

**NOVO
BANCO**

Execução da Estratégia e Apresentação de Resultados 2020

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.

O NOVO BANCO, à semelhança do exercício de 2019, apresenta os resultados relativos a 2020 divulgando a informação separada entre o “NOVO BANCO Recorrente”, que inclui toda a atividade bancária core, e o “NOVO BANCO Legacy”. O NOVO BANCO considera que a separação entre o NOVO BANCO Recorrente e NOVO BANCO Legacy permitirá aos clientes e outros stakeholders uma melhor compreensão sobre o processo de reestruturação do Banco em curso.

Nota: No 3T20, o NOVO BANCO procedeu à transferência da Sucursal de Espanha para operações descontinuadas, em linha com a estratégia de descontinuação do negócio em Espanha. Assim, para efeitos comparativos os períodos anteriores apresentam-se reexpressos. Este documento contém informação financeira não auditada.

Execução da estratégia e Apresentação de Resultados 2020

Destaques

Conclusão do Processo de Reestruturação...

Redução substancial (por alienações e reavaliações) de **Ativos Legacy** (CCA e não-core) de 14,7mM€ para €3,1mM€

Foco na atividade bancária nacional (358 balcões) com encerramento/desinvestimento 24 subsidiárias internacionais

Otimização da **rede de balcões, estrutura empresarial e redução de custos** em curso atingindo 53% *Cost to Income*¹ (-32 pp vs 2017)

...atingindo compromissos assumidos com **DG COMP, inc. interinos** em 2020²

Transição para a Rendibilidade Sustentável...

Ativos Totais Recorrentes de 41,3mM€ (+1%); sendo Banco de referência nacional (#4) e **líder no Segmento Empresarial**

+12% CAGR (vs 2017) no Produto Bancário Comercial/Empregado dada capacidade de geração de resultados aliado à eficiência

Rácio NPL Recorrente de 3,2% e CoR³ médio de 48pb, com cobertura de NPL por provisões específicas de 46% (+6pp vs 2018)

...com melhoria do resultado operacional e qualidade do ativo

Resultados do Exercício de 2020...

Resultado Consolidado antes de impostos de -1,3mM€: **Atividade Legacy (-1,2mM€)** e **provisões Covid (-251M€)**

Resultado Operacional Core Recorrente +4,5% apesar da menor atividade económica; 187M€ Resultado Recorrente implícito antes de impostos

Redução do NPL (rácio 8,9%) com sólidos níveis de cobertura e provisionamento face às perdas esperadas de Covid-19

...com resultados recorrentes positivos e forte posição de liquidez

Agenda

1. **Conclusão do Processo de Reestruturação**
2. Transição para a rendibilidade sustentável
3. Resultados do Exercício de 2020
4. Anexos

Conclusão do Processo de Reestruturação

Desinvestimento do Legacy executado em simultâneo com otimização do modelo operacional...

1 Redução das Exposições Legacy

2020 vs 2017

✓
Redução substancial (vendas e reavaliações) de ativos Legacy (CCA e *non-core*):

-79% de 14,7mM€ para 3,1mM€

Diminuição significativa do rácio de NPL **de 28,1% para 8,9%**

Redução de Exposição a Imóveis (% ativos totais) **2,0% de 4,8%**

2 Foco na Atividade Doméstica

2020 vs 2017

✓
Ênfase na atividade bancária comercial em Portugal com encerramento/venda de

-24 balcões internacionais¹

Desinvestimento de negócios **-15 subsidiárias** *non-core*

Otimização da rede doméstica de balcões² **358 balcões de 448**

3 Otimização Estrutura Empresarial

2020 vs 2017

✓
Otimização da rede de balcões, da estrutura organizativa e continua redução de custos

Rácio Cost to Income³ 53% (-32pp)

Recalibração do modelo negócio e colaboradores **-906 empregados para 4 582**

Simplificação da equipa de gestão reflexo de um negócio mais focado e simples **CAE⁴ de 8 para 6 membros**

...executando o plano de reestruturação de acordo com os compromissos da DG COMP

Conclusão do Processo de Reestruturação

Execução dos compromissos¹ com DG COMP, com objetivos interinos atingidos em 2020

Compromissos Estruturais

Compromissos para desinvestir em várias geografias e negócios e de redução de ativos non-core (ativos Legacy)

Ativos internacionais **non-core** encerrados

- 2018/19: Venezuela; BICV; BES Venetie; Madeira offshore; Londres; Caimão
- **2020: NB Finance (sucesso na tender offer², 97% concretizado)**

Saída de ativos legacy e non-core

- Incl: NPL, Imóveis e outros ativos non-core: GNB Vida, Nata I/II, Viriato, Albatros, Sertorius, Carter, GNB Seguros, NAFE

Compromissos Comportamentais

Compromissos com remunerações, pricing, restrições nas aquisições, dividendos e nomeação do *Monitoring Trustee*

Remuneração
Cumprimento integral

- NB cumpriu integralmente todas as restrições nas remunerações impostas pela DG COMP

Zero
Infrações nas proibições em curso

- Proibição de aquisições e distribuição de dividendos; *Monitoring Trustee* em funções

Compromissos de Viabilidade

Compromissos na redução de FTEs e balcões, objetivos de rácios Cost-to-Income e provisões de crédito não-CCA

46%
Cost to Income³

- 358 balcões nacionais (-90 vs 2017), com 22% de redução no número de empregados (vs 2017), levando a uma estrutura de custos inferior

Provisões⁴ de crédito em ativos não-CCA entre 2017-2020

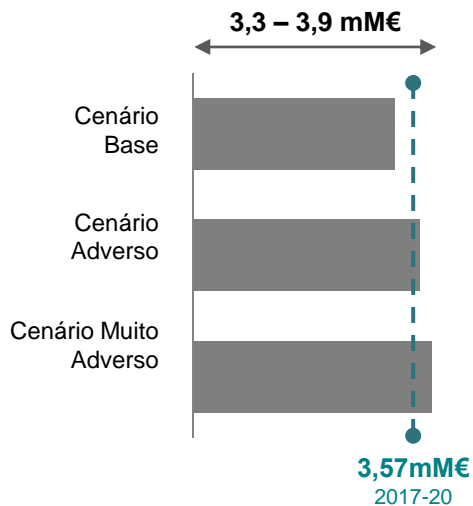
- Provisões de crédito acumuladas em ativos fora do CCA de 1,35mM€ de acordo com IFRS, como solicitado pela DG COMP

Apesar do contexto pandémico, o NB cumpriu com os objetivos da DG COMP que, em conjunto com os investimentos em IT e no Digital, irão permitir ao Banco crescer nos segmentos core de empresas e particulares.

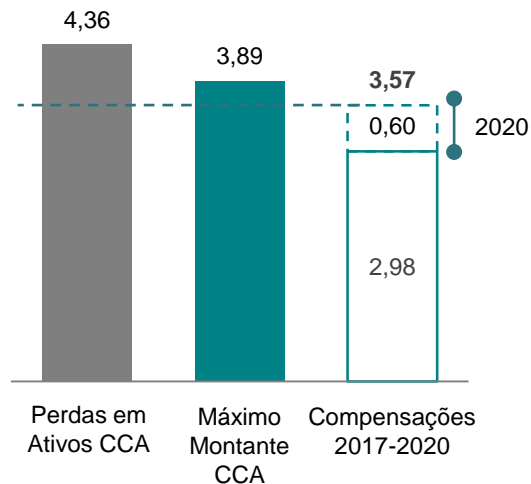
Conclusão do Processo de Reestruturação

Redução do balanço concluída com CCA call de €598M (2020)

Estimativas da DG COMP (mM€)



CCA – Mecanismo de Capitalização Contingente Montantes de Compensação (dez-20; mM€)



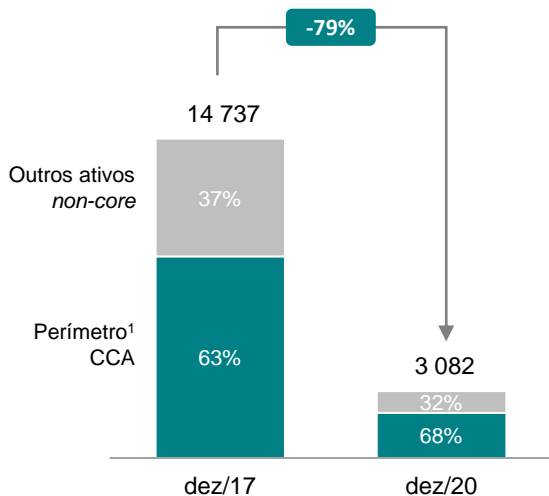
Compensação do CCA de 598M€, referente ao ano fiscal de 2020, espelhando as perdas incorridas em ativos protegidos pelo mecanismo e níveis de capital acordados

Conclusão do Processo de Reestruturação

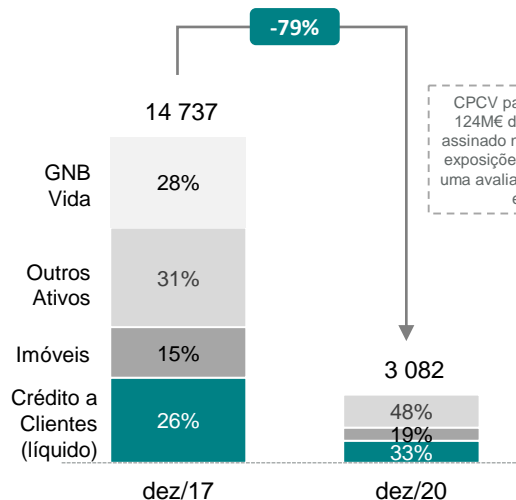
Ativos Legacy diminuíram 79% desde 2017 representando hoje 7% dos ativos totais do NB

1

Ativos Legacy: CCA & Non-Core (NBV; M€)

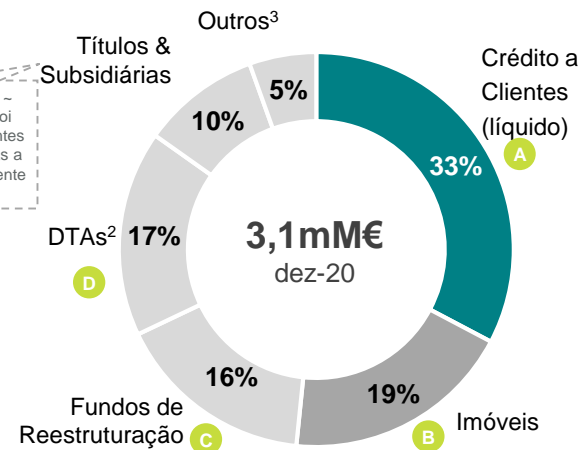


Evolução dos Ativos Legacy (NBV; M€)



CPCV para a venda de ~124M€ de exposições foi assinado no 1T21, restantes exposições foram sujeitas a uma avaliação independente em 2020

Distribuição dos Ativos Legacy (NBV; mM€)



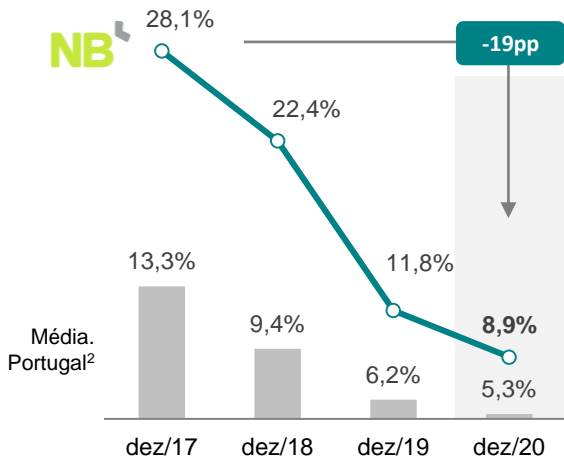
Conclusão do Processo de Reestruturação

Redução de 75% no stock de NPL, uma das maiores reduções verificadas na Europa

1

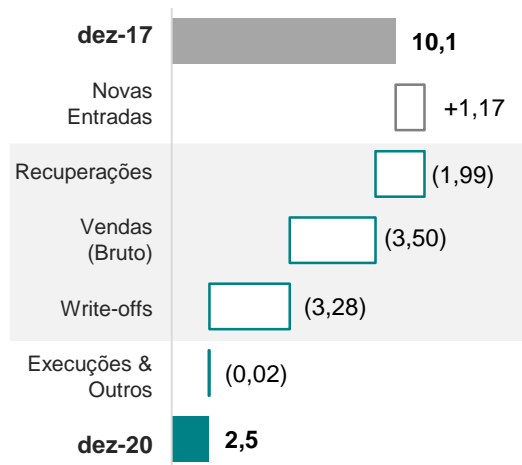
Rácio de NPL: Evolução¹

(%; Dados consolidados reportados)



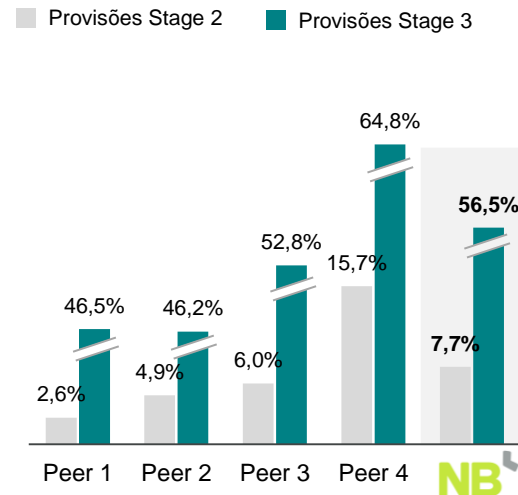
Detalhe da Redução de NPL

(%; mM€; Dados consolidados reportados)



Provisionamento do Crédito³

(Contas consolidadas; %)



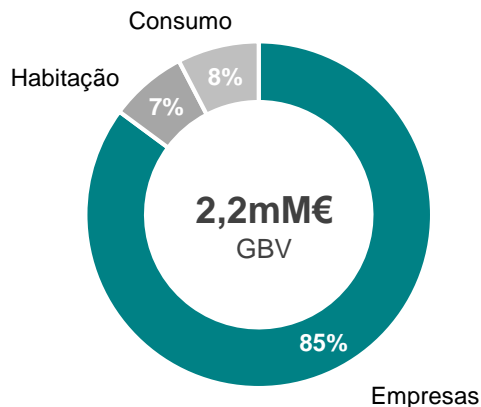
Neutralidade das vendas recentes de carteiras (Carter e Wilkinson) ao nível do resultado e do capital é demonstrativa da adequação da cobertura de NPL do NB.

Conclusão do Processo de Reestruturação

Restantes exposições em incumprimento com níveis de cobertura adequados...

