

# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

2021



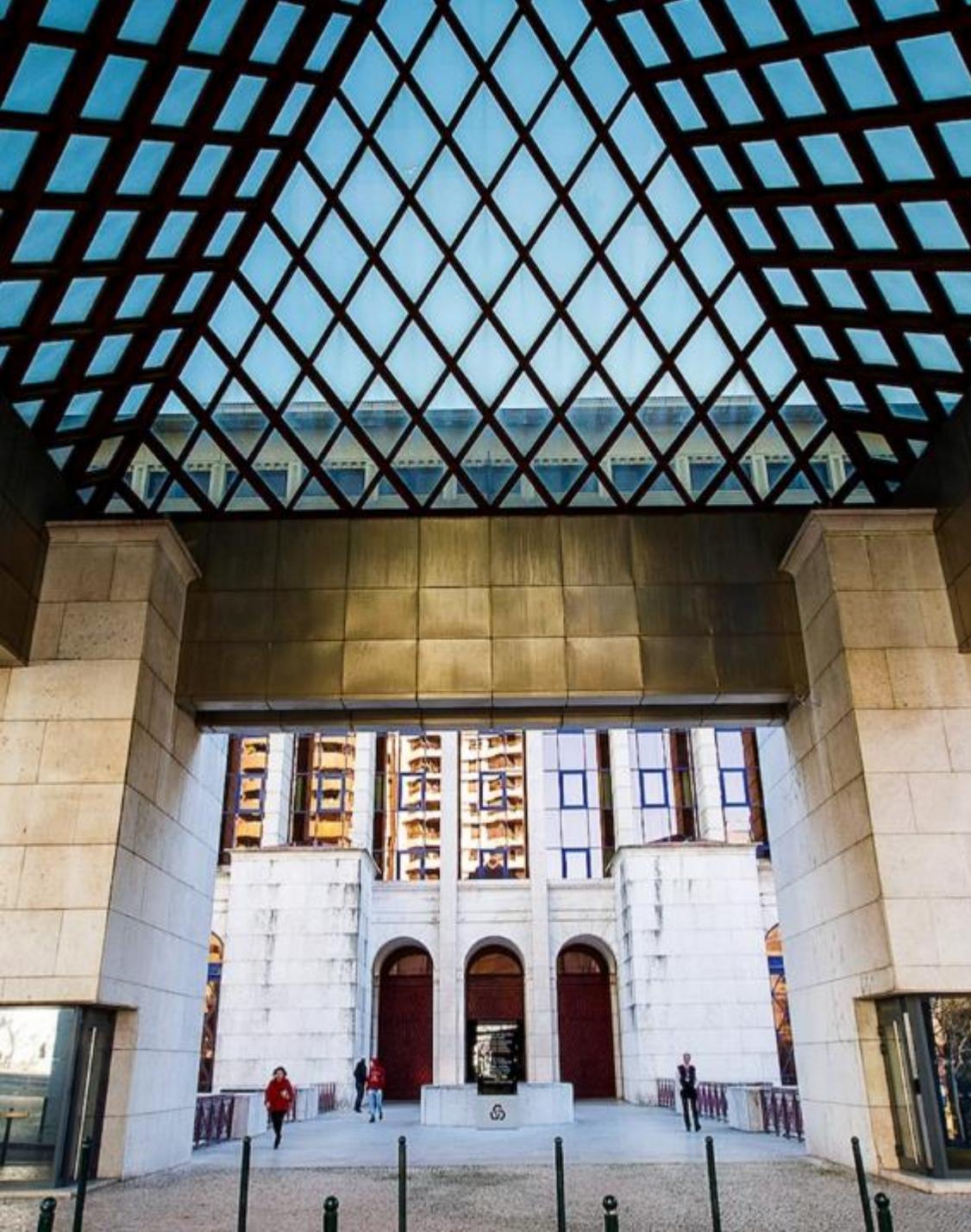
*Resultados Consolidados*  
**Contas não auditadas**  
*Investor Relations | 11.02.2022*

- 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.
- A participação acionista no Banco Comercial do Atlântico (BCA) deixou, em dezembro de 2021, de estar classificada em “Ativos não correntes detidos para venda”, razão pela qual e apenas para efeitos comparativos, as contas de 2020 foram reexpressas.
- Os valores e rácios apresentados reportam-se a 31 de dezembro 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.
- Em 2021, a atividade económica em Portugal e no mundo em geral foi significativamente afetada por novas variantes da pandemia Covid 19 que resultaram na imposição de novas medidas de contenção que condicionaram o exercício de um conjunto vasto de atividades económicas. A partir do terceiro trimestre de 2021 assistiu-se ao gradual levantamento destas restrições, contudo as perspetivas económicas permanecem rodeadas de incerteza, em parte devido ao aparecimento de uma nova variante, e a necessidade de reforço e alargamento da vacinação.

A economia portuguesa mantém o processo de recuperação iniciado a partir do terceiro trimestre de 2020, apesar do impacto mais prolongado em determinados setores e empresas. O Banco de Portugal e as instituições supranacionais antecipam uma aceleração do crescimento em 2022 em função do levantamento das medidas de restrição, da redução da taxa de poupança e da recuperação dos principais parceiros comerciais. Contudo, no último Relatório de Estabilidade Financeira o Banco de Portugal alerta que *“a incerteza na vertente sanitária e a acumulação de algumas vulnerabilidades podem-se traduzir na materialização de riscos no médio-prazo. Os efeitos da pandemia não estão ultrapassados, nem integralmente materializados, sendo ainda incerta a sua extensão total.”*

Em face deste contexto, tendo por referência a informação disponível à data, a Caixa estimou e refletiu nas suas demonstrações financeiras do período findo em 31 de dezembro de 2021 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.



- 1 Destaques
- 2 Atividade
- 3 Contas
- 4 Síntese 2021
- 5 Plano Estratégico 2021-2024



Caixa Geral de Depósitos

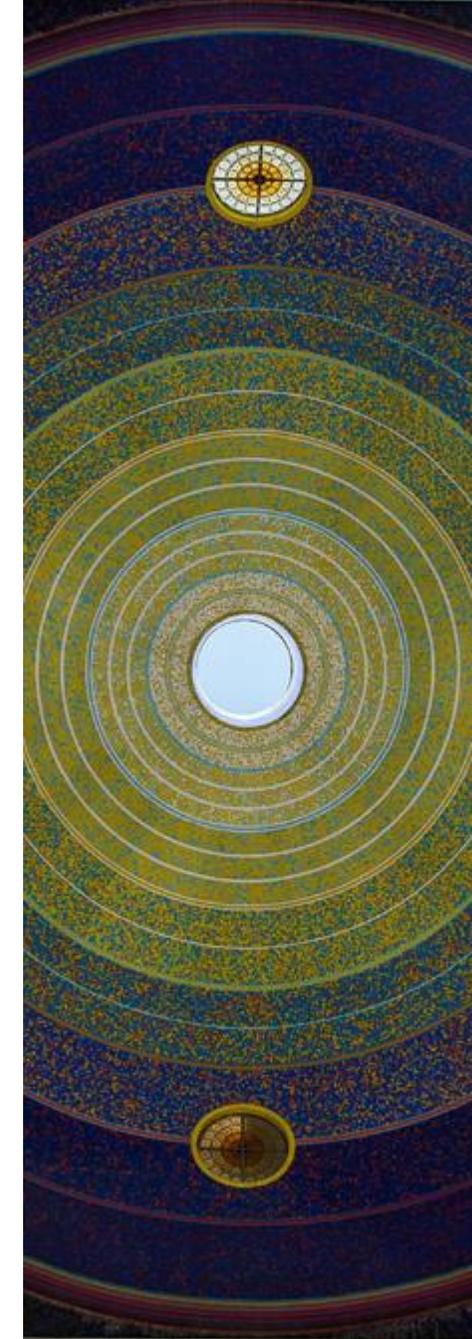
**Destques**



# Destques

- Resultado líquido consolidado alcança 583 M€, um crescimento de 18,7% face 2020, originando um ROE 7%.
- Conclusão com sucesso do Plano Estratégico 2017 – 2020 é reconhecida pela DG Comp e pelas Agências de Rating: Moody's sobe rating 2 vezes enquanto Fitch altera o *outlook* para positivo, perspetivando uma subida.
- Crescimento significativo do volume de negócio de 6,8%, (+8.371 M€), com reforço de liderança no mercado nacional. Crédito consolidado cresce 3,8%; em Portugal, a quota de mercado da nova produção de crédito à habitação atinge os 23,8%\*.
- Digital atinge a marca dos 2 milhões de clientes ativos, maior *franchising* digital em Portugal.
- Descida do rácio de *cost-to-income* para 47,9%, refletindo uma continuação da melhoria nos níveis de eficiência expressa nos custos de estrutura. Investimento continuado atinge 335 M€ desde 2017.
- Melhoria da qualidade de ativos: Rácio NPL líquido de imparidades totais de 0%; Rácio NPL reduz para 2,8 % e nível de cobertura específica reforça para 65,3%, muito acima da média dos bancos europeus de 45,1%\*\*.
- Resultados do teste de *stress* em toda a UE entre os melhores da Europa, com a 10ª menor diminuição de capital dos 50 bancos testados.
- Caixa realiza a primeira emissão de dívida sustentável por um banco Português contribuindo para o cumprimento dos requisitos de MREL.
- Exercício de *Call AT1* confirmado para março de 2022. O reembolso de 500 M€, emitido em 2017 com um custo de 10,75%, permitirá uma poupança anual de 54 M€.
- Robusta posição de capital, com o rácio CET1 em 18,2% (*fully loaded*), acima da média dos bancos Portugueses e Europeus. Tier 1 e rácio Total, incluindo o resultado líquido, situaram-se em 18,2% e 19,7%, respetivamente. Requisitos SREP 2022 com redução do P2R de 2,25% para 2,00% (média dos bancos europeus subiu).
- Aprovação do Plano Estratégico 2021-2024 em análise pelas autoridades.

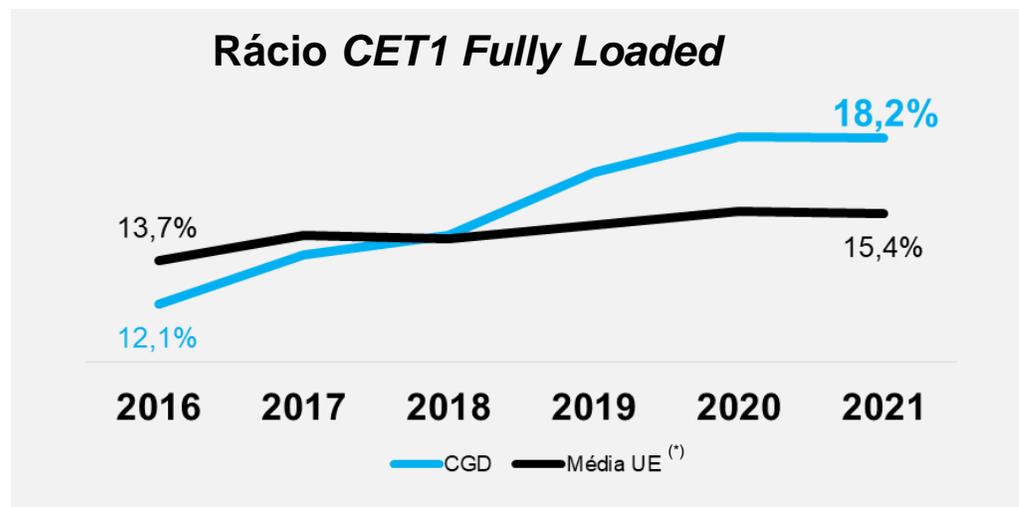
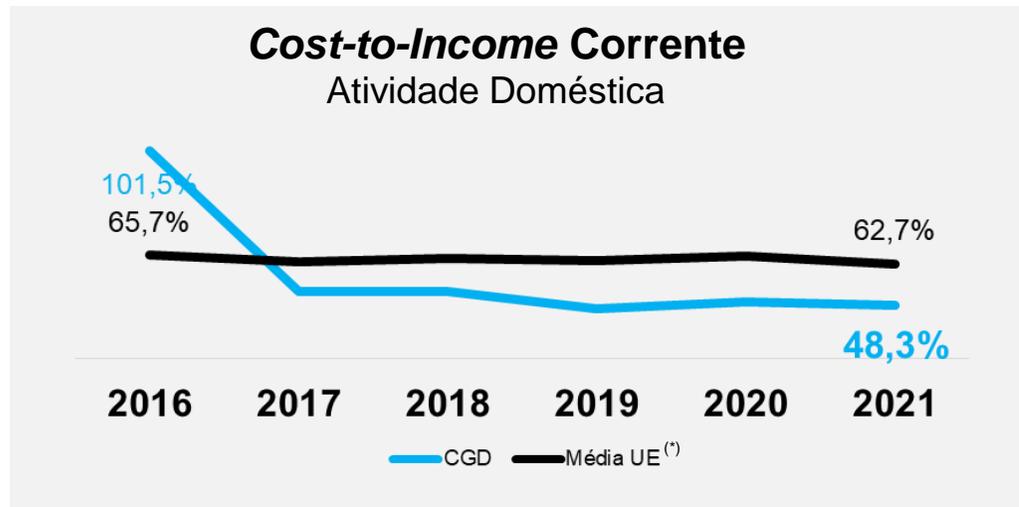
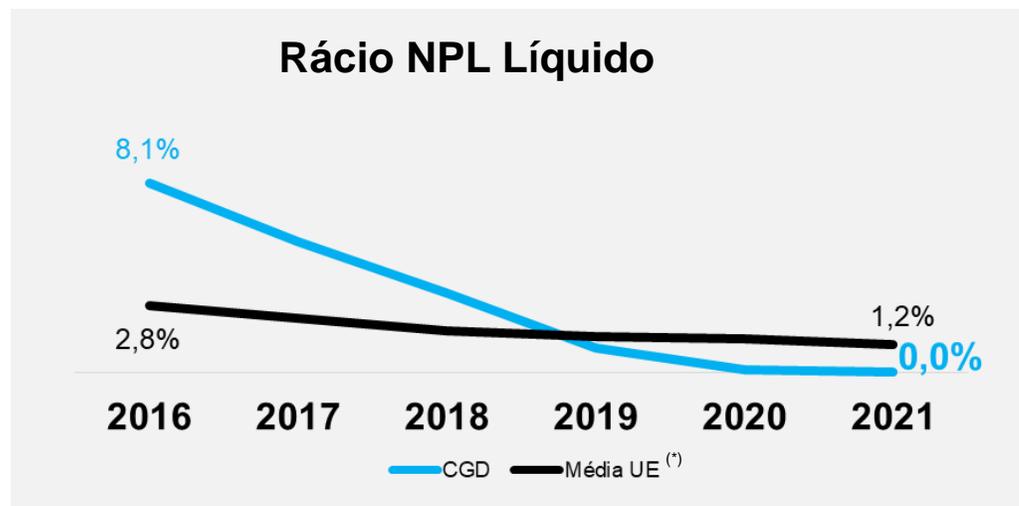
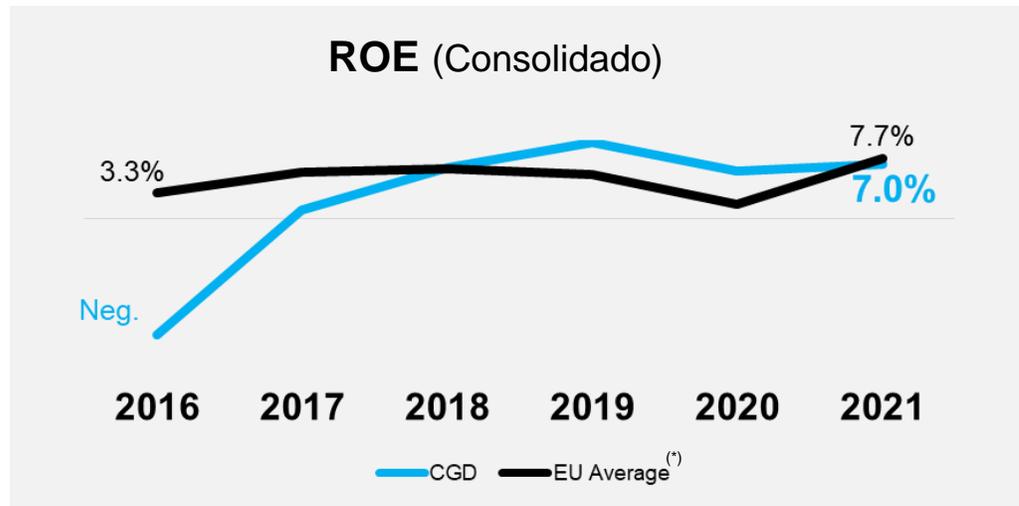
\* Novembro 2021; \*\* EBA Risk Dashboard – setembro 2021





## Implementação do Plano Estratégico confirmada como um sucesso a nível europeu

%



## Conclusão do Plano Estratégico 2017-2020, alcança elevado nível de reconhecimento

### DG Competition\*

Encerrado acompanhamento do Plano Estratégico 2017-2020

### Investidores

Primeira emissão sustentável da Caixa com um custo mínimo histórico de 0,375%

Abril 2021

2º semestre 2021

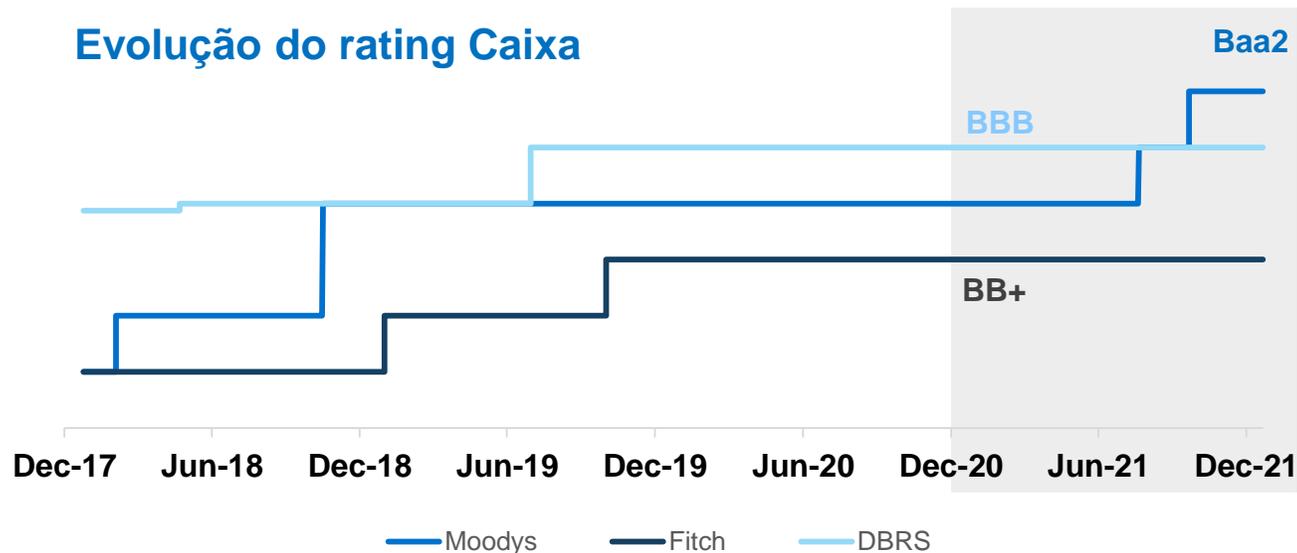
Setembro 2021

2022

### Agências de Rating

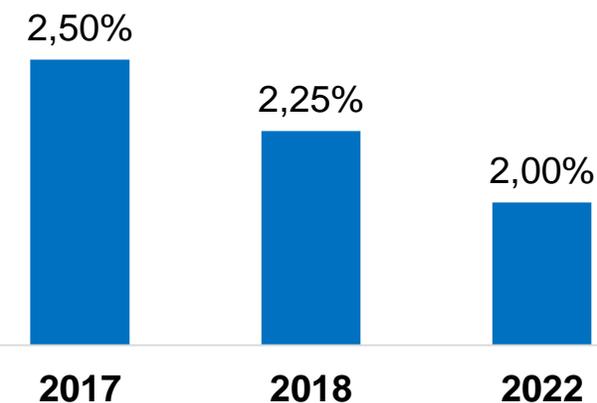
- 2 subidas de rating Moody's elevam Caixa a *investment grade*
- Fitch altera *Outlook* para positivo, perspetivando subida

### Evolução do rating Caixa



### BCE

Autorizado o reembolso antecipado da emissão AT1 e Redução dos requisitos de Capital (P2R)



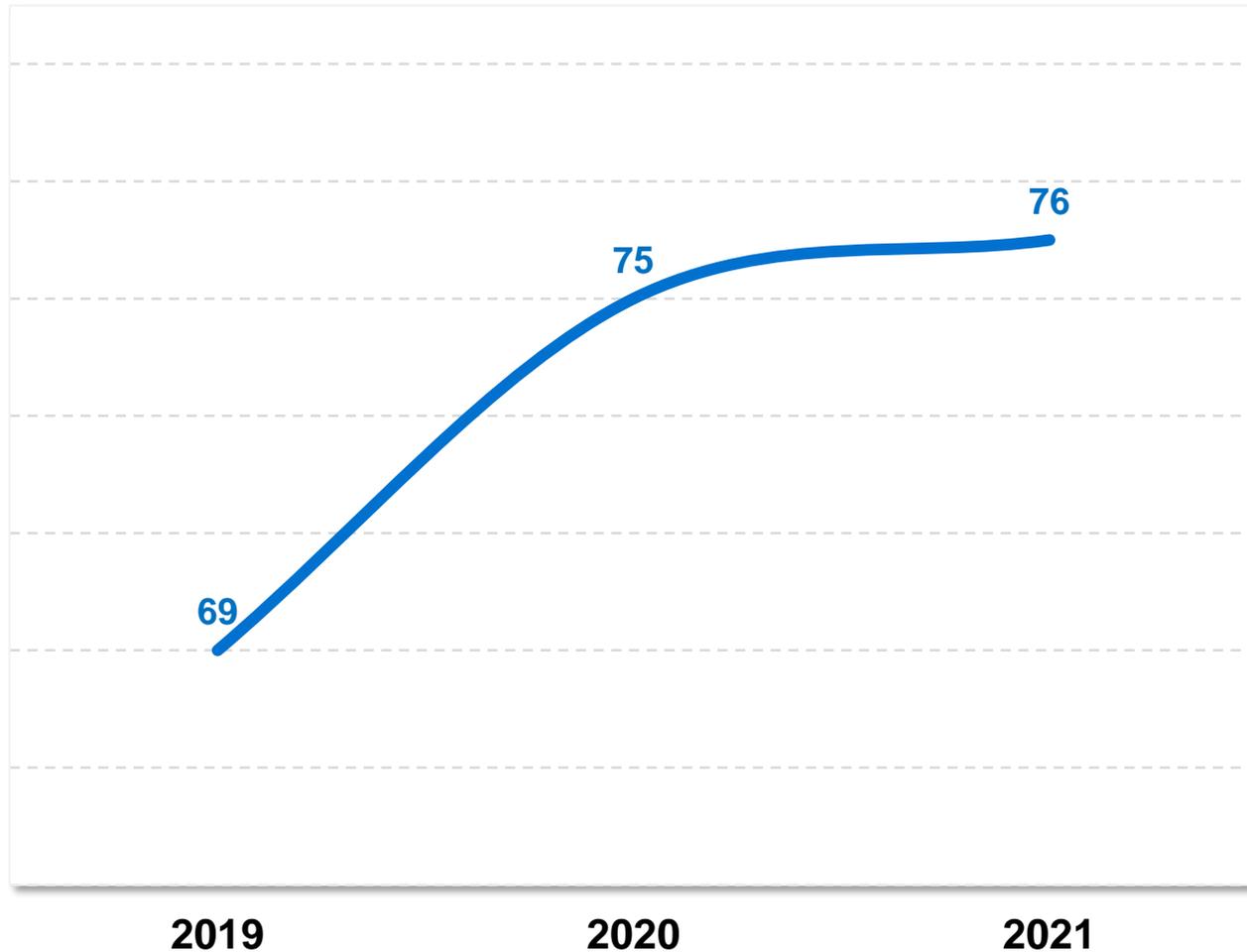
## Caixa é classificada em *investment grade* por duas das principais agências internacionais

