



**Banco
Montepio**

**APRESENTAÇÃO DE
RESULTADOS CONSOLIDADOS
1T2026**

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 do 1T2026 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

Crescimento equilibrado e sustentável do negócio



RENDIBILIDADE

▪ Melhoria do desempenho recorrente

- ✓ Resultado líquido consolidado atingiu 23,6M€
- ✓ Excluindo a reversão extraordinária de imparidade de crédito registada no 1T 2025, o resultado líquido recorrente aumentou cerca de 11% YoY, evidenciando uma evolução positiva do desempenho operacional
- ✓ A rentabilidade dos capitais próprios situou-se em 5,4%, suportada por receitas resilientes e pela contenção do custo do risco



CAPITAL

▪ Sólida posição de capital, confortavelmente acima dos requisitos regulamentares

- ✓ Rácio CET1 de 16,0% e rácio de Capital Total de 19,0%
- ✓ A evolução do capital reflete a **geração orgânica**, preservando a resiliência do balanço e a capacidade de crescimento



NEGÓCIO

▪ Crescimento do negócio suportado por uma sólida posição de capital e uma base de depósitos robusta

- ✓ Crédito a Clientes (bruto) atingiu 13,4 mil M€ (+2,7% YtD), com **crescimento focado em segmentos estratégicos**, particularmente habitação (+3,5% YtD)
- ✓ Depósitos de Clientes aumentaram para 16,3 mil M€ (+1,4% YtD), um novo máximo histórico, reforçando um perfil de financiamento estruturalmente sólido
- ✓ O **envolvimento digital continuou a aumentar**, com 68% dos Clientes a utilizar canais digitais e 49% de Clientes ativos no telemóvel

Sólido perfil de liquidez e qualidade dos ativos resiliente



LIQUIDEZ

- **Liquidez muito sólida, sem recurso a financiamento do banco central**
 - ✓ **Buffer de liquidez de 5,8 mil M€**, refletindo uma posição muito confortável
 - ✓ **LCR de 174,2% e NSFR de 141,1%**, ambos bastante acima dos requisitos regulamentares
 - ✓ **Sem recurso estrutural a financiamento do BCE**, após reembolso total no 1T de 2024



QUALIDADE DOS
ATIVOS

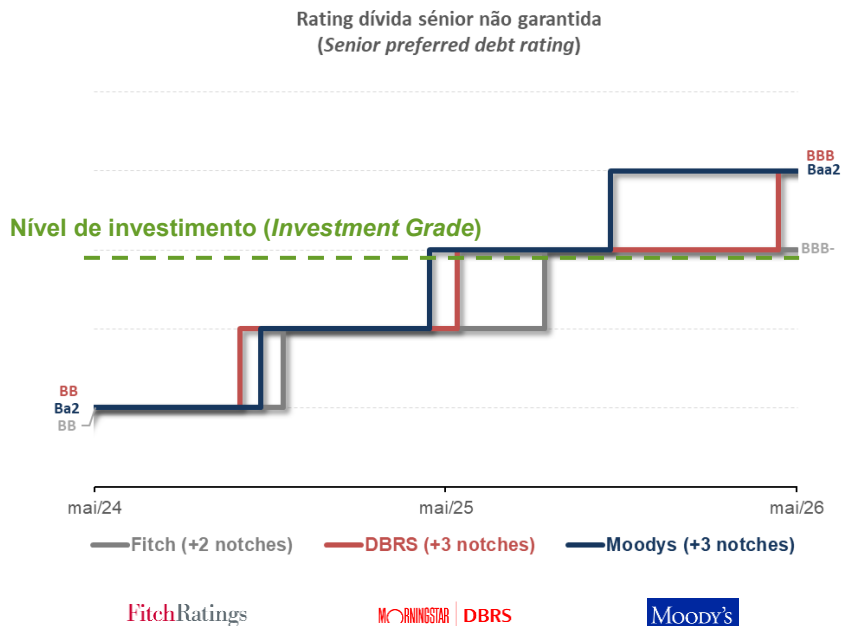
- **Qualidade excecional dos ativos e custo do risco de crédito negligenciável**
 - ✓ **Custo do risco de crédito de 2 p.b.**, refletindo critérios prudentes de concessão de crédito e um desempenho positivo da carteira
 - ✓ **Redução dos NPE para 209 M€ (-1,5% YtD)**, com um **rácio NPE de 1,6%**, inalterado face ao final do ano e entre os mais baixos do setor bancário português
 - ✓ **Rácio NPE, líquido de imparidades totais para risco de crédito, de 0,2%**, continuando a melhorar
- **Elevada cobertura e contínua redução do risco do balanço**
 - ✓ **Cobertura dos NPE por imparidades específicas de 50,9%**, e de **85,9% por imparidades totais**
 - ✓ **109,5% incluindo colaterais e garantias financeiras associadas**
 - ✓ **Redução da exposição ao risco imobiliário para 118 M€ (-7% YoY)**, representando 0,6% do ativo líquido

Os indicadores de liquidez e de qualidade dos ativos proporcionam um *buffer* sólido face à volatilidade macroeconómica e sustentam um crescimento sustentável

Evolução positiva e sustentada dos *ratings* para *Investment Grade*



RATING



Trajetória consistente de melhorias do *rating*

- ❖ **Moody's**
 - Dívida sénior elevada para **Baa2** e dívida subordinada para **Baa3**, ambas *Investment Grade*, com *Outlook Estável*
 - Depósitos de Longo Prazo elevados para **A3**
 - **+3 níveis nos últimos dois anos**
 - **Obrigações Cobertas com rating Aaa**
- ❖ **Fitch**
 - Dívida sénior elevada para **BBB-**, alcançando *Investment Grade*
 - Depósitos de Longo Prazo elevados para **BBB+**; *Issuer Default Rating* em **BBB-**, todos com **Outlook Estável**
 - **+4 níveis desde dezembro de 2023**
 - **Obrigações Cobertas com rating AAA**
- ❖ **DBRS**
 - Rating de Emitente de Longo Prazo e dívida sénior elevados para **BBB**, *Investment Grade*
 - Tendência revista para **Positiva**
 - **3 upgrades nos últimos dois anos**

