



# Resultados Consolidados 1S 2021

# 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.*

## **Notas:**

- *Em set-20, 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.*
- *Com a conclusão do processo de reestruturação em 2020, os resultados do 1S21 são divulgados unicamente de forma consolidada.*
- *Este documento contém informação financeira não auditada.*

# Agenda

1. **Destaques**
2. Clientes e Banca Comercial
3. Resultados Financeiros
4. Balanço
5. *Funding* e Capital
6. Anexos

# A conclusão do processo de reestruturação em 2020 a repercutir-se no desempenho positivo e acretivo de capital...

**NOVO BANCO apresenta um segundo trimestre de resultado líquido positivo com 138M€ no 1S21** (vs -555M€ no 1S20; 1T21: 71M€; 2T21: 67M€) com a conclusão do processo de reestruturação em 2020 a evidenciar a capacidade de geração de receitas e de geração de capital<sup>1</sup>. **RoTE alcançou uma melhora significativa para 8,7% no 1S21.**

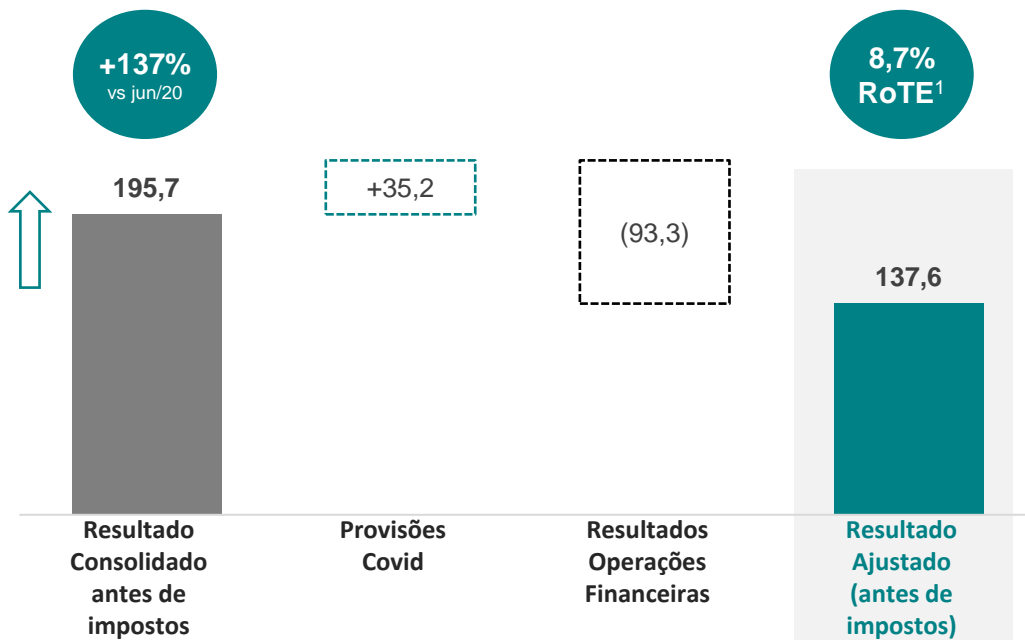
**Crédito (líquido) a clientes de 23,5mM€, estáveis** (ajustados pela alienação de NPL), e depósitos **+3,0% (vs dez/20)**, refletindo a confiança contínua dos clientes, a par da maior atividade comercial resultou tanto no aumento da **margem financeira (+13% vs 1S20)**, **maiores comissões (+3%)** e no **crescimento dos clientes digitais +5,5%**. **Rácio de eficiência com progresso contínuo (48% vs 55% 1S20).**

Progresso na qualidade dos ativos com **rácio NPL de 7,3%** (dez/20: 8,9%; dez/17: 28%), refletindo a contínua redução de risco do balanço. **Rácio de Cobertura<sup>2</sup> (Stage 3) de 56%** (dez/20: 56,5%). **Custo do Risco de 68 pb (1S20: 219 pb)**, superior ao esperado no médio-prazo dados os custos extraordinários (incl. 35M€ provisões Covid; 40 pb ajustado).

Em jul/21, o NB emitiu **300M€ 3NC2 SPN Inaugural** a 3,5% e anunciou **a recompra de ~161M€<sup>3</sup>** de obrigações sénior, o que se repercutirá num menor custo de financiamento. Esta transação é mais um sinal no processo de reestruturação, **normalizando a estrutura de funding** através da simplificação dos instrumentos de dívida e diversificação de investidores. Em jun-21, o LCR era de 150% e o NSFR de 112%.

# ...alcançando *RoTE high-single digit*, enquanto reforça a sua proposta de valor e pilares para crescimento sólido e contínuo

## Dos Resultados Consolidados Antes de Impostos ao Resultado Ajustado (1S2021; M€)



Resultado consolidado antes de impostos de 196M€, vs -525M€ no 1S20, com os esforços recentes de reestruturação a contribuírem para um regresso aos lucros.

Resultado ajustado (antes de impostos) de 138M€ impulsionado pelo aumento do Resultado operacional core<sup>2</sup> (+28% vs jun/20), mesmo excluindo os resultados positivos de operações financeiras (93M€).

Um modelo de negócio sólido a proporcionar um RoTE<sup>1</sup> de 8,7%, apesar do contexto económico de pandemia

# Contexto Macroeconómico

## O NB atua num mercado em recuperação e com perspetivas favoráveis...

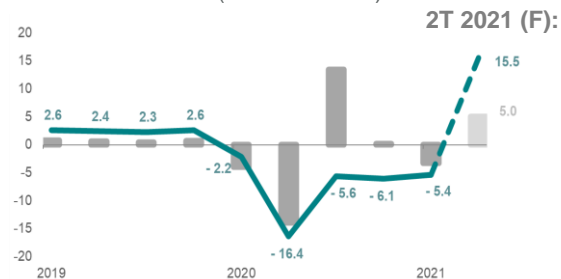
Após uma contração no 1T, a **atividade económica retomou a recuperação no 2T**, beneficiando dos efeitos de base e de uma reabertura/normalização gradual da economia.

A recuperação em curso continua a ser desigual. **A indústria (bens de consumo e de investimento), as vendas a retalho e as exportações de bens recuperaram dos níveis pré-pandemia.**

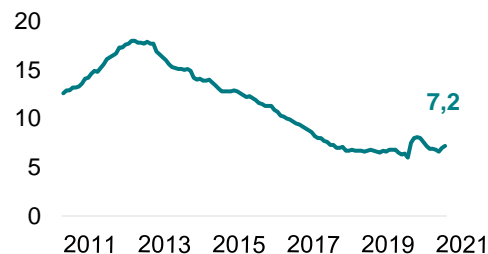
A atividade nos serviços permanece muito abaixo dos níveis pré-pandemia, **particularmente no turismo**. As dormidas de turistas não residentes continuam a cair cerca de 84% em relação a 2019.

O crescimento da atividade deverá ser apoiado por **condições de financiamento favoráveis**, pela **reabertura gradual da economia** e por um **investimento mais forte, apoiado pelo Plano de Recuperação e Resiliência (PRR)**.

### Crescimento PIB (% QoQ e YoY)

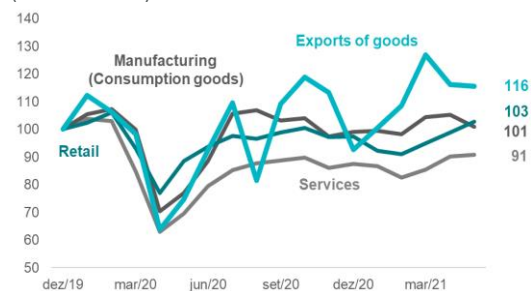


### Taxa de desemprego (% população ativa; valores mensais)



### Atividade Económica por sector

(dez/19=100)



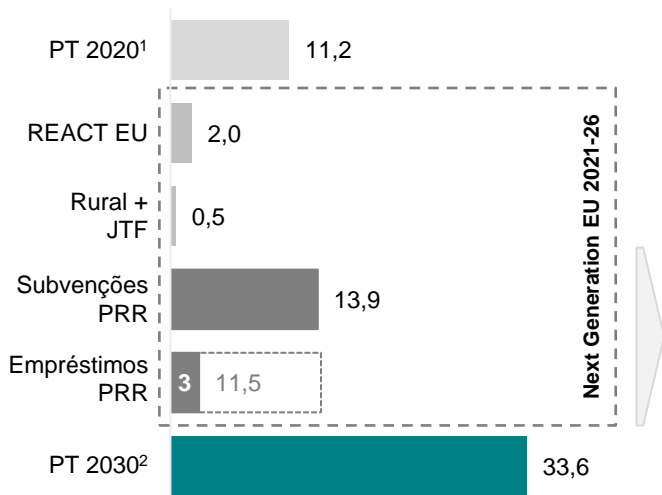
### Número de dormidas em alojamentos turísticos em Portugal (jan/19=100)



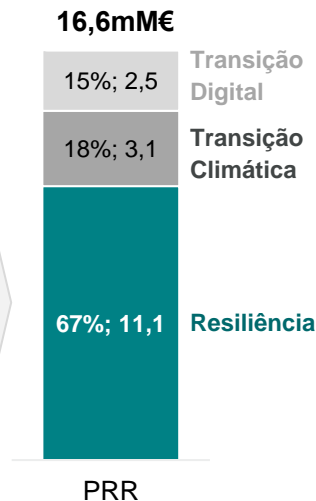
# Contexto Macroeconómico

...suportado por condições de financiamento favoráveis e pela aceleração do investimento

**Instrumentos Financeiros 2021-2029**  
(€mM)

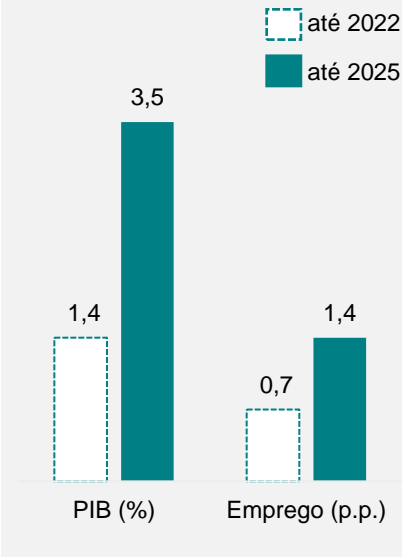


**PRR – Programa de Recuperação e Resiliência<sup>1</sup>**  
(mM€; % do total)



- Empresas 4.0 (0,7mM€)
- Eficiência Adm. Pública (0,6mM€)
- Escola Digital (0,6mM€)
- Mobilidade sustentável (1,0mM€)
- Descarbonização Indústria (0,7mM€)
- Eficiência energética (0,6mM€)
- Apoio no Capital & Inovação Empresarial (2,9mM€)
- Habitação (2,7mM€)
- Serviço Nacional Saúde (1,4mM€)
- Competências (1,3mM€)
- Resposta social (0,8mM€)
- Infraestrutura (0,7mM€)

**Impactos estimados do PRR**  
(% e pp vs. base)



**61mM€ de fundos da UE de 2021-27,  
aumentando o investimento na economia verde, transformação digital e infraestrutura**

# Agenda

1. Destaques
- 2. Clientes e Banca Comercial**
3. Resultados Financeiros
4. Balanço
5. *Funding* e Capital
6. Anexos



# Cientes e Banca Comercial

Sólida rentabilidade, estando bem posicionado para crescer e...

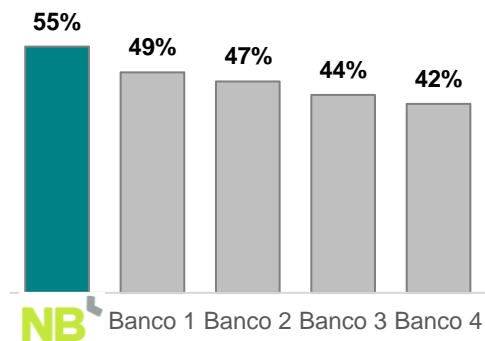
...e continuar a apoiar a recuperação da economia nacional

10,3%

Quota de mercado global<sup>2</sup>

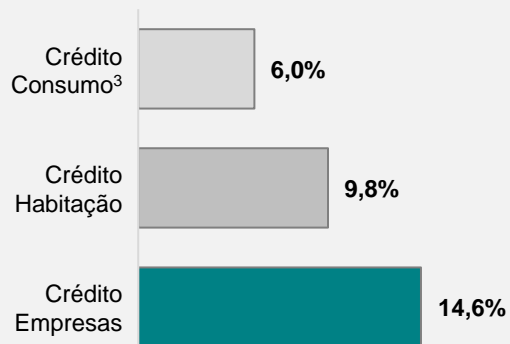
## Peso do Crédito a Empresas<sup>1</sup>

(vs carteira total; %)



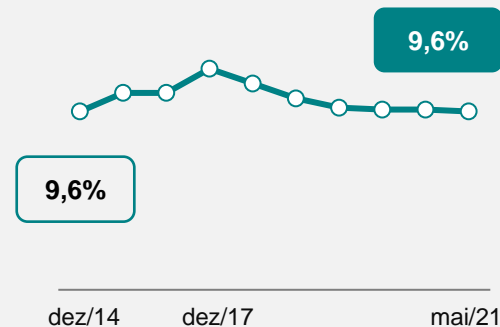
## Quota de mercado<sup>2</sup> por segmento

(mai/21; %)



## Evolução quota de mercado dos depósitos

(mai/21; %; stock)



Um banco líder no segmento de empresas, ajudando os clientes a inovar, reinventar, exportar e transformar grandes dificuldades em grandes oportunidades.

