

# NOVO BANCO<sup>1</sup>

## Apresentação de Resultados 2019

Informação financeira não auditada

28 fevereiro 2020



NOVO  
BANCO<sup>1</sup>

# Agenda



Resultados do Projeto de Reestruturação



Destaques 2019



Resultados e Atividade em 2019



Capital



Anexos



# Projeto de reestruturação (2017 – 2019)

## Principais metas atingidas

Separação das contas entre *Legacy* e Recorrente com o objetivo de assegurar *accountability* na viabilidade da atividade recorrente e na redução do *Legacy*

### Foco na obtenção de resultados positivos na Gestão do Banco recorrente:

Crescimento do resultado antes de impostos do Banco recorrente de -311,4M€ em 2017 para 175M€ em 2019

Crescimento da carteira de crédito a clientes de 1.962M€ no Banco recorrente entre 2017 e 2019

### Prioridade à redução do *Legacy* de acordo com os objetivos acordados entre Portugal e a União Europeia. Esta redução foi de 10,2mM€:

#### 10 operações no estrangeiro vendidas ou encerradas, entre as quais:

- Vendas: Suc. Venezuela, Banco Internacional Cabo Verde, BES Vénétie, GNB Seguros, GNB Vida, NB Ásia
- Encerramentos: SFE Madeira, Sucursal Londres

#### 6.684 M€ de redução de crédito não produtivo:

- Operação Nata I, Operação Nata II e Projeto Albatros (créditos não produtivos em Espanha)
- Vendas e reestruturações individuais

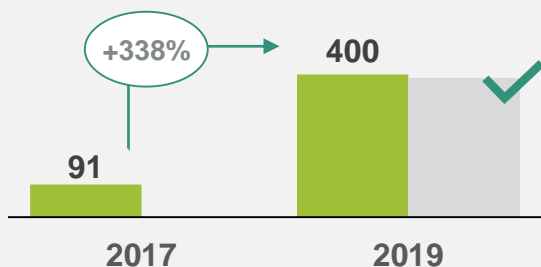
#### 1.277 M€ de ativos imobiliários não produtivos vendidos:

- Projeto Sertórius, Projeto Viriato e Projeto Albatros (ativos imobiliários não produtivos em Espanha)
- Vendas individuais regulares

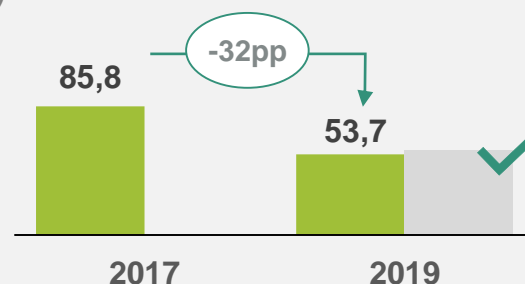


# O Novo Banco demonstrou uma inegável capacidade de cumprir os compromissos estruturais, comportamentais e de viabilidade que lhe foram impostos nesta fase da sua reestruturação

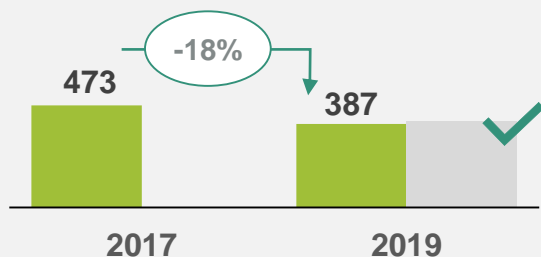
Resultado Operacional Core ajustado<sup>1</sup>  
(M€)



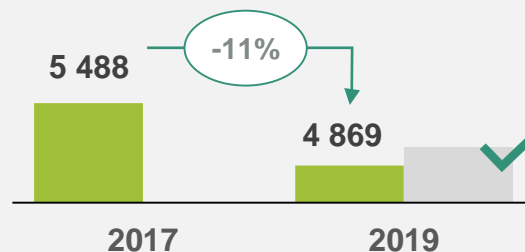
Cost-to-Income ajustado  
(%)



Rede de Balcões  
(#)



Colaboradores  
(#)

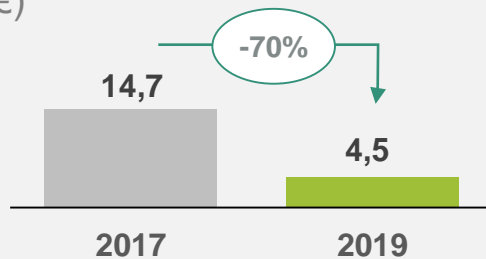


■ Actual    ■ DGCMP Commitment    ( ) % YoY

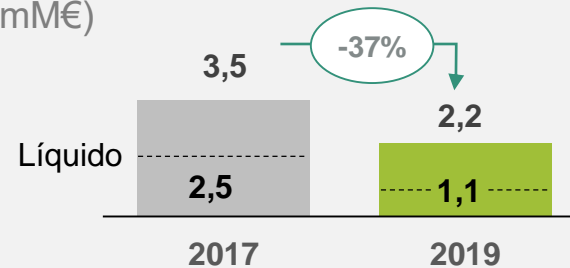


# Durante este período foi possível proceder ao *derisking* do balanço, reduzindo a atividade não core, o Legacy e os ativos problemáticos

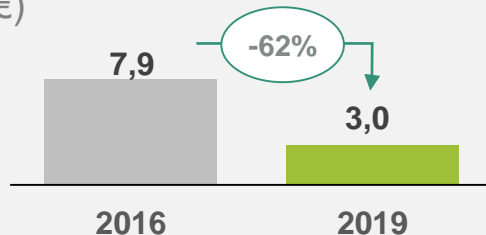
### Evolução do Ativo Total do Legacy (mM€)



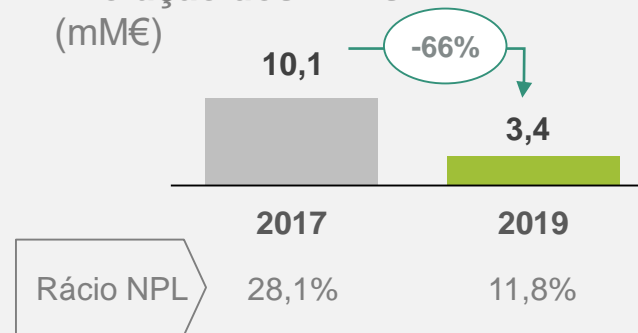
### Evolução da Carteira de Imóveis (mM€)



### Evolução Ativos incluídos no CCA<sup>1</sup> (mM€)



### Evolução dos NPLs (mM€)



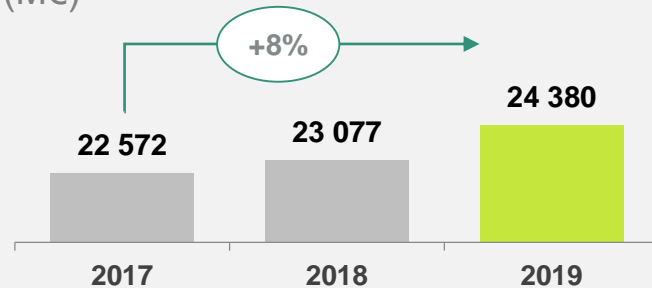
1) Valores estimados

% YoY

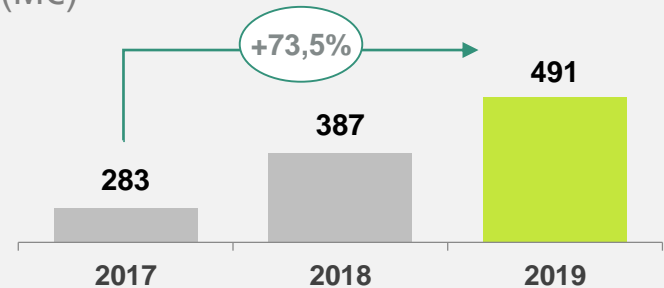


# Em simultâneo o Banco ajustou o seu modelo de negócio melhorando claramente a sua performance, crescendo no apoio à economia e reduzindo os custos significativamente