2

Rendibilidade

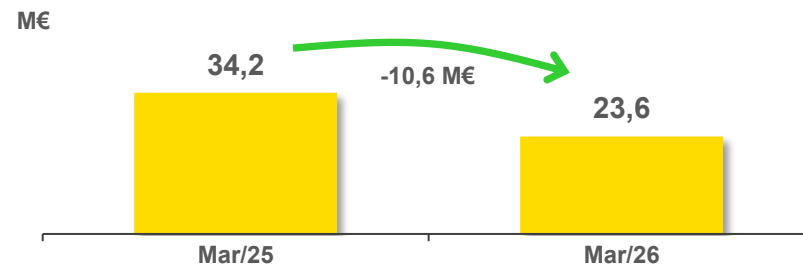
Resultado recorrente continuou a melhorar

(milhões de euros)	Mar-25	Mar-26	Variação YoY	
			M€	%
Margem financeira	85,6	84,3	(1,3)	(1,6%)
Comissões líquidas	32,9	34,0	1,1	3,4%
Outros	(14,0)	(9,2)	4,8	34,5%
PRODUTO BANCÁRIO	104,5	109,1	4,6	4,4%
Custos com pessoal	39,8	40,8	1,0	2,4%
Gastos gerais administrativos	18,3	18,9	0,6	3,5%
Depreciações e amortizações	12,7	12,7	0,0	0,1%
CUSTOS OPERACIONAIS	70,8	72,4	1,6	2,3%
Imparidade de crédito	(12,3)	0,7	13,0	>100%
Outras imparidades e provisões	1,8	0,2	(1,6)	(87,2%)
Resultados por equivalência patrimonial	(0,0)	(0,3)	(0,2)	<(100%)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS	44,2	35,6	(8,6)	(19,5%)
Impostos	10,0	11,9	2,0	19,6%
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	34,2	23,6	(10,6)	(30,9%)

✓ Reforço do desempenho operacional

- O Produto bancário aumentou para 109,1 M€ (+4,4% YoY), suportado por uma atividade de clientes resiliente
- As Comissões líquidas cresceram para 34,0 M€ (+3,4% YoY), impulsionadas por maiores volumes e dinamismo comercial, sem alterações materiais nos preços
- Os Outros componentes do produto bancário, embora negativos, melhoraram para -9,2 M€, sendo maioritariamente compostos por contribuições do setor bancário

Resultado líquido



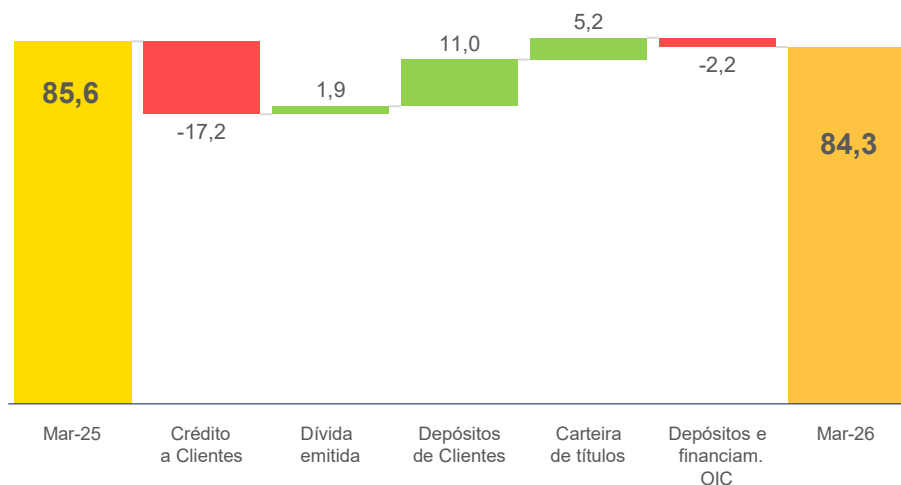
- ✓ **A evolução do resultado líquido reflete a contabilização de itens não recorrentes no 1T2025**
 - O resultado líquido consolidado atingiu 23,6 M€, registando uma diminuição de 31% YoY, refletindo, sobretudo, a contabilização de uma reversão extraordinária de imparidade de crédito de 12,3 M€ no 1T2025
- ✓ **A rentabilidade melhorou numa base recorrente**
 - Excluindo a reversão extraordinária de imparidade do 1T2025, o resultado líquido recorrente antes de impostos aumentou 11,5% YoY

A margem financeira mantém-se resiliente à medida que as taxas de mercado normalizam

- ✓ Evolução moderada da margem financeira num contexto de descida das taxas de juro
- ✓ A gestão ativa do balanço e da liquidez mitigou a pressão sobre a margem financeira

Margem financeira (Δ YoY)

(M€)

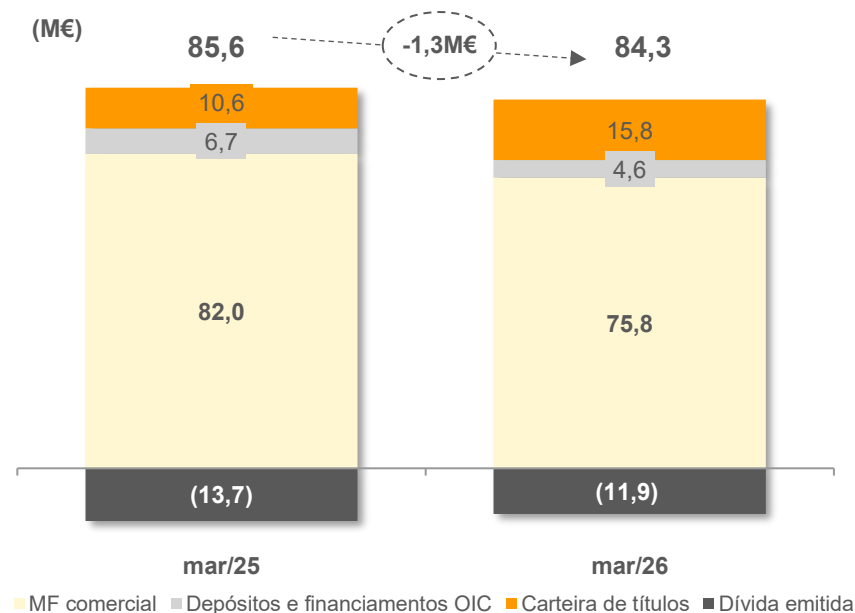

Margem de intermediação financeira

1,93%

1,79%

Margem Financeira (composição)

(M€)

