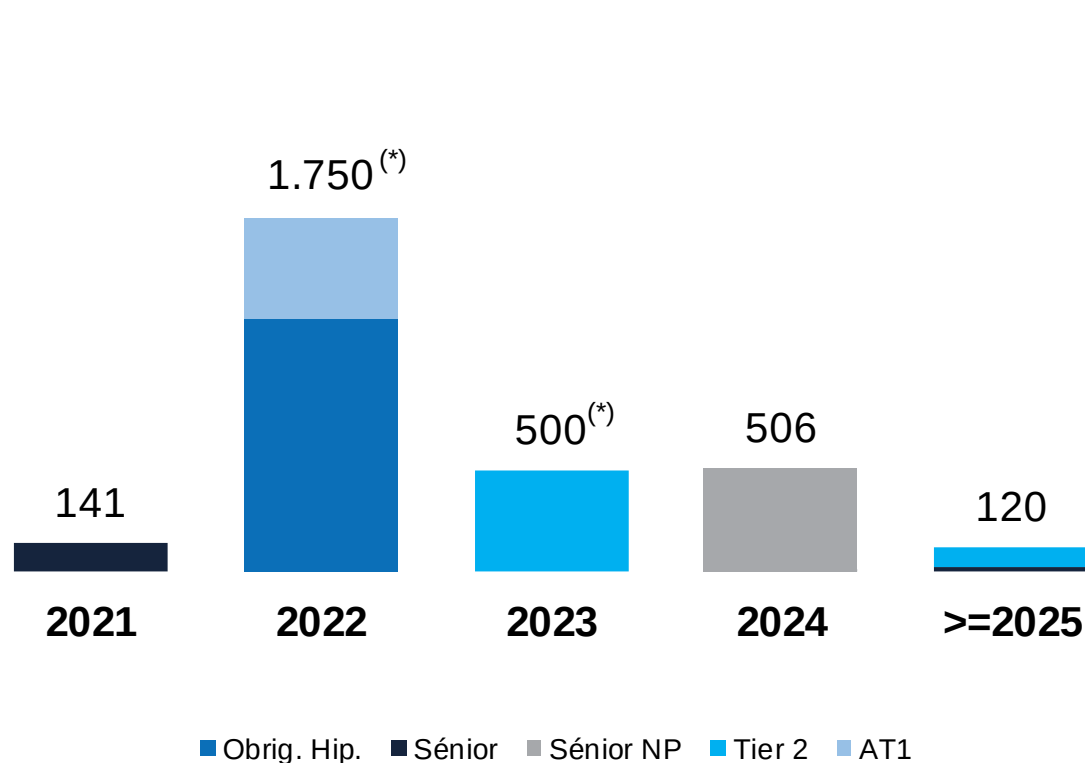


Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis

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

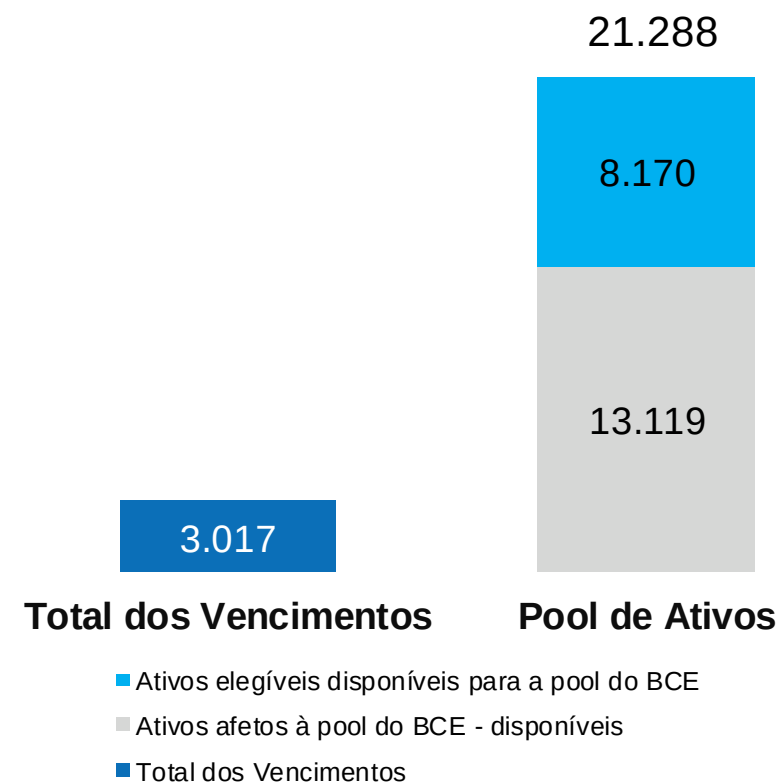
Liquidez

M€



Vencimentos anuais de Dívida *Wholesale*

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



Total dos Vencimentos vs Pool do BCE e Outros Elegíveis

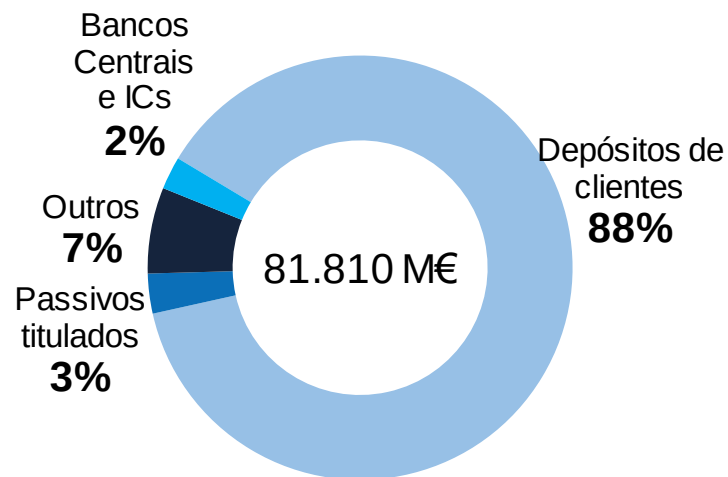
Estrutura de financiamento estável e assente no retalho CGD

Liquidez



%

M€

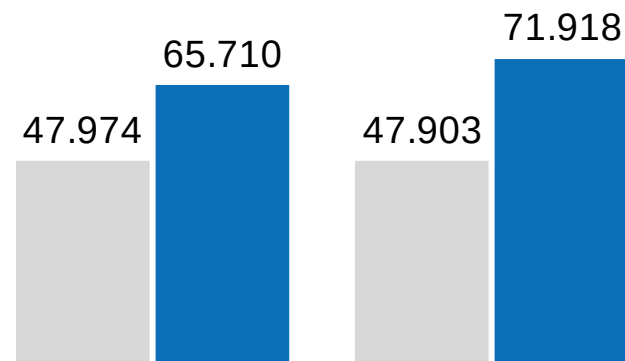


Estrutura do Passivo ⁽¹⁾

(1) Excluindo passivos não correntes detidos para venda

73%

67%



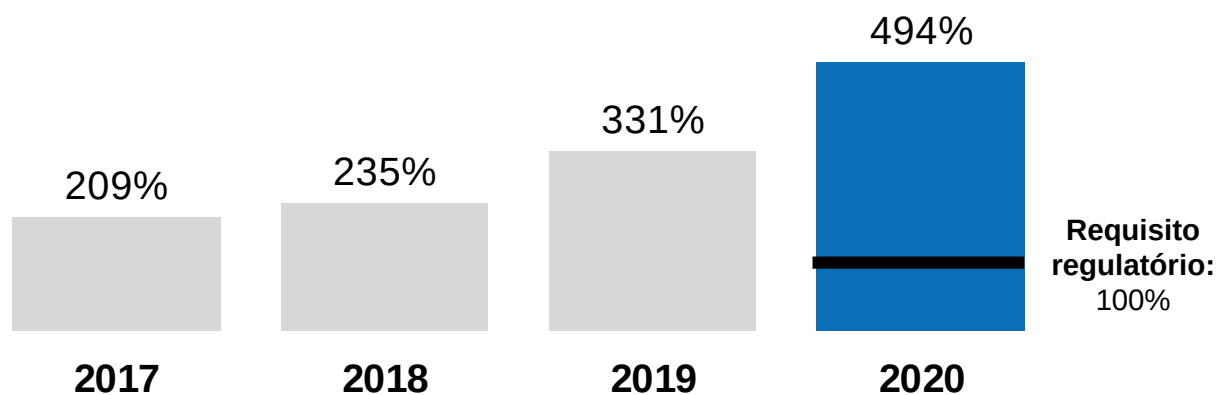
Rácio de Transformação

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

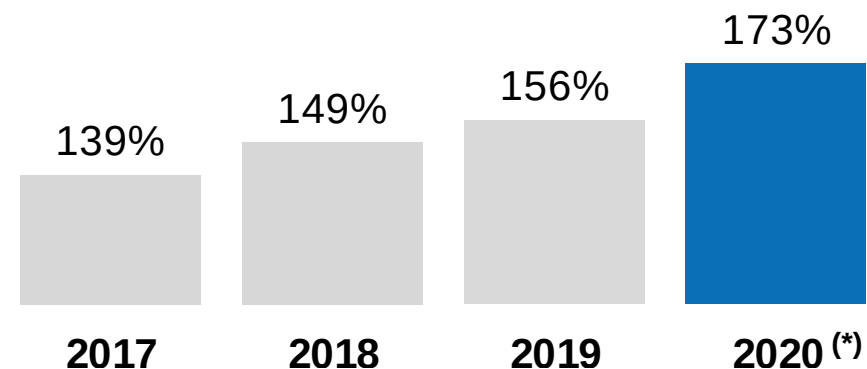
Robusta e sustentável posição de liquidez

Liquidez

%



LCR (*Liquidity Coverage Ratio*)



NSFR (*Net Stable Funding Ratio*)