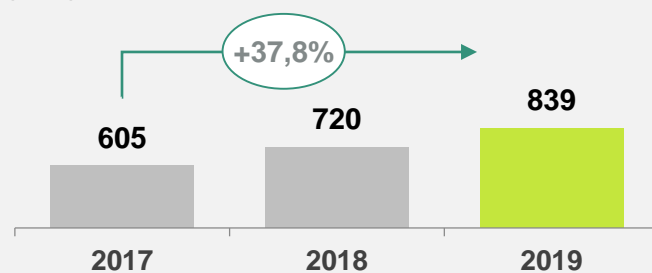
Carteira de Crédito Recorrente (M€)



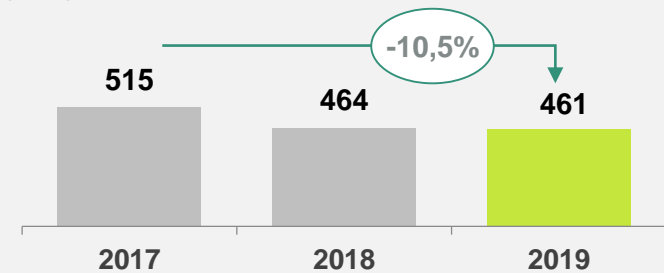
Margem Financeira Recorrente (M€)



Produto Bancário Recorrente (M€)



Custos Operacionais Recorrentes (M€)



# Agenda



Resultados do Projeto de Reestruturação



Destaques 2019



Resultados e Atividade em 2019



Capital



Anexos



# Destques 2019

- **Crescimento dos volumes de crédito recorrente (+5,6%; +1.303M€)**
  - Empresas +3,8%; Habitação +8,3%; Consumo e outros +4,2%
- **Depósitos estáveis e aumento dos recursos totais de clientes (+0,8%; +262M€)**
- **Melhoria da rentabilidade sustentável**
  - Resultado líquido recorrente +177,6M€
  - Resultado antes de impostos evoluiu de +2,2M€ (2018) para +175,3M€ em 2019
  - Produto bancário comercial recorrente de +811,9M€ (crescimento de +16,6%), com a margem financeira e os serviços a clientes a apresentarem crescimentos de +26,9% e +3,7%
- **Enfoque no controlo dos custos, em paralelo com um forte investimento no negócio e na transformação Digital**
  - Custos operativos recorrentes 460,8M€ redução de -0,8% (dez/18: 464,3M€)
- **Expressiva redução dos créditos não produtivos (NPL) em linha com a estratégia definida**
  - Redução dos créditos não produtivos de 6.739M€ para 3.430M€ (-3.308M€), i.e. reduz para metade o rácio de NPL de 22,4% (dez/18) para 11,8% (dez/19). No recorrente situou-se nos 3,6% (dez/18: 5,4%)
- **Redução dos ativos da atividade do *Legacy***
  - Redução do ativo do *Legacy* em 57,9% (-6.176M€) com reflexo em todas as categorias de ativos. A venda da totalidade do capital social da GNB Vida teve um contributo de -4.076M€ para este decréscimo



# Agenda



Resultados do Projeto de Reestruturação



Destaques 2019



**Resultados e Atividade em 2019**



Capital



Anexos



# NOVO BANCO Recorrente

## Resultado Líquido de 177,6M€

- **Resultado positivo de +177,6M€**, um acréscimo de +254,8M€ face ao período homólogo do ano anterior.
- Principais destaques:
  - **Desempenho positivo da Margem Financeira** (+104,0M€; +26,9%);
  - **Crescimento do comissionamento** (+11,5M€; +3,7%);
  - **Crescimento dos resultados de operações financeiras** (+41,8M€);
  - **Redução nas imparidades e provisões** (-51,0M€; -20,1%);
  - **Resultado antes de impostos evoluiu de +2,2M€ em 2018 para +175,3M€ em 2019.**

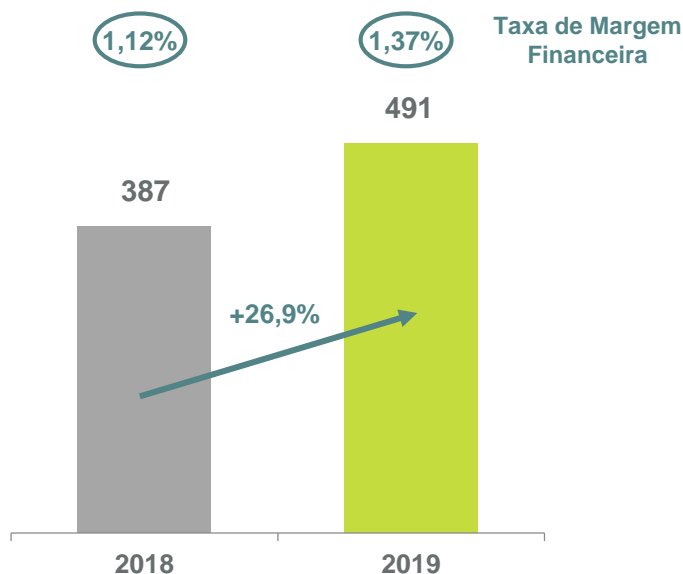
Conta de Exploração	2018	2019	Variação	
			absoluta	%
Margem Financeira	387,2	491,2	104,0	26,9%
+ Serviços a Clientes	309,2	320,7	11,5	3,7%
<b>= Produto Bancário Comercial</b>	<b>696,4</b>	<b>811,9</b>	<b>115,5</b>	<b>16,6%</b>
+ Resultados de Operações Financeiras	30,4	72,2	41,8	...
+ Outros Resultados de Exploração	- 6,6	- 45,5	- 38,9	...
<b>= Produto Bancário</b>	<b>720,1</b>	<b>838,6</b>	<b>118,5</b>	<b>16,5%</b>
- Custos Operativos	464,3	460,8	- 3,5	-0,8%
<b>= Resultado Operacional</b>	<b>255,8</b>	<b>377,8</b>	<b>122,0</b>	<b>47,7%</b>
<b>- Imparidades e Provisões</b>	<b>253,6</b>	<b>202,5</b>	<b>- 51,0</b>	<b>-20,1%</b>
Crédito	39,6	222,4	182,9	...
Títulos	12,4	3,5	- 8,9	71,8%
Outros Ativos e Contingências	201,6	- 23,4	- 225,0	...
<b>= Resultado antes de Impostos</b>	<b>2,2</b>	<b>175,3</b>	<b>173,1</b>	<b>...</b>
- Impostos e Contribuição para Setor Bancário	74,8	-10,6	-85,4	...
<b>= Resultado após Impostos</b>	<b>- 72,6</b>	<b>185,8</b>	<b>258,4</b>	<b>...</b>
- Interesses que não Controlam	4,6	8,2	3,6	79,2%
<b>= Resultado do Exercício</b>	<b>- 77,2</b>	<b>177,6</b>	<b>254,8</b>	<b>...</b>



# NOVO BANCO Recorrente

## Margem Financeira cresce 26,9%

### Margem Financeira (MF, M€)



MARGEM FINANCEIRA	dez-18			dez-19		
	Capitais Médios	Taxa Média / Custos	Proveitos / Custos	Capitais Médios	Taxa Média / Custos	Proveitos / Custos
<b>ATIVOS FINANCEIROS</b>	<b>34 147</b>	<b>1.83%</b>	<b>633</b>	<b>35 237</b>	<b>1.86%</b>	<b>666</b>
Crédito a Clientes	23 059	2.36%	551	23 902	2.24%	543
Outros ativos financeiros	11 088	0.73%	82	11 335	1.07%	123
Aplicações Monetárias	2 221	-0.06%	- 1	1 056	0.01%	0
Títulos e Outras Aplicações	8 867	0.92%	83	10 279	1.18%	123
<b>ATIVOS FINANCEIROS</b>	<b>34 147</b>	<b>1.83%</b>	<b>633</b>	<b>35 237</b>	<b>1.86%</b>	<b>666</b>
<b>PASSIVOS FINANCEIROS E DIFERENCIAIS</b>	<b>34 147</b>	<b>0.69%</b>	<b>238</b>	<b>35 237</b>	<b>0.48%</b>	<b>172</b>
<b>MARGEM FINANCEIRA (sem ajustamento Imparidade stage 3)</b>		<b>1.14%</b>	<b>395</b>		<b>1.38%</b>	<b>494</b>
Imparidade stage 3			- 8			- 3
<b>MARGEM FINANCEIRA</b>		<b>1.12%</b>	<b>387</b>		<b>1.37%</b>	<b>491</b>

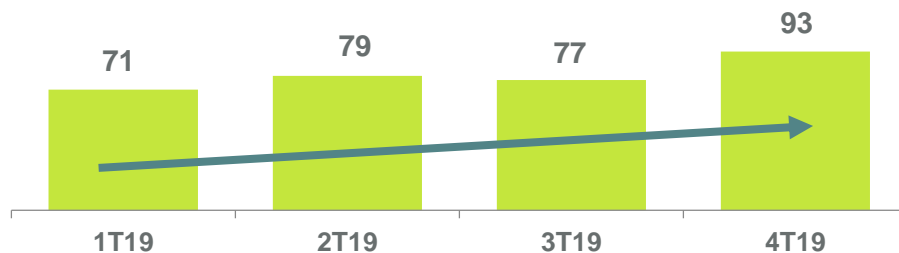
- Crescimento de 104M€ na Margem Financeira, para 491M€ (+26,9%), resultado das medidas de otimização concretizadas em 2018, aumento dos volumes da carteira de crédito (empresas, habitação e consumo) e continuado enfoque na política de preços.