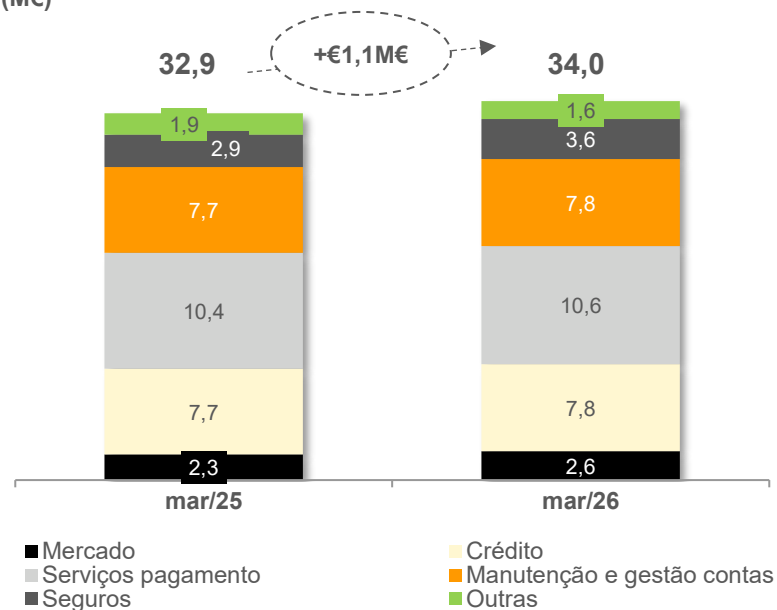


MF comercial ■ Depósitos e financiamentos OIC ■ Carteira de títulos ■ Dívida emitida

O crescimento das comissões e a normalização das operações financeiras consubstanciam a diversificação das receitas

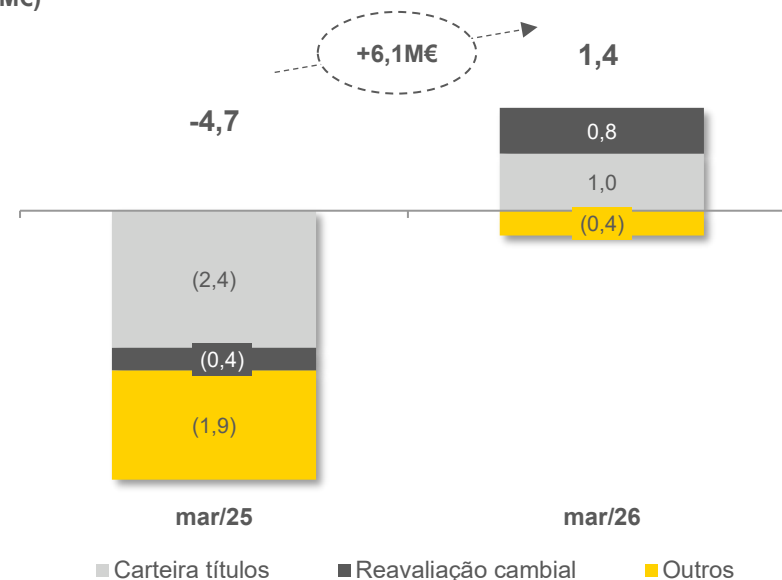
Comissões líquidas

(M€)



Resultados de operações financeiras

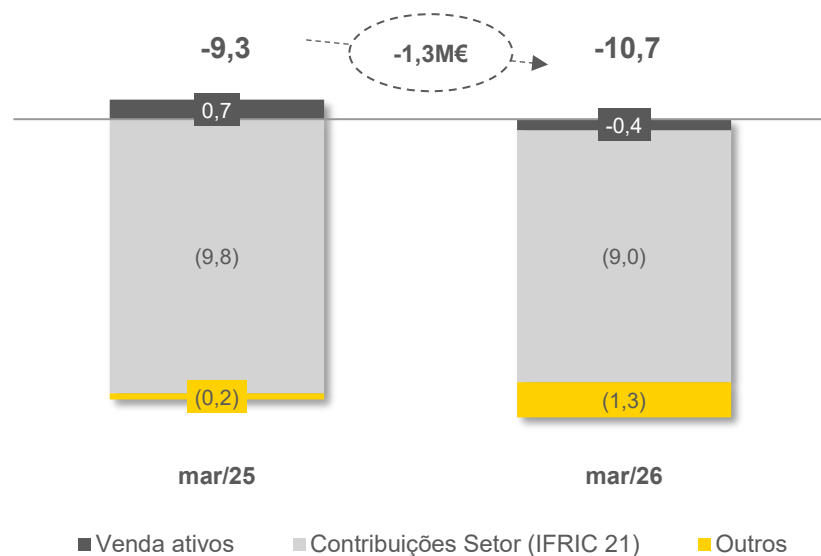
(M€)



Contribuições do setor bancário e normalização do custo do risco de crédito

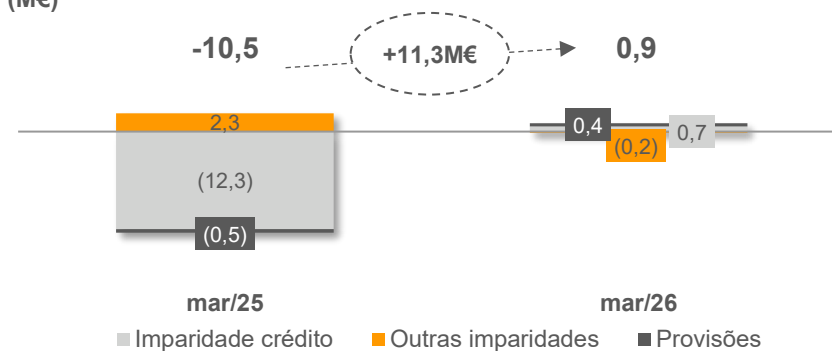
Outros resultados

(M€)



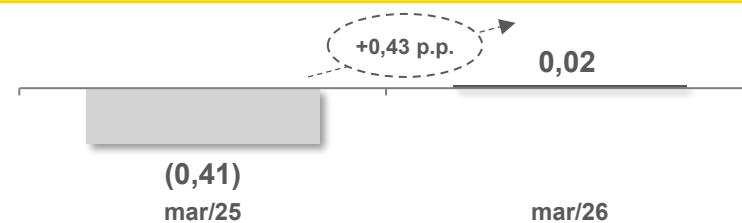
Imparidades e provisões

(M€)