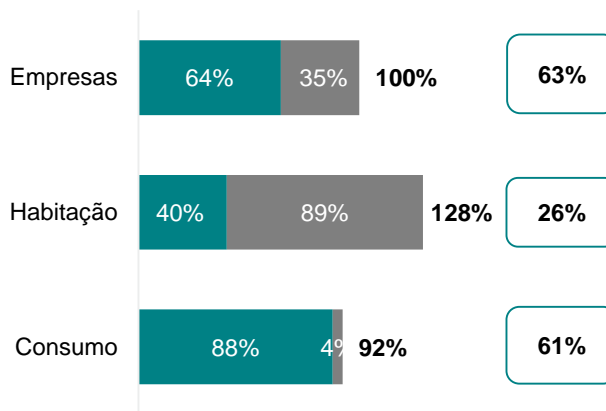
1A

Carteira de Crédito Legacy¹ por Segmento
(Bruto; mM€,%)



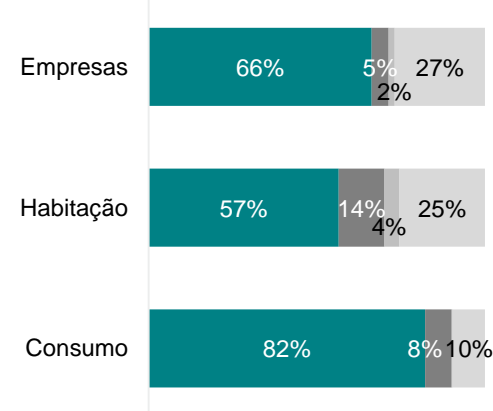
Carteira de Crédito Legacy¹: Cobertura Stage 3
(%)

■ Imparidade ■ Colateral
x% Cobertura Peers²



Distribuição Prazos Incumprimento¹
(%)

■ Sem atraso ■ < 360 dias
■ 360-720 dias ■ > 720 dias



...quando comparados com concorrência e com valorizações obtidas nas recentes transações de NPL

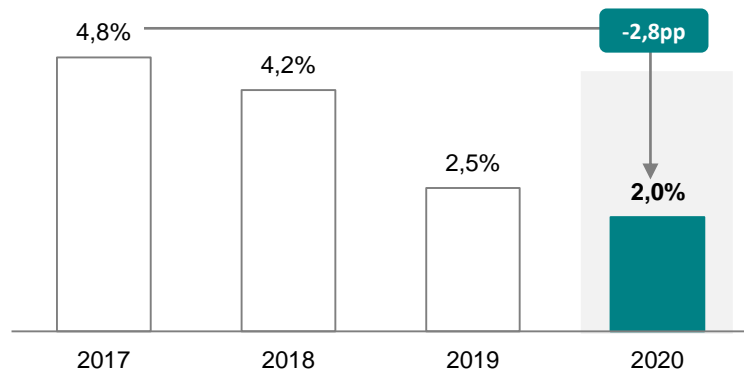
Conclusão do Processo de Reestruturação

Desalavancagem executada através de vendas de imóveis e revisão de todos ativos non-core

1B

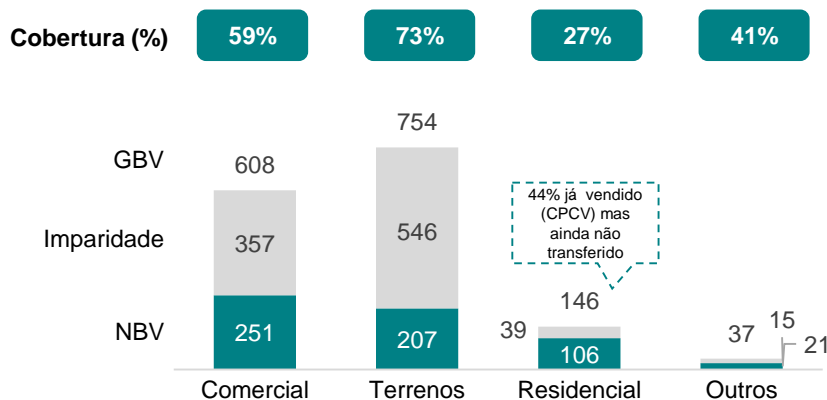
Evolução da Exposição a Imóveis

(Consolidado; % Ativos Líquidos)



Imóveis– Carteira Legacy: Cobertura por Tipo de Ativo

(Legacy; M€;%)



Redução da exposição a imóveis atingida por via de vendas e implementação de uma política rigorosa de avaliações que resultaram numa libertação de capital alocado à atividade recorrente e na simplificação do negócio

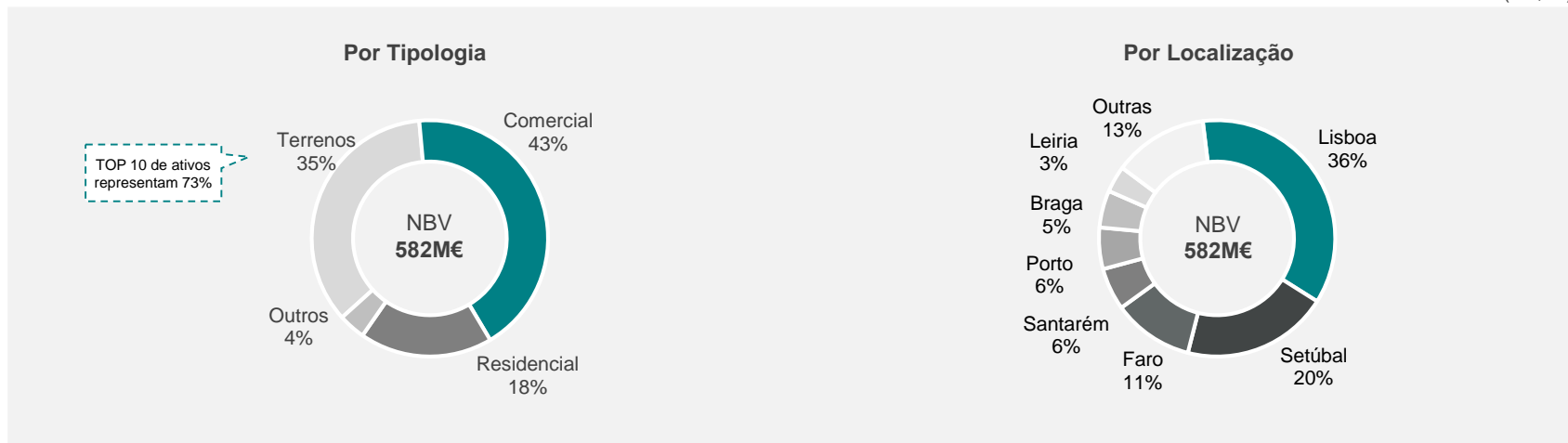
Conclusão do Processo de Reestruturação

Restante carteira de Imóveis situa-se em localizações e segmentos de mercado atrativos

1B

Legacy: Carteira de Imóveis

(M€; %)



Conclusão do Processo de Reestruturação

TOP 15 REO localizados em zonas atrativas...

1B

..., e com projetos em desenvolvimento para maximizar as avaliações

Oeiras



Sintra



Caparica



Lisboa



Portimão



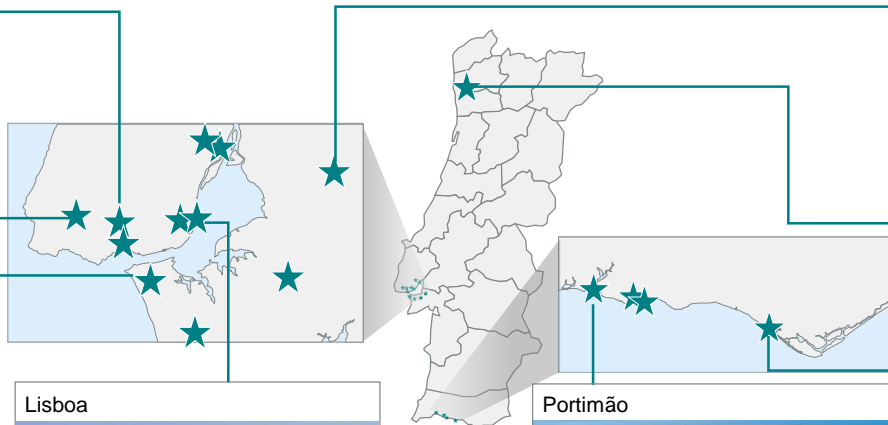
Benavente



Famalicão



Quinta do Lago

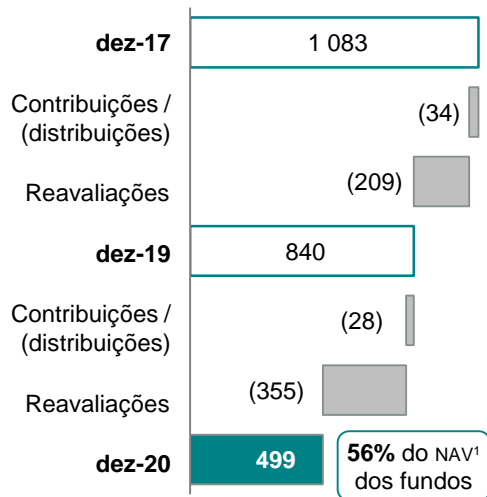


Conclusão do Processo de Reestruturação

Fundos de Reestruturação valorizados em 499M€ após reavaliação por avaliador externo...

1C

Fundos Reestruturação: Valor contabilístico (M€)



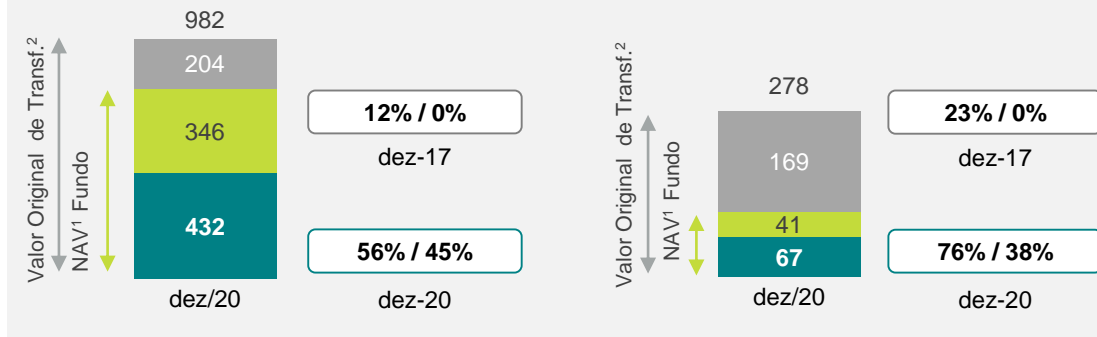
Fundos Reestruturação

(M€;%)

- Imparidade do NAV¹ vs valor original de transferência (OTV)²
- Imparidade NB vs ao NAV¹ do fundo
- Valor Contabilístico Líquido NB (NBV)
- Desconto do NBV vs ao OTV² / NAV¹

Fundos de Imóveis e Turismo

Fundos de Empresas



... e confirmado por uma segunda avaliação independente, levando a uma imparidade de 60% face ao valor de transferência original ou um desconto de 44% face ao NAV dos fundos

Conclusão do Processo de Reestruturação

Exposição reduzida a DTAs com base na rentabilidade futura...

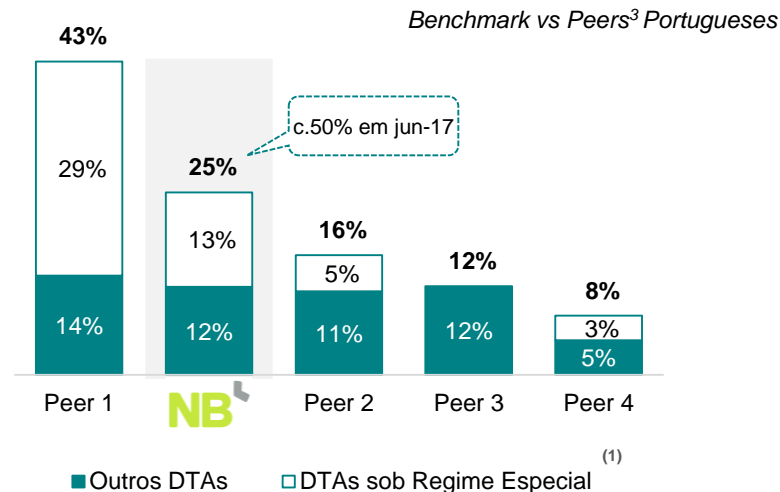
1D

Visão Geral dos Impostos Diferidos Ativos (DTA)

(milhões de EUR)	dez-20	Dos quais: Legacy ⁽²⁾
DTAs de Diferenças Temporais – sob Regime Especial ⁽¹⁾	402	277
DTAs de Diferenças Temporais – outros	373	243
Prejuízos fiscais reportáveis	-	-
Total DTAs no Ativo	775	520

- Os prejuízos fiscais reportáveis são reconhecidos na expectativa de serem recuperados em resultados futuros taxáveis;
- NB avalia de uma forma conservadora a recuperabilidade dos prejuízos fiscais reportáveis considerando a seus lucros taxáveis ao longo de um período de 5 anos.

Impostos Diferidos Ativos em % dos Capitais Próprios



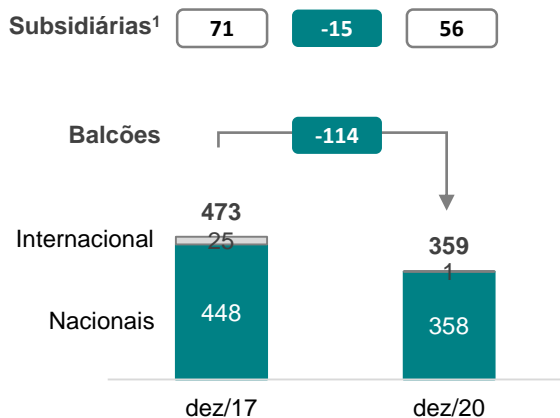
..., e reconhecimento prudente de perdas fiscais

Conclusão do Processo de Reestruturação

O NB continuou o processo de otimização, tendo hoje um modelo de negócio mais eficiente

2

Evolução Balcões e Subsidiárias (#)



Desinvestimento/liquidação das subsidiárias e da atividade internacional para foco na atividade doméstica em conjunto com a otimização da rede de balcões

Processo de otimização de Rede de Balcões baseado em:

Cobertura Nacional

Assegurar uma cobertura nacional elevada, mantendo o nível de serviço aos particulares e empresas

Modelo de georreferenciação

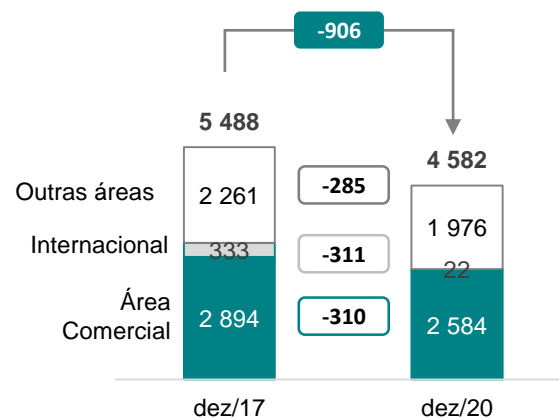
Seleção dos balcões considerando áreas de captação maiores e ajustadas a localizações urbanas e rurais

3 tipologias de balcões

Full service, Master e Self-service, com serviços diferenciados e ajustados às necessidades dos clientes e da comunidade

3

Evolução dos Empregados por Área (#)



Recalibração permanente do modelo operacional e da estrutura com renovada racionalização e otimização sob análise

Agenda

1. Conclusão do Processo de Reestruturação
- 2. Transição para a rendibilidade sustentável**
3. Resultados do Exercício de 2020
4. Anexos

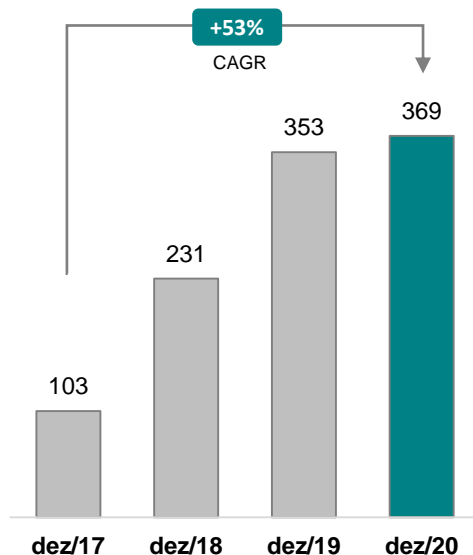
Transição para a rentabilidade sustentável

Evolução positiva do Resultado Operacional mesmo na atual conjuntura, em simultâneo com...