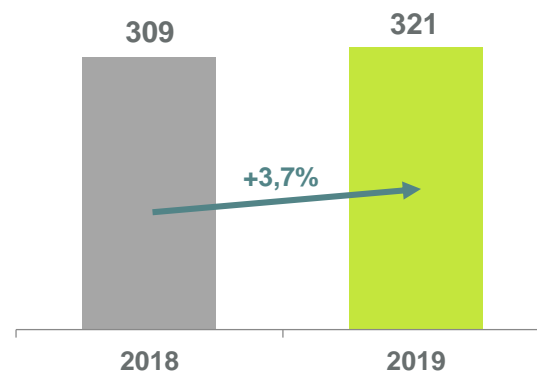
# NOVO BANCO Recorrente

## Comissões aumentam 3,7%

Evolução trimestral (M€)



Variação anual (M€)



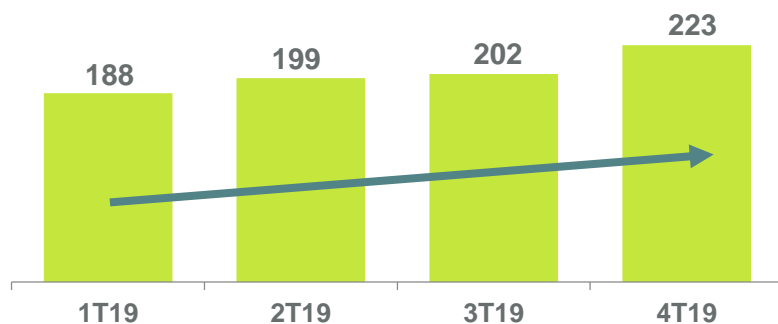
- **Comissões com um contributo de +321M€ (+3,7%; dez-18 +309M€).**
  - Comissões relacionadas com meios de pagamento, empréstimos e garantias mantiveram-se relativamente estáveis apesar da pressão imposta pelo forte contexto concorrencial que tem caracterizado a atividade bancária.
  - Atividade de gestão de ativos e bancasseguros continua a apresentar bons resultados.



# NOVO BANCO Recorrente

## Produto Bancário Comercial cresceu em todos os trimestres Resultado Operacional aumenta 47,7%

### Produto Bancário Comercial (M€)



	2018	2019	Variação	
			absoluta	%
<b>Produto Bancário Comercial</b>	<b>696,4</b>	<b>811,9</b>	<b>115,5</b>	<b>16,6%</b>
+ Resultados de Operações Financeiras	30,4	72,2	41,8	...
+ Outros Resultados de Exploração	- 6,6	- 45,5	- 38,9	...
<b>= Produto Bancário</b>	<b>720,1</b>	<b>838,6</b>	<b>118,5</b>	<b>16,5%</b>
- Custos Operativos	464,3	460,8	- 3,5	-0,8%
<b>= Resultado Operacional</b>	<b>255,8</b>	<b>377,8</b>	<b>122,0</b>	<b>47,7%</b>
<b>Resultado Operacional Core*</b>	<b>232,0</b>	<b>351,1</b>	<b>119,0</b>	<b>51,3%</b>
Cost to Income**	64,5%	54,9%	- 9,5 p.p.	
Cost to Income Comercial***	66,7%	56,8%	- 9,9 p.p.	

\* Produto Bancário Comercial deduzido dos Custos Operativos \*\* Custos Operativos / Produto Bancário. \*\*\* Custos Operativos / Produto Bancário Comercial

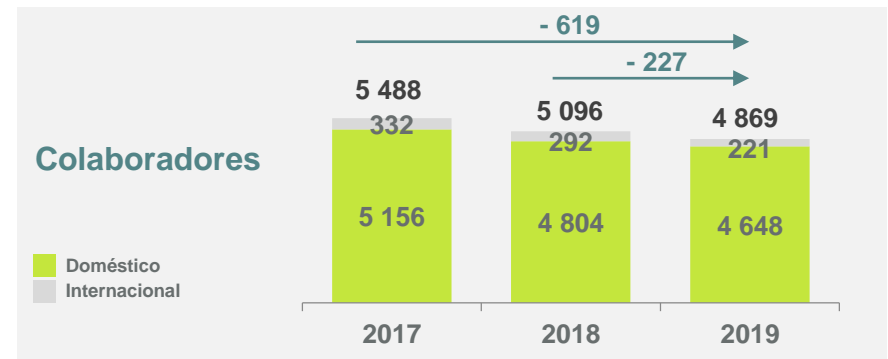
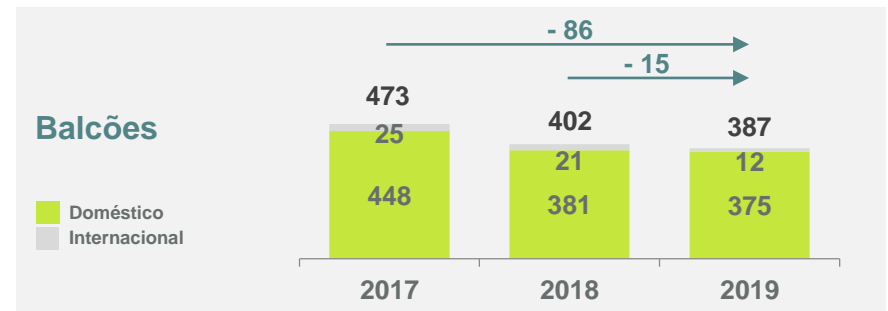
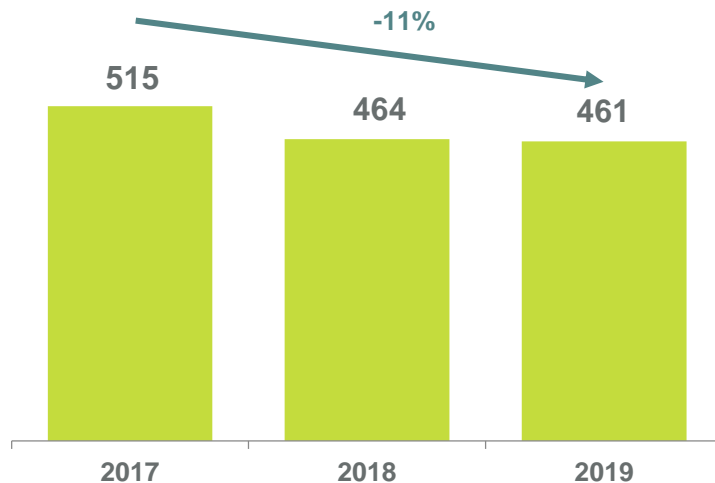
- **Aumento de +16,6% no Produto Bancário Comercial**, com crescimento em todos os trimestres.
- **Redução dos Custos Operativos em -0,8%**, totalizando 461M€, que reflete, para além do investimento no negócio e na transformação digital, as continuadas medidas de controlo de custos.
- **Aumento de 122M€ no Resultado Operacional (+47,7%)**, para 378M€.
- **Decréscimo do Cost to Income em 9,5p.p. para 54,9%**.