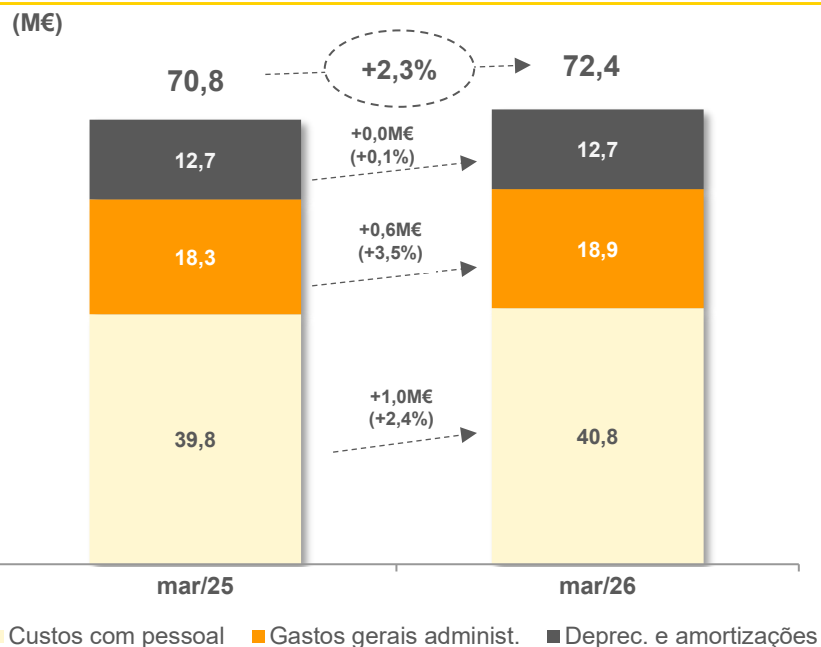
Custo do risco de crédito

(%)

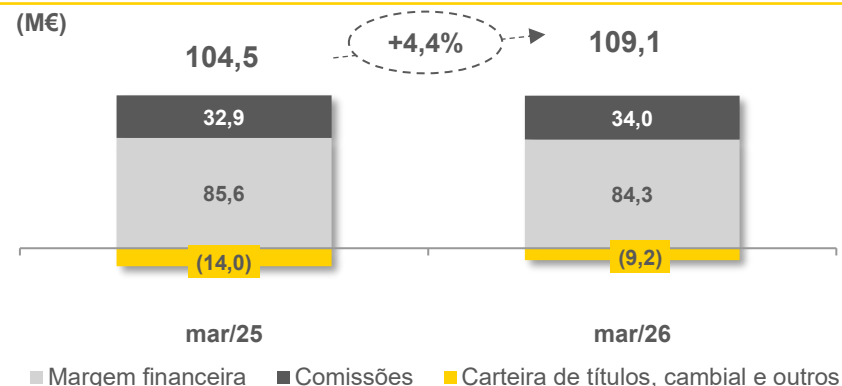


Manteve-se disciplina de custos apesar da inflação e do investimento em TI, com o crescimento do produto bancário a superar os custos

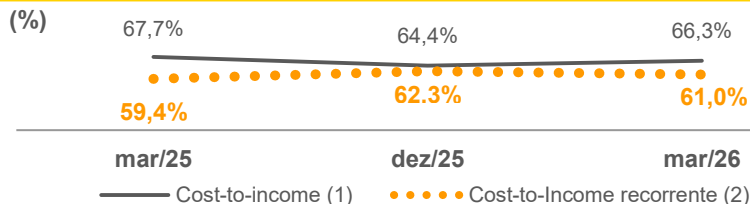
Custos operacionais



Produto bancário



Rácio Cost-to-Income



⁽¹⁾ Medido pelo rácio entre os custos operacionais e o produto bancário. ⁽²⁾ 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

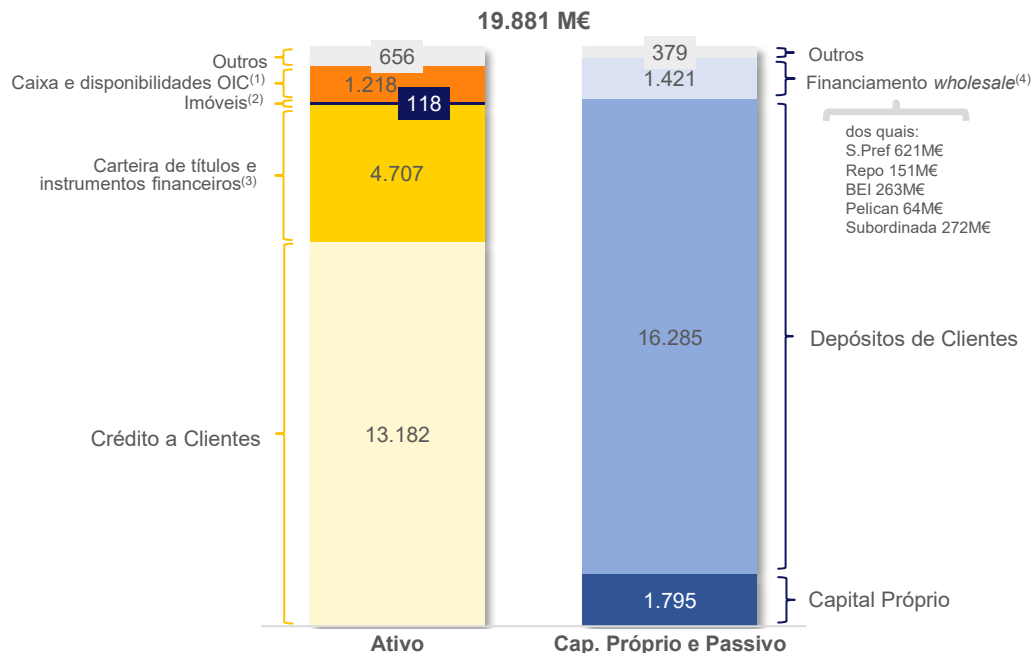
Síntese da atividade

Atividade bancária doméstica com uma estrutura de balanço sólida

Síntese do Balanço

(em 31.Mar.2026)

Sétimo maior banco em Portugal por total de ativos

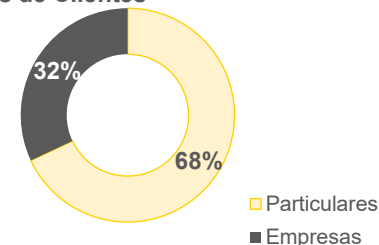


Crédito & Depósitos

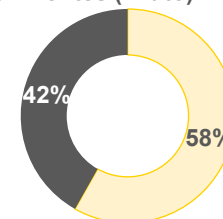
- 5,15% de quota de mercado de crédito e depósitos, apoiada por um forte reconhecimento da marca pelos Clientes