	Moody's	Fitch Ratings	DBRS Morningstar
Investment grade	Aaa	AAA	AAA
	Aa1	AA+	AA(high)
	Aa2	AA	AA
	Aa3	AA-	AA (low)
	A1	A+	A(high)
	A2	A	A Banco 2
	A3	A-	A (low)
	Baa1	BBB+ Banco 2	BBB (high)
	Baa2	BBB Banco 1 Banco 2	BBB Banco 1
	Baa3	BBB-	BBB (low) Banco 3
Non investment grade	Ba1 Banco 3	BB+ Banco 3	BB (high)
	Ba2	BB Banco 3	BB
	Ba3	BB-	BB (low)
	B1	B+	B (high) Banco 5
	B2	B	B Banco 4
	B3 Banco 4	B-	B (low)
	Caa1	CCC+	CCC (high)
	Caa2 Banco 5	CCC Banco 4	CCC
	Caa3	CCC-	CCC (low)

# Destques



Índice Reputacional da Caixa em melhoria continuada, com ênfase na Confiança



## Avaliação de Clientes da Caixa



**CONFIANÇA**  
Maior subida  
em 2021



**SOLIDEZ**



**GOVERNANCE**



**TRANSPARÊNCIA**



**ÉTICA**

Escala de avaliação dos Índices da marca:

**100-75** Muito positiva

**70-60** Média

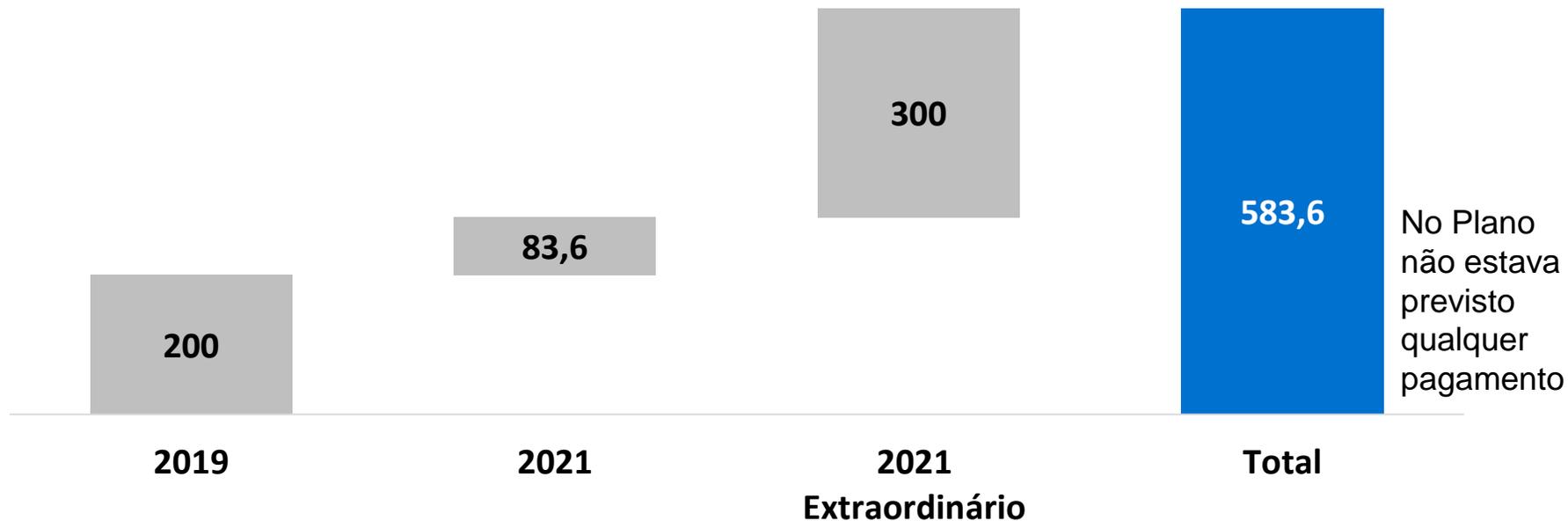
**75-70** Positiva

**60-0** Negativa

## Pagamento de dividendos retomado após levantamento de restrições do BCE e autorizado reembolso AT1

M€

### Distribuição de dividendos<sup>(1)</sup>



### Reembolso Emissão AT1

- Reembolso a março de 2022, primeira data possível
- Emissão a 10,75%, inserida no Plano de Recapitalização de 2017
- Poupança de custos anual de 54 M€ - custo total de 269 M€ desde o lançamento

(1) Seguindo recomendações do BCE, após o início da pandemia Covid-19, em 2020 não foi pago qualquer dividendo



# Atividade



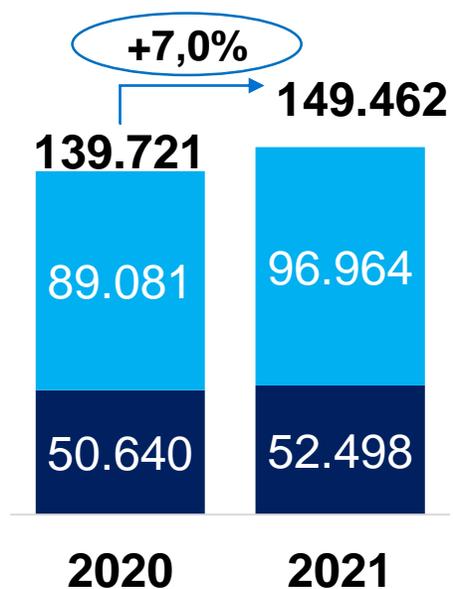


## Crescimento sustentado do volume de negócio, suportado numa forte base de clientes

**Portugal**  
**3,6 Milhões**  
**de clientes**  
35% da população

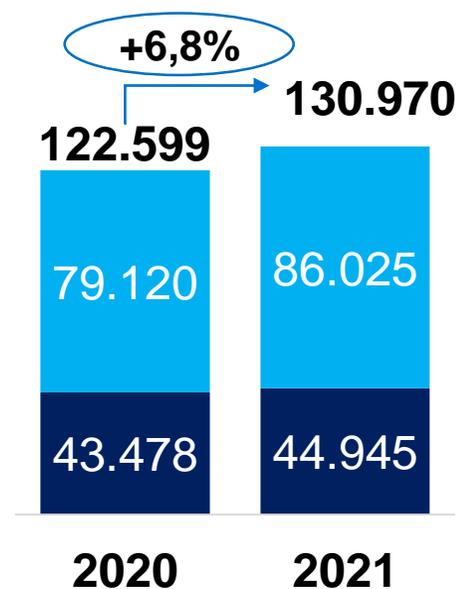
**Internacional**  
**1,5 Milhões**  
**de clientes**

M€ **Volume de Negócios**  
(Consolidado)



■ Recursos de clientes (Consolidado) ■ Crédito a clientes (Consolidado)

M€ **Volume de Negócios**  
(Doméstico)

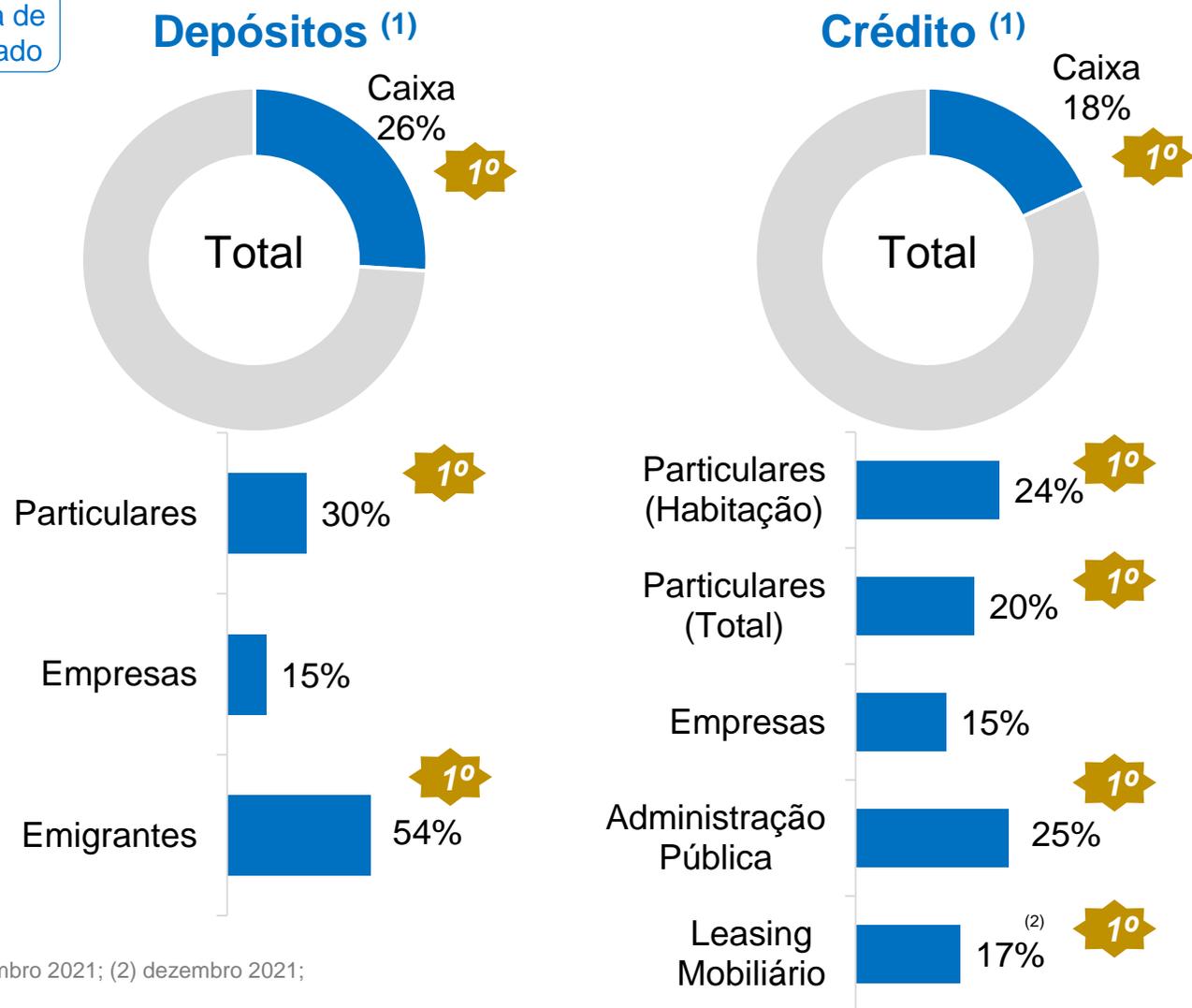


■ Recursos de clientes (Doméstico) ■ Crédito a clientes (Caixa Portugal)

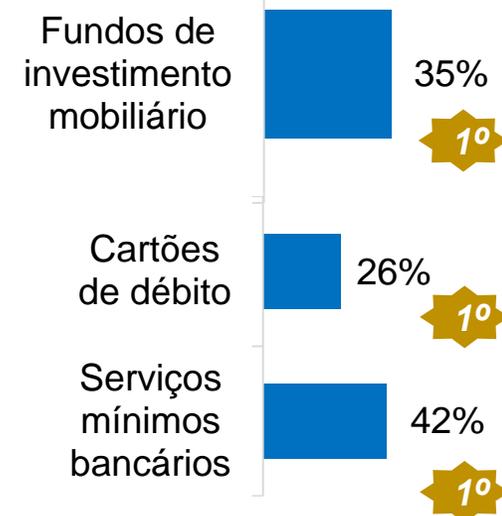
# Atividade

## Caixa reforça liderança no mercado nacional

Quota de Mercado



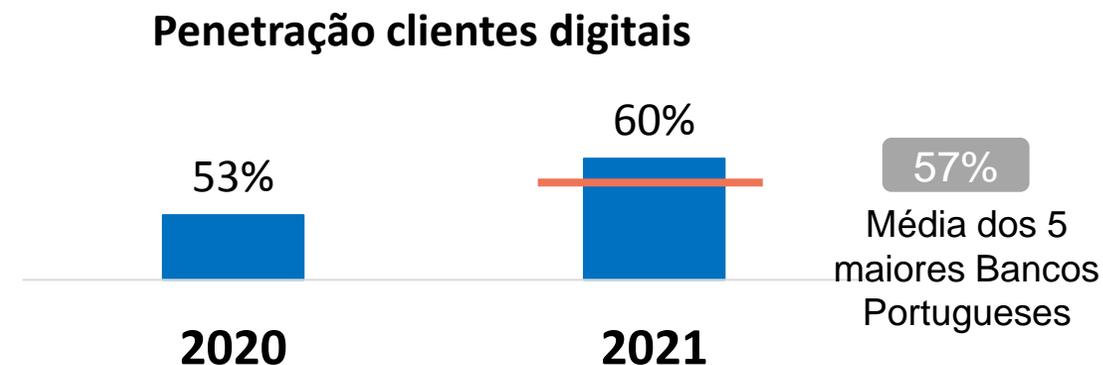
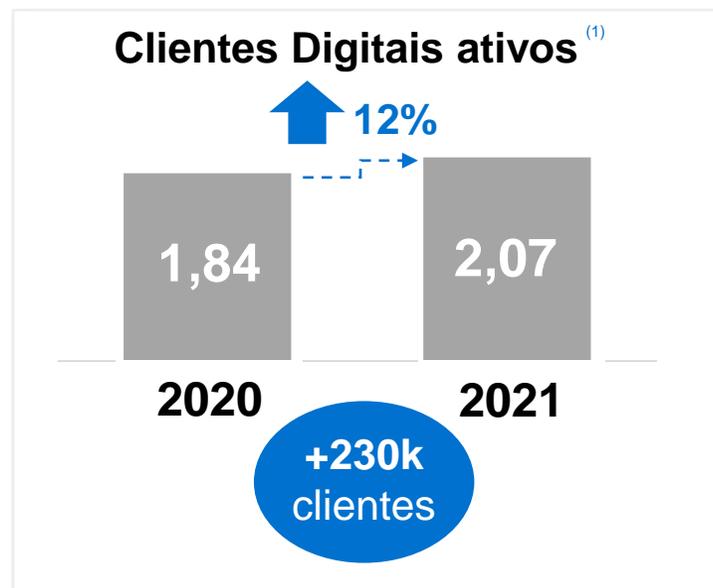
## Serviços e Investimento (2)



(1) novembro 2021; (2) dezembro 2021;



## Liderança como Banco Digital dos Portugueses: mais de 2 milhões de clientes digitais, em crescimento acentuado



(1) Particulares e Empresas (perímetro doméstico); (2) dezembro 2021; (3) setembro 2021; (4) junho 2021; (5) Fonte: Apresentação de Resultados dos vários bancos CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS, S.A.

# Atividade

## Evolução marcada no envolvimento digital dos clientes

Peso dos Canais Digitais nas Operações\* da Caixa

94%

+1pp

2021 vs. 2020

Clientes que acederam num só dia

610 Mil

30/Nov.

2021

Nº Acessos Mensais

(Particulares + Empresas)

26 Milhões

+17%

2021 vs. 2020

Nº Operações\* mensais

(Particulares + Empresas)

7 Milhões

+19%

2021 vs. 2020

## Crescimento das vendas em Canais Digitais <sup>(1)</sup>

+779%

PPR

+196%

Crédito Pessoal

+159%

Factoring e Confirming

(1) Variação homóloga; \* Operações financeiras

## Capacidade de inovação continuada com maior satisfação do clientes

### Inovações orientadas à comodidade e melhoria de serviço a cliente



#### Assistente Digital Caixa

- **Moratórias** Assistente Digital avalia stress financeiro de clientes
- **Linguagem Natural**
- **Crédito pessoal**

### Impacto direto na eficiência e experiência de cliente



Nos últimos 2 anos

# 4M+

Conversas da Assistente Digital com clientes

### Elevados níveis de satisfação

# 4,5<sup>(1)</sup>



+ de 124k avaliações nas lojas de aplicações

# ~78%

Contact Center Net Promoter Score

(1) AppStore+ GooglePlay

## Atenção continuada à utilização da Banca Digital no suporte à inclusão e sustentabilidade

### Portal de Literacia Financeira



**+430k**

Visitas médias mensais

**116%**

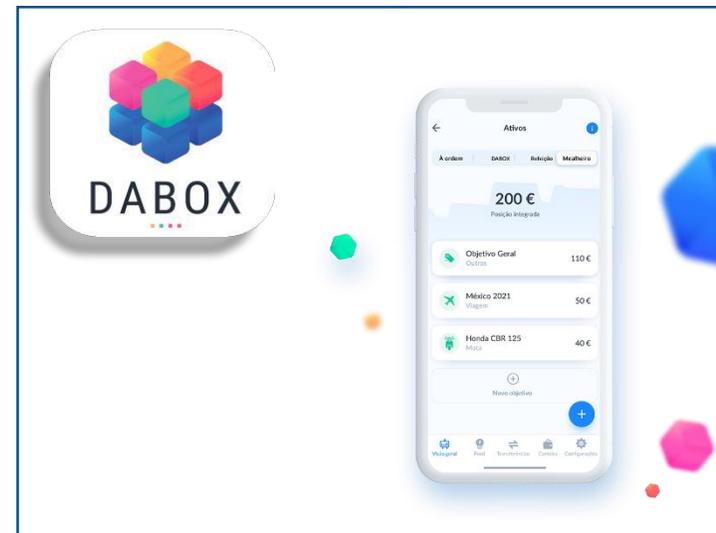
Crescimento face a 2020

### Capacitação Digital



**> 2.156** Pessoas capacitadas  
**270** Centros protocolados

### Gestão de Finanças Pessoais



**31%** Líder no Open Banking  
**36%** Clientes de outros bancos

#### Soluções de poupança:

- Mealheiro”
- “Saving Goals”
- Despesas recorrentes

## Ao longo de 2021 a Caixa obteve 11 distinções de inovação e comunicação, atribuídos por entidades nacionais e internacionais

Abr 2021

### Global Banking & Finance



*Best Bank for Digital Banking Services Portugal 2021*



*Mobile Savings App Portugal 2021*



*Retail Banking App Portugal 2021*



*Best CSR Initiative Portugal 2021*



Jul 2021 – Assistente Digital

### PayTech Awards

**Highly Commended**



*Best Mobile Payments Initiative*

Set 2021 – APP DABOX

### Prémios Sapo 2021



*Serviços Financeiros*

Out 2021 – APP DABOX

### Digital Communication Awards

**Gold winner**



*Content & Publishing*

Nov 2021 – Assistente Digital

### International Customer Experience Awards

**Bronze**



*Best Digital Customer Experience - Financial Services*

Dez 2021 – Assistente Digital

### Portugal Digital Awards

*Best Banking Project*



Jan 2022 – Assistente Digital

### Prémio 5 Estrelas



*Banca – Assistente Virtual*

Jan 2022 – App DABOX

### Prémio 5 Estrelas



*Banca – Open Banking*

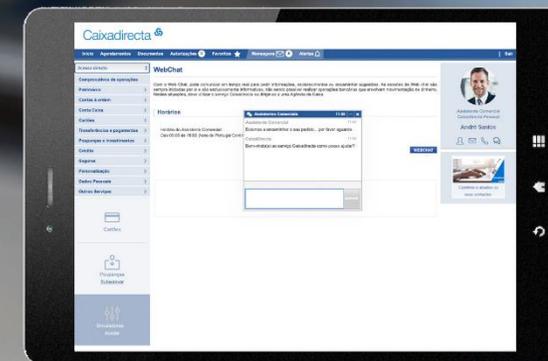
## Novos modelos de serviço e a suportarem eficácia comercial e melhor serviço ao cliente

### Evolução do serviço de Gestão à Distância

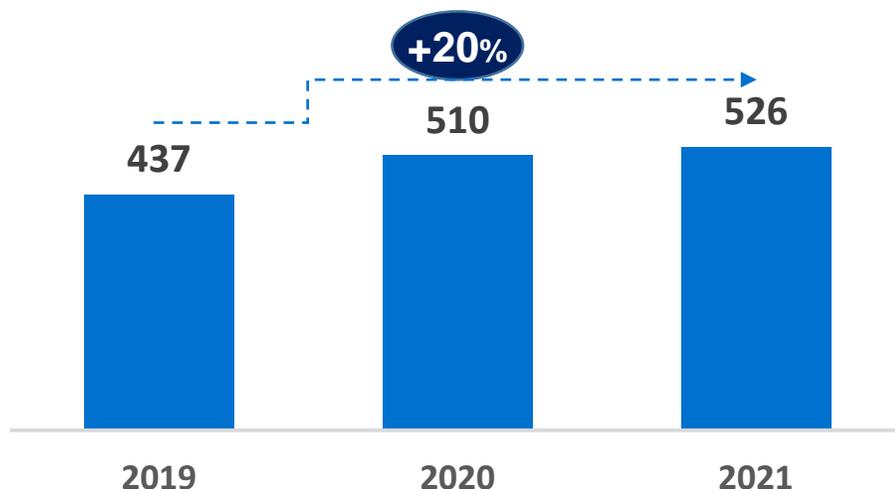
#### GESTÃO À DISTÂNCIA

Não posso ir ao banco,  
Mas preciso do meu gestor.  
E agora?

Com o serviço Gestão à Distância da Caixa tem um Gestor sempre próximo e disponível das 9h às 18h, por telefone, mensagem ou chat.



### Número de clientes



**87%**  
Nível de satisfação dos clientes

**15%**  
do Produto bancário total\*

**1:4**  
Cost to serve

**+142%**  
de vendas diárias por comercial

\*Rede Presencial

## O Caixa BI foi assessor financeiro num conjunto alargado de operações no mercado de capitais nacional, com destaque para as operações enquadradas em princípios de sustentabilidade

### Emissões obrigacionistas

 0,30% Obrigações do Tesouro due 2031 € 4.000.000.000 <small>JOINT LEAD MANAGER &amp; BOOKRUNNER 2021</small> 	 REGIÃO AUTÓNOMA DOS AÇORES 1,095% Notes due 2036 € 435.000.000 <small>JOINT LEAD MANAGER &amp; BOOKRUNNER 2021</small> 	 REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA Empréstimo Obrigacionista 2021 - 2031 € 295.000.000 <small>ORGANIZAÇÃO E LIDERANÇA CONJUNTA 2021</small> 
--	---	--

### Emissões obrigacionistas ESG

 Inaugural Sustainable Bond 0,375% Senior Preferred Notes due 2027 € 500.000.000 <small>JOINT LEAD MANAGER &amp; BOOKRUNNER 2021</small> 	 Obrigações Ligadas a Sustentabilidade 2021/2026 via Oferta Pública de Subscrição e Ofertas Públicas de Troca € 131.999.500 <small>COORDENADOR GLOBAL CONJUNTO 2021</small> 	 Inaugural Green Bond 0,50% Notes due 2029 € 300.000.000 <small>JOINT LEAD MANAGER &amp; BOOKRUNNER 2021</small> 
---	--	---

### Fusões & Aquisições

 Tier 2 Inaugural 4,25% Sub Notes due 2031 € 500.000.000 <small>JOINT LEAD MANAGER 2021</small> 	 Obrigações 2021/2025 via Oferta Pública de Subscrição e Oferta Pública de Troca € 30.000.000 <small>COORDENADOR GLOBAL CONJUNTO 2021</small> 	 Green Hybrid Dual-tranche Sub. Notes due 2082NC5,5 Sub. Notes due 2082NC8 € 1.250.000.000 <small>JOINT LEAD MANAGER &amp; BOOKRUNNER 2021</small> 	 Aumento de Capital (Oferta Pública) € 104 milhões <small>INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO 2021</small> 	 Aumento de Capital (Oferta Pública) € 55 milhões <small>INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO 2021</small> 	 SODIM, SGPS, S.A. Oferta Pública de Aquisição sobre a EUR 93 milhões <small>INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO 2021</small> 
--	--	---	--	---	--

## Caixa Gestão de Ativos é líder em fundos mobiliários conquistando o reconhecimento do mercado

### Fundos em crescimento em 2021



**Caixa Gestão de Ativos**

**Melhor Sociedade Gestora Global**  
(Pelo 4.º ano consecutivo)

**Melhor Sociedade Gestora de Obrigações**  
(Pelo 7.º ano consecutivo)

Eleita pela Morningstar em 2021

Prêmios da exclusiva responsabilidade da entidade que os atribui.