(*) Novembro de 2020



CAPITAL



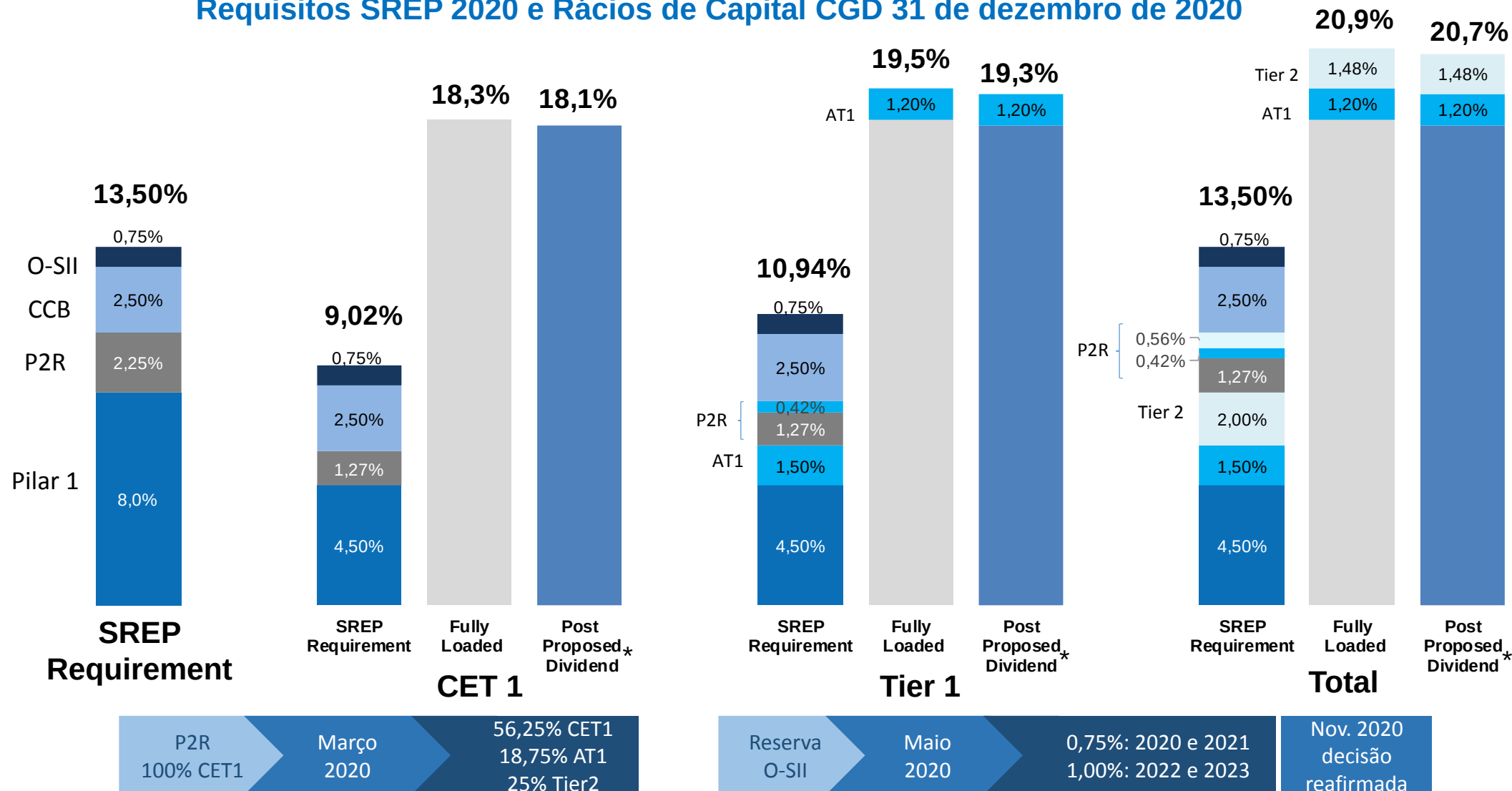
CGD cumpre com ampla margem requisitos de capital

Capital



Requisitos SREP 2020 e Rácios de Capital CGD 31 de dezembro de 2020

%

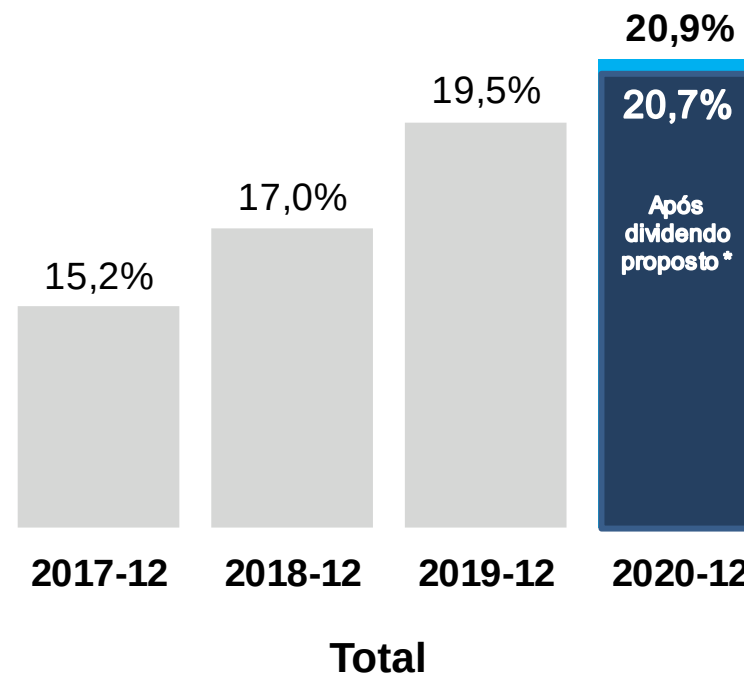
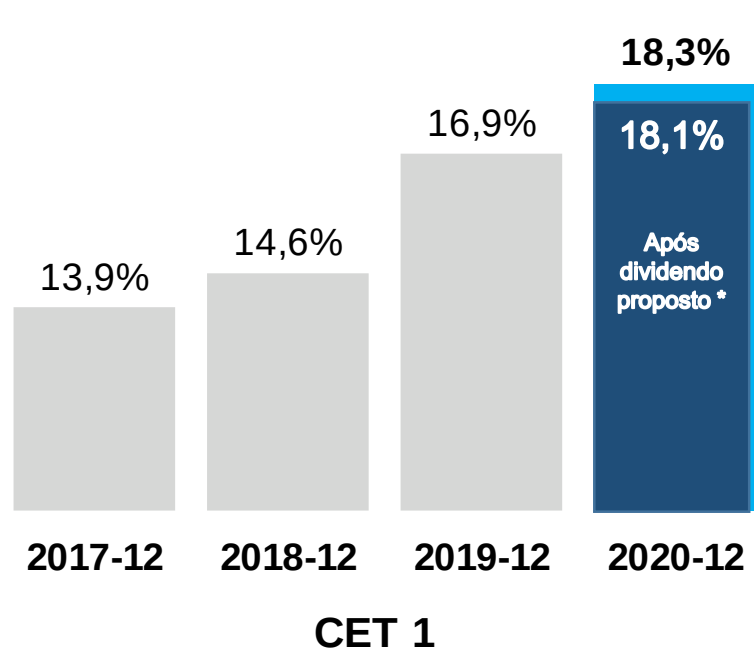


(*) Considerando dividendos de aproximadamente de 85M€ que corresponde a um impacto de 20pbs de acordo com a recomendação do BCE

Rácios de Capital resilientes

Capital

%



Evolução dos Rácios de Capital (*Fully Loaded*)

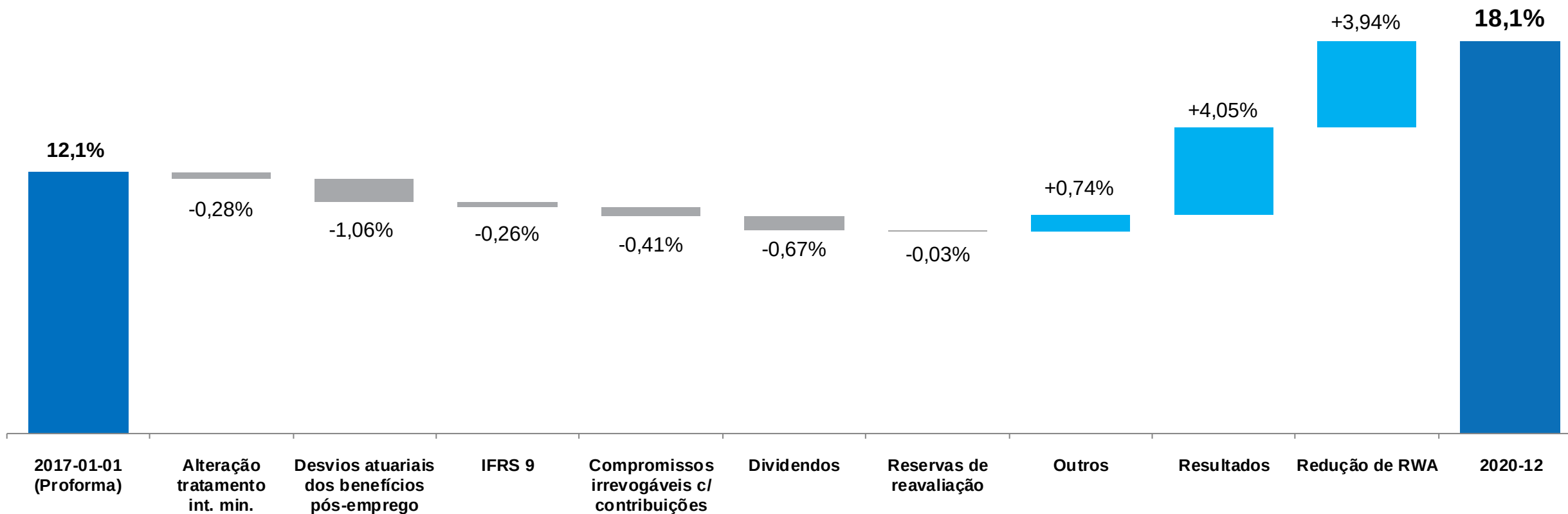
(*) Após dividendo proposto: dedução de dividendos de aproximadamente de 85M€ que corresponde a um impacto de 20pbs de acordo com a recomendação do BCE