**LTD⁽⁵⁾:
80,9%**

Depósitos de Clientes



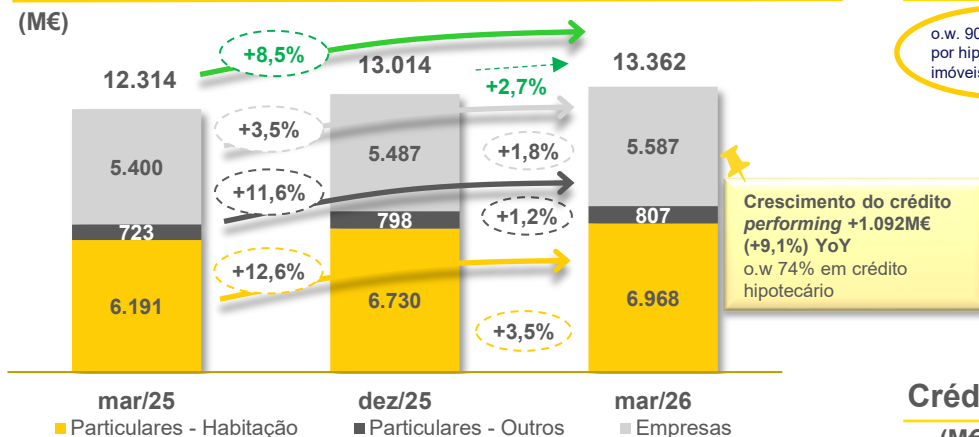
Crédito a Clientes (Bruto)



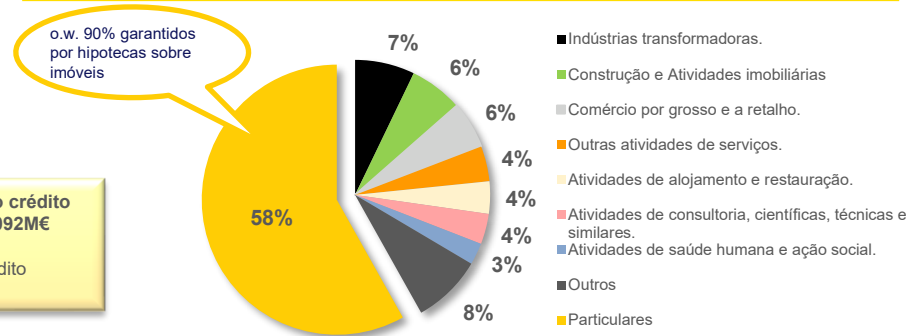
(1) Caixa e disponibilidades em OIC = Caixa e disponibilidades em bancos centrais + Disponibilidades em outras instituições de crédito + Aplicações em instituições de crédito, (2) Imóveis detidos para venda, (3) Carteira de Títulos e Instrumentos Financeiros = Ativos financeiros detidos para negociação + 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) Financiamento *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

Crescimento do crédito *performing*, com melhoria contínua da qualidade do crédito e diversificação da carteira

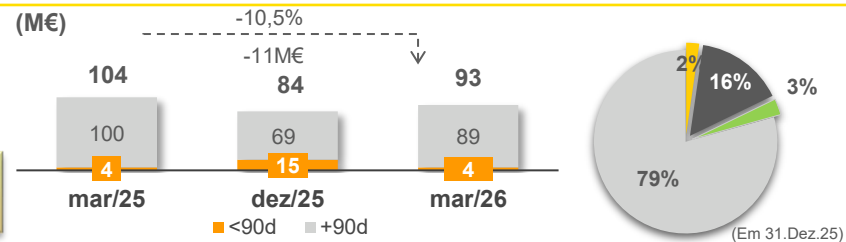
Crédito a Clientes (valor bruto) por segmento



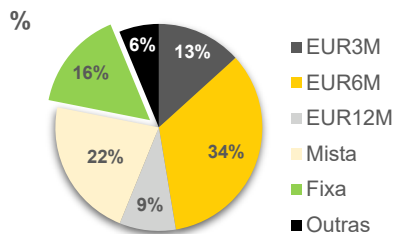
Crédito a Clientes (valor bruto) por setor (13,4 mM€)