**CAIXA GESTÃO DE ATIVOS  
TRIPLAMENTE DISTINGUIDA**

- CAIXA AÇÕES LÍDERES GLOBAIS, na categoria de "Outro Fundo de Ações"
- CAIXA SELEÇÃO GLOBAL ARROJADO, na categoria de "Fundo Multi-ativos"
- CAIXA AÇÕES EUROPA SOCIALMENTE RESPONSÁVEL, na categoria de "Fundo de Ações Europeias"

**Prémios Melhores Fundos**  
JORNAL DE NEGÓCIOS/APFIPP

Prémios da exclusiva responsabilidade das entidades que os atribuem.

## Sustentabilidade: primeira emissão de dívida “ESG” por um banco português



### Emissão de dívida sénior preferencial

**500 milhões de euros**

- **0,375%** cupão de mais baixo de sempre conseguido pela Caixa em emissões no mercado de capitais
- Cerca de **60%** da emissão alocada a investidores **ESG**

## Apoiar a transição para uma economia de baixo carbono

### RATING ESG



### A Caixa foi o 1º Banco em Portugal a implementar um Modelo de Rating ESG.

O Modelo de Rating ESG da Caixa foi distinguido na 33ª edição dos IRGAwards (Investor Relations and Governance Awards), na categoria Sustainability Initiative Award, promovidos pela Deloitte.

### CAIXA INVEST GREEN LAND



### Lançamento da linha de financiamento Caixa Invest Green Land.

### DESCARBONIZAÇÃO E ECONOMIA CIRCULAR



### Linha de crédito a implementação de medidas de eficiência energética e adoção de fontes de energia renovável.

### ARRANQUE DA SOLUÇÃO SOLAR B2B EDP/CAIXA



### Parceria entre a Caixa e a EDP para a solução B2B de aquisição/serviço de painéis solares com financiamento associado.



## A Caixa reforça papel como parte ativa no apoio à comunidade

### AÇÕES SOCIAIS E CULTURAIS



**15 milhões €**

Total de investimento em ações sociais e culturais

### CAMPANHA #TODOSJUNTOS



**2,5 milhões €** apoio alimentar às famílias no contexto da crise económica

### DIA DO VOLUNTARIADO CAIXA



**3ª Edição “Dia do Voluntariado Caixa”** ≈ 3

toneladas de alimentos entregues

24 Instituições apoiadas

### PRÉMIOS CAIXA SOCIAL 2021



**34 projetos premiados**  
**500.000 €**  
**129.698 beneficiários**

### BOLSAS SOCIAIS EPIS 2021



**Investidora social das Bolsas Sociais EPIS - Empresários pela Inclusão Social**

### 3ª EDIÇÃO DOS PRÉMIOS CAIXA MAIS MUNDO



**150 estudantes**  
**150.000 €**

### CAMPANHA DE NATAL 2021



**Iniciativas solidárias com colaboradores**  
**5 projetos solidários com um donativo total de 25.000 €**

# Atividade

## Melhoria continuada e proactiva nas políticas e desempenho ESG

### PLANO DE IGUALDADE DE GÉNERO 2022



**Publicação do Plano de Igualdade de Género para 2022** com 119 iniciativas de continuidade e 9 medidas adicionais.

### POSITION PAPER: AÇÃO CLIMÁTICA



**Publicação de um *Position Paper*** que demonstra o posicionamento da Caixa em matéria de ação climática.

### CLASSIFICAÇÃO DE LIDERANÇA NO CDP



**Classificação de Liderança (rating A-) no questionário de Climate Change 2021 do CDP.**

Resultado acima da média global (B-) e acima da média do setor financeiro (B).

### EUROPE'S CLIMATE LEADERS 2021



**Reconhecimento como uma das empresas que lideram o combate às alterações climáticas na Europa, de acordo com o Ranking "Europe's Climate Leaders 2021" divulgado pelo Financial Times.**

# Atividade

## Responsabilidade Ambiental praticada em toda a Caixa



Consumo de papel <sup>(1)</sup>

**- 49%**  
face a 2020



Consumo de água

**- 11%**  
face a 2020



Consumo de eletricidade <sup>(2)</sup>

**- 4%**  
face a 2020



Consumo de gasóleo nas infraestruturas

**- 6%**  
face a 2020



Emissões GEE <sup>(3)</sup>

**~0%**  
face a 2020



Energia renovável produzida <sup>(4)</sup>

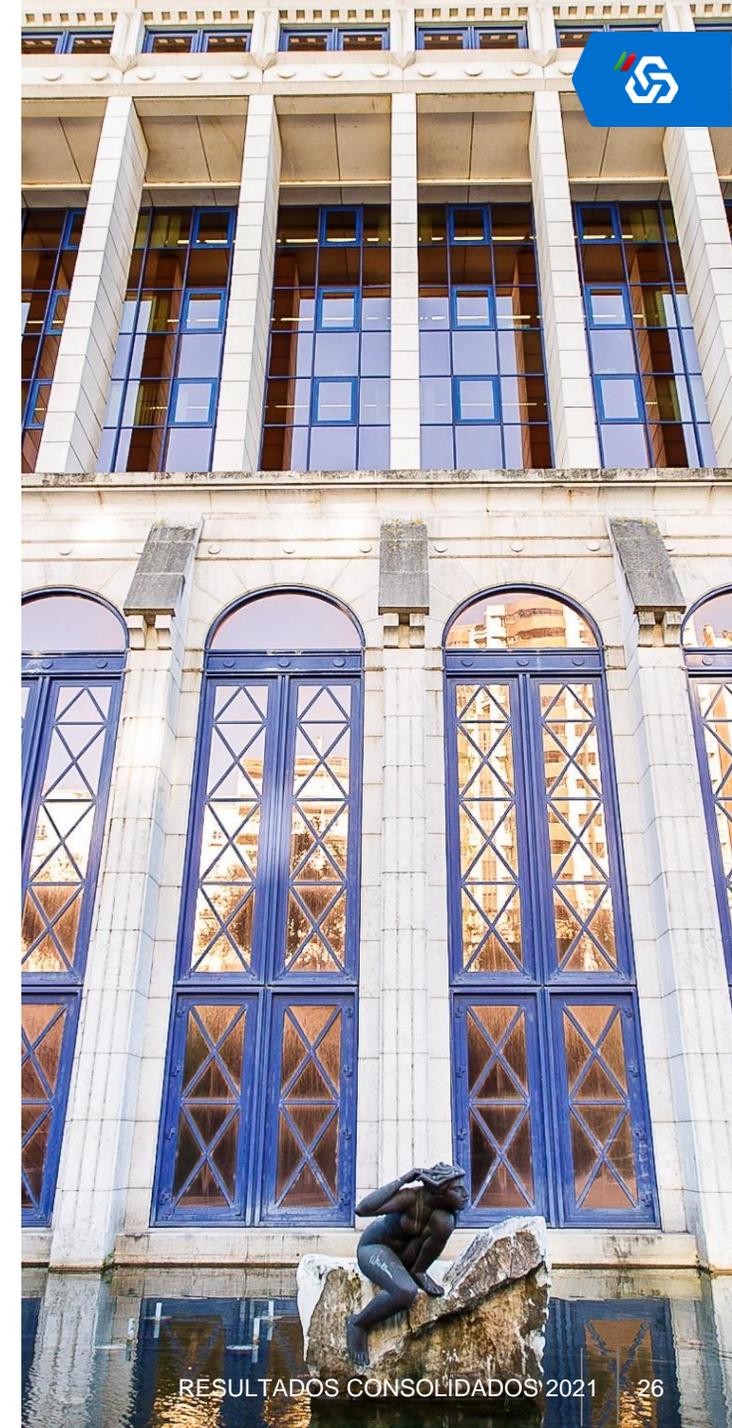
**+ 1%**  
face a 2020

### SISTEMA DE GESTÃO AMBIENTAL



**Certificação ISO 14001 do Sistema de Gestão Ambiental (Edifício Sede)**

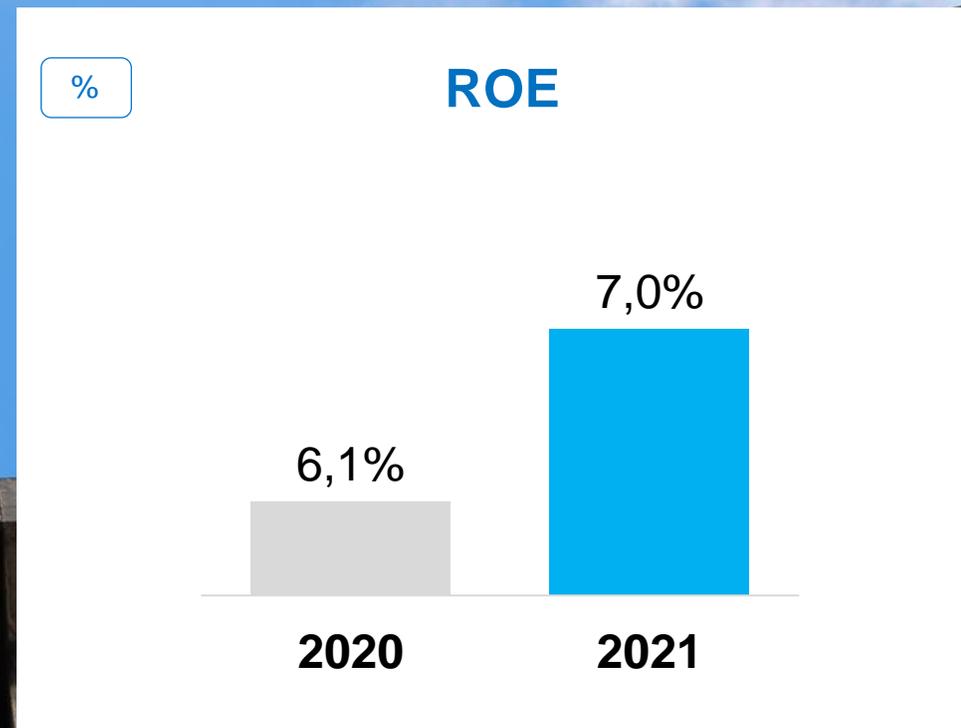
(1) Consumo de papel nos Edifícios Centrais; (2) Consumo de eletricidade em Portugal continental; (3) Emissões de gases com efeito de estufa (GEE) provenientes da energia elétrica adquirida pela organização (Portugal Continental); (4) Considera a energia térmica gerada através da central solar térmica (Edifício Sede) e a energia elétrica fotovoltaica gerada nos coletores fotovoltaicos (rede de agências).





# Contas

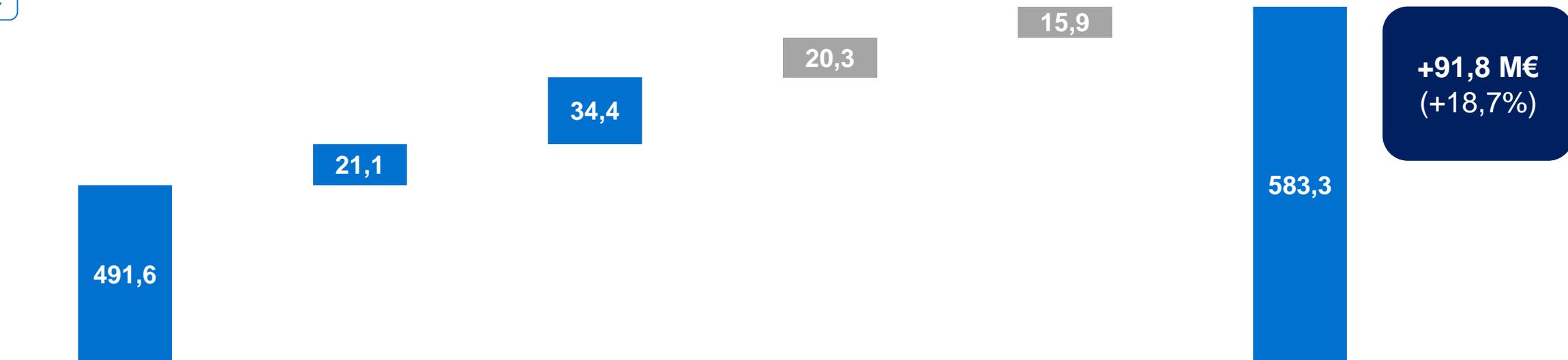
**Resultado líquido consolidado superior face ao homólogo; ROE aumenta para 7,0%**





## Resultado líquido consolidado superior face ao homólogo em 94M€ suportado em impactos de reestruturação e na atividade internacional

M€

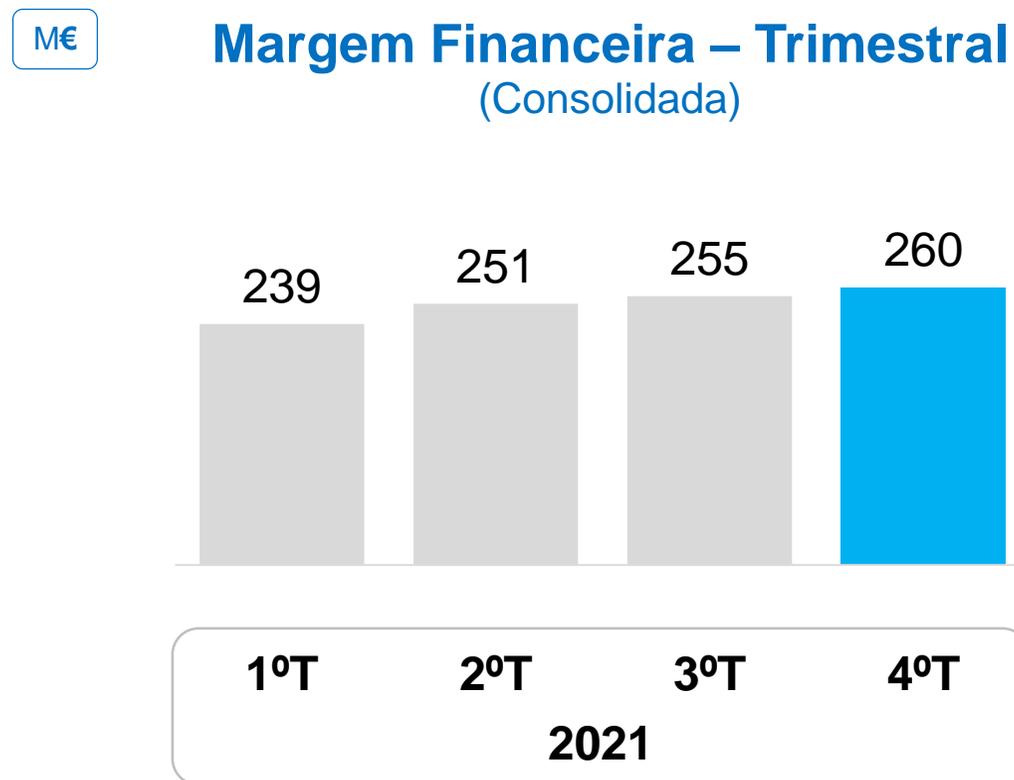
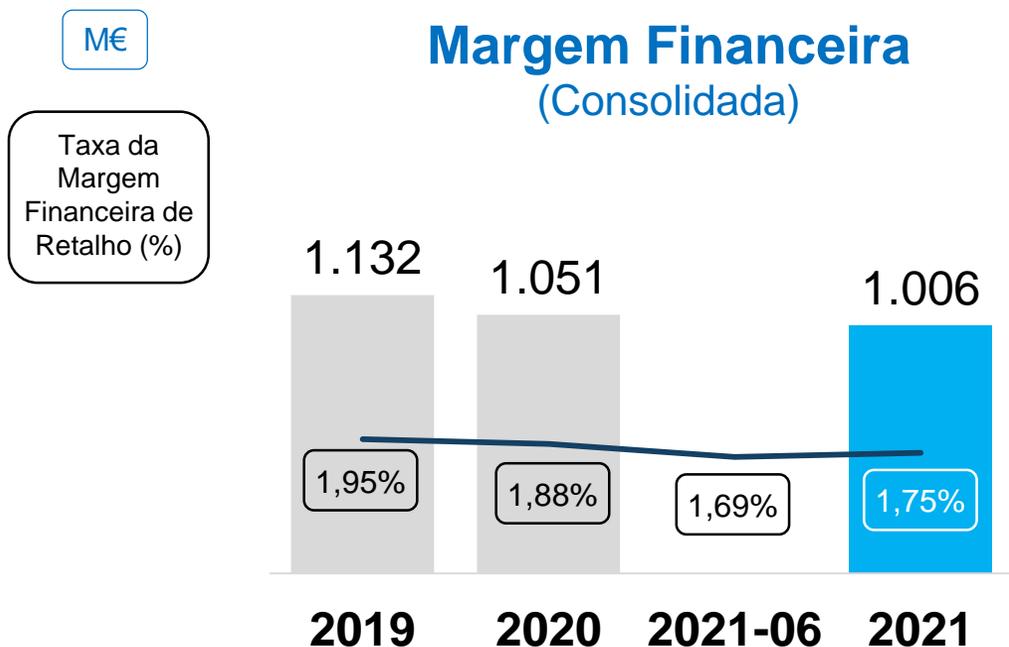


### Principais efeitos

- |  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ganhos em ativos não core</li> <li>• Custos e provisões programas reestruturação (líquido)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Moçambique</li> <li>• Angola</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumento do produto bancário</li> <li>• Redução dos custos de estrutura</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Participadas</li> </ul> |
|--|--|--|--|

