



Banco
Montepio

APRESENTAÇÃO DE
RESULTADOS CONSOLIDADOS
9M2025

1. NÃO SE DESTINA A SER DIVULGADO, PUBLICADO OU DISTRIBUÍDO, DIRECTA OU INDIRECTAMENTE, NO TODO OU EM PARTE, EM, PARA OU A PARTIR DE QUALQUER JURISDIÇÃO ONDE TAL CONSTITUA UMA VIOLAÇÃO DAS LEIS OU REGULAMENTOS RELEVANTES DESSA JURISDIÇÃO.
2. IMPORTANTE: As disposições seguintes aplicam-se a este documento, à apresentação oral da informação contida neste documento pela Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancária, S.A. ("Banco Montepio" e, em conjunto com as suas subsidiárias, o "Grupo") ou por qualquer pessoa em nome do Grupo, e a qualquer sessão de perguntas e respostas que se siga à apresentação oral da informação contida neste documento (coletivamente, a "Apresentação"). Esta apresentação e a informação nela contida (salvo indicação em contrário), foram preparadas pelo Banco Montepio apenas para fins informativos e não podem ser utilizadas para qualquer outro fim. Ao participar na reunião em que esta apresentação é feita, ou ao aceitar a entrega ou ao receber esta apresentação, o utilizador concorda em ficar vinculado aos seguintes termos e condições, incluindo quaisquer alterações aos mesmos.
3. Os assuntos discutidos neste documento podem incluir declarações prospetivas que estão sujeitas a riscos e incertezas. Pela sua natureza, as declarações prospetivas envolvem riscos e incertezas conhecidos e desconhecidos porque se relacionam com eventos e dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer no futuro e podem fazer com que os resultados, desempenho ou realizações reais do Banco Montepio sejam materialmente diferentes dos resultados, desempenho ou realizações futuras expressas ou implícitas por tais declarações prospetivas. Muitos destes riscos e incertezas estão relacionados com fatores que estão para além da capacidade do Banco Montepio de controlar ou estimar com precisão, tais como condições futuras do mercado, flutuações cambiais, o comportamento de outros participantes no mercado, a ação dos reguladores e outros fatores tais como a capacidade do Banco Montepio de continuar a obter financiamento para satisfazer as suas necessidades de liquidez, mudanças no quadro político, social e regulamentar em que o Banco Montepio opera ou nas tendências ou condições económicas ou tecnológicas, incluindo a inflação e a confiança dos consumidores. Os destinatários desta apresentação são advertidos a não depositarem confiança indevida nestas declarações prospetivas. Mesmo que a condição financeira, estratégia empresarial, planos e objetivos de gestão para operações futuras do Banco Montepio sejam consistentes com as declarações prospetivas contidas nesta apresentação, esses resultados ou desenvolvimentos, bem como o desempenho passado do Banco Montepio, podem não ser indicativos de resultados ou desenvolvimentos em períodos futuros. O Banco Montepio renuncia expressamente a qualquer obrigação ou compromisso de divulgar quaisquer atualizações ou revisões destas declarações prospetivas, quer como resultado de novas informações, eventos futuros ou de outra forma, exceto conforme exigido pela lei aplicável.
4. As informações contidas neste documento devem ser lidas em conjunto com todas as outras informações divulgadas publicamente pelo Grupo.
5. As informações contidas neste documento são divulgadas à data do mesmo e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio, podendo ser atualizadas, completadas, revistas e alteradas e podendo sofrer alterações materiais no futuro. O Grupo não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas no presente documento. As informações contidas neste documento não foram verificadas de forma independente. Nem o Grupo nem nenhum dos seus respetivos afiliados, consultores, diretores, administradores, funcionários ou representantes terão qualquer responsabilidade (por negligência ou outra) por qualquer perda resultante da utilização deste documento ou do seu conteúdo ou de qualquer outra forma relacionada com a Apresentação.
6. Esta apresentação não deve ser interpretada como aconselhamento jurídico, fiscal, de investimento ou outro. As análises e opiniões aqui contidas podem basear-se em pressupostos que, se alterados, podem mudar as análises ou opiniões expressas. Nada do que aqui está incluído constitui qualquer representação ou garantia quanto ao desempenho futuro de qualquer título, crédito, moeda, taxa ou outra medida económica ou de mercado. Esta apresentação não constitui uma recomendação relativamente a quaisquer títulos.
7. A informação contida neste documento foi preparada pelo Banco Montepio no âmbito das Normas Internacionais de Relato Financeiro ("IFRS"), tal como aprovadas pela União Europeia ("UE"), para efeitos da preparação das demonstrações financeiras consolidadas ao abrigo do Regulamento (CE) 1606/2002.
8. As Demonstrações Financeiras dos primeiros 9 meses de 2025 não são auditadas.
9. Alguns montantes e percentagens incluídos nesta apresentação foram sujeitos a ajustamentos provocados por arredondamentos e, por conseguinte, as somas/variações apresentadas podem não corresponder ao seu cálculo aritmético.

Índice

- 1 Sumário Executivo
- 2 Rendibilidade
- 3 Síntese da atividade
- 4 Grupo Banco Montepio
- 5 Anexos

1

Sumário Executivo



Elevada rentabilidade, solidez de capital e crescimento do negócio



RENTABILIDADE

- **Resultado líquido consolidado aumentou para 86,4 M€ (-10,1% YoY)**
 - ✓ **Rentabilidade bruta dos capitais próprios de 8,5%**



CAPITAL

- **Rácios de Capital em níveis confortáveis, muito acima dos requisitos**
 - ✓ **Rácio CET1 16,3% (+0,3 p.p. YtD)**
 - ✓ **Rácio de Capital Total 19,4% (+0,2 p.p. YtD)**



NEGÓCIO

- **Crescimento do negócio suportado pelo aumento do crédito e dos depósitos**
 - ✓ **Crédito a Clientes (bruto): 12,7 mil M€ (+4,6% YtD)**
 - ✓ **Depósitos de Clientes: 15,7 mil M€ (novo máximo histórico), um aumento de 766 M€ (+5,1%) YtD**
- **Crescimento focado em segmentos estratégicos e transformação digital**
 - ✓ **Crédito habitação cresceu 8,0% YtD**
 - ✓ **Taxa de penetração de 28% no segmento de Clientes da Economia Social e Solidária**
 - ✓ **Utilizadores ativos Montepio24 aumentaram 7% YoY e transações realizadas aumentaram 19% YoY**



Sólida liquidez e melhoria contínua da qualidade dos ativos



LIQUIDEZ

- **Buffer de liquidez de 5,9 mil M€,** traduzindo uma confortável posição de liquidez
 - ✓ **LCR: 191,8%**
 - ✓ **NSFR: 142,0%**
- **Sem exposição ao BCE. O financiamento foi totalmente liquidado no 1T2024**



QUALIDADE DOS ATIVOS

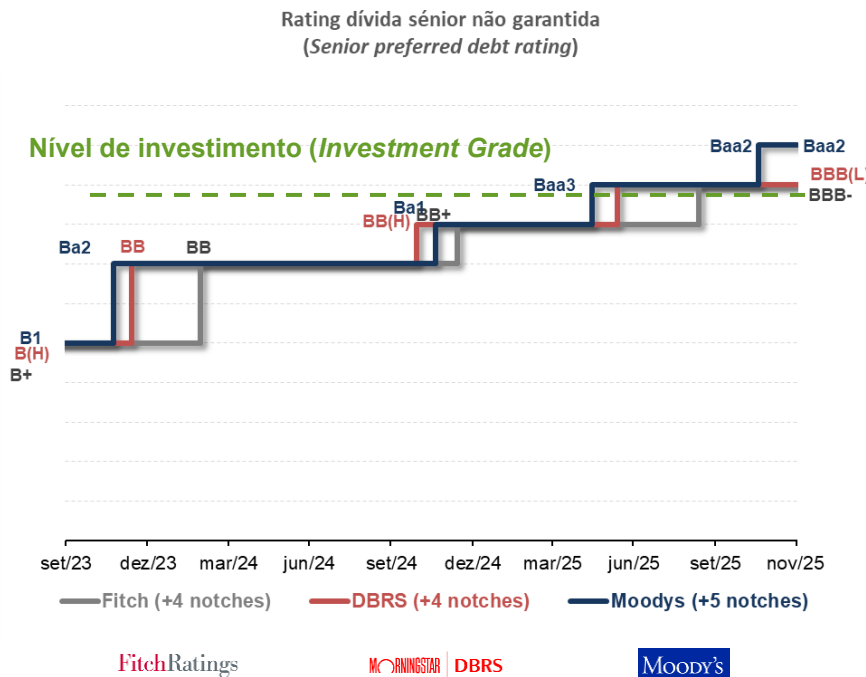
- **Custo do risco de crédito: 0,1%,** em linha com o registado nos 9M2024
- **NPE: 261 M€, uma redução de 55 M€ (-17,3%) YoY,** com o **rácio NPE em 2,1%,** face aos 2,6% registados nos 9M2024
- **Rácio NPE líquido de imparidades totais para riscos de crédito de 0,4%,** que compara com 0,7% nos 9M2024
- **Cobertura dos NPE por imparidades específicas ascendeu a 46,5% e por imparidades totais para risco de crédito a 79,9%** (113,4% se considerados os colaterais e as garantias financeiras associadas)
- **Exposição ao risco imobiliário: 145 M€, uma redução de 67 M€ (-32%) YoY,** representando 0,7% do ativo líquido e 9,2% dos fundos próprios



Progressão dos *ratings*: nível de investimento confirmado por Moody's, Fitch e DBRS



RATING



- ❖ **Moody's** - Em 18 de novembro de 2025, o *rating* da dívida sénior preferencial do Banco Montepio subiu para Baa2, com perspectiva estável. Esta foi a quarta subida consecutiva desde setembro/2023, num total de 5 níveis. O *rating* dos depósitos de longo prazo também subiu, para A3, e o da dívida subordinada para Baa3 (*investment grade*). O *rating* das Obrigações Cobertas é de Aaa, o nível mais elevado de grau de investimento
- ❖ **Fitch** – Em 11 de setembro de 2025, o *rating* da dívida sénior de longo prazo do Banco Montepio foi revisto em alta para BBB- e o *rating* de depósitos longo prazo para BBB, mantendo o *outlook* estável. A Fitch subiu o *rating* em três vezes desde setembro/2023, num total de 4 níveis. O *rating* das obrigações cobertas é de AAA
- ❖ **DBRS Ratings** – Em 12 de junho de 2025, o *rating* da dívida sénior de longo prazo do Banco Montepio foi revisto em alta para BBB (low), com tendência estável. Esta foi a terceira subida consecutiva desde setembro/2023, num total de 4 níveis

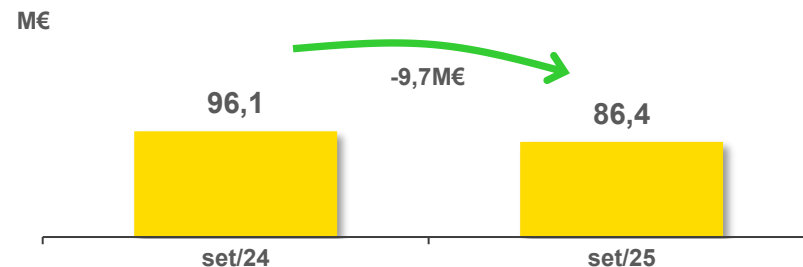
2

Rendibilidade

Resultado líquido consolidado de 86,4 M€

| (milhões de euros) | Set-24 | Set-25 | Variação YoY | |
|---|--------------|--------------|---------------|----------------|
| | | | M€ | % |
| Margem financeira | 296,0 | 249,3 | (46,8) | (15,8%) |
| Comissões líquidas | 95,6 | 98,3 | 2,7 | 2,9% |
| Outros resultados | (18,8) | (11,5) | 7,3 | 39,0% |
| PRODUTO BANCÁRIO | 372,8 | 336,1 | (36,7) | (9,9%) |
| Custos com pessoal | 116,7 | 120,2 | 3,5 | 3,0% |
| Gastos gerais administrativos | 52,6 | 56,9 | 4,3 | 8,2% |
| Depreciações e amortizações | 33,1 | 38,3 | 5,2 | 15,7% |
| CUSTOS OPERACIONAIS | 202,4 | 215,4 | 13,0 | 6,4% |
| Imparidade de crédito | 11,2 | 5,5 | (5,7) | (51,2%) |
| Outras imparidades e provisões | 10,7 | 7,2 | (3,5) | (32,6%) |
| Resultados por equivalência patrimonial | 0,1 | 0,2 | 0,0 | 35,9% |
| RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS | 148,6 | 108,2 | (40,4) | (27,2%) |
| Impostos | 52,5 | 21,8 | (30,7) | (58,5%) |
| RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO | 96,1 | 86,4 | (9,7) | (10,1%) |

Resultado líquido



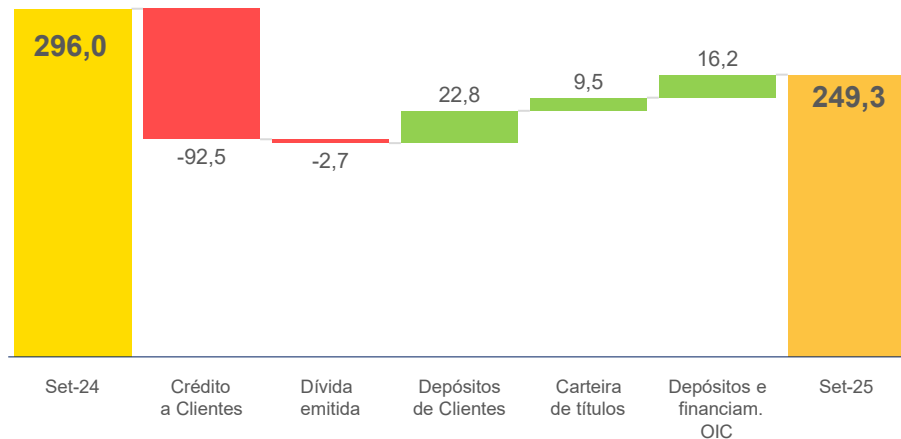
- As **comissões líquidas** aumentaram para **98,3 M€ (2,9% YoY)**, refletindo maior dinamismo da atividade comercial e crescimento do negócio, sem aumento significativo de comissões
- A **melhoria da qualidade dos ativos e da gestão de risco** conduziram a uma menor dotação de imparidades e provisões de crédito em **9,2 M€ YoY (5,7 M€ de crédito, 3,5 M€ outras)**, refletindo uma melhoria na qualidade da carteira de crédito
- Os **impostos diminuíram 30,7 M€ YoY**, refletindo a diminuição do resultado antes de impostos, a descida da taxa de IRC (de 21% para 20%), e medidas de otimização fiscal



Margem financeira influenciada pela descida das taxas de mercado e por uma estratégia ativa de gestão de liquidez

Margem financeira (Δ YoY)

(M€)



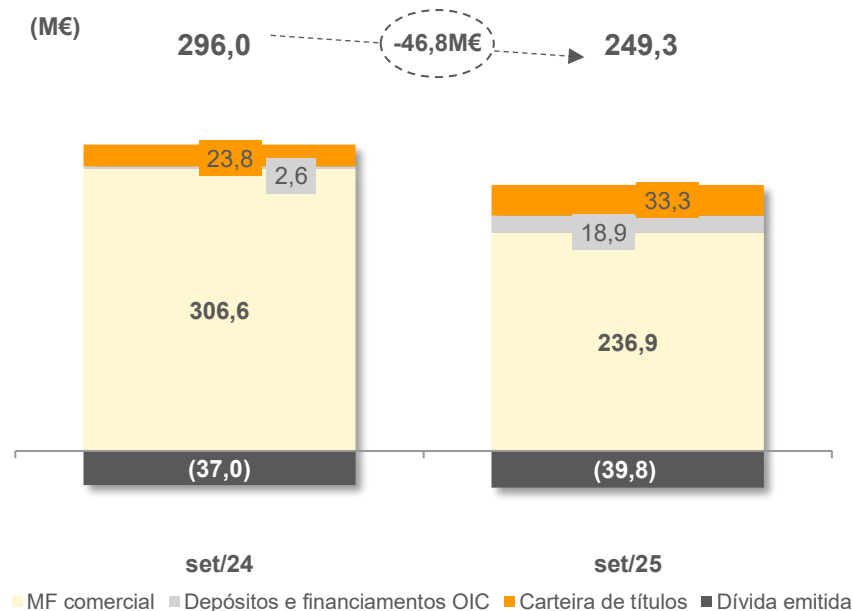
Margem de intermediação financeira

2,27%

1,82%

Margem Financeira (composição)

(M€)