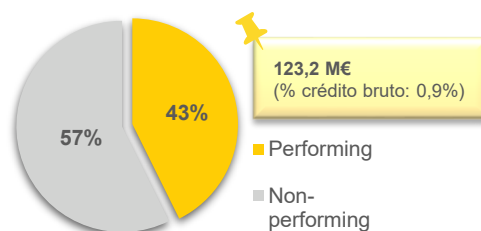
Crédito e Juros vencidos



... por tipo de taxa de juro



Reestruturados

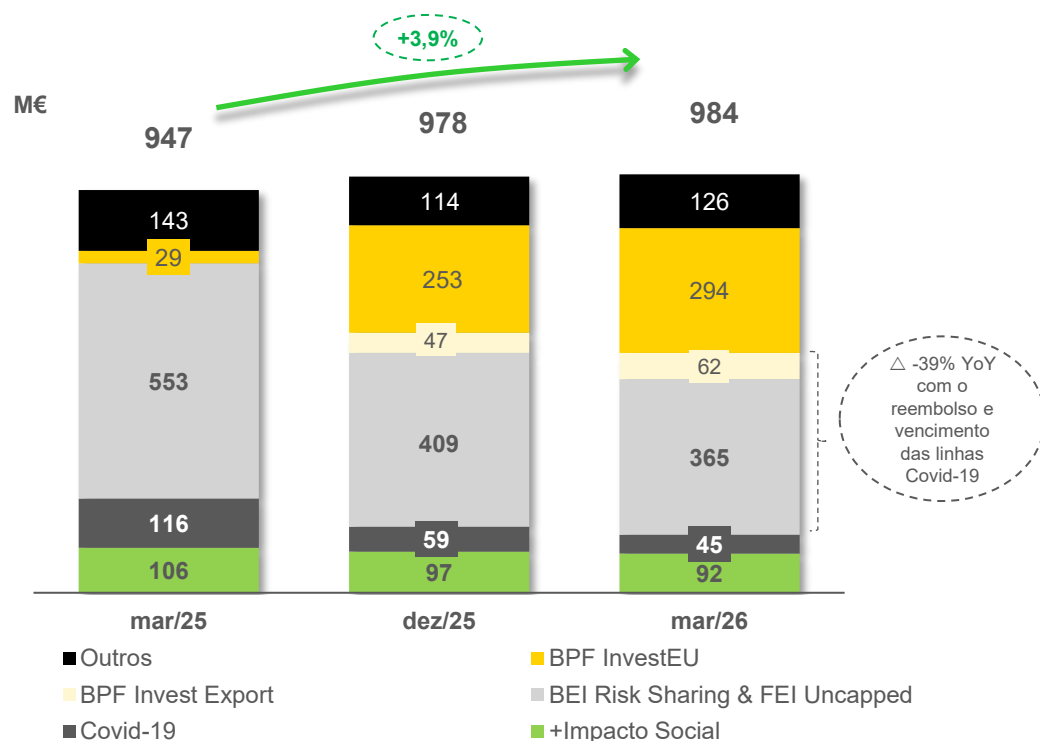


Vencido + 90d / Crédito Bruto

0,8%

0,7%

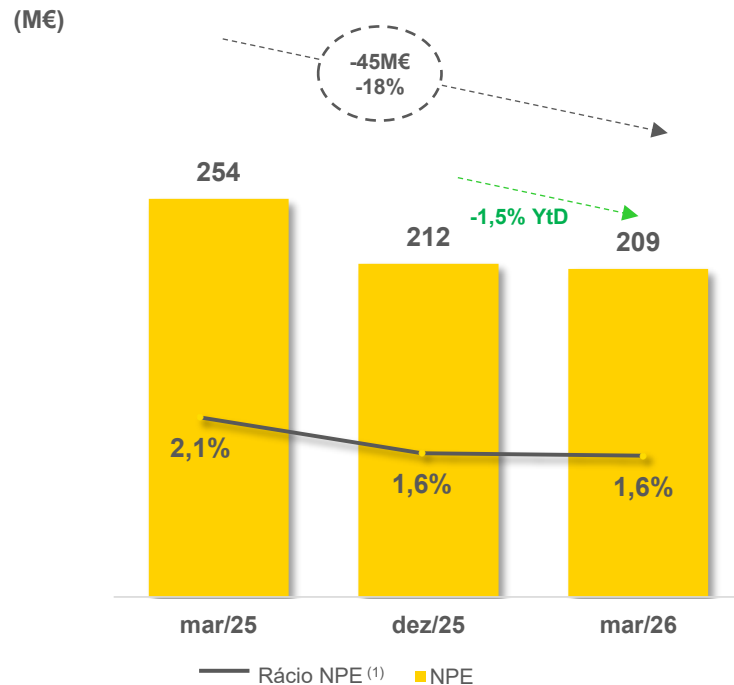
Apoio à economia através de crédito a empresas com risco mitigado



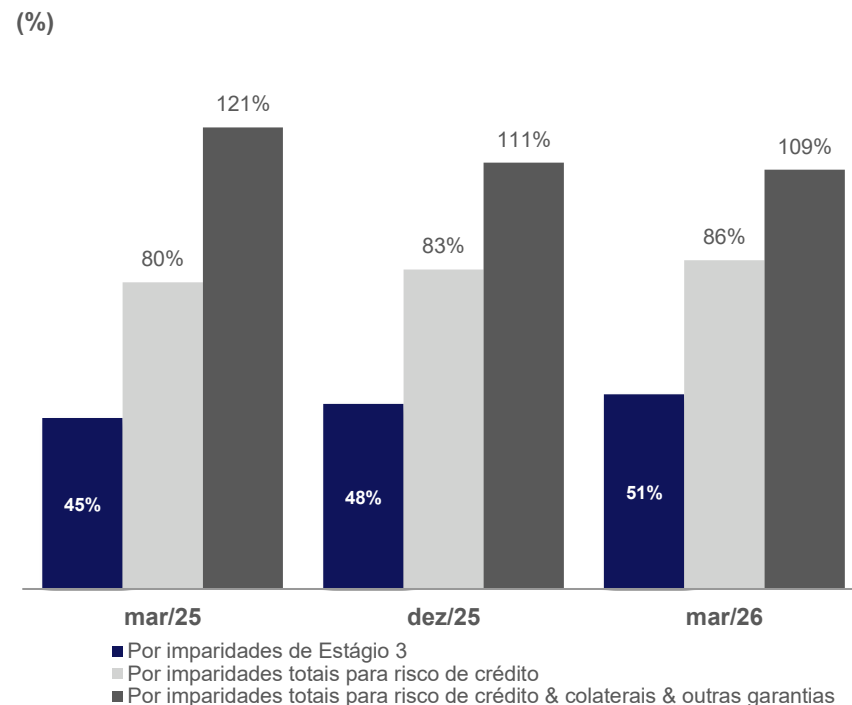
- ✓ Foco continuado no financiamento da economia portuguesa
- ✓ Programas de garantias públicas como mitigador estrutural de risco
 - Os programas de garantias públicas e de partilha de risco representam **cerca de 18% do crédito bruto a empresas**
 - Estes programas suportam um **crescimento eficiente em termos de capital**, reduzem o risco de crédito e reforçam a capacidade de concessão de crédito
 - Participação ativa em programas nacionais e europeus destinados a apoiar o investimento, as exportações e o crescimento sustentável
- ✓ Redução ordenada dos programas de emergência anteriores
 - A exposição a linhas de crédito Covid-19 continua a diminuir (-39% YoY), em resultado da amortização normal destes programas
 - A nova produção está focada no financiamento de investimento estrutural e orientado para o crescimento, em detrimento do apoio à liquidez de emergência

NPE em níveis historicamente baixos e cobertura robusta

Redução de NPE



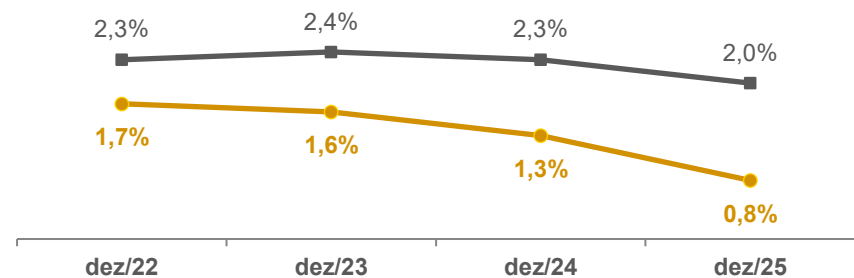
Cobertura de NPE



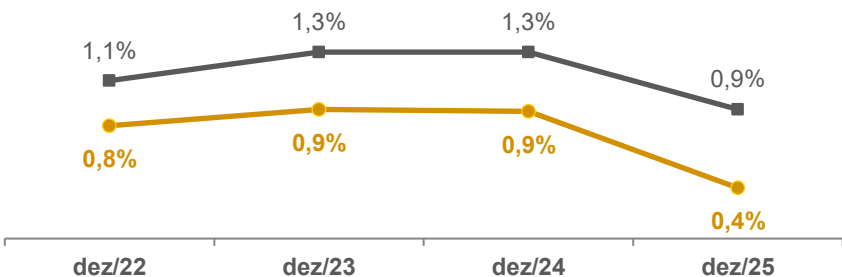
⁽¹⁾ Rácio NPE = Exposições não produtivas (conforme definido pela EBA) / Crédito a Clientes (Bruto).