# NOVO BANCO Recorrente

**Custos Operativos com redução de -0,8% em 2019 refletindo a reestruturação implementada**

Custos Operativos (M€)



- Redimensionamento da rede de distribuição.
- Simplificação da estrutura organizacional e dos processos.
- Com a consequente redução do número de colaboradores.



# NOVO BANCO Recorrente

## Ativo aumentou 8,5% em 2019

	dez-18	dez-19	M€	
			Variação	
			absoluta	%
Crédito a Clientes (líquido)	22 465	23 735	1 270	5.7%
Imóveis	374	307	- 67	-18.0%
Outros ativos	14 777	16 772	1 995	13.5%
<b>Total do Ativo (líquido)</b>	<b>37 616</b>	<b>40 814</b>	<b>3 198</b>	<b>8.5%</b>
<b>Total do Passivo e Capital Próprio</b>	<b>37 616</b>	<b>40 814</b>	<b>3 198</b>	<b>8.5%</b>

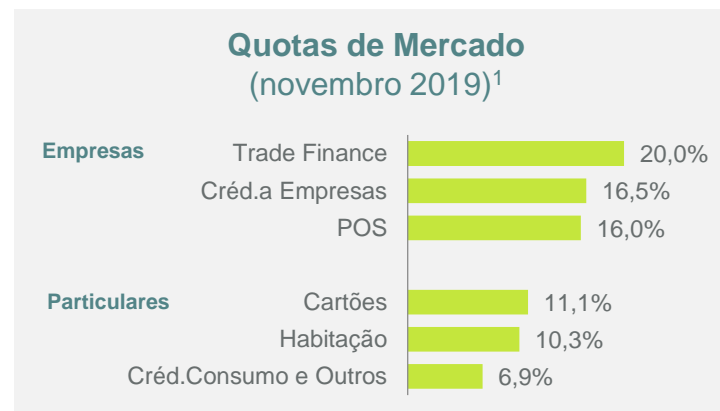
- Ativo do NOVO BANCO Recorrente aumentou +3.198M€ (+8,5%) com o crédito a clientes (líquido) a apresentar um crescimento de +5,7% (+1.270M€) confirmando a tendência positiva alcançada no 3º trimestre 2019 (+4,0%; +895M€), observável nas carteiras de particulares e empresas.



# NOVO BANCO Recorrente

## Crédito a clientes (bruto) aumentou 5,6% em 2019

CRÉDITO A CLIENTES	dez.18	dez-19	Variação		M€
			absoluta	%	
Crédito a clientes (bruto)	23 077	24 380	1 303	5.6%	
Empresas	12 447	12 925	478	3.8%	
Habitação	9 329	10 100	770	8.3%	
Crédito ao consumo e outros	1 301	1 355	55	4.2%	
<b>Non-Performing Loans (NPL)*</b>	<b>1 309</b>	<b>946</b>	<b>- 363</b>	<b>-27.8%</b>	
Imparidade	612	645	33	5.3%	
Rácio NPL *	5.4%	3.6%	-1.8 p.p.	...	
Cobertura NPL *	46.8%	68.3%	21.5 p.p.	...	
Custo do Risco (p.b.)	17	91	74	...	



### ■ Crescimento dos volumes de crédito recorrente em +5,6%:

Empresas +3,8%; Habitação +8,3%; Consumo e outros +4,2%;

- **continuado apoio ao tecido empresarial nacional**, transversal a todos os setores (nomeadamente indústria, comércio, atividades imobiliárias e turismo, e serviços) e a todas as empresas, com um foco especial nas PME;
- num mercado competitivo no retalho e empresas;
- mas mantendo uma disciplina de rigor no preço.

\* Inclui disponibilidades e aplicações em Instituições de Crédito e Crédito a Clientes. <sup>1</sup> Dados a Novembro 2019. Considera o NOVO BANCO Recorrente e Legacy.  
Fontes: Banco de Portugal, APS, APFIPP, CMVM, SIBS, SWIFT e estimativas de Gestão do NOVO BANCO.





# NOVO BANCO *Legacy*

## Conta de Exploração reflete a estratégia de desalavancagem a médio prazo dos ativos *Legacy*

Conta de Exploração	2018	2019	Variação	
			absoluta	%
Margem Financeira	67,2	49,4	- 17,8	-26,4%
+ Serviços a Clientes	4,6	2,7	- 1,9	-40,8%
= <b>Produto Bancário Comercial</b>	<b>71,8</b>	<b>52,2</b>	<b>- 19,6</b>	<b>-27,4%</b>
+ Resultados de Operações Financeiras	- 70,7	- 269,0	- 198,3	...
+ Outros Resultados de Exploração	- 237,0	- 201,5	35,6	15,0%
= <b>Produto Bancário</b>	<b>-235,9</b>	<b>-418,3</b>	<b>-182,4</b>	<b>-77,3%</b>
- Custos Operativos	22,9	17,7	-5,3	-22,9%
= <b>Resultado Operacional</b>	<b>-258,8</b>	<b>-436,0</b>	<b>-177,2</b>	<b>-68,5%</b>
- <b>Imparidades e Provisões</b>	<b>456,4</b>	<b>732,9</b>	<b>276,5</b>	<b>60,6%</b>
Crédito	223,9	405,1	181,1	80,9%
Títulos	0,9	- 3,7	- 4,6	...
Outros Ativos e Contingências	231,5	331,5	100,0	43,2%
= <b>Resultado antes de Impostos</b>	<b>- 715,2</b>	<b>-1 168,9</b>	<b>- 453,7</b>	<b>-63,4%</b>
Impostos e Contribuição para Setor Bancário	620,2	83,4	- 536,8	-86,5%
= <b>Resultado após Impostos</b>	<b>-1 335,4</b>	<b>-1 252,3</b>	<b>83,1</b>	<b>6,2%</b>
- Interesses que não Controlam	0,1	- 15,9	- 16,0	...
= <b>Resultado do Exercício</b>	<b>-1 335,5</b>	<b>-1 236,4</b>	<b>99,1</b>	<b>7,4%</b>

- Em linha com a estratégia de desalavancagem a médio prazo dos ativos *Legacy*, o resultado foi negativo em -1.236,4M€, influenciado pelas perdas relacionadas com operações de venda e desvalorização de ativos (Sertorius (imóveis) e Albatros (em Espanha, imóveis e créditos não produtivos), NATA II (créditos não produtivos e ativos relacionados) e seguradora GNB Vida).



# NOVO BANCO *Legacy*

## Ativo *Legacy* decresceu 57,9% em 2019

	M€			
	dez-18	dez-19	Variação	
			absoluta	%
Crédito a Clientes (líquido)	2 289	1 467	- 822	-35.9%
Imóveis	1 661	829	- 832	-50.1%
Outros ativos	6 708	2 186	-4 522	-67.4%
<b>Total do Ativo (líquido)</b>	<b>10 658</b>	<b>4 482</b>	<b>-6 176</b>	<b>-57.9%</b>
<b>Total do Passivo e Capital Próprio</b>	<b>10 658</b>	<b>4 482</b>	<b>-6 176</b>	<b>-57.9%</b>

- O ativo do NB *Legacy* decresceu -57,9% face a dezembro de 2018, sendo de destacar a redução na carteira de crédito líquida em cerca de -822M€ (-35,9%), nos imóveis no valor de -832M€ (-50,1%) e em outros ativos em -4.522M€ (-67,4%), dos quais -4.076M€ resultam da venda da seguradora GNB Vida.



# NOVO BANCO Combinado

## Resultados Consolidados em 2019

- Resultado negativo de -1.058,8M€ decorrente da combinação de uma perda de -1.236,4M€ na atividade *Legacy* e de um ganho de +177,6M€ na atividade recorrente.
- Perdas relacionadas com o processo de reestruturação e desalavancagem de ativos não produtivos (projetos Sertorius, Albatros e NATA II) e o processo de venda da GNB Vida.
- Aspectos mais relevantes:
  - Aumento do Produto Bancário Comercial que ascendeu a 864,1M€ (+12,5%) influenciado pelo crescimento da margem financeira (+19,0%), bem como das comissões (+3,1%);
  - Resultados de operações financeiras negativos em -196,8M€, reflexo das perdas decorrentes da atividade *Legacy* (-269,0M€);
  - Redução de 1,8% nos Custos Operativos, situando-se em 478,5M€, reflexo da simplificação de processos e da otimização de estruturas.

