



**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 prospectivas que estão sujeitas a riscos e incertezas. Pela sua natureza, as declarações prospectivas 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 prospectivas. 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 prospectivas. Mesmo que a condição financeira, estratégia empresarial, planos e objetivos de gestão para operações futuras do Banco Montepio sejam consistentes com as declarações prospectivas 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 prospectivas, 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 rendibilidade, solidez de capital e crescimento do negócio



RENDIBILIDADE

- **Resultado líquido consolidado aumentou para 86,4 M€ (-10,1% YoY)**
 - ✓ Rendibilidade 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

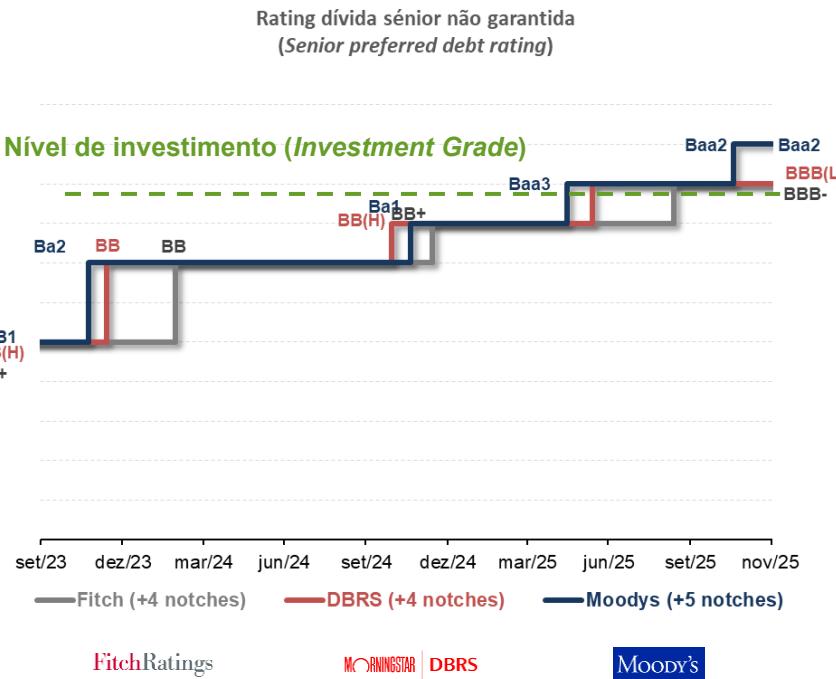
- **Buffer de liquidez de 5,9 mil M€**, traduzindo uma confortável posição de liquidez
 - ✓ LCR: 191,8%
 - ✓ NSFR: 142,0%
- **Sem exposição ao BCE. O financiamento foi totalmente liquidado no 1T2024**



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



- ❖ Moody's - Em 18 de novembro de 2025, o *rating* da dívida sénior preferencial do Banco Montepio subiu para Baa2, com perspetiva 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%)

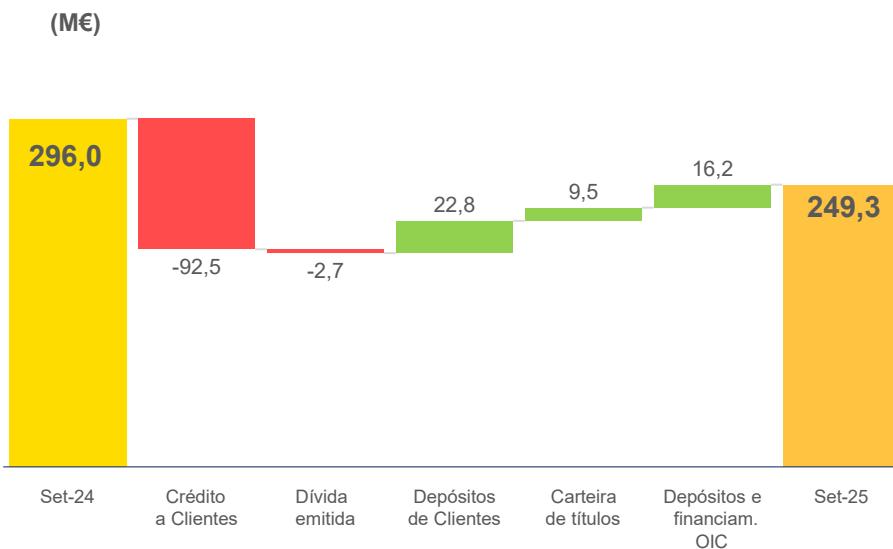
Resultado líquido



- 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)

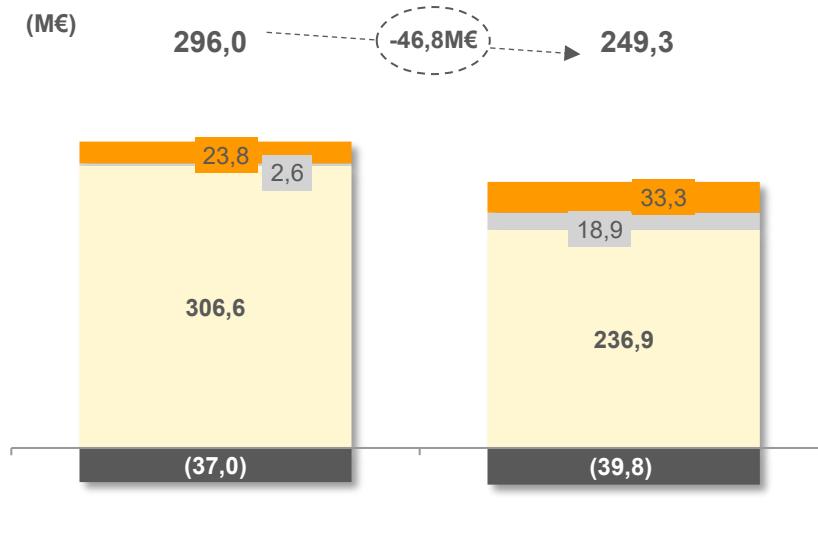


Margem de intermediação financeira

2,27%

1,82%

Margem Financeira (composição)



set/24

set/25

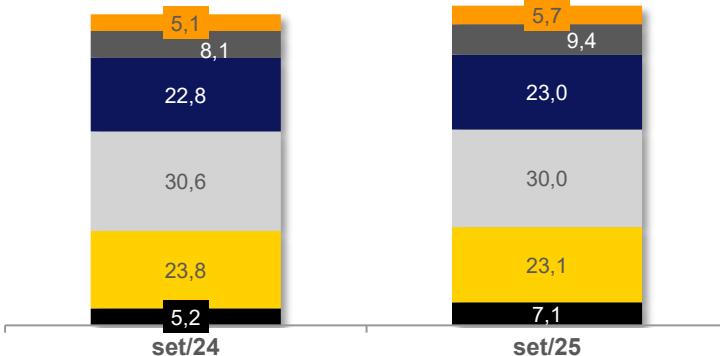
MF comercial ■ Depósitos e financiam. OIC ■ Carteira de títulos ■ Dívida emitida

Aumento das comissões e redução nos resultados de operações financeiras

Comissões líquidas

(M€)

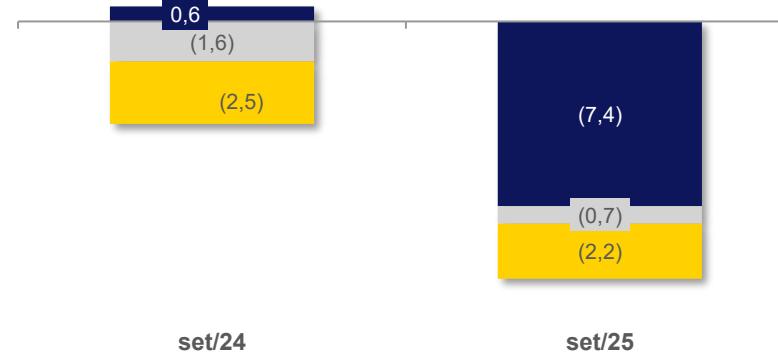
95,6 → +2,7M€ 98,3



Resultados de operações financeiras

(M€)

-3,5 → -6,7M€ -10,3



- Mercado
- Serviços pagamento
- Seguros

- Crédito
- Manutenção e gestão contas
- Outras

- Carteira títulos
- Reavaliação cambial
- Outros

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

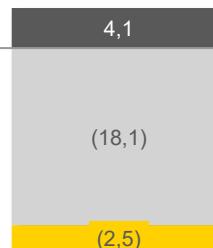
Outros resultados

(M€)

-16,4

+14,1 M€

-2,2



set/24

■ Venda ativos

■ Contribuições Setor (IFRIC 21)

■ Outros

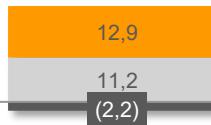
Imparidades e provisões

(M€)

21,9

-9,2 M€

12,7



set/24

■ Imparidade crédito

■ Outras imparidades

set/25

■ Provisões

Custo do risco de crédito

(%)

0,13

-0,07 p.p.