# Cientes e Banca Comercial

NB fornece uma experiência de cliente integrada suportada no novo modelo de balcões...

Vários formatos...



## Novo modelo de distribuição

...baseado em características personalizadas... ...de forma a:

- Retalho & PMEs
- Boas-vindas e redireccionamento
- Transações de *self-service*
- Informação sem papel & Publicidade
- Conveniência
- Receção e ambiente familiar
- Envolvimento com a comunidade



Promover a relação com os clientes e a inovação com apoio digital e de *back-office* permanente

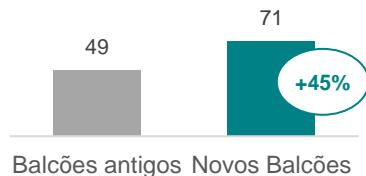


NB a atuar como uma **força motriz para a economia** ao posicionar-se como um ponto focal para particulares e empresas

16 balcões remodelados até ao 1º Trimestre como parte de um programa de investimento de ~120M€ por 3 anos a nível nacional

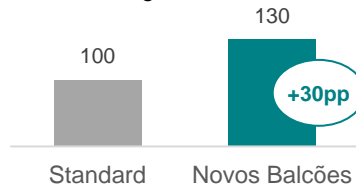
### Mais produtivo<sup>1</sup>

Vendas por FTE (#)



### Mais eficaz<sup>1</sup>

KPIs para clientes angariados nos novos balcões (%)



consideram a nova experiência **melhor que a anterior**



### Principais Desenvolvimentos 1S21

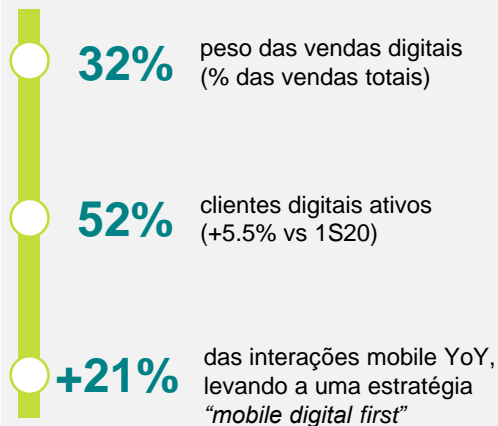
#### App: Novas Funcionalidades

- **Novas notificações Push OTPs: Melhor experiência do cliente** na validação de transações, **aumentando a segurança e reduzindo os custos dos SMS**
- **Classificação automática de despesas:** melhorando a experiência do cliente no **planeamento e gestão das finanças pessoais**

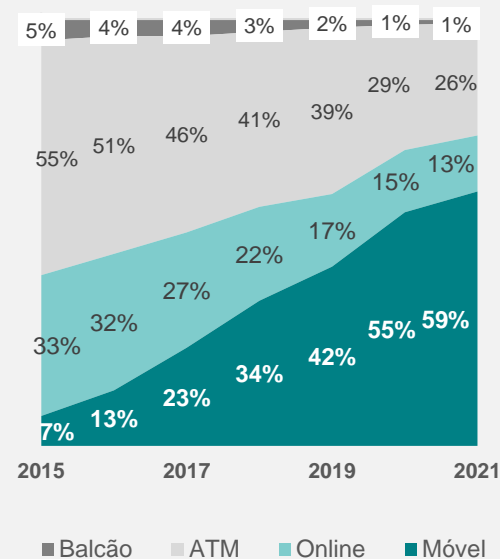
#### Fundos de Investimento nos canais digitais

- **Subscrição de fundos de terceiros nos canais digitais;**
- **Informação detalhada** disponível através da plataforma Morning Star;
- **>40%** das operações com fundos de terceiros **subscritos em canais digitais**

### Principais Métricas 1S21



### Evolução dos Consumer touchpoints



### Serviço Consultoria de Investimento



#### Compreender o investimento certo para cada cliente

Envolvimento com os clientes para compreender as suas necessidades, conhecimento e experiência do produto, apetite de risco, horizonte e objetivos de investimento.



#### Prestar consultoria especializada na forma de uma proposta de investimento

Especialistas dedicados prestam aconselhamento sobre evolução do mercado de capitais, oportunidades e riscos dos produtos financeiros, traduzindo esse conhecimento numa proposta de investimento.

#### Plataforma dedicada

Desenhada como uma ferramenta de consultoria de investimento



#### Oferta alargada de produtos

Inclui produtos NB e de terceiros



#### Definição de Limites

Incluindo: risco, concentração e horizonte temporal

#### Propostas de Investimento

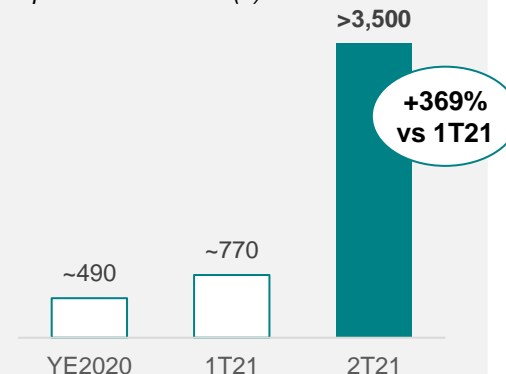
Rácio de Execução (%)

27%

61%

73%

Propostas submetidas(#)



# Agenda

1. Destaques
2. Clientes e Banca Comercial
- 3. Resultados Financeiros**
4. Balanço
5. *Funding* e Capital
6. Anexos

# Resultados Consolidados 1S21

Desempenho positivo contínuo (1T21: 71M€; 2T21: 67M€) apesar do contexto desafiante

## Demonstração de Resultados<sup>1</sup> (M€)

	1S 2020	1S 2021	▲ Absoluta M€
<b>1</b> Margem Financeira	255,7	289,3	+33,6
<b>2</b> + Serviços a Clientes	131,4	135,5	+4,1
<b>= Produto Bancário Comercial</b>	<b>387,1</b>	<b>424,8</b>	<b>+37,7</b>
+ Resultados de Operações Financeiras	-35,7	93,3	+129,1
+ Outros Resultados de Exploração	-57,9	-29,1	+28,8
<b>= Produto Bancário</b>	<b>293,5</b>	<b>489,0</b>	<b>+195,5</b>
<b>3</b> - Custos Operativos	214,1	204,1	-10,0
<b>= Resultado Operacional</b>	<b>79,4</b>	<b>284,9</b>	<b>+205,5</b>
+ Fundos de Reestruturação - avaliação	-260,6	0,0	+260,6
<b>4</b> - Imparidades e Provisões	343,7	89,2	-254,5
<b>= Resultados Antes de Impostos</b>	<b>-524,8</b>	<b>195,7</b>	<b>+720,5</b>
- Impostos	4,6	21,1	+16,6
- Contribuições sobre o Setor Bancário	27,4	34,2	+6,8
<b>= Resultado após Impostos</b>	<b>-556,8</b>	<b>140,4</b>	<b>+697,2</b>
- Interesses que não Controlam	-1,5	2,7	+4,2
<b>= Resultado do Período</b>	<b>-555,3</b>	<b>137,7</b>	<b>+693,0</b>

## Destaques

- Margem Financeira (+34M€; +13% vs 1S20) em resultado do progresso significativo na redução do custo de refinanciamento e manutenção da margem ativa;
- Serviços a Clientes (+4M€; +3% vs 1S20) impulsionados pela reabertura da economia após o confinamento no 1T21 (2T21: 72,8M€; +14,5% vs 1S20);
- Resultados de Operações Financeiras de 93M€ principalmente em resultado do desempenho da carteira de investimento e da gestão de balanço;
- Outros Resultados incluem 41M€ de contribuições para Fundos de Resolução;
- Custos Operativos (-10M€; -5% vs 1S20) a espelhar o compromisso com contínua eficiência e recalibração do negócio;
- Resultado Operacional Core de 221M€ (+28% vs 1S20) impulsionado pelo Produto Bancário Comercial (+10%) e menores Custos Operativos (-5%);
- Na sequência de uma avaliação independente à participação do NB nos Fundos de Reestruturação, foi contabilizada uma perda de 261M€<sup>2</sup> no 1S20;
- Provisões de 89M€ (-254M€ vs 1S20), incluem 35M€ de imparidades relacionadas com Covid-19, levando a um custo de risco ajustado de 40bps;
- **Resultado do período de +138M€ (+693M€ vs 1S20) suportado pela reestruturação executada nos últimos anos e pela melhoria da atividade comercial do Banco.**

# Resultados Consolidados 1S21

## Margem Financeira a crescer +13% vs 1S20 beneficiando da otimização do custo de financiamento

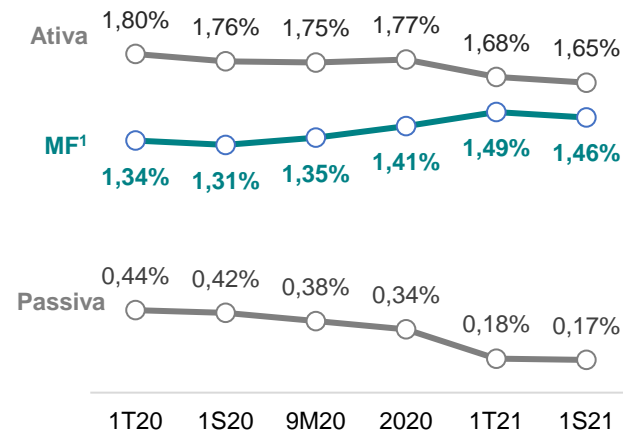
### 1 Consolidado: Margem Financeira

	1S 2020 Reported <sup>1</sup>			1S 2021		
	Capitais Médios	Taxa Média /Custos	Proveitos /Custos	Capitais Médios	Taxa Média /Custos	Proveitos /Custos
M€; %						
Crédito a Clientes	27 054	2,07%	284	25 033	2,03%	255
Crédito a Empresas	15 281	2,31%	179	13 734	2,35%	162
Crédito à Habitação	10 244	1,19%	62	9 946	1,06%	53
Outro Crédito a Particulares	1 528	5,73%	44	1 353	5,90%	40
Aplicações Monetárias	2 896	0,63%	9	3 883	0,18%	4
Títulos e Outras Aplicações	10 788	1,27%	69	10 479	1,27%	67
<b>Ativos Financeiros</b>	<b>40 738</b>	<b>1,76%</b>	<b>362</b>	<b>39 395</b>	<b>1,65%</b>	<b>326</b>
<b>Passivos Financeiros</b>	<b>40 738</b>	<b>0,42%</b>	<b>87</b>	<b>39 395</b>	<b>0,17%</b>	<b>35</b>
<b>Margem Financeira<sup>1</sup></b>		<b>1,31%</b>	<b>271</b>		<b>1,46%</b>	<b>289</b>

+13%

Menor taxa média do crédito a clientes (-4pb vs 1S20) devido, em partes iguais, ao diferente peso de cada segmento e a uma redução da taxa de juro. Os valores médios são inferiores vs 1S20, resultado da descontinuação das operações em Espanha e da venda de crédito (Carter e Wilkinson), com a carteira de crédito relativamente estável.

### Evolução da Margem Financeira (%)

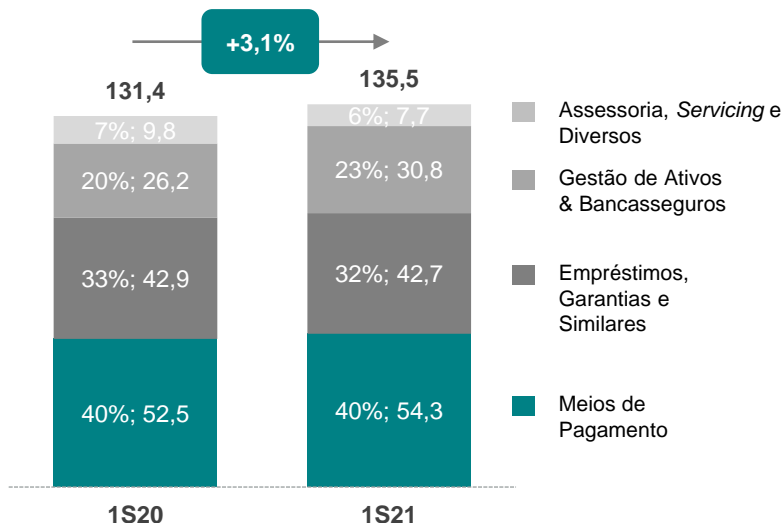


A evolução da Margem Financeira (+13% numa base comparável) beneficiou de uma redução de 25pb da taxa média passiva que compensou queda da taxa média ativa (-11pb).