A desalavancagem e a melhoria de resultados permitiram acomodar deduções resultantes de imposições regulamentares e de contexto de mercado

Capital



%



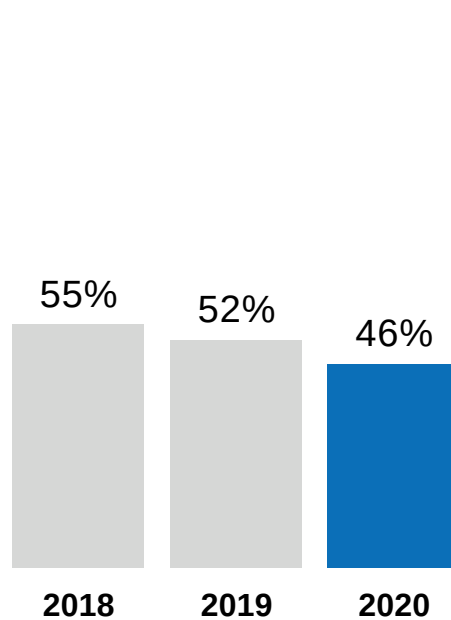
Impacto nos Fundos Próprios CET1 (*)

(*) Após dividendo proposto: dedução de dividendos de aproximadamente de 85M€ que corresponde a um impacto de 20pbs de acordo com a recomendação do BCE

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

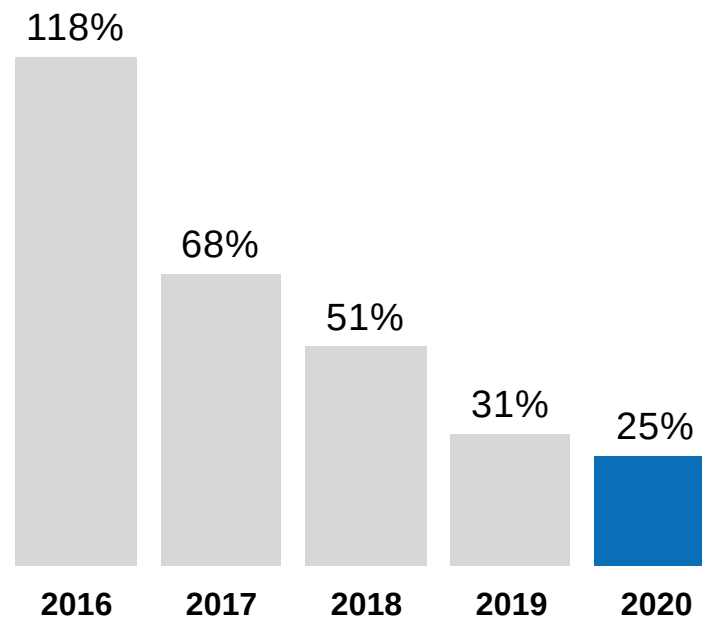
Capital

%

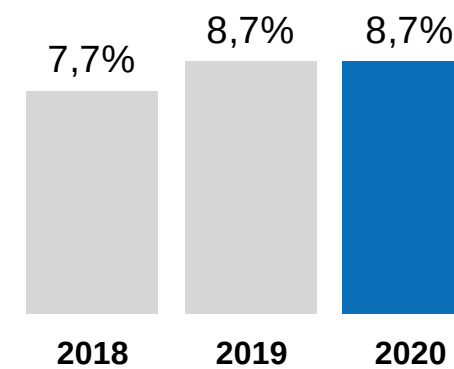


Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2020-12): 42,2 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)

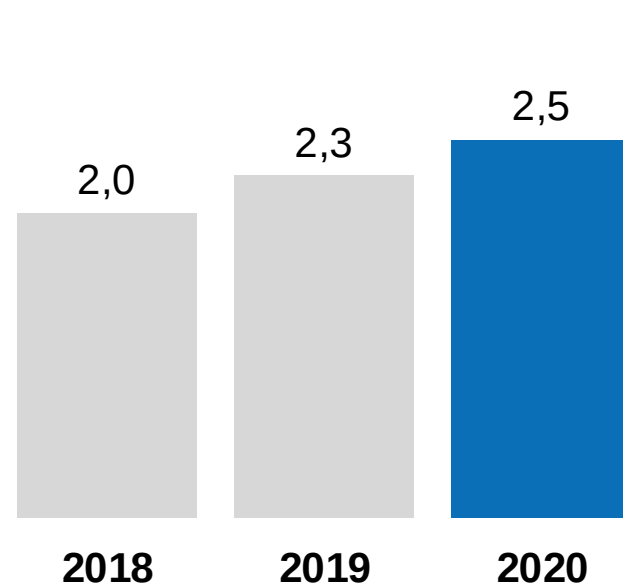
Capital



B€

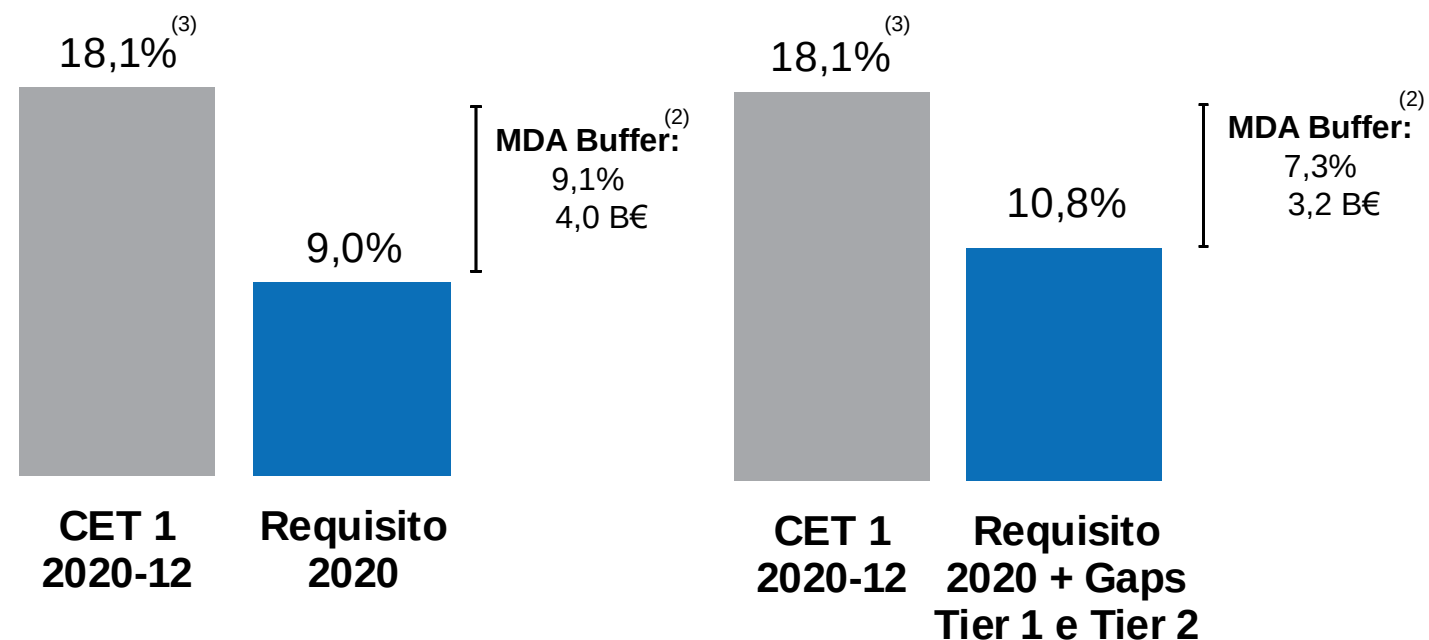
%

37 x Custo Anual AT1 ⁽¹⁾ 42 x Custo Anual AT1 ⁽¹⁾ 46 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; (3) Após dividendo proposto

Alterações aos pressupostos atuariais

	2019-12	2020-12
Taxa de desconto	1,40%	1,05%
Taxa de crescimento salarial	0,75% após 2020	0,60%
Taxa de crescimento das pensões	0,4% após 2020	0,3%
Tábuas de mortalidade:		
Masculina	TV 88/90	TV 88/90
Feminina	TV 88/90 (-3 anos)	TV 88/90 (-3 anos)

Impacto financeiro

- Atualização reflete a evolução das taxas de mercados e da taxa de inflação negativa em 2020
- Rentabilidade obtida pelo fundo em 2020 de 4,3% supera *benchmark* e taxa de desconto
- Responsabilidades financiadas em 98,5% cumprindo requisitos regulatórios