...uma melhoria da qualidade do crédito e investimento no *core business*

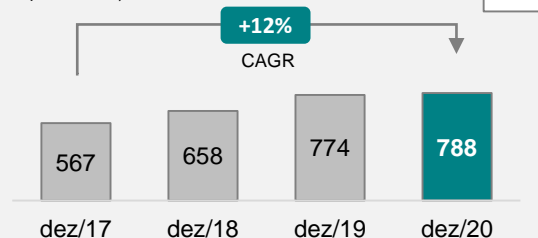
Resultado Operacional Core^{1,2}

(Recorrente; ex-Espanha; M€)



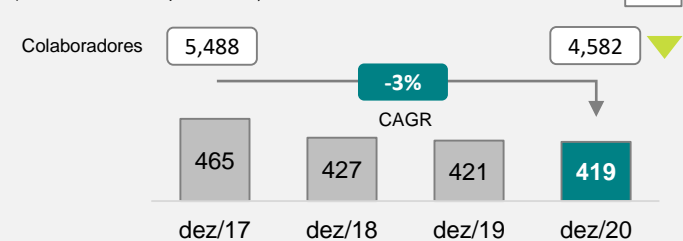
Produto Bancário Comercial²

(Recorrente; ex-Espanha; M€)



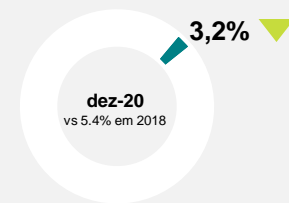
Custos Operacionais²

(Recorrente; ex-Espanha; M€)



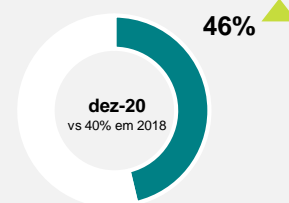
Evolução dos NPL

(Recorrente; %)



Rácio de Cobertura NPL

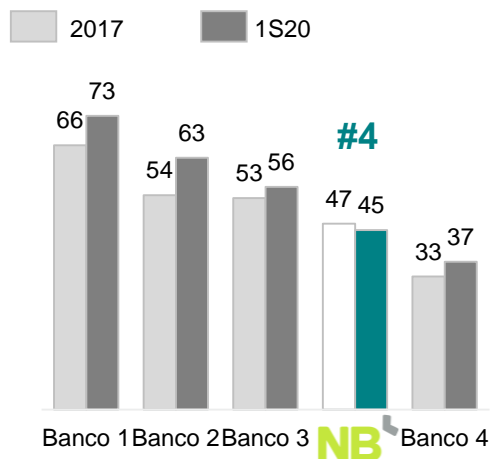
(Recorrente; Imparidades específicas; %)



Transição para a rentabilidade sustentável

NB continua a ser um banco de referência em Portugal...

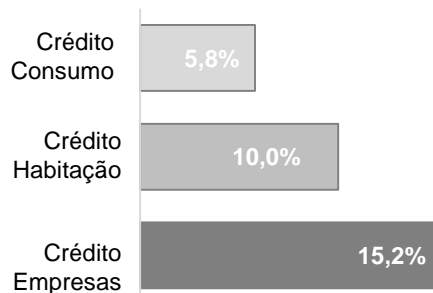
Ativos Totais—Atividade Nacional¹
(Bancos Portugueses, mM€)



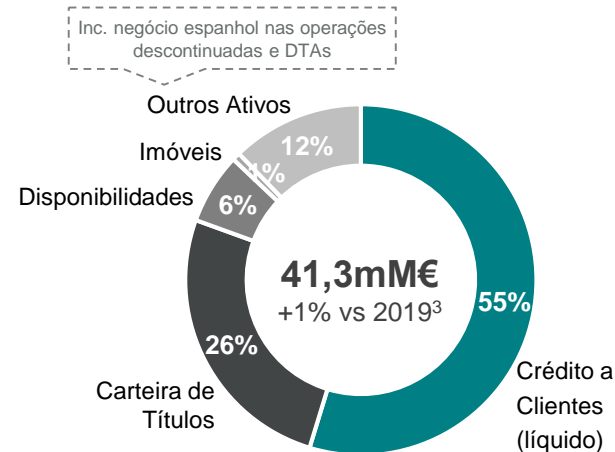
Quota de Mercado²
(dez-20; %)

Quota de Mercado Global

11%



Ativos Recorrentes Totais por tipologia
(dez-20; %)



..., um player líder no segmento Empresas, e a promover o crescimento económico.

Transição para a rentabilidade sustentável ...ferramentas inovadoras e transformação digital...

Destques de Inovação



Home Buying

- Nova experiência integrada de compra de casa
- **Experiência omnicanal completa**
- **Simple, rápido e mais transparente**
- **Ecologicamente sustentável**



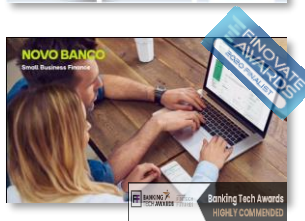
Business Financial Advisor: NBnetwork+

- **Soluções para empresas:** analítica & preditiva
- Funcionalidades: **vista agregada** de todas contas bancárias, **iniciação de pagamentos** e funcionalidades de **melhoria eficiência operacional**



Retail App/PFA: NB Smarter

- **Adaptável, personalizável, inclusiva & preditiva** (baseada em data science)
- **Vastos serviços e soluções**, incl: agregação de contas, categorização de transações automáticas

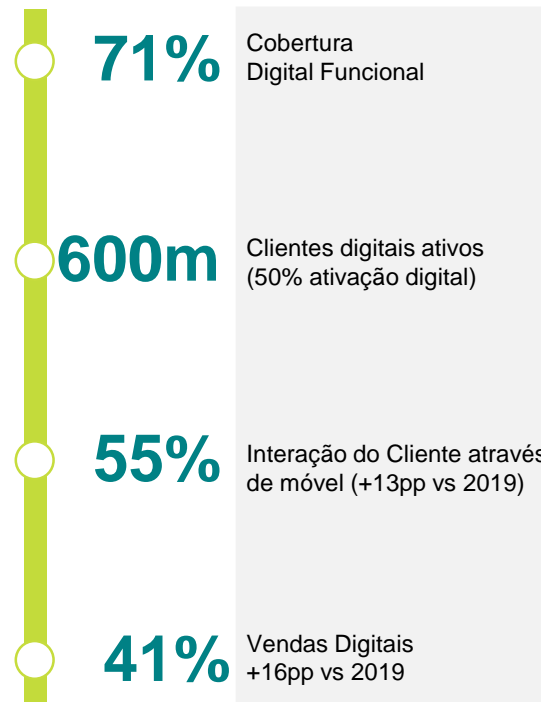


Small Business Finance

- **Fully Digital E2E credit para pequenos negócios;**
- Time to cash **menos de 48 horas**
- **Ganhos de eficiência:** tempo de processamento reduzido entre 80 a 100%
- **Segura, intuitiva e paperless**



Principais Métricas Digitais de 2020



Transição para a rentabilidade sustentável

...para proporcionar aos clientes uma experiência única e integrada...

Novo Modelo de Distribuição



Um layout funcional inovador com foco na interação com o cliente, incluindo *self-service* diferenciado, mobilidade de colaboradores e comunicação digital

Conceito dos Balcões:

Master Branch

Desenhado para impulsionar a comunidade local através do relacionamento entre clientes privados, empresariais e parceiros

Full Service

Todos os serviços adaptados em termos de layout, mobilidade interna e tecnologia

Urban Light

Agências pequenas com foco na atividade comercial, com *self-service*

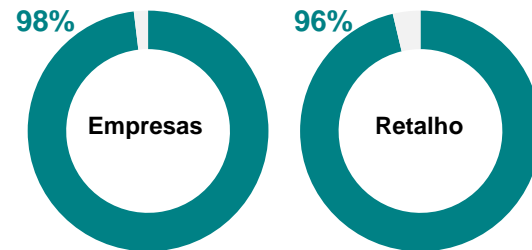
4 balcões piloto operacionais em zonas *prime* (Aliados; Fonte Nova; Amoreiras; Almada/Pragal)

Programa de Investimento nacional a 3 anos (~120M€)

Experiência digital e de *self-service* incomparável e integrada com todos os canais NB

Clientes Satisfeitos/Muito Satisfeitos

(% por segmento; dez-20)



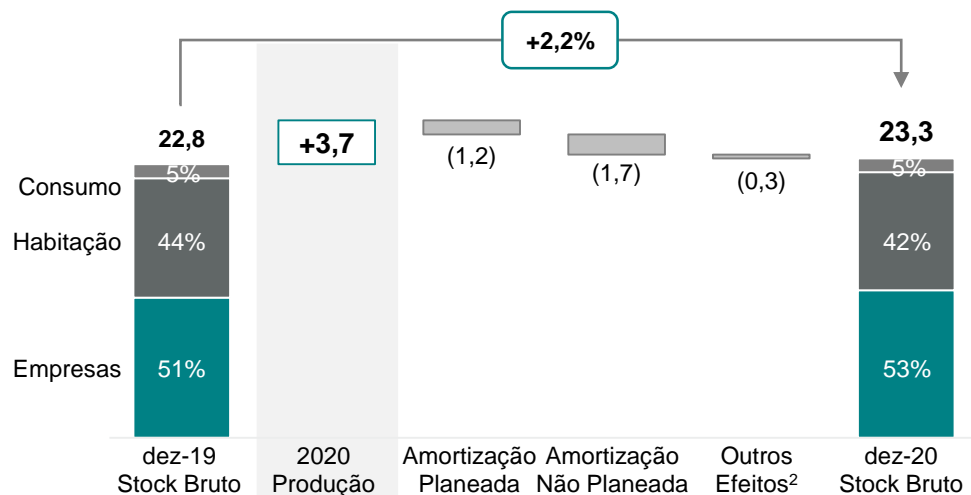
Novas agências oferecem uma experiência omnicanal, com grau de satisfação do cliente superior nas agências renovadas

Transição para a rentabilidade sustentável

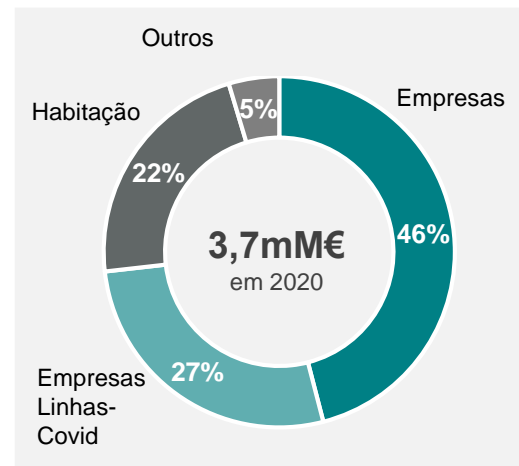
...e maior volume de negócio, com a carteira de crédito bruta +2% (23,3mM€; taxa média 2,2%)...

1

Recorrente: Crédito a Clientes – Evolução¹
(mM€; %)



Crédito a Clientes: Produção
(Produção NB; mM€; %)



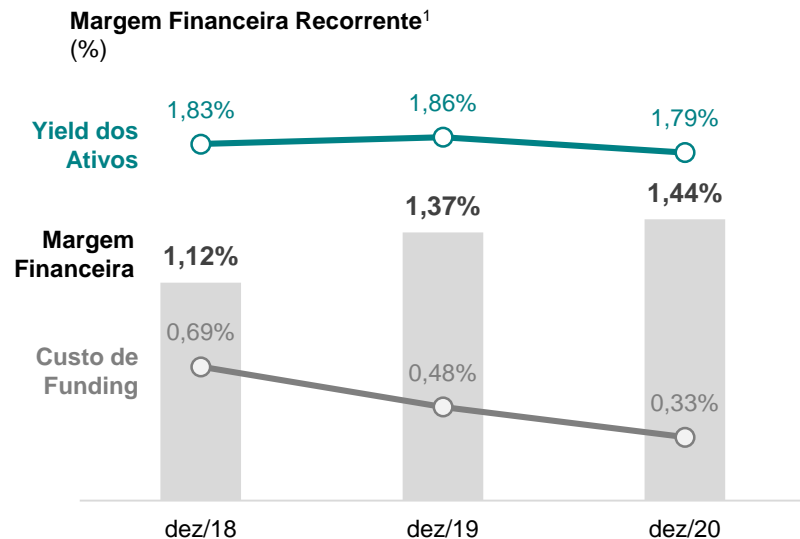
Segmento Empresas central no modelo de negócios (73% da Produção de 2020).

Transição para a rentabilidade sustentável

...suportado por um aumento sustentado das margens...

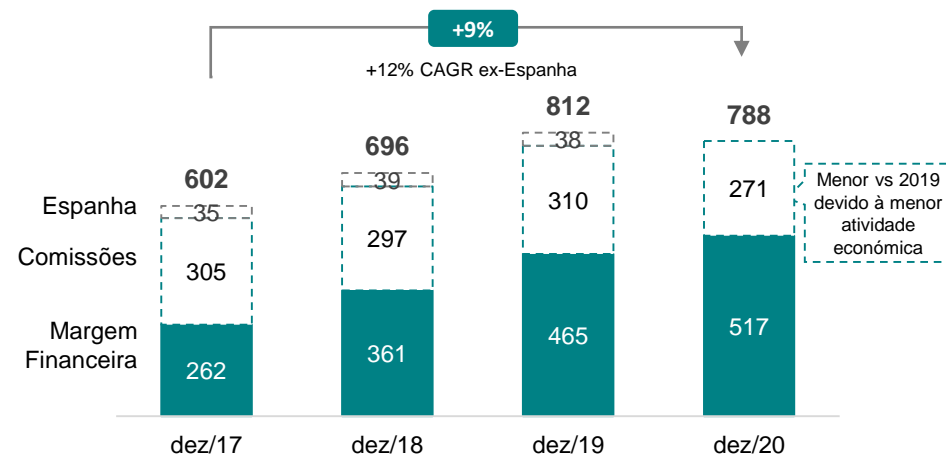
1

Evolução da Margem Financeira suportada pela optimização do custo de funding e pela política de *pricing*...



...em conjunto com uma consistência das comissões, conduziu a um crescimento rentável do segmento recorrente.

Produto Bancário Comercial Recorrente²
(M€)

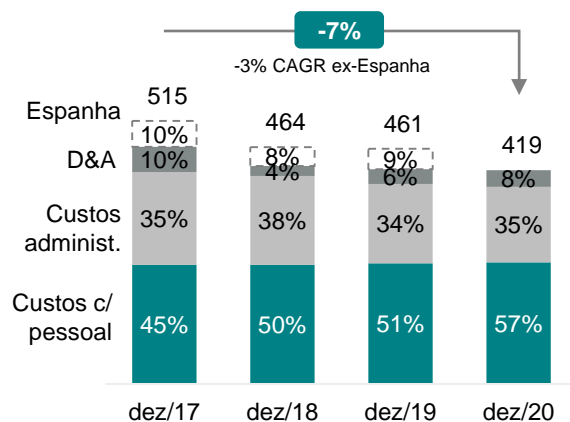


Transição para a rentabilidade sustentável

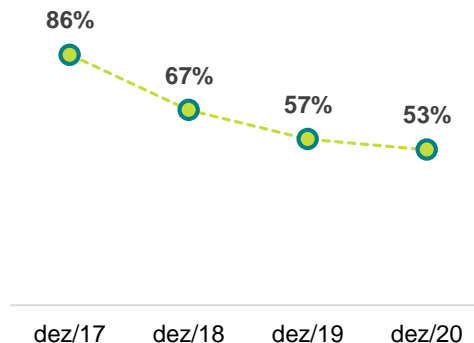
Resultados a beneficiar da eficiência operacional aliado a melhorias significativas de eficiência

2

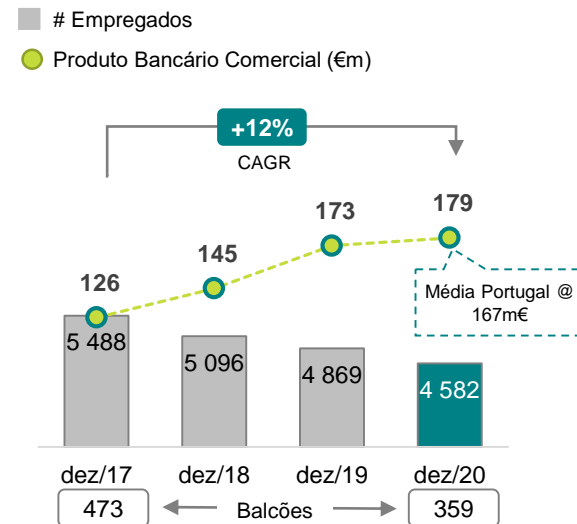
Custos Operacionais Recorrentes¹ (M€, %)