Conta de Exploração	2018	2019	Variação		M€
			absoluta	%	
Margem Financeira	454.3	540.6	86.3	19.0%	
+ Serviços a Clientes	313.9	323.5	9.6	3.1%	
<b>= Produto Bancário Comercial</b>	<b>768.2</b>	<b>864.1</b>	<b>95.9</b>	<b>12.5%</b>	
+ Resultados de Operações Financeiras	- 40.3	-196.8	- 156.5	...	
+ Outros Resultados de Exploração	- 243.7	-247.0	- 3.3	-1.3%	
<b>= Produto Bancário</b>	<b>484.2</b>	<b>420.3</b>	<b>- 63.9</b>	<b>-13.2%</b>	
- Custos Operativos	487.3	478.5	- 8.8	-1.8%	
<b>= Resultado Operacional</b>	<b>- 3.0</b>	<b>-58.2</b>	<b>- 55.1</b>	...	
- Imparidades e Provisões	710.0	935.4	225.5	31.8%	
<b>= Resultado antes de Impostos</b>	<b>- 713.0</b>	<b>-993.6</b>	<b>- 280.6</b>	<b>-39.4%</b>	
- Impostos e contribuição sobre o Setor Bancário	695.0	72.9	- 622.1	-89.5%	
- Interesses que não Controlam	4.7	-7.7	- 12.3	...	
<b>= Resultado do Exercício</b>	<b>-1 412.6</b>	<b>-1058.8</b>	<b>353.8</b>	<b>25.0%</b>	

Nota: dados consolidados do NOVO BANCO.

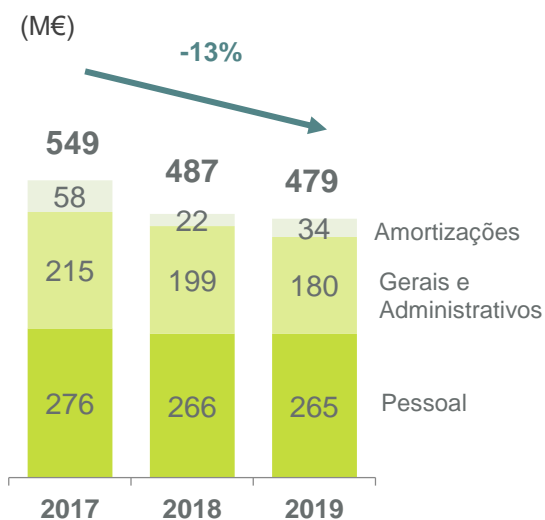
\* Produto Bancário Comercial deduzido dos Custos Operativos



# NOVO BANCO Combinado

## Custos Operativos

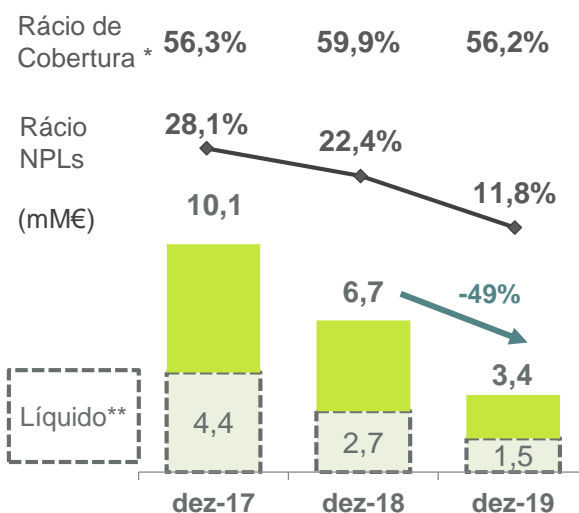
Redução de -1,8% vs. 2018 refletindo a reestruturação



- Simplificação da estrutura organizacional e dos processos, com a consequente redução do número de colaboradores.

## Evolução dos NPLs

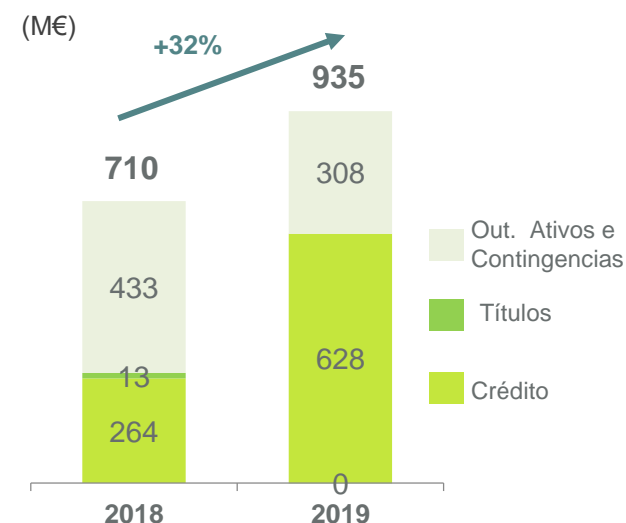
Redução expressiva em linha com a estratégia definida



- **Redução dos créditos não produtivos em -3,3mM€**, resultando num decréscimo no rácio de NPL de 22,4% para 11,8%.
- O rácio de NPL da atividade recorrente situou-se nos 3,6%, com uma cobertura por imparidades de 68,3%.

## Acréscimo de Provisões

78% do reforço relacionado com o Legacy



- **733M€ relativos a Legacy (78%)**.
- Provisões para outros ativos e contingências (308M€), incluem 178M€ para processos de venda de ativos não produtivos e em descontinuação.



# NOVO BANCO Combinado

## Balanço consolidado

- **Aumento do crédito a clientes (líquido) em 1,7% no ano**, sendo que na atividade recorrente este crescimento foi de 5,7%.
- **Redução significativa dos ativos não correntes e detidos para venda (-4.052M€)**, onde se destaca a venda da seguradora GNB Vida.
- **Redução de 899M€ nos imóveis (-44,2%).**
- Os recursos de clientes (61,5% do total do financiamento) diminuíram ligeiramente em 1,0%, tendo o NOVO BANCO continuado com uma política de redução de preçário dos depósitos.
- Em 2019, os **recursos de desintermediação** (extrapatrimoniais) **augmentaram 12,3%** comparativamente a 2018, para 4.925M€.

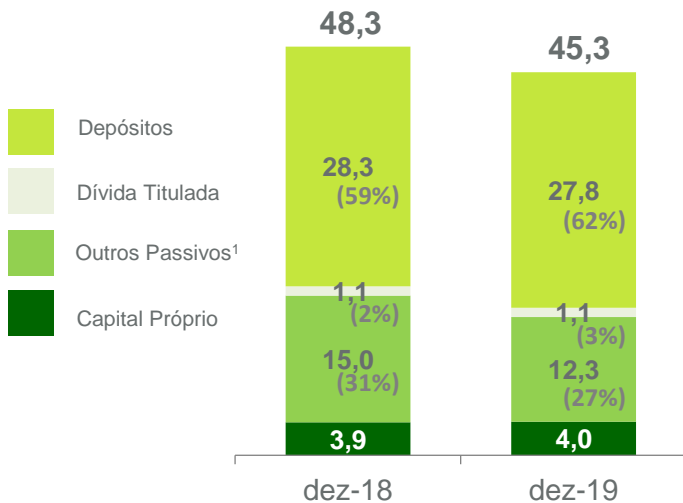
Ativo	Dez-18	Dez-19	Variação	
			absoluta	%
Depósitos e empréstimos a bancos	1 401	2 223	823	58.7%
Crédito a clientes	24 721	25 150	429	1.7%
Carteira de títulos	10 875	12 042	1 167	10.7%
Ativos não correntes e detidos para venda	4 092	40	-4 052	...
Imóveis	2 035	1 136	- 899	-44.2%
Ativos por impostos	1 203	900	- 303	-25.2%
Outros ativos	3 948	3 805	- 143	-3.6%
<b>Total do Ativo</b>	<b>48 274</b>	<b>45 296</b>	<b>-2 978</b>	<b>-6.2%</b>
Passivo e Capital Próprio	Dez-18	Dez-19	Variação	
			absoluta	%
Recursos de bancos	8 356	9 850	1 494	17.9%
Recursos de clientes	28 695	28 400	- 295	-1.0%
Títulos emitidos	1 104	1 123	19	1.7%
Passivos não correntes e detidos para venda	4 438	2	-4 436	...
Outros passivos	1 759	1 918	160	9.1%
<b>Total do Passivo</b>	<b>44 352</b>	<b>41 293</b>	<b>-3 058</b>	<b>-6.9%</b>
<b>Capital Próprio</b>	<b>3 922</b>	<b>4 003</b>	<b>80</b>	<b>2.0%</b>
<b>Total do Passivo e Capital Próprio</b>	<b>48 274</b>	<b>45 296</b>	<b>-2 978</b>	<b>-6.2%</b>