# Resultados Consolidados 1S21

## Comissões crescem 3,1% vs 1S20, devido ao Desempenho no 2T21 (+14,5% vs 2T20)...

### 2 Comissões<sup>1</sup> (Consolidado; %; M€)



**Gestão de Ativos & Bancasseguros** (+4,6M€; +17%) reflete a crescente atividade comercial e a maior procura dos clientes por produtos financeiros, juntamente com os efeitos dos mercados nas comissões de gestão anuais.

**Desempenho estável de comissões sobre Empréstimos, Garantias e Similares** (-0,2M€) vs 1S20, com a prestação no 2T21 a anular o 1T21 após o aumento de produção de crédito com a reabertura da economia.

**Meios de Pagamento** (+1,8M€; +3,5%) impulsionados pelo aumento de transações no comércio e melhorias no *pricing*, com prestação positiva igualmente nas contas serviço.

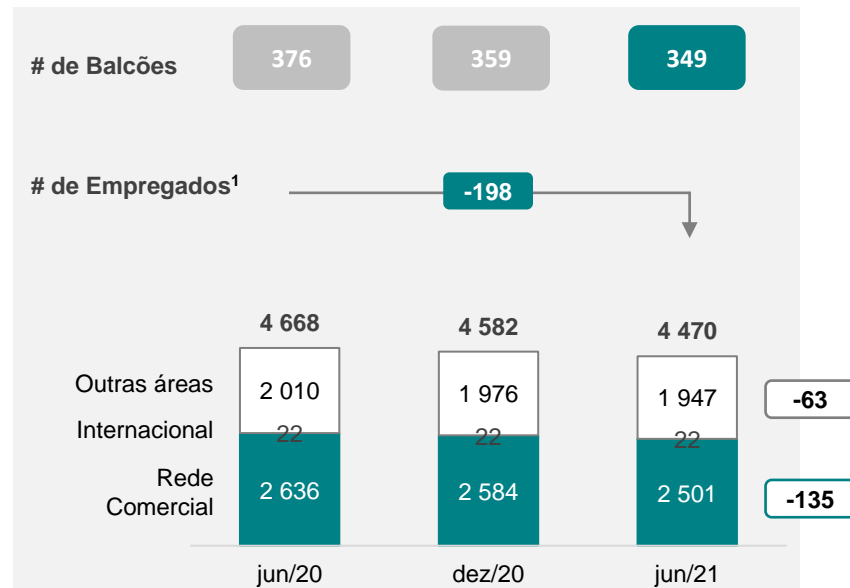
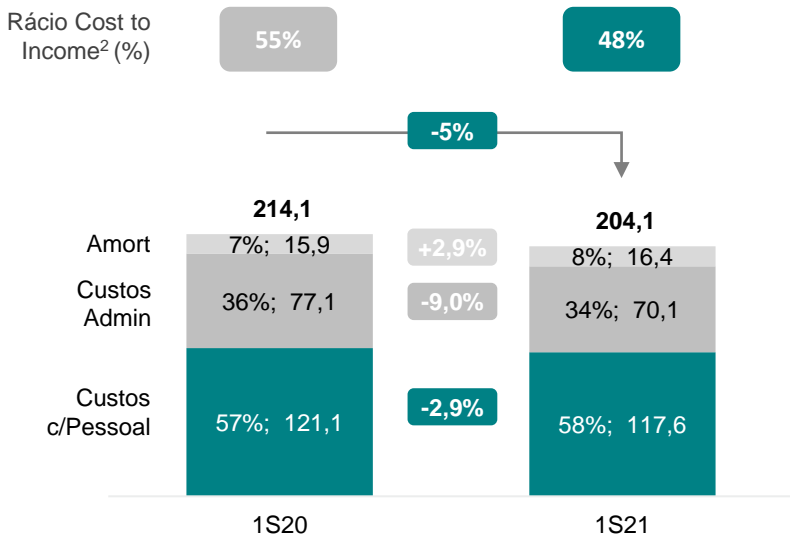
...com a recuperação da economia a refletir-se no aumento das transações e novo negócio.



# Resultados Consolidados 1S21

Crescente geração de proveitos foi acompanhada por uma significativa melhoria na eficiência

## 3 Custos Operativos Consolidados<sup>1</sup> (%; M€)

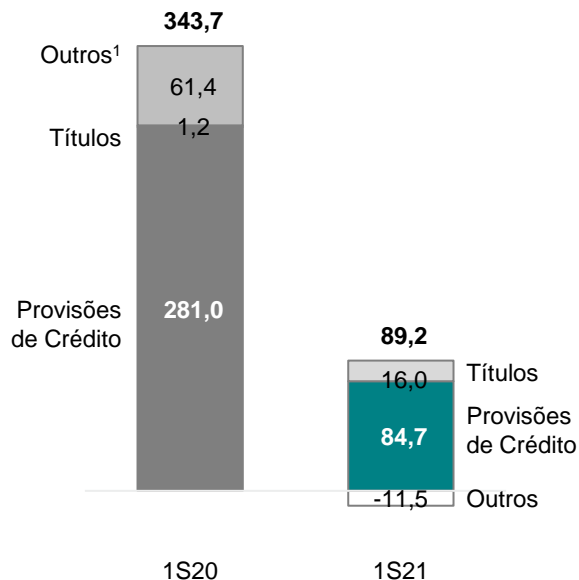


Implementação das medidas de otimização de custos e recalibração contínua, juntamente com investimento no futuro do negócio.

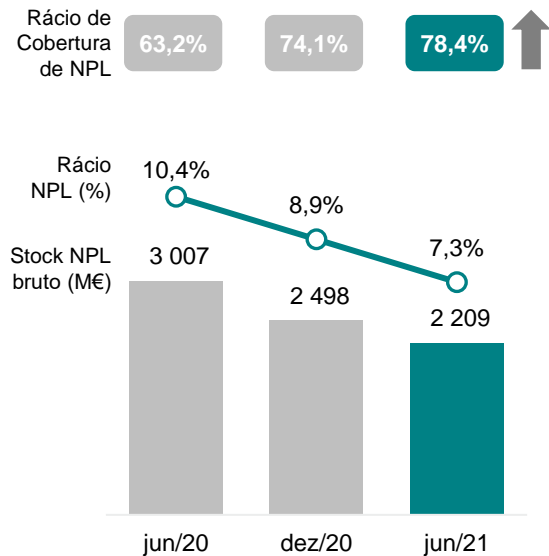
# Resultados Consolidados 1S21

## Custo do Risco a normalizar apesar de impactos extraordinários (35M€)

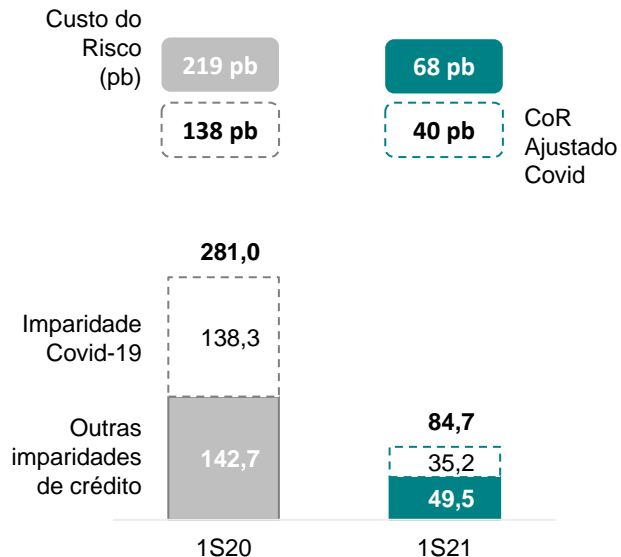
### 4 Imparidade e Provisões (M€; %)



### Evolução do NPL e rácio NPL (M€, %)



### Custo do Risco e Imparidades de Crédito (M€, pb)



# Agenda

1. Destaques
2. Clientes e Banca Comercial
3. Resultados Financeiros
- 4. Balanço**
5. *Funding* e Capital
6. Anexos

# Balanço 1S21

## Manutenção de um balanço sólido

### Balanço Consolidado (M€)

Ativo	dez/20	jun/21	▲vs dez/20	
			M€	%
Depósitos e Empréstimos a Bancos	2 809	4 985	2,176	77,4%
<b>1</b> Crédito a Clientes	23 617	23 512	-105	-0,4%
<b>2</b> Imóveis	881	869	-12	-1,4%
<b>3</b> Carteira de Títulos	11 367	11 117	-249	-2,2%
Impostos Diferidos Ativos e Correntes <sup>1</sup>	775	674	-102	-13,1%
Outros Ativos	4 946	4 731	-215	-4,3%
<b>Total Ativo</b>	<b>44 396</b>	<b>45 887</b>	<b>1 492</b>	<b>3,4%</b>

Passivo e Capital Próprio	dez/20	jun/21	▲vs dez/20	
			M€	%
Recursos de Bancos	10 103	10 519	416	4,1%
Depósitos	26 093	26 875	782	3,0%
Dívida Emitida	973	991	18	1,8%
Passivos não correntes detidos para venda	1 996	2 121	125	6,2%
Outros Passivos	2 083	2 143	59	2,8%
<b>Total Passivo</b>	<b>41 249</b>	<b>42 648</b>	<b>1 399</b>	<b>3,4%</b>
<b>Capital Próprio</b>	<b>3 147</b>	<b>3 239</b>	<b>92</b>	<b>2,9%</b>
<b>Total Passivo e Capital Próprio</b>	<b>44 396</b>	<b>45 887</b>	<b>1 492</b>	<b>3,4%</b>

- **Crédito a clientes líquido totaliza 23,5mM€, estável** no segmento empresas (ajustado pela alienação de NPL), habitação e consumo;
- **Depósitos cresceram 782M€ (+3,0% vs dez/20), para €26.9bn**, com o retalho a representar 72% e poupanças e depósitos a prazo a totalizar 54% (sem alterações em 2021);
- **Recursos totais**, incluindo recursos de balanço (28,2mM€; +895M€; +3,3%) e fora de balanço (€4,7mM€; +279M€; +6,7%), **totalizaram 32,8mM€ (+€1 174mM€; +3,7% vs dez/20)**.

# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

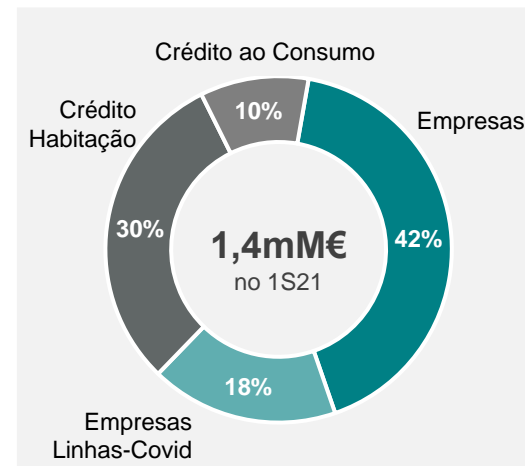
## Produção de 1.4mM€ de Crédito a Clientes no 1S21...