0,06



set/24

set/25

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

(M€)

202,4

+6,4%

215,4

+5,2M€
(+15,7%)+4,3M€
(+8,2%)+3,5M€
(+3,0%)

38,3

56,9

120,2

56,9

120,2

52,6

116,7

33,1

set/24

set/25

■ Custos com pessoal ■ Gastos gerais administ. ■ Deprec. e amortizações

Produto bancário

(M€)

372,8

-9,9%

336,1



set/24

set/25

■ Margem financeira ■ Comissões ■ Cambial, negociação e outros

Rácio Cost-to-Income

(%)

66,6%

63,2%

50,8%

46,2%

53,1%

dez/22

56,4%

dez/23

64,1%

61,7%

53,1%

56,4%

50,8%

46,2%

64,1%

61,7%

dez/24

dez/25

— Cost-to-income ●●●●● Cost-to-Income recorrente (1)

(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

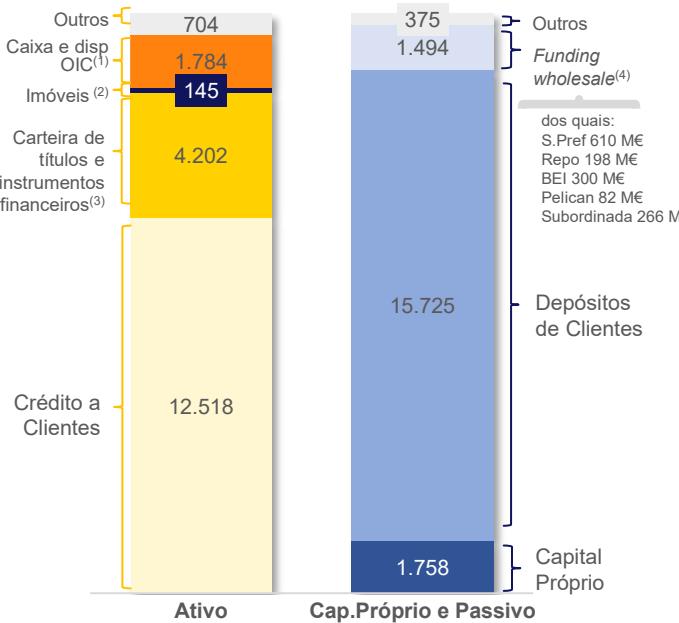
Banco nacional focado nos Particulares e nas PMEs

Segmentos de negócio



Síntese do Balanço

- Sétimo maior banco em Portugal por total de ativos (M€) **19.352**

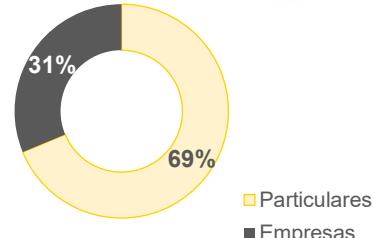


Crédito & Depósitos

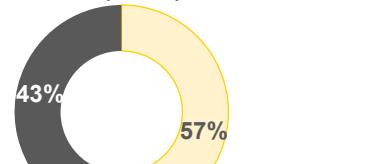
- 5,15% de quota de mercado de crédito e depósitos, apoiada por um forte reconhecimento da marca pelos Clientes

LTD⁽⁵⁾:
79,6%

Depósitos de Clientes

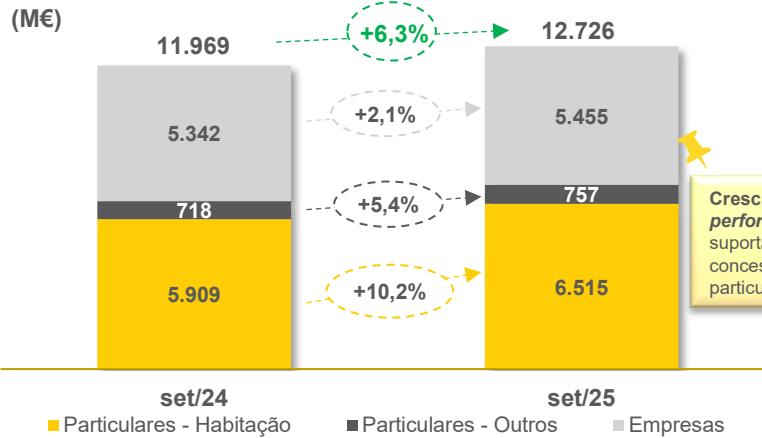


Crédito a Clientes (Bruto)

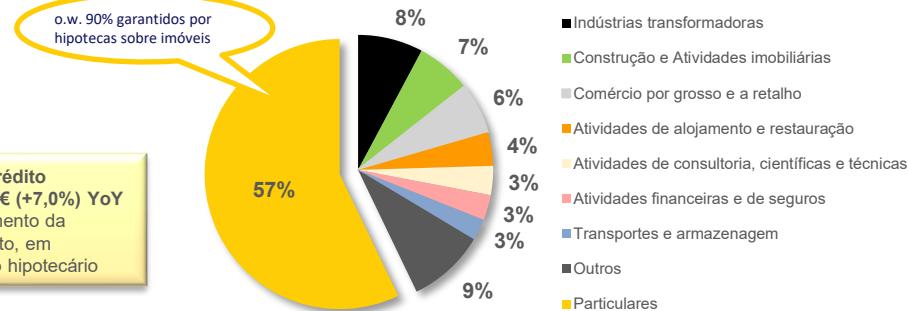


Carteira de crédito diversificada com reduzido incumprimento

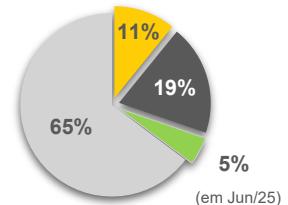
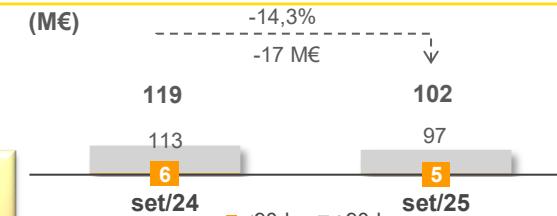
Crédito a Clientes (valor bruto) por segmento



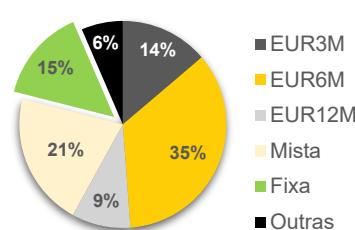
Crédito a Clientes (valor bruto) por setor (12,7 mM€)