# NOVO BANCO Combinado

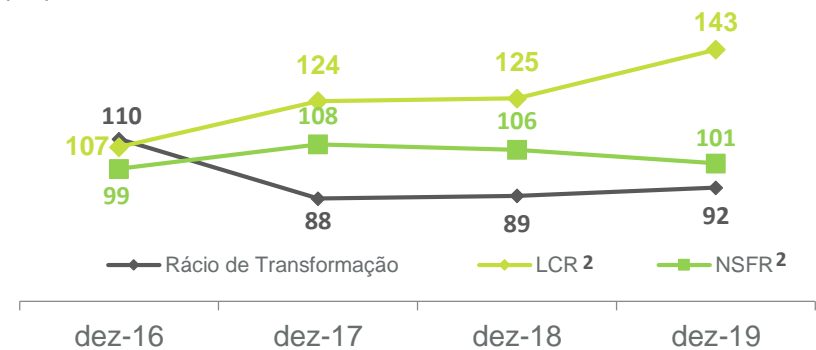
## Posição de liquidez confortável

### Estrutura de Financiamento (mM€)



- Os depósitos de clientes continuam a ser a principal fonte de financiamento do balanço e representam 67,4% do total dos passivos e 61,5% do total do ativo.

### Rácios de Transformação e de Liquidez<sup>2</sup> (%)



### Requisitos para cumprimento do MREL<sup>3</sup>:

- 17,61% do Total de Passivos e Fundos Próprios
  - 26,01% do total da exposição a riscos;
- Cumprimento até 31 dezembro 2023.

<sup>1</sup> Inclui financiamento do Banco Central Europeu.

<sup>2</sup> LCR: Liquidity Coverage Ratio; NSFR: Net Stable Funding Ratio.

<sup>3</sup> Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities. Requisitos estabelecidos pelo Single Resolution Board para o Novo BANCO com base na informação financeira e prudencial de 31 dezembro de 2018.

# Agenda



Resultados do Projeto de Reestruturação



Destaques 2019



Resultados e Atividade em 2019



**Capital**

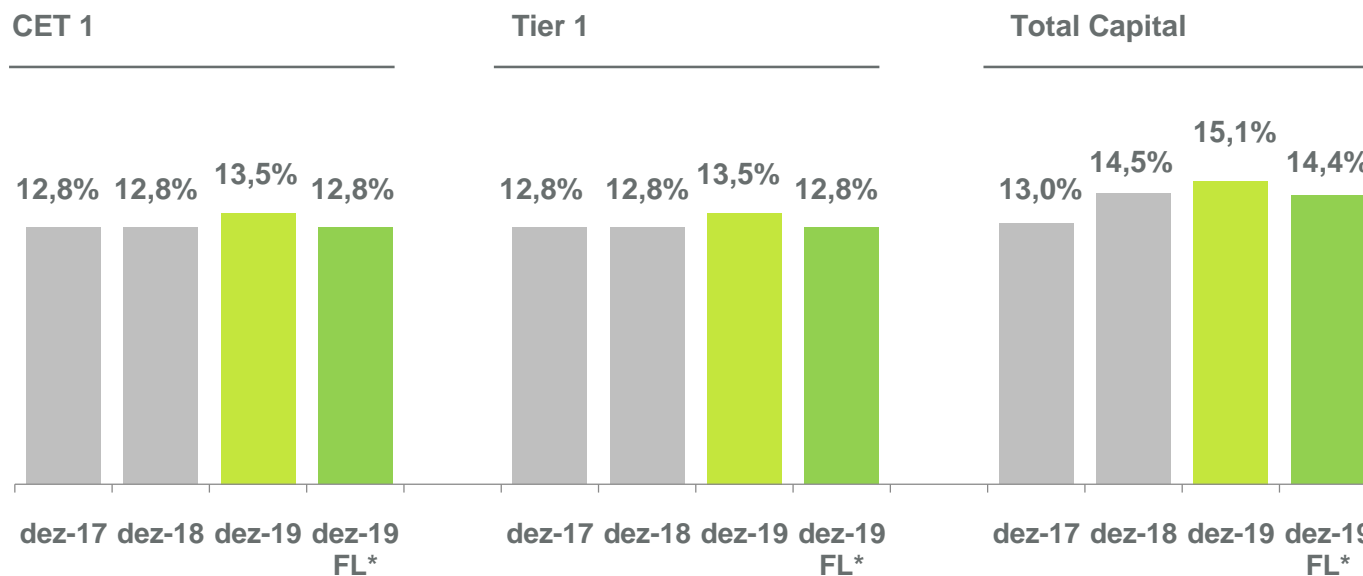


Anexos



# Rácios de Capital

## Evolução dos Rácios de Capital



- A 31 de dezembro de 2019, o NOVO BANCO cumpria todos os rácios de capital exigidos pelo Banco Central Europeu (BCE) no âmbito do Processo de Revisão e Avaliação pelo Supervisor\*.
- O NOVO BANCO tem os seus rácios de *CET1* e *Tier 1* protegidos até aos montantes das perdas já verificadas nos ativos protegidos pelo Mecanismo de Capital Contingente.

\* dez-19 FL: rácios fully loaded.

Nota: Dados consolidados NOVO BANCO.





# Rácios de Capital

## Processo de Análise e Avaliação pelo Supervisor (SREP)

Os requisitos mínimos de fundos próprios a serem cumpridos de forma consolidada, a partir de 1 de janeiro de 2020, calculados em relação ao total de ativos ponderados pelo risco (RWA) são os seguintes:

Rácios	Valores 31-dez-2019 phased-in	Valores 31-dez-2019 fully loaded	Requisitos de capital para 2020 (SREP)			
			Total	Componentes:		
				Pilar 1	Pilar 2	Reservas <sup>(1)</sup>
CET1	13,5%	12,8%	10,01%	4,50%	3,00%	2,51%
T1	13,5%	12,8%	11,51%	6,00%	3,00%	2,51%
Rácio total	15,1%	14,4%	13,51%	8,00%	3,00%	2,51%

<sup>(1)</sup> Engloba:

- Reserva de conservação de capital de 2,5%.

- Reserva contra-cíclica atualmente fixada em 0% em Portugal tem o valor de 0,01% no caso do Grupo NB.

A reserva O-SII de 0,375% para 2020 aumentando para 0,50% em 2021 passa a partir de 2020 a ser cumprida apenas ao nível consolidado (LSF Nani Investments S.à.r.l.).

- No contexto do Processo de Análise e Avaliação pelo Supervisor (SREP) do BCE, o requisito de Pilar2 a vigorar a partir de 1 de janeiro de 2020 é de 3.00% comparativamente aos 3,25% exigidos em 2019.

Nota: Dados consolidados do NOVO BANCO. SREP - *Supervisory Review and Evaluation Process*



# Mecanismo de Capital Contingente (CCA)

**O NB irá solicitar uma compensação de 1.037M€ ao abrigo do CCA face às perdas incorridas nos ativos protegidos e às exigências regulatórias respeitantes a rácios de capital**

As perdas incorridas nos ativos protegidos pelo CCA totalizam 3,6mM€ (estimado).