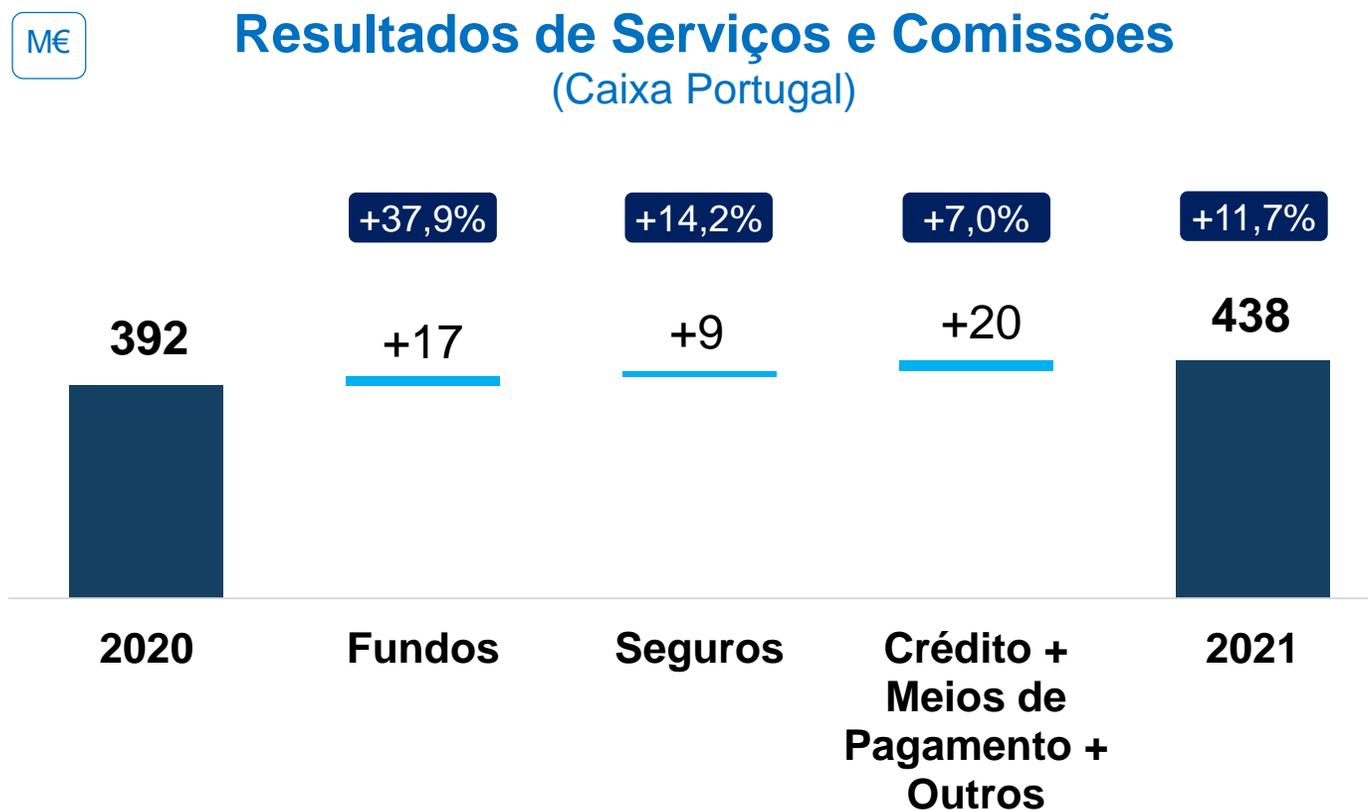


## Margem Financeira consolidada sobe pelo terceiro trimestre consecutivo



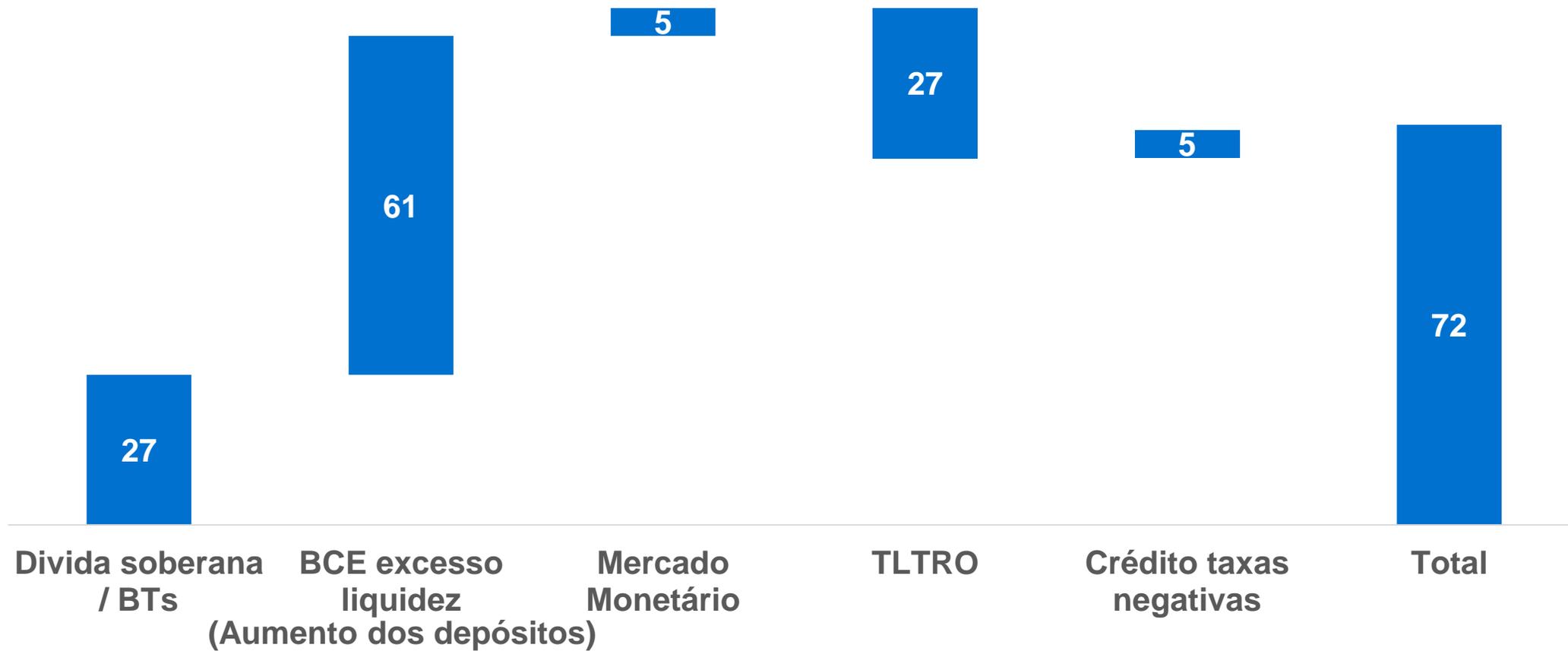


## Comissões de vendas de produtos de investimento suportam crescimento em Portugal



## Impacto das taxas negativas em 2021

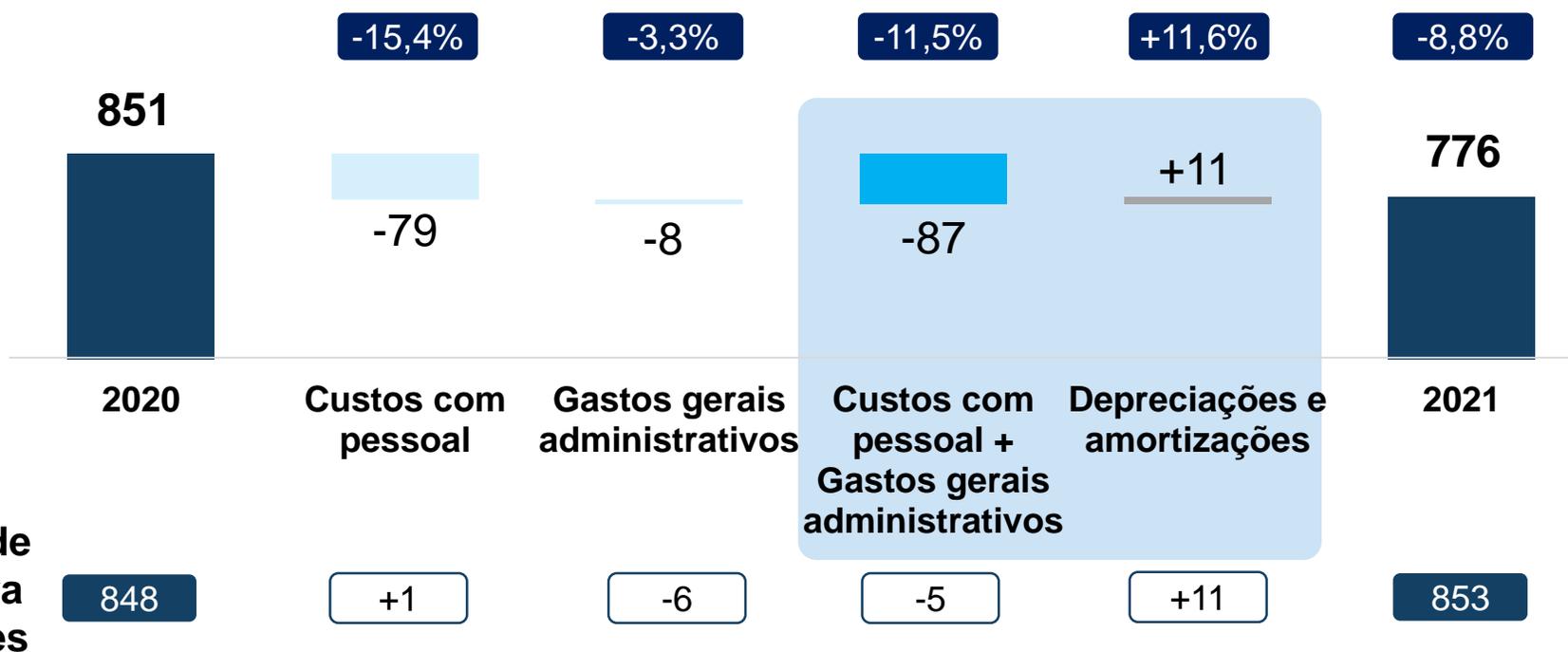
M€



## Custos de estrutura descem suportando o investimento continuado em transformação

M€

### Custos de Estrutura (Consolidado)



**335 M€**

Investimento desde 2017

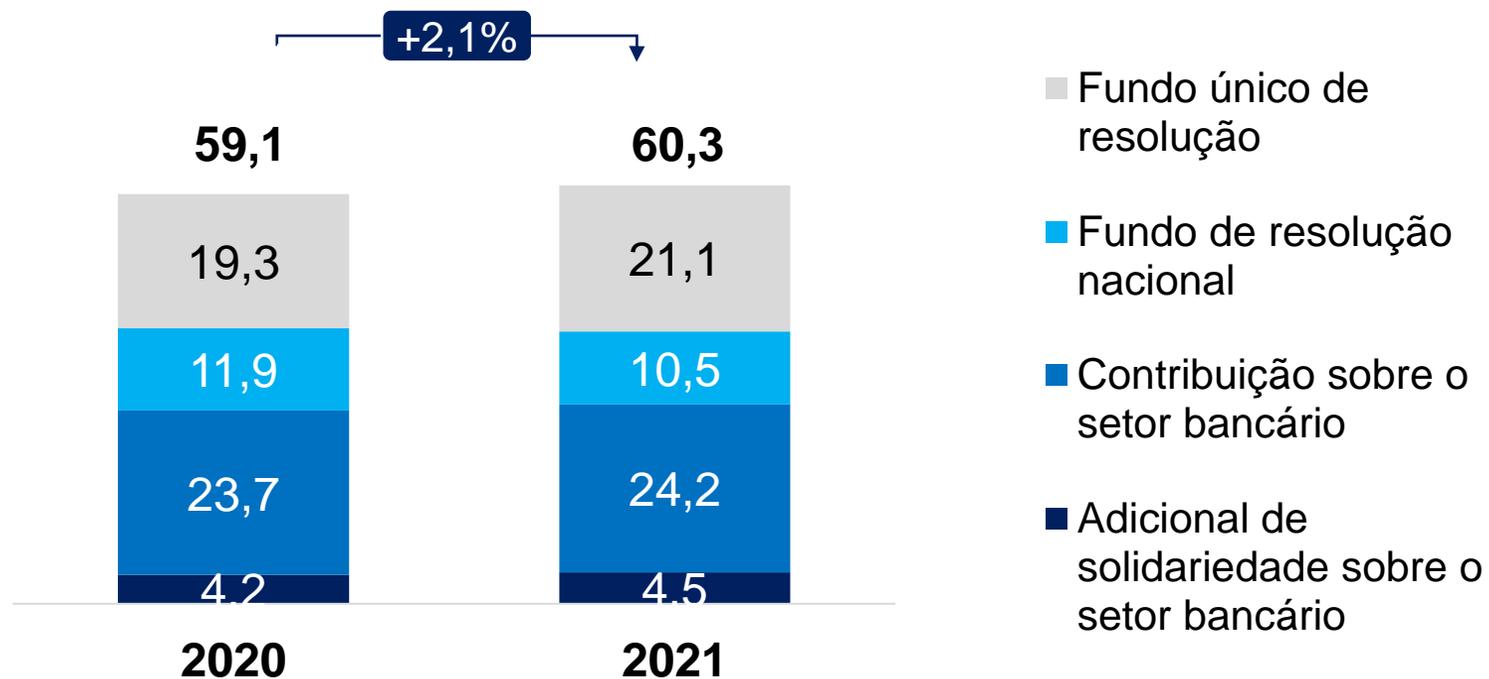
(Doméstico)



## Custos Regulamentares e custos de depósitos (pagos a não clientes) registam um aumento em 2021

M€

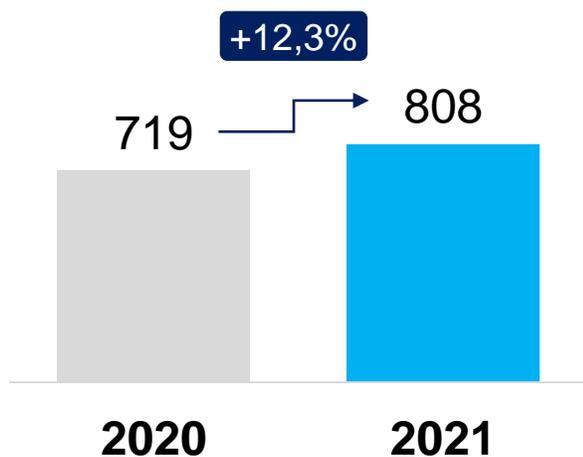
### Custos Regulamentares



## Resultado core cresce apesar do impacto da atual conjuntura económica

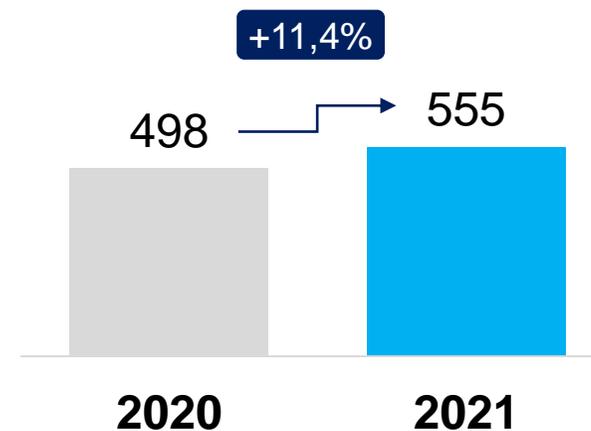
M€

### Resultado de Exploração Core <sup>(1)</sup> (Consolidado)



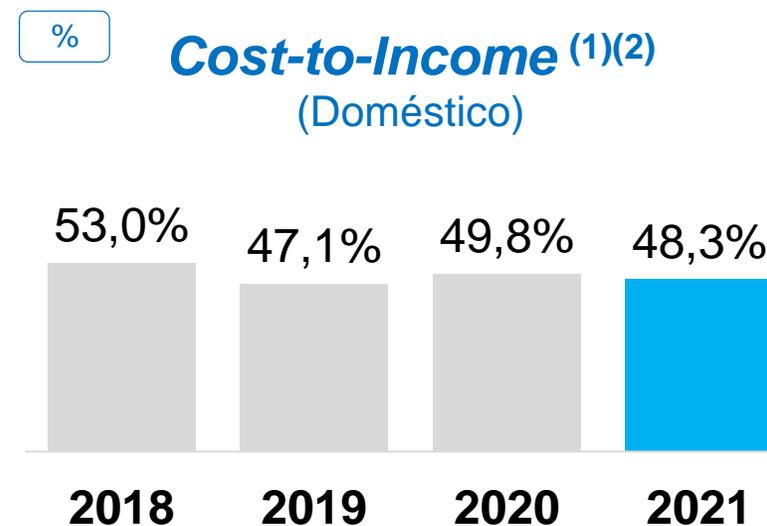
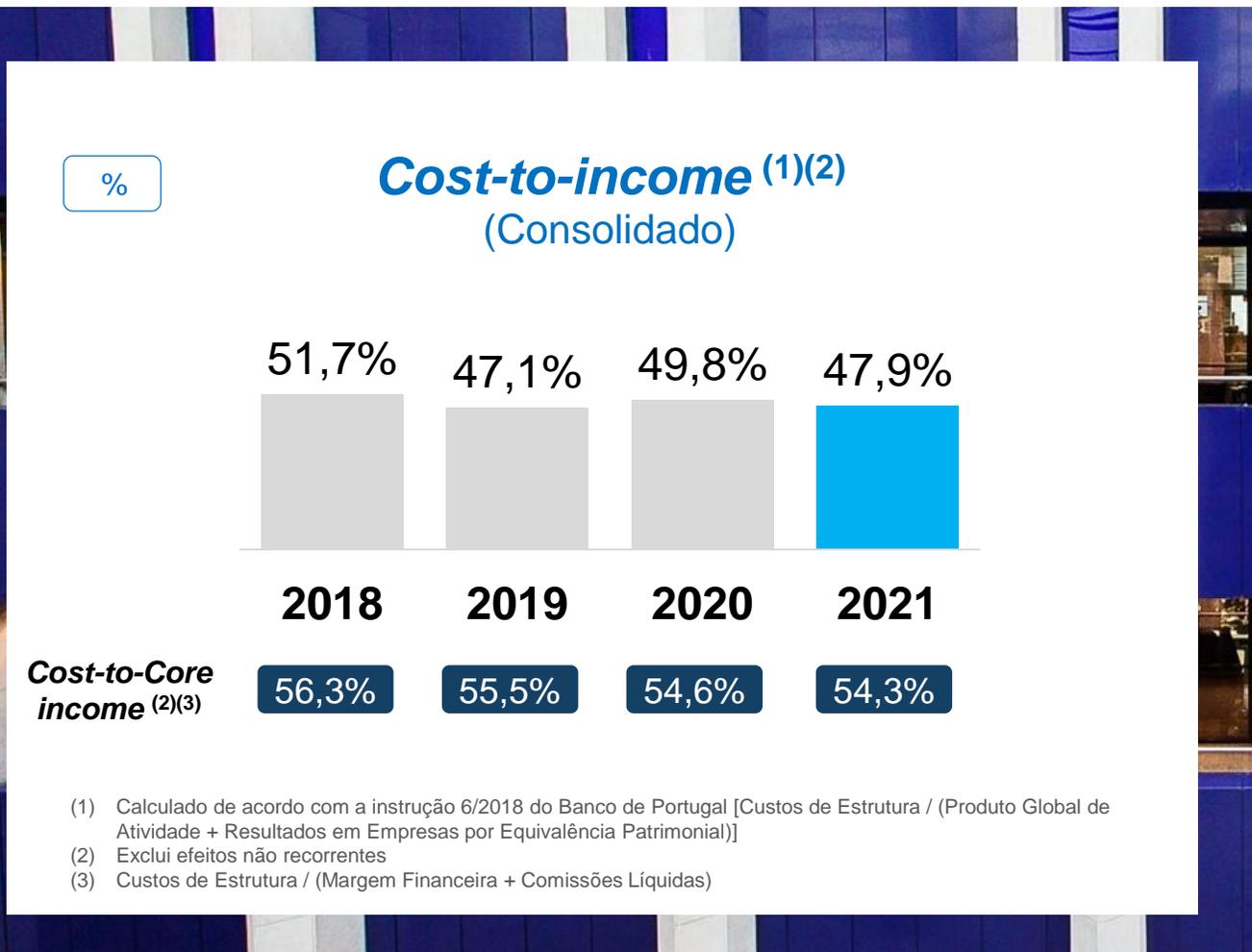
M€

### Resultado de Exploração Core <sup>(1)</sup> (Doméstico)



(1) Resultado de Exploração Core = Margem Financeira Alargada + Comissões Líquidas – Custos de Estrutura

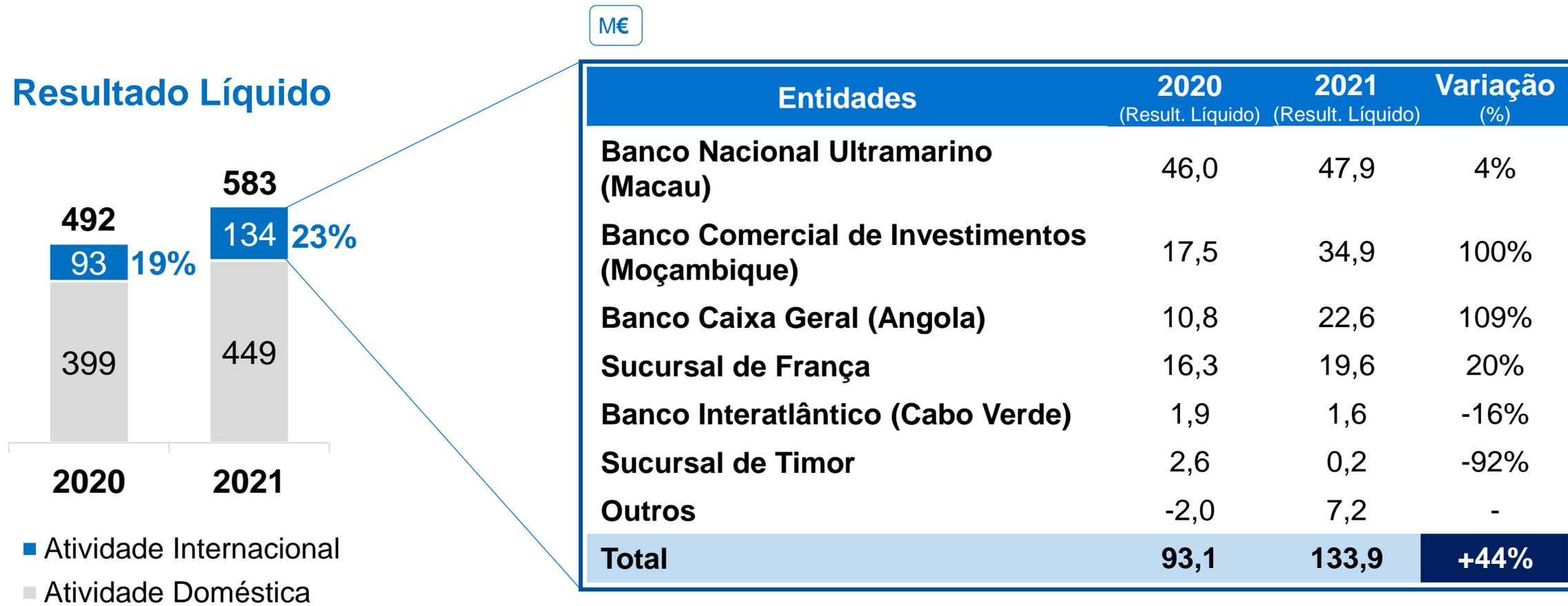
## Cost-to-Income com trajetória descendente reflete melhoria da eficiência



(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



## Área internacional reforça contributo para o resultado consolidado, crescendo 44%



## Área internacional com desempenho favorável em 2021

### Banco Comercial e de Investimentos (Moçambique)

- Crédito e depósitos a clientes aumentam cerca de 20% impulsionando aumento do ativo (+22%)
- A gestão eficiente do balanço permitiu um aumento de 23,5% da margem financeira, aproveitando a subida das taxas de referência de mercado. As comissões pela prestação de serviços aumentaram 32,6%, fruto do incremento da atividade económica, sobretudo ao nível dos meios de pagamento e transferências

### Banco Nacional Ultramarino (Macau)

- Resultado Líquido aumenta com menor necessidade de provisões e imparidades
- Crédito e depósitos a clientes aumentam 2% e 6% e ativo total 7%
- Crédito à habitação com um crescimento de 3,8%
- Rentabilidade dos capitais próprios (ROE) de 7,6%

### Banco Caixa Geral Angola

- Margem financeira e produto global de atividade com crescimentos significativos de 64% e 46% respetivamente
- Reversão de provisões e imparidades contribuem para o aumento do resultado líquido
- Crédito cresce 78% e depósitos de clientes 49%, originando um crescimento de 54% no ativo total

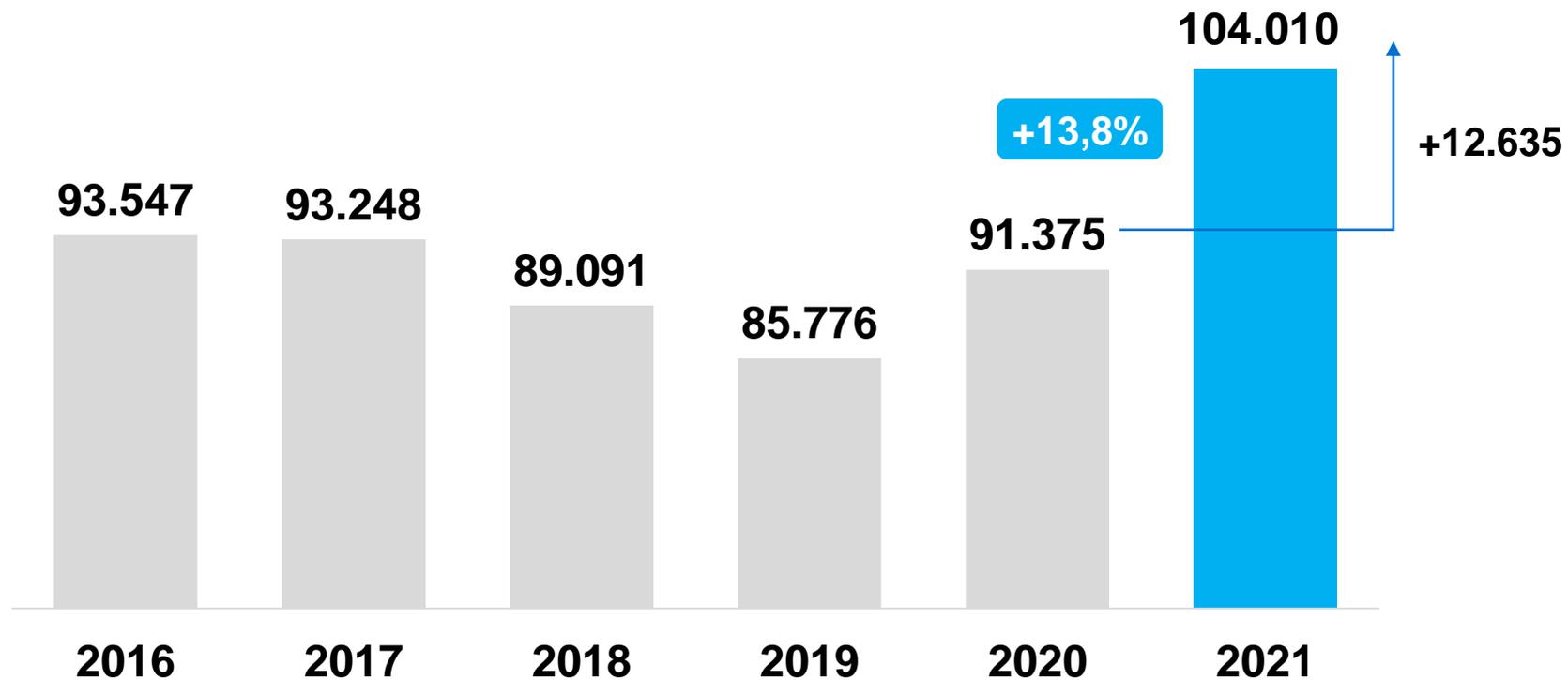
### Sucursal de França

- Redução de provisões e imparidades contribuem para o aumento resultado operacional 16%
- Ativo total e depósitos sobem 3% e 2%, crédito a clientes estável
- Linhas de crédito Covid-19 garantido pelo Estado Francês no valor de 92,5 M€, 5% do crédito de empresas