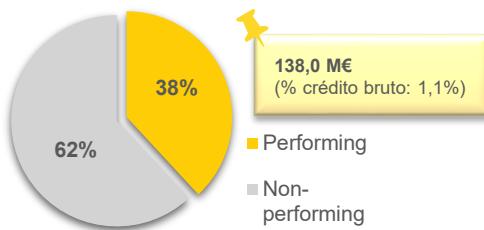
Crédito e Juros vencidos



... por tipo de taxa de juro



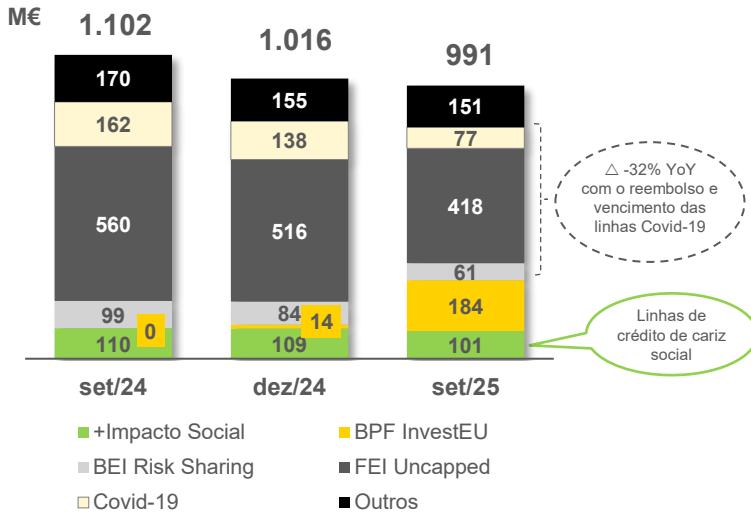
Reestruturados



Vencido + 90d / Crédito Bruto



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

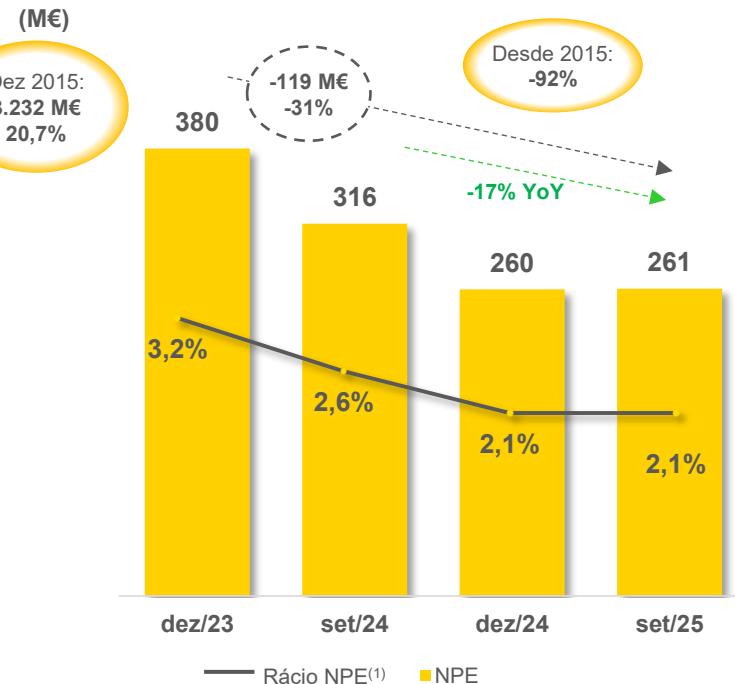


- ✓ Apoio ao investimento através das Linhas BPF InvestEU
- ✓ Participação ativa em operações de crédito garantido
- ✓ Com uma presença significativa nas Linhas Protocoladas, o **Banco Montepio contribui para dinamizar o crédito e fomentar o investimento**, reforçando o seu papel no apoio ao tecido empresarial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

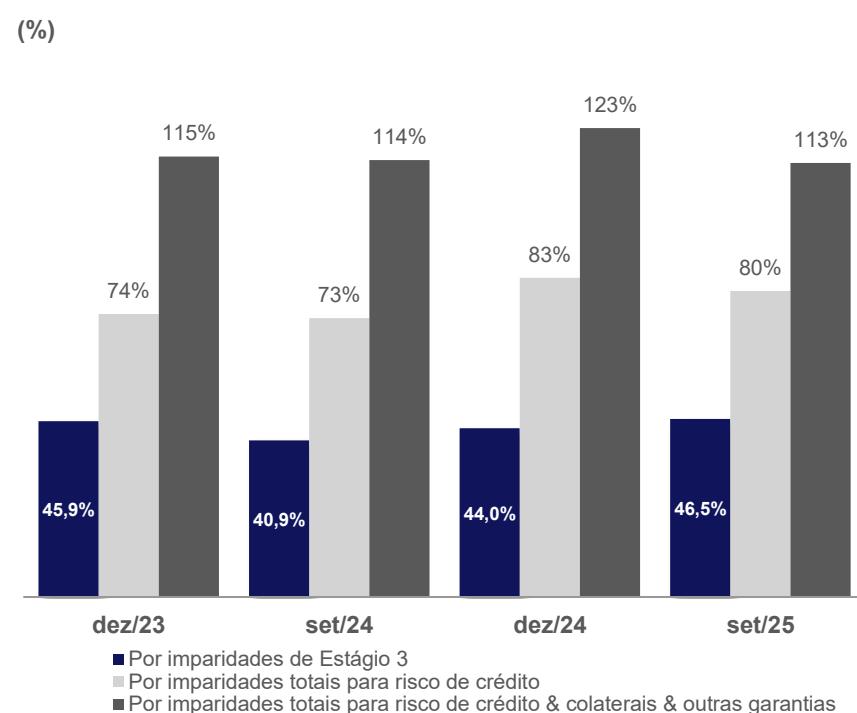
FEI Uncapped (FEI/FGE)	BEI Risk Sharing (BEI/FGE)	BPF InvestEU	+ Impacto Social (FEI/FGE)	Outros
Acordo assinado com o Fundo Europeu de Investimento (FEI), apoiado pelo Fundo de Garantia Europeu (FGE).	Acordo de partilha de risco assinado com o Banco Europeu de Investimento (BEI), com o apoio do Fundo 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).	
	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.	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

NPE em níveis historicamente baixos e cobertura robusta

Redução de NPE



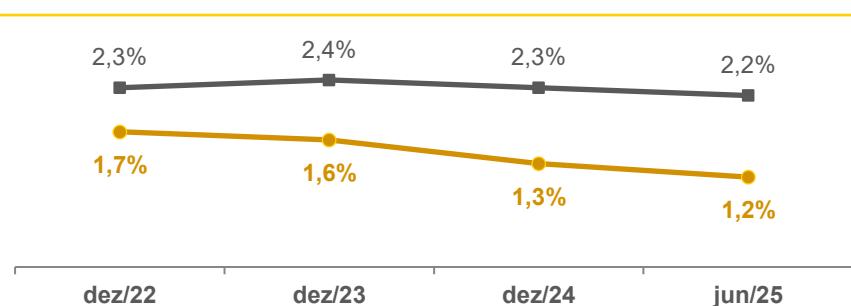
Cobertura de NPE



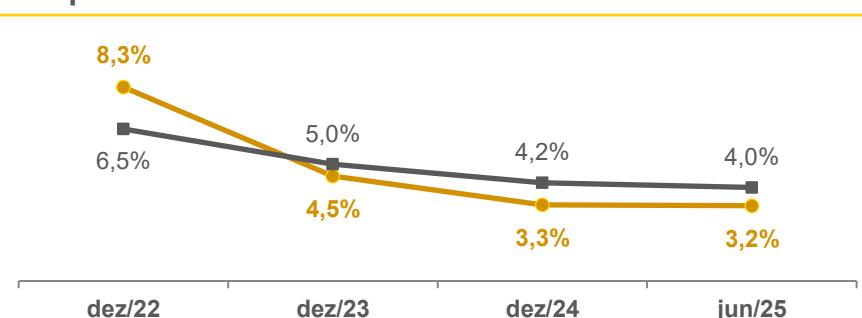
⁽¹⁾ Rácio NPE = Exposições não produtivas (conforme definido pela EBA) / Crédito a Clientes (Bruto).