1 Crédito a Clientes – Evolução do valor bruto contabilístico<sup>1</sup>  
(mM€; %)



Crédito a Clientes: Produção no 1S21

(Produção NB; mM€, %)

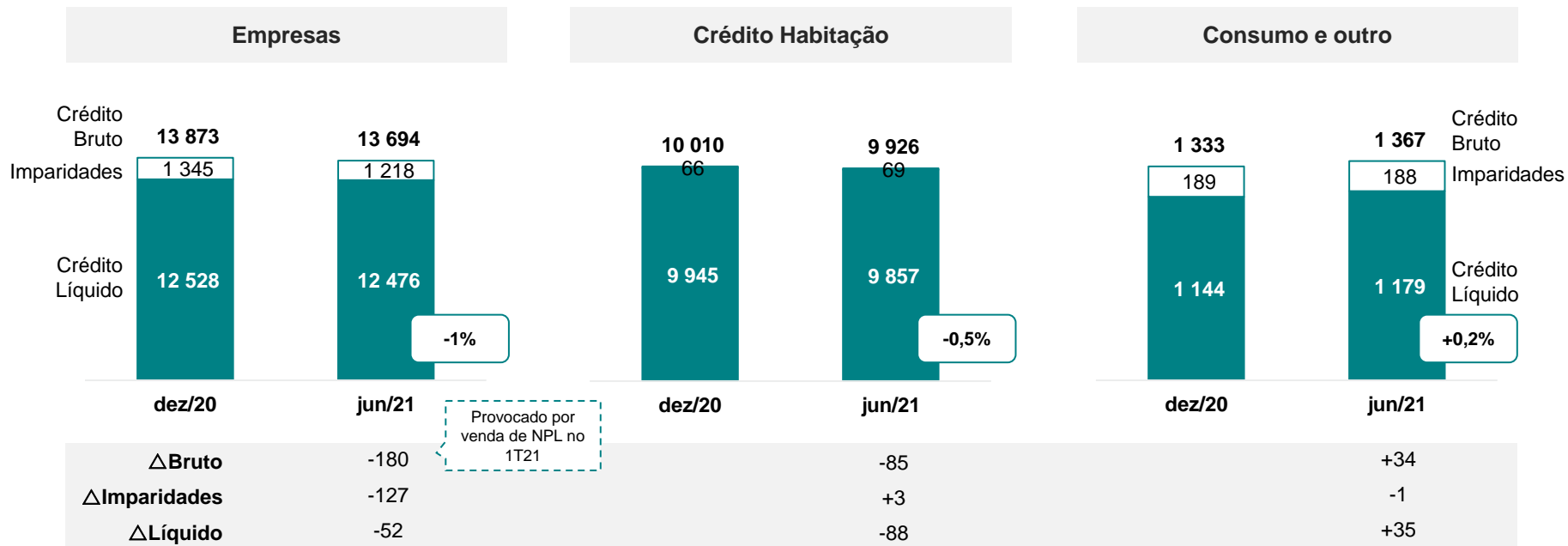


... com segmento Empresas no centro do modelo de negócios (59% da produção no 1S21), repercutindo-se numa...

# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

...carteira líquida de crédito estável (vs dez/20) de 23,5 mM€ (ajustado pela alienação de NPL)

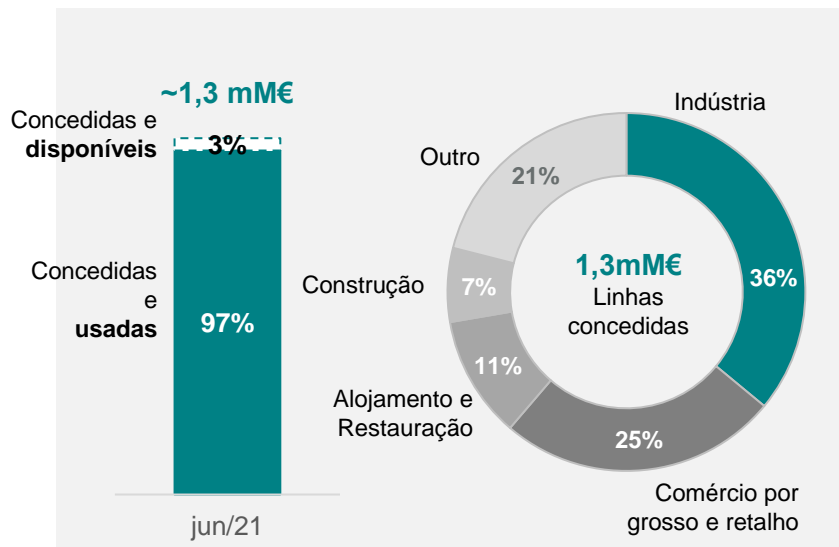
## 1 Evolução Carteira de Crédito Consolidada (M€)



# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

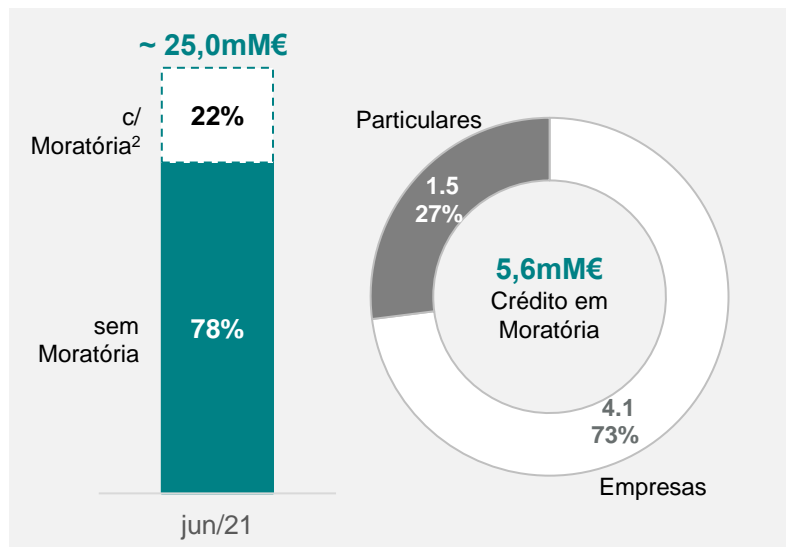
## Apoio às empresas e particulares para fomentar a economia portuguesa

### 1 Linhas Crédito Covid-19: Usadas & Concedidas<sup>1</sup> (%; mM€)



Linhas de crédito Covid estão garantidas a [80%-90%]

### Carteira de Crédito e exposição a Moratórias<sup>2</sup> (%; mM€; Valor bruto contabilístico)



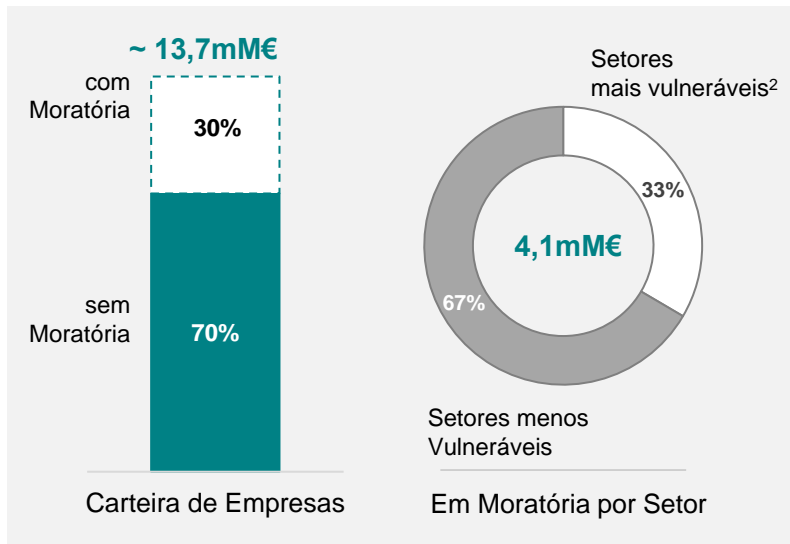
Crédito a empresas em moratória com *phased-out* gradual : de 1 de abril a 30 de setembro

# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

Para minimizar os *cliff effects*, o NOVO BANCO segmentou os riscos...

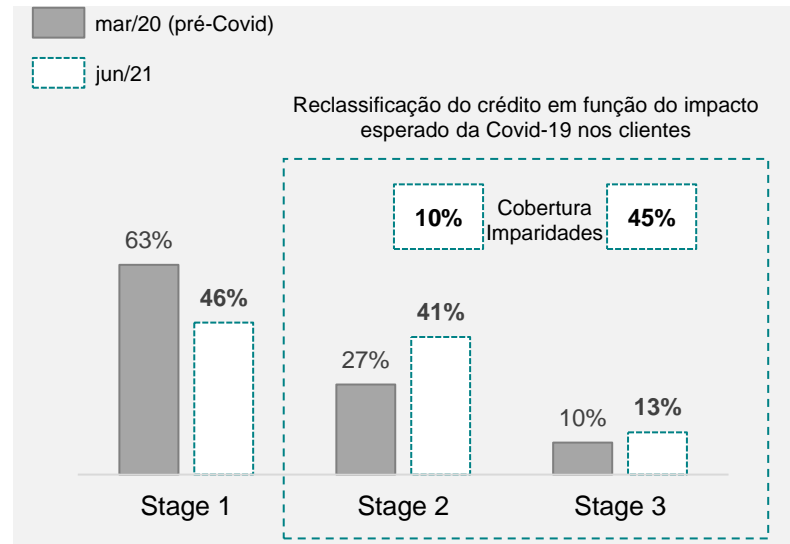
## 1 Moratória – Crédito a Empresas<sup>1</sup> por Segmento

(%; mM€; bruto)



## Moratória – Crédito a Empresas por stage<sup>2</sup>

(%)



...e está a alavancar na proximidade com os clientes para antecipar o apoio e promover opções sustentáveis.

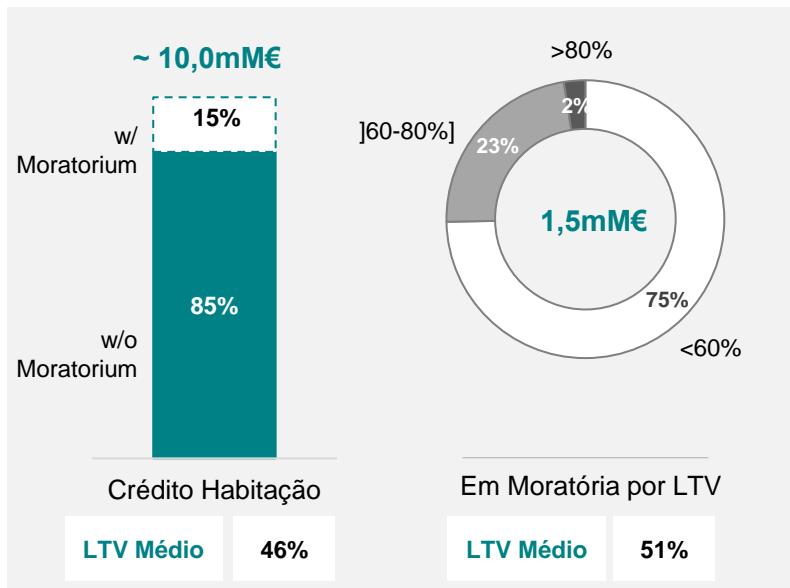


# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

## Carteira de crédito habitação conservadora num mercado imobiliário resistente

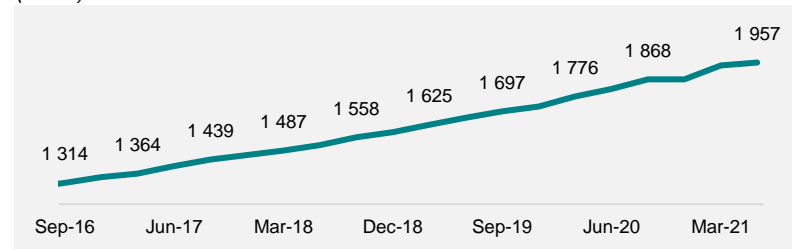
### 1 Crédito à Habitação por segmento

(jun/21; %; mM€)

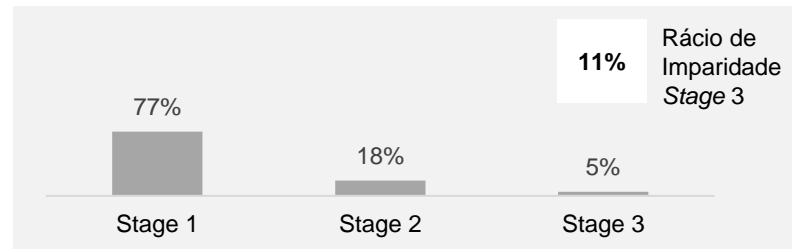


### Evolução dos preços do imobiliário em Portugal<sup>1</sup>

(€/m<sup>2</sup>)



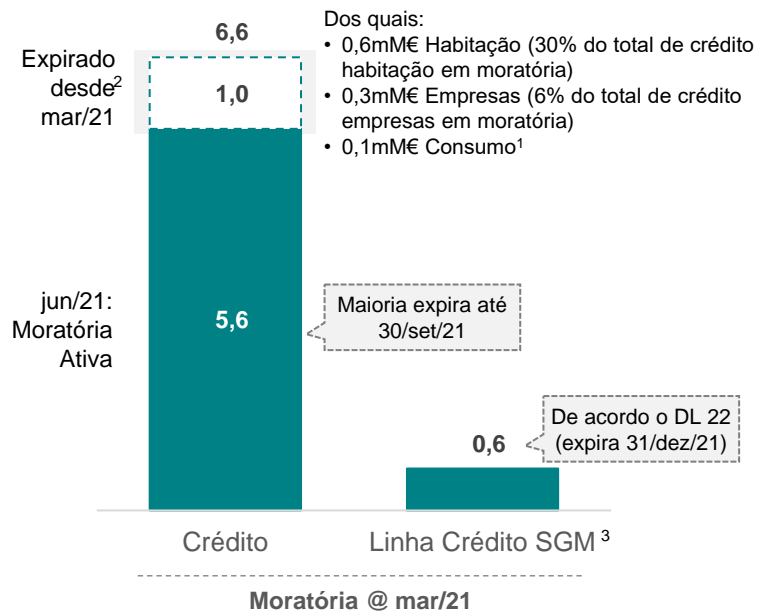
### Crédito Habitação em moratória por stage (%)



# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

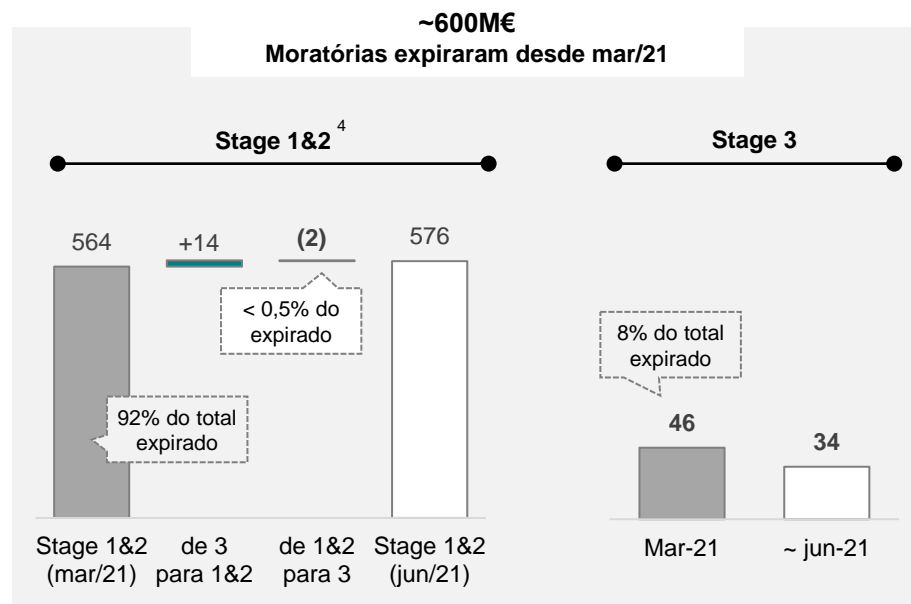
Apenas <0,5% dos 0,6mM€ de crédito habitação em moratória que expiraram mudaram para Stage 3

## 1 Moratória: Exemplo Expiração (%; mM€)



## Crédito Habitação: Análise preliminar pós-moratória

(M€)

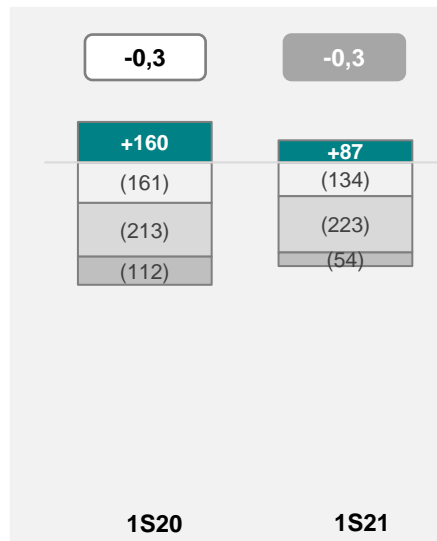
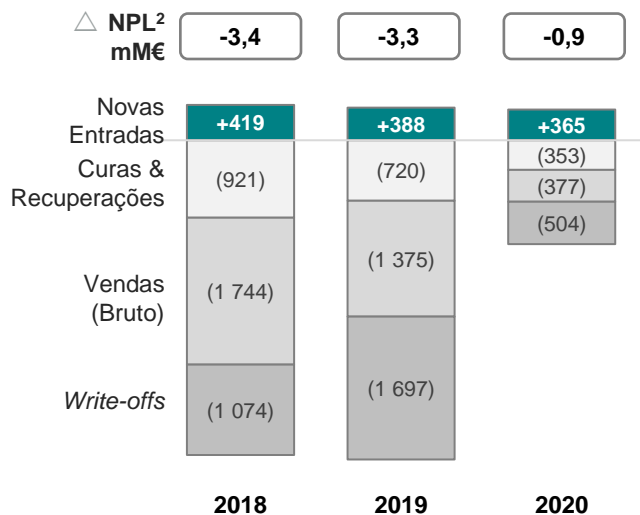


# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

Redução significativa de NPL suportada pelo objetivo de igualar o rácio médio da UE

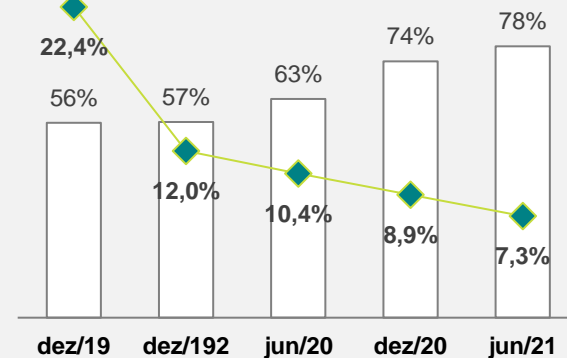
## 1 Evolução de *Non-performing Loans*

(%; M€; NPL Bruto<sup>1</sup>)



NPL & Rácios de Cobertura  
(Consolidado; %)

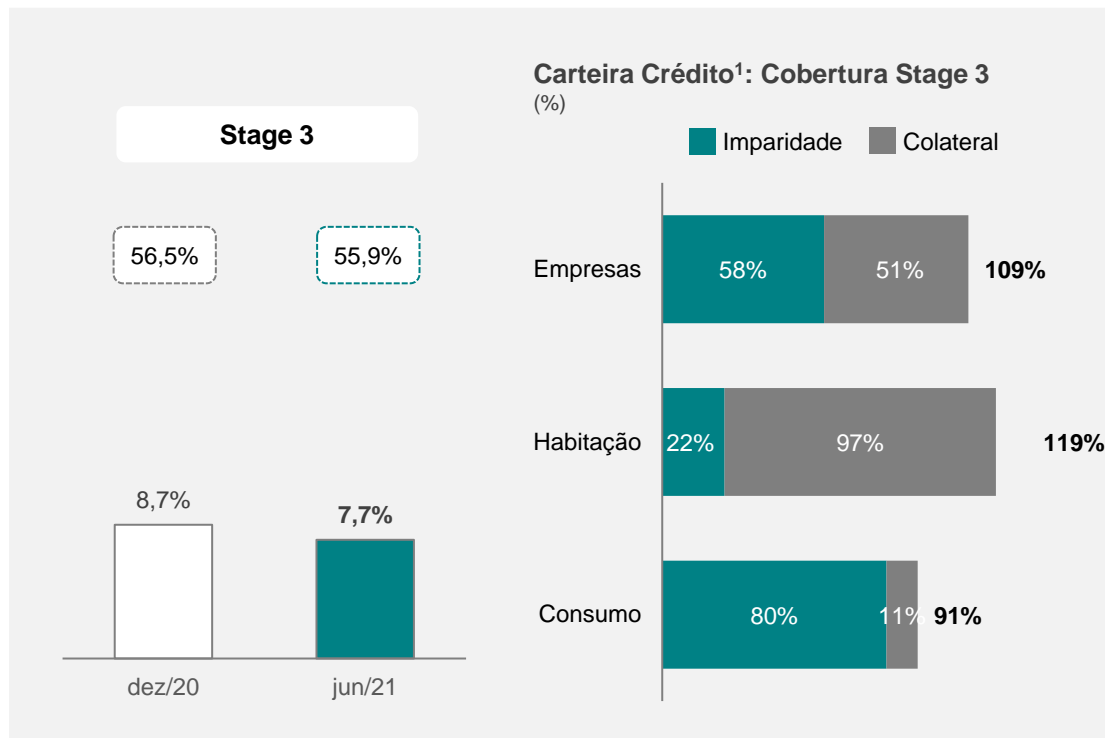
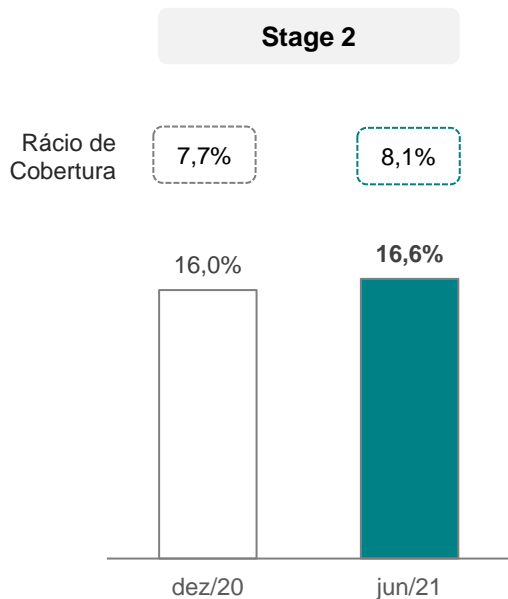
□ Cobertura NPL  
◆ Rácio NPL



# Balanço 1S21 – Crédito a Clientes

## Níveis elevados de cobertura e provisionamento

### 1 Carteira de Crédito por Stages (Consolidado<sup>1</sup>; %)



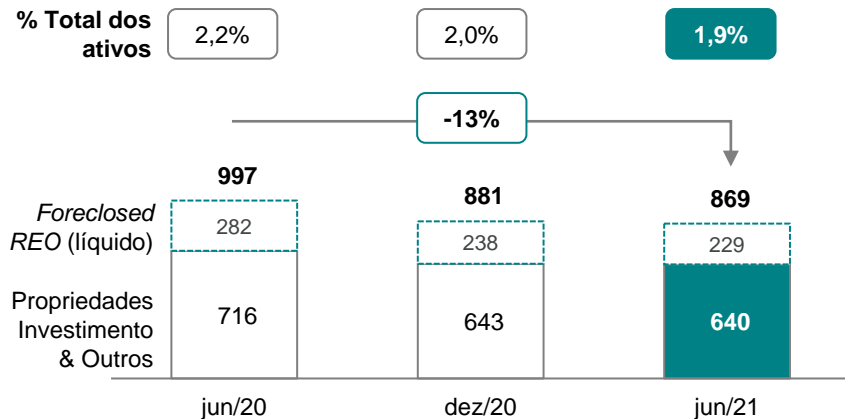
# Balanço 1S21 – Imobiliário

## Redução da exposição a imóveis para 1,9% do total dos ativos, com cobertura elevada

2

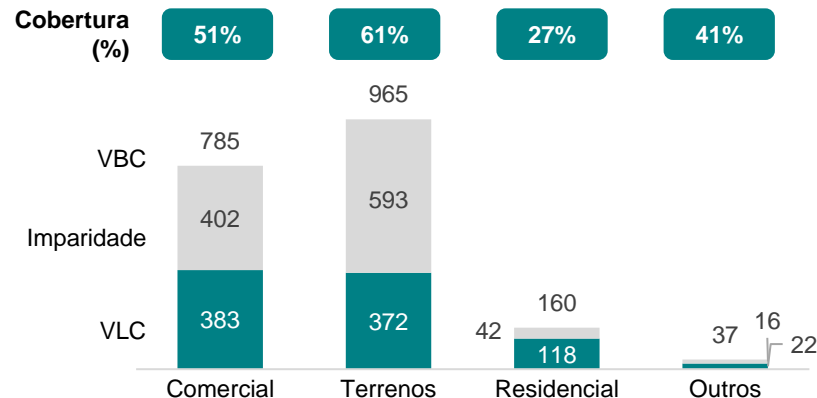
### Evolução da Exposição a Imóveis

(Consolidado; M€ NBV)



### Carteira de imóveis: Cobertura por Tipo de Ativo

(Consolidado; M€;%)



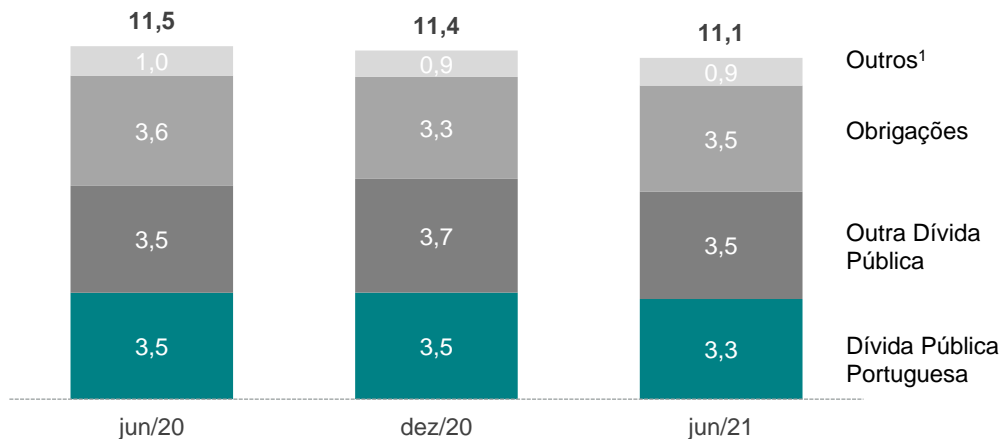
Redução da exposição a imóveis atingida por via de vendas e implementação de uma política rigorosa de avaliações que resultaram numa libertação de capital alocado à atividade recorrente e na simplificação do negócio.