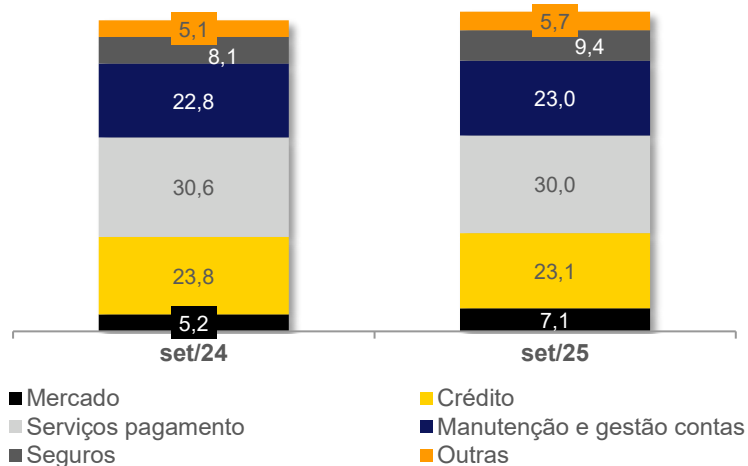


Aumento das comissões e redução nos resultados de operações financeiras

Comissões líquidas

(M€)

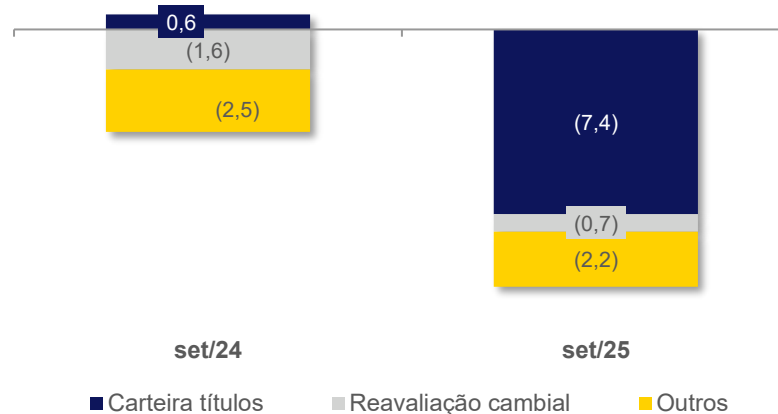
95,6 $\xrightarrow{+2,7\text{M€}}$ 98,3



Resultados de operações financeiras

(M€)

-3,5 $\xrightarrow{-6,7\text{M€}}$ -10,3

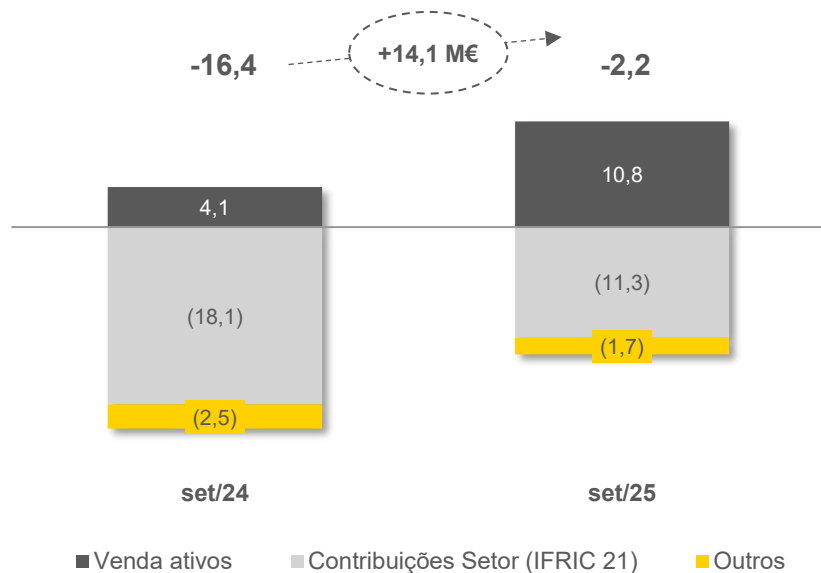




Venda de ativos e redução de imparidades contribuem positivamente para os resultados

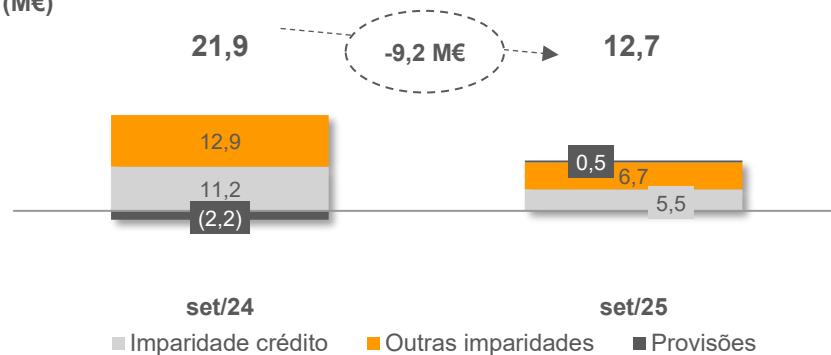
Outros resultados

(M€)



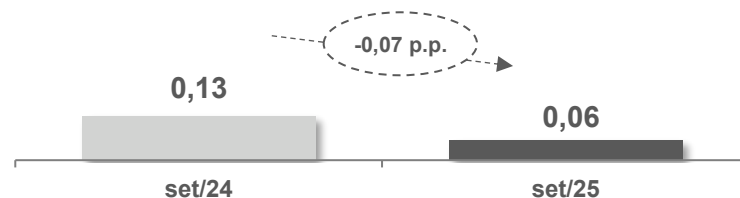
Imparidades e provisões

(M€)



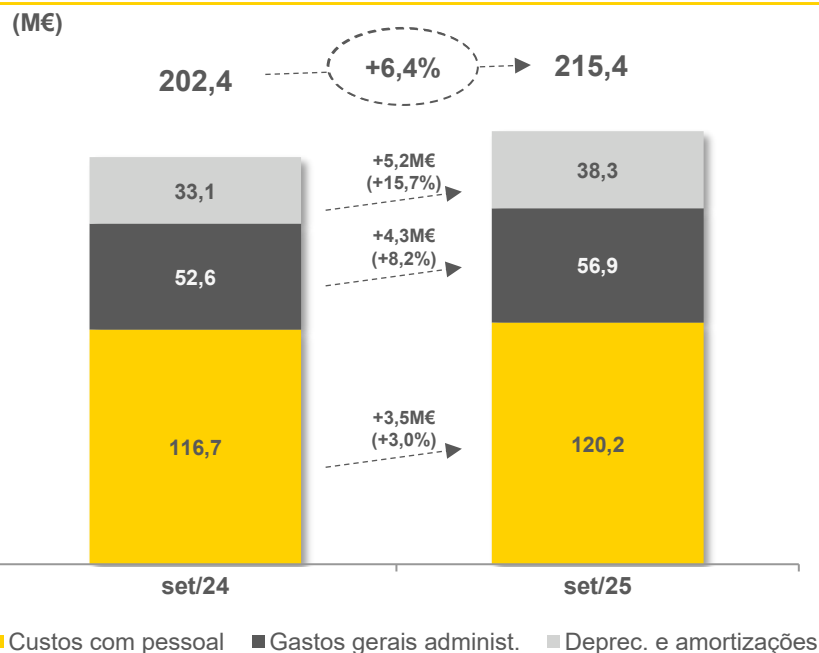
Custo do risco de crédito

(%)

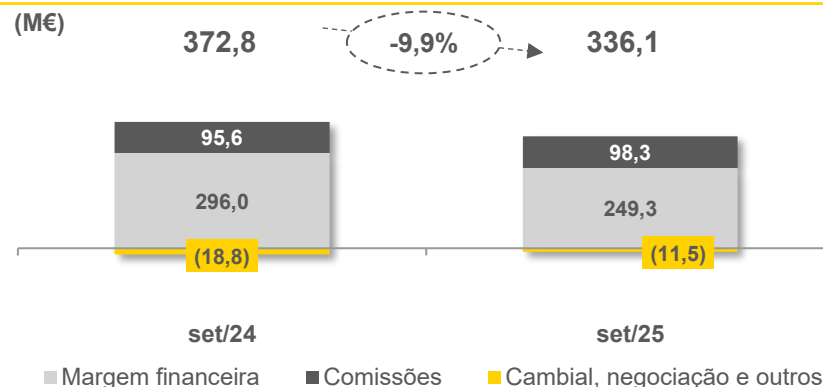


Aumento dos custos com o investimento contínuo em TI, inflação e atualizações salariais; produto bancário diminuiu com a redução das taxas de mercado

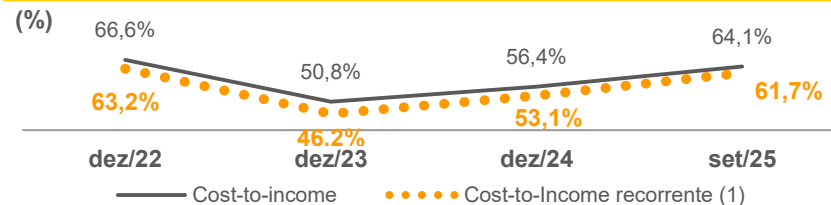
Custos operacionais



Produto bancário



Rácio Cost-to-Income



(1) Medido pelo rácio entre os custos operacionais e o produto bancário, excluindo os resultados das operações financeiras, os outros resultados e os custos com pessoal não recorrentes.

3

Síntese da atividade

Banco nacional focado nos Particulares e nas PME

Segmentos de negócio

Retalho

Particulares, ENIs,
Microempresas e Empresas
com volume de negócios
até 4 M€

Empresas

Empresas com volume de
negócios superior a 4 M€;
Institucionais e
Administração Pública
Central

Economia Social e Setor Público

Entidades do terceiro sector
e sector público local



Particulares



Empresas (foco nas PME)



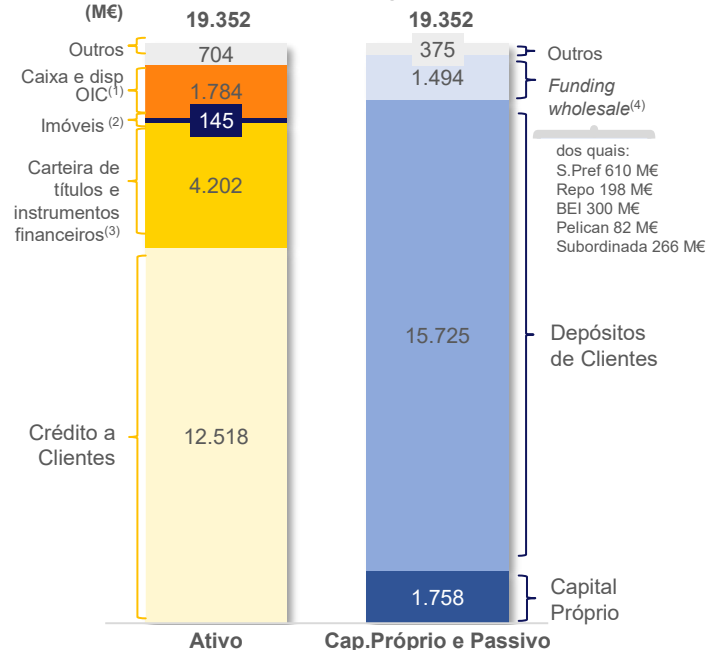
Banca de Investimento



Economia Social

Síntese do Balanço

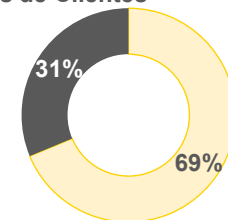
- Sétimo maior banco em Portugal por total de ativos (M€)



Crédito & Depósitos

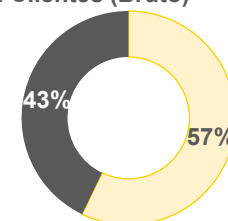
- 5,15% de quota de mercado de crédito e depósitos, apoiada por um forte reconhecimento da marca pelos Clientes

Depósitos de Clientes



LTD⁽⁵⁾:
79,6%

Crédito a Clientes (Bruto)

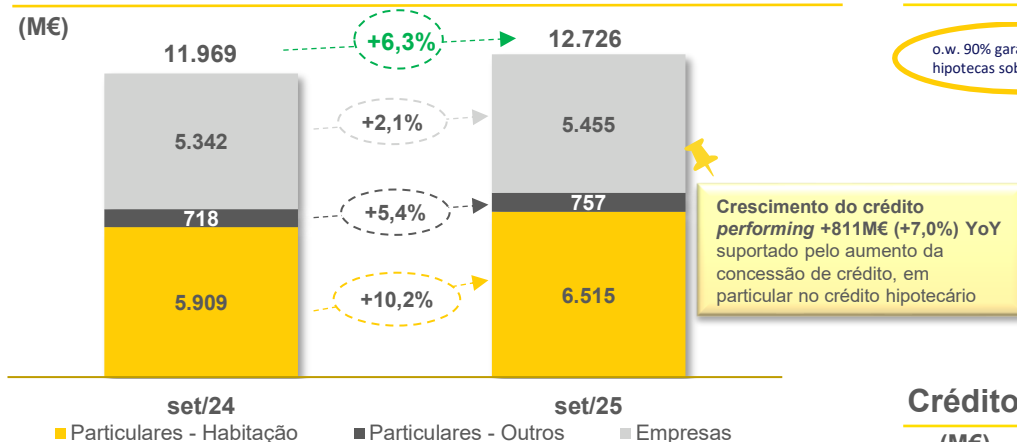


(1) Caixa e disponibilidades em OIC = Caixa e disponibilidades em bancos centrais + Disponibilidades em outras instituições de crédito + Aplicações em instituições de crédito. (2) Imóveis detidos para venda. (3) Carteira de Títulos e Instrumentos Financeiros = Ativos financeiros detidos para negociação + Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados + Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral + Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Funding wholesale = Recursos de outras instituições de crédito + Responsabilidades representadas por títulos + Outros passivos subordinados. (5) Loan to Deposits (rácio de transformação) = Crédito a Clientes / Recursos de Clientes

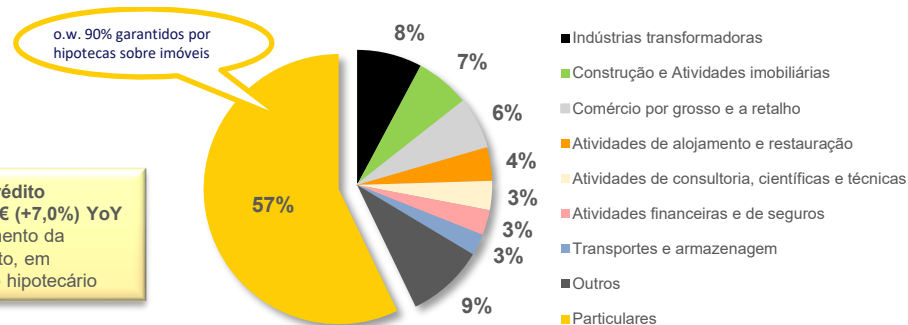


Carteira de crédito diversificada com reduzido incumprimento

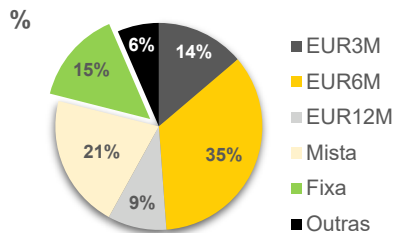
Crédito a Clientes (valor bruto) por segmento



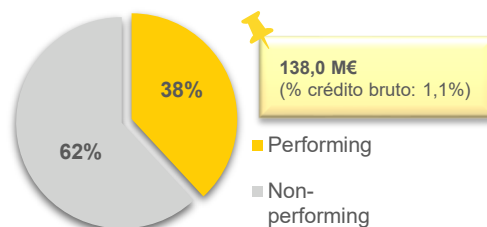
Crédito a Clientes (valor bruto) por setor (12,7 mM€)



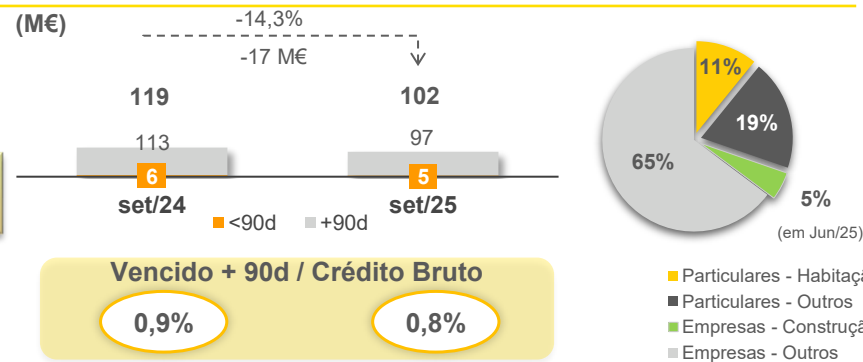
... por tipo de taxa de juro



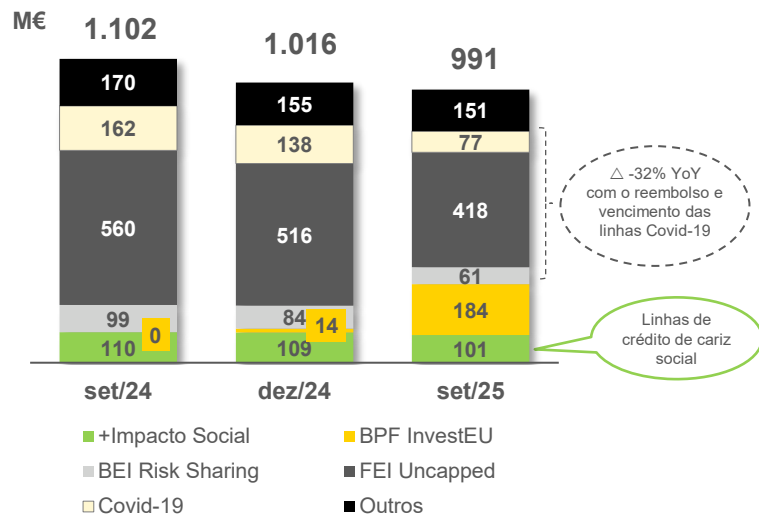
Reestruturados



Crédito e Juros vencidos



Compromisso com o financiamento da economia: Linhas Protocoladas representam 18% do crédito (bruto) a empresas