Rácio Cost to Income² (Valores Reportados; M€, %)



Produto Bancário Comercial por Empregado³ (Valores Reportados; € milhares)



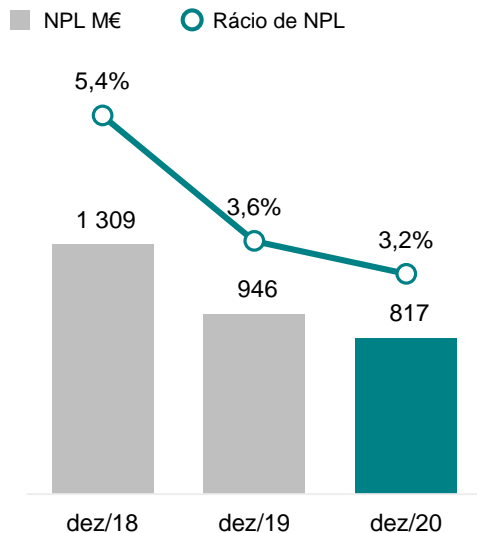
Implementação das medidas de otimização de custos em simultâneo com processos eficientes e automatizados a aumentar a rentabilidade

Transição para a rentabilidade sustentável

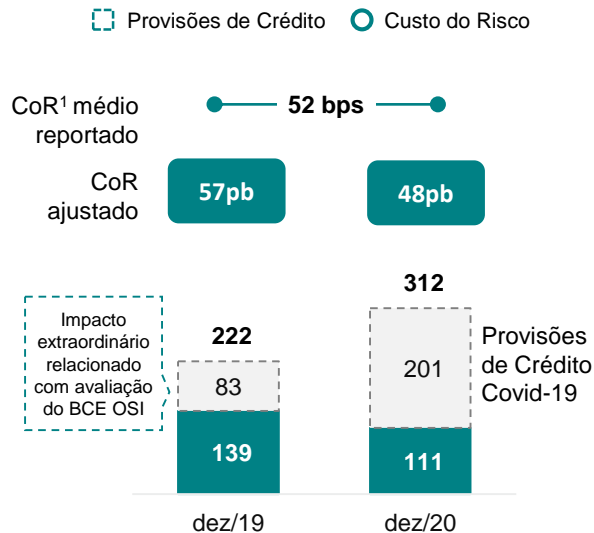
Normalização do Custo do Risco após a conclusão do processo de reestruturação

3

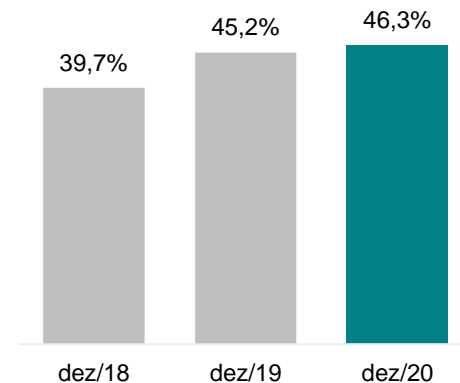
Evolução do NPL and e Rácio de NPL
(Segmento Recorrente; M€; %)



Custo do Risco
(Segmento Recorrente; M€; %)



Rácio de Cobertura de NPL
(Segmento Recorrente; Imparidades específicas)



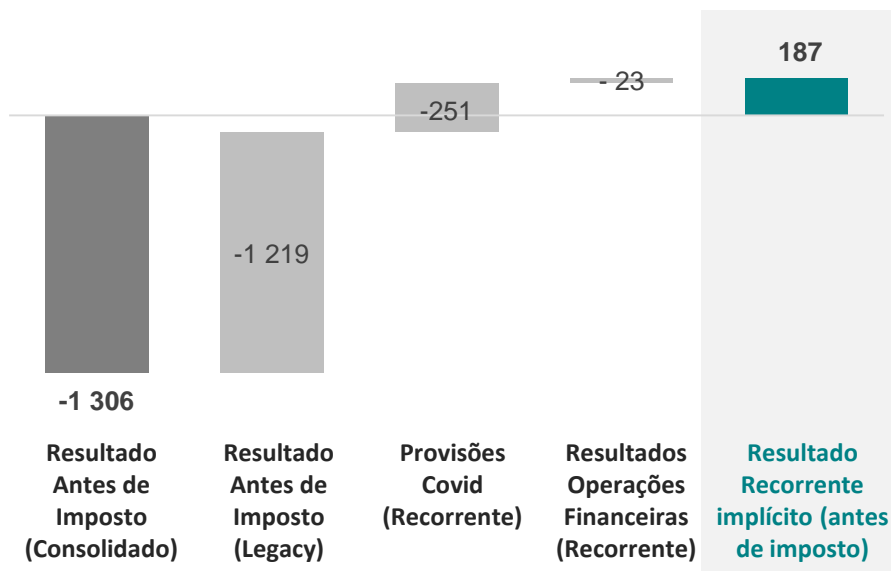
Agenda

1. Conclusão do Processo de Reestruturação
2. Transição para a rendibilidade sustentável
- 3. Resultados do Exercício de 2020**
4. Anexos

Resultados FY 2020 - Recorrente

Resultado Recorrente implícito (antes de imposto) totalizou 187M€

Do Resultado Consolidado Antes de Imposto ao Resultado Recorrente Implícito (M€)



Destaques:

- Resultado Consolidado Antes de Imposto reflete:
- Reestruturação do Legado (-1 219M€)
 - Provisões Covid-19 (Recorrente; -251M€)
 - Resultados Op. Financeiras (Recorrente; -23M€; incluindo one-off do NB Finance tender offer)

Resultado Recorrente implícito de 187M€, com evolução anual positiva, com incremento da Margem Financeira (+11% vs 2019) e menores Custos Operacionais (-1% vs 2019)...

...anulando o impacto negativo da redução da atividade económica e demonstrando resiliência do modelo de negócio do NOVO BANCO.

Resultados FY 2020 - Recorrente

Progresso contínuo com desenvolvimento positivo na atividade comercial

Demonstração de Resultados Recorrente ¹ (M€)		2019	2020	▲ vs 2019 M€
1	Margem Financeira	464,7	517,0	52,3
2	+ Serviços a Clientes	309,5	270,6	(38,9)
	= Produto Bancário Comercial	774,3	787,7	13,4
	+ Resultados de Operações Financeiras	71,9	(23,1)	(95,0)
	+ Outros Resultados de Exploração	(41,5)	(46,4)	(4,9)
	= Produto Bancário	804,7	718,2	(86,5)
	- Custos Operativos	421,0	418,6	(2,4)
3	= Resultado Operacional	383,7	299,6	(84,1)
	- Imparidades e Provisões	208,4	386,0	177,6
4	= Resultado Antes de Imposto	175,3	(86,4)	(261,7)
	+ One-off Imparidades e Provisões	83,0	250,7	
	+ One-off Impacto NB Finance LME	-	24,8	
	= Resultado Antes de Imposto ajustado – Inc. Op. Financeiras	258,3	189,0	(69,3)
	- Resultados de Operações Financeiras	(71,9)	(1,7)	
5	= Resultado Recorrente implícito (antes de imposto)	186,4	187,3	1,0

Destaques

- Margem Financeira cresceu +52M€ vs 2019 (+11%), com aumento nos volumes médios, mantendo o foco na disciplina de preços;
- Comissões (-39M€; -13%) dada a menor atividade comercial fruto da repercussão da Covid-19 na economia;
- Produto Bancário Comercial +2% vs 2019 a beneficiar da evolução da Margem Financeira apesar do menor Comissionamento;
- Resultados de Operações Financeiras inclui perdas relacionadas com *swaps* de taxa de juro utilizados em operações de cobertura de títulos de dívida pública e -25M€ do NB Finance Tender Offer;
- Outros Resultados de Exploração -46M€, incluindo 35M€ de contribuições para fundos de resolução;
- Custos Operacionais reduzem -2M€ (-1%) a refletir as continuadas medidas de otimização de custos e recalibração do negócio;
- Imparidades e provisões +178M€, dos quais 251M€ relacionado com Covid-19;
- **Em suma, o Resultado antes de imposto, ajustado pelas operações financeiras e provisões one-off, totalizou 187M€ (+1M€ vs 2019).**

Resultados FY 2020 - Recorrente

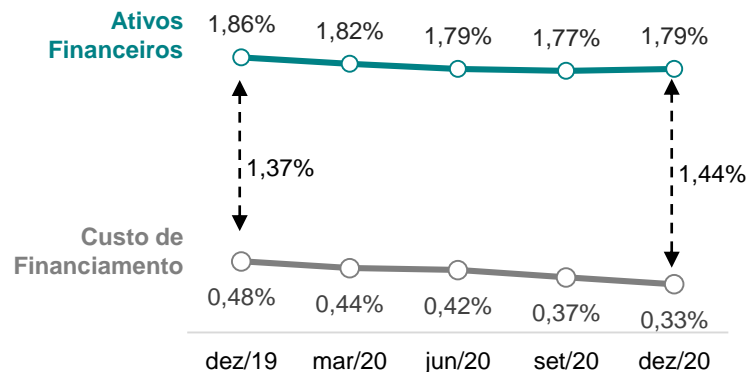
Margem Financeira +11% vs 2019 beneficiando de medidas de otimização de financiamento

1 Recorrente: Margem Financeira

	2019 Reportado			2020		
	Capitais médios	Taxa média	Proveitos /Custos	Capitais médios	Taxa média	Proveitos /Custos
M€; %						
Crédito a Clientes	23 902	2,24%	543	22 593	2,20%	505
Aplicações Monetárias	1 056	0,01%	0	2 689	-0,07%	- 2
Títulos e Outras Aplicações	10 279	1,18%	123	9 970	1,35%	137
Ativos Financeiros	35 237	1,86%	666	35 252	1,79%	640
Passivos Financeiros e Diferenciais	35 237	0,48%	172	35 252	0,33%	117
Margem Financeira¹		1,37%	491		1,44%	517

Evolução da Margem Financeira (+11% numa base comparável para 517M€) beneficiando positivamente das medidas de otimização do financiamento, do aumento do volume de crédito (ajustado pela reclassificação de Espanha), do aumento da margem de títulos e outros ativos, e da política de preços.

Evolução Margem Financeira (Recorrente; %)

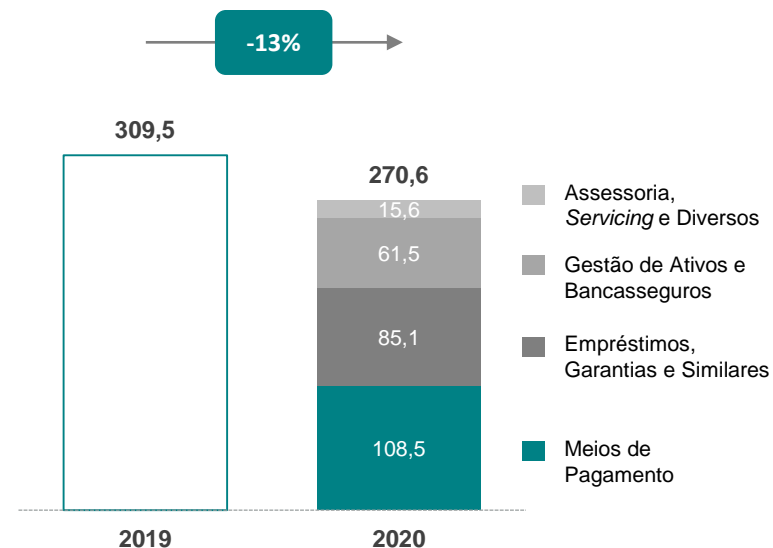


Resultados FY 2020 - Recorrente

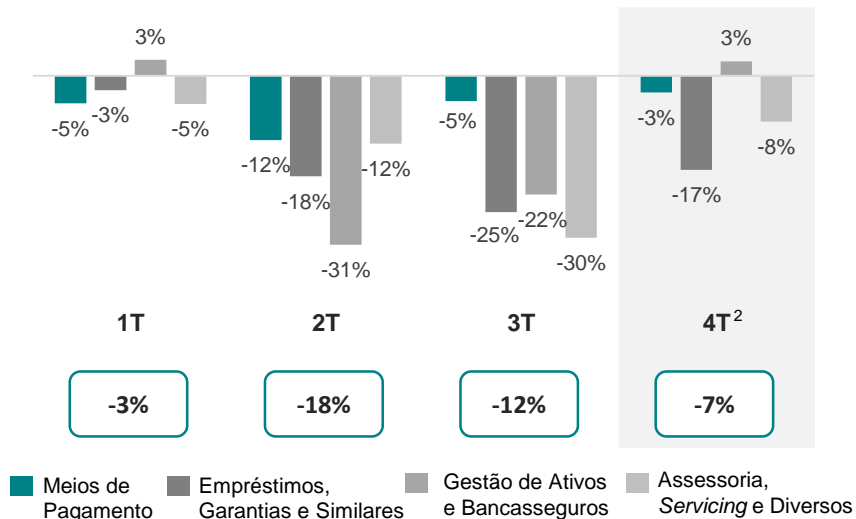
Menores Comissões (-13%) dada a menor atividade económica, com evolução positiva no 4T

2

Comissões¹ (Recorrente; M€)



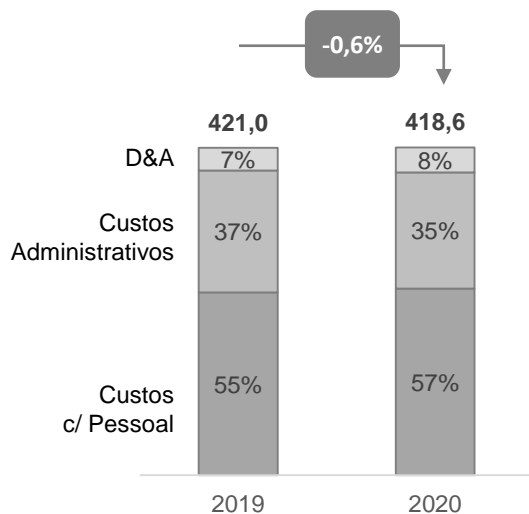
Comissões por Tipologia vs 2019^{1:2} (Consolidado; M€)



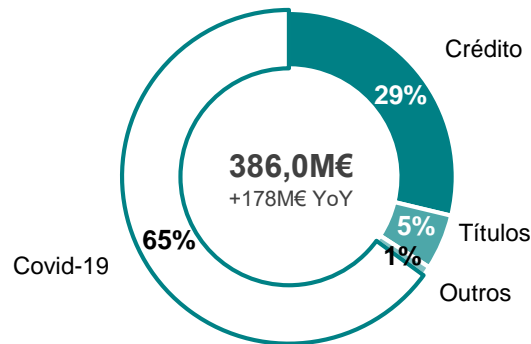
Resultados FY 2020 - Recorrente

Redução de custos e incremento das provisões anuais refletindo as provisões Covid-19