# Balanço 1S21 – Títulos

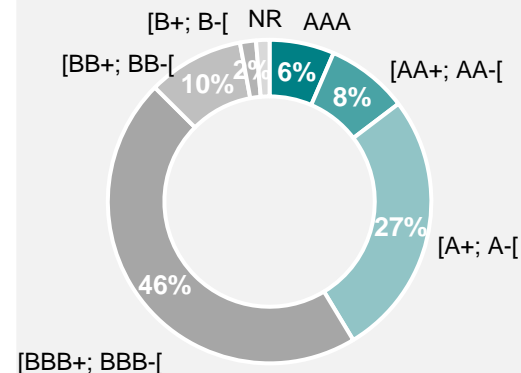
Carteira de títulos conservadora de 11,1mM€ composta principalmente por dívida soberana...

3

**Carteira de Títulos**  
(mM€)



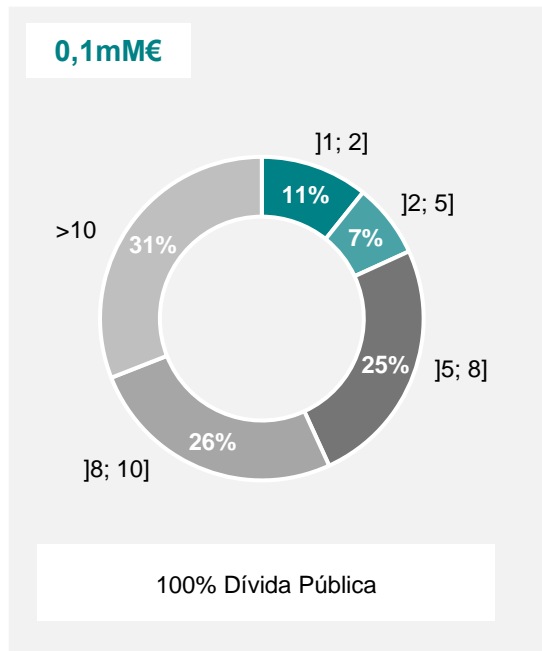
**Carteira de Títulos: Ratings<sup>2</sup>**  
(jun/21; mM€)



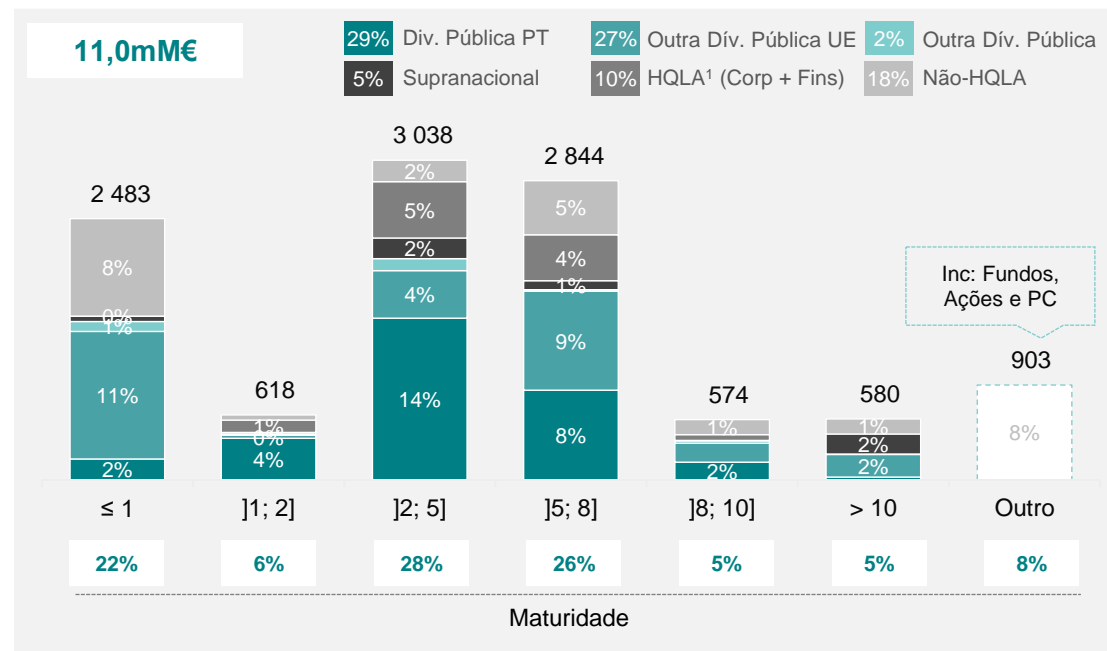
# Balanço 1S21 – Títulos

...com uma *yield* media de 1,27%

3 Carteira Títulos: **Trading Book** por maturidade (jun/21; %)



Carteira Títulos: **Banking Book** por maturidade (jun/21; M€; %)



# Agenda

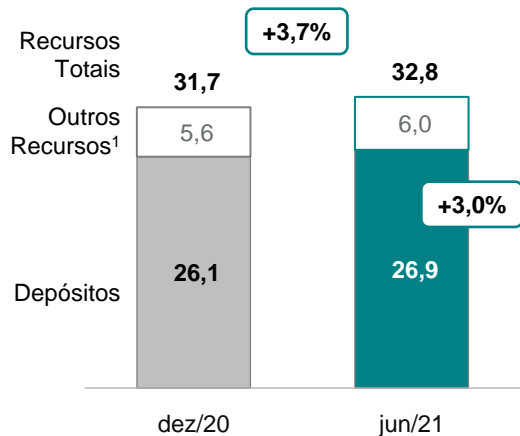
1. Destaques
2. Clientes e Banca Comercial
3. Resultados Financeiros
4. Balanço
- 5. *Funding e Capital***
6. Anexos



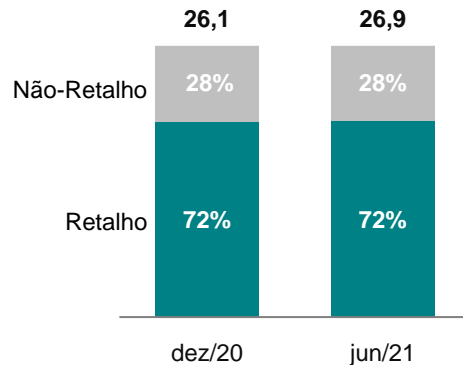
# Balanço 1S21 – Funding

## Depósitos +3,0% vs dez-20 (e Recursos Totais +3,7%)...

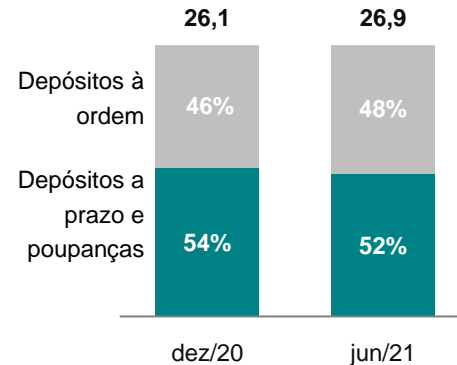
**Depósitos e Recursos Totais**  
(%; mM€)



**Depósitos por tipologia de Cliente**  
(mM€; %)



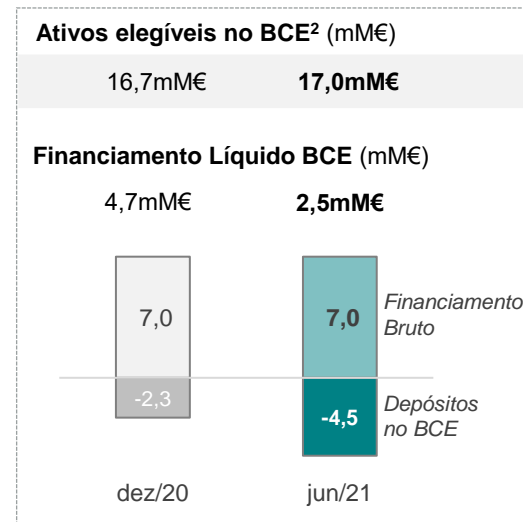
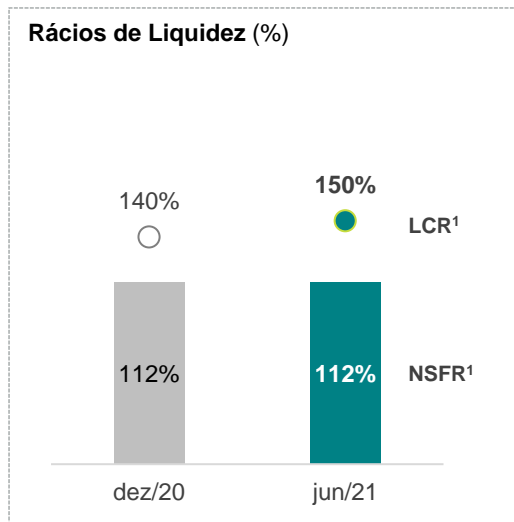
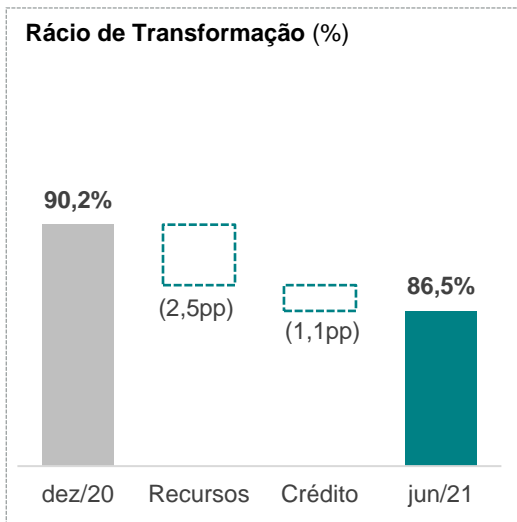
**Depósitos por tipologia**  
(mM€; %)



...evidenciando a confiança dos clientes, apesar do ambiente de baixas taxas de juro.

# Balanço 1S21 – Funding

## Base de depósito estável apoiando uma forte posição de liquidez



17,0mM€ de ativos elegíveis no BCE, que com outros ativos HQLA eleva o buffer de liquidez para ~12,8mM€, compostos maioritariamente por ativos muito líquidos (~84%).

# Balanço 1S21 – Funding

NB emitiu 300M€ de uma *senior preferred note 3NC2*– mais um sinal do seu processo de reestruturação

## Requisitos MREL:

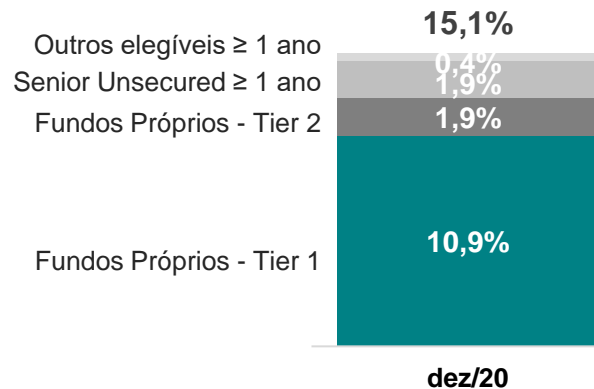
(recebidos pelo NB em jun/21)

	jan/22	jan/26
TREA <sup>1</sup>	14,64%	22,78%
Buffer Combinado	2,88%	n.d. <sup>2</sup>
<b>Total</b>	<b>17,52%</b>	<b>22,78% + CBR</b>
<b>LRE</b>	<b>5,91%</b>	<b>5,91%</b>

- O requisito **mínimo de subordinação não foi aplicado** ao NB;
- Em dez/20 o NOVO BANCO tinha uma **posição MREL de 15,1% do TREA**, e já **cumpria com os requisitos MREL em percentagem do LRE**.