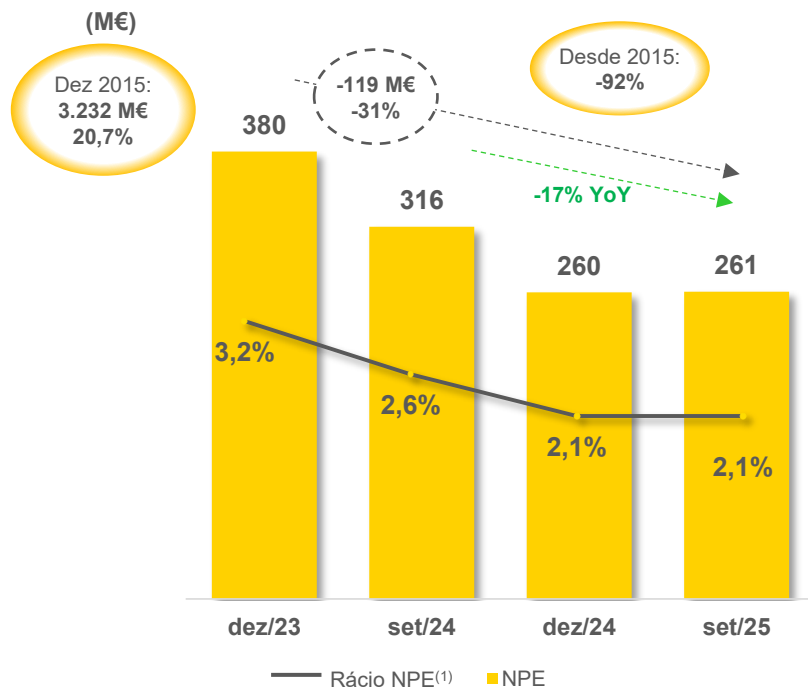


| FEI Uncapped (FEI/FGE) | BEI Risk Sharing (BEI/FGE) | BPF InvestEU | + Impacto Social (FEI/FGE) | Outros |
|--|---|--|---|----------------------------------|
| Acordo assinado com o Fundo Europeu de Investimento (FEI), apoiado pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE). | Acordo de partilha de risco assinado com o Banco Europeu de Investimento (BEI), com o apoio do Fundo de Garantia Europeu (FGE). | Linhas de crédito garantidas disponibilizadas pelo Banco Português de Fomento (BPF), em parceria com o programa InvestEU da União Europeia. Permitem às empresas portuguesas aceder a financiamento em condições favoráveis, com garantias do BPF e da UE, em áreas estratégicas como: | Acordo assinado com o Fundo Europeu de Investimento (FEI) para adesão ao Programa para o Emprego e Inovação Social (EaSI). A linha de crédito "+ Impacto Social" permite ao FEI e ao Banco Montepio partilhar riscos e necessidades de financiamento de todas as entidades da economia social e outras organizações sociais sem fins lucrativos, promovendo assim o emprego e a inclusão social. | Garantida pelo Governo Português |
| O FGE foi criado por alguns Estados-Membros da UE para responder ao impacto económico do surto pandémico da COVID-19. Foi concebido para apoiar as PME consideradas viáveis a longo prazo e capazes de satisfazer as necessidades de um mutuante ou outros intermediários financeiros para o financiamento de empresas, não fosse o impacto económico da pandemia da COVID-19. | | (i) Inovação, I&D e digitalização; (ii) Investimento sustentável (transição ecológica, economia circular); (iii) Tesouraria e investimento; ou (iv) Mobilidade urbana sustentável. | | |
| 70% (garantida pelo FEI) | 65% (garantida pelo BEI) | 50% a 75% | 80% (garantida pelo FEI) (90% se créditos contratados antes de 30/06/2022) | 50% a 80% |
| Micro e PME's | Médias e Grandes empresas | PME's e <i>Small Midcaps</i> | Entidades sociais sem fins lucrativos ou Entidades da Economia Social (EES) que sejam Instituições Privadas de Solidariedade Social (IPSS), com Volume de Negócios ou Balanço inferior a 30 milhões de euros | |

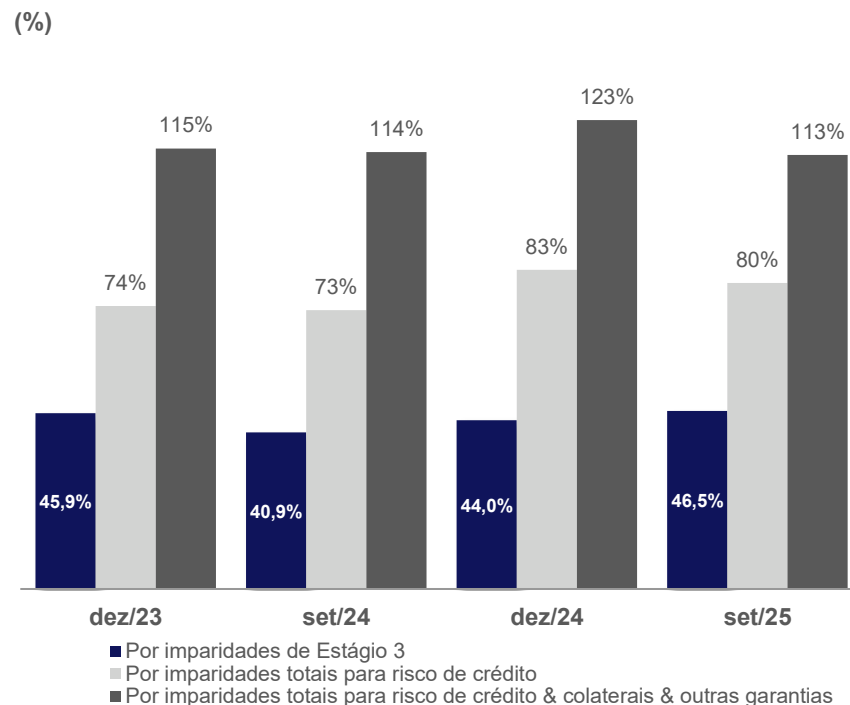
- ✓ Apoio ao investimento através das Linhas BPF InvestEU
- ✓ Participação ativa em operações de crédito garantido
- ✓ Com uma presença significativa nas Linhas Protocoladas, o **Banco Montepio contribui para dinamizar o crédito e fomentar o investimento**, reforçando o seu papel no apoio ao tecido empresarial português

NPE em níveis historicamente baixos e cobertura robusta

Redução de NPE



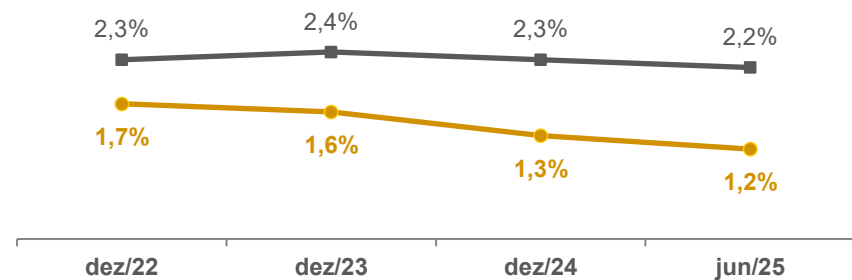
Cobertura de NPE



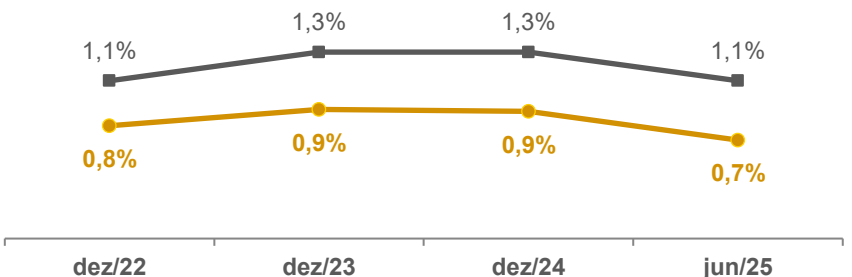
⁽¹⁾ Rácio NPE = Exposições não produtivas (conforme definido pela EBA) / Crédito a Clientes (Bruto).

Rácio de NPL do Banco Montepio apresenta uma evolução favorável face ao setor em todos os segmentos

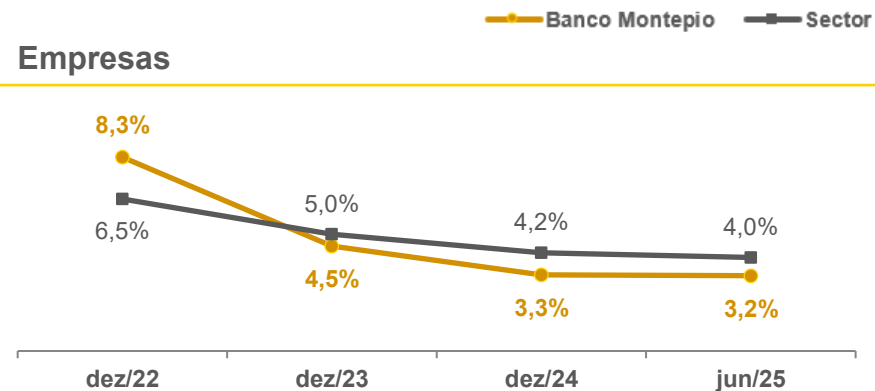
Particulares ⁽¹⁾



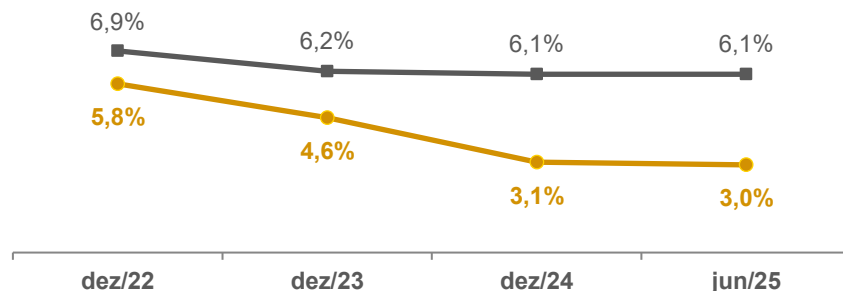
Habitação ⁽²⁾



Empresas



Consumo e outras finalidades ⁽³⁾

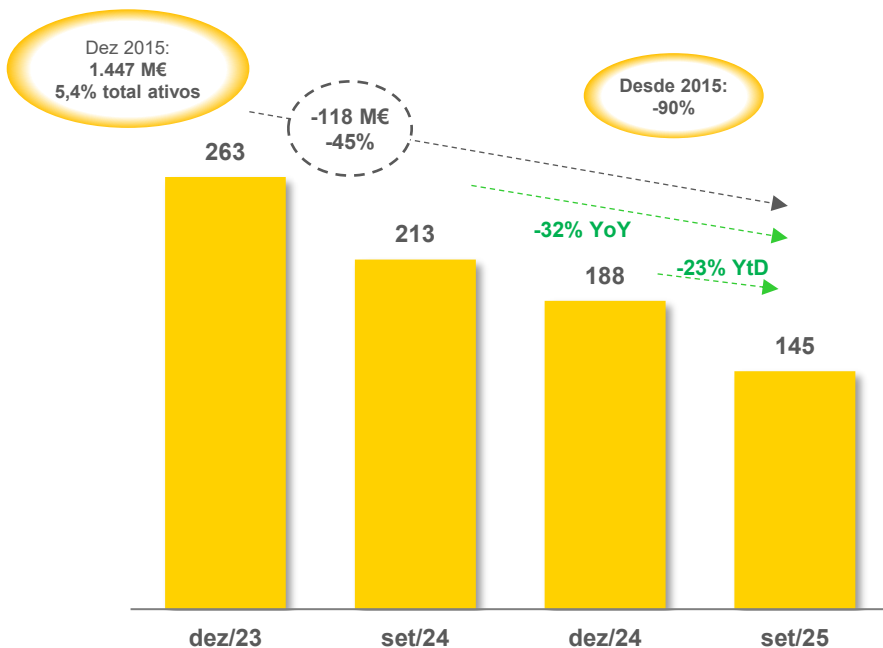


(1) Indivíduos ou grupos de indivíduos que atuam como consumidores ou produtores não classificados como sociedades não financeiras, incluindo Instituições Sem Fim Lucrativo ao Serviço das Famílias (ISFLSF). (2) Empréstimos concedidos a famílias para aquisição, construção ou melhoria de imóveis residenciais (hipotecas) (FINREP). (3) Empréstimos concedidos a famílias para fins que não sejam habitação, incluindo crédito ao consumo, empréstimos pessoais e outros empréstimos não hipotecários. (FINREP).



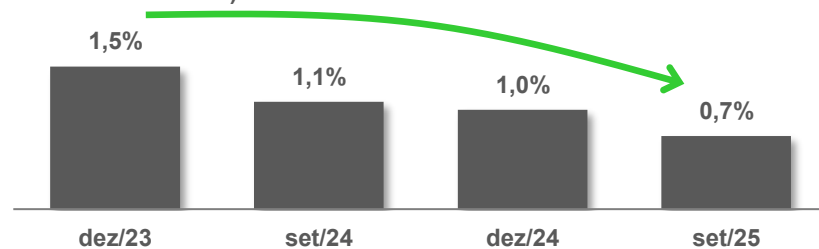
Gestão ativa e prudente reduz exposição a imóveis detidos para venda

Imóveis detidos para venda (M€)

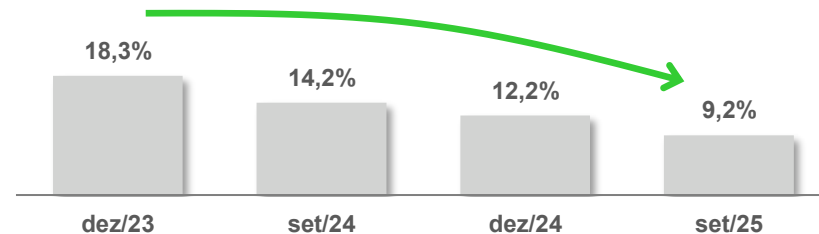


Imóveis (% do total dos ativos e dos fundos próprios)

(% do total de ativos)



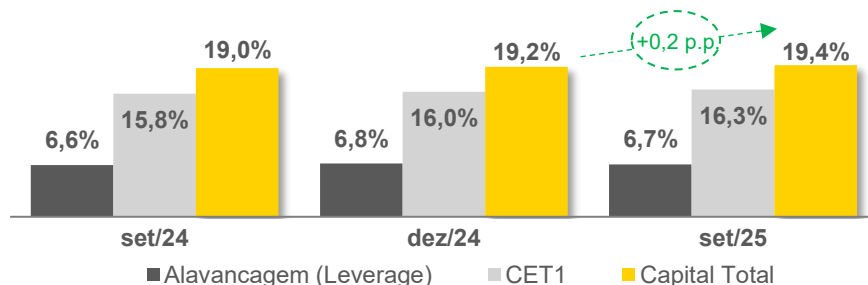
(% dos fundos próprios)



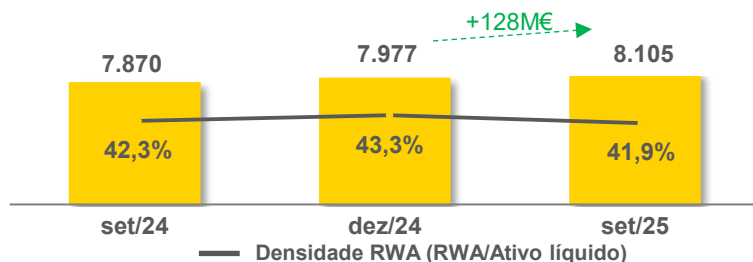
✓ **Foco na venda de imóveis**, intensificando os meios para promover as vendas a retalho e aproveitando todas as oportunidades do mercado

Rácio de Capital Total manteve tendência crescente com geração orgânica de capital