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

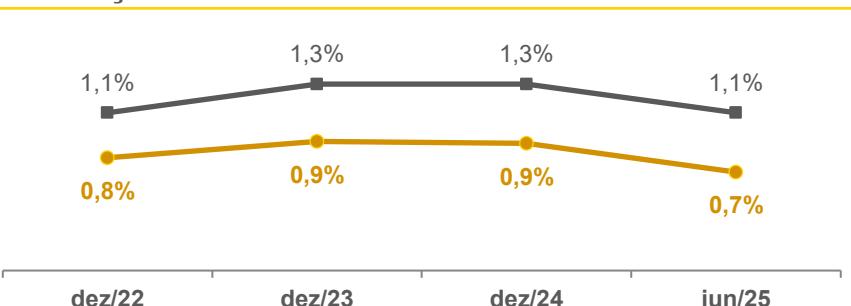
Particulares ⁽¹⁾



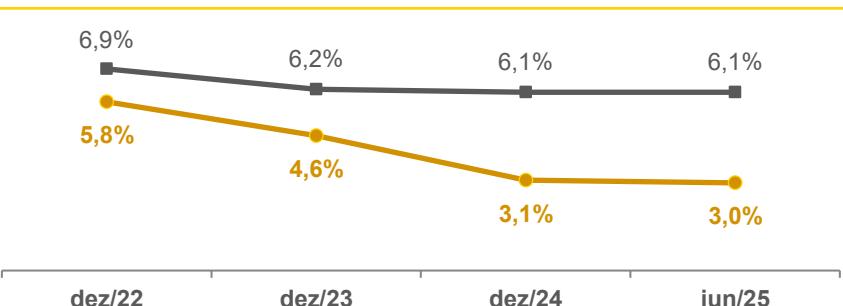
Empresas



Habitação ⁽²⁾



Consumo e outras finalidades ⁽³⁾



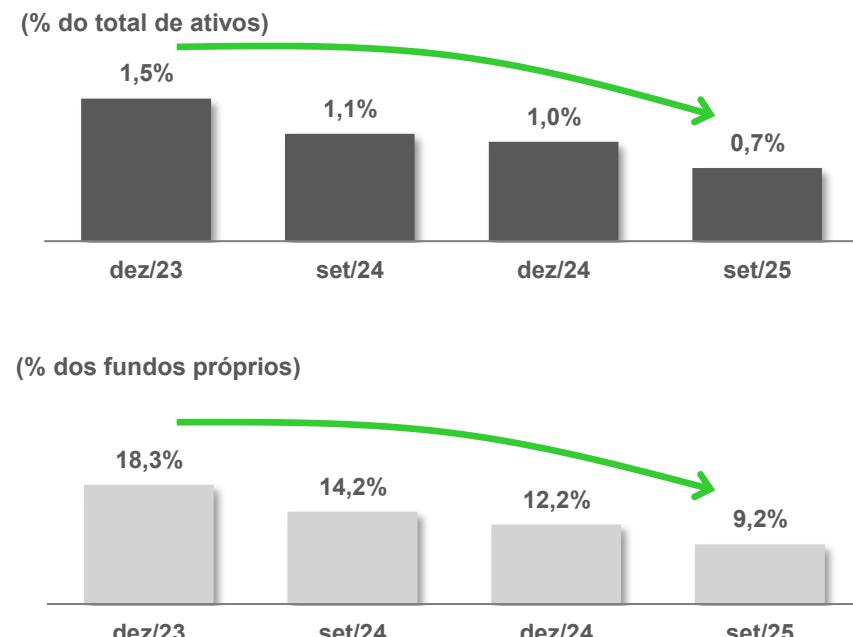
(1) Indivíduos ou grupos de indivíduos que atuam como consumidores ou produtores não classificados como sociedades não financeiras, incluindo Instituições Sem Fim Lítrativo ao Serviço das Famílias (ISFLSF). (2) Empréstimos concedidos a famílias para aquisição, construção ou melhoria de imóveis residenciais (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€)



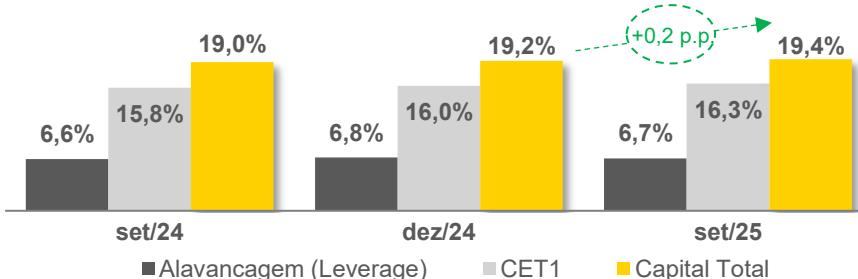
Imóveis (% do total dos ativos e dos fundos próprios)



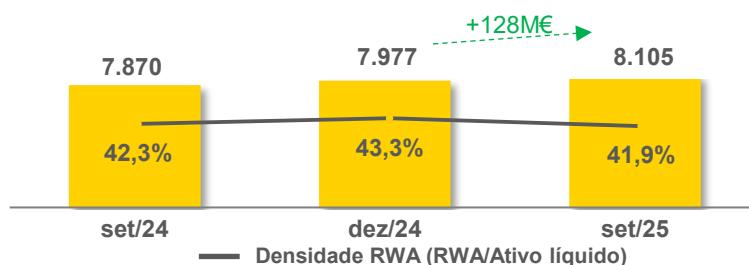
✓ Foco na venda de imóveis, intensificando os meios para promover as vendas a retalho e aproveitando todas as oportunidades do mercado

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

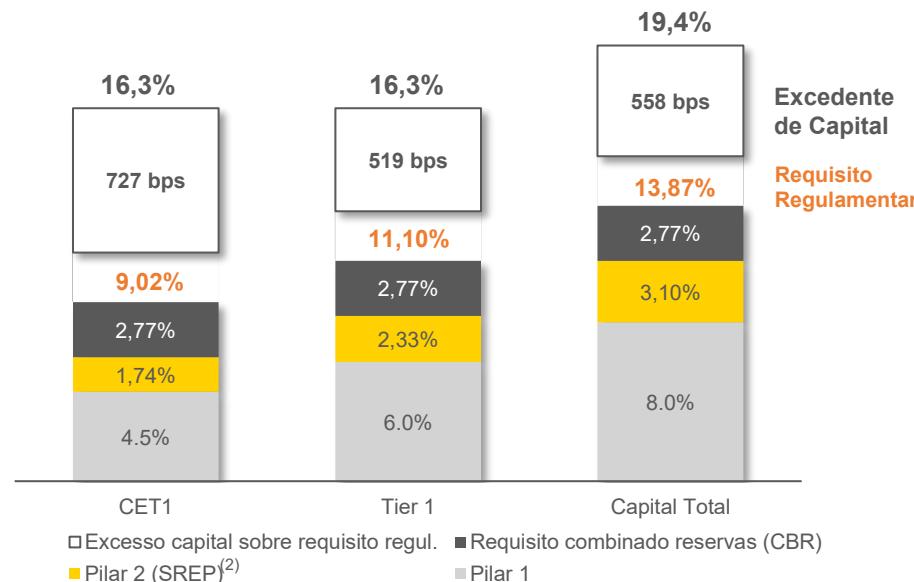
Ráculos Capital (fully implemented)⁽¹⁾



RWA (ativos ponderados pelo risco)



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

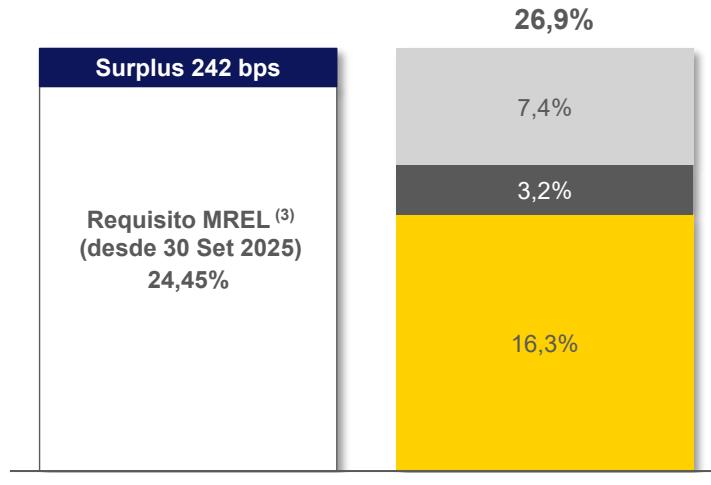


(1) Reflete a aplicação na íntegra das regras prudenciais previstas na legislação em vigor na UE, elaborada com base nas normas estabelecidas pelo Comité de Supervisão Bancária de Basileia (Basileia II e Basileia III). (2) O Pilar 2 aplicável ao Banco Montepio desde 1 de abril de 2025 é de 3,10%, o que 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%