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

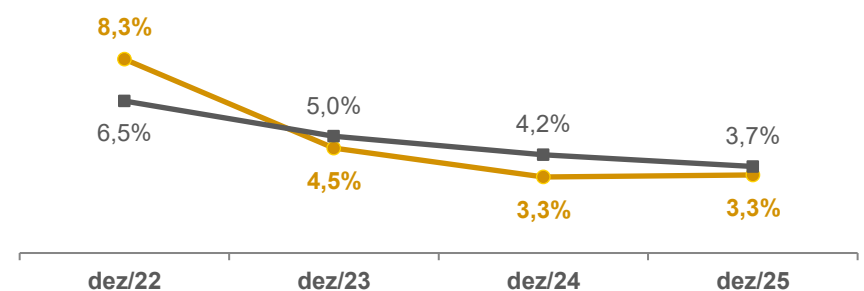
Particulares (1)



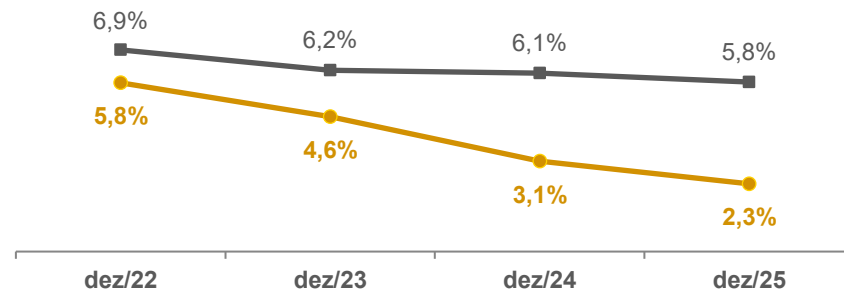
Habitação (2)



Sociedades Não Financeiras



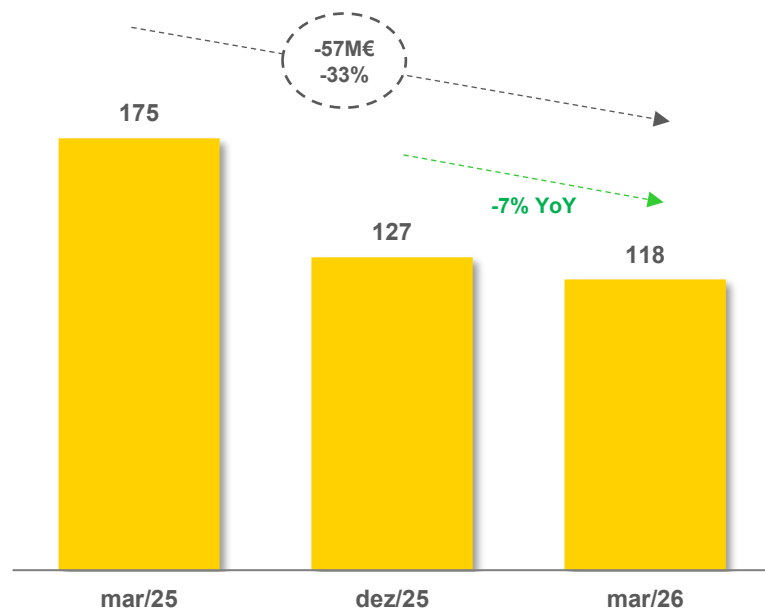
Consumo e outras finalidades (3)



(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).

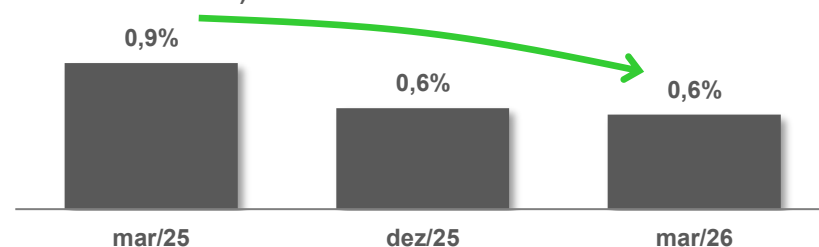
Imóveis detidos para venda mantêm-se em níveis reduzidos na sequência de uma gestão ativa da carteira

Imóveis detidos para venda (M€)

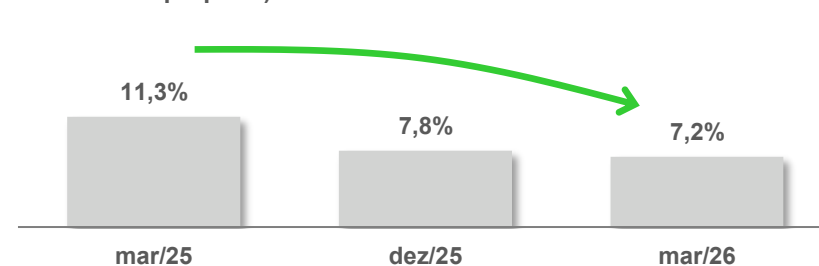


Imóveis (% do total dos ativos e dos fundos próprios)

(% do total dos ativos)

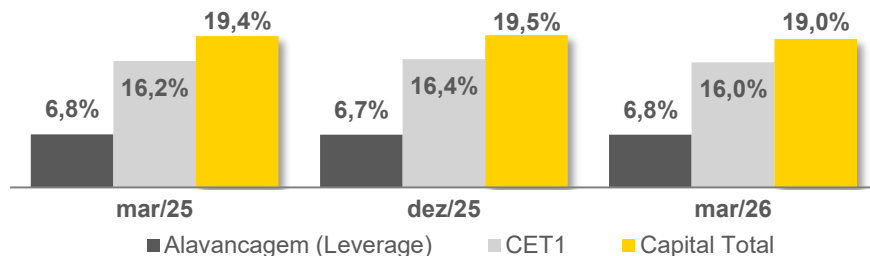


(% dos fundos próprios)