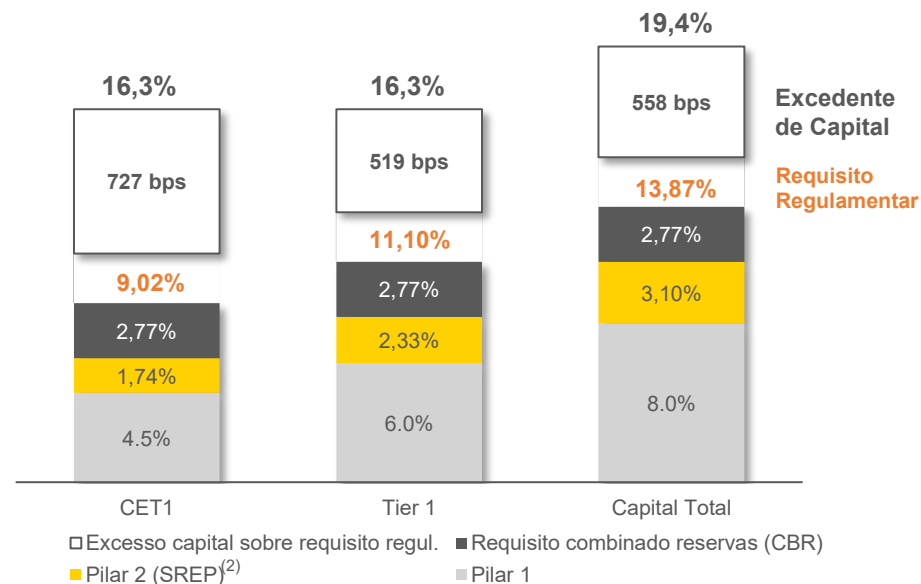
Rácios Capital (*fully implemented*)⁽¹⁾



RWA (ativos ponderados pelo risco)



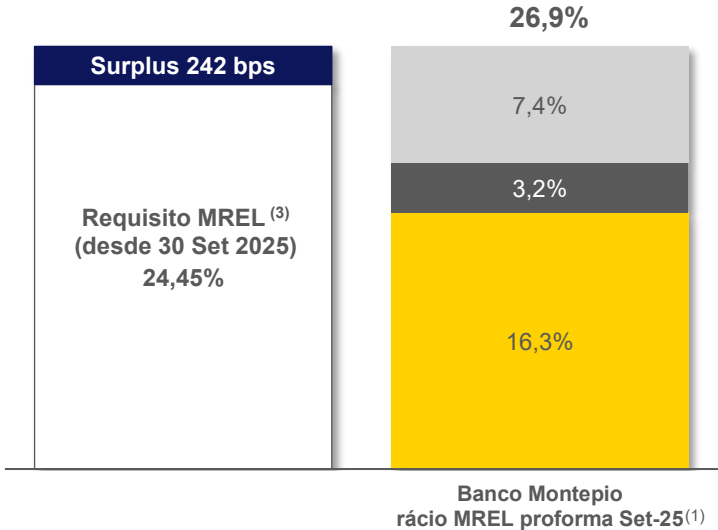
Rácios Capital⁽¹⁾: requisito + excedente (30 setembro 2025)



(1) Reflete a aplicação na íntegra das regras prudenciais previstas na legislação em vigor na UE, elaborada com base nas normas estabelecidas pelo Comité de Supervisão Bancária de Basileia (Basileia II e Basileia III). (2) O Pilar 2 aplicável ao Banco Montepio desde 1 de abril de 2025 é de 3,10%, o que representa uma redução de 15 pontos base em relação ao requisito anterior, refletindo uma evolução positiva do risco de crédito global do Banco Montepio. Os procedimentos seguidos pelo Banco de Portugal relativamente ao processo de análise e avaliação pelo supervisor obedecem às orientações da Autoridade Bancária Europeia (EBA) e às metodologias definidas no âmbito do Mecanismo Único de Supervisão. Os rácios proforma incluem os resultados líquidos acumulados do período, deduzidos de potenciais distribuições de resultados estimadas.

Cumprimento do requisito de MREL com excedente

| | Set-24 | Dez-24 | Set-25 ⁽¹⁾ |
|--|--------------|--------------|-----------------------|
| Fundos Próprios Totais (M€) | 1.498 | 1.532 | 1.576 |
| Passivos elegíveis (M€) | 450 | 450 | 600 |
| Total Fundos Próprios e Passivos elegíveis (M€) | 1.948 | 1.982 | 2.176 |
| Total RWA (M€) | 7,870 | 7,977 | 8,105 |
| Rácio MREL (%RWA) | 24,8% | 24,8% | 26,9% |
| Requisito mínimo ⁽²⁾ | 20,4% | 20,4% | 24,45% |
| Rácio MREL (%LRE) | 10,4% | 10,6% | 11,0% |
| Requisito mínimo | 5,33% | 5,33% | 5,33% |



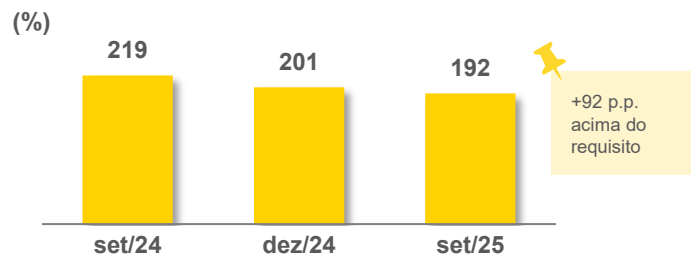
- ✓ **O Banco Montepio não está sujeito a quaisquer requisitos de subordinação**
- ✓ O objetivo é manter um excedente de MREL adequado e coerente com a estratégia global e o perfil de risco, através de uma combinação sustentável de emissão de dívida, geração orgânica de capital e otimização do balanço

(1) Os rácios proforma incluem os resultados líquidos acumulados do período, ainda que deduzidos de potenciais distribuições de resultados estimadas. (2) Inclui o requisito combinado de reservas de fundos próprios de 2,77 p.p. em 30 de setembro de 2024 e em 30 de setembro de 2025, e de 2,78 p.p. em 31 de dezembro de 2024. (3) Conforme determinado pelo Banco de Portugal, o requisito de MREL a cumprir permanentemente desde 30 de setembro de 2025 é de 21,68% do montante total das posições em risco (TREA - Total Risk Exposure Amount). Considerando o requisito combinado de reserva de fundos próprios (2,77% em 30 de setembro de 2025), o requisito total em base TREA ascende a 24,45%.

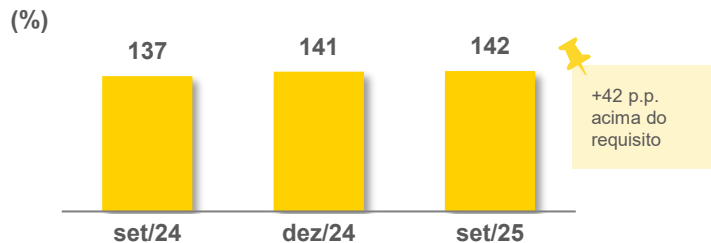


**Robusta posição de liquidez, confortavelmente acima dos requisitos regulamentares.
Os depósitos de Clientes representam 89% do total do passivo**

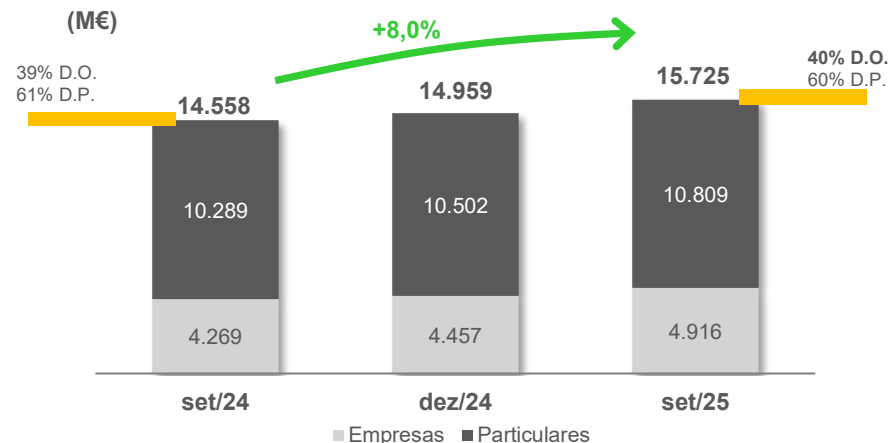
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)



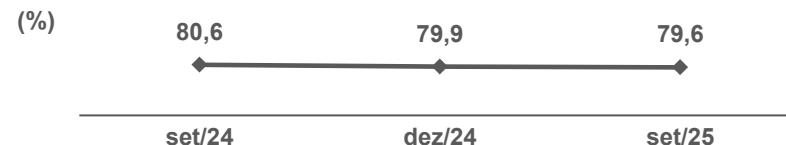
Rácio de Financiamento Estável (NSFR)



Depósitos de Clientes



Rácio de Transformação¹



(1) Crédito a Clientes / Recursos de Clientes

Maturidade dos financiamentos *wholesale* bem distribuída ao longo do tempo

Outstanding (obrigações cobertas retidas a cinzento)

| ISIN | Emissão | Maturidade | Montante M€ | Taxa de juro | Tipo | Bolsa |
|---|-------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|------------|-------------|
| PTCMGFOE0033 ⁽¹⁾ | 16/Dez/2016 | 16/Dez/2026 | 1.250 | EUR3M + 0,9% | CB | Euronext Lx |
| PTCMKAOM0008 | 29/Mai/2024 | 29/Mai/2028 (call @29/May/2027) | 250 | Y1-Y3: 5,625% (Y4 EUR3M + 2,6%) | SP | Lux SE |
| PTCMGAOM0046 ⁽²⁾ | 25/Jun/2025 | 25/Jun/2029 (call @25/Jun/2028) | 350 | Y1-Y3: 3,5% (Y4 EUR3M + 1,48%) | SP | Lux SE |
| PTCMG3OM0038 | 12/Mar/2024 | 12/Jun/2034 (call @12/Jun/2029) | 250 | 8,5% (Swap 5Y+5,815%) | T2 | Lux SE |
| Linha BEI ⁽³⁾ | 18/Nov/2020 | 18/Nov/2032 | 300 | 0,019% | Empréstimo | n.ap. |
| PTFNI1OM0011 | 02/Fev/2010 | Perpétua | 6,3 | Max (5% ; EUR6M + 2,75%) | T2 | Euronext Lx |
| Total financiamento <i>wholesale</i> | | | 2.406 | | | |
| o.w. Obrigações detidas por investidores | | | 856 | | | |

⁽¹⁾ Retida no Balanço para reforçar os ativos elegíveis para operações de financiamento do BCE. 500M€ emitidos em 16/12/2016, aumentados (tap) em 750M€ em 29/11/2022.

⁽²⁾ Nova emissão de dívida sénior preferencial ao abrigo do Programa EMTN, elegível para MREL

⁽³⁾ Financiamento BEI garantido por obrigações soberanas italianas, espanholas e gregas.

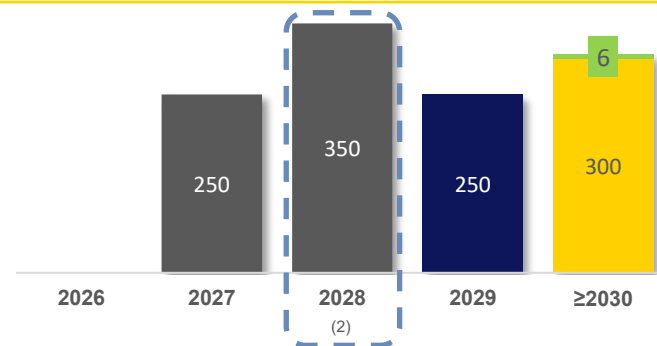
Obrigações Cobertas retidas

(M€)



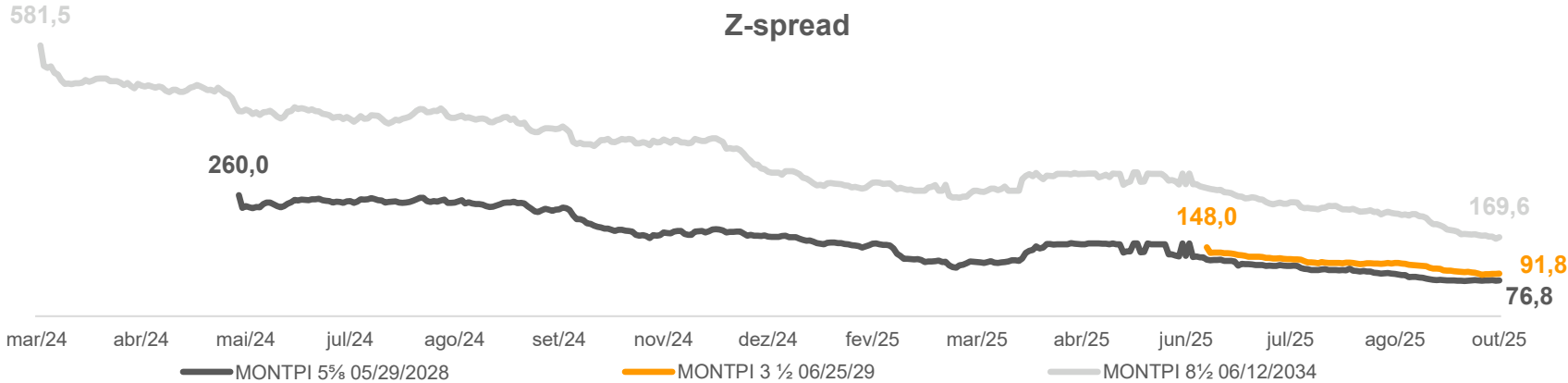
Perfil de maturidade

(M€)



■ Sénior preferencial (data da call) ■ BEI ■ Subordinada (data da call) ■ Subordinada perpétua

Dívida do Banco Montepio com forte desempenho no mercado secundário

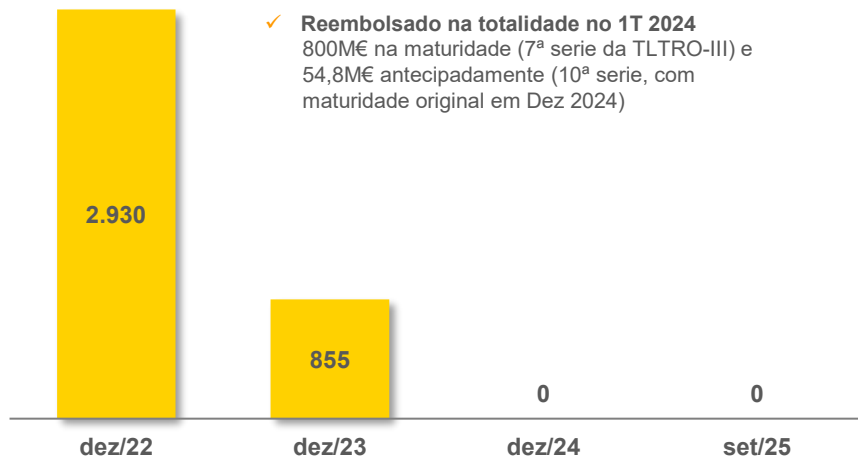


| ISIN | Data Emissão | Data Maturidade | Montante M€ | Preço Inicial | Taxa de cupão | Tipo | Subscrição | # Investidores | Tipo Investidor | Distribuição geográfica |
|--|--------------|--------------------------|-------------|---------------|---------------------------------|-----------------|------------|----------------|---|--|
| MONTPI 8 1/2 06/12/2034 (PTCMG3OM0038) | 12/Mar/2024 | 12/06/2034 (10.25NC5.25) | 250 | 9% | 8.5% (Swap 5Y+5.815%) | T2 | 4x | +80 | Gestoras Ativos 41% Bancos 30% Fundos 25% Outros 4% | Península Ibérica 32%; RU & Irlanda 30% França 13%; US offshore 9% Itália 5%; Outros 11% |
| MONTPI 5% 05/29/2028 (PTCMKAOM0008) | 29/May/2024 | 29/05/2028 (4NC3) | 250 | MS+300 | Y1-Y3: 5.625% (Y4 EUR3M + 2.6%) | SP (MREL elig.) | 6x | +120 | Gestoras Ativos 69% Bancos 25% Seguradoras & FP 4% Outros 2% | RU & Irlanda 40%; Península Ibérica 27% França 10%; Itália 8%; Alemanha 5%; Outros 10% |
| MONTPI 3 1/2 06/25/29 (PTCMGAOM0046) | 25/Jun/2025 | 25/Jun/2029 (4NC3) | 350 | MS+185 | Y1-Y3: 3.5% (Y4 EUR3M + 1.48%) | SP (MREL elig.) | 7x | +130 | Gestoras Ativos 61% Bancos 23% Fundos 6% Soberanos 5%; Outros 5% | RU & Irlanda 22%; França 21% Península Ibérica 20%; Itália 17%; Benelux 11%; Outros 9% |

Confortável posição de liquidez sem financiamento do BCE. Sólida reserva de liquidez de 5,9 mM€

Financiamento BCE¹

(M€)

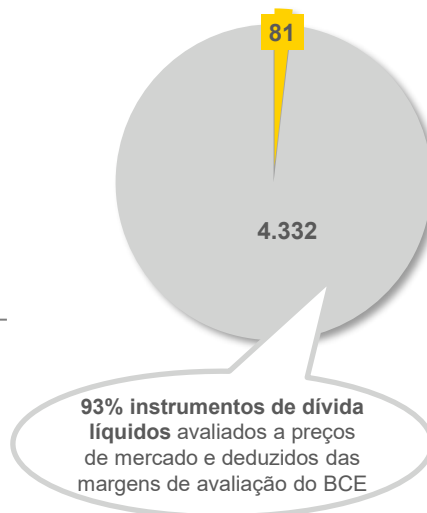


Ativos elegíveis BCE & Reserva de liquidez

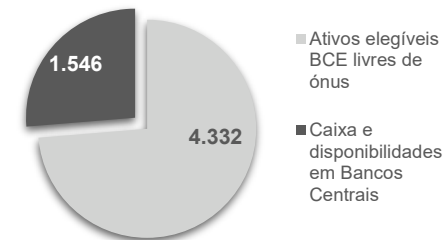
(M€)

Ativos elegíveis BCE (4,4 mM€)

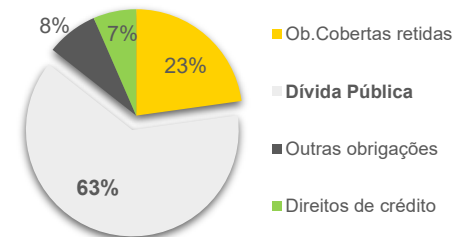
- Ativos comprometidos
- Ativos livres de ónus



Reserva de liquidez (5,9 mM€)



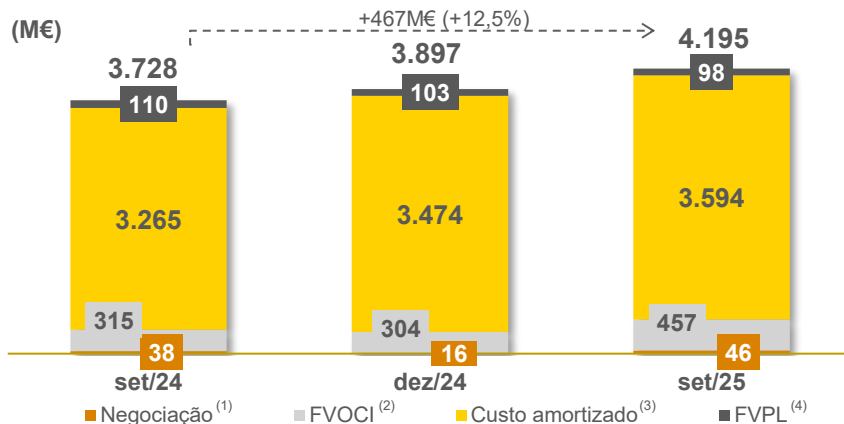
Carteira de ativos elegíveis (BCE)



(1) TLTRO III – Targeted longer-term refinancing operations = Operações de refinanciamento de prazo alargado direcionadas.