SÍNTESE 2020

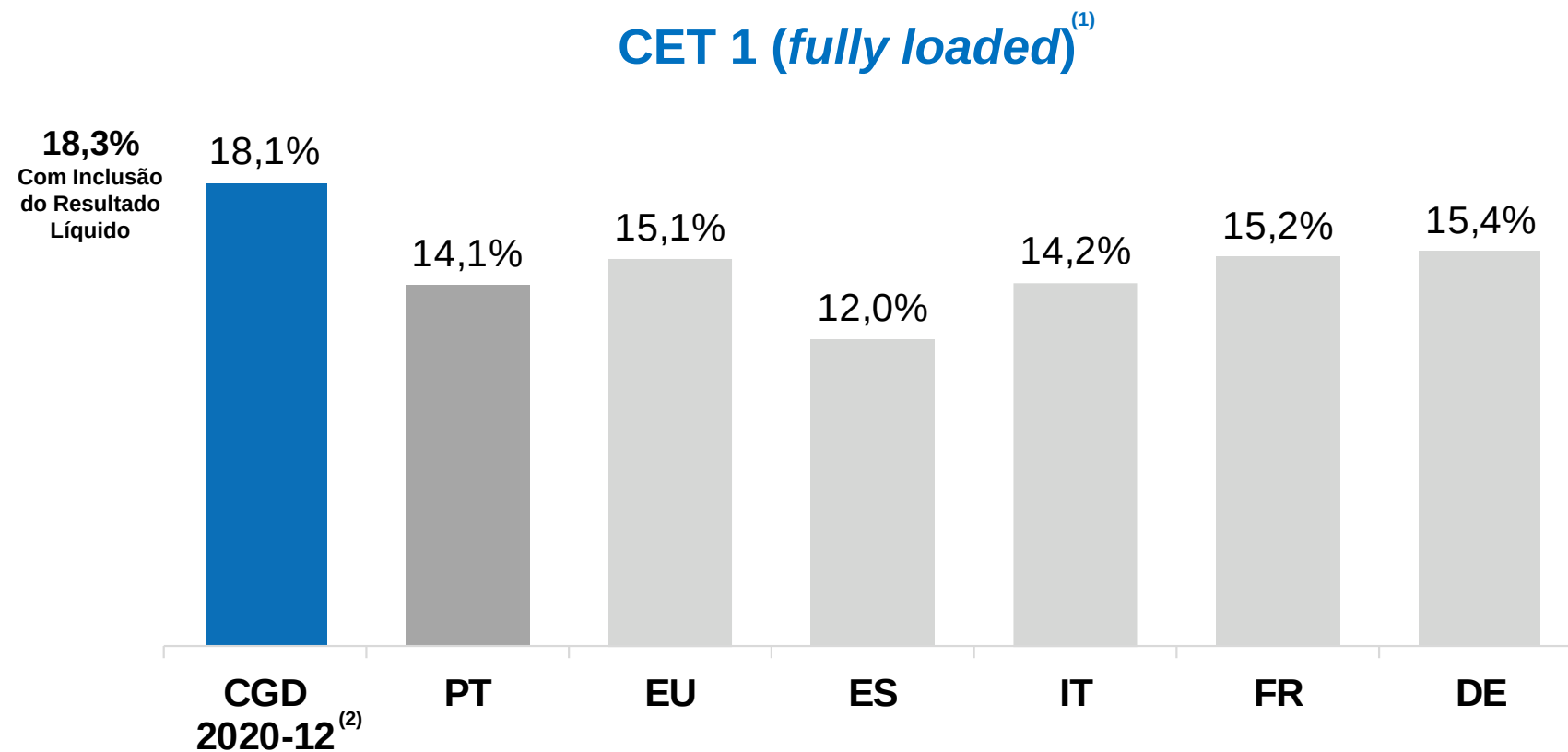


Solidez: CGD com desempenho favorável a nível europeu

Síntese 2020



%



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2020, exceto CGD;

(2) Após dividendo proposto: dedução de dividendos de aproximadamente de 85M€ que corresponde a um impacto de 20pbs de acordo com a recomendação do BCE.

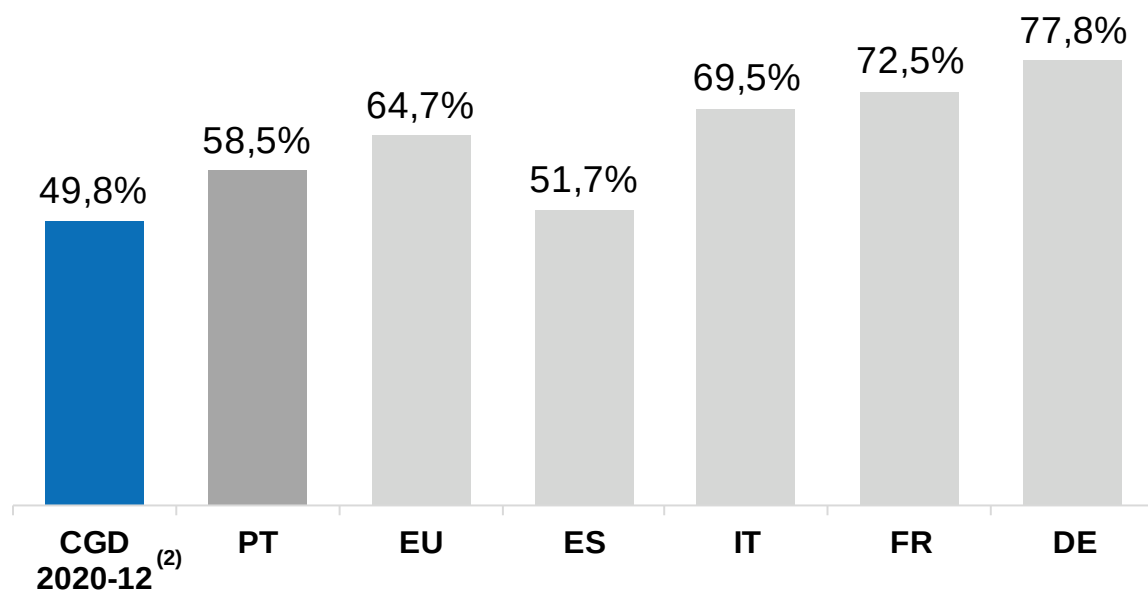
Eficiência e Rentabilidade: CGD com desempenho favorável a nível europeu

Síntese 2020

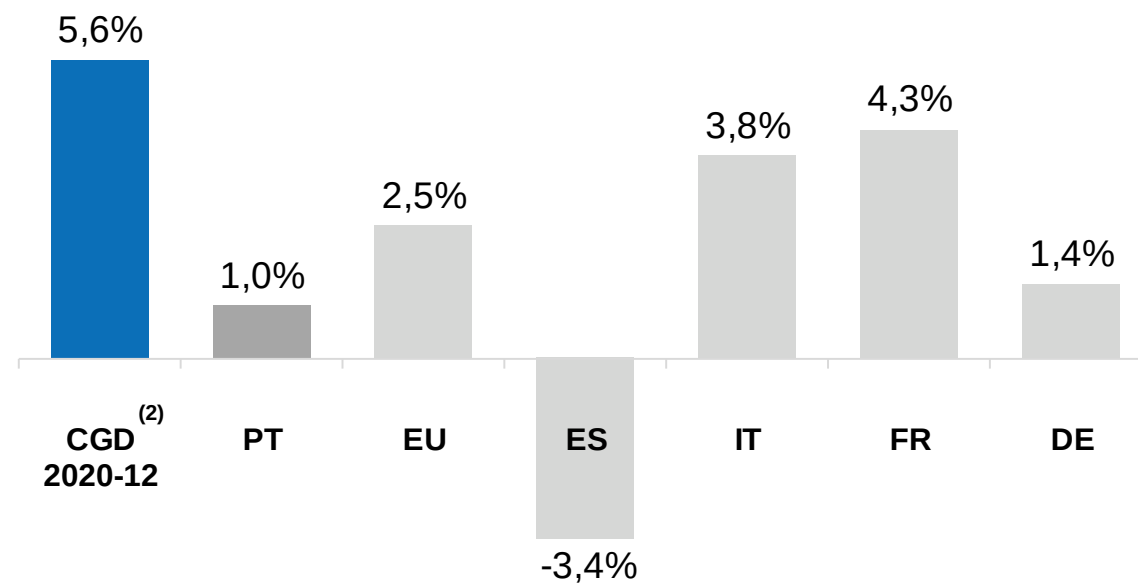


%

Cost-to-Income⁽¹⁾



Return on Equity (RoE)⁽¹⁾



(1) Fonte: EBA Risk Dashboard – setembro de 2020, exceto CGD;

(2) Excluindo resultados não recorrentes.

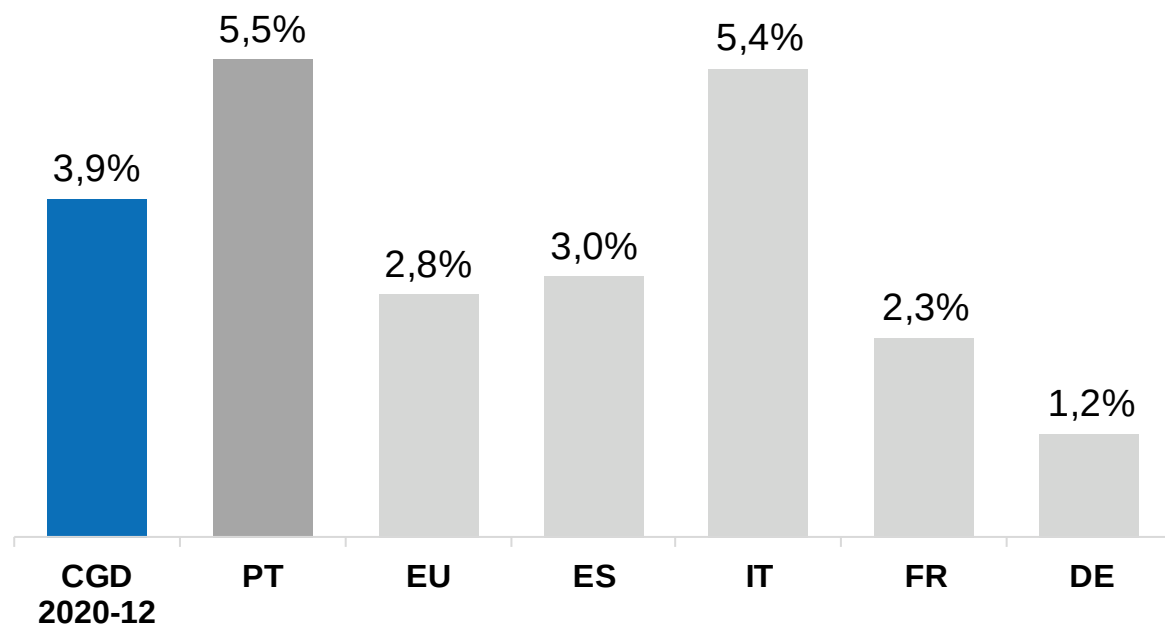
Qualidade de ativos: Rácio NPL a convergir para o nível europeu, nível de cobertura supera