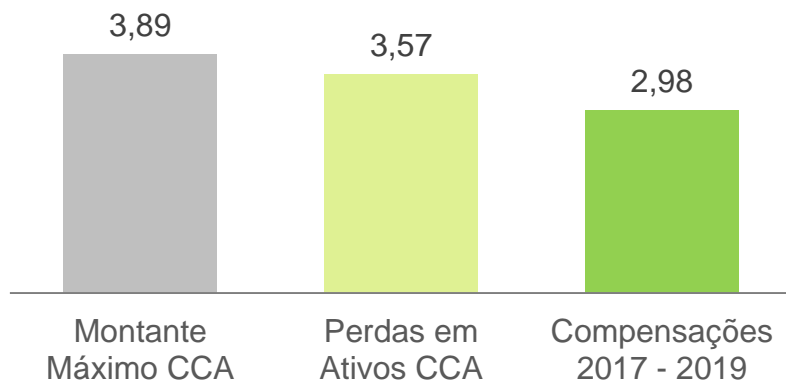
- Perdas de -1.236,4M€ na atividade *Legacy* em 2019, refletem o processo de *deleverage* de créditos e imóveis *Legacy*;

O valor total das compensações solicitadas em 2017 e 2018 e a solicitar relativamente a 2019 totalizam 2,98mM€

- O montante máximo de compensação estabelecido no CCA é de 3,89mM€.

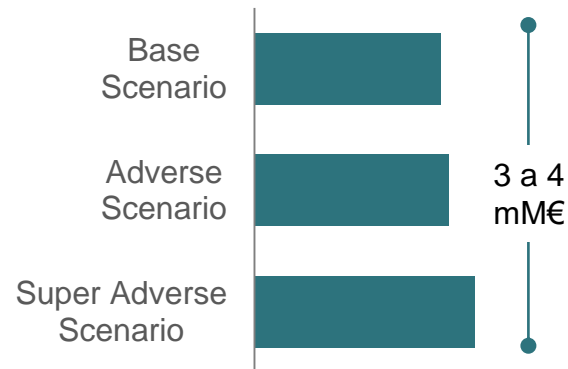
## Montantes de Compensação

mM€, valores estimados



## Estimativas DGCOMP

mM€



# Agenda



Resultados do Projeto de Reestruturação



Destaques 2019



Resultados e Atividade em 2019



Capital



Anexos



# NOVO BANCO Consolidado

## Balanço

(M€)	31 dez. 19	31 dez. 18		31 dez. 19	31 dez. 18
Caixa, saldos de caixa em bancos centrais e outros depósitos à ordem	1.854	978	Passivos financeiros detidos para negociação	545	493
Ativos financeiros detidos para negociação	749	844	Passivos financeiros contabilizados pelo justo valor através dos resultados	102	97
Ativos financeiros obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados	1.315	1.566	Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	39.674	38.336
Ativos financeiros pelo justo valor através de dos resultados ou de outro rendimento integral	8.850	7.662	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	8.850	8.356
Ativos financeiros pelo custo amortizado	27.141	26.533	Recursos de clientes	28.400	28.695
Títulos	1.623	1.389	Responsabilidades representadas por títulos, passivos subordinados e passivos associadas a a ativos transferidos	1.065	1.052
Aplicações em instituições de crédito	369	423	Outros passivos financeiros	359	234
Crédito a clientes	25.150	24.721	Derivados – Contabilidade de cobertura	59	36
Derivados – Contabilidade de cobertura	7	1	Provisões	308	426
Variação do justo valor dos elementos abrangidos pela cobertura de carteira para o risco de taxa de juro	53	34	Passivos por impostos	18	18
Investimentos em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas	93	119	Passivos por impostos correntes	12	12
Ativos tangíveis	889	1.241	Passivos por impostos diferidos	6	6
Ativos fixos tangíveis	188	142	Outros passivos	586	507
Propriedades de investimento	701	1.098	Passivos incluídos em grupos para alienação classificados como detidos para venda	2	4.438
Ativos intangíveis	26	5	<b>Total do Passivo</b>	<b>41.293</b>	<b>44.352</b>
Ativos por impostos	900	1.203	Capital	5.900	5.900
Ativos por impostos correntes	2	7	Outro rendimento integral acumulado	(702)	(791)
Ativos por impostos diferidos	898	1.197	Resultados retidos	(6.115)	(4.682)
Outros ativos	3.378	3.996	Outras reservas	5.943	4.873
Ativos não correntes e grupos para alienação classificados como detidos para venda	40	4.092	Resultados atribuíveis aos acionistas da empresa-mãe	(1.059)	(1.413)
<b>Total do Ativo</b>	<b>45.296</b>	<b>48.274</b>	Interesses minoritários (interesses que não controlam)	37	35
			<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>4.003</b>	<b>3.922</b>
			<b>Total do Passivo e do Capital Próprio</b>	<b>45.296</b>	<b>48.274</b>



# NOVO BANCO Consolidado

## Demonstração de Resultados

(M€)

	31 dez. 2019	31 dez. 2018
<b>Margem financeira</b>	<b>540,6</b>	<b>454,3</b>
Receitas de dividendos	9,9	10,0
Rendimentos de taxas e comissões	367,4	366,1
Despesas de taxas e comissões	(53,5)	(59,7)
Ganhos ou perdas com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros não mensurados pelo justo valor através dos resultados	61,6	(173,9)
Ganhos ou perdas com ativos e passivos financeiros detidos para negociação	(59,2)	(20,4)
Ganhos ou perdas com ativos financeiros obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados	(253,7)	(32,9)
Ganhos ou perdas com ativos e passivos financeiros contabilizados pelo justo valor através dos resultados	-	(1,1)
Ganhos ou perdas da contabilidade de cobertura	(1,7)	(47,1)
Diferenças cambiais	38,8	42,5
Ganhos ou perdas com o desreconhecimento de ativos não financeiros	3,9	32,3
Outras receitas operacionais	139,9	177,8
Outras despesas operacionais	(403,3)	(255,6)
<b>Receitas operacionais totais</b>	<b>390,7</b>	<b>491,1</b>
Despesas administrativas	(444,8)	(465,1)
Despesas de pessoal	(265,4)	(266,1)
Outras despesas administrativas	(179,5)	(199,0)
Depreciação	(33,7)	(22,1)
Provisões e imparidades	(935,4)	(709,9)
Proporção dos lucros ou prejuízos de investimentos em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas contabilizadas pelo método da equivalência	1,5	5,6
<b>Lucros ou prejuízos de unidades operacionais em continuação antes de impostos</b>	<b>(1.021,8)</b>	<b>(700,5)</b>
Despesas ou receitas com impostos relacionadas com os resultados de unidades operacionais em continuação	(45,8)	(667,7)
Impostos correntes	(8,8)	(8,8)
Impostos diferidos	(36,9)	(658,9)
<b>Lucros ou prejuízos de unidades operacionais em continuação após dedução de impostos</b>	<b>(1.067,5)</b>	<b>(1.368,2)</b>
Lucros ou prejuízos de operações descontinuadas	1,1	(39,8)
<b>Lucros ou prejuízos do período</b>	<b>(1.066,5)</b>	<b>(1.407,9)</b>
Atribuível a interesses minoritários (interesses que não controlam)	7,6	(4,7)
<b>Resultado atribuível aos acionistas da empresa-mãe</b>	<b>(1.058,8)</b>	<b>(1.412,6)</b>



# Reconhecimentos

## O desempenho do Banco atrai atenção e reconhecimento

	Fundo NB Obrigações Europa FIMAO	Distinção nos Morningstar Portugal Fund Awards 2019 na categoria de Melhor Fundo Nacional Obrigações Euro
	NB Obrigações Europa	Fundo distinguido nos Prémios Rankia 2019 (1ª edição) pela qualidade e consistência de gestão e a flexibilidade do processo de investimento
	Melhor Banco em Portugal	Melhor banco nacional em Best Trade Finance Provider, Best Sub-Custodian Bank e Best Integrated Corporate Banking Site pela Global Finance
	Abertura Conta Digital	Distinção nos 2019 Portugal Digital Awards (4ª edição) - Best Digital Product & Customer Experience.
		Distinção pela Revista Exame Informática na categoria Os melhores do Portugal Tecnológico.