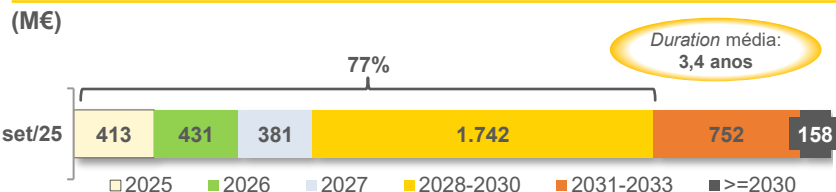
Carteira de títulos de baixo risco, composta principalmente por dívida pública com *rating* de investimento, elegível para financiamento do BCE

Por carteira

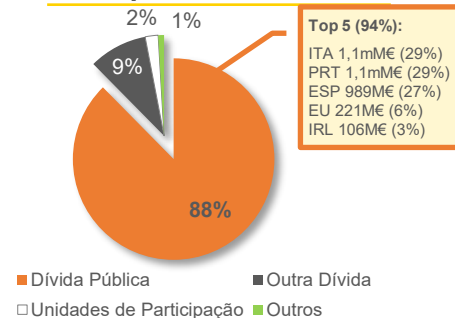


(1) Ativos financeiros e passivos financeiros detidos para negociação. (2) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (FVOCI). (3) Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados (FVPL).

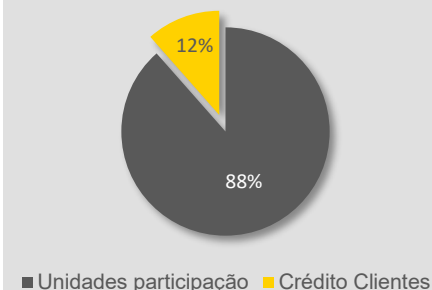
Maturidades das obrigações em carteira



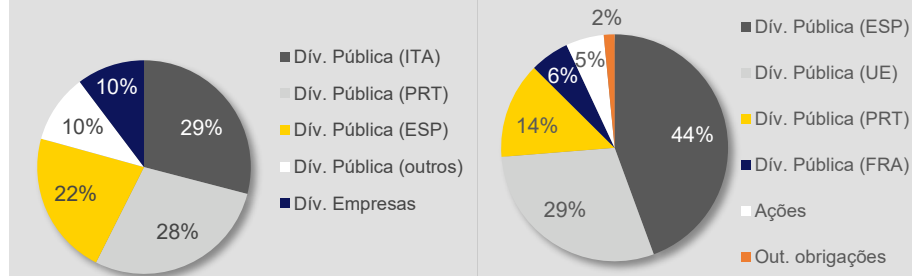
Por tipo de instrumento



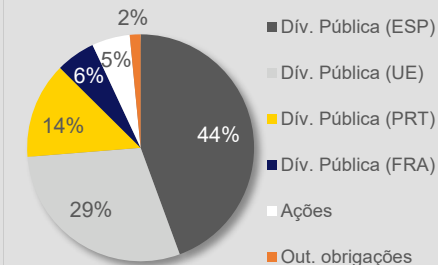
Por carteira FVPL (98 M€)



Custo Amortizado (3.594 M€)

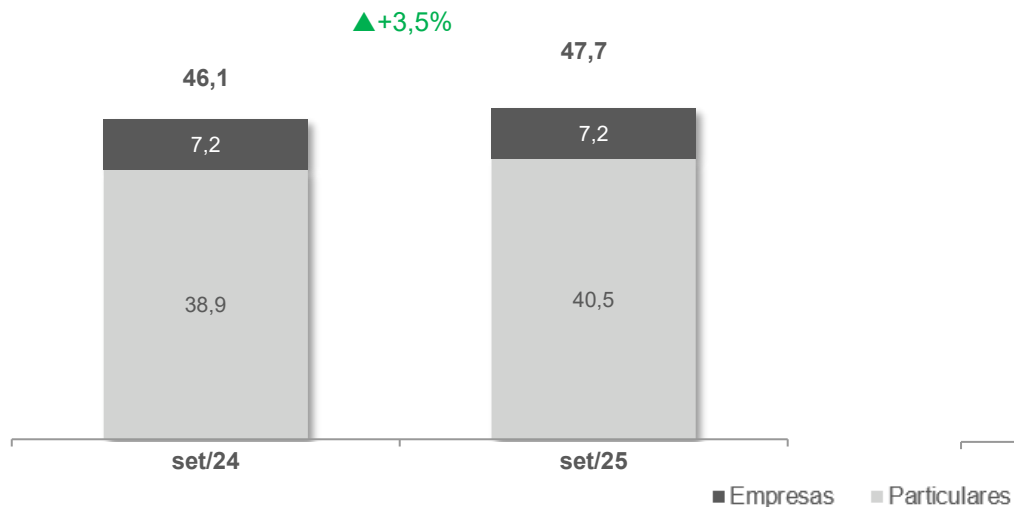


FVOCI (457 M€)

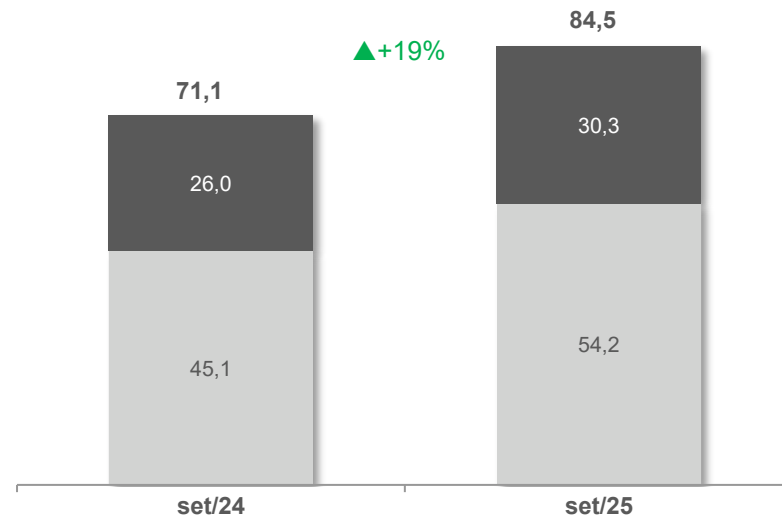


Transição digital em curso bem sucedida

Acessos (#M)⁽¹⁾



Transações (#M)⁽¹⁾



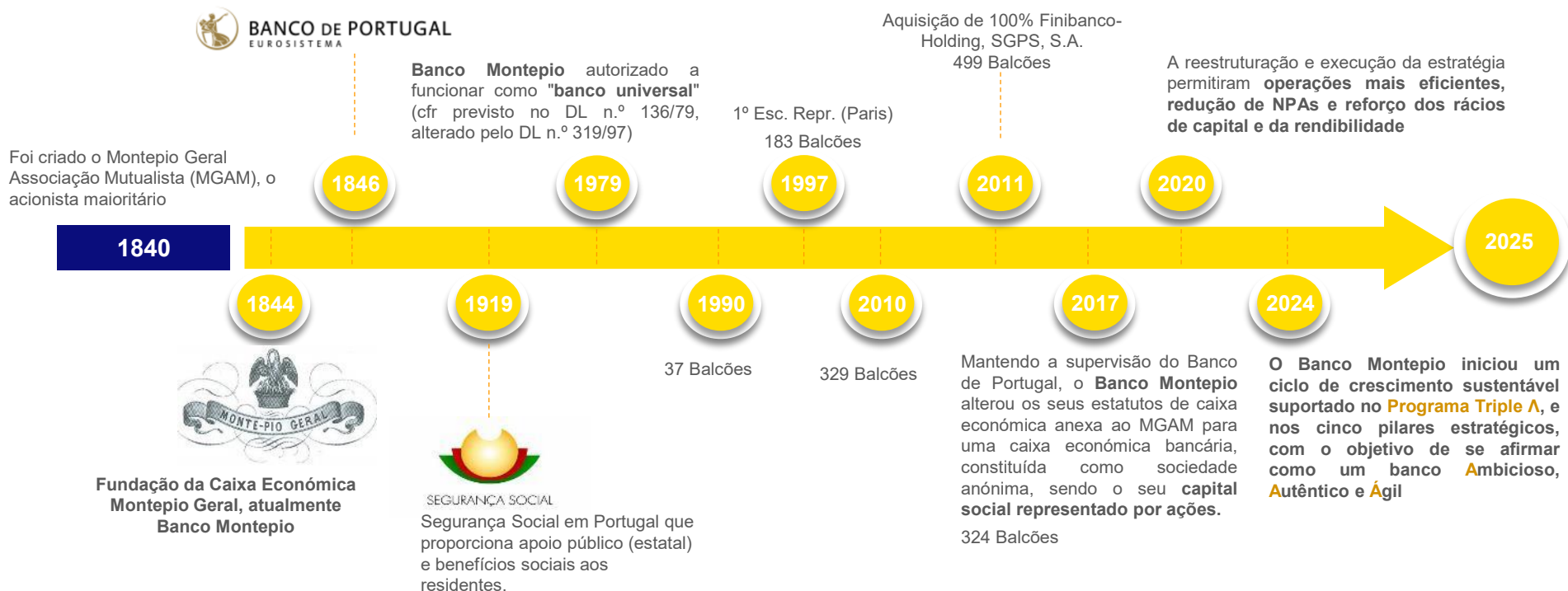
✓ **#Utilizadores Montepio24⁽²⁾: 537.451 (+7% YoY)**

4

Grupo Banco Montepio

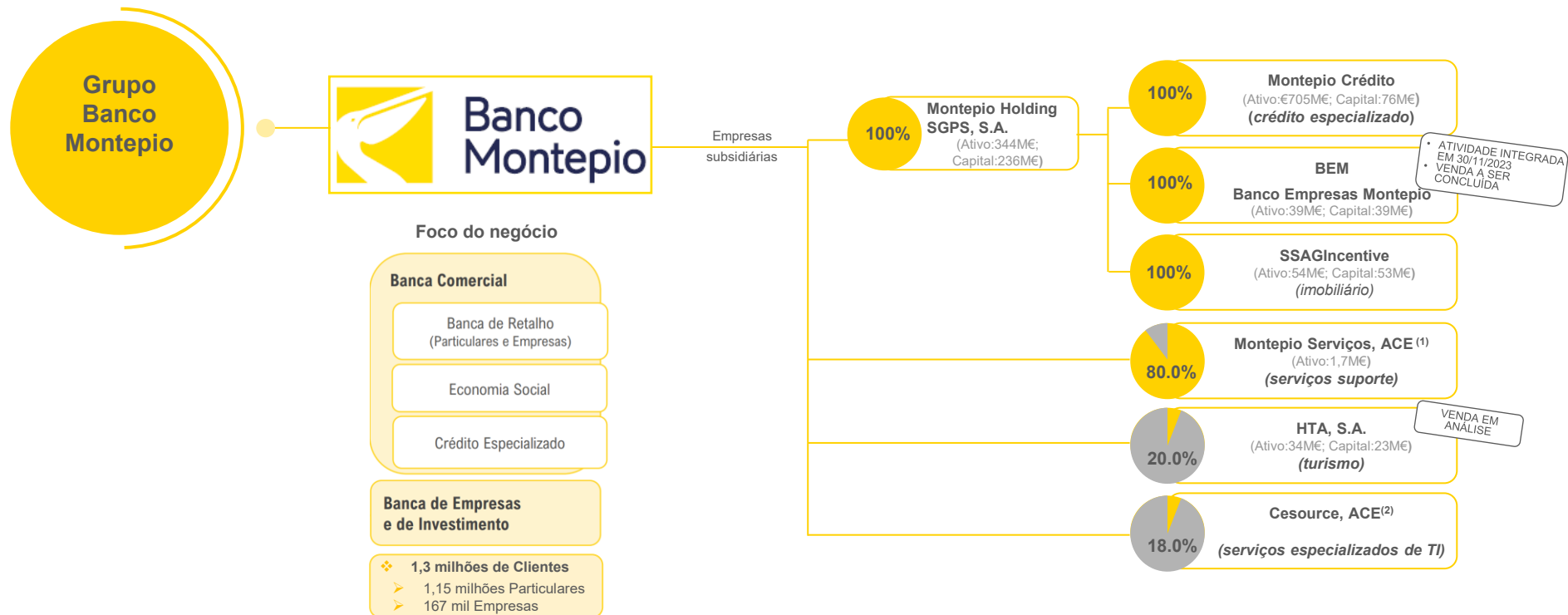


Uma marca de confiança com longa história de mutualismo, solidariedade e compromisso social



O Pelicano é o símbolo do altruísmo e de ajuda mútua

Organização simples focada na atividade doméstica



Grupo Banco Montepio - Empresas subsidiárias e associadas no perímetro de consolidação (% do capital detido). Ativos & Capital Próprio em 30 de setembro de 2025.

(1) Montepio Serviços, ACE é um Agrupamento Complementar de Empresas criado com o objetivo de prestar serviços de suporte (como compras/*procurement*, logística e meios) a entidades do grupo.

(2) CESource, ACE – um Agrupamento Complementar de Empresas criado com o objetivo de prestar serviços especializados na área das tecnologias de informação a entidades do grupo.