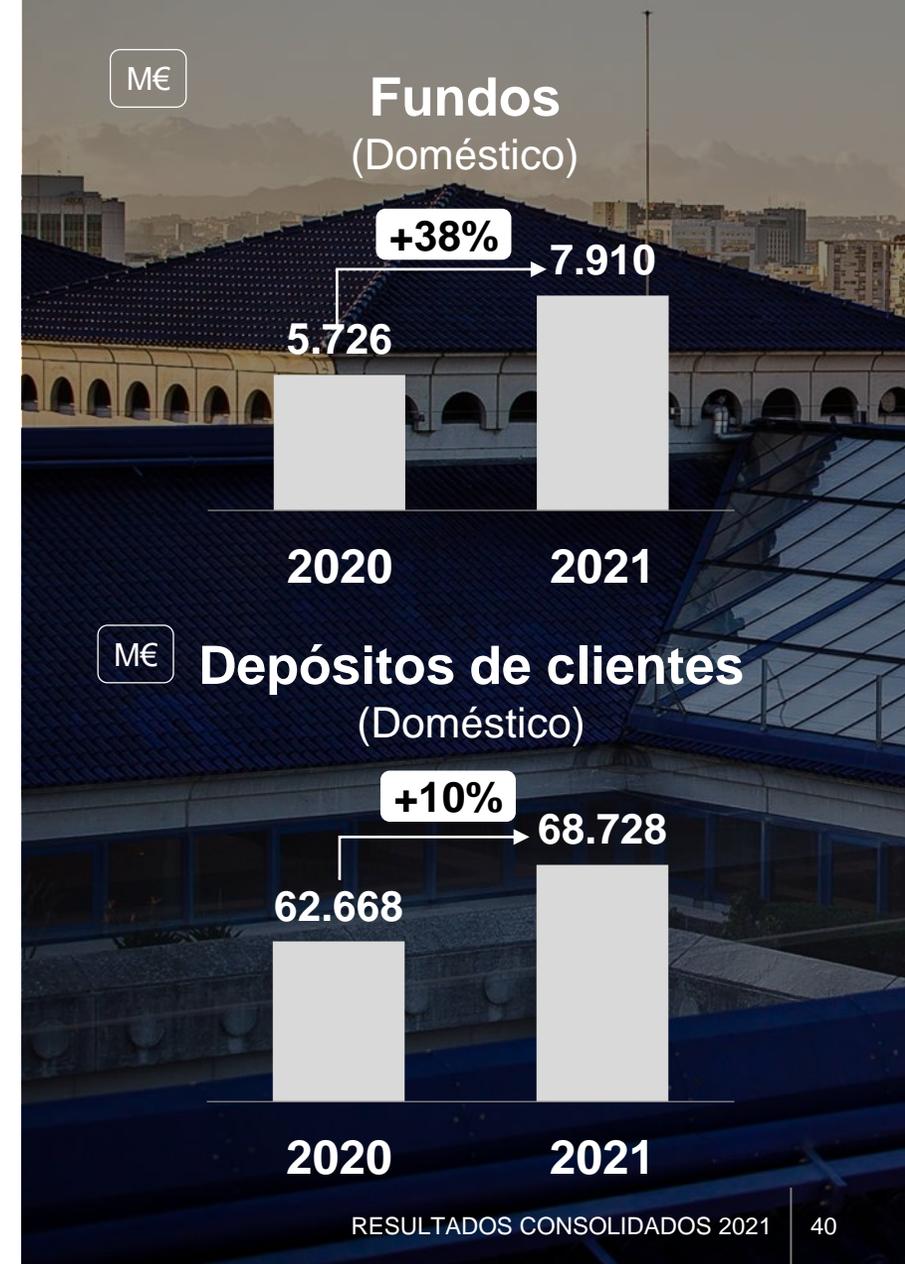
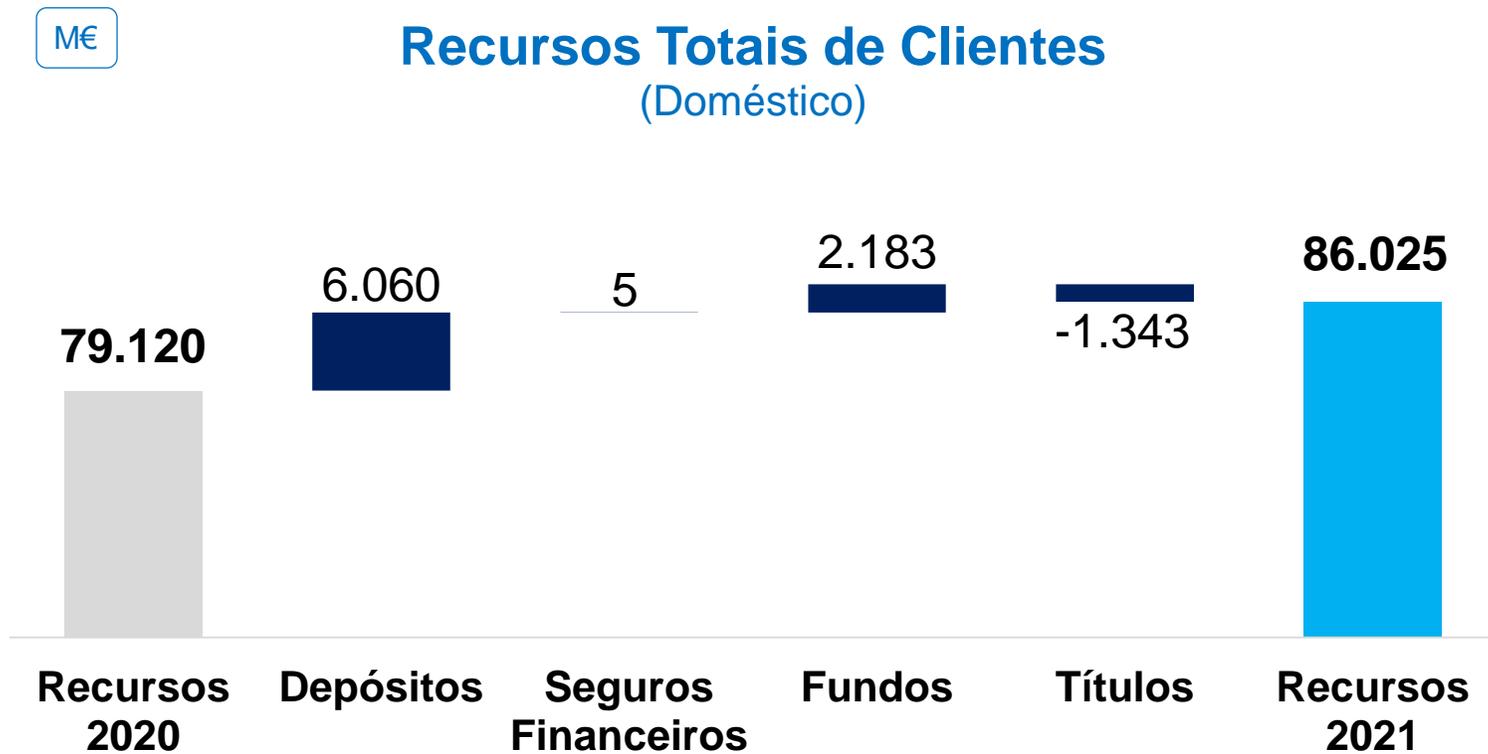
## Ativo Líquido com crescimento significativo

M€

### Ativo Líquido (Consolidado)



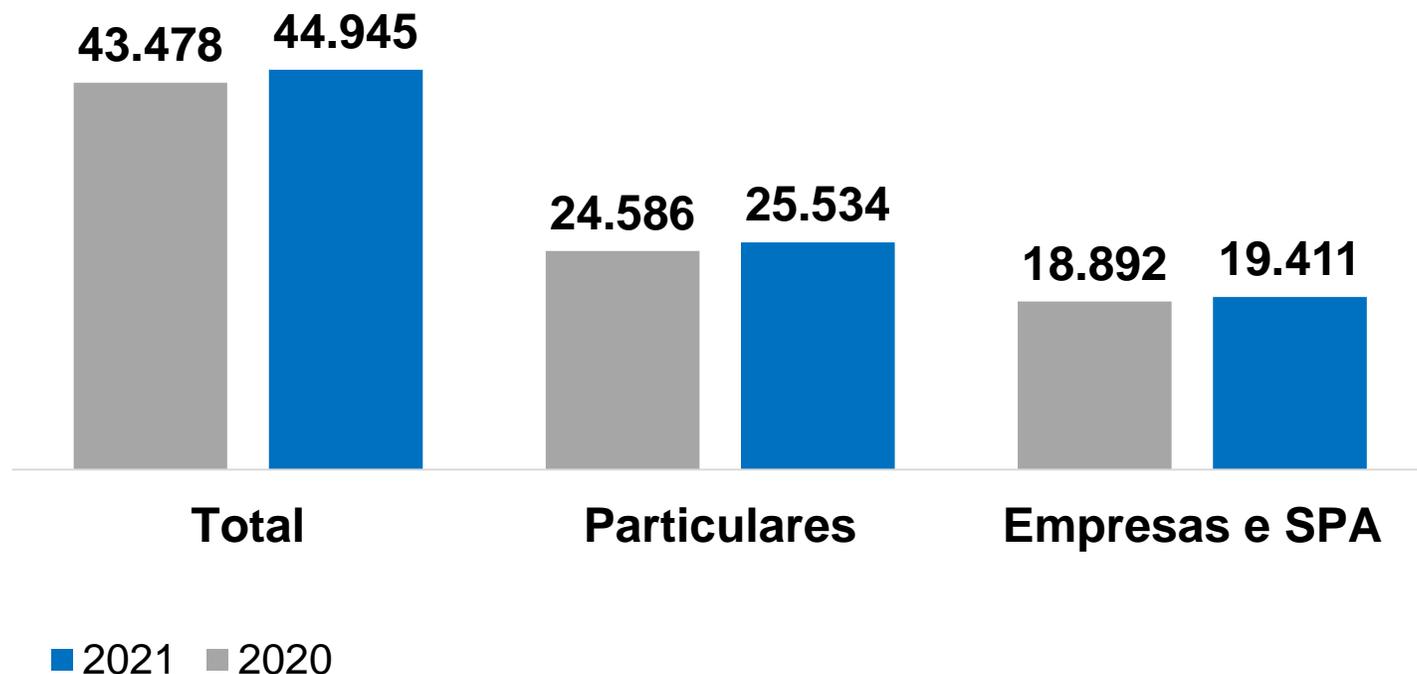
## Recursos de Clientes em Portugal registam forte crescimento



## Crédito a Particulares e Empresas cresce em Portugal

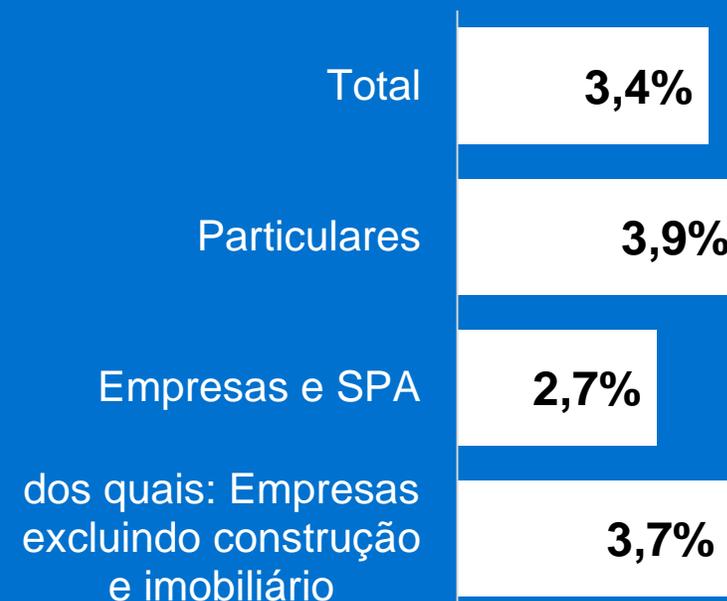
M€

### Crédito a Clientes (Caixa Portugal)



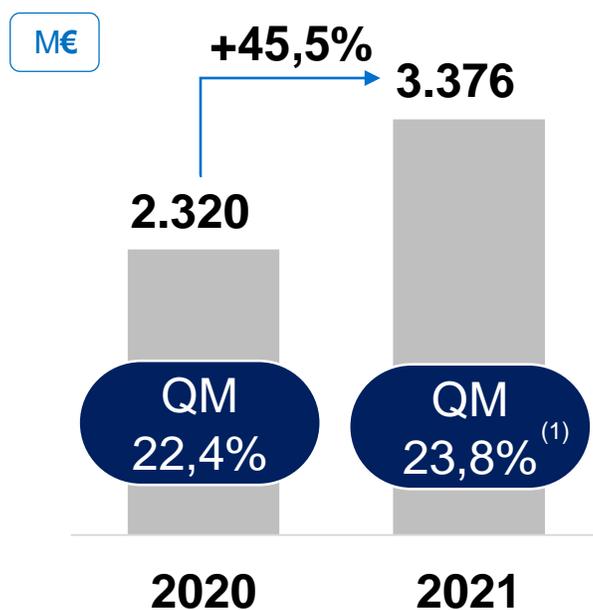
%

### Crédito a Clientes Evolução (Caixa Portugal)

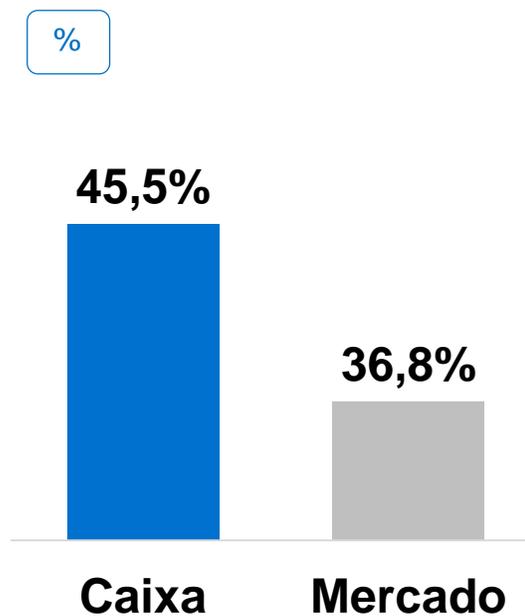


## Crédito Habitação com crescimento acima do setor e aumento da quota de mercado

### Crédito à Habitação – Produção (Caixa Portugal)

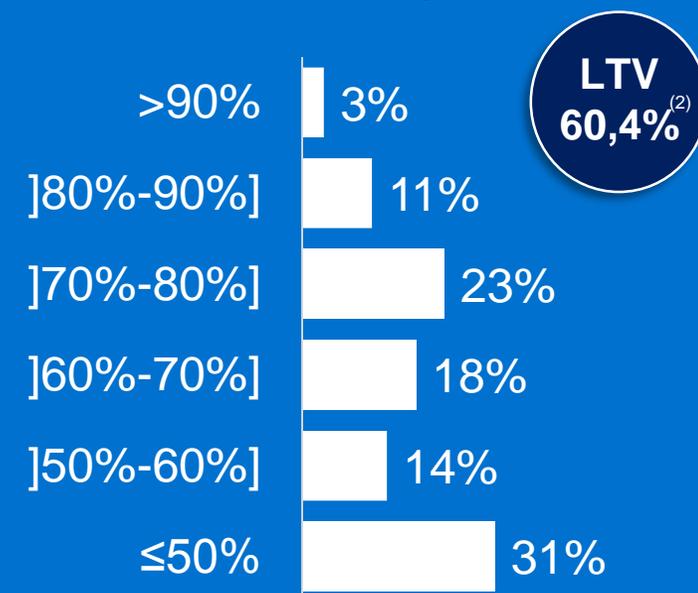


### Evolução Caixa / Mercado



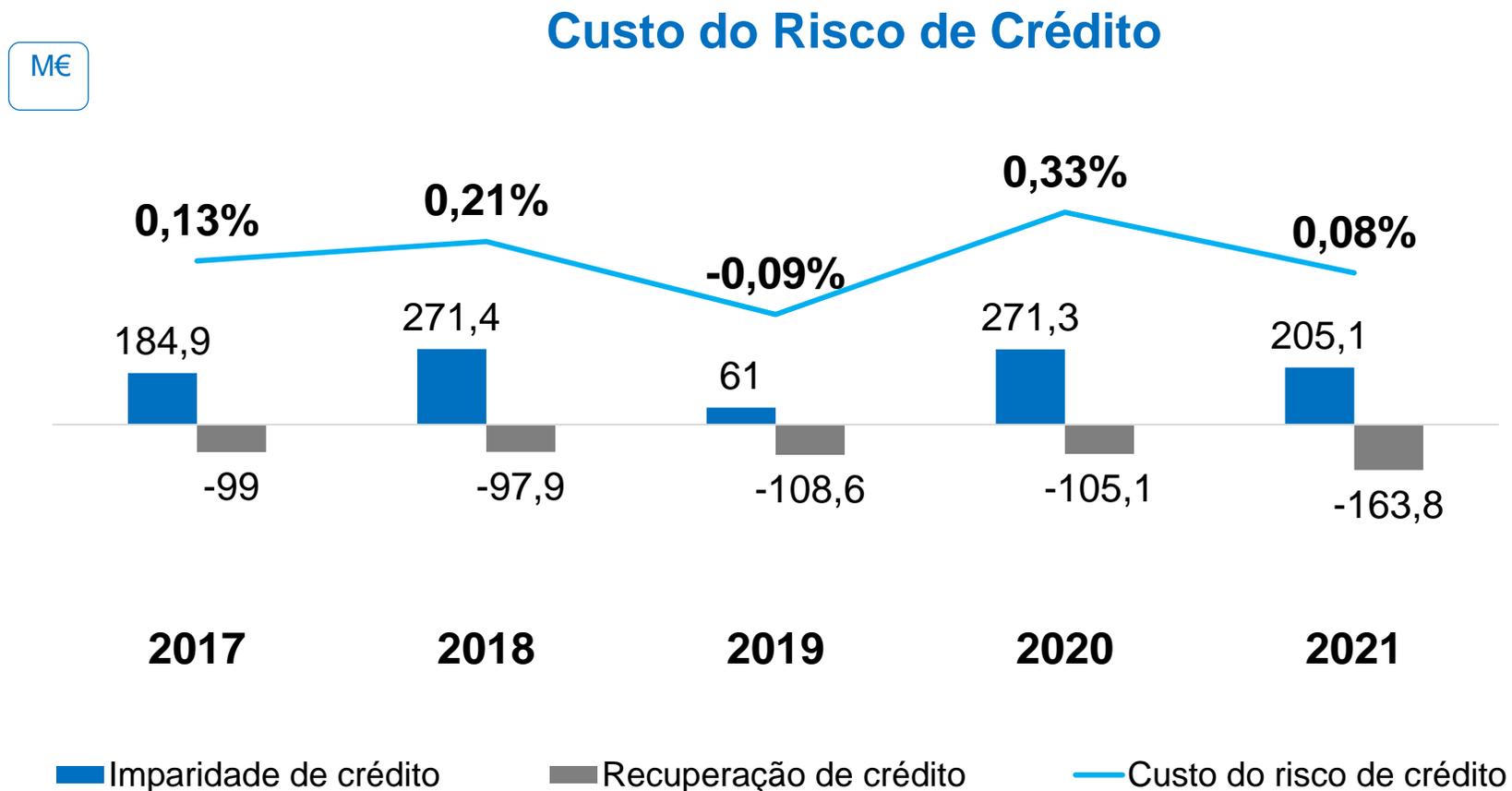
%

### LTV Carteira de Crédito Habitação



(1) Acumulada até novembro 2021; (2) Média ponderada

## Custo do risco de crédito impactado por medidas preventivas e elevada recuperação

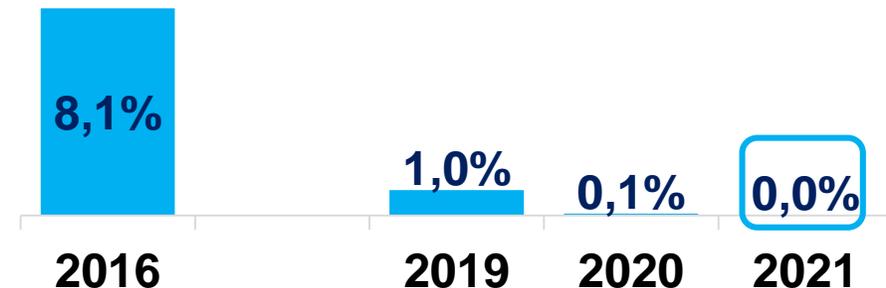


## Rácio de NPL líquido de imparidades atinge 0%

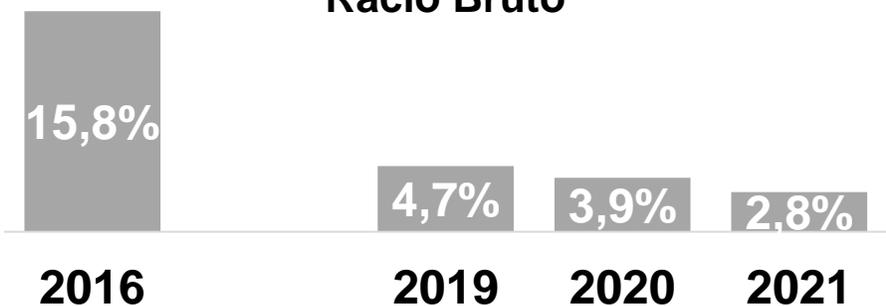
%

### Evolução de NPL (1)

#### Rácio Líquido



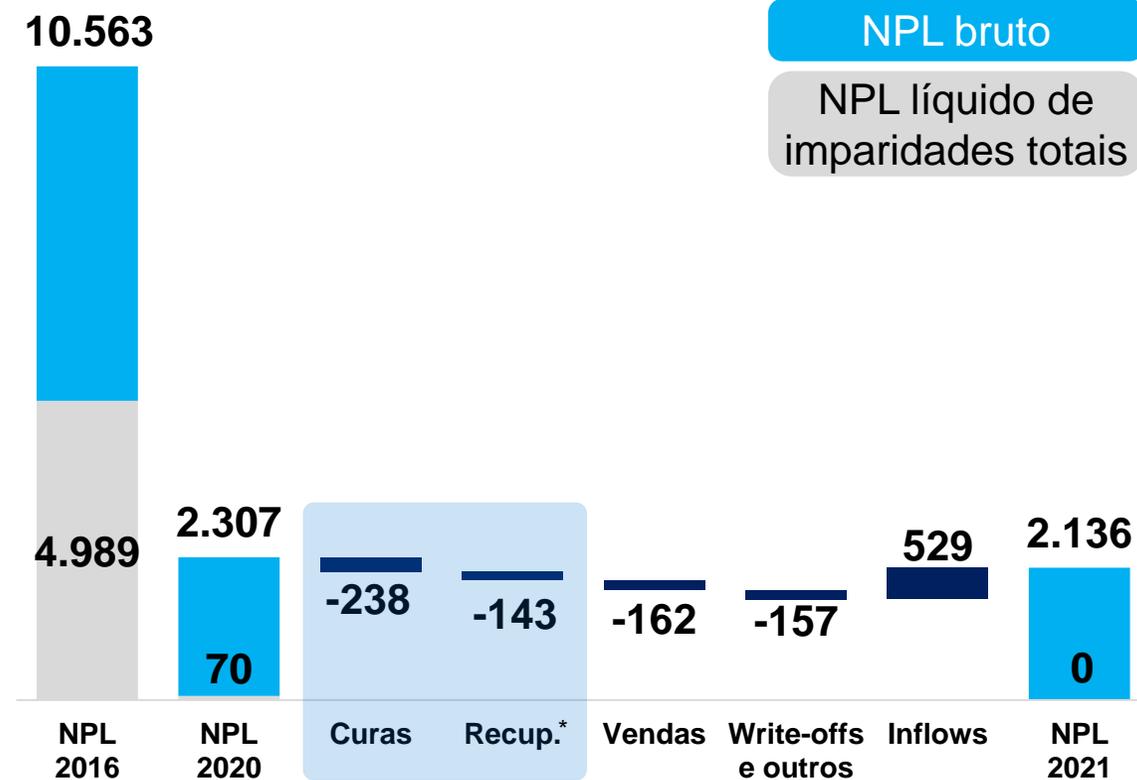
#### Rácio Bruto



(1) NPL – Non Performing Loans: definições EBA

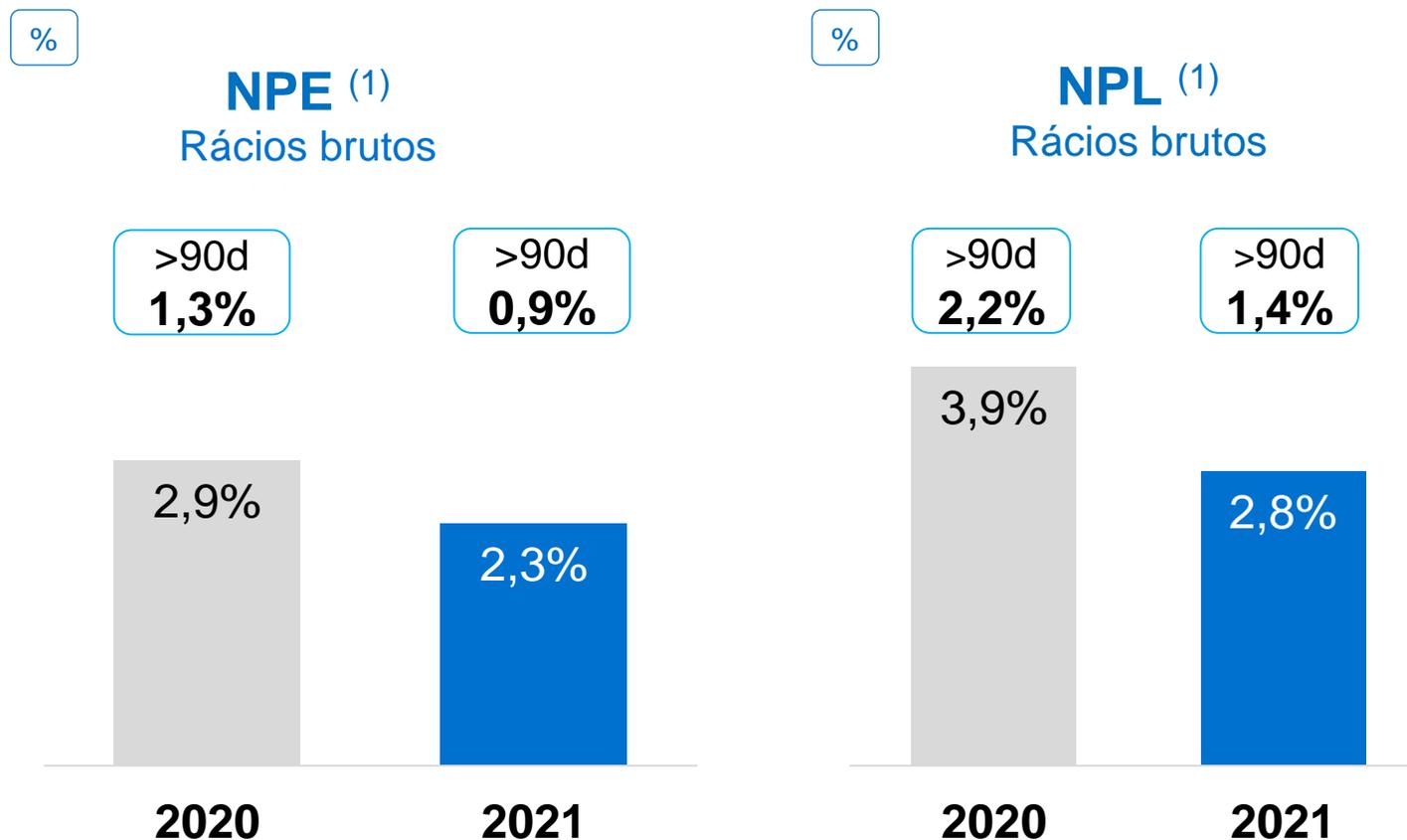
M€

### Evolução de NPL (1)



\* Valor de recuperação do conjunto de créditos classificados como NPL – Non Performing Loans