## Rácio MREL<sup>3</sup>

(% RWA; considera os 317M€ de CCA recebidos)



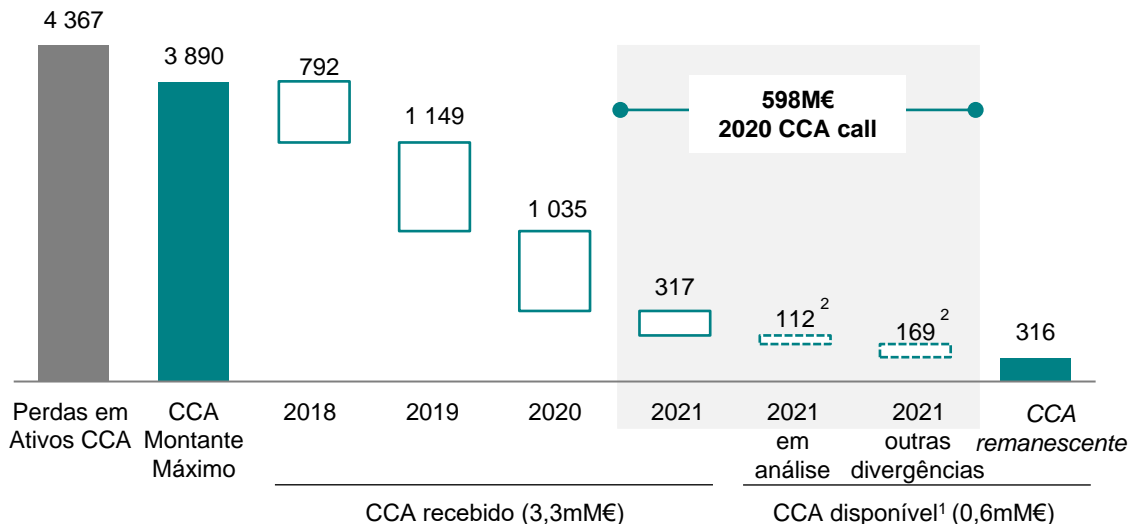
- **13 de julho: emissão inaugural de 300M€ SPN, MREL elegível e estabelecendo uma base para futuras emissões;**
- **28 de julho: recomprou ~161M€ (valor recompra, equivalente a ~88M€ de valor contabilístico)** normalizando a estrutura de *funding*.

# Balanço 1S21 – Capital

O CCA foi criado, no processo de venda do NB em 2017, como um instrumento de capital...

## CCA – Montantes do Mecanismo de Capitalização Contingente

(M€)



Como acordado durante o processo de venda do Banco, foi criado um Mecanismo de Capitalização Contingente (“CCA”) entre o Fundo de Resolução e o NB.

NOVO BANCO pode receber até um limite de 3,89mM€ por perdas reconhecidas num *portfolio* pré-definido de ativos (“Ativos CCA”) e outras perdas cobertas pelo CCA (“Perdas CCA”) no caso dos rácios de capital inferiores a um limite pré-definido:

Condição de Capital Mínimo:

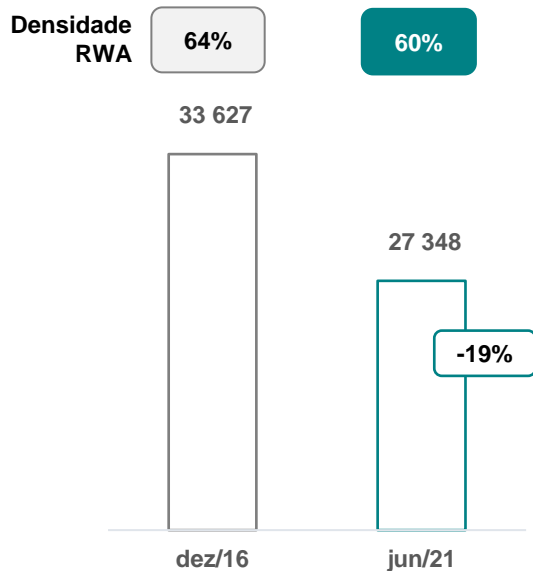
- CET1 ou Tier 1 < CET1 ou Requisito SREP Tier 1 mais um *buffer* para os primeiros 3 anos (2017 - 2019)
- CET1 < 12%

O mecanismo está em vigor até 31 dezembro 2025 (“CCA Maturity Date”), podendo ser estendido, em determinadas condições, por um mais um ano.

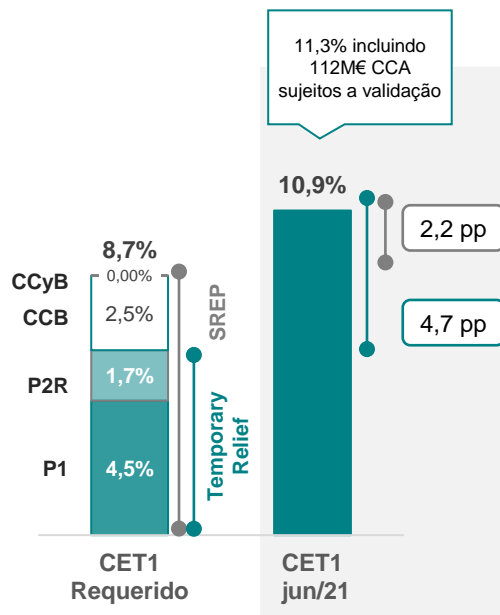
# Balanço 1S21 – Capital

...executando a estratégia de *de-risking*, operando acima dos requisitos de capital temporários...

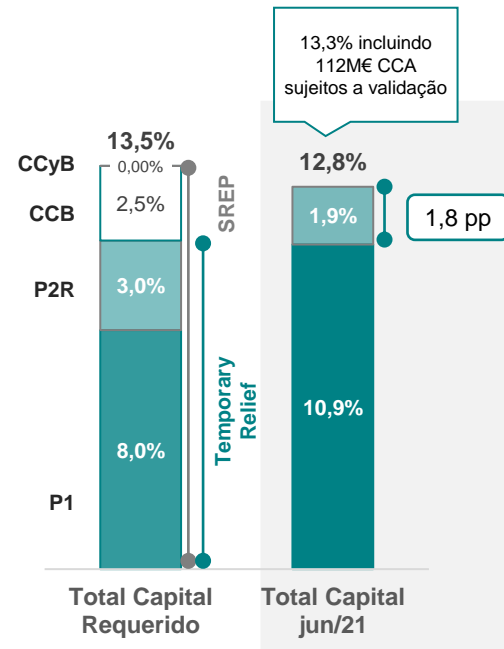
**Evolução dos Risk Weighted Assets (RWA)**  
(M€)



**CET 1**  
(phased-in<sup>1</sup>; Preliminar; %)



**Total Capital**  
(phased-in<sup>1</sup>; Preliminar; %)

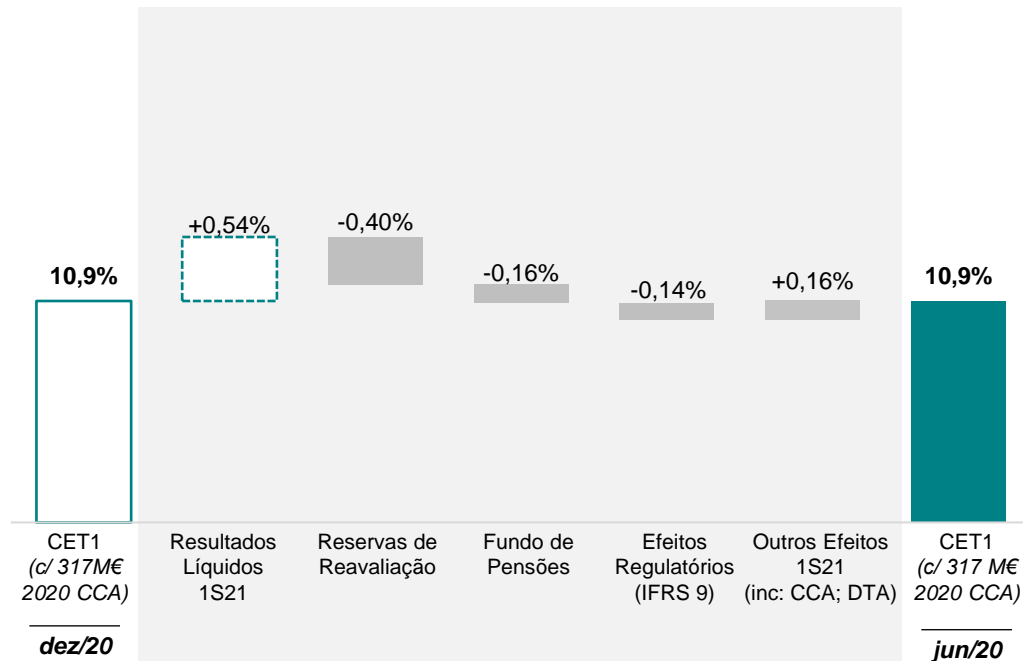


# Balanço 1S21 – Capital

...e demonstrando a atual criação de valor do NB com resultados do 1S21 geradores de capital<sup>1</sup>

## Evolução Rácio CET 1<sup>1</sup>

(phased-in; %)



### > Valores em disputa que deverão ser pagos pelo FdR uma vez obtida decisão favorável ao NB:

- Relativos à CCA call de 2020 (para um rácio CET1 de 12%) incluindo:
  - 147M€ de impacto no capital das provisões relacionadas com a descontinuação das operações em Espanha
  - 18M€ relativas ao justo valor dos fundos de reestruturação
- Adicionalmente 112M€ retidos pelo FR e sujeitos a validação posterior (relativamente a instrumentos de *hedging*)
- Outras disputas sobre pagamentos cobertos pelo CCA e sujeitos a arbitragem:
  - Implementação integral da IFRS9 em dez/19; decisão esperada para o 4T21
  - A aplicação do regime transitório *dynamic approach* da IFRS9 em dez/20

> Operações em Espanha: redução de RWA com a conclusão do desinvestimento (dez/20: +0,55%)

# Agenda

1. Destaques
2. Clientes e Banca Comercial
3. Resultados Financeiros
4. Balanço
5. *Funding* e Capital
6. **Anexos**

# NOVO BANCO Consolidado

## Demonstração de Resultados – Dados Trimestrais

(M€)	1T20 <sup>1</sup>	2T20 <sup>1</sup>	1T21	2T21	▲ M€ YoY	▲ % YoY
Resultado Financeiro	130,2	125,5	145,7	143,5	+18,0	+14%
Serviços a clientes	67,9	63,6	62,8	72,8	+9,2	+14%
<b>Produto Bancário Comercial</b>	<b>198,0</b>	<b>189,1</b>	<b>208,5</b>	<b>216,3</b>	<b>+27,2</b>	<b>+14%</b>
Resultados de Operações Financeiras	(94,1)	58,3	52,8	40,5	(17,8)	(31%)
Outros Resultados de Exploração	2,5	(60,4)	12,2	(41,3)	+19,1	(32%)
<b>Produto Bancário Total</b>	<b>106,5</b>	<b>187,0</b>	<b>273,5</b>	<b>215,5</b>	<b>+28,5</b>	<b>+15%</b>
Custos operativos	108,3	105,8	102,7	101,4	(4,5)	(4%)
Custos com pessoal	61,4	59,7	58,7	58,9	(0,7)	(1%)
Gastos gerais administrativos	38,9	38,2	35,9	34,2	(3,9)	(10%)
Depreciações e amortizações	7,9	8,0	8,1	8,2	+0,2	+3%
<b>Resultado Bruto</b>	<b>(1,7)</b>	<b>81,2</b>	<b>170,8</b>	<b>114,1</b>	<b>+33,0</b>	<b>+41%</b>
Fundos Reestruturação– avaliação independente	-	(260,6)	-	-	+260,6	(100%)
Provisões e imparidade	149,1	194,5	61,8	27,4	(167,1)	(86%)
Imparidade do crédito	138,8	142,2	54,9	29,8	(112,4)	(79%)
Imparidade de títulos	2,1	(0,9)	0,9	15,1	+16,0	(1 850%)
Outras provisões	8,2	53,2	6,0	(17,5)	(70,7)	(133%)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>(150,9)</b>	<b>(373,9)</b>	<b>109,0</b>	<b>86,7</b>	<b>+460,6</b>	<b>(123%)</b>
Impostos correntes	0,6	4,0	4,2	16,9	+12,9	+325%
Contribuição para o setor bancário	27,5	(0,1)	32,8	1,5	+1,5	(1 870%)
<b>Resultado após impostos</b>	<b>(179,0)</b>	<b>(377,8)</b>	<b>72,0</b>	<b>68,4</b>	<b>+446,2</b>	<b>(118%)</b>
Interesses que não controlam	0,1	(1,6)	1,3	1,4	+3,0	(187%)
<b>Resultado consolidado do período</b>	<b>(179,1)</b>	<b>(376,2)</b>	<b>70,7</b>	<b>67,0</b>	<b>+443,2</b>	<b>(118%)</b>