Balcões em todos os distritos e regiões autónomas

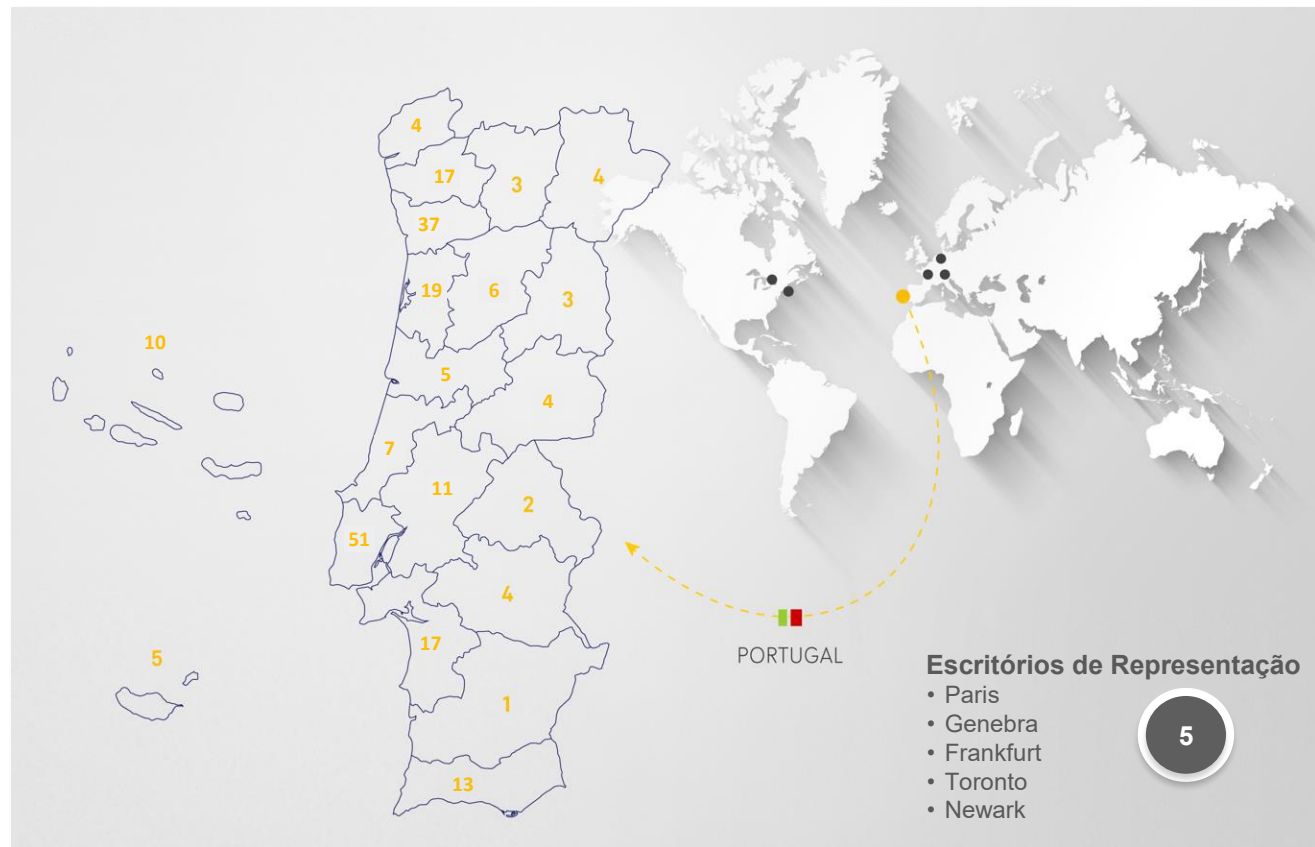


Em Set-25

223 BALCÕES



13 CENTROS EMPRESA



Órgãos Sociais

Mandato
4 anos
2022-2025

Mesa da Assembleia Geral

Presidente : António Manuel Lopes Tavares

Revisor Oficial de Contas⁽¹⁾

Conselho de Administração

Presidente:

Manuel Ferreira Teixeira

Presidente Executivo:

Pedro Manuel Moreira Leitão (CEO)

Membros Executivos:

Ângela Isabel Sancho Barros (CRO)
Helena Catarina Gomes Soares de Moura Costa Pina (CPO)
Isabel Cristina dos Santos Pereira da Silva (CBO)
Jorge Paulo Almeida e Silva Baião (CTO)
José Carlos Sequeira Mateus (CFO)

Membros Não Executivos:

Clementina Maria Dâmaso de Jesus Silva Barroso (Presidente)
Florbela dos Anjos Frescata Lima (Membro)
Maria Cândida de Carvalho Peixoto (Membro)
Maria Lúcia Ramos Bica (Membro)
Eugénio Luis Correia Martins Baptista

Comissão Auditoria

- Conselho de Administração reduzido de 15 para 12 membros, **em funções desde 25 de julho de 2022;**
- O Banco Montepio, maioritariamente detido por uma associação mutualista e um dos mais importantes agentes no segmento da Economia Social, está **fortemente comprometido com a igualdade de género: o Conselho de Administração é composto por 7 mulheres e 5 homens, cumprindo integralmente o ODS 5;**
- O Conselho de Administração está **focado em aumentar o negócio, melhorar a eficiência e a rentabilidade, e em manter uma adequada exposição ao risco.**



Estratégia 2025-2027: As orientações estratégicas estão consubstanciadas no Programa Triple **Λ** que visa entregar um banco **Ambicioso**, **Autêntico** e **Ágil**



Ambicioso

Ambição de **alcançar um crescimento sustentável e otimizar a produtividade do negócio**, aumentando assim a relevância nos segmentos estratégicos



Autêntico

Marca enraizada num **legado histórico e social com raízes portuguesas**, alavancada para atrair clientes, mobilizar pessoas e reforçar apoio constante às comunidades



Ágil

Capacidade de **resposta eficiente e ágil** a alterações de mercado, definindo o percurso para **evoluir para um banco mais descomplicado**



Banco Montepio

Estratégia 2025-2027: Após a conclusão bem-sucedida de um ciclo de normalização, o Banco Montepio iniciou um ciclo de crescimento sustentável assente em cinco linhas de força.



Crescer em negócio e quota de mercado

- Aumentar a base de clientes ativos e a gama de produtos e serviços oferecidos aos clientes nas áreas de crescimento, com ênfase em crédito à habitação e crédito ao consumo (particulares) e financiamento a PME
- Manter um papel fundamental como canal de distribuição das empresas do Grupo Montepio
- Reforçar a capacidade de distribuição e geração de margem complementar através da valorização de parcerias
- Promover uma visão integrada ESG, alavancando a natureza mutualista e fomentar o crescimento

01



Acentuar a digitalização do novo modelo de negócio

- Evoluir na capacidade de serviço e entrega da experiência omnicanal
- Automação de jornadas de Cliente de processos-chave
- Adotar ferramentas de IA e IA Generativa.

02



Convergir para a rentabilidade média do mercado

- Impulsionar a produtividade e a eficiência, combinando simplicidade e digitalização
- Implementar uma dinâmica de deteção e exploração tática de bolsas de eficiência, numa lógica *always on*

03



Simplificar o Banco e a interação com os clientes

- Acelerar o processo de simplificação e digitalização *front-to-back*
- Promover o foco e pragmatismo em todos os níveis da organização, alinhados com as prioridades de negócio
- Criar uma cultura organizacional de IT ágil com maior capacidade de entrega e maior grau de integração com as unidades de negócio

04



Valorizar a marca, a reputação e o talento

- Reforçar a presença na vida e nos momentos chave das famílias e ser parceiro de referência para PMEs e entidades da Economia Social
- Melhorar o reconhecimento externo por stakeholders independentes
- Melhorar a proposta de valor de talento e fomentar o rejuvenescimento e atração/retenção para funções específicas.

05

5

Anexos

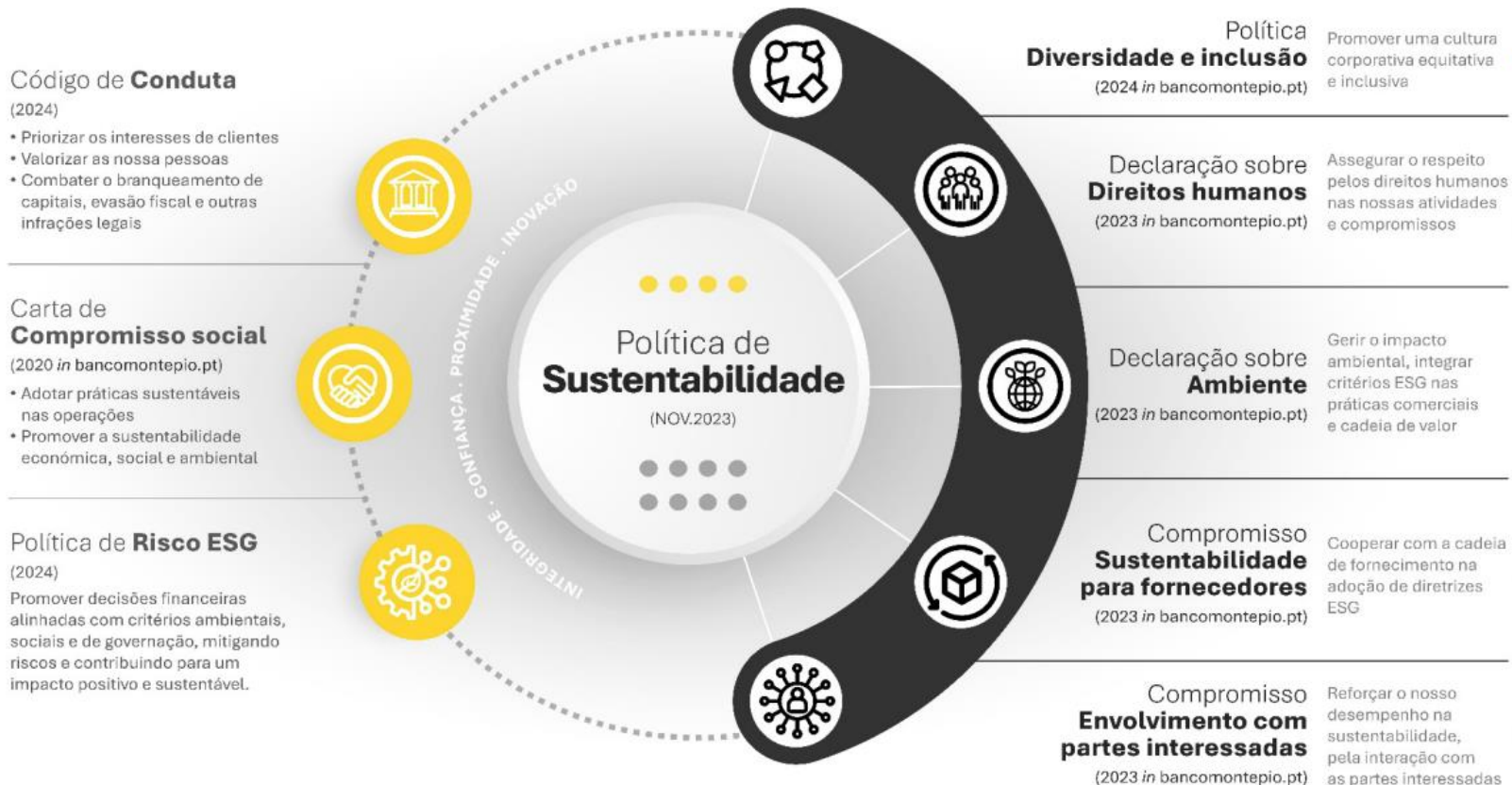
- ESG
- Marcos
- *Ratings*
- Síntese de Indicadores
- Demonstração de Resultados Consolidada
- Balanço Consolidado
- Glossário

Modelo de Governação da sustentabilidade

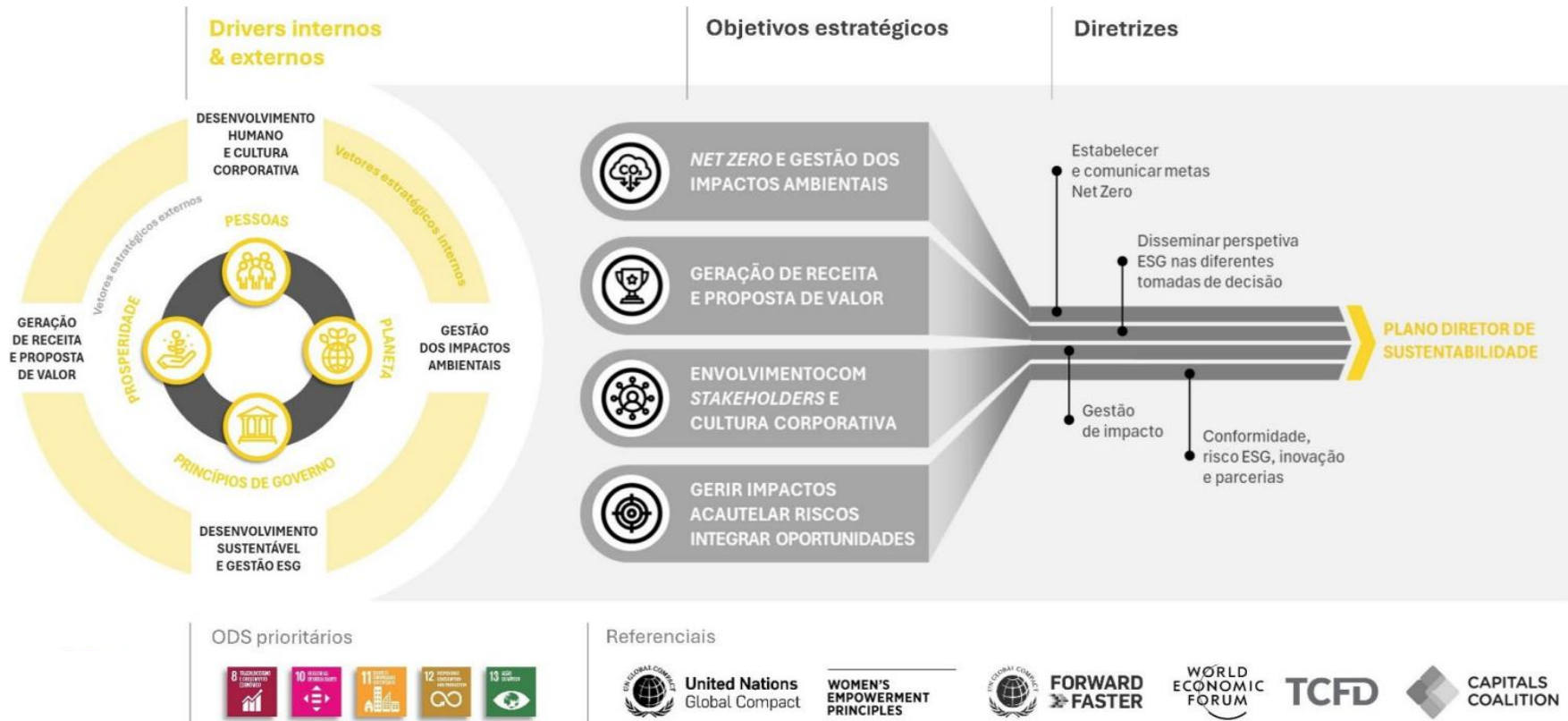
- ✓ O modelo de gestão da sustentabilidade reconhece a interligação entre **fatores ambientais, sociais, económicos e de governação** nas atividades correntes, contribuindo para abordar oportunidades e potenciais riscos associados às matérias de sustentabilidade e ESG.
- ✓ A **estrutura de governação das matérias de sustentabilidade** é liderada pelo Conselho de Administração como decisor para as políticas e estratégias corporativas, pela Comissão Executiva, que responde pela execução do plano estratégico, e pela Comissão de Avaliação, Nomeações, Ética, Sustentabilidade e Governo (CANESG). O Gabinete de Sustentabilidade e o Comité de Sustentabilidade (COMESG) asseguram a **gestão corrente da estratégia de sustentabilidade** e do plano de iniciativas, bem como a apreciação de matérias a considerar junto dos órgãos sociais.
- ✓ A **Política de Sustentabilidade** define a **estrutura e a integração dos princípios** nas operações, complementada por **políticas temáticas** (Direitos Humanos, Ambiente, Anticorrupção, Diversidade e Inclusão) e orientações que incorporam aspetos ESG, como a Gestão de Riscos.



Política de Sustentabilidade do Banco Montepio



Estratégia de sustentabilidade



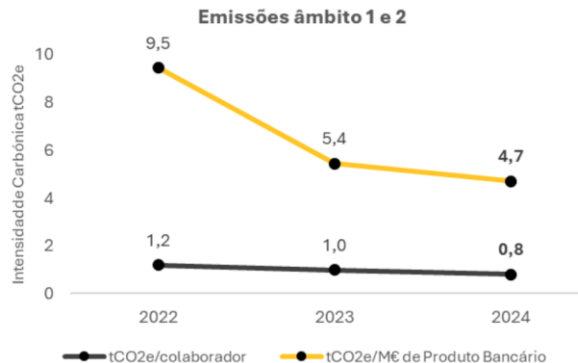
Plano diretor de sustentabilidade 2024 – Taxa de execução



Redução da pegada de carbono em 2024



| | 2023 | | 2024 | | Δ 23-24 (%) |
|---|---------------------------|------|-----------|------|-------------------|
| | t CO2e | % | t CO2e | % | |
| ÂMBITO 1 | 1222 | 0,1 | 1 292 | 0,1 | 6 |
| Frota (gasóleo e gasolina) | 1155 | 0,1 | 1 219 | 0,1 | 6 |
| Fugas gases fluorados | 67 | <0,1 | 73 | <0,1 | 9 |
| ÂMBITO 2 | 1515 | 0,1 | 1 061 | 0,0 | -30 |
| Eletricidade (consumo) | Market-based ³ | 1515 | 1 061 | <0,1 | -30 |
| | Location-based | 839 | 1 798 | 0,1 | 114 |
| ÂMBITO 3 | 1 192 547 | 99,8 | 2 324 208 | 99,9 | 95 |
| Bens e serviços adquiridos | 183 | <0,1 | 5 195 | 0,2 | >200 ⁴ |
| Bens capitais | N/A | N/A | 885 | <0,1 | N/A |
| Atividades relacionadas com combustível e energia | 628 | 0,1 | 827 | <0,1 | 32 |
| Transporte materiais | 15 | <0,1 | 3 335 | 0,1 | >200 |
| Gestão e transporte de resíduos | 2 | <0,1 | 78 | <0,1 | >200 |
| Viagens de negócio | 66 | <0,1 | 106 | <0,1 | 61 |
| Viagens pendulares | 2 230 | 0,2 | 2 123 | 0,1 | -5 |
| Ativos arrendados downstream | 14 349 | 1,2 | 41 867 | 1,8 | 192 |
| Investimentos | 1 175 074 | 98,4 | 2 269 791 | 97,5 | 93 |
| TOTAL | 1 195 284 | 100 | 2 326 561 | 100 | 95 |

³ Não inclui carregamento da frota elétrica, contabilizada só por location-based.