3 Recorrente: Custos Operacionais (%²; M€)

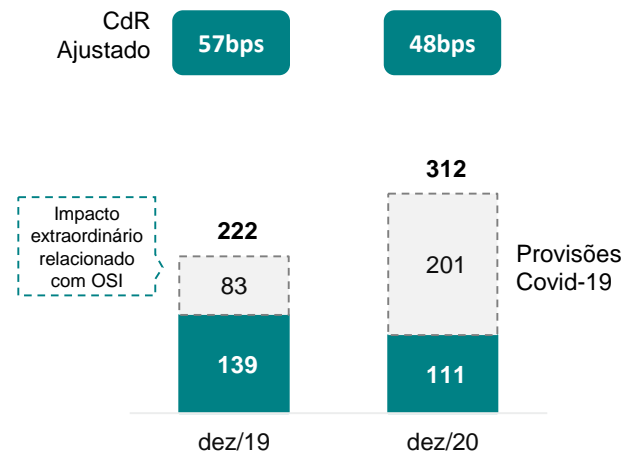


4 Recorrente: Total Provisões¹ (M€)



4 Recorrente: Provisões de Crédito¹ (M€; bps)

Provisões de Crédito Custo do Risco



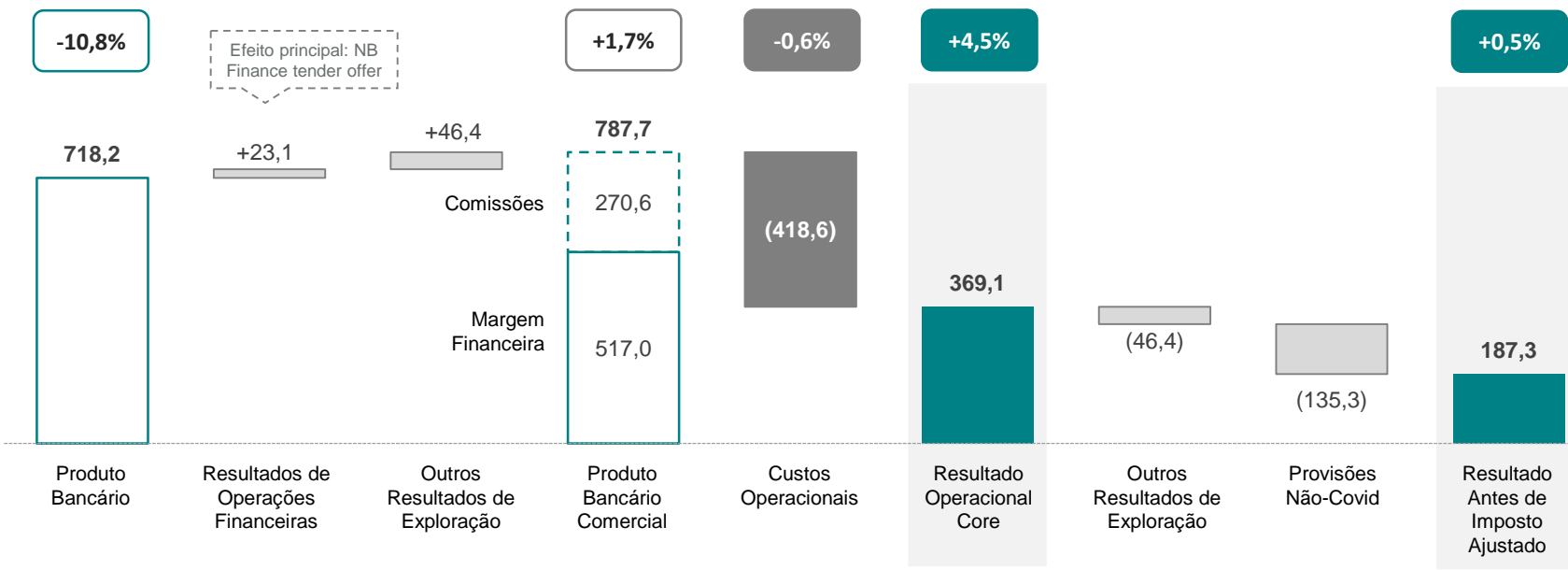
Resultados FY 2020 - Recorrente

Sólido Resultado Antes de Imposto Ajustado apesar de menor comissionamento

5

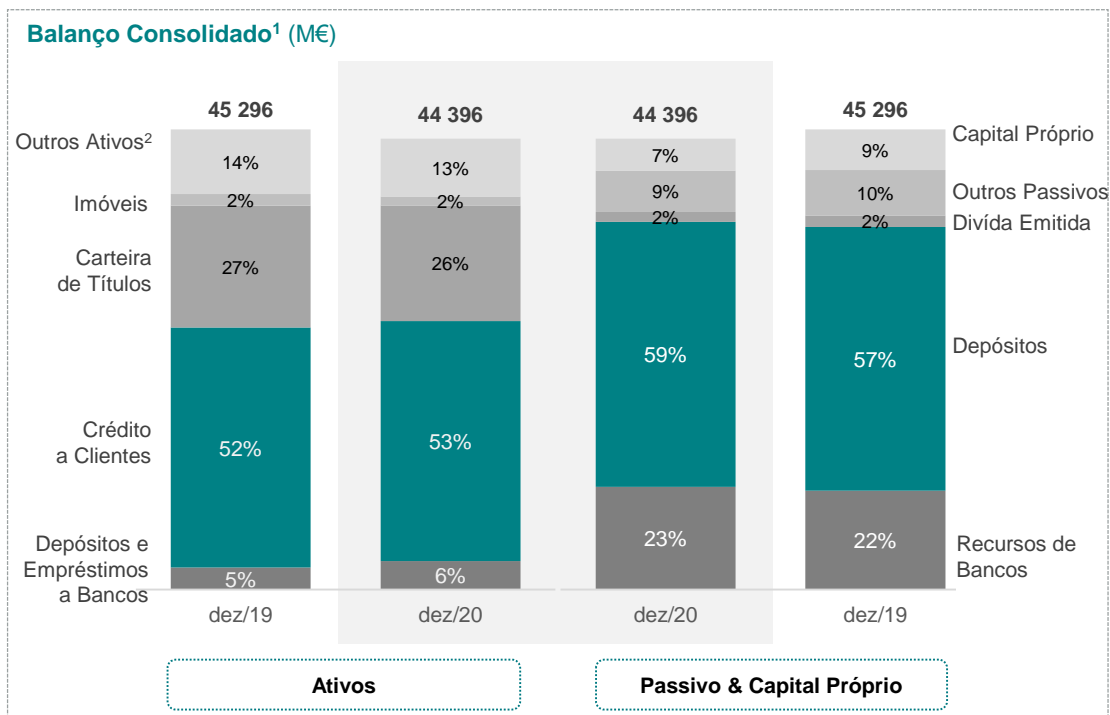
Recorrente: do Produto Bancário ao Resultado Antes de Imposto Ajustado¹

(M€; ▲ vs 2019)



Resultados FY 2020 - Consolidado

Mantendo um balanço sólido



Destaques:

Atividade Recorrente com Crédito a Clientes (líquido) +2% vs dez-19 compensado por um decréscimo de 26% na carteira *Legacy*, a qual inclui uma redução de 814M€ no crédito não produtivo (NPL).

Depósitos de Clientes aumentaram 127M€ face a dez-19 (+0,5%), para 26,1mM€, com o aumento no Retail (+0,8mM€) a compensar o decréscimo do segmento Empresas.

Os Recursos Totais de clientes, incluindo recursos de Balanço (27,3mM€) e recursos extrapatrimoniais (4,4mM€), totalizaram 31,7mM€ (-0,3% face a dez-19).

Resultados FY 2020 - Consolidado

NB reavaliou proativamente sua exposição ao risco de clientes afetados pela Covid-19

Moratórias¹

(%; mM€)

~ 25,2mM€



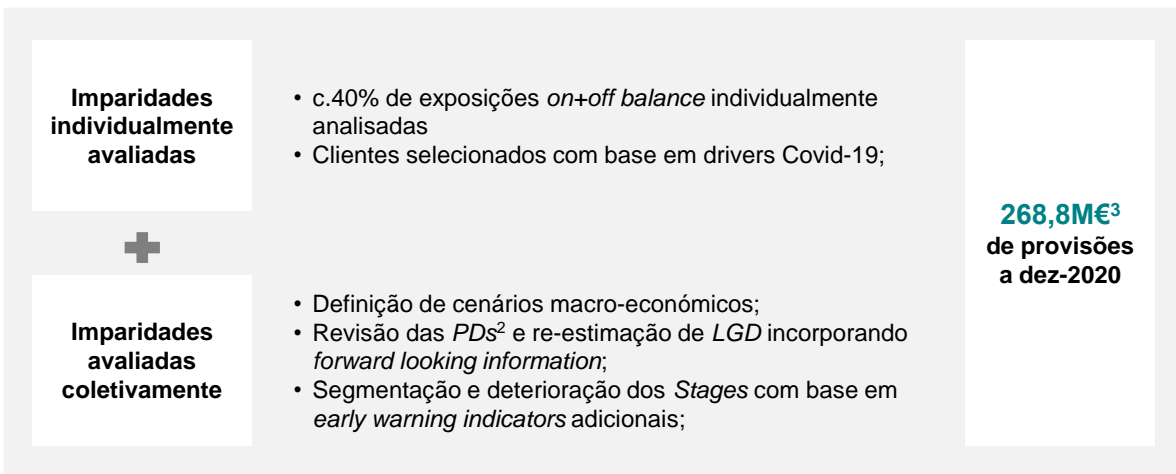
~6,9mM€, representando:

- 33% Empréstimos a Empresas
- 20% Empréstimos Habitação
- 16% Empréstimos Consumo

Carteira de Empréstimos

Processo de imparidade das moratórias

(ilustrativo; não exaustivo)

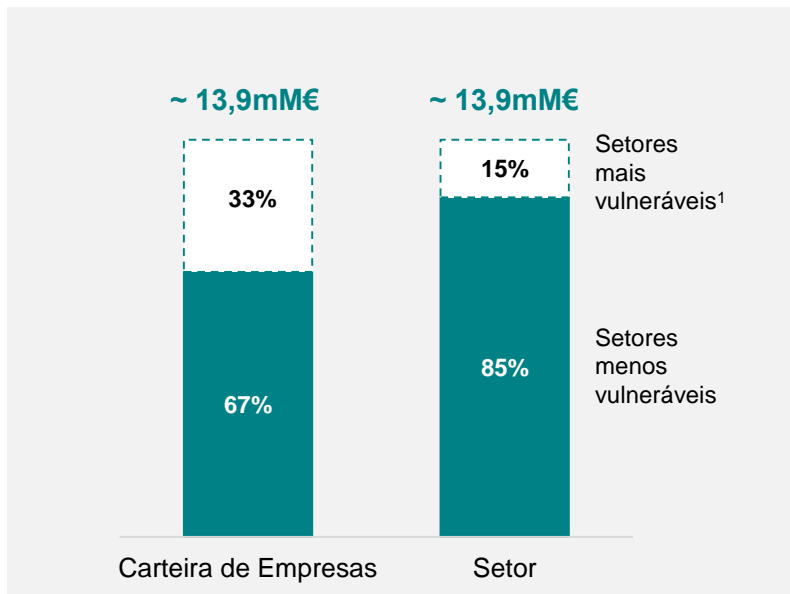


Para **minimizar os cliff effects**, o NOVO BANCO segmentou os riscos e está a alavancar no **relacionamento próximo com os clientes** para antecipar o apoio e **promover opções razoáveis e sustentáveis**.

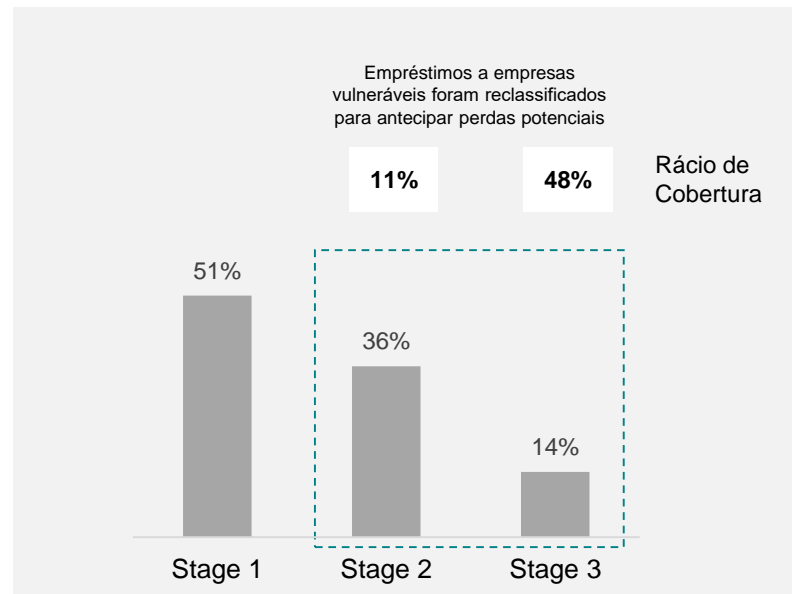
Resultados FY 2020 - Consolidado

Empréstimos a empresas vulneráveis foram reclassificados, antecipando perdas esperadas

Empréstimos a Empresas por Segmento (%; mM€)



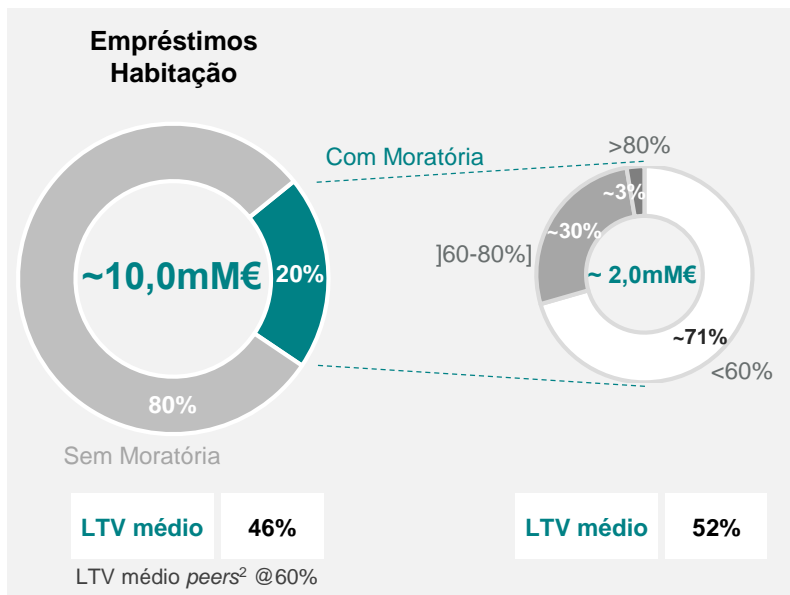
Moratórias de Empresas por Stage (%)



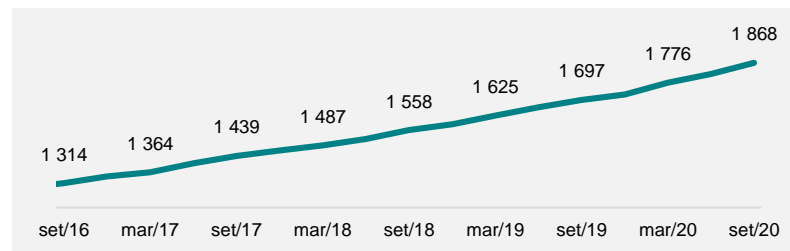
Resultados FY 2020 - Consolidado

Carteira de Empréstimo Habitação conservadora num mercado imobiliário residencial resiliente

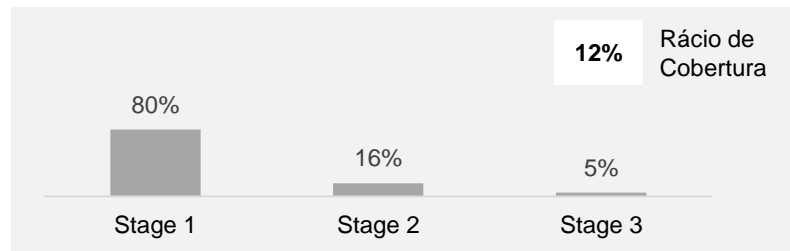
Empréstimos Habitação por Segmentos (%; mM€)



Evolução dos Preços RE residenciais em Portugal¹ (€/m²)



Moratórias Habitação por Stages (%)