Síntese 2020

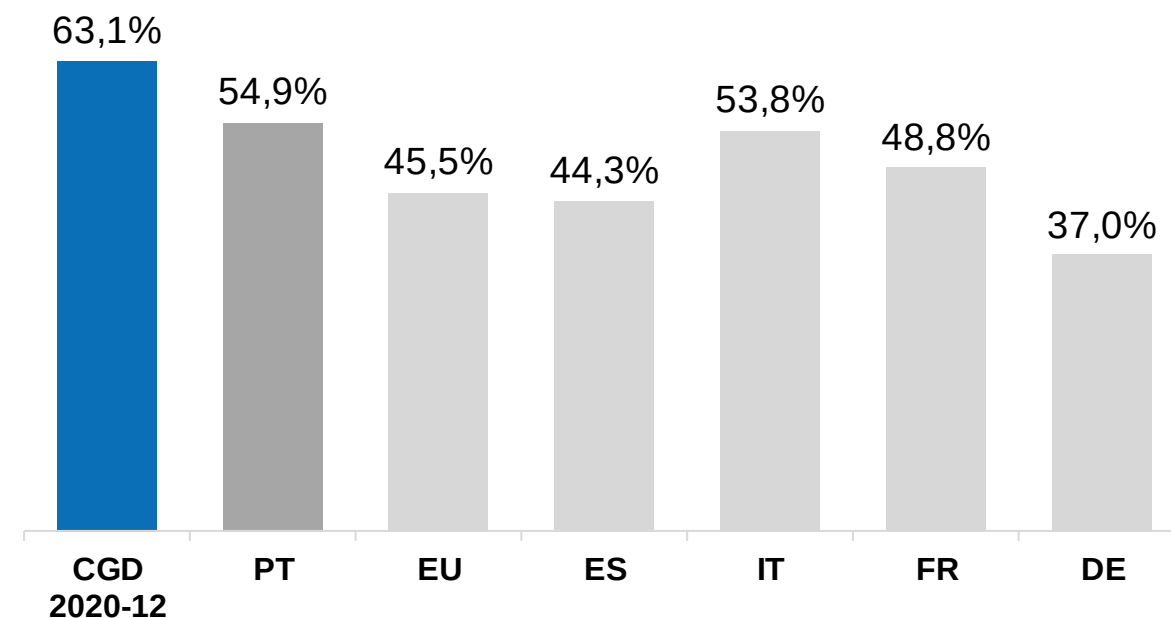


%

Non-Performing Loans⁽¹⁾



Cobertura de Non-Performing Loans⁽¹⁾



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

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

Síntese 2020



-  **Rentabilidade** afetada pelo reforço de imparidades (ROE 5,6%), 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 8% 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** com redução do rácio de NPL para 3,9% e reforço da cobertura total por imparidades para 98%
-  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
-  Cumprimento da generalidade dos compromissos incluídos no **Plano Estratégico 2017-2020**, apesar da conjuntura de crise pandémica

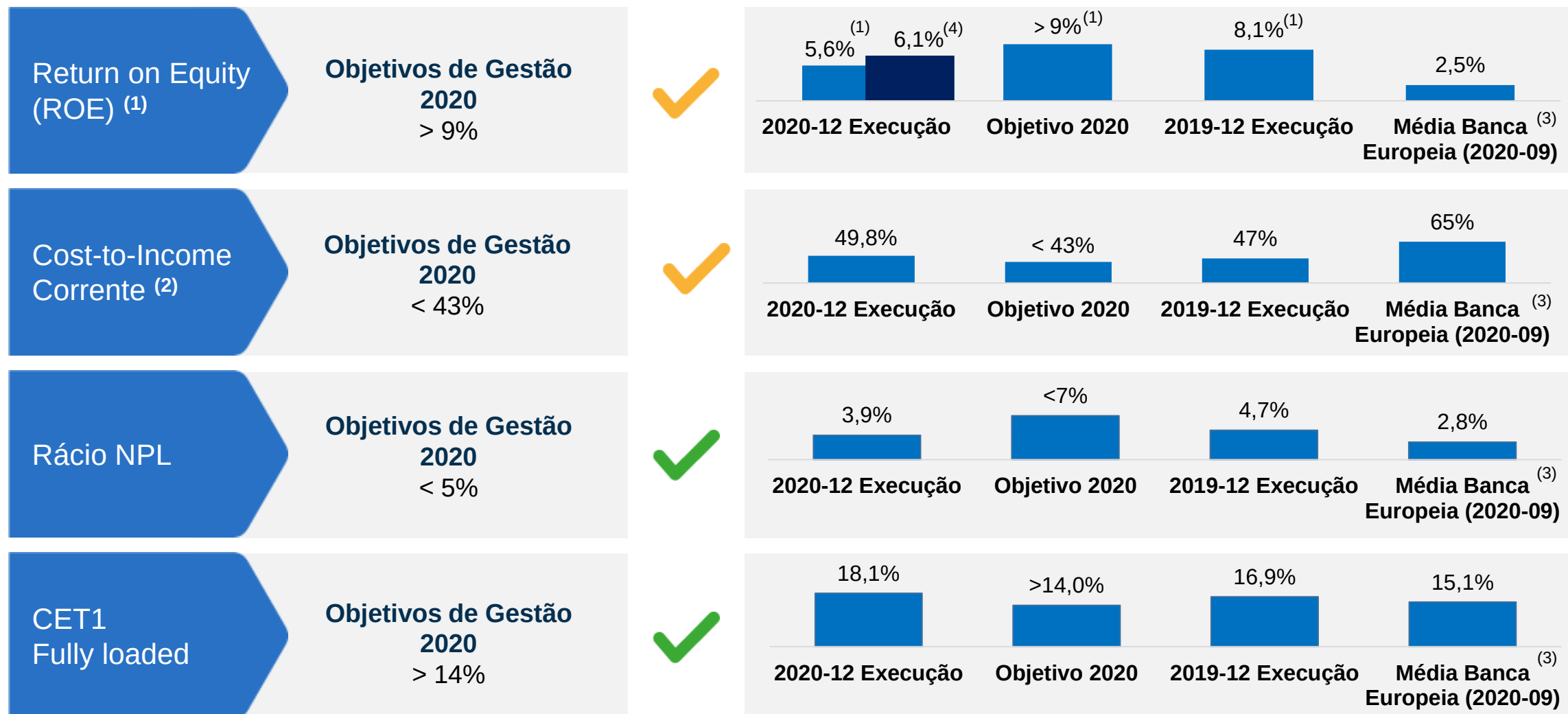


PLANO ESTRATÉGICO 2017-2020



Execução ao longo de 2020 em linha para conclusão do Plano Estratégico

Plano Estratégico 2017-2020



(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 – Setembro de 2020.

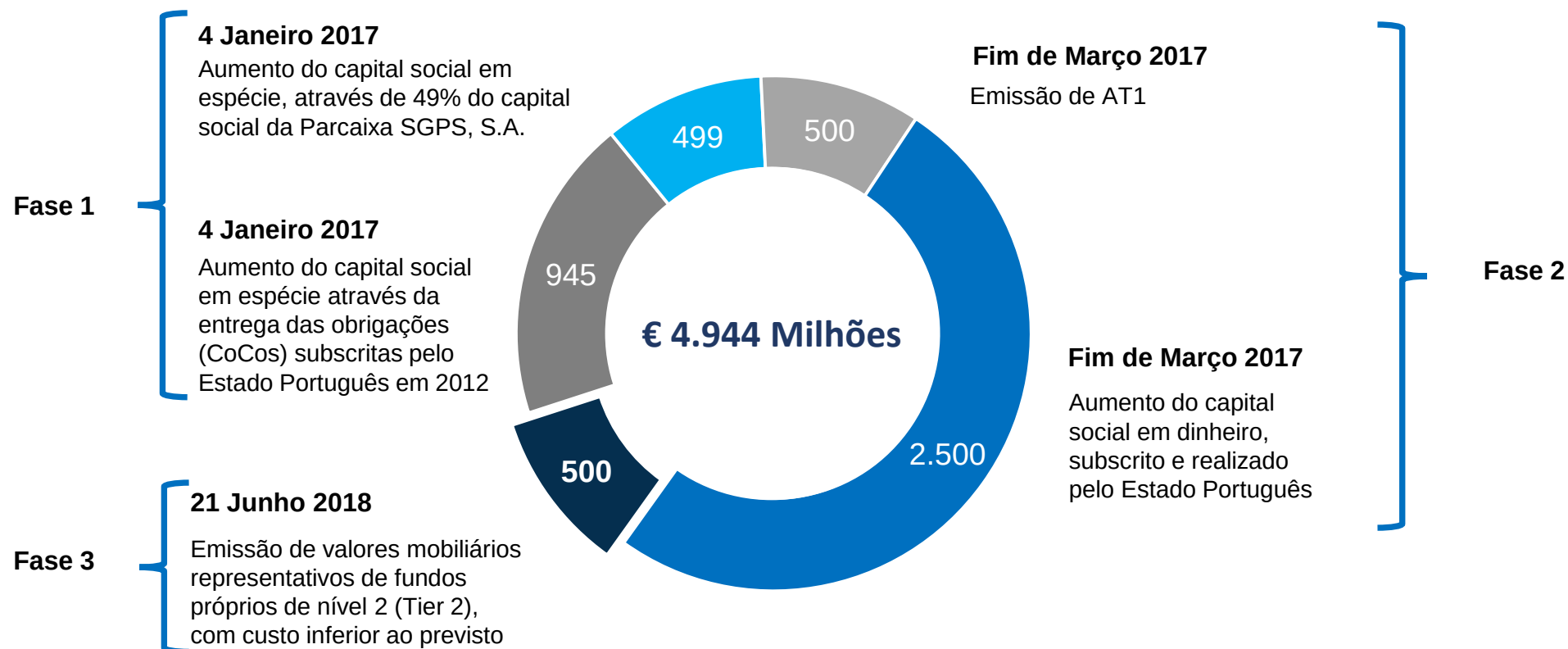
(4) ROE de 2020 se considerados rácios de capital no mínimo regulatório (incluindo P2G) de 10,0%

Plano de Recapitalização foi elemento essencial do Plano Estratégico 2017-2020

Plano Estratégico 2017-2020



M€



Simplificação da presença internacional

Plano Estratégico 2017-2020



Execução do Plano Estratégico

- Sucursais encerradas (2017-2018): Londres, Cayman, Macau Offshore, Zhuhai e Nova Iorque, encerrando todas as estruturas offshore
- Banco Caixa Geral, S.A. (Espanha) – venda realizada em outubro de 2019
- Mercantile Bank Holdings Limited (África do Sul) – venda realizada em novembro de 2019
- Banco Comercial do Atlântico (Cabo Verde) e BCG Brasil, processos de venda a decorrer
- Sucursais de Espanha e do Luxemburgo – Encerradas em 2020