	Plataforma digital nbcultura.pt	Distinção “prata” 2019 Communicator Awards (25ª edição) - Websites of Art
		Distinção W3Awards2019, Art for Websites
		Distinção “ouro” nos Davey Awards 2019 na categoria de Websites of Arts.
	Gestão de Capital Humano	Prémios RH 2019 (14ª edição) “Saúde e Bem-Estar by MÉDIS” e “Melhor Academia de Trainees” - Instituto de Informação em RH
	NOVO BANCO Cultura	Atribuição Prémios APOM 2019 do prémio “Instituição” pelo projeto de partilha do património cultural e artístico com a sociedade.
	Equipa do Research Económico	Distinguido nos Analyst Forecast Awards 2019: 1º Best Overall Forecaster, Euro; 2º Best Overall Forecaster, 1º GDP Forecaster, 1º Interest Rate Forecaster,; 1º Fiscal Balance Forecaster Portugal



# Glossário (1/3)

## ***Demonstração de Resultados***

<b>Serviços a clientes</b>	Receitas de taxas e comissões menos despesas de taxas e comissões
<b>Produto bancário comercial</b>	Margem financeira e serviços a clientes
<b>Resultados de operações financeiras</b>	Receitas de dividendos, ganhos ou perdas com o desreconhecimento de ativos e passivos financeiros não mensurados pelo justo valor através dos resultados, ganhos ou perdas com ativos e passivos financeiros detidos para negociação, ganhos ou perdas com ativos financeiros obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados, ganhos ou perdas com ativos e passivos financeiros contabilizados pelo justo valor através dos resultados, ganhos ou perdas da contabilidade de cobertura e diferenças cambiais
<b>Outros resultados de exploração</b>	Ganhos ou perdas com o desreconhecimento de ativos não financeiros, outras receitas operacionais, outras despesas operacionais, proporção dos lucros ou prejuízos de investimentos em subsidiárias e empreendimentos conjuntos e associadas contabilizadas pelo método da equivalência
<b>Produto bancário</b>	Margem financeira, serviços a clientes, resultados de operações financeiras e outros resultados de exploração
<b>Custos operativos</b>	Custos com pessoal, gastos gerais administrativos e amortizações
<b>Resultado operacional</b>	Produto bancário - custos operativos
<b>Provisões e imparidades</b>	Provisões ou reversão de provisões, imparidades ou reversão de imparidades de ativos financeiros não mensurados pelo justo valor através dos resultados, imparidades ou reversão de imparidades de investimentos em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas e imparidades ou reversão de imparidades de ativos não financeiros

## ***Balanco / Liquidez***

<b>Ativos elegíveis para operações de redesconto junto do BCE</b>	O Eurosistema concede crédito apenas contra garantias adequadas. Estas garantias referem-se a títulos financeiros negociáveis ou outros tipos de ativos, tais como ativos não transacionáveis ou dinheiro. O termo "ativo elegível" é utilizado para os ativos que são aceites como garantia pelo Eurosistema.
<b>Carteira de títulos</b>	Títulos (obrigações, ações e outros títulos de rendimento variável) registados nas carteiras de negociação, ao justo valor através de resultados, ao justo valor através de resultados mandatório, ao justo valor através de capital próprio e custo amortizado.
<b>Depósitos de clientes</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Conjunto dos montantes inscritos nas seguintes rubricas contabilísticas de balanço: [#400 - #34120 + #52020 + #53100]
<b>Financiamento líquido junto do BCE</b>	Diferença entre o montante de financiamento obtido junto do BCE e as aplicações no BCE
<b>Recursos totais de clientes</b>	Depósitos, outros recursos de clientes, obrigações colocadas em clientes e recursos de desintermediação
<b>Recursos de desintermediação</b>	Recursos com registo fora de balanço, geridos por empresas do Grupo, que englobam fundos de investimento mobiliário e imobiliário, fundos de pensões, bancasseguros, gestão de carteiras e gestão discricionária
<b>Rácio de transformação</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Rácio entre [crédito total - (provisões/imparidade acumulada para crédito)] e depósitos de clientes



# Glossário (2/3)

## **Rácios de Sinistralidade e Cobertura**

<b>Rácio de crédito vencido</b>	Rácio entre o crédito vencido e o crédito total
<b>Rácio crédito vencido há mais de 90 dias</b>	Rácio entre o crédito vencido há mais de 90 dias e o crédito total
<b>Cobertura do crédito vencido</b>	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito a clientes e o montante de crédito vencido
<b>Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias</b>	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito a clientes e o crédito vencido há mais de 90 dias
<b>Cobertura do crédito a clientes</b>	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito e o crédito a clientes bruto
<b>Custo do risco</b>	Rácio entre as dotações para imparidades registadas no período para risco de crédito e o saldo do crédito a clientes bruto
<b>Non-performing loans</b>	Saldo total dos contratos identificados como: (i) estando em <i>default</i> (definição interna em linha com o artigo 178 da <i>Capital Requirements Regulation</i> , ou seja, contratos com incumprimento material superior a 90 dias e contratos identificados como <i>unlikely to pay</i> , de acordo com critérios qualitativos); e (ii) tendo imparidade específica.
<b>Rácio de Non-performing loans</b>	Rácio entre os <i>non-performing loans</i> e a soma do crédito total e disponibilidades e aplicações em instituições de crédito
<b>Cobertura de Non-performing loans</b>	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito a clientes e disponibilidades e aplicações em instituições de crédito e o montante de <i>non-performing loans</i>

## **Rácios de Eficiência e Rendibilidade**

<b>Eficiência (Custos com pessoal / Produto bancário)</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Rácio entre os custos com pessoal e o produto bancário (margem financeira, rendimento de títulos, comissões líquidas, resultados de operações financeiras, resultados em empresas associadas e filiais e outros resultados de exploração)
<b>Eficiência (Custos operativos / Produto bancário)</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Rácio entre custos de funcionamento (custos com pessoal, gastos gerais administrativos e amortizações) e produto bancário (margem financeira, rendimento de títulos, comissões líquidas, resultados de operações financeiras, resultados em empresas associadas e filiais e outros resultados de exploração)
<b>Rendibilidade</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Rácio entre o produto bancário (margem financeira, rendimento de títulos, comissões líquidas, resultados de operações financeiras, resultados em empresas associadas e filiais e outros resultados de exploração) e o ativo líquido médio
<b>Rendibilidade do ativo líquido médio</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Rácio entre o resultado antes de impostos e de interesses que não controlam e o ativo líquido médio
<b>Rendibilidade dos capitais próprios médios</b> Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	Rácio entre o resultado antes de impostos e de interesses que não controlam e os capitais próprios médios





# Glossário (3/3)

## Designações e abreviaturas

NB	NOVO BANCO
GNB	Grupo NOVO BANCO
YTD	<i>Year-to-date</i> - variação desde o início do ano
YoY	<i>Year-on-Year</i> - variação homóloga
BCE	Banco Central Europeu
MF	Margem Financeira
€, EUR	euro
M€	milhões de euros
mM€	mil milhões de euros
pb	pontos base
pp	pontos percentuais

## Disclaimer

*Este documento poderá incluir algumas declarações relacionadas com o Grupo NOVO BANCO que não constituam reporte de resultados financeiros nem outro tipo de informação histórica. Estas declarações, que poderão incluir objetivos, previsões, projeções, poupanças de custo esperadas, declarações referentes a possíveis desenvolvimentos ou resultados futuros de operações e qualquer declaração precedida, sucedida ou que inclua expressões como “acredita”, “espera”, “tem como objetivo ou intenção”, “pode” ou expressões similares, constituem ou podem constituir declarações prospetivas.*

*Pela sua natureza, declarações prospetivas são inerentemente previsionais, especulativas e envolvem risco e incerteza. Existem inúmeros fatores que podem originar resultados e desenvolvimentos que difiram materialmente dos expressados ou implícitos em declarações prospetivas. Estes fatores incluem, mas não estão limitados a, mudanças nas condições económicas em países nos quais o Grupo NOVO BANCO tem operações, políticas fiscais ou outras adotadas pelos vários governos ou entidades regulatórias em Portugal e noutras jurisdições, níveis de concorrência de outros bancos ou empresas financeiras, e futuras taxas de câmbio e níveis de taxas de juro.*

*O NOVO BANCO nega expressamente qualquer obrigação ou compromisso de fazer qualquer revisão de informações prospetivas incluídas neste documento, de modo a refletir qualquer evento ou alteração de circunstâncias futuras que ocorram após a data deste documento.*

*Este documento contém informação financeira não auditada relativa a 2019.*



## Relação com Investidores

website: [www.novobanco.pt](http://www.novobanco.pt)

telefone: (+351) 213 597 390

email: [investor.relations@novobanco.pt](mailto:investor.relations@novobanco.pt)