✓ As emissões de âmbito 1 e 2 (em tCO2e), que aumentam em função do nível de atividade e do número de colaboradores, apresentam uma **redução em termos relativos** (por colaborador e por produto bancário).

Emissões de âmbito 3 - Investimentos

| Categorias | 2023 | | | 2024 | | | Δ 2024-2023 | |
|--|------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------|-------------------------|
| | t CO2e | Exposição avaliada (M€) | Intensidade emissões (tCO2e/M€) | t CO2e | Exposição avaliada (M€) | Intensidade emissões (tCO2e/M€) | t CO2e | Exposição avaliada (M€) |
| Ações cotadas e obrigações de empresas | 47.394 | 76 | 622 | 171.564 | 521 | 329 | 262% | 583% |
| Crédito a empresas e ações não cotadas | 540.052 | 1.316 | 410 | 1.580.887 | 4.059 | 390 | 193% | 208% |
| Crédito hipotecário | 33.444 | 2.072 | 16 | 43.609 | 5.545 | 8 | 30% | 168% |
| Crédito automóvel | 953 | 9 | 101 | 37.211 | 572 | 65 | 3.804% | 5.958% |
| Dívida soberana | 553.232 | 3.815 | 145 | 436.520 | 3.564 | 122 | -21% | -7% |
| Total | 1.175.074 | 7.288 | 1.294 | 2.269.791 | 14.261 | 914 | 93% | 96% |

- ✓ As emissões de âmbito 3 (em tCO2e) apresentam um **aparente aumento** de 93% em 2024 devido ao **aumento muito significativo do universo de exposições avaliadas**, nomeadamente as mais significativas (**Investimentos +96%**).
- ✓ A **intensidade das emissões** (rácio entre emissões e exposição avaliada) **reduziu-se em 2024 (cerca de 29%)**.

Valor de impacto social gerado em 2024

725 M€



| SOLUÇÃO | ATIVIDADE | PROPÓSITO | ALTERAÇÃO MATERIAL | REALIZAÇÃO | ODS | 2024 | 23-24 |
|--|---|---|---|---|-------------|-----------------|----------|
|  FINANCIAMENTO DA ECONOMIA SOCIAL | Reforço da relação comercial com clientes da Economia Social e Solidária (ESS) com finalidade exclusivamente social. | Instituições da ESS com acesso a oferta bancária diversificada, de acordo com as suas necessidades. | Aumento do número de organizações com propósito social, em pleno funcionamento e capacidade para a concretização de impacto positivo. | (€) Crédito concedido a ESS com finalidade social | 1, 2, 10 | 285,3 M€ | 5% |
| | | | | (#) Clientes da ESS com finalidade social | 17 | 3 734 | 1% |
| | | | | (%) Quota de mercado no segmento Economia Social e Solidária com fins sociais | 17 | 28% | 1% |
| | | | | (#) Contas Acordo | 8, 10 | 50 | 14% |
| | | | | (%) Jovens com menos de 30 anos | 11 | 228,6 M€ 29% | -2% |
|  ACESSO À HABITAÇÃO PRÓPRIA E PERMANENTE | Produtos de crédito habitação focados na aquisição de habitação própria e permanente. | Aumento da produção de crédito para aquisição de habitação própria permanente. | Aumento do número de famílias, de camadas sensíveis da sociedade, com habitação própria. | (%) Agregados familiares com rendimentos abaixo da média nacional | 1, 3, 8, 11 | 62,7 M€ 8,5% | -41% |
| | | | | (%) Regiões com densidade populacional abaixo da média nacional | 1, 11 | 123,5 M€ 18% | 17% |
| | | | | (€) Pessoas portadores de deficiências | 10, 11 | 19,2 M€ | Novo KPI |
|  FINANCIAMENTO AO PILAR PESSOAS | Produtos e serviços com finalidade de acesso a saúde, educação e redução da exclusão social. | Aumento da produção de crédito em produtos dedicados a estas finalidades. | Redução das desigualdades sociais com origem em situações de falta de acesso a capital. | (€) Crédito concedido em produtos de suporte ao pilar estratégico Pessoas | 3, 4, 8 | 4,2 M€ | -14% |
| | | | | (€) Investimento em fundos de impacto social | 3, 4, 8, 11 | 1,5 M€ | Novo KPI |

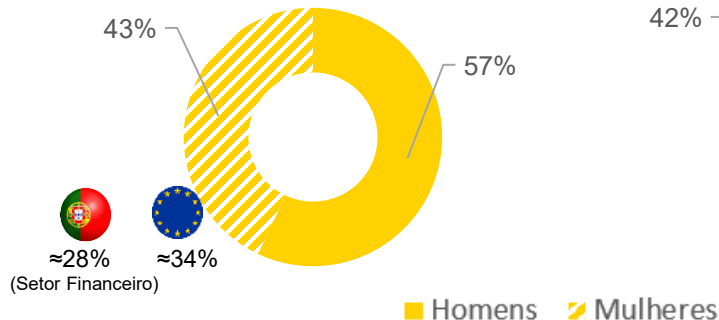


A cultura corporativa promove a diversidade

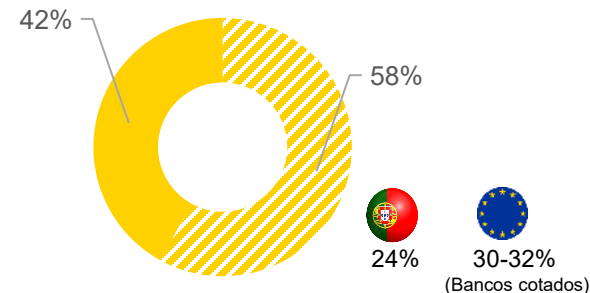


A representação das mulheres na liderança do Grupo Banco Montepio inspira uma cultura corporativa inclusiva que reflete a diversidade da sociedade portuguesa e das comunidades que servimos.

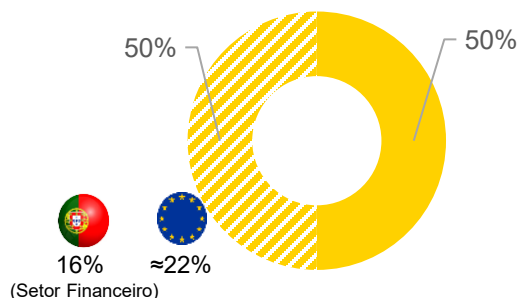
Órgãos Sociais
Grupo Banco Montepio



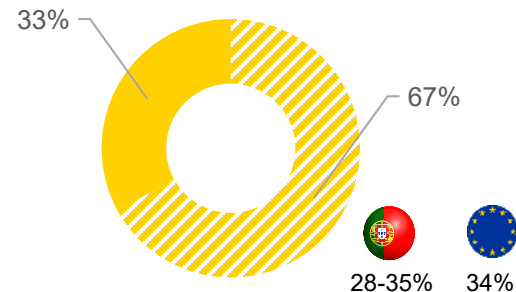
Conselho de Administração



Comissão Executiva



Funções de Nível C



Fontes Dados obtidos a partir de relatórios publicados pelo Banco de Portugal (2023) e pela Deloitte (2023), que se concentram no setor financeiro. Adicionalmente, foram recolhidas informações do Instituto Europeu para a Igualdade de Género (EIGE, 2023) relativas a empresas da União Europeia.

Plano diretor de sustentabilidade 2025



Reconhecimentos externos em ESG



“Prémio-tributo EPA”

Homenagem pelo apoio à AEVA e ao crescimento da escola profissional de Aveiro, no apoio ao projeto educativo.



Banca – Sustentabilidade

Somos “cinco estrelas” pelo terceiro ano consecutivo, entre seis marcas bancárias avaliadas pelos consumidores.



“Melhores bancos para trabalhar em Portugal”

Top 5 na reputação entre universitários, avaliando *carreira* e *ambiente de trabalho* na banca.



Somos uma Superbrand portuguesa pela 16.ª vez, e reforçamos o nosso posicionamento como marca de confiança e relevância.



RECONHECIMENTO DE PRÁTICAS EM responsabilidade social e sustentabilidade

Prémio Gold

“Relatório de Sustentabilidade 2023”, pela Associação Portuguesa de Ética Empresarial.



Portal da Queixa

Satisfação do consumidor
Melhor média no índice de satisfação, na categoria Bancos, pelos consumidores portugueses.



Crédito habitação

(melhor relação qualidade-preço)
Somos a “escolha acertada” em crédito habitação, com e sem vendas associadas.

In support of

WOMEN'S EMPOWERMENT PRINCIPLES

Established by UN Women and the UN Global Compact Office

Leader

WEPS Gender Gap Analysis Tool



United Nations
Global Compact

89%

Banco Montepio's path
to **Transformational Governance** overall score
(SDG#16)



Board of Directors

Coordination Committee



New Champions
Community

Advisory Board



European Energy
Efficiency Financing
Coalition

Membership



TASKFORCE ON INEQUALITY
and SOCIAL-RELATED
FINANCIAL DISCLOSURES

Early Adopter

Banco Montepio
Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica
bancária, S.A.

S&P Global CSA Score 2024
A key component of the S&P Global ESG Score

45 /100

As of September 29, 2024
The S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA) Score is the S&P Global ESG Score without the inclusion of any pending disclosures. S&P Global ESG Scores cannot be compared across industries. They measure a company's sustainability performance relative to industry counterparts. Learn how to improve your ESG performance.

S&P Global

Sustainable 1

Marca de Excelência – Superbrands 2025

Pela 16.ª vez, o Banco Montepio foi distinguido como marca Superbrands, um reconhecimento atribuído por esta organização internacional independente, que identifica as marcas que, em cada mercado, se destacam. Em Portugal, a distinção é atribuída com base num estudo junto dos consumidores e na avaliação do Conselho das Superbrands. Este reconhecimento é também reflexo do caminho que temos vindo a trilhar, há 181 anos, ao lado das Famílias, das Empresas e das Entidades da Economia Social. Por isso dizemos: este reconhecimento é Amor a sério.



Bem Bom – 2ª Edição



Depois do sucesso da primeira edição do sorteio exclusivo para Clientes, que entregou mais de 1,5 M€, o Banco Montepio alargou o acesso: agora qualquer pessoa pode participar, independentemente do banco do seu Crédito Habitação.

Até setembro, o concurso Bem Bom já premiou 22 clientes. O sorteio semanal ganhou ainda mais visibilidade: todas as semanas, em *prime time* na TVI, logo após o Jornal Nacional. À parceria com a TVI e a Rádio Comercial, juntou-se a Cidade FM.

O prémio é o novo Renault 5, 100% elétrico e eleito Carro Europeu do Ano 2025. Um modelo que marcou gerações e que regressa agora renovado, preparado para responder aos desafios sociais e ambientais do nosso tempo.

Banco Montepio nas Marcas Portuguesas Mais Valiosas

O Banco Montepio registou a segunda maior valorização no ranking anual das 100 Marcas Portuguesas Mais Valiosas, elaborado pela consultora OnStrategy. O estudo revela um crescimento relevante de 68,3% no valor da marca, que se traduziu numa subida de 16 posições, alcançando o 42.º lugar. A OnStrategy é uma consultora especializada em serviços de análise, estratégia e avaliação financeira para maximizar o valor de ativos tangíveis e intangíveis, com base em metodologias e ferramentas independentes. O estudo é desenvolvido segundo a metodologia de *Royalty Relief* e em conformidade com as normas internacionais ISO20671 (avaliação de estratégia e força da marca) e ISO10668 (avaliação financeira da marca).

Somos Marca Entidade Empregadora Inclusiva 2025



O Banco Montepio é orgulhosamente reconhecido como Marca Entidade Empregadora Inclusiva 2025. Esta distinção, atribuída bianualmente pelo Instituto do Emprego e Formação Profissional (IEFP), reconhece organizações que promovem práticas de gestão inclusivas, especialmente na integração de pessoas com deficiência no mercado de trabalho.

A avaliação incide sobre quatro domínios fundamentais: Recrutamento, desenvolvimento e progressão profissional; Manutenção e retoma do emprego; Acessibilidades; e Serviço e relação com a comunidade. Entre as práticas valorizadas destacam-se a adaptação de postos de trabalho, a reorganização funcional de equipas para acolher colaboradores com necessidades específicas e a disponibilização de equipamentos ergonómicos personalizados. A inclusão faz parte dos valores do Banco Montepio. Este reconhecimento reforça o compromisso com uma cultura organizacional justa, diversa e humana.

Novos Balcões: Saldanha (Lisboa) e Pedroso (Vila Nova de Gaia)

Em setembro, o Banco Montepio inaugurou dois balcões da nova geração: Saldanha em Lisboa e Pedroso em Vila Nova de Gaia. Estes espaços foram concebidos para o futuro, com ambientes *pet friendly*; acessibilidade para pessoas com mobilidade reduzida; soluções digitais avançadas, incluindo serviço *self-service* com a nova Chave24 de última geração; e um design com identidade portuguesa, incorporando cortiça nos elementos decorativos. Com a abertura destes balcões, o Banco Montepio reforça os seus valores – proximidade, confiança, solidez, transparência, tradição, inovação e inclusão – consolida o caminho da Sustentabilidade e reafirma o compromisso de proporcionar a melhor experiência aos Clientes.



Frota Automóvel Sustentável

O Banco Montepio renovou, pela terceira vez consecutiva, o certificado Move+, com classificação energética A+. Este sistema, atribuído pela Agência para a Energia (ADENE), avalia e classifica o desempenho energético de frotas automóveis.

O Banco Montepio foi uma das primeiras empresas do país a receber esta certificação, que distingue organizações na linha da frente da transição energética, rumo a uma economia mais sustentável e descarbonizada. A classificação MOVE+ permite conhecer, numa escala de A+ (mais eficiente) a F (menos eficiente), o nível de eficiência energética da frota automóvel de cada empresa.

Banco Montepio na Conferência FFD4

O Banco Montepio participou na conferência *Fourth International Conference on Financing for Development (FFD4)*, dedicada a debater soluções de financiamento que impulsionem o cumprimento dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da Agenda 2030. O Banco Montepio integrou o painel “*Experiences of Companies financing systemic transitions*”, com uma comunicação sobre transição sustentável e o nosso contributo na área da Educação. Foi destacada a missão original do Banco Montepio de apoiar a resolução de problemas sociais e comunitários em Portugal, com foco no acesso à habitação, à poupança e à redução da pobreza.

Banco Montepio apoia a Campanha Pirilampo Mágico 2025



A Campanha Pirilampo Mágico, promovida pela FENACERCI e apoiada pelo Banco Montepio desde 2017, decorreu entre 9 de maio a 1 de junho de 2025. A cor escolhida para esta edição foi o Violeta, associada à sabedoria e ao poder transformador, valores que refletem bem a missão da Fenacerci: apoiar milhares de pessoas com deficiência intelectual e/ou multideficiência e suas Famílias.

Com um farol como imagem de fundo, a campanha adotou o lema “A luz que abraça a diferença”. O Pirilampo Mágico é um dos maiores símbolos de solidariedade em Portugal e tem como objetivo principal a angariação de fundos para as CERCI, associadas da FENACERCI, e outras organizações congêneres.

Camões é nosso



O Banco Montepio é o Patrocinador Oficial da Grande Edição Comentada e Ilustrada d'Os Lusíadas e associou-se às comemorações do nascimento de Luís de Camões com uma homenagem exclusiva ao Poeta, uma edição especial e limitada, da editora “A Bela e o Monstro”, criada em parceria com o Jornal Público. Esta obra única reúne escritores, artistas e estudiosos da lusofonia que reinterpretam os dez cantos da epopeia com ensaios, poemas e ilustrações inéditas, oferecendo uma leitura contemporânea e plural.

Banco Montepio impulsiona literacia digital nas escolas públicas

O Banco Montepio entra no segundo ano de parceria com a Ubbu, plataforma gratuita que ensina programação e pensamento computacional a alunos do 1.º e 2.º ciclos do ensino básico. Este apoio integra a nossa estratégia de investimento social, promovendo competências digitais e de resolução de problemas através de uma abordagem inovadora e inclusiva. A Ubbu oferece conteúdos interativos alinhados com os ODS da ONU e prevê impactar mais de 70.000 alunos em três anos, com formação gratuita para professores. Este compromisso com o futuro das novas gerações reforça o papel da educação digital como motor de inclusão, inovação e desenvolvimento sustentável.

Banco Montepio reforça compromisso com “negócios Sustentabilidade”

O Banco Montepio participou na primeira reunião do Conselho Estratégico da iniciativa Negócios Sustentabilidade 20|30. Promovida pelo Jornal de Negócios, esta iniciativa é o maior ciclo nacional dedicado aos temas ESG (*Environmental, Social, Governance*), com conferências, *talks* setoriais e prémios como os CSO Awards Portugal e o Prémio Nacional de Sustentabilidade, que reconhecem projetos e líderes na transformação sustentável no país. O Banco Montepio mantém-se como Patrocinador Exclusivo da categoria Igualdade, Diversidade e Equidade, reforçando o posicionamento como uma instituição comprometida com a responsabilidade social e a sustentabilidade, e dando maior visibilidade às nossas práticas e valores nestas matérias.

Banco Montepio reforça apoio às Bolsas Sociais EPIS 2025

Pelo 15.º ano consecutivo, o Banco Montepio renova a parceria com a Associação EPIS – Empresários pela Inclusão Social, reafirmando o compromisso com a inclusão social, a igualdade de oportunidades e o mérito académico. Esta colaboração tem permitido apoiar centenas de jovens em todo o país, contribuindo para a construção de um futuro mais justo e sustentável.