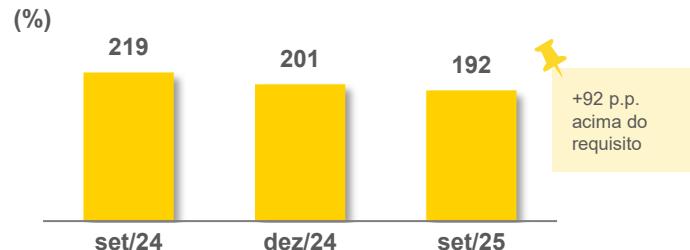


✓ O Banco Montepio não está sujeito a quaisquer requisitos de subordinação

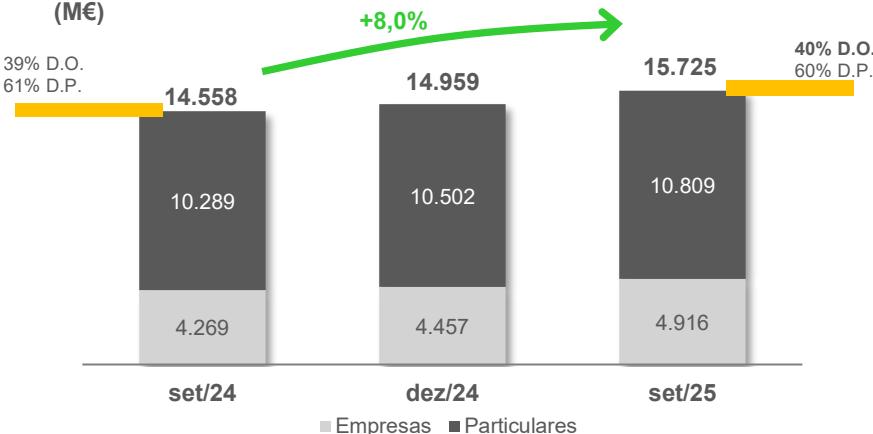
✓ O objetivo é manter um excedente de MREL adequado e coerente com a estratégia global e o perfil de risco, através de uma combinação sustentável de emissão de dívida, geração orgânica de capital e otimização do balanço

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

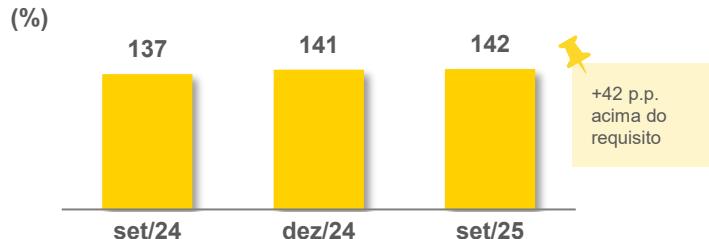
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)



Depósitos de Clientes



Rácio de Financiamento Estável (NSFR)



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> o.w. Obrigações detidas por investidores			2.406			
			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.

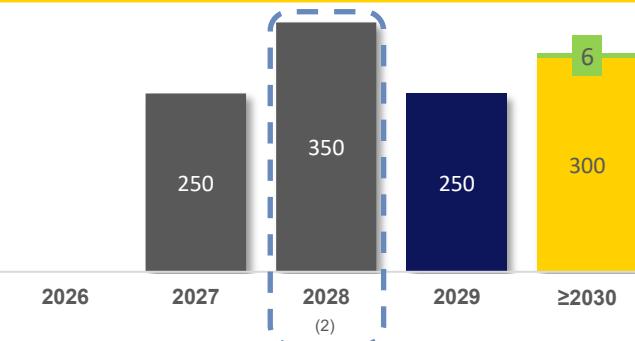
Obrigações Cobertas retidas

(M€)



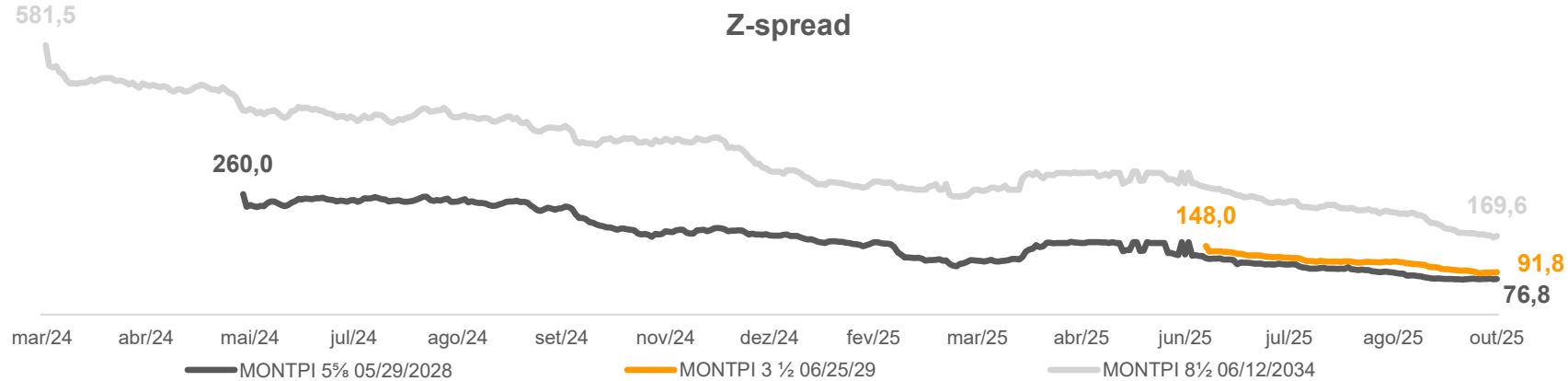
Perfil de maturidade

(M€)



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

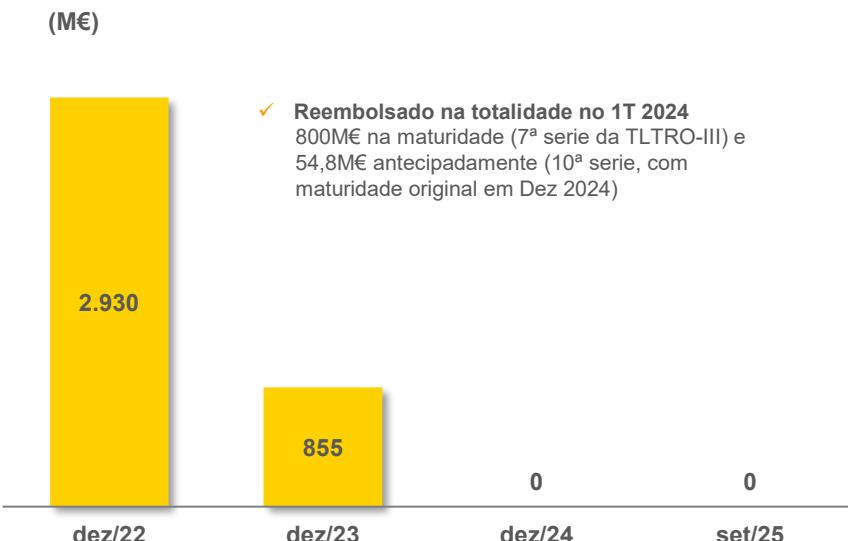
Dívida do Banco Montepio com forte desempenho no mercado secundário



ISIN	Data Emissão	Data Maturidade	Montante M€	Preço Inicial	Taxa de cupão	Tipo	Subscrição	# Investidores	Tipo Investidor	Distribuição geográfica
MONTP1 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%
MONTP1 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%
MONTP1 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%

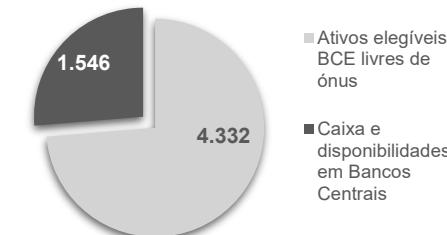
Confortável posição de liquidez sem financiamento do BCE. Sólida reserva de liquidez de 5,9 mM€

Financiamento BCE¹



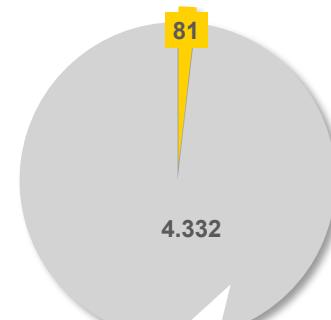
Ativos elegíveis BCE & Reserva de liquidez