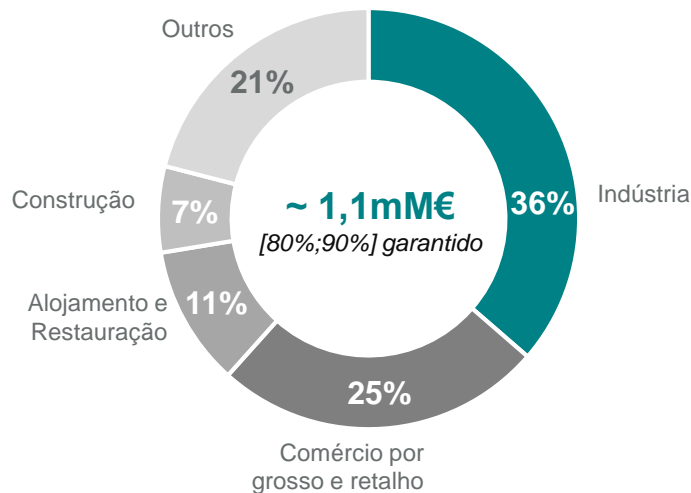


Resultados FY 2020 - Consolidado

O NB concedeu ~1,1mM€ de linhas garantidas pelo Estado para apoiar empresas e negócios

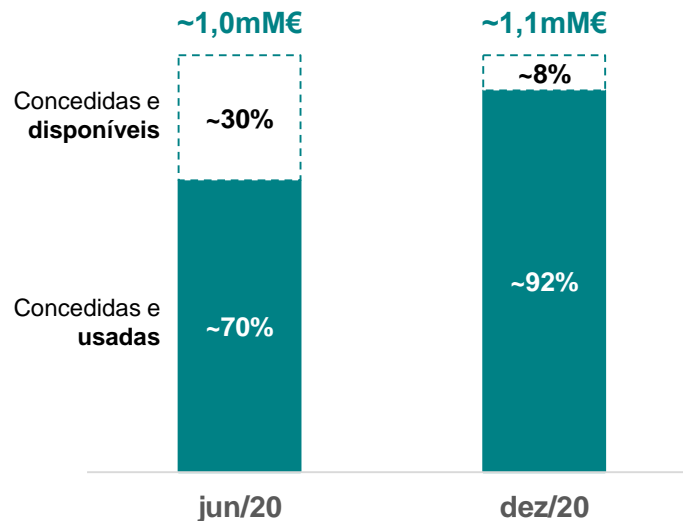
Linhas de Crédito Covid-19: aprovadas por setor¹

(%; mM€)



Linhas de Crédito Covid-19: Usadas e Concedidas¹

(%; mM€)

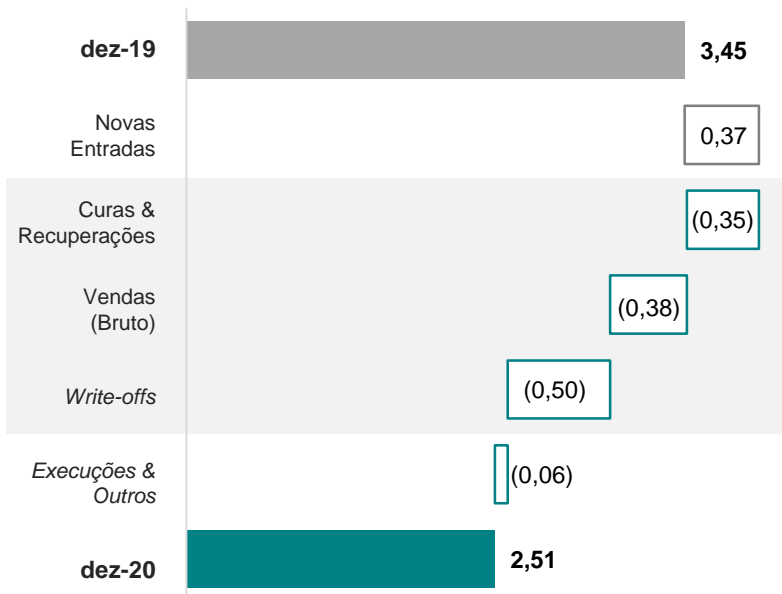


Resultados FY 2020 - Consolidado

Redução contínua de NPL, atingindo um rácio de um dígito...

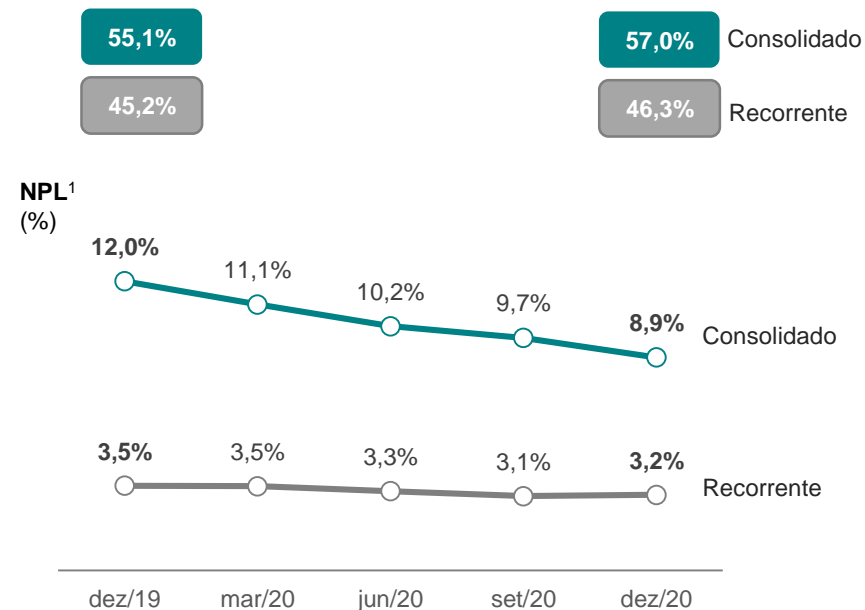
Evolução de Non-performing Loans

(%; mM€; NPL Bruto¹)



Rácio de Cobertura de NPL – Imparidades Específicas¹

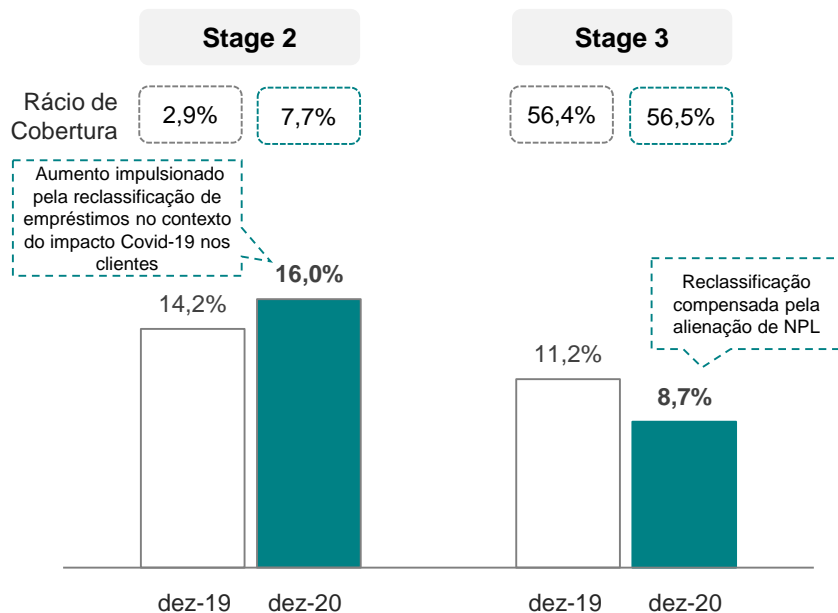
(%)



Resultados FY 2020 - Consolidado

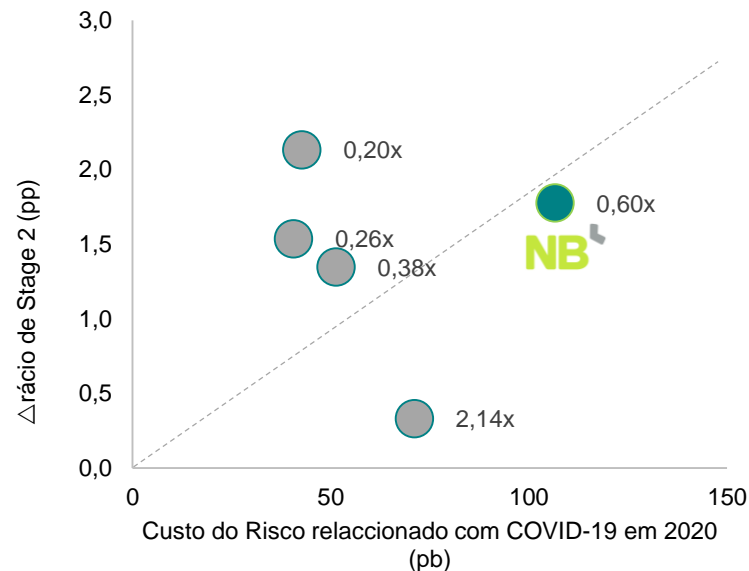
...com adequados níveis de cobertura e provisionamento para perdas esperadas da Covid-19

Carteira de Empréstimos por Stages (Consolidado¹; %)



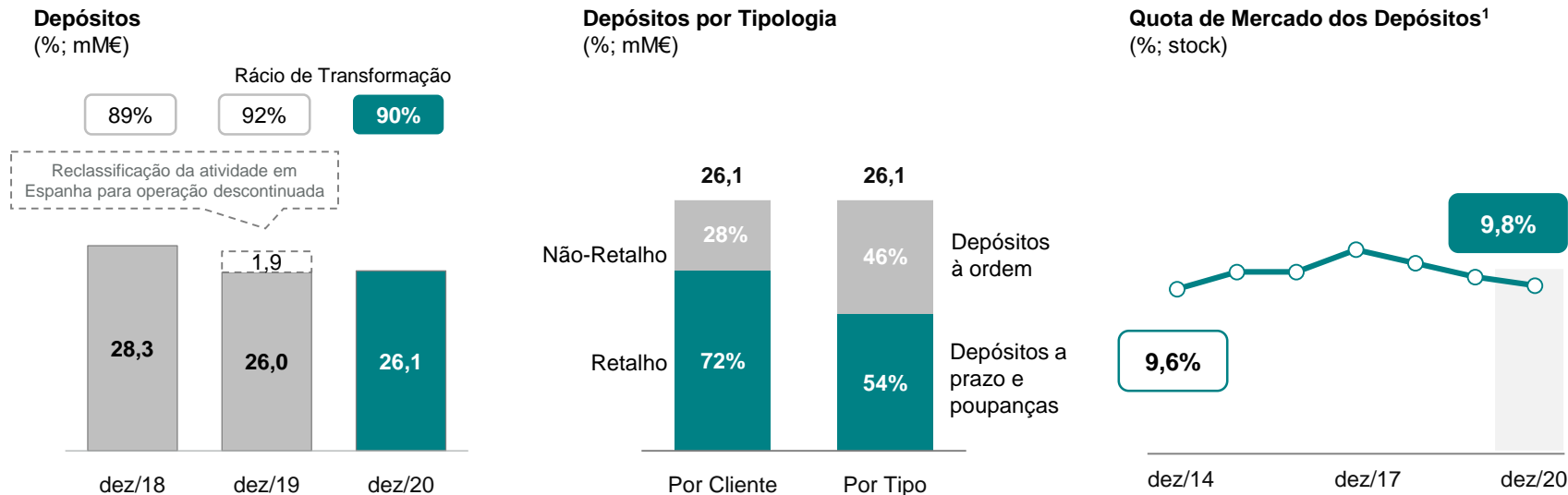
Provisões relacionadas com Covid-19 vs aumento Stage 2 Benchmark vs. Comparáveis Ibéricos²

● Provisões Covid / Incremento do Rácio Stage 2



Resultados FY 2020 - Consolidado

Depósitos +0,5% vs 2019 com evolução a espelhar o menor balanço...



...e evidenciando a confiança dos clientes (Retailho a representar 72% vs 69% em 2019), apesar do ambiente de baixas taxas de juro.

Resultados FY 2020 - Consolidado

Base de depósitos estável, mantendo uma posição de liquidez confortável

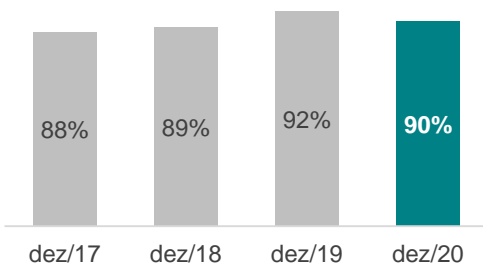
Rácio de Transformação (%)

Efeito Crédito vs 2019

-1,5pp

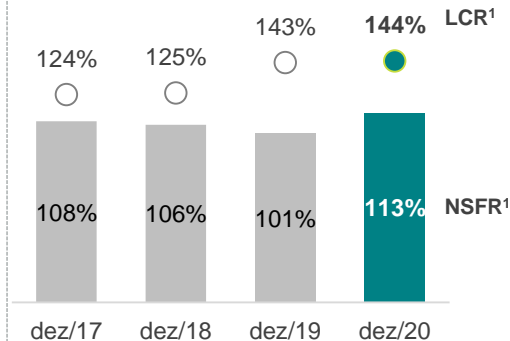
Efeito Recursos vs 2019

-0,5pp



Evolução anual explicada pela redução da carteira de crédito líquida, dada a evolução do Legado, depósitos estáveis e redução de outros recursos de clientes.

Rácios de Liquidez (%)



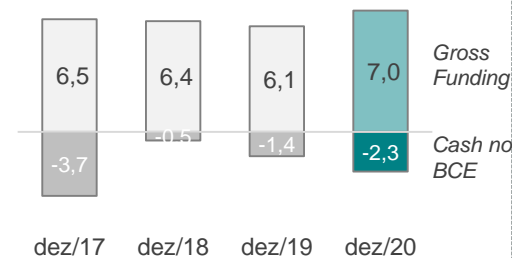
NOVO BANCO manteve uma posição confortável de liquidez, impulsionada pela tomada no TLTRO III (7,0mM€).

Ativos elegíveis no BCE² (mM€)

12,7mM€ 14,6mM€ 15,3mM€ 16,7mM€

Financiamento Líquido BCE (mM€)

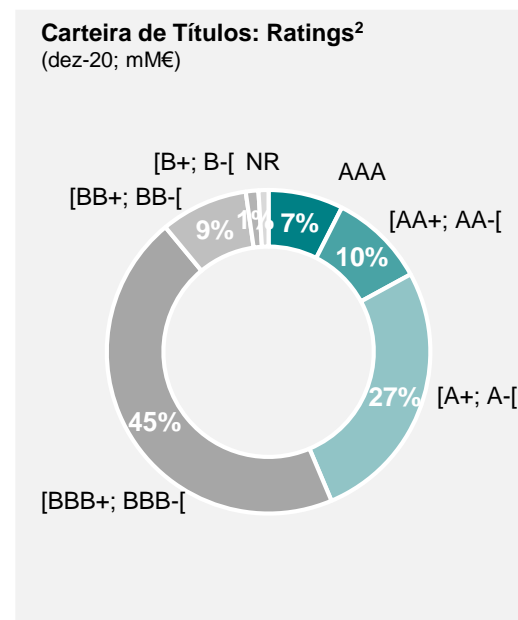
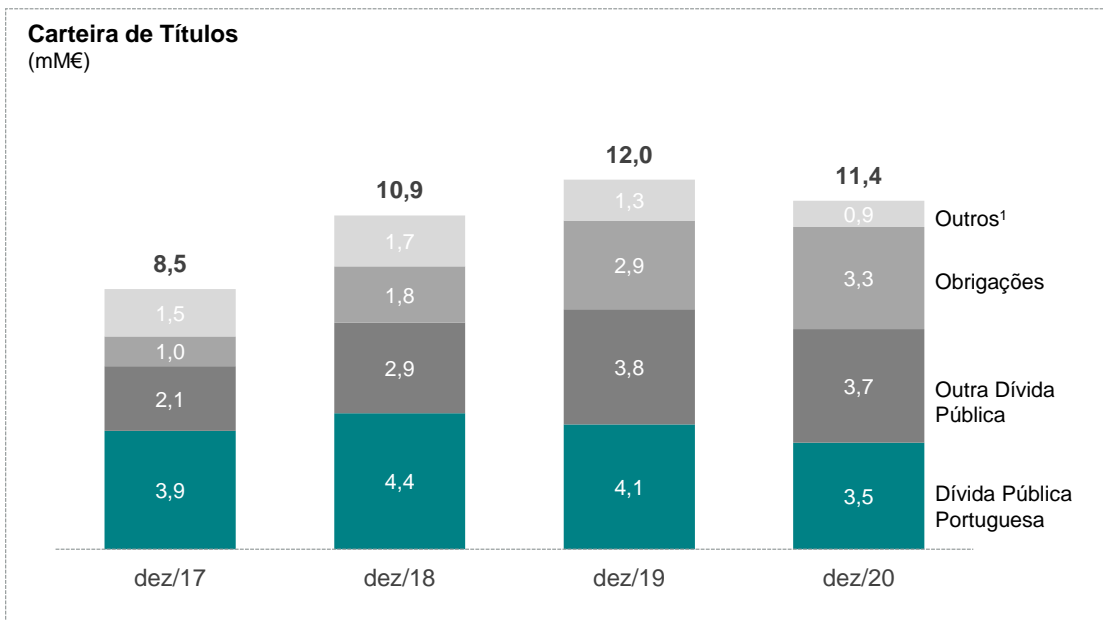
2,8mM€ 5,9mM€ 4,7mM€ 4,7mM€



16,7mM€ de ativos elegíveis no BCE, que com outros ativos HQLA eleva o buffer de liquidez para >11,3mM€, incl. ativos altamente líquidos (82%) maioritariamente.