## NPE e NPL em redução acentuada com NPL > 90 dias em 1,4%

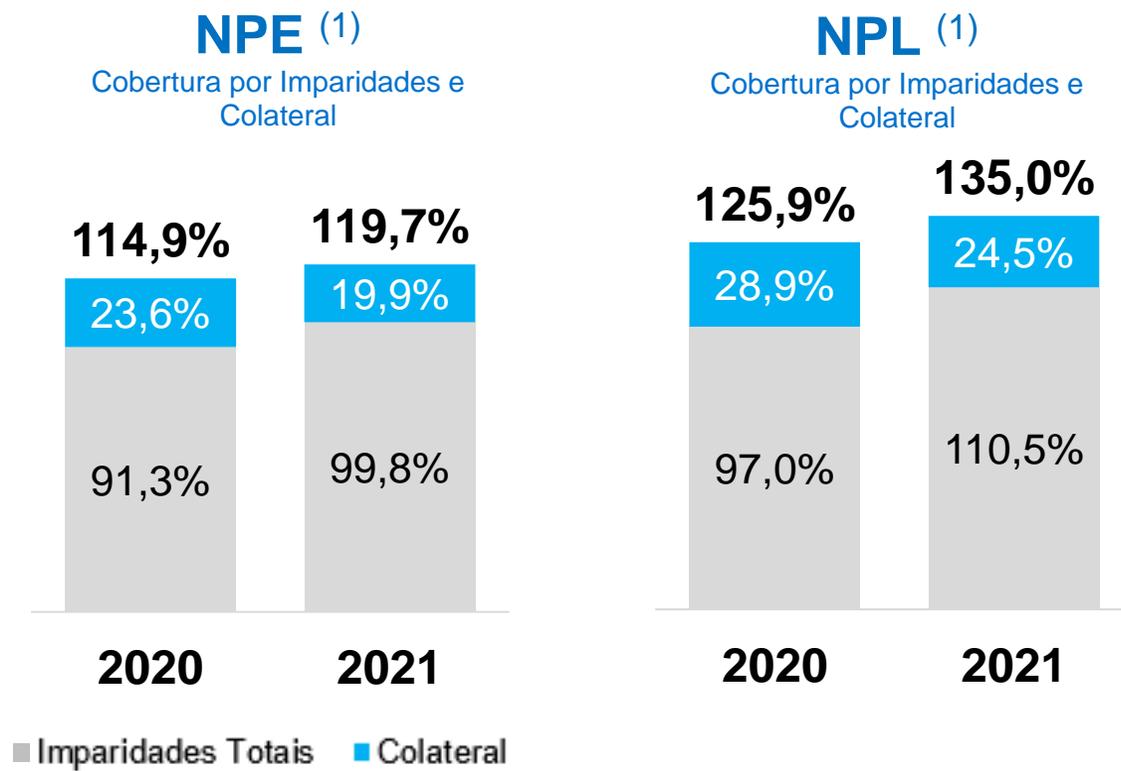


(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA;

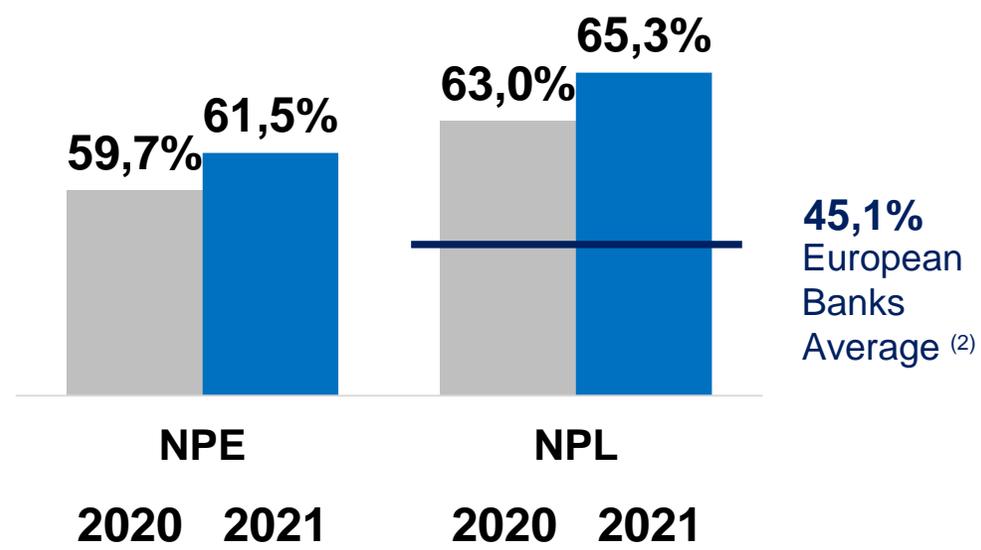


## NPE e NPL com cobertura reforçada

%



## Imparidade específica



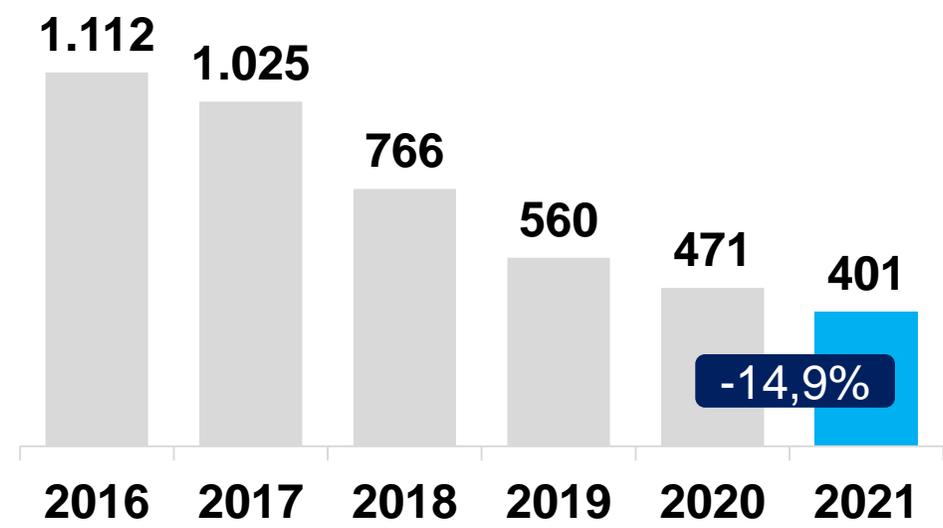
(1) NPE – Non Performing Exposure e NPL – Non Performing Loans: definições EBA; (2) EBA Risk Dashboard – Setembro 2021



## Redução nos imóveis detidos para venda e reforço da cobertura

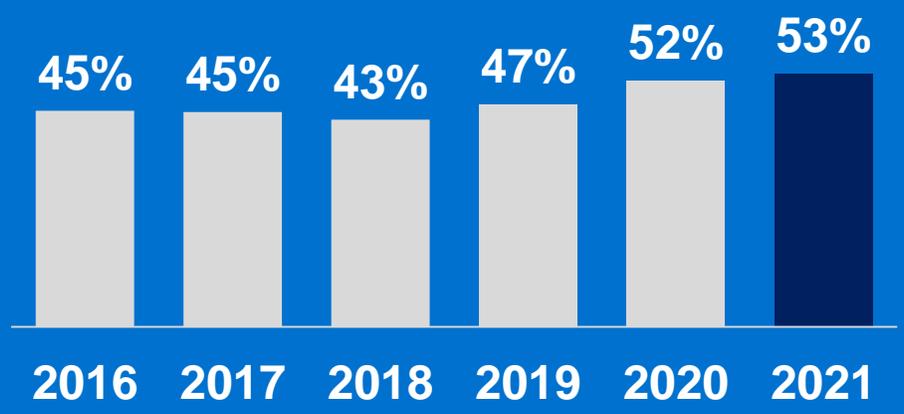
M€

### Imóveis detidos para venda



%

### Cobertura por imparidades

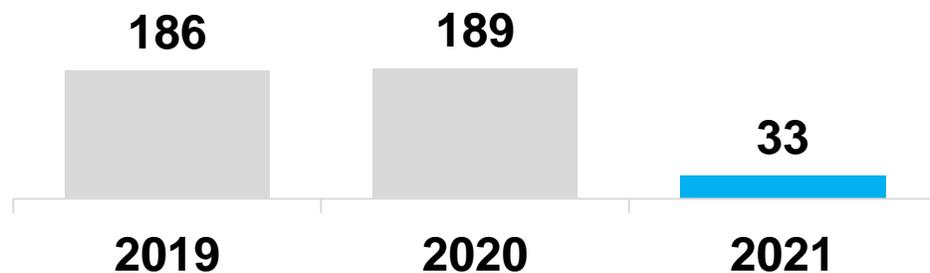




## Propriedades de Investimento reduzem e exposição a Fundos de Reestruturação estabiliza

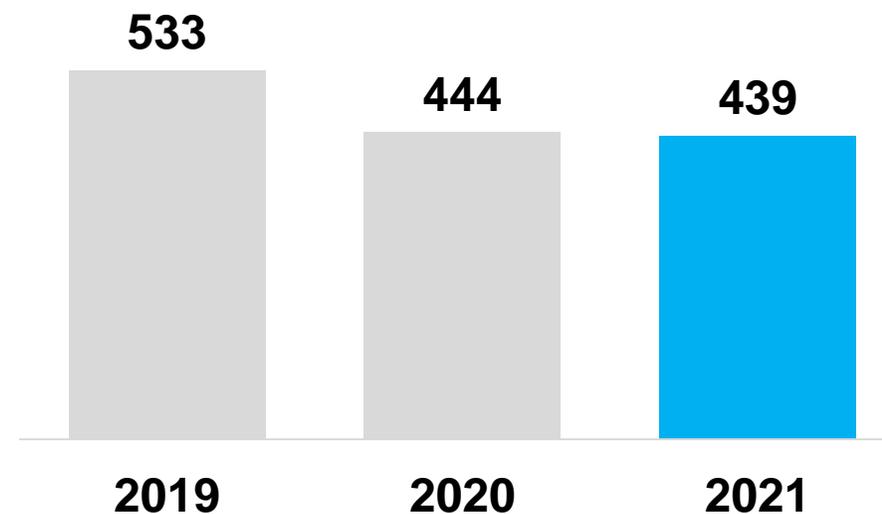
M€

### Propriedades de Investimento



M€

### Fundos de Reestruturação

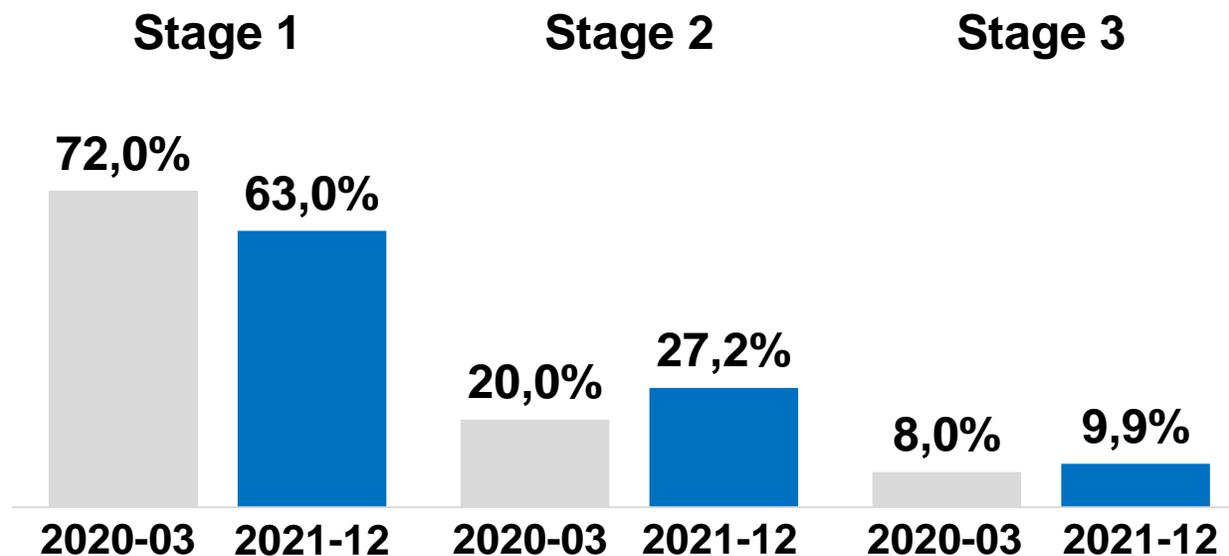




## Moratórias expiram com impacto contido e novas medidas de apoio são estendidas quando necessário

M€

### Distribuição por Stages<sup>(\*)</sup> dos créditos que tiveram moratória (Caixa Portugal)



(\*) IFRS9: Stage 1 - Crédito em cumprimento; Stage 2 - Crédito sem incumprimento, mas com risco de crédito; Stage 3 - Crédito em incumprimento (default).

#### Portugal

- 6,4 B€ de moratórias expiradas em 2021
- 480 M€ em negociação para medidas de reestruturação:
  - 330 M€ para cerca de 3.000 famílias
  - 150 M€ para cerca de 600 empresas

#### Internacional

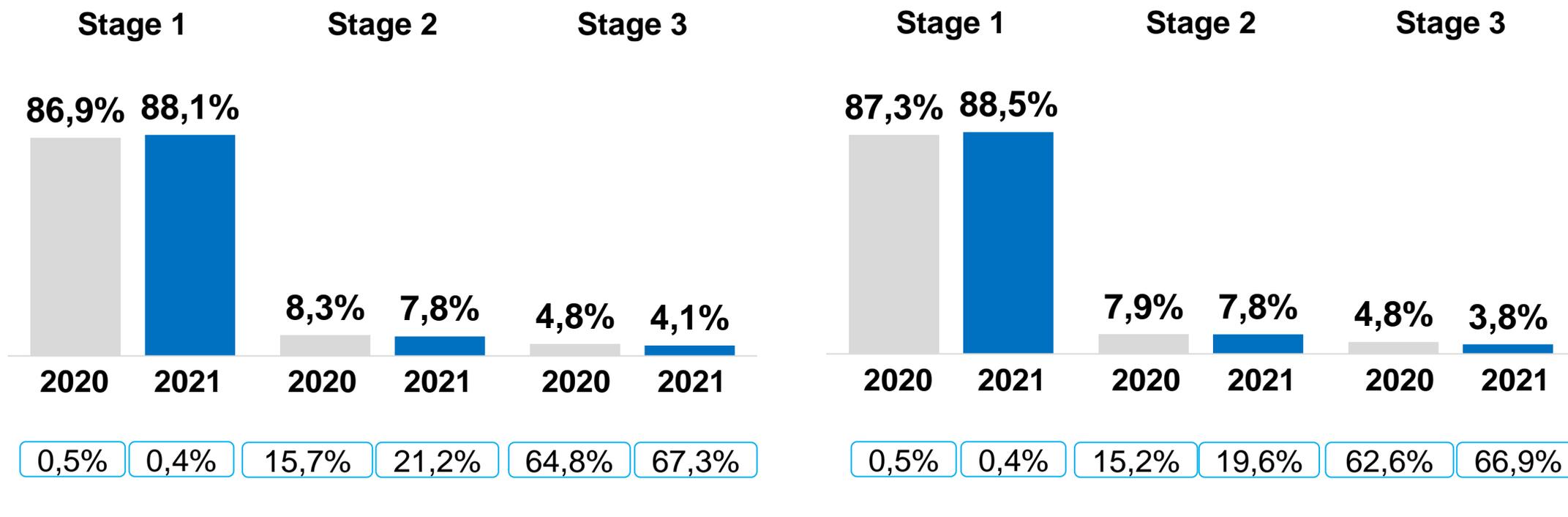
- 897 M€ de moratórias expiradas
- 240 M€ de moratórias em vigor no final de 2021



## Evolução do *staging*<sup>(\*)</sup> da carteira de crédito a evidenciar bom desempenho e cobertura

### Crédito e outras Exposições (Caixa Portugal)

### Crédito e outras Exposições (Consolidado)



Grau de cobertura por imparidade

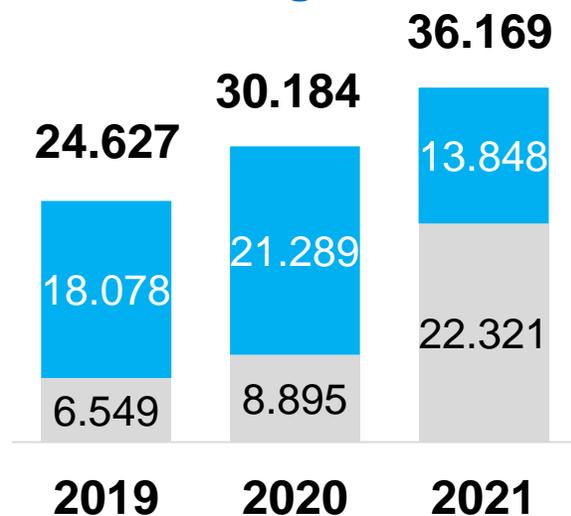
(\*) IFRS9: Stage 1 - Crédito em cumprimento; Stage 2 - Crédito sem incumprimento, mas com risco de crédito; Stage 3 - Crédito em incumprimento (default).