Reserva de liquidez (5,9 mM€)



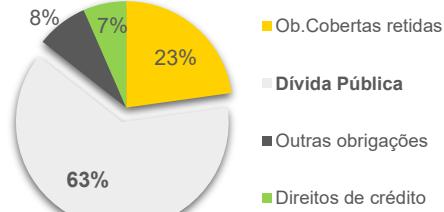
Ativos elegíveis BCE (4,4 mM€)

- Ativos comprometidos
- Ativos livres de ónus



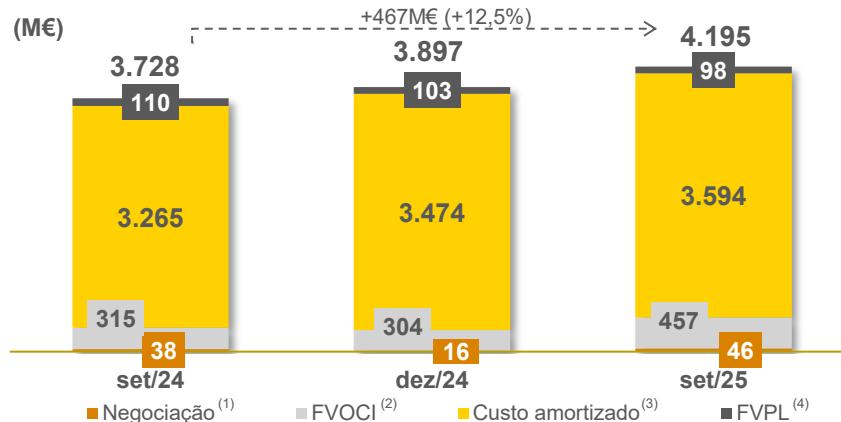
93% instrumentos de dívida líquidos avaliados a preços de mercado e deduzidos das margens de avaliação do BCE

Carteira de ativos elegíveis (BCE)



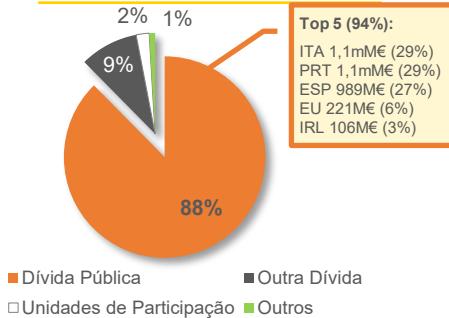
Carteira de títulos de baixo risco, composta principalmente por dívida pública com *rating* de investimento, elegível para financiamento do BCE

Por carteira

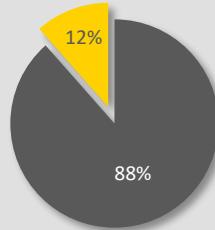


(1) Ativos financeiros e passivos financeiros detidos para negociação. (2) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (FVOCI). (3) Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados (FVPL).

Por tipo de instrumento

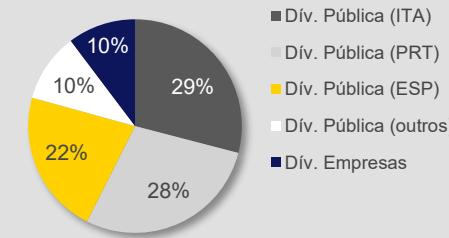


Por carteira FVPL (98 M€)

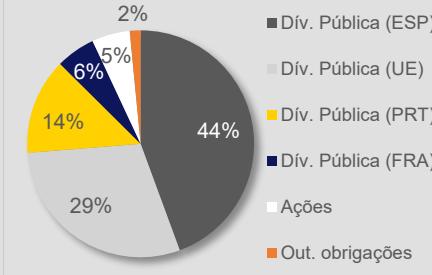


■ Unidades participação ■ Crédito Clientes

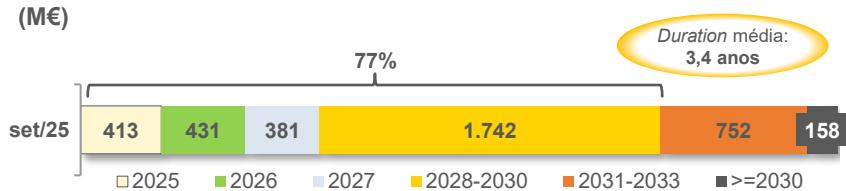
Custo Amortizado (3.594 M€)



FVOCI (457 M€)