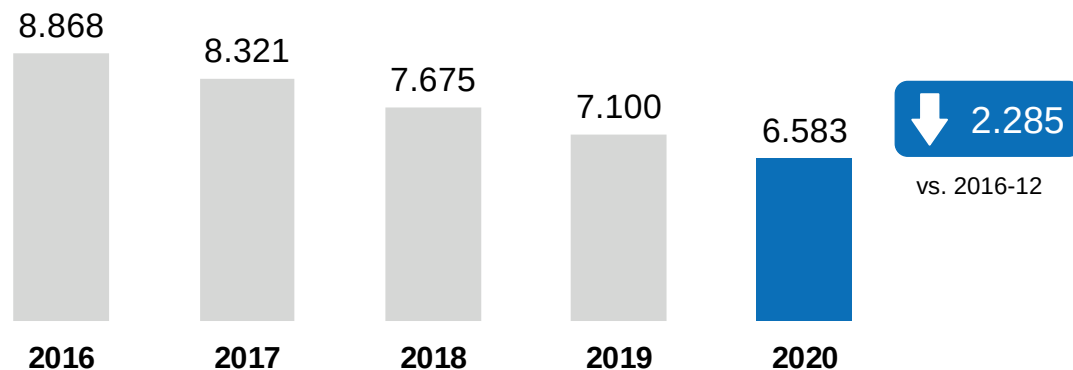
Permanência nos Mercados Estratégicos



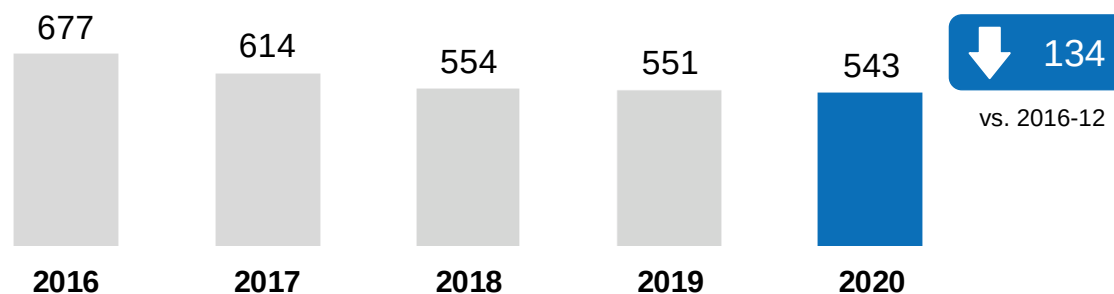
¹ Em S. Tomé e Príncipe a CGD detém uma posição minoritária no BISTP

Número de colaboradores e agências evoluem em linha com o Plano Estratégico

Plano Estratégico 2017-2020



Número de Colaboradores (*)
(Atividade Doméstica)



Número de presenças bancárias
(CGD Portugal)

Outros elementos na gestão dos recursos humanos

Evolução Massa Salarial

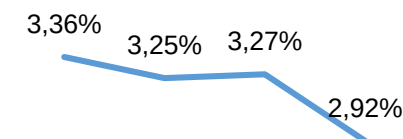
	2017	2018	2019	2020
Variação da massa salarial				
Considera atualizações e promoções no universo de colaboradores em funções no final de cada ano	2,19%	2,84%	2,41%	2,35%

Variação das despesas de formação

+49% em 2020
face a 2016

Evolução da Taxa de Absentismo

(excluindo parentalidade)



2017 2018 2019 2020

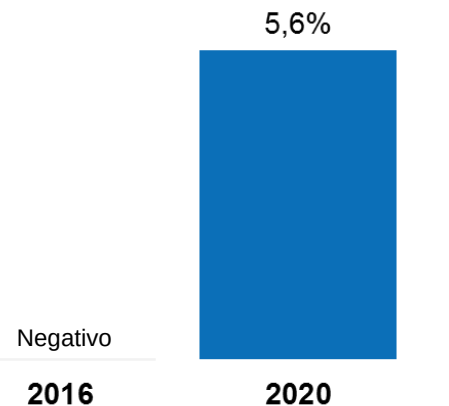
(*) Colaboradores afetos a atividades financeiras

Sumário da execução do Plano Estratégico 2017-2020 – Principais indicadores

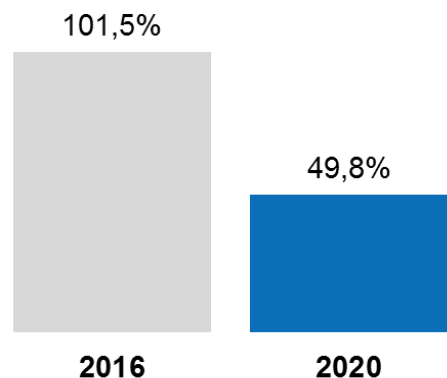
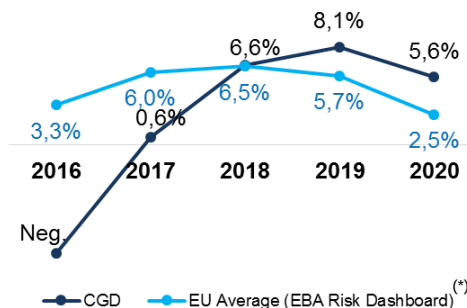
Plano Estratégico 2017-2020



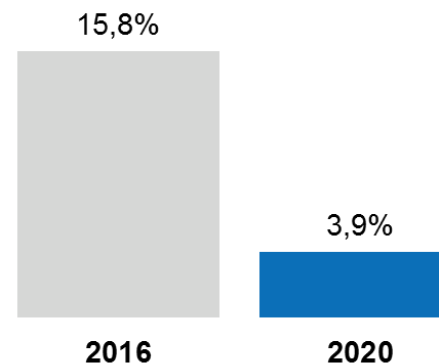
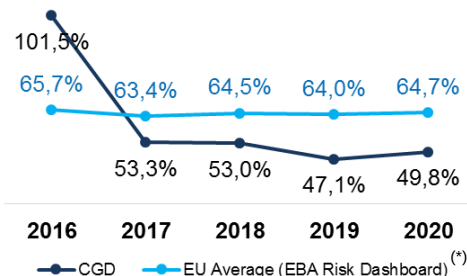
%



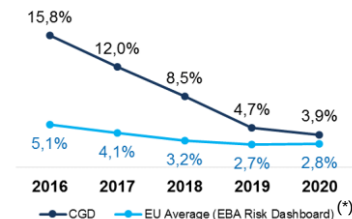
ROE (Atividade Corrente)



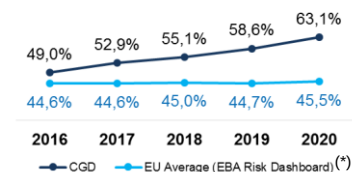
Cost-to-Income Corrente Atividade Doméstica



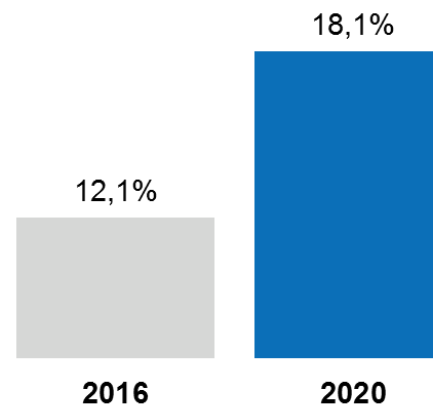
Rácio NPL



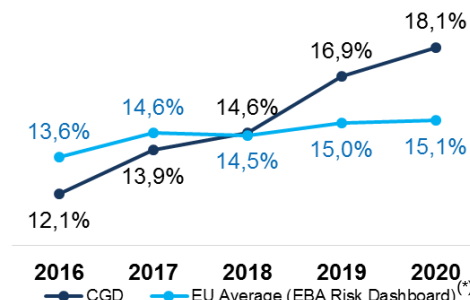
Rácio



Cobertura



Rácio CET1 Fully Loaded



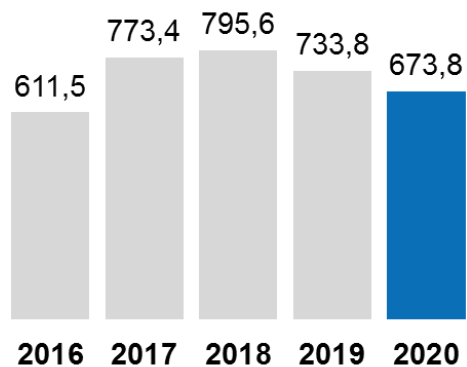
(*) Valores de Setembro 2020

Sumário da execução do Plano Estratégico 2017-2020 – Geração de resultados

Plano Estratégico 2017-2020

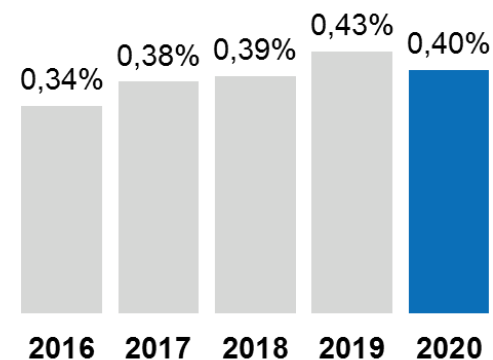


M€



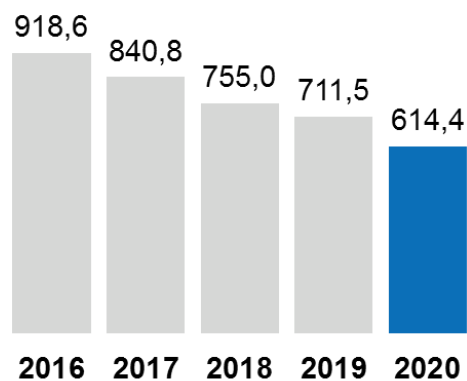
Margem Financeira
Atividade Doméstica

%



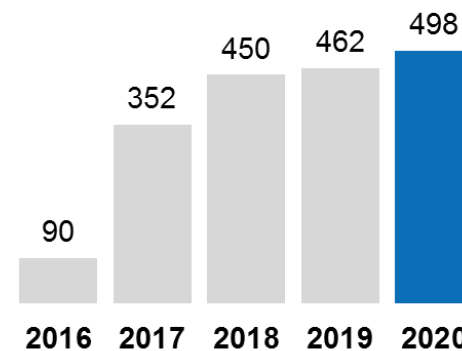
Comissões / Volume Negócios
Atividade Doméstica