## Caixa com ampla capacidade de recurso a financiamento e com TLTRO<sup>(1)</sup> a totalizar 5.800 M€

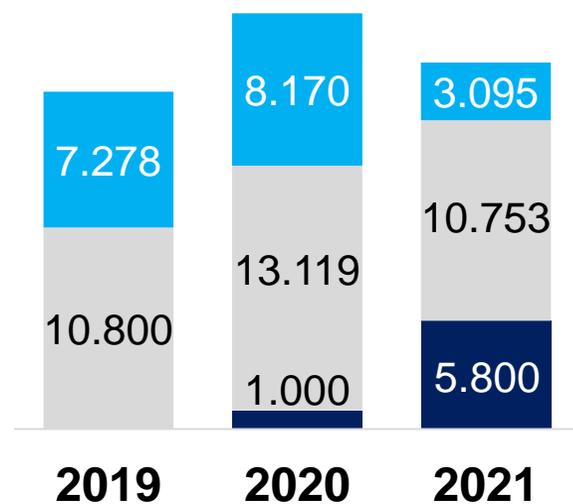
M€

### Depósitos em Bancos Centrais\* e Ativos Elegíveis



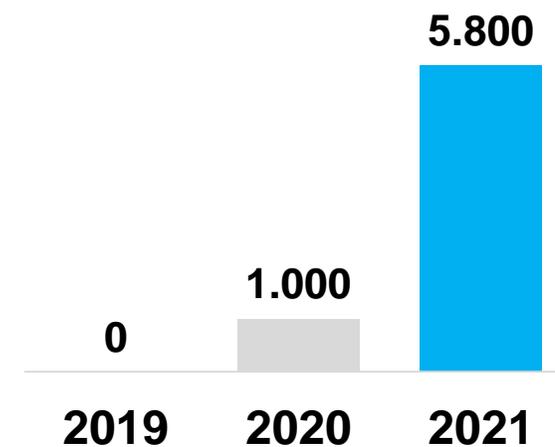
- Ativos Elegíveis
- Depósitos em Bancos Centrais

### Ativos na Pool do BCE e Outros Elegíveis



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

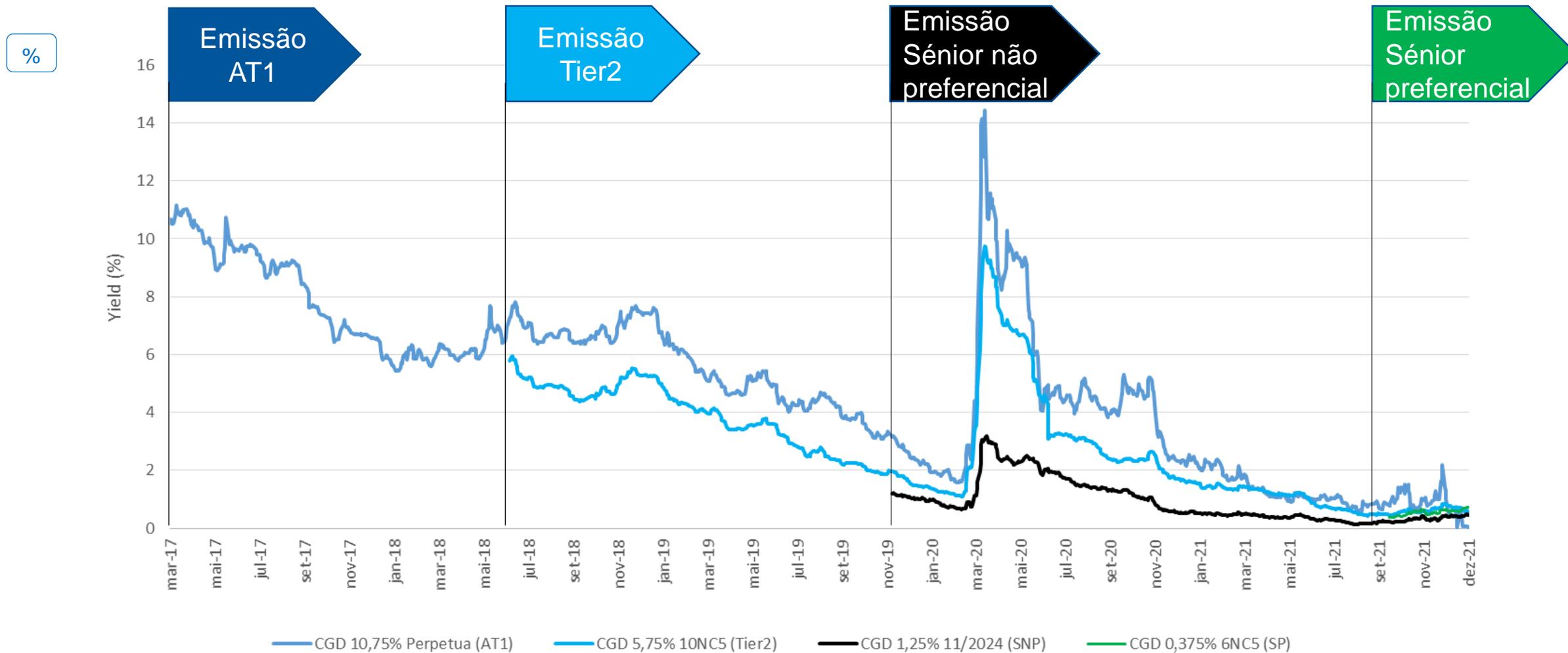
### Financiamento do BCE (TLTRO)



(1) Operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas

(\*) Excluindo reservas mínimas

## Yield das emissões Caixa mantêm trajetória descendente

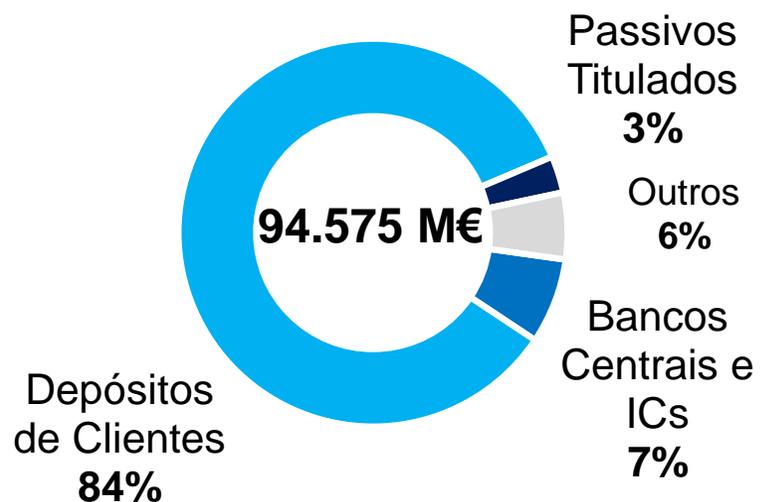


Fonte: Bloomberg

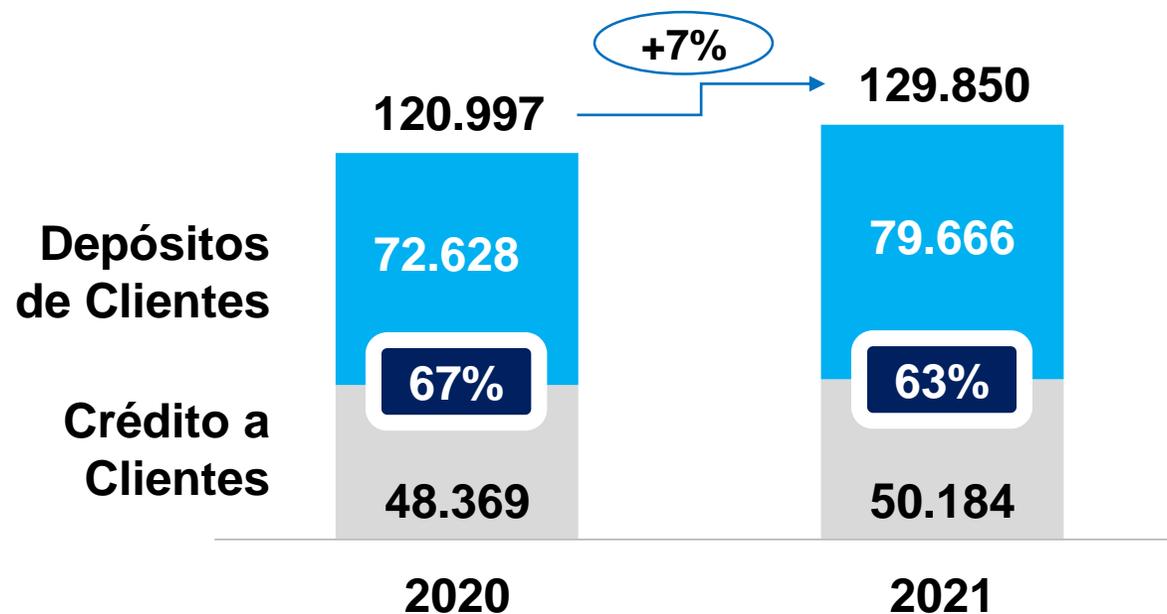


## Estrutura de financiamento assente no retalho Caixa, com crescimento do volume de negócios de 7%

**% Estrutura do Passivo<sup>(\*)</sup>**

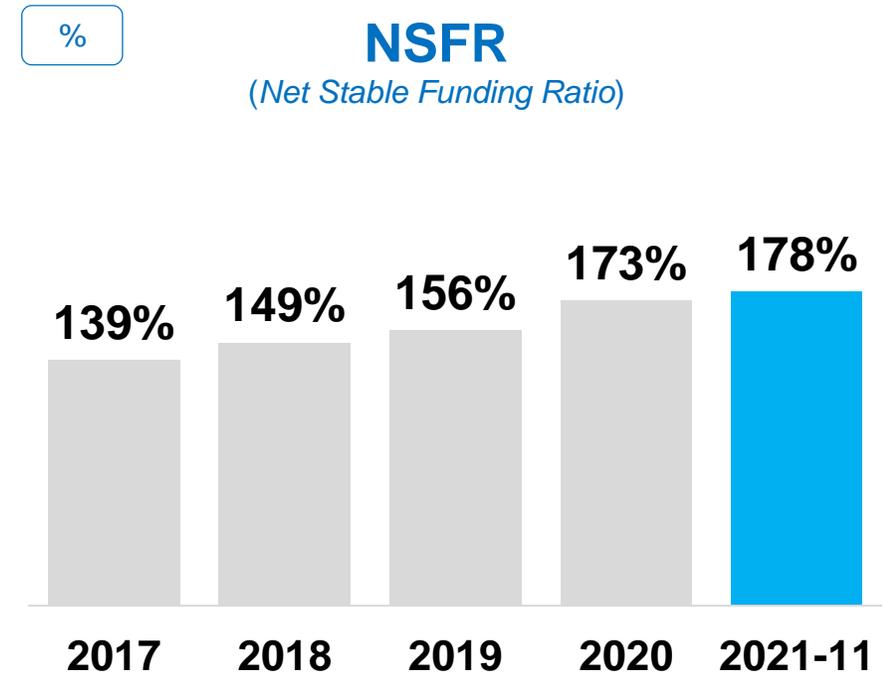
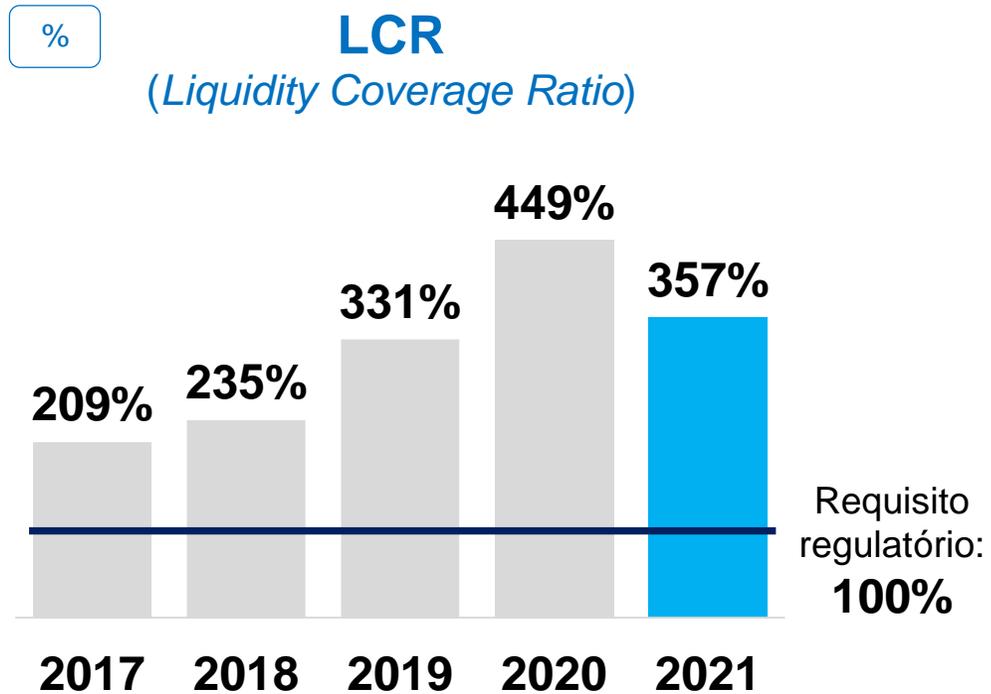


**M€ Rácio de Transformação**



(\*) Excluindo passivos não correntes detidos para venda.

## Posição de liquidez permanece robusta e sustentável

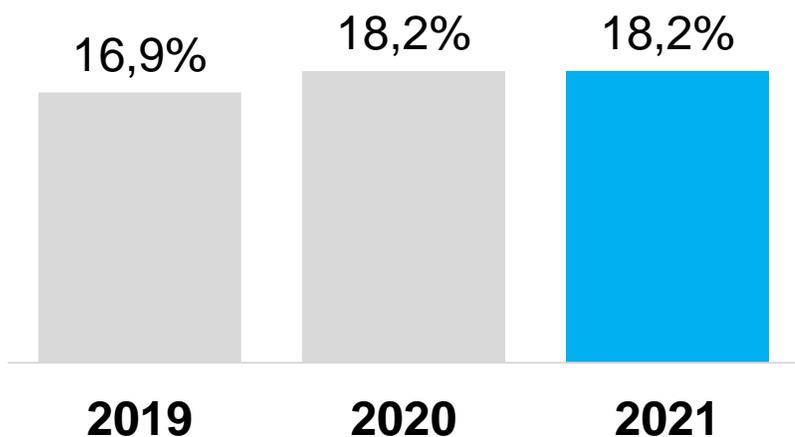




## Rácios de capital robustos

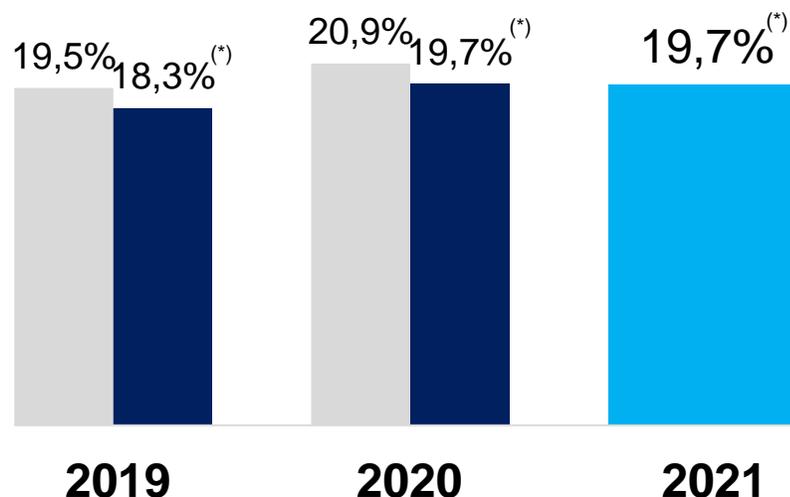
%

### Evolução do Rácio CET 1 (Fully Loaded)



%

### Evolução do Rácio Total (Fully Loaded)

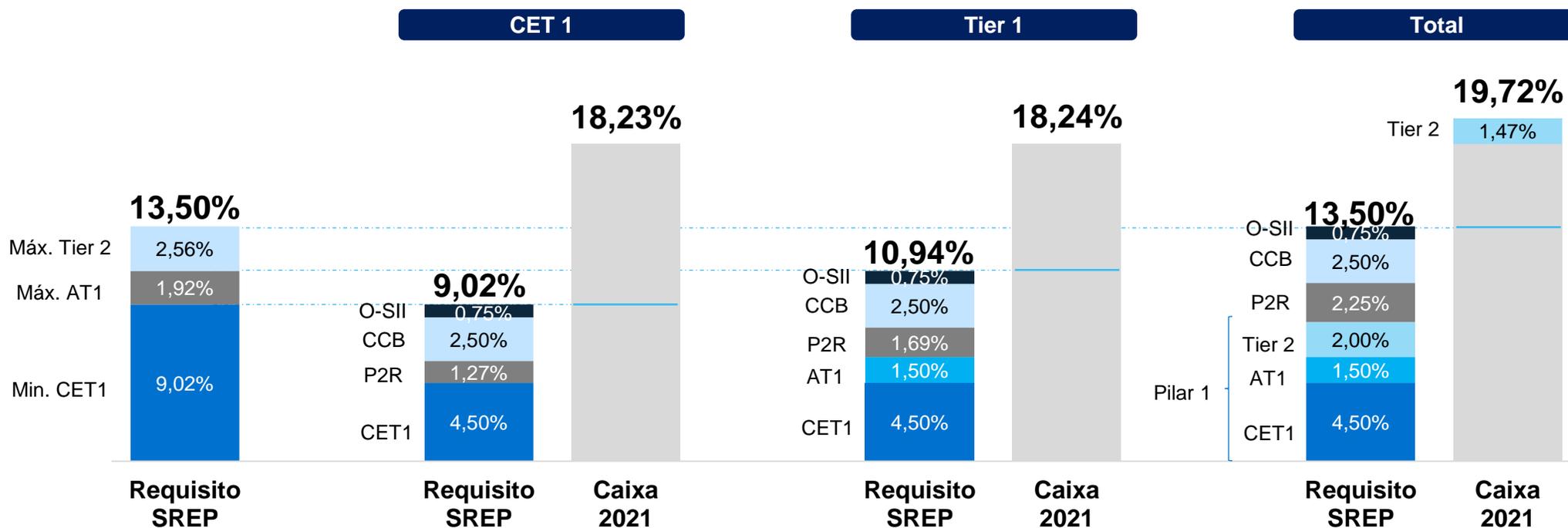


(\*) Exclui a emissão AT1 a ser reembolsada em março de 2022

Rácios de 2021 excluem do resultado líquido o montante distribuível de acordo com a política de dividendos

## Caixa cumpre com ampla margem requisitos de capital

### Requisitos SREP 2021 e Rácios de Capital 31 de dezembro de 2021 (\*)



(\*) Exclui do resultado líquido o montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos

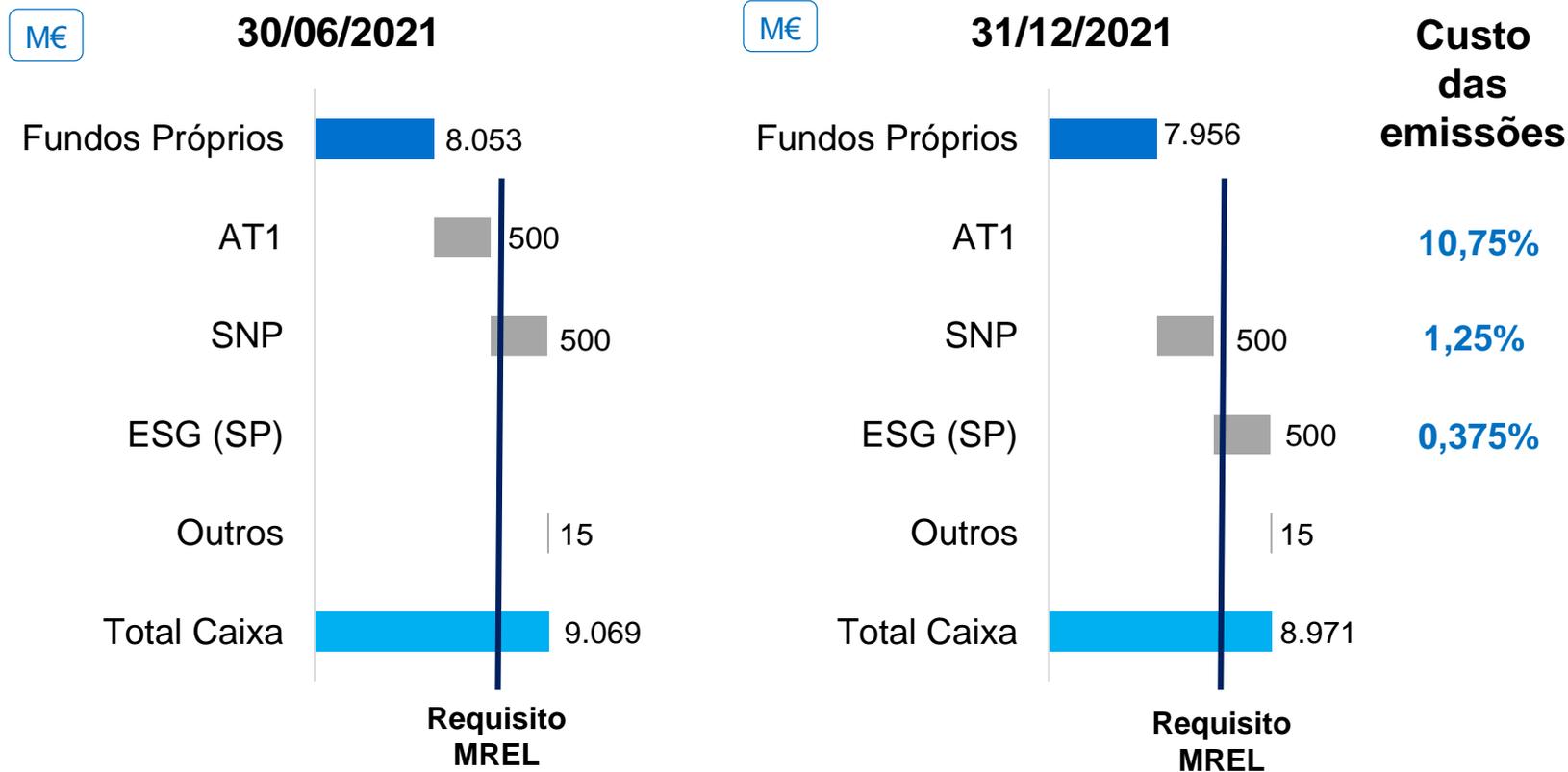
Composição P2R: 56,25% CET1, 18,75% AT1 e 25% Tier 2; O-SII buffer: 1% em 2022 e 2023

O-SII: Reserva para "Outras Instituições de Importância Sistémica"  
 CCB: Reserva de Conservação de Fundos Próprios  
 P2R: Pilar II



## Caixa assegura cumprimento do requisito MREL intermédio, com redução de custo

### Requisitos MREL



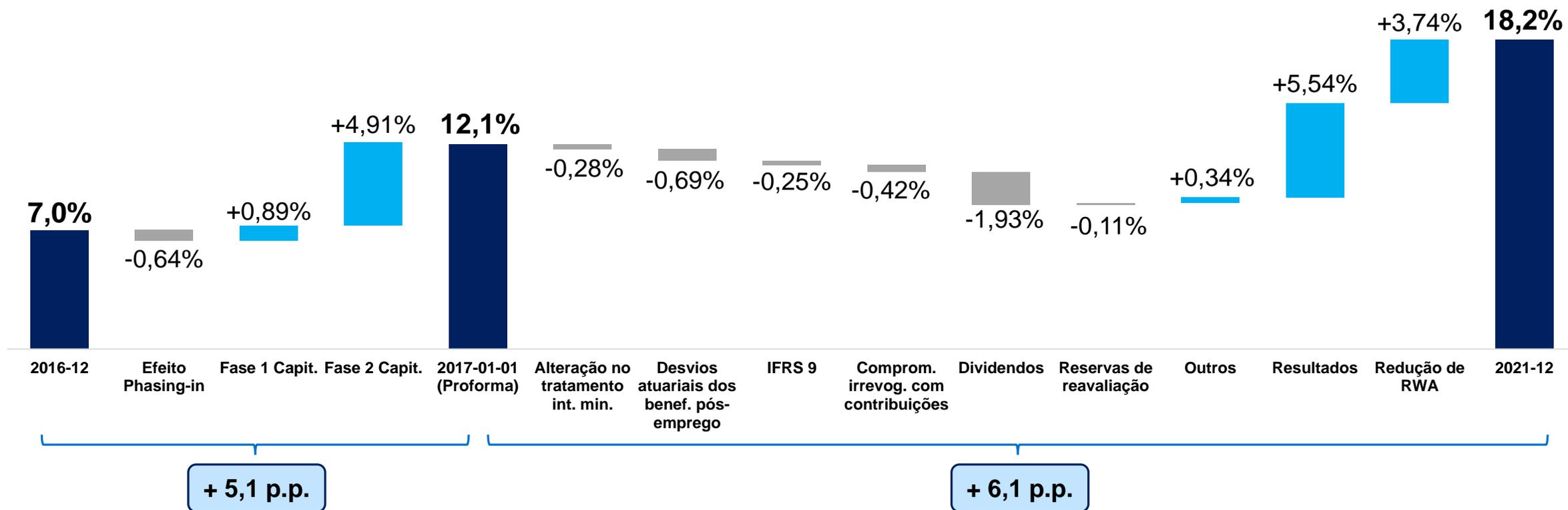
Caixa **cumpr**e confortavelmente, o requisito intermédio de MREL

Substitui emissão AT1 de 500 M€, com custo de 10,75%, por emissão Sénior Sustentável, do mesmo montante, com cupão de 0,375%

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

%

### Impacto nos Fundos Próprios CET1<sup>(\*)</sup>



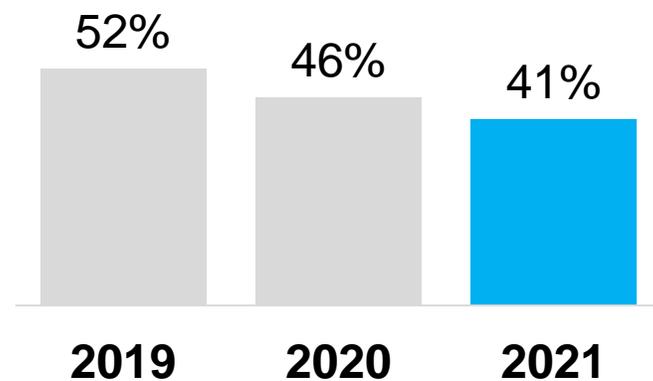
(\*) Exclui do resultado líquido o montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos



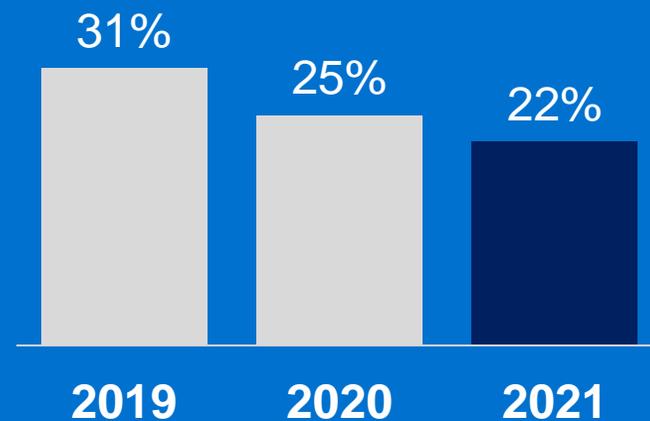
## Densidade de RWA (Risk Weighted Assets), rácios Texas e Leverage

### % Densidade de RWAs

RWA fully implemented (2021): 42,7 B€

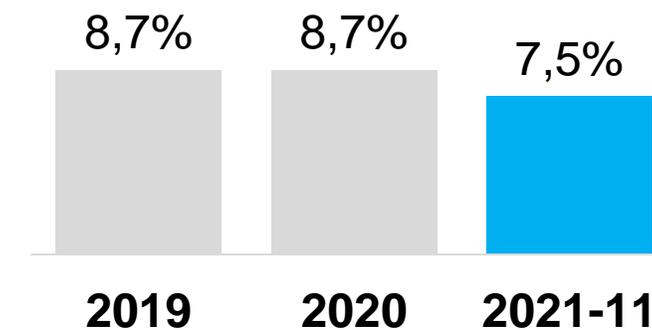


### % *Texas Ratio* (1)



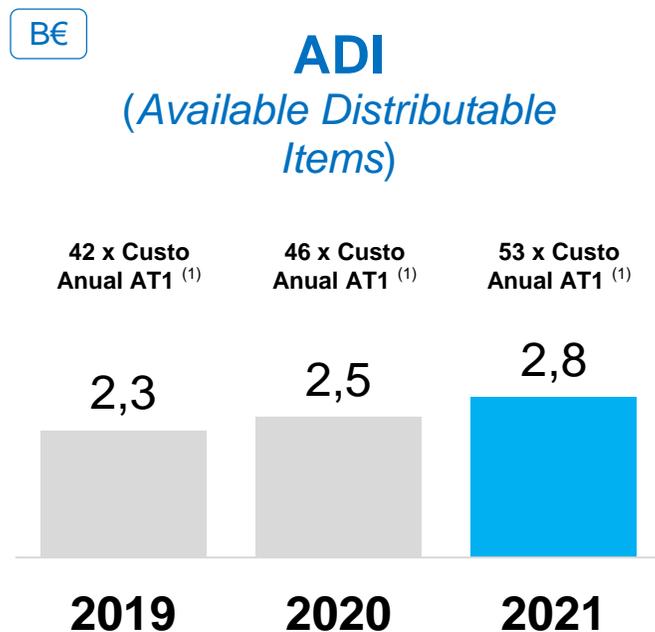
(1) Texas Ratio = Non Performing Exposure EBA / (Imparidade + Tangible Equity).