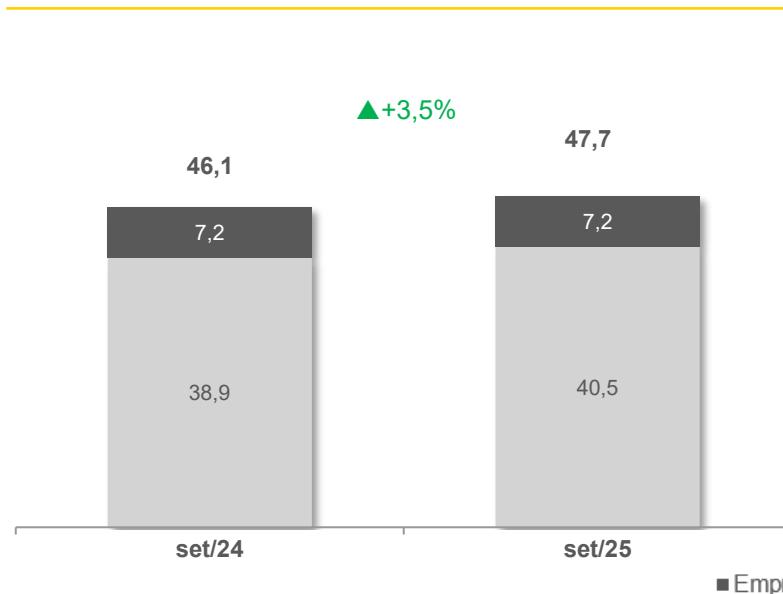


Maturidades das obrigações em carteira

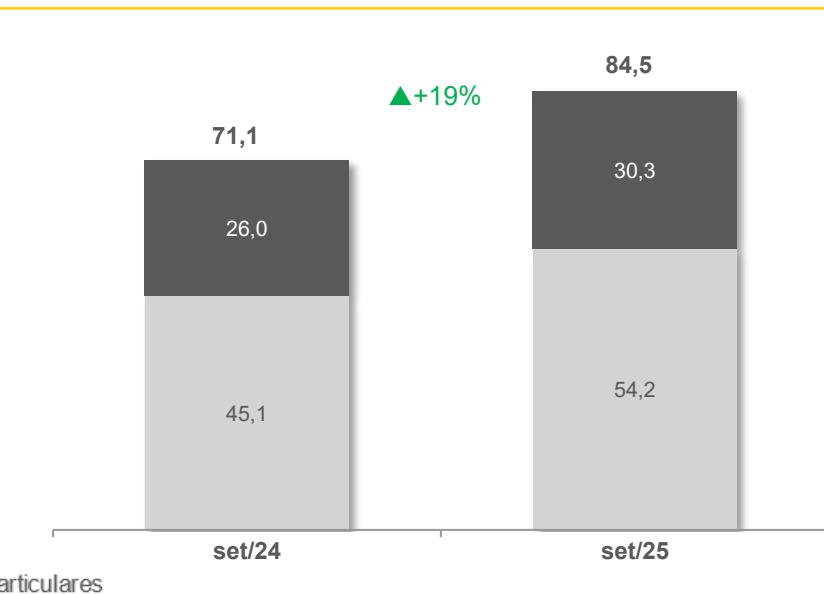


Transição digital em curso bem sucedida

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

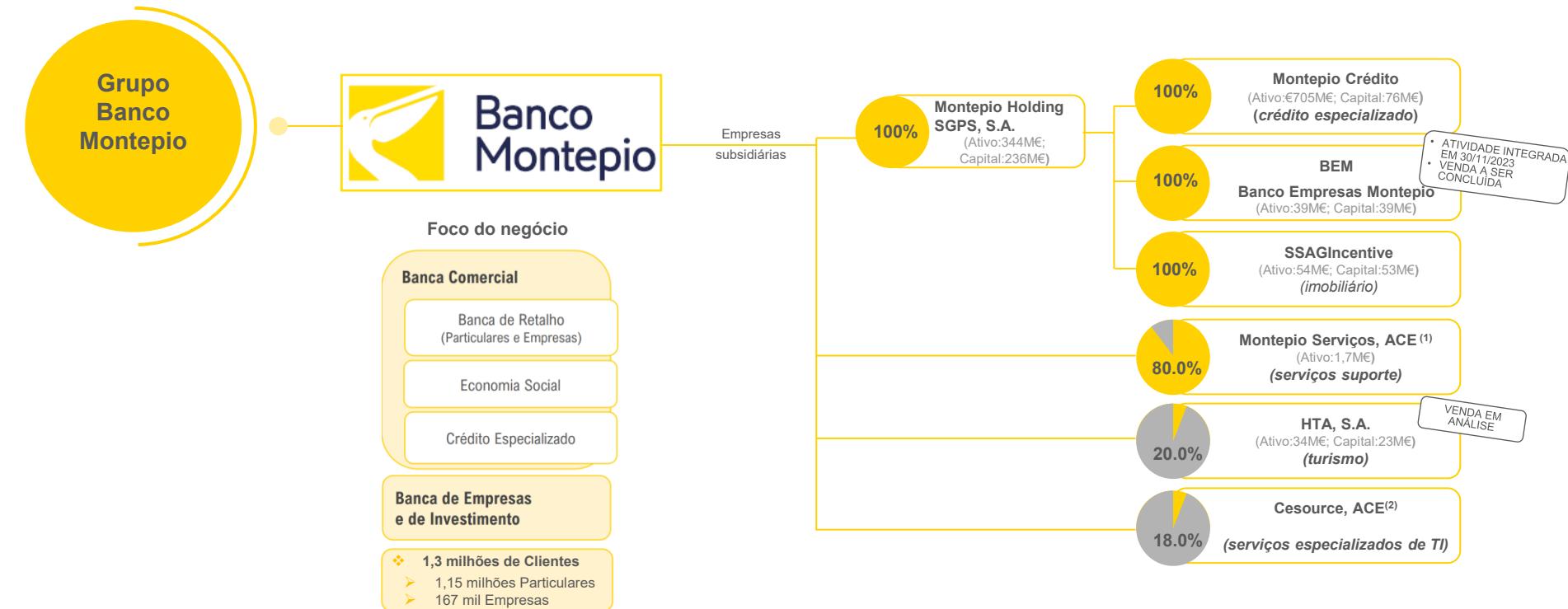


BANCO DE PORTUGAL
EUROSISTEMA

Foi criado o Montepio Geral
Associação Mutualista (MGAM), o
acionista maioritário



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.

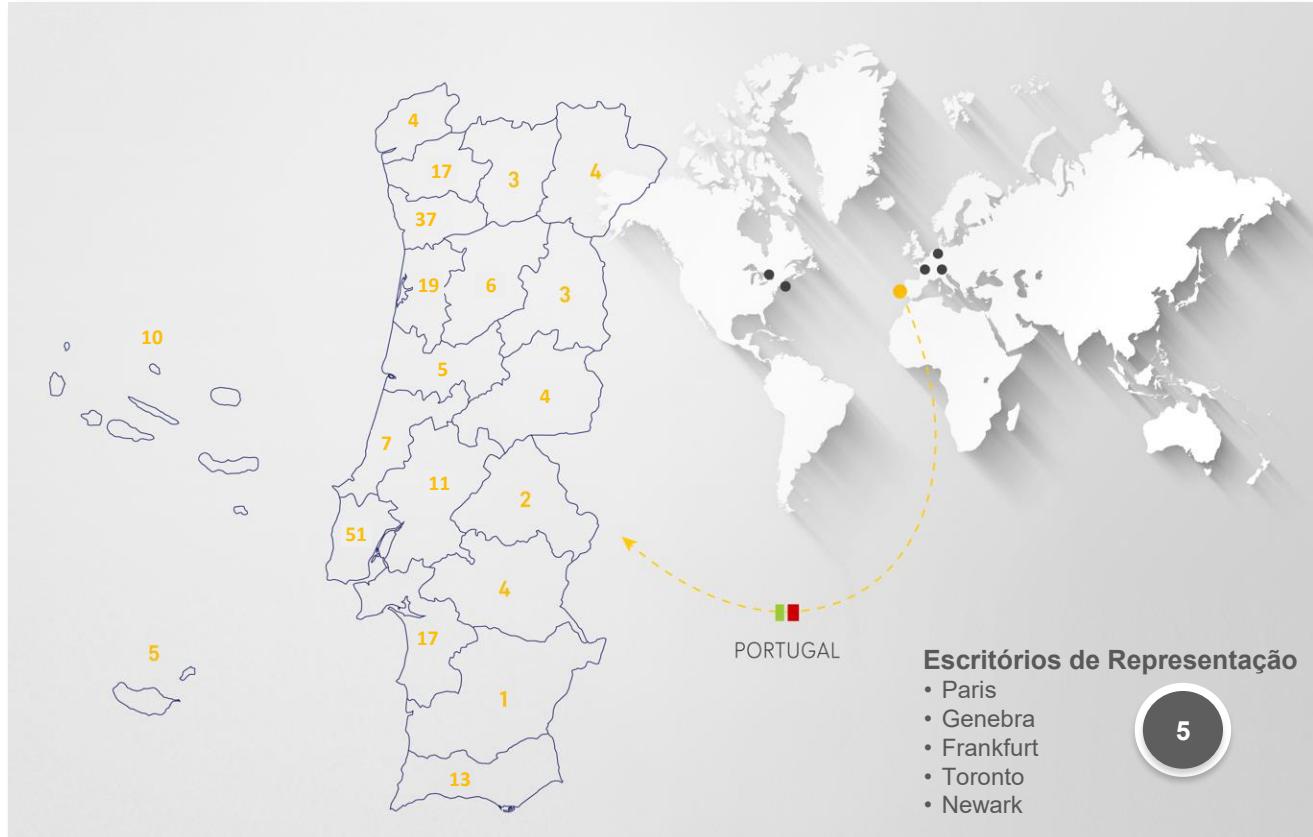
(1) Montepio Serviços, ACE é um Agrupamento Complementar de Empresas criado com o objetivo de prestar serviços de suporte (como compras/procurement, logística e meios) a entidades do grupo.

(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



Órgãos Sociais

- 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 rendibilidade, e em manter uma adequada exposição ao risco**.



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)

Florbel dos Anjos Frescata Lima (Membro)

Maria Cândida de Carvalho Peixoto (Membro)

Maria Lúcia Ramos Bica (Membro)

Eugénio Luis Correia Martins Baptista

Comissão Auditoria



Estratégia 2025-2027: As orientações estratégicas estão consubstanciadas no Programa Triple A 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

 **Agil**

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

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



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.



Convergir para a rendibilidade 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*



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



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.

01

02

03

04

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 decisora 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 (COMSESG) 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 aspectos ESG, como a Gestão de Riscos.



Política de Sustentabilidade do Banco Montepio

Código de **Conduta**

(2024)

- Priorizar os interesses de clientes
- Valorizar as nossas pessoas
- Combater o branqueamento de capitais, evasão fiscal e outras infrações legais

Carta de **Compromisso social**

(2020 *in bancomontepio.pt*)

- Adotar práticas sustentáveis nas operações
- Promover a sustentabilidade económica, social e ambiental

Política de **Risco ESG**

(2024)

Promover decisões financeiras alinhadas com critérios ambientais, sociais e de governação, mitigando riscos e contribuindo para um impacto positivo e sustentável.