M€



Custos de Estrutura
Atividade Doméstica

M€



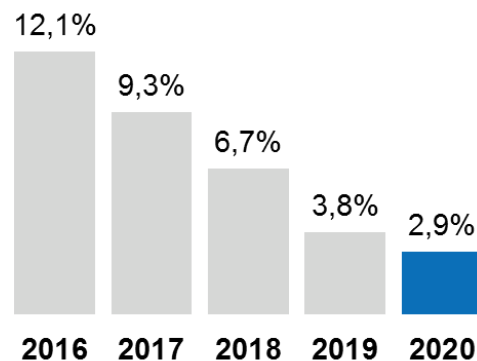
Resultado de Exploração Core
Atividade Doméstica

Sumário da execução do Plano Estratégico 2017-2020 – Qualidade dos ativos

Plano Estratégico 2017-2020

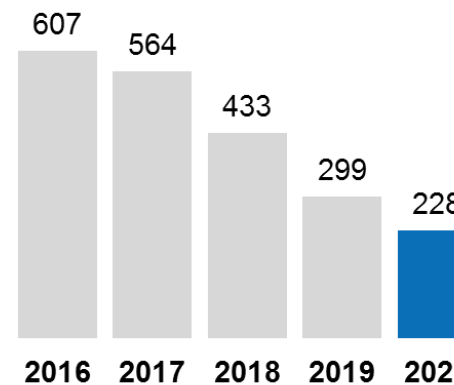


%



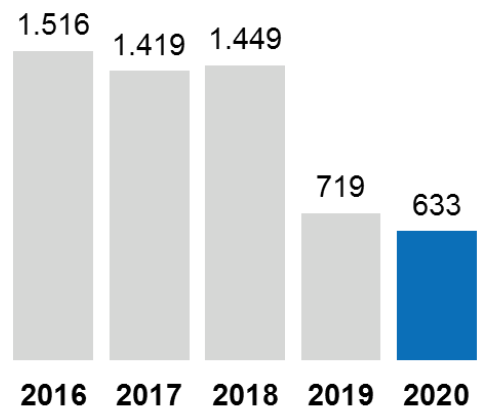
Rácio NPE

M€



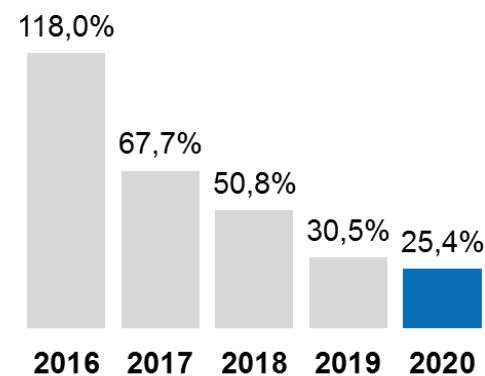
Imóveis detidos para venda
Líquido de imparidades

M€



Propriedades de Investimento e
Fundos de Reestruturação

M€



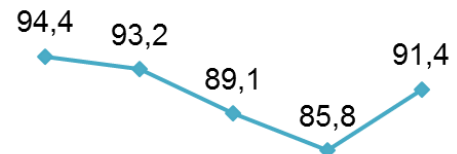
Texas Ratio

Sumário da execução do Plano Estratégico 2017-2020 – Estrutura do Grupo

Plano Estratégico 2017-2020



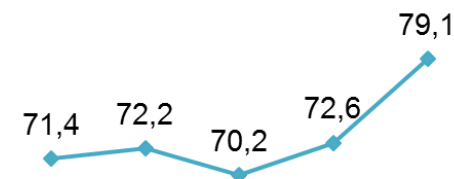
B€



2016 2017 2018 2019 2020

Ativo Total
Atividade Consolidada

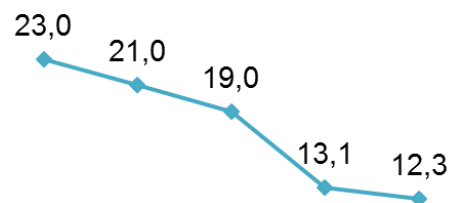
B€



2016 2017 2018 2019 2020

Ativo Total
Atividade Doméstica

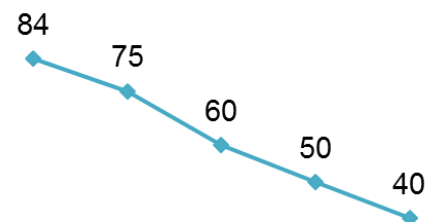
B€



2016 2017 2018 2019 2020

Ativo Total
Atividade Internacional

#



2016 2017 2018 2019 2020

Número de Entidades
Atividade Consolidada

Redução do risco em balanço

Plano Estratégico 2017-2020



- Redução do Texas Ratio
- Redução dos NPL e NPE
- Aumento da cobertura por imparidades
- Redução dos ativos imobiliários, propriedades de investimento e fundos de reestruturação
- Aumento da dispersão setorial na carteira de crédito a empresas
- Redução da exposição e concentração em *single names*
- Redução do custo do risco de crédito
- Redução das operações de crédito alavancadas
- Redução global dos LTV na carteira de crédito à habitação

Conjuntura provocada pela pandemia, atenua expectativas de subida do *rating* alcançada com o sucesso da implementação do Plano Estratégico (5 subidas desde 2017)

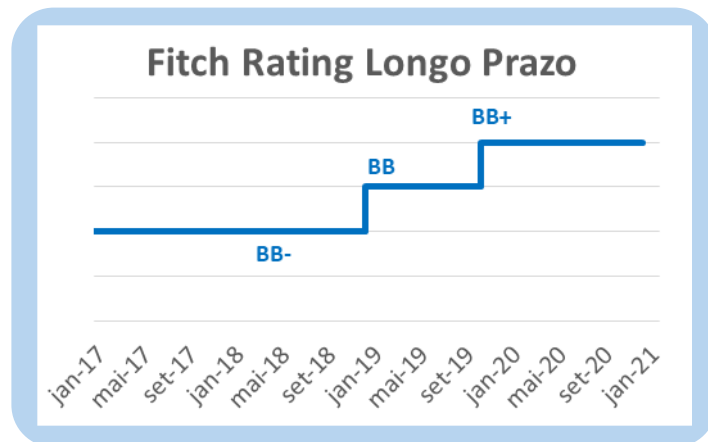
Plano Estratégico 2017-2020



Fitch Ratings

BB+ / B

Out20: Afirmou o IDR em BB+ com Outlook negativo e BBB- para os depósitos

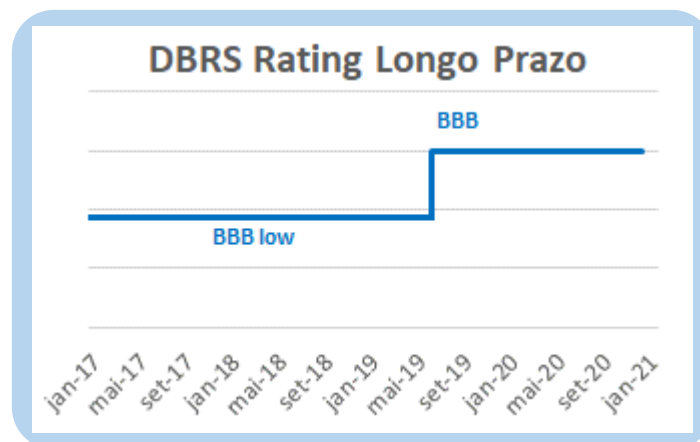


(+2 notches)

DBRS Morningstar

BBB / R-2 (high)

Jul20: Confirmou o rating em BBB/R-2 (high) com tendência negativa e BBB (high)/R-1 (Low) para os depósitos

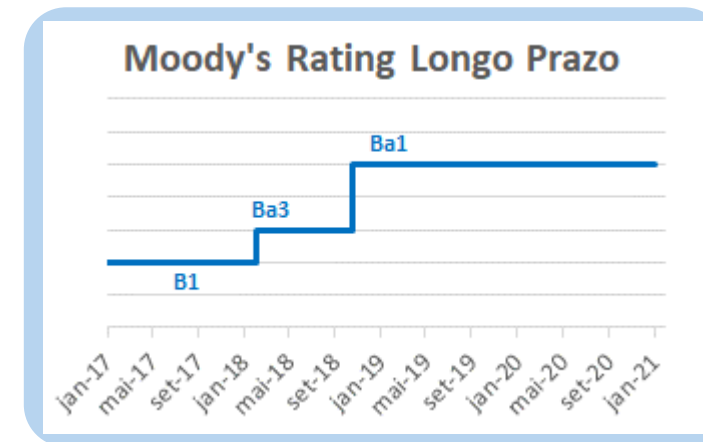


(+1 notch)

Moody's

Ba1 / NP

Dez20: Rating Dívida Sénior longo-prazo, reafirmado em Ba1 com *Outlook stable* e *Baaa3* para os depósitos de LP