# NOVO BANCO Consolidado

## Balanço

(milhares de €)	dez/20	jun/21
Caixa, saldos de caixa em bancos centrais e outros depósitos à ordem	2 695 459	4 897 885
Ativos financeiros detidos para negociação	655 273	372 135
Ativos financeiros obrigatoriamente contabilizados pelo justo valor através dos resultados	960 962	923 298
Ativos financeiros pelo justo valor através de outro rendimento integral	7 907 587	7 717 445
Ativos financeiros pelo custo amortizado	25 898 046	25 956 767
Títulos	2 229 947	2 399 431
Aplicações em instituições de crédito	113 795	86 900
Crédito a clientes	23 554 304	23 470 436
Derivados - Contabilidade de cobertura	12 972	14 756
Variação do justo valor dos elementos abrangidos pela cobertura de carteira para o risco de taxa de juro	63 859	40 171
Investimentos em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas	93 630	86 393
Ativos tangíveis	779 657	789 825
Ativos fixos tangíveis	187 052	198 663
Propriedades de investimento	592 605	591 162
Ativos intangíveis	48 833	53 895
Ativos por impostos	775 498	673 545
Ativos por impostos correntes	610	610
Ativos por impostos diferidos	774 888	672 935
Outros ativos	2 944 292	2 921 067
Ativos não correntes e grupos para alienação classificados como detidos para venda	1 559 518	1 439 924
<b>Total do Ativo</b>	<b>44 395 586</b>	<b>45 887 106</b>

	dez/20	jun/21
Passivos financeiros detidos para negociação	554 791	418 523
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	37 808 767	39 194 843
Recursos de Bancos Centrais e de outras instituições de crédito	10 102 896	10 518 880
Recursos de clientes	26 322 060	27 199 223
Responsabilidades representadas por títulos, Passivos Subordinados e Passivos associados a ativos transferidos	1 017 928	1 035 532
Outros passivos financeiros	365 883	441 208
Derivados - Contabilidade de cobertura	12 972	14 756
Provisões	384 382	322 887
Passivos por impostos	14 324	15 014
Passivos por impostos correntes	9 203	10 585
Passivos por impostos diferidos	5 121	4 429
Outros passivos	417 762	523 669
Passivos incluídos em grupos para alienação classificados como detidos para venda	1 996 382	2 121 016
<b>Total do Passivo</b>	<b>41 248 951</b>	<b>42 648 301</b>
Capital	5 900 000	5, 900 000
Outro rendimento integral acumulado	-823 420	-964 669
Resultados retidos	-7 202 828	-8 577 074
Outras reservas	6 570 153	6 711 831
Resultados atribuíveis aos acionistas da empresa-mãe	-1 329 317	137 707
Interesses minoritários (interesses que não controlam)	32 047	31 010
<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>3 146 635</b>	<b>3 238 805</b>
<b>Total do Passivo e do Capital Próprio</b>	<b>44 395 586</b>	<b>45 887 106</b>

# NOVO BANCO Consolidado

## Crédito a Clientes

M€	jun/20 <i>Pro-forma</i>	dez/20	jun/21	▲ vs dez/20 Consolidado	
	Consolidado	Consolidado	Consolidado	M€	%
<b>Crédito a Clientes (líquido)</b>	<b>23 874</b>	<b>23 617</b>	<b>23 512</b>	- 105	-0,4%
<b>Crédito a Clientes (bruto)</b>	<b>25 696</b>	<b>25 217</b>	<b>24 986</b>	- 231	-0,9%
Crédito a Empresas	14 295	13 873	13 694	- 180	-1,3%
Habitação	10 064	10 010	9 926	- 85	-0,8%
Outro Crédito	1 338	1 333	1 367	34	2,5%
<b>Non-Performing Loans (NPL)*</b>	<b>3 007</b>	<b>2 498</b>	<b>2 209</b>	- 288	-11,5%
<b>Imparidade</b>	<b>1 823</b>	<b>1 600</b>	<b>1 474</b>	- 125	-7,8%
<b>Rácio NPL*</b>	<b>10,4%</b>	<b>8,9%</b>	<b>7,3%</b>	- 2p.p.	
<b>Cobertura de NPL*</b>	<b>63,2%</b>	<b>74,1%</b>	<b>78,4%</b>	4p.p.	
<b>Rácio de Cobertura de Imparidades Específicas</b>	<b>58%</b>	<b>56%</b>	<b>56%</b>	-	
<b>Custo do Risco (pb)</b>	<b>219</b>	<b>208</b>	<b>68</b>	- 140	-67,4%
<b>Custo do Risco (pb) – Ajustado Covid</b>	<b>111</b>	<b>121</b>	<b>40</b>	- 82	-67,3%

\* Inclui Disponibilidades e aplicações em Instituições de Crédito e Crédito a Clientes

# NOVO BANCO Consolidado

## Rácios de Capital

		mn€			
CAPITAL RATIOS (CRD IV/CRR)		31-dez-20	31-dez-20	30-jun-21 *	30-jun-21 *
		(Phased-in)	(Fully loaded)	(Phased-in)	(Fully loaded)
Ativos ponderados pelo risco	(A)	26 689	26 392	27 348	27 025
Fundos próprios					
Common Equity Tier 1	(B)	2 902	2 511	2 981	2 630
Tier 1	(C)	2 903	2 512	2 982	2 631
Fundos Próprios Totais	(D)	3 415	3 023	3 496	3 145
<b>Rácio Common Equity Tier 1</b>	<b>(B/A)</b>	10.9%	9,5%	10.9%	9,7%
Rácio Tier 1	(C/A)	10.9%	9,5%	10.9%	9,7%
<b>Rácio de Solvabilidade</b>	<b>(D/A)</b>	12.8%	11,5%	12.8%	11,6%
Rácio de alavancagem		6.2%	5,4%	6.2%	5,4%

• Preliminar

Existem duas divergências com o Fundo de Resolução sujeitas a arbitragem:

Passagem do regime transitório da IFRS9, na sua opção estática, para a aplicação plena daquele standard, com a submissão de diferendo a arbitragem junto da Câmara de Comércio Internacional, de acordo com as regras do CCA, quanto ao impacto dessa alteração no cálculo do montante devido pelo Fundo de Resolução ao abrigo do CCA no exercício de 2019. Neste âmbito, foi acordado que o NOVO BANCO não procederá à aplicação plena do IFRS9, mantendo-se no regime transitório até à conclusão do processo arbitral. Caso a decisão do tribunal arbitral seja a favor do NOVO BANCO, o Fundo de Resolução deverá pagar o valor correspondente ao que será devido na data de implementação plena do IFRS 9, desde que o montante máximo do CCA não seja ultrapassado. O processo arbitral está em curso, sendo expectável uma decisão do tribunal arbitral no 4T21

A aplicação pelo NOVO BANCO, no final de 2020, da opção dinâmica do regime transitório da IFRS 9.

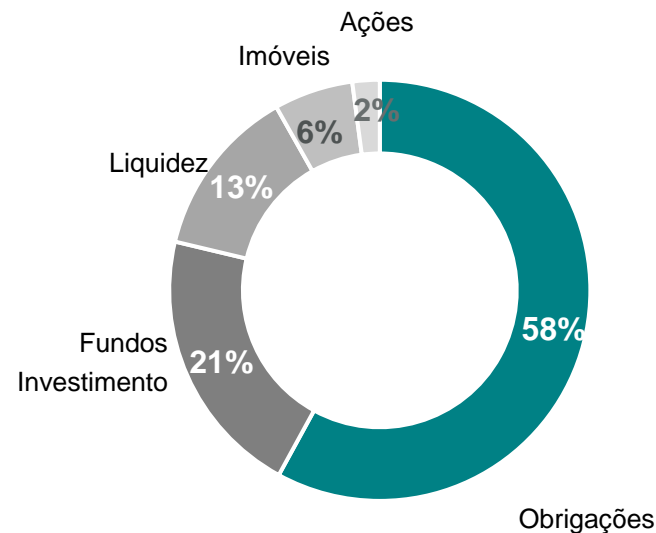
# NOVO BANCO Consolidado

## Fundos de Pensões

Principais Indicadores (Milhões €)	dez/19	dez/20	jun/21
Responsabilidades com pensões	1 849	1 935	1 933
Fundo de pensões	1 791	1 908	1 858
<b>Cobertura de responsabilidades</b>	<b>97%</b>	<b>99%</b>	<b>96%</b>
Rentabilidade do fundo		2,4%	-1,0%

Pressupostos Atuariais	dez/19	dez/20	jun/21
Taxa esperada de retorno	1,35%	1,00%	1,00%
Taxa de desconto	1,35%	1,00%	1,00%
Taxa de crescimento das pensões	0,25%	0,25%	0,25%
Taxa de crescimento salarial	0,50%	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 Individual

## Métricas de Sustentabilidade



	jun-20	jun-21
<b>Indicadores Sociais</b>		
Colaboradores (nº)	4 300	4 185
Formação (horas)	69 320	1 693
Taxa de rotatividade (total)	2,4%	2,4%
Total de Mulheres (%)	52,4%	53,9%
Mulheres em quadros diretivos (%)	37,2%	38,3%
Mulheres na primeira linha (%)	32,3%	28,6%
Disparidade salarial (%)	10,4%	9,8%
<b>Indicadores Ambientais</b>		
Nº depósitos estruturados ESG lançados	5	1
Nº subscrições de depósitos estruturados ESG (no período)	2 553	727
Nº subscrições de depósitos estruturados ESG (acumulado)	6 604	13 505
Nº de Clientes que subscreveram produtos Estruturados ESG (no período)	2 410	723
Nº de Clientes que subscreveram produtos Estruturados ESG (acumulado)	7 363	10 477
Total subscrito em depósitos estruturados ESG no período (milhões de euros)	60	16
Total subscrito em depósitos estruturados ESG acumulado (milhões de €)	148	306
Emissões CO2 da eletricidade (tCO2e)	3 104	1 632
Nº de Clientes Digitais ativos (mil)	577	619
<b>Indicadores de Governance</b>		
Alertas de movimentos em Contratos analisados	5 754	6 567
Participações às autoridades	457	372
Abertura de contas investigadas	1 567	2 399
Inserções de participação investigadas	321	1 228
Abertura de contas recusadas após investigação	57	20
<b>Indicadores Económicos - Comunidade e Sociedade</b>		
Poupança programada (Nº clientes)	270 352	175 441
Poupança programada (milhões €)	1 149	917
Conta serviços mínimos (Nº)	9 401	10 261
Nº de fornecedores com scoring de sustentabilidade	298	303
Clientes Muito Satisfeitos com o atendimento Retail	96,6%	96,0%
Clientes Muito Satisfeitos com o atendimento Médias Empresas	98,3%	98,3%
Donativos (milhões de euros)	0,31	0,8
Valor económico direto gerado	405	212,9
Valor económico distribuído (milhões de euros)	194	88,1
Valor económico acumulado (milhões de euros)	211	124,8

outubro 2020

MOODY'S	Longo Prazo	Curto Prazo
Baseline credit assessment (BCA)		caa1
Adjusted baseline credit assessment (BCA)		caa1
Counterparty risk rating	B1	NP
Counterparty risk assessment	B1 (cr)	NP (cr)
Deposits	B2 Outlook Stable	NP
Senior unsecured debt	Caa2 Outlook Stable	
Subordinated debt	Caa2	

abril 2021

DBRS	Longo Prazo	Curto Prazo
Intrinsic assessment	B (high)	
Issuer rating	B (high) Trend Negative	R-4 Trend Stable
Deposits	BB (low) Trend Negative	R-4 Trend Stable
Debt	B (high) Trend Negative	R-4 Trend Stable
Critical obligations rating	BB (high) Trend Stable	R-3 Trend Stable
Subordinated Debt	B (low) Trend Negative	

# Glossário (1/3)

<b>Demonstração de Resultados</b>	
<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.
<b>Balanzo e Liquidez</b>	
<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 mandatário, ao justo valor através de capital próprio e custo amortizado.
<b>Depósitos de clientes</b>	Conjunto dos montantes inscritos nas seguintes rubricas contabilísticas de balanço: [#400 - #34120 + #52020 + #53100].
<b>Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal</b>	
<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, bancaseguros, gestão de carteiras e gestão discricionária.
<b>Rácio de transformação</b>	Rácio entre [crédito total - (provisões/imparidade acumulada para crédito)] e depósitos de clientes.
<b>Instrução nº16/2004 do Banco de Portugal</b>	

## Glossário (2/3)

<b>Rátios de Sinistralidade e Cobertura</b>	
<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> .
<b>Rátios de Eficiência e Rendibilidade</b>	
<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	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 <sub>2</sub> e	toneladas de equivalente dióxido de carbono
RWA	Ativos ponderados pelo risco ( <i>Risk Weighted Assets</i> )



## Investor Relations

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

phone (+351) 213 597 390

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