### % *Leverage Ratio* (2)

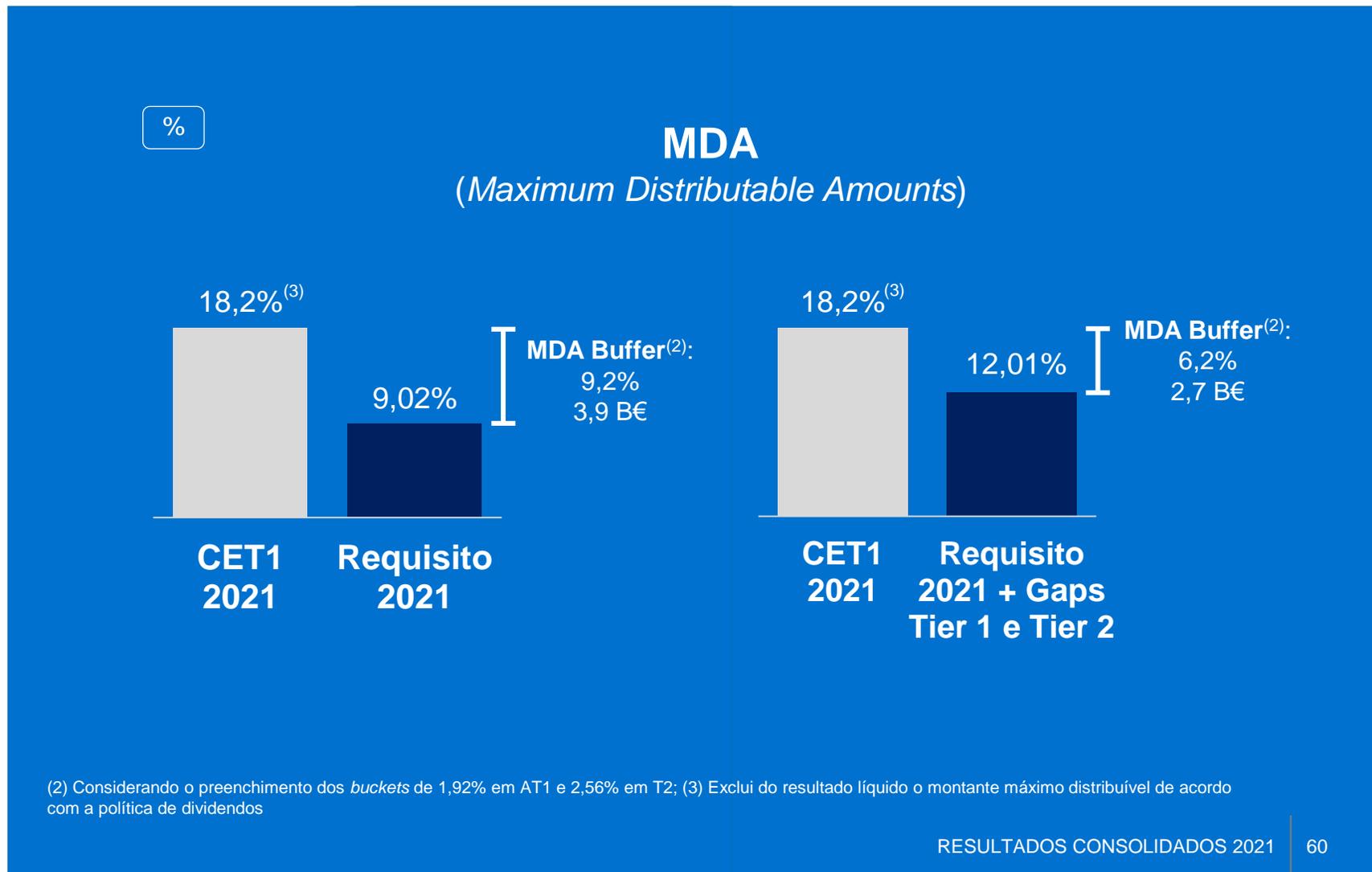


(2) Rácio de Alavancagem = Capital Tier 1 / Total de exposição

## 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) Exclui do resultado líquido o montante máximo distribuível de acordo com a política de dividendos

## Resultados do teste de esforço de 2021 entre os melhores e requisito SREP em redução

### Resultados do teste de esforço EBA 2021 (União Europeia):

Resultado do cenário adverso:  
Rácio CET1 = 15,34%

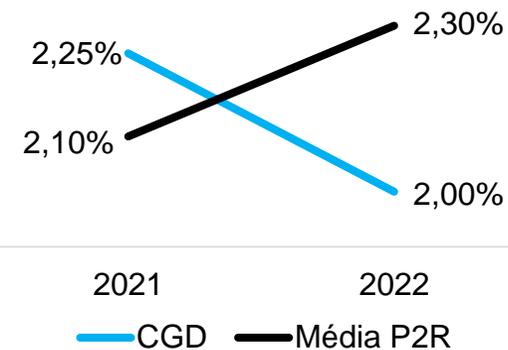
Redução de capital:  
-288 p.b. vs. -497 p.b.  
do exercício de 2018

10º grupo bancário com menor redução de capital entre os 50 bancos incluídos no teste de esforço

Apesar da gravidade do cenário adverso, influenciado pelo impacto da pandemia Covid-19

Resultados da Caixa refletem a melhoria consistente da posição financeira e prudencial, e demonstram a sua robustez

#### Requisitos SREP 2022



## Fundo de Pensões com responsabilidades integralmente cobertas

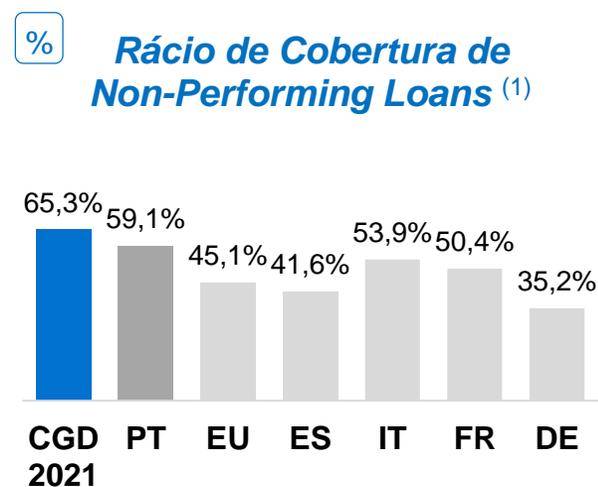
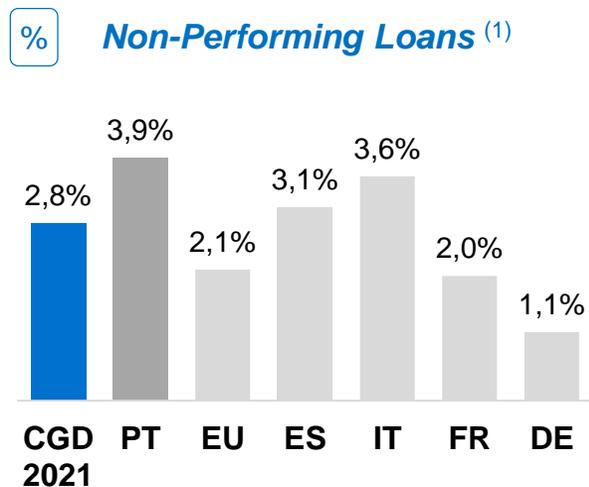
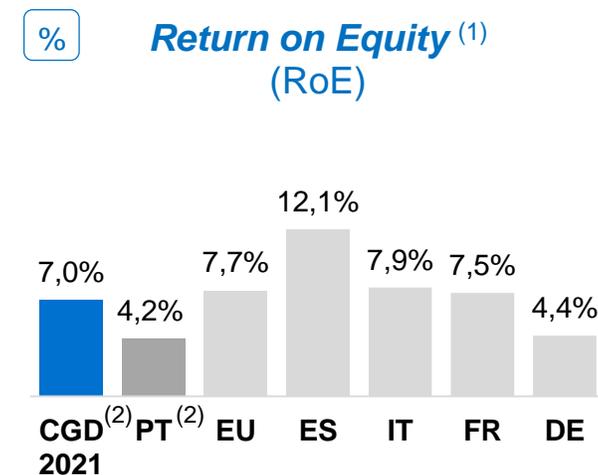
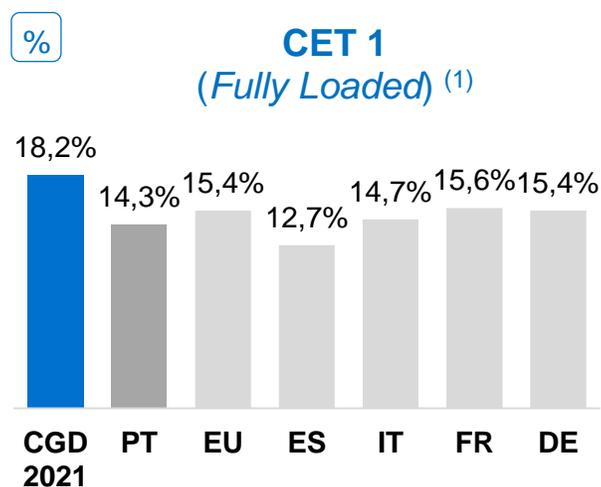
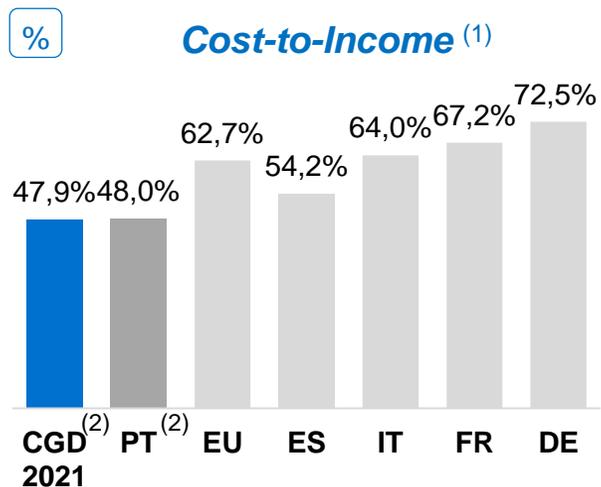
### Responsabilidades com pensões de colaboradores

	2020	2021
Responsabilidades totais por serviços passados	3.429,7 M€	3.299,6 M€
Situação patrimonial do Fundo de Pensões	3.376,9 M€	3.558,7 M€
<b>Grau de cobertura</b>	<b>98,5%</b>	<b>107,9%</b>
Rentabilidade do Fundo de Pensões	4,30%	5,61%
Taxa de desconto	1,05%	1,35%
Taxa de crescimento salarial	0,60%	0,60%
Taxa de crescimento das pensões	0,3%	0,3%
Tábuas de mortalidade:		
Masculina	TV 88/90	TV 88/90
Feminina	TV 88/90 (-3 anos)	TV 88/90 (-3 anos)



# Síntese 2021

## Caixa compara favoravelmente com a média Portuguesa e Europeia



## Atividade em 2021 marcada pela conclusão do Plano Estratégico e pelo crescimento das novas operações de crédito

	Conclusão do <b>Plano Estratégico 2017-2020</b> confirmada como um sucesso a nível europeu
	<b>Rentabilidade</b> com progressão positiva (ROE 7,0%), situando-se acima da média dos bancos nacionais, mesmo num contexto de níveis de capital elevados
	Crescimento nas <b>novas operações de crédito</b> , reforçando o apoio às empresas e famílias
	<b>Custos de estrutura</b> recorrentes estáveis face a 2020; <i>cost-to-income</i> com desempenho positivo
	<b>Atingido o marco dos 2 milhões de clientes digitais</b> ; capacidade de investimento sustentado
	<b>Resultado de exploração core</b> regista crescimento
	Captação de recursos evidencia <b>forte confiança e reputação</b> da Caixa junto dos seus clientes
	Reforço da <b>qualidade dos ativos</b> : rácio de NPL líquido em 0% (zero)
	Forte posição de <b>capital</b> , acima da média dos bancos portugueses e europeus



# Plano Estratégico 2021-2024

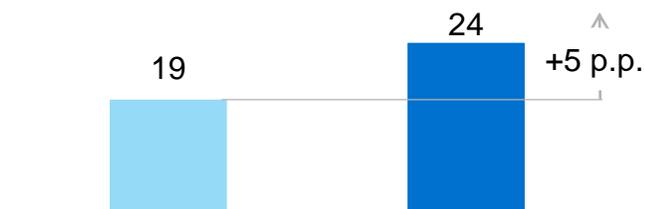
# Plano Estratégico 2021-2024

## Plano Estratégico 2017-2020 deixou CGD com posição de liderança única em Portugal

Valores de 2021

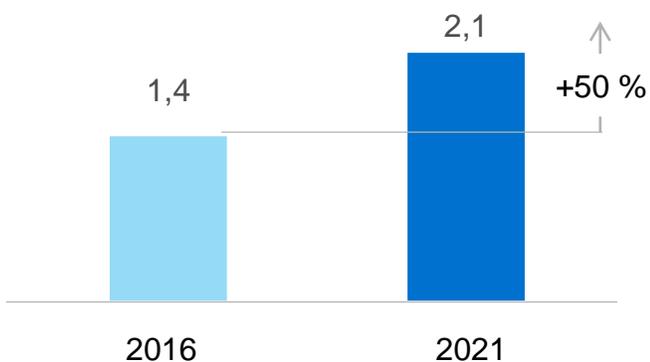
### Quota de Crédito Habitação

Produção acumulada no ano %



### # de Clientes Digitais

M de Clientes Ativos



**Maior base de Clientes do mercado** (~3,7 M particulares e ~300 mil empresas)



**Mais de 2 milhões de Clientes digitais** (Caixadirecta, Caixadirecta Empresas e Dabox)



**Líder de mercado em fundos de investimento** (com mais 1,3B€ de ativos sob gestão)



**Maior base de depósitos** (63 B€ com aumento de +18%)



**37,3 mil M€ de carteira de M/L Prazo** (Habitação, leasing e Empresas)



**Estatuto de banco público e referência no setor** (Banco com maior relevância e notoriedade no setor<sup>1</sup>)

# Plano Estratégico 2021-2024

Entre 2017 e 2021 houve um investimento continuado na formação e renovação de talento, preparando a Caixa para uma nova etapa

Valores acumulados 2017 a 2021



mais de **1,8** M  
Horas de formação

x **2,3**

Aumento do investimento com formação entre 2017 e 21



~ **600**

Estágios no âmbito de protocolos com universidades

~ **700**

Recrutamentos



mais de **3.000**  
Saídas por comum acordo ou reforma antecipada, sem despedimentos coletivos<sup>1</sup>

cerca de **6** %

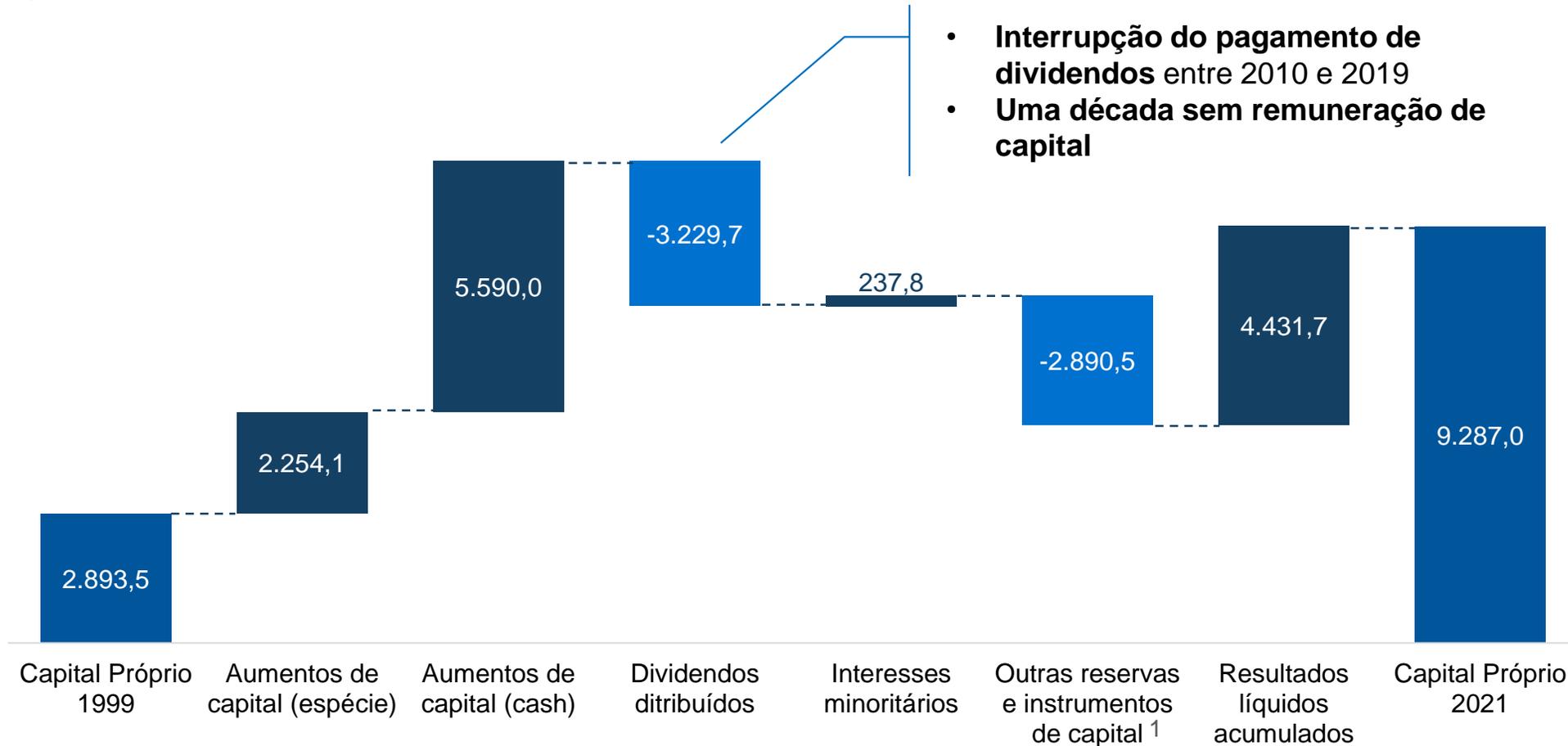
Crescimento no salário médio por Colaborador entre 2017 e 2021

1. Perímetro doméstico de controlo

# Plano Estratégico 2021-2024

**Apesar dos resultados positivos dos últimos anos, é necessário reforçar a criação de valor e retorno ao acionista**

Valores (M€)



Fonte: CGD – DCI

1. A rubrica “outras reservas e instrumentos de capital” inclui nomeadamente 500 M€ do AT1 e respetivo custo dos cupões (cerca de 161 M€), as reservas de reavaliação (+180 M€), as reservas cambiais, os impactos dos benefícios pós-emprego, os impactos da IFRS 9, etc.

# Plano Estratégico 2021-2024

Depois de forte aposta na solidez financeira, gestão eficaz de riscos e reforço de mecanismos de governo e controlos internos, **a CGD inicia um novo ciclo**



de 2017 a 2020...

- ✓ Recapitalização
- ✓ Rentabilidade
- ✓ Restruturação
- ✓ Controlo dos riscos
- ✓ Reforço do modelo de governo
- ✓ Melhoria do *rating*
- ✓ Recuperação da liderança



de 2021 a 2024...

- ↑ Universal
- ↑ Digital
- ↑ Serviço e tempo dedicado ao Cliente
- ↑ Inovador
- ↑ Verde e sustentável
- ↑ Talento (capacitação e competência)
- ↑ Devolução de capital aos investidores  
(Estado e privados)

# Plano Estratégico 2021-2024

## A Caixa que seremos em 2024



### O Banco Português

gestão portuguesa e capital português e público



### Banco Digital

conveniência, acessibilidade e simplicidade



### Banco “Verde” e Sustentável

liderança na adoção das melhores práticas ESG



### Liderança Universal

com presença relevante e competitiva em todos os segmentos, produtos, serviços e geografias



### Serviço

sem filas de espera, menor utilização de *cash* e mais tempo para o Cliente



### Talento e competência

empregador de referência no mercado português, competindo pelo melhor talento



### Geração de valor

restituição de capital aos investidores público e privados, com rentabilidade adequada



### Inovação

*expertise* em Inteligência Artificial, Analítica avançada e tecnologias disruptivas



### Confiança

Banco com maior relevância e confiança no setor



### Estabilidade do Sistema

contribuir para suprir falhas de mercado, financiador de longo-prazo, segurança nos depósitos



### Inclusão

universalidade do serviço a todos os Clientes trabalhando a sua capacitação financeira e digital



### Referência

*benchmark* nas áreas-chave de atuação da Banca - serviço, gestão de riscos, eficiência e governo

# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

*Resultados Consolidados*  
**Contas não auditadas**  
*Investor Relations | 11.02.2022*

## **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](mailto:investor.relations@cgd.pt)

<http://www.cgd.pt/Investor-Relations>

2021