Resultados FY 2020

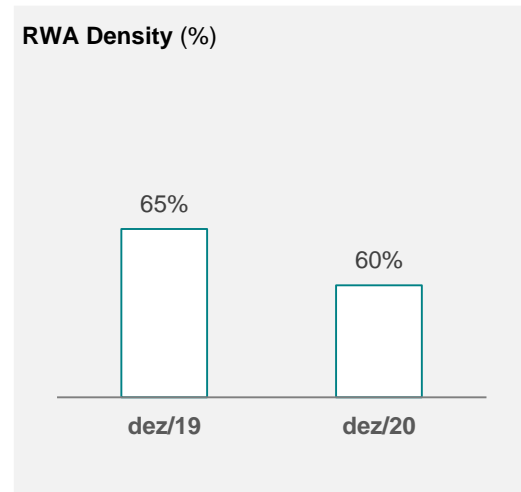
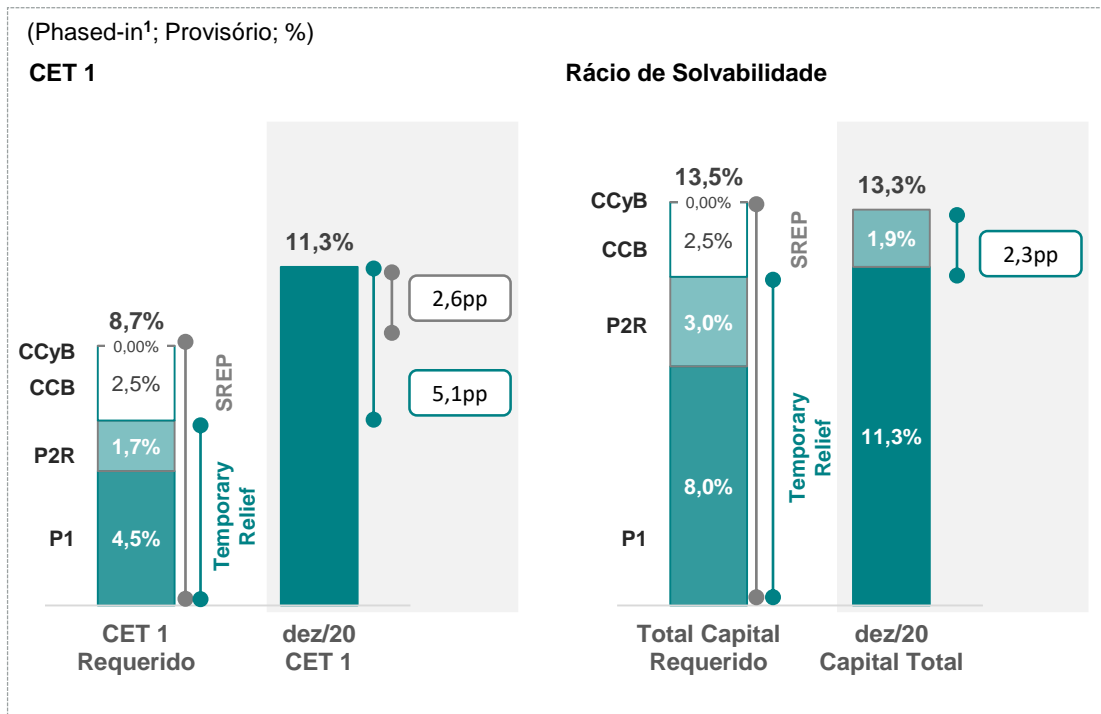
Carteira de títulos conservadora de 11,4mM€ composta principalmente por dívida soberana



Resultados FY 2020

Rátios acima do requisito do capital (*temporary relief*)...

...e está preparado para a transição de rentabilidade sustentável



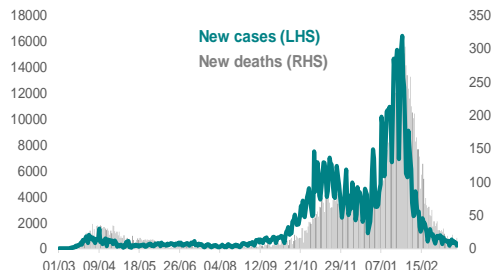
Agenda

1. Conclusão do Processo de Reestruturação
2. Transição para a rendibilidade sustentável
3. Resultados do Exercício de 2020
- 4. Anexos**

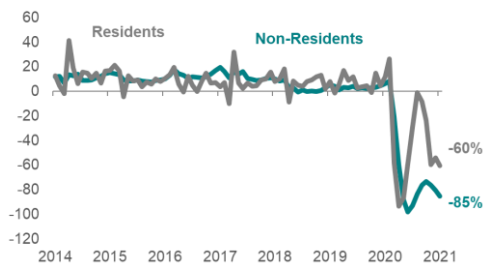
Ambiente Macroeconómico

Covid-19 com forte impacto negativo na actividade económica

Número de casos de Covid-19 em Portugal

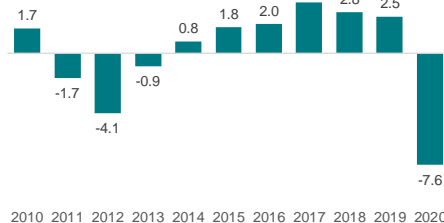


Número de dormidas em alojamentos turísticos em Portugal (% YoY)

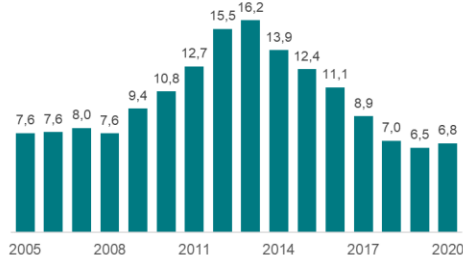


Fontes: INE, Worldometer, NB DDAE-Research Económico.

Crescimento anual do PIB (%)



Taxa anual de desemprego (% população ativa)



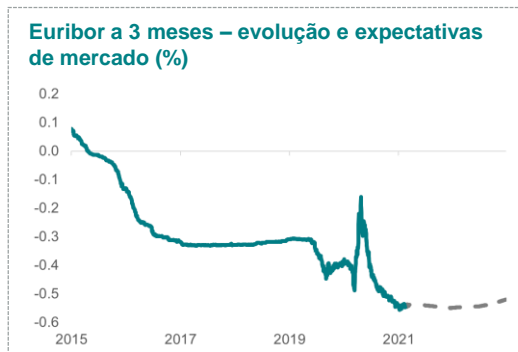
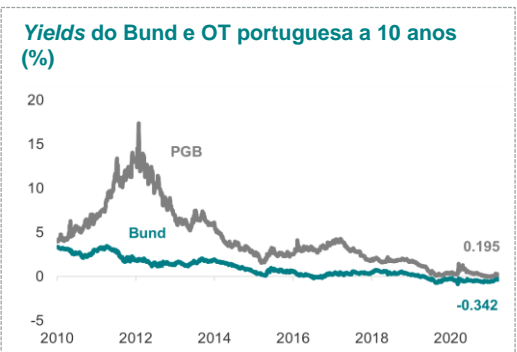
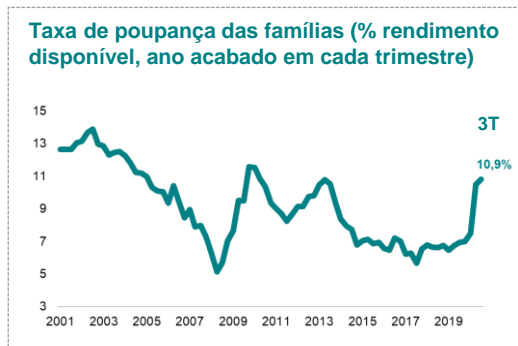
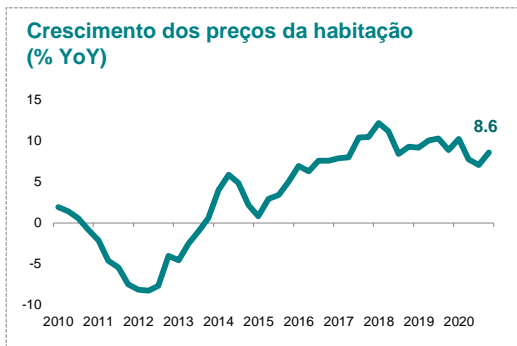
PIB recuou 7,6% em 2020. Medidas de apoio mitigaram impactos negativos da pandemia.

O ano de 2020 ficou decisivamente marcado pela pandemia da Covid-19. Em Portugal, onde foram registados 414 mil casos e 6,9 mil mortes, o PIB recuou 7,6% no ano. Para esta queda contribuíram as contrações trimestrais de 4% e 13,9% no 1T e 2T, respetivamente, com o período de confinamento mais estrito entre março e abril. A economia recuperou na segunda metade do ano, com crescimentos trimestrais do PIB de 13,3% e 0,2% no 3T e 4T. No final do ano, a atividade mantinha-se ainda 6% abaixo dos níveis pré-Covid. Em termos anuais, a economia portuguesa contraiu mais do que a Zona Euro (-6,6%), o que pode ser atribuído à sua maior exposição aos setores dos serviços de turismo, restauração e comércio.

Medidas de apoio às empresas e ao mercado de trabalho (e.g. moratórias, garantias no crédito, apoios ao emprego e ao rendimento) mitigaram os impactos económicos da pandemia (e.g. ao nível do desemprego e rendimento disponível).

Macroeconomic Environment

Expectativa de juros baixos por mais tempo



Covid-19 reforçou ambiente de juros baixos.

Preços do imobiliário resilientes, com o mercado a beneficiar das medidas de apoio à economia. Forte subida da taxa de poupança, refletindo o aumento da poupança forçada e preventiva das famílias, fruto das medidas de confinamento e do aumento da incerteza. A Covid-19 gerou impactos assimétricos na atividade económica. A indústria e as exportações de bens registaram uma recuperação na segunda metade do ano (embora caindo ainda em termos anuais). A atividade nos serviços manteve-se mais penalizada pelas restrições à mobilidade.

O *spread* da OT portuguesa a 10 anos face ao Bund manteve-se contido, fechando o ano em 60 pb (vs. 63 pb no início do ano e 134 pb no final do 1T). A dívida portuguesa, beneficiou da compra de dívida por parte do BCE e do otimismo gerado pelo anúncio de um Fundo de Recuperação europeu (Next Generation EU). Apesar de alguma volatilidade, as expectativas de mercado para a Euribor mantiveram-se negativas.

(1) Projeções do Banco do Portugal. Fontes: BPortugal; Bloomberg, NB DDAE-Research Económico.

NOVO BANCO Consolidado

Balanço

(mil €)	2019 Reportado	2019 Reexpresso	2020
Caixa, saldos de caixa em bancos centrais e outros depósitos à ordem	1 854 081	1 826 567	2 695 459
Ativos financeiros detidos para negociação	748732	701 305	655 273
Ativos financeiros obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados	1 314 742	1 311 922	960 962
Ativos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral	8 849 896	8 815 946	7 907 587
Ativos financeiros pelo custo amortizado	27 141 460	25 542 491	25 898 046
Títulos	1 622 545	1 622 545	2 229 947
Aplicações em instituições de crédito	369 228	389 415	113 795
Crédito a clientes	25 149 687	23 530 531	23 554 304
Derivados - Contabilidade de cobertura	7 452	7 452	12 972
Variação do justo valor dos elementos abrangidos pela cobertura de carteira para o risco de taxa de juro	52 540	51 314	63 859
Investimentos em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas	92 628	92 414	93 630
Ativos tangíveis	889 152	879 517	779 657
Ativos fixos tangíveis	188 408	178 773	187 052
Propriedades de investimento	700 744	700 744	592 605
Ativos intangíveis	26 378	24 757	48 833
Ativos por impostos	900 095	877 849	775 498
Ativos por impostos correntes	1 628	885	610
Ativos por impostos diferidos	898 467	876 964	774 888
Outros ativos	3 378 492	3 302 122	2 944 292
Ativos não correntes e grupos para alienação classificados como detidos para venda	40 255	1 862 247	1 559 518
Total do Ativo	45 295 903	45 295 903	44 395 586

	2019 Reportado	2019 Reexpresso	2020
Passivos financeiros detidos para negociação	544 825	544 646	554 791
Passivos financeiros contabilizados pelo justo valor através dos resultados	102 012	102 012	0
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	39 673 649	37 693 519	37 808 767
Recursos de Bancos Centrais e de outras instituições de crédito	9 849 623	9 741 090	10 102 896
Recursos de clientes	28 400 127	26 528 530	26 322 060
Responsabilidades representadas por títulos, Passivos Subordinados e Passivos associados a ativos transferidos	1 065 211	1 065 211	1 017 928
Outros passivos financeiros	358 688	358 688	365 883
Derivados - Contabilidade de cobertura	7 452	58 855	12 972
Provisões	307 817	269 877	384 382
Passivos por impostos	17 980	14 019	14 324
Passivos por impostos correntes	11 873	7 912	9 203
Passivos por impostos diferidos	6 107	6 107	5 121
Outros passivos	586 066	547 554	417 762
Passivos incluídos em grupos para alienação classificados como detidos para venda	1 942	2 062 664	1 996 382
Total do Passivo	41 293 146	41 293 146	41 248 951
Capital	5 900 000	5 900 000	5 900 000
Outro rendimento integral acumulado	-702 311	(702 311)	-823 420
Resultados retidos	-6 115 245	(6 115 245)	-7 202 828
Outras reservas	5 942 501	5 942 501	6 570 153
Resultados atribuíveis aos acionistas da empresa-mãe	-1 058 812	(1 058 812)	-1 329 317
Interesses minoritários (interesses que não controlam)	36 624	36 624	32 047
Total do Capital Próprio	4 002 757	4 002 757	3 146 635
Total do Passivo e do Capital Próprio	45 295 903	45 295 903	44 395 586

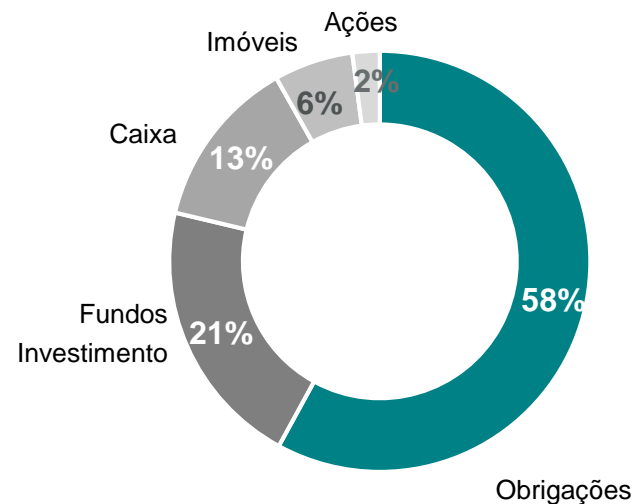
NOVO BANCO Consolidado

Fundos de Pensões

Principais Indicadores (Milhões €)	dez-18	dez-19	dez-20
Responsabilidades com pensões	1 676	1 849	1 935
Fundo de pensões	1 648	1 791	1 908
Cobertura de responsabilidades	98%	97%	99%
Rentabilidade do fundo			2,4%