Em 2025, a parceria ganha um novo impulso com a criação da Categoria Banco Montepio, dedicada ao ensino superior, que atribuirá 6 Bolsas de Estudo a estudantes universitários com elevado potencial académico e que enfrentem desafios socioeconómicos.

| DBRS | Última revisão em junho 2025 |
|---------------------------|-------------------------------------|
| Intrinsic Assessment (IA) | BBB (low) |
| Long-Term Issuer Rating | BBB (low) |
| Trend | Stable |
| Short-Term Issuer Rating | R-2 (middle) |
| Trend | Stable |
| Long-Term Senior Debt | BBB (low) |
| Trend | Stable |
| Short-Term Debt | R-2 (middle) |
| Trend | Stable |
| Subordinated Debt | BB |
| Trend | Stable |
| Long-Term Deposits | BBB |
| Trend | Stable |
| Short-Term Deposits | R-2 (high) |
| Trend | Stable |

| Moody's | Última revisão em novembro 2025 |
|---|--|
| Baseline Credit Assessment (BCA) | baa2 |
| Adjusted Baseline Credit Assessment (BCA) | baa2 |
| Senior Unsecured MTN | Baa2 |
| Outlook | Stable |
| Subordinated Debt | Baa3 |
| Long Term Bank Deposits | A3 |
| Outlook | Stable |
| Short Term Bank Deposit Rating | P-2 |
| Long Term Counterparty Risk | A2 |
| Covered Bonds | Aaa |

| Fitch Ratings | Última revisão em setembro 2025 |
|--|--|
| Viability Rating (VR) | bbb- |
| Long Term Issuer Default Rating (LT-IDR) | BBB- |
| Outlook | Stable |
| Short Term Issuer Default Rating (ST-IDR) | F3 |
| Government Support | No Support |
| Long-term Senior Preferred Debt Rating | BBB- |
| Short-term Senior Preferred Debt Rating | F3 |
| Long-Term Senior Non-Preferred Debt Rating | BB+ |
| Long-Term Deposits Rating | BBB |
| Short-Term Deposits Rating | F3 |
| Covered Bonds | AAA |
| Outlook | Stable |

Síntese de Indicadores

| | Set-24 | Dez-24 | Set-25 | Variação YoY |
|--|--------|--------|--------|--------------|
| ATIVIDADE E RESULTADOS (milhões de euros) | | | | |
| Ativo líquido | 18.596 | 18.415 | 19.352 | 4,1% |
| Crédito a Clientes (bruto) | 11.969 | 12.162 | 12.726 | 6,3% |
| Depósitos de Clientes | 14.558 | 14.959 | 15.725 | 8,0% |
| Capital Próprio | 1.691 | 1.674 | 1.758 | 4,0% |
| Resultado líquido | 96,1 | 109,9 | 86,4 | (10,1%) |
| SOLVABILIDADE ^(a) | | | | |
| Rácio <i>Common Equity Tier 1</i> | 15,8% | 16,0% | 16,3% | 0,5 p.p. |
| Rácio <i>Tier 1</i> | 15,8% | 16,0% | 16,3% | 0,5 p.p. |
| Rácio Capital Total | 19,1% | 19,2% | 19,4% | 0,3 p.p. |
| Rácio de Alavancagem (<i>Leverage</i>) | 6,6% | 6,8% | 6,7% | 0,1 p.p. |
| Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros) | 7.870 | 7.977 | 8.105 | 3,0% |
| RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDEZ | | | | |
| Crédito a Clientes (líquido) / Depósitos de Clientes ^(b) | 80,6% | 79,9% | 79,6% | (1,0 p.p.) |
| Rácio de cobertura de liquidez (LCR) | 218,5% | 201,1% | 191,8% | (26,7 p.p.) |
| Rácio de financiamento estável (NSFR) | 136,8% | 141,1% | 142,0% | 5,2 p.p. |
| QUALIDADE DO CRÉDITO | | | | |
| Custo do risco de crédito | 0,1% | 0,2% | 0,1% | 0,0 p.p. |
| <i>Non-performing exposures</i> (NPE) ^(c) / Crédito a Clientes (bruto) | 2,6% | 2,1% | 2,1% | (0,5 p.p.) |
| NPE ^(c) líquido Imparidade para crédito em balanço / Crédito a Clientes (bruto) | 0,7% | 0,4% | 0,4% | (0,3 p.p.) |
| Cobertura de NPE ^(c) por imparidades específicas | 40,9% | 44,0% | 46,5% | 5,6 p.p. |
| Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço | 72,8% | 83,3% | 79,9% | 7,1 p.p. |
| Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço e Colaterais e garantias financeiras associados | 114,1% | 122,5% | 113,4% | (0,7 p.p.) |
| RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA | | | | |
| Produto bancário / Ativo líquido médio ^(b) | 2,7% | 2,7% | 2,4% | (0,3 p.p.) |
| Rendibilidade bruta do ativo (Resultado antes de impostos / Ativo líquido médio) ^(b) | 1,1% | 0,9% | 0,8% | (0,3 p.p.) |
| Rendibilidade bruta do capital próprio (Resultado antes de impostos / Capitais próprios médios) ^(b) | 12,2% | 10,1% | 8,5% | (3,7 p.p.) |
| ROE (Resultado líquido / Capitais próprios médios) | 7,9% | 6,7% | 6,8% | (1,1 p.p.) |
| <i>Cost-to-income</i> (Custos operacionais / Produto bancário) ^(b) | 54,3% | 56,4% | 64,1% | 9,8 p.p. |
| <i>Cost-to-Income</i> , sem impactos específicos ^(d) | 50,9% | 53,1% | 61,7% | 10,8 p.p. |
| Custos com pessoal / Produto bancário ^(b) | 31,3% | 32,5% | 35,8% | 4,5 p.p. |
| COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO (Número) | | | | |
| Colaboradores | | | | |
| Grupo Banco Montepio | 2.991 | 2.983 | 3.013 | 0,7% |
| Banco Montepio | 2.875 | 2.864 | 2.882 | 0,2% |
| Balcões - Banco Montepio | | | | |
| Rede Doméstica | 225 | 225 | 223 | (0,9%) |
| Escritórios de representação | 5 | 5 | 5 | 0,0% |

(a) De acordo com a CRD IV / CRR (*fully-implemented* em 30 setembro 2024 e 31 dezembro 2024). Os rácios incluem o resultado líquido do período.

(b) De acordo com a Instrução do Banco de Portugal n.º 16/2004. na versão em vigor.

(c) Definição EBA.

(d) Exclui Resultados de operações financeiras e Outros resultados e Custos com pessoal não recorrentes.

Demonstração de Resultados Consolidada

| (milhões de euros) | Set-24 | Set-25 | Variação YoY | |
|--|--------------|--------------|---------------|----------------|
| | | | M€ | % |
| Juros e rendimentos similares | 528,6 | 439,7 | (88,8) | (16,8%) |
| Juros e encargos similares | 232,5 | 190,5 | (42,0) | (18,1%) |
| MARGEM FINANCEIRA | 296,0 | 249,3 | (46,8) | (15,8%) |
| Rendimentos de instrumentos de capital | 1,1 | 1,0 | (0,1) | (7,8%) |
| Comissões líquidas | 95,6 | 98,3 | 2,7 | 2,9% |
| Resultados de operações financeiras | (3,5) | (10,3) | (6,7) | <(100%) |
| Outros resultados | (16,4) | (2,2) | 14,1 | 86,4% |
| PRODUTO BANCÁRIO | 372,8 | 336,1 | (36,7) | (9,9%) |
| Custos com pessoal | 116,7 | 120,2 | 3,5 | 3,0% |
| Gastos gerais administrativos | 52,6 | 56,9 | 4,3 | 8,2% |
| Depreciações e amortizações | 33,1 | 38,3 | 5,2 | 15,7% |
| CUSTOS OPERACIONAIS | 202,4 | 215,4 | 13,0 | 6,4% |
| Imparidade de crédito | 11,2 | 5,5 | (5,7) | (51,2%) |
| Imparidade de outros ativos financeiros | 1,1 | (0,1) | (1,1) | <(100%) |
| Imparidade de outros ativos | 11,9 | 6,8 | (5,1) | (42,7%) |
| Provisões líquidas de reposições e anulações | (2,2) | 0,5 | 2,7 | >100% |
| Resultados por equivalência patrimonial | 0,1 | 0,2 | 0,0 | 35,9% |
| RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS | 148,6 | 108,2 | (40,4) | (27,2%) |
| Impostos | 52,5 | 21,8 | (30,7) | (58,5%) |
| RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO | 96,1 | 86,4 | (9,7) | (10,1%) |

Balanço Consolidado

| (milhões de euros) | Set-24 | Dez-24 | Set-25 | Variação YoY | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| | | | | M€ | % |
| Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais | 1.941,9 | 1.474,5 | 1.546,3 | (395,6) | (20,4%) |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 57,9 | 49,8 | 56,3 | (1,6) | (2,7%) |
| Aplicações em instituições de crédito | 139,0 | 138,2 | 181,6 | 42,6 | 30,6% |
| Crédito a Clientes | 11.739,7 | 11.945,0 | 12.517,7 | 778,0 | 6,6% |
| Ativos financeiros detidos para negociação | 49,1 | 26,8 | 52,9 | 3,8 | 7,8% |
| Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados | 109,7 | 102,7 | 97,7 | (12,0) | (11,0%) |
| Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral | 315,2 | 304,5 | 457,0 | 141,8 | 45,0% |
| Derivados de cobertura | 21,4 | 30,3 | 9,0 | (12,4) | (58,0%) |
| Outros ativos financeiros ao custo amortizado | 3.264,9 | 3.473,7 | 3.594,1 | 329,2 | 10,1% |
| Investimentos em associadas | 4,1 | 4,5 | 4,7 | 0,6 | 13,9% |
| Ativos não correntes detidos para venda | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | (28,9%) |
| Propriedades de investimento | 48,9 | 44,8 | 35,1 | (13,8) | (28,3%) |
| Outros ativos tangíveis | 197,9 | 196,0 | 192,3 | (5,6) | (2,8%) |
| Ativos intangíveis | 65,0 | 64,6 | 68,0 | 3,0 | 4,5% |
| Ativos por impostos correntes | 0,9 | 1,3 | 0,8 | (0,1) | (17,1%) |
| Ativos por impostos diferidos | 328,5 | 323,7 | 302,1 | (26,4) | (8,0%) |
| Outros ativos | 311,5 | 234,2 | 236,7 | (74,8) | (24,0%) |
| TOTAL DO ATIVO | 18.595,8 | 18.414,8 | 19.352,3 | 756,5 | 4,1% |
| Recursos de outras instituições de crédito | 898,0 | 607,3 | 536,9 | (361,1) | (40,2%) |
| Recursos de Clientes | 14.557,9 | 14.958,8 | 15.724,7 | 1.166,8 | 8,0% |
| Responsabilidades representadas por títulos | 935,9 | 588,4 | 691,9 | (244,0) | (26,1%) |
| Passivos financeiros detidos para negociação | 11,3 | 11,2 | 6,8 | (4,5) | (39,9%) |
| Provisões | 17,2 | 30,5 | 30,1 | 12,9 | 74,4% |
| Passivos por impostos correntes | 1,0 | 1,5 | 3,1 | 2,1 | >100% |
| Derivados de cobertura | 0,0 | 27,0 | 30,4 | 30,4 | n.a. |
| Outros passivos subordinados | 268,0 | 271,8 | 265,7 | (2,3) | (0,9%) |
| Outros passivos | 215,1 | 243,9 | 304,3 | 89,2 | 41,5% |
| TOTAL DO PASSIVO | 16.904,4 | 16.740,4 | 17.593,9 | 689,5 | 4,1% |
| Capital Social | 1.210,0 | 1.210,0 | 1.214,8 | 4,8 | 0,4% |
| Reservas e resultados transitados | 385,3 | 354,5 | 457,2 | 71,9 | 18,7% |
| Resultado líquido consolidado | 96,1 | 109,9 | 86,4 | (9,7) | (10,1%) |
| TOTAL CAPITAL PRÓPRIO | 1.691,4 | 1.674,4 | 1.758,4 | 67,0 | 4,0% |
| TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO | 18.595,8 | 18.414,8 | 19.352,3 | 756,5 | 4,1% |

Buffer de liquidez – Somatório do montante agregado da rubrica de balanço “Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais” e do valor de mercado, descontado dos haircuts aplicados pelo BCE, dos ativos elegíveis e não comprometidos para operações de cedência de liquidez no âmbito da política monetária do Eurosistema.

Carteira de títulos - Somatório das rubricas de ativo do balanço “Ativos financeiros detidos para negociação”, “Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral”, “Outros ativos financeiros ao custo amortizado”, “Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados” e “Derivados de cobertura”, deduzido das rubricas de passivo do balanço “Passivos financeiros detidos para negociação” e “Derivados de cobertura”.

CET1 – do inglês *Common Equity Tier 1* (Fundos Próprios Principais de nível 1).

Cobertura dos NPE por imparidades específicas – rácio que mede a proporção de imparidade para riscos de crédito de exposições não produtivas, face ao saldo de exposições não produtivas.

Cobertura dos NPE por imparidades totais para risco de crédito – rácio que mede a proporção de imparidade para riscos de crédito acumulada em balanço face ao saldo de exposições não produtivas.

Cobertura dos NPE por imparidades totais para risco de crédito e colaterais e garantias associadas – rácio que mede a proporção do somatório da imparidade para riscos de crédito acumulada em balanço com o valor dos colaterais e garantias financeiras associados, face ao saldo de exposições não produtivas.

Comissões líquidas – Corresponde à rubrica da Demonstração de Resultados “Resultados de serviços e comissões”.

Crédito *non-performing* – Corresponde ao crédito não produtivo (em inglês, *non-performing loans* ou NPL).

Crédito *performing* – Corresponde ao crédito produtivo (em inglês, *performing loans*).

Custo do risco de crédito – Indicador que mede o custo reconhecido no período e contabilizado como imparidade de crédito na demonstração de resultados para cobrir o risco de incumprimento na carteira de crédito a Clientes. Resulta da divisão da Imparidade de crédito (anualizada) pelo saldo médio de Crédito a Clientes (bruto).

Custos operacionais – Somatório das rubricas da Demonstração de Resultados “Custos com pessoal”, “Gastos gerais administrativos” e “Amortizações e depreciações”.

Depósitos de Clientes – Corresponde à rubrica do Balanço “Recursos de Clientes”.

Dívida emitida - Somatório das rubricas de balanço “Responsabilidades representadas por títulos” e “Outros passivos subordinados”.

EBA - do inglês *European Banking Authority*, Autoridade Bancária Europeia.

Fully implemented –Totalmente implementado, em inglês. Diz respeito à implementação total das regras prudenciais previstas na legislação em vigor na União Europeia, que foi produzida com base nos padrões definidos pelo Comité de Supervisão Bancária de Basileia, nos acordos conhecidos como Basileia II e Basileia III.

NPE – do inglês *Non-Performing Exposures*, Exposições não produtivas de acordo com a definição EBA.

Outros resultados – Corresponde à soma das rubricas da Demonstração de Resultados “Outros resultados de exploração” e “Resultados de alienação de outros ativos”.

Performing loans - Corresponde ao Crédito a Clientes (bruto) deduzido do Crédito não produtivo

Produto bancário – Corresponde à soma das rubricas da Demonstração de Resultados “Margem financeira”, “Rendimentos de instrumentos de capital”, “Resultados de serviços e comissões”, e somando ainda os Resultados de operações financeiras e os Outros resultados.

Rácio de cobertura de liquidez (LCR) – do inglês *Liquidity Coverage Ratio*.

Rácio de Financiamento Estável (NSFR) - do inglês *Net Stable Funding Ratio*.

Rácio *Cost-to-income* - Rácio de eficiência operativa medido através da parcela do Produto bancário que é absorvida pelos Custos operacionais, dado pela divisão dos Custos operacionais pelo Produto bancário.

Rácio NPE - Rácio dado pela divisão das NPE apuradas de acordo com a definição EBA, pelo Crédito a Clientes (bruto).

Rácios proforma (Fundos Próprios Principais de nível 1 (CET1), *Capital Tier I*, *Capital Total*) - apurados incluindo os resultados líquidos acumulados do período, deduzidos de potenciais distribuições de resultados estimadas.

Rendibilidade bruta do capital próprio – Rácio dado pela divisão do Resultado antes de impostos pelos Capitais próprios médios.

Resultados de operações financeiras - Somatório das rubricas da Demonstração de Resultados “Resultados de ativos e passivos avaliados ao justo valor através de resultados”, “Resultados em ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral” e “Resultados de reavaliação cambial”.

RWA – do inglês *Risk-Weighted Assets*, ativos ponderados pelo risco.

YoY - do inglês *Year-on-year*, variação face ao período homólogo do ano anterior.

YTD – do inglês *Year-to-date*, variação em relação ao final do ano anterior.



Banco Montepio

Obrigado

Gabinete de Relações com o Mercado
Novembro 2025

investors@bancomontepio.pt
<https://www.bancomontepio.pt/institucional/investor-relations>