Política de **Sustentabilidade**

(NOV.2023)

INTEGRIDADE, GESTÃO, INNOVAÇÃO



Promover uma cultura corporativa equitativa e inclusiva

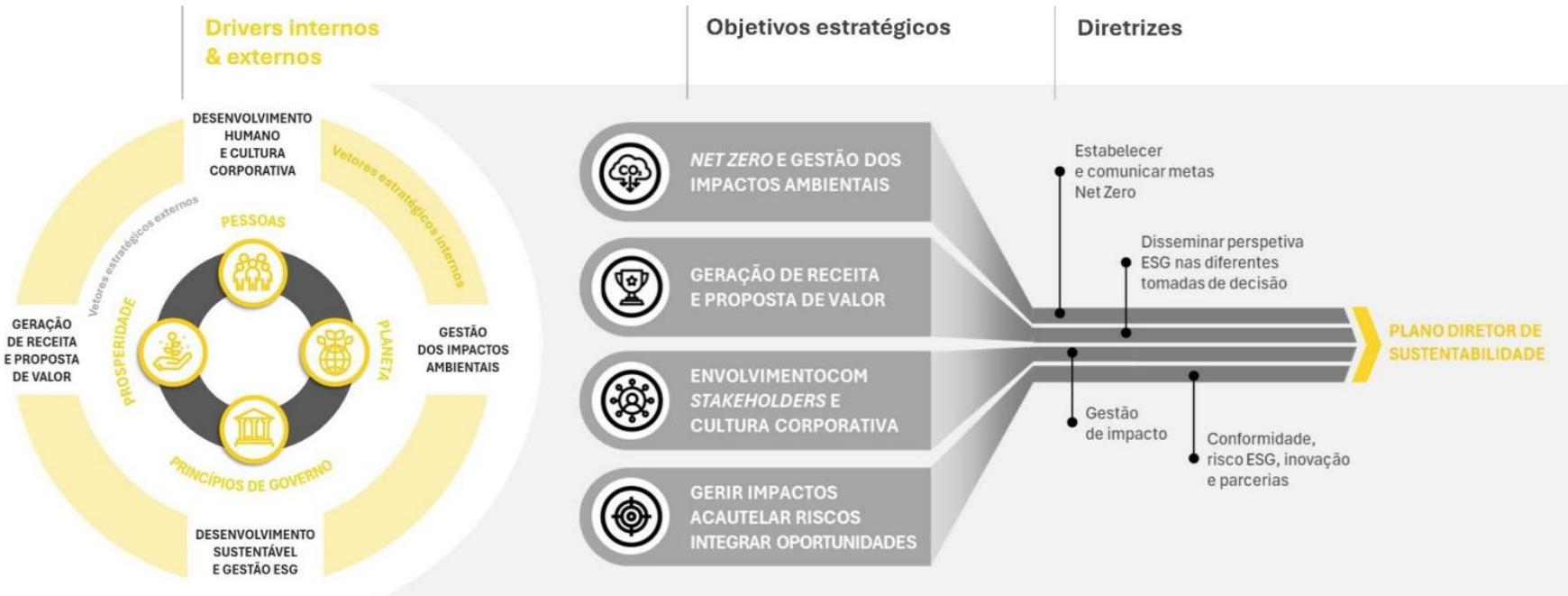
Assegurar o respeito pelos direitos humanos nas nossas atividades e compromissos

Gerir o impacto ambiental, integrar critérios ESG nas práticas comerciais e cadeia de valor

Cooperar com a cadeia de fornecimento na adoção de diretrizes ESG

Reforçar o nosso desempenho na sustentabilidade, pela interação com as partes interessadas

Estratégia de sustentabilidade



Plano diretor de sustentabilidade 2024 – Taxa de execução



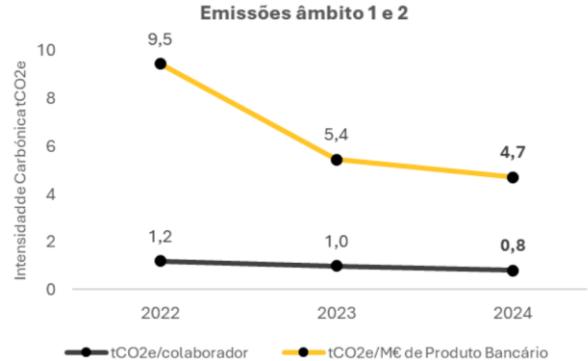
Redução da pegada de carbono em 2024



	2023		2024		Δ 23-24 (%)
	t CO2e	%	t CO2e	%	
ÂMBITO 1	1 222	0,1	1 292	0,1	6
Frota (gasóleo e gasolina)	1 155	0,1	1 219	0,1	6
Fugas gases fluorados	67	<0,1	73	<0,1	9
ÂMBITO 2	1 515	0,1	1 061	0,0	-30
Eletricidade (consumo)	Market-based ³	1 515	0,1	1 061	<0,1
	Location-based	839	0,1	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.

Curva de crescimento das emissões de carbono



✓ 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€

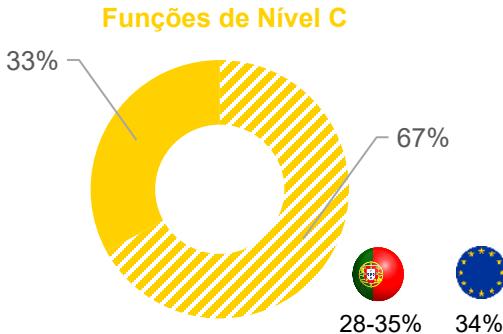
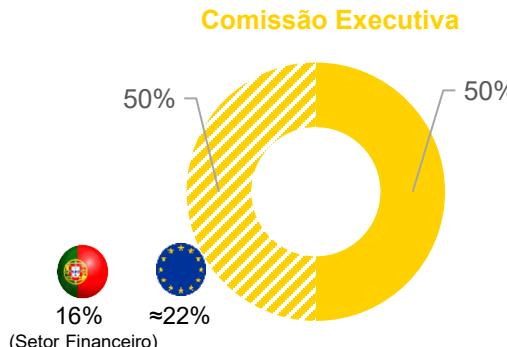
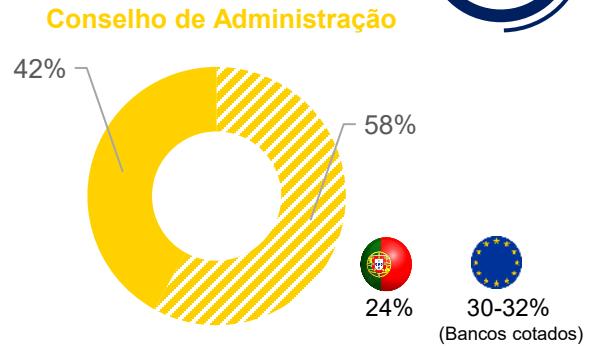
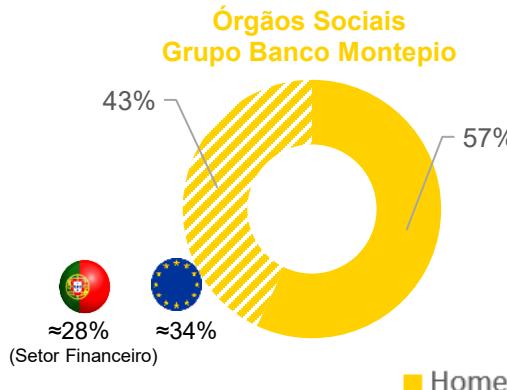
SOLUÇÃO	ATIVIDADE	PROpósito	ALTERAÇÃO MATERIAL	REALIZAÇÃO	ODS	2024	23-24
	Reforço da relação comercial com clientes da Economia Social e Solidária (ESS) com finalidade exclusivamente social.	Instituições da ESS com acesso a oferta bancária diversificada, de acordo com as suas necessidades.	Aumento do 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%	
	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.	(%) Jovens com menos de 30 anos 11	228,6 M€ 29%	-2%	
	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.



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.



Banka – 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 reforçámos o nosso posicionamento como marca de confiança e relevância.



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 ESG investing approaches. S&P Global ESG Scores cannot be compared directly with other ESG scores or metrics. Learn more at [spglobal.com/esg/scores](https://www.spglobal.com/esg/scores)

S&P Global

Sustainable1

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 congénères.

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.

negócios
Sustentabilidade
20  30

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	BB+
Rating	
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 Common Equity Tier 1	15,8%	16,0%	16,3%	0,5 p.p.
Rácio Tier 1	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 (Leverage)	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.
Non-performing exposures (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.)
Cost-to-income (Custos operacionais / Produto bancário) ^(b)	54,3%	56,4%	64,1%	9,8 p.p.
Cost-to-Income, 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.

Obrigado

**Gabinete de Relações com o Mercado
Novembro 2025**

investors@bancomontepio.pt

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