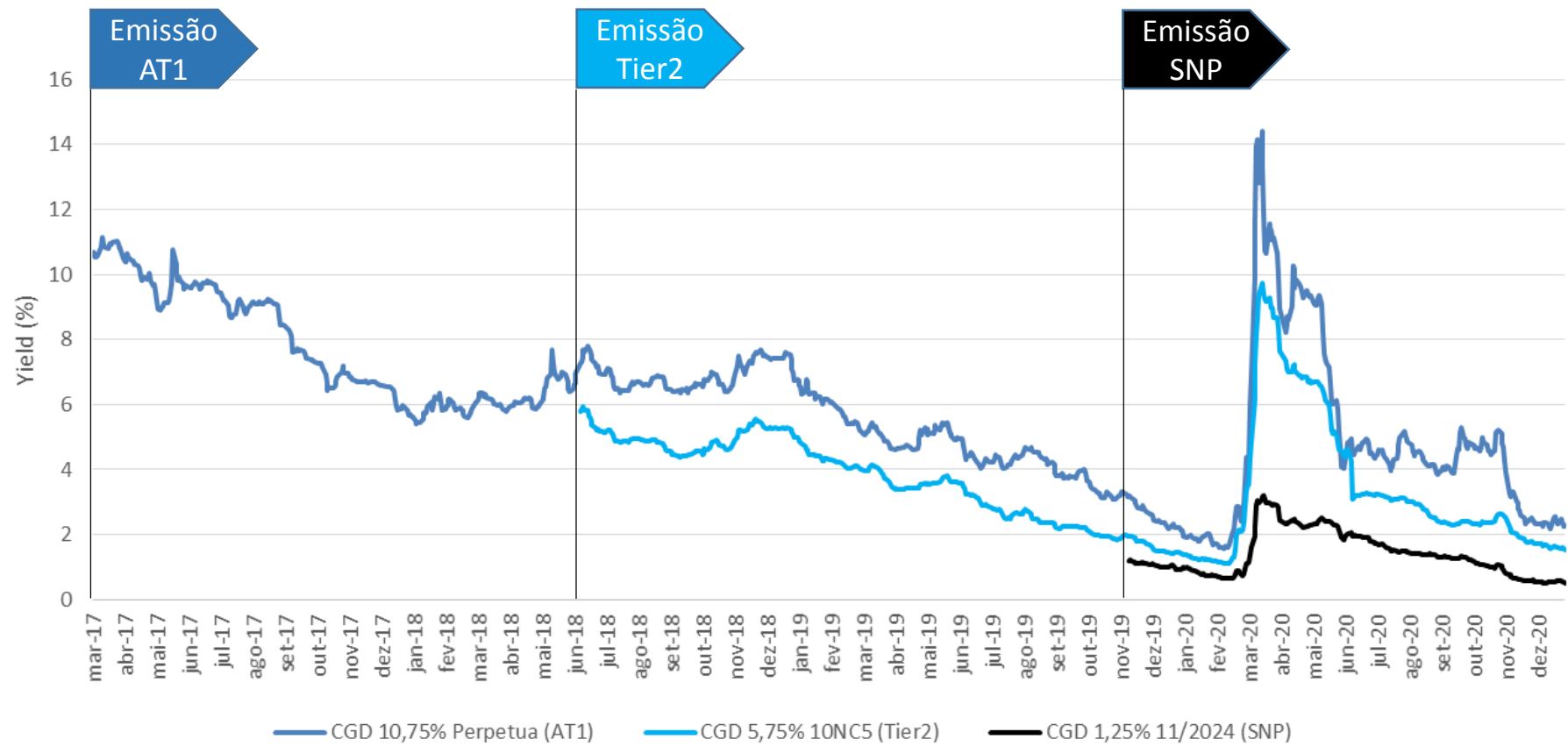
(+3 notches)

Yield das emissões da CGD regressam a níveis pré-pandemia

Plano Estratégico 2017-2020



%



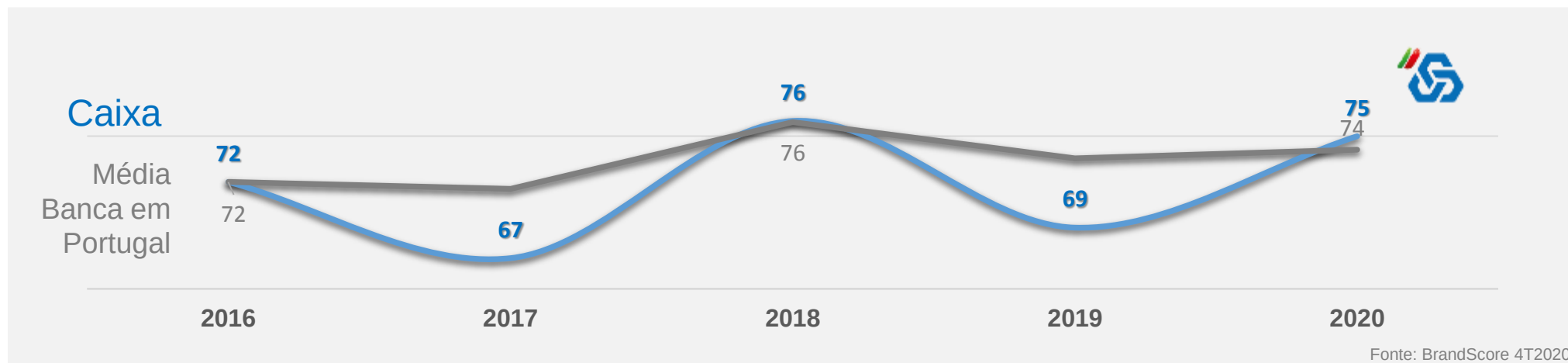
Fonte: Bloomberg

Índice Reputacional regressa aos níveis históricos

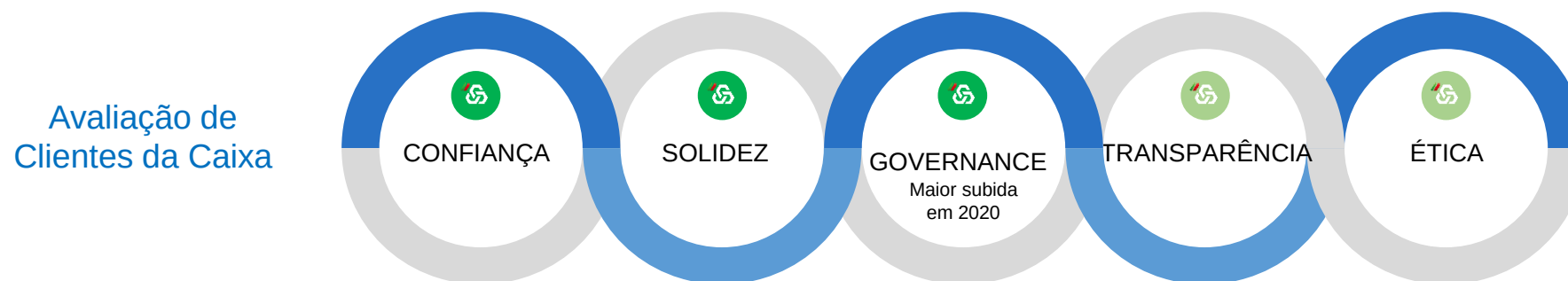
Plano Estratégico 2017-2020



O índice reputacional melhora para uma **avaliação muito positiva**, subindo 6 pontos face a 2019.



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

Índice	Interpretação
100-75	Avaliação muito positiva
75-70	Avaliação positiva
70-60	Avaliação média
60-0	Avaliação negativa

Sustentabilidade – indicadores ambientais

Plano Estratégico 2017-2020



Indicadores Ambientais

Ano	2016	2017	2018	2019	2020 ¹	Variação consumo 2016-2020
Consumo de Eletricidade (GJ)	259.833	234.272	216.522	193.075	167.056	-36%
Consumo de Água - Edifício Sede (m³)	124.422	120.819	100.657	97.084	75.898	-39%
Consumo Papel (toneladas)	677	519	377	431	67	-90%
Emissões (âmbito 2 (market-based)) - (tCO ₂ e)	27.541	25.289	14.133	13.834	9.593	-65%

¹- Dados não auditados

Em síntese, a implementação com sucesso do Plano Estratégico 2017-2020 permitiu:

- Assegurar níveis de **rentabilidade** adequados, mesmo no cenário adverso da crise pandémica (RL médio anual neste período de 454 milhões);
- Melhorar de forma sustentada os rácios de **solvabilidade** da CGD (rácio CET1 passa de 8,1% para 18,1%);
- Aumentar os níveis de **eficiência** (redução de 33% nos custos estruturais da atividade doméstica);
- Melhorar a **qualidade dos ativos** em balanço, com a redução dos ativos não core (-59%), redução dos NPL (NPL líquido de imparidades de 0,1% convergindo com a média europeia) e melhoria da qualidade global da carteira de crédito e garantias associadas;
- Manter níveis de **liquidez** adequados sem qualquer dependência dos mercados (Depósitos representam 88% do passivo);
- Modernizar as plataformas físicas (agências) e tecnológicas (digital) de **serviço aos clientes**, melhorando a experiência e reforçando a vinculação (líder na banca digital em Portugal);
- Simplificar a **estrutura** do Grupo, com ganhos de eficiência e redução de custos (-44 entidades na consolidação);
- Manter a **liderança** no mercado bancário doméstico, reforçada em alguns segmentos (ativo cresce 10,8% na atividade doméstica desde 2016);
- Focar a **presença internacional** nos mercados e geografias estratégicas (mantida presença bancária em 7 países);
- Reforçar a **Governance** do Grupo em linha com as melhores práticas (Órgãos sociais estáveis. 4 Comissões dedicadas em funcionamento no âmbito do CA);
- Desenvolver e melhorar a função de **gestão de risco** e a cultura de risco ao nível corporativo em todo o Grupo (7 políticas corporativas de gestão de risco. 3 estruturas centrais autónomas);
- Retomar o pagamento de **dividendos** ao acionista, retornando o esforço dos contribuintes (Dividendo pago em 2019 e projetado novo dividendo em 2021. Em 2020 não foi distribuído dividendo de acordo com a recomendação do supervisor);
- Melhorar os **níveis de rating** atribuídos à CGD pelas diferentes agências (5 upgrades desde 2017);
- Melhorar os **índices reputacionais** e a imagem da CGD (índice reputacional da CGD volta a superar média do mercado).

Permitindo reunir hoje todas as condições para reforçar a sua missão no apoio à economia, aos agentes económicos e à sociedade como um todo, especialmente importante nas atuais circunstâncias da crise pandémica.

CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

RESULTADOS CONSOLIDADOS | 2020

Contas não auditadas

Investor Relations | 11.02.2021



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>