Pressupostos Actuariais	dez-18	dez-19	dez-20
Taxa esperada de retorno	2,10%	1,35%	1,00%
Taxa de desconto	2,10%	1,35%	1,00%
Taxa de crescimento das pensões	0,50%	0,25%	0,25%
Taxa de crescimento salarial	0,75%	0,50%	0,50%
Tábuas de mortalidade - Homens	TV 88/90	TV 88/90	TV 88/90
Tábuas de mortalidade - Mulheres	TV 88/90-2 yrs	TV 88/90-2 yrs	TV 88/90-2 yrs

Portefólio Fundo de Pensões
(dez-20)



NOVO BANCO Consolidado

Demonstração de Resultados

(M €)	2019 Reportado	2019 Reexpresso	2020	4T 2019 Reportado	4T 2019 Reexpresso	4T 2020
Resultado Financeiro	540,6	512,4	555,1	138,9	131,7	154,1
Serviços a clientes	323,5	312,3	271,9	93,9	90,8	75,4
Produto Bancário Comercial	864,1	824,7	827,0	232,8	222,5	229,5
Resultados de Operações Financeiras	-196,8	-197,7	- 72,5	-152,5	-152,8	- 52,2
Outros Resultados de Exploração	-247,0	-326,8	- 136,6	-50,5	-90,0	- 66,2
Produto Bancário Total	420,3	300,2	617,9	29,8	-20,3	111,1
Custos operativos	478,5	438,7	431,8	116,7	108,0	113,7
Custos com pessoal	265,4	246,4	245,6	64,7	60,1	62,8
Gastos gerais administrativos	179,5	161,9	153,2	45,2	42,0	42,0
Depreciações e amortizações	33,7	30,3	33,1	6,8	5,9	9,0
Resultado Bruto	-58,2	-138,4	186,1	-86,9	-128,3	- 2,7
Fundos de Reestruturação - avaliação independente	0,0	0,0	-300,2	0,0	0,0	- 39,6
Provisões e imparidade	935,4	855,1	1 191,5	294,5	251,5	358,1
Imparidade do crédito	627,5	540,6	524,4	171,3	151,2	141,1
Imparidade de títulos	-0,2	-0,1	41,0	2,0	2,0	23,5
Outras provisões	308,1	314,7	626,0	121,2	98,3	193,5
Resultado antes de impostos	-993,6	-993,6	-1 305,6	-381,4	-379,8	- 400,4
Impostos correntes	45,8	45,8	1,1	97,0	98,7	78,8
Contribuição para o setor bancário	27,1	27,1	32,8	0,0	0,0	0,0
Resultado após impostos	-1066,5	-1 066,5	-1 339,4	-478,4	-478,4	- 479,2
Interesses que não controlam	-7,7	-7,7	- 10,1	8,0	8,0	- 3,0
Resultado consolidado do exercício	-1 058,8	-1 058,8	-1 329,3	-486,5	-486,5	- 476,2

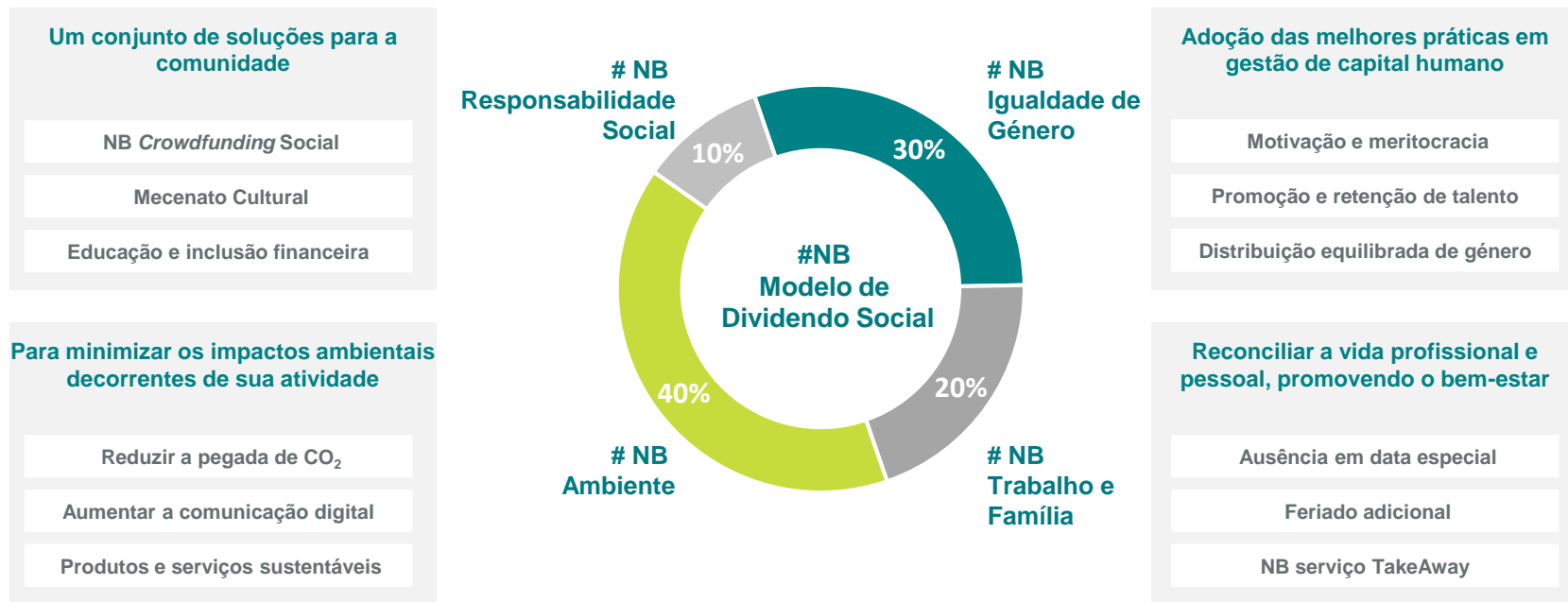
NOVO BANCO Consolidado

Demonstração de Resultados

Demonstração de Resultados ¹ (M€)	2019			2020			▲ % Consolidado
	Recorrente	Legado	Consolidado	Recorrente	Legado	Consolidado	
+ Margem Financeira	464,7	47,7	512,4	517,0	38,1	555,1	8,3%
+ Serviços a Clientes	309,5	2,7	312,3	270,6	1,3	271,9	-12,9%
= Produto Bancário Comercial	774,3	50,5	824,7	787,7	39,4	827,0	0,3%
+Resultados Oper. Financeiras & Outros Resultados	30,4	-554,9	-524,5	-69,5	-139,6	-209,1	-60,1%
- Custos Operacionais	421,0	17,7	438,7	418,6	13,2	431,8	-1,6%
=Resultado Operacional	383,7	-522,1	-138,4	299,6	-113,5	186,1	-234,4%
+ Fundos de reestruturação - avaliação independente	0,0	0,0	0,0	0,0	-300,2	-300,2	-
- Imparidades e Provisões	208,4	646,8	855,1	386,0	805,5	1191,5	39,3%
das quais para Crédito	199,1	341,5	540,6	311,6	212,8	524,4	-3,0%
- Impostos & Interesses que não Controlam	-2,3	67,6	65,2	44,0	-20,2	23,8	-63,6%
= Resultado do Período	177,6	-1 236,4	-1 058,8	-130,4	-1 198,9	-1 329,3	25,5%

NOVO BANCO Modelo de Dividendo Social

O NOVO BANCO continua empenhado em retribuir à sociedade e aos seus colaboradores...



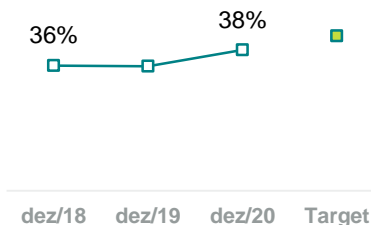
NOVO BANCO Modelo de Dividendo Social

...superando os objetivos do Modelo de Dividendo Social para 2020

Dividendo Social – Principais Indicadores

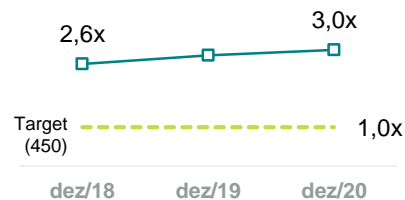
NB Igualdade de Género

% Mulheres em funções de liderança¹



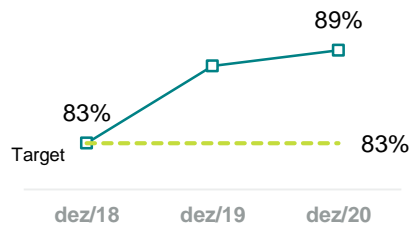
NB Trabalho e Família

Early Friday/Late Monday (x vs target)



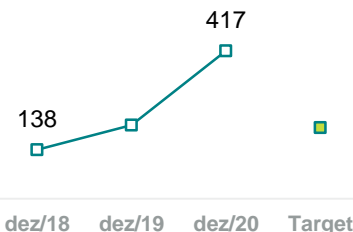
NB Ambiente

Comunicações digitais para clientes (%)



NB Responsabilidade Social

Mecenato cultural (# mil visitas)



Indicadores 2020 vs 2018

% Mulheres em "1ª linha"	31%	↑
Gap salarial global	10%	↑

% da meta cumprida 2020 vs 2018

Dia especial	>150%	↑
Trabalho em casa	>300%	↑
Férias adicionais	58%	↑
Takeaway	>150%	↑

% da meta cumprida 2020 vs 2018

CO ₂ emissões veículos	72%	↓
Eletricidade consumida (GWh)	120%	↓
Consumo de papel (milhões de folhas)	88%	↓
% Desperdício reciclado	40%	▬

% da meta cumprida 2020 vs 2018

NB Crowdfunding	74%	↑
Patrocínio educacional	71%	↑

NOVO BANCO Individual

Métricas de Sustentabilidade



	2019	2020
Indicadores Sociais		
Colaboradores (nº)	4 326	4,321
Formação (horas)	200 545	194 925
Taxa de rotatividade (total)	6,8%	7,4%
Total de Mulheres (%)	52,5%	53,3%
Mulheres em quadros diretivos (%)	34,7%	38,2%
Mulheres na primeira linha (%)	31,3%	31,3%
Disparidade salarial (%)	9,6%	10,2%
Indicadores Ambientais		
Nº depósitos estruturados ESG lançados	12	9
Nº subscrições de depósitos estruturados ESG (no período)	5 399	5 120
Nº subscrições de depósitos estruturados ESG (acumulado)	6 735	11 855
Nº de Clientes que subscreveram produtos Estruturados ESG (no período)	4 870	4 911
Nº de Clientes que subscreveram produtos Estruturados ESG (acumulado)	5 973	9 540
Total subscrito em depósitos estruturados ESG no período (milhões de euros)	121	117
Total subscrito em depósitos estruturados ESG acumulado (milhões de €)	151	268
Emissões CO2 da eletricidade (tCO2e)	5 828	4 241
Nº de Clientes Digitais ativos (mil)	566	600
Indicadores de Governance		
Alertas de movimentos em Contratos analisados	11 457	11 422
Participações às autoridades	1 035	843
Abertura de contas investigadas	3 705	3 101
Inserções de participação investigadas	1 138	901
Abertura de contas recusadas após investigação	63	93
Indicadores Económicos - Comunidade e Sociedade		
Poupança programada (Nº clientes)	277 495	225 935
Poupança programada (milhões €)	1 090	1 039
Conta serviços mínimos (Nº)	8 491	9 740
Nº de fornecedores com scoring de sustentabilidade	496	548
Clientes Muito Satisfeitos com o atendimento Retail	97,0%	96,3%
Clientes Muito Satisfeitos com o atendimento Médias Empresas	99,3%	98,1%
Donativos (milhões de euros)	0,58	0,50
Valor económico direto gerado	841	812
Valor económico distribuído (milhões de euros)	412	381
Valor económico acumulado (milhões de euros)	429	431

Glossário (1/3)

Demonstração de Resultados	
Serviços a clientes	Receitas de taxas e comissões menos despesas de taxas e comissões.
Produto bancário comercial	Margem financeira e serviços a clientes.
Resultados de operações financeiras	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.
Outros resultados de exploração	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.
Produto bancário	Margem financeira, serviços a clientes, resultados de operações financeiras e outros resultados de exploração.
Custos operativos	Custos com pessoal, gastos gerais administrativos e amortizações.
Resultado operacional	Produto bancário - custos operativos.
Provisões e imparidades	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.
Balço e Liquidez	
Ativos elegíveis para operações de redesconto junto do BCE	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.
Carteira de títulos	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 mandatário, ao justo valor através de capital próprio e custo amortizado.
Depósitos de clientes	Conjunto dos montantes inscritos nas seguintes rubricas contabilísticas de balanço: [#400 - #34120 + #52020 + #53100].
Financiamento líquido junto do BCE	Diferença entre o montante de financiamento obtido junto do BCE e as aplicações no BCE.
Recursos totais de clientes	Depósitos, outros recursos de clientes, obrigações colocadas em clientes e recursos de desintermediação.
Recursos de desintermediação	Recursos com registo fora de balanço, geridos por empresas do Grupo, que englobam fundos de investimento mobiliário e imobiliário, fundos de pensões, bancaseguros, gestão de carteiras e gestão discricionária.
Rácio de transformação	Rácio entre [crédito total - (provisões/imparidade acumulada para crédito)] e depósitos de clientes.
Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal	

Glossário (2/3)

Rádios de Sinistralidade e Cobertura	
Rácio de crédito vencido	Rácio entre o crédito vencido e o crédito total.
Rácio crédito vencido há mais de 90 dias	Rácio entre o crédito vencido há mais de 90 dias e o crédito total.
Cobertura do crédito vencido	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito a clientes e o montante de crédito vencido.
Cobertura do crédito vencido há mais de 90 dias	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito a clientes e o crédito vencido há mais de 90 dias.
Cobertura do crédito a clientes	Rácio entre as imparidades de balanço para crédito e o crédito a clientes bruto.
Custo do risco	Rácio entre as dotações para imparidades registadas no período para risco de crédito e o saldo do crédito a clientes bruto.
Non-performing loans	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.
Rácio de Non-performing loans	Rácio entre os <i>non-performing loans</i> e a soma do crédito total e disponibilidades e aplicações em instituições de crédito.
Cobertura de Non-performing loans	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> .
Rádios de Eficiência e Rendibilidade	
Eficiência (Custos com pessoal / Produto bancário) 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).
Eficiência (Custos operativos / Produto bancário) 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).
Rendibilidade 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.
Rendibilidade do ativo líquido médio 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.
Rendibilidade dos capitais próprios médios 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	Year-to-date – variação desde o início do ano
YoY	Year-on-Year – variação homóloga
QoQ	Variação trimestral homóloga
BCE	Banco Central Europeu
QE	<i>Quantitative Easing</i>
CRD IV	<i>Capital Requirements Directive 2013</i>
CRR	<i>Capital Requirements Regulation</i>
MF	Margem Financeira
€, EUR	euro
m€	milhares de euro
M€	milhões de euro
mM€	mil milhões de euro
pb	pontos base
p.p.	pontos percentuais
tCO ₂ e	toneladas de equivalente dióxido de carbono
RWA	Ativos ponderados pelo risco (<i>Risk Weighted Assets</i>)



Relação com Investidores

site www.novobanco.pt

telefone (+351) 213 597 390

email investor.relations@novobanco.pt