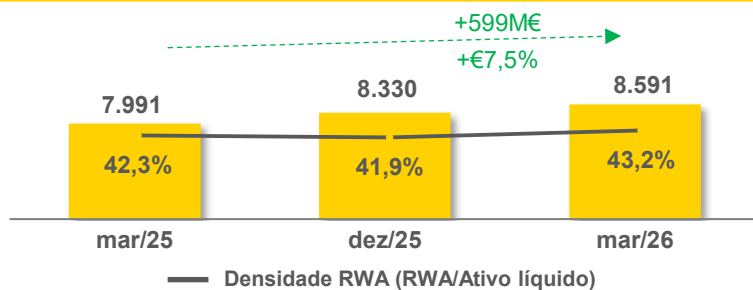


Rácios de capital confortavelmente acima dos requisitos regulamentares

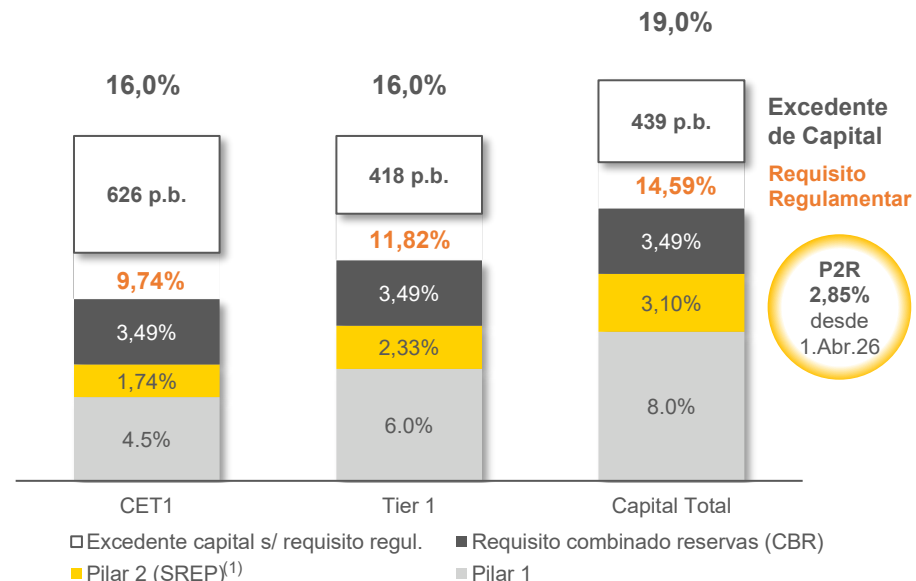
Rácios Capital



RWA (ativos ponderados pelo risco)



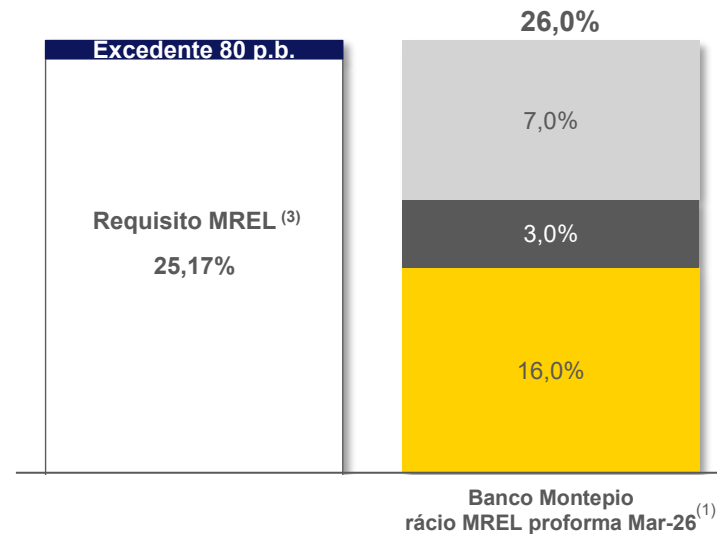
Rácios Capital: requisito + excedente (31 março 2026)



(1) O Pilar 2 (P2R) aplicável ao Banco Montepio desde 1 de abril de 2025 é de 3,10%, o que representa uma redução de 15 p.b. em relação ao requisito anterior. O P2R foi novamente reduzido, pelo segundo ano consecutivo, com efeitos a partir de 1 de abril de 2026, para 2,85%, refletindo uma avaliação favorável do perfil global de risco associado às atividades do banco e constituindo um sinal relevante da eficácia das medidas estratégicas implementadas nos últimos anos. 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 distribuições de resultados estimadas.

Cumprimento do requisito de MREL com excedente confortável

	Mar-25 ⁽¹⁾	Dez-25	Mar-26 ⁽¹⁾
Fundos Próprios Totais (M€)	1.548	1.624	1.631
Passivos elegíveis (M€)	450	600	600
Total Fundos Próprios e Passivos elegíveis (M€)	1.998	2.224	2.231
Total RWA (M€)	7.991	8.330	8.591
Rácio MREL (%RWA)	25,0%	26,7%	26,0%
Requisito mínimo ⁽²⁾	23,54%	24,46%	25,17%
Rácio MREL (%LRE)	10,5%	11,0%	11,0%
Requisito mínimo	5,33%	5,30%	5,30%



■ CET1 ■ Tier 2 ■ Passivos elegíveis ■ Excedente

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

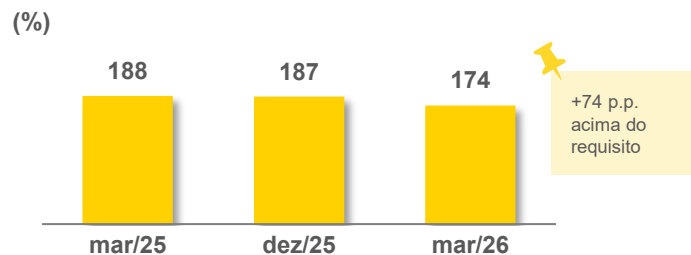
✓ Posição de MREL estável, suportada pela geração orgânica de capital, por uma política de emissões prudente e pela otimização do balanço

✓ A folga atualmente disponível permite ao Grupo manter um excedente adequado, alinhado com a sua estratégia e perfil de risco

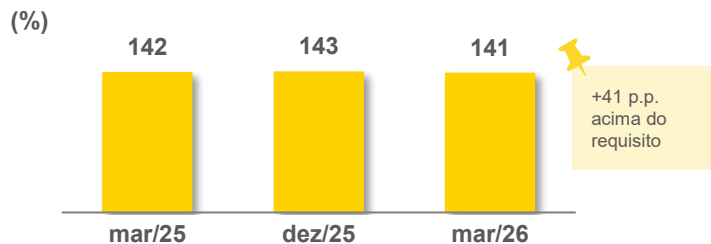
(1) Os rácios proforma incluem os resultados líquidos acumulados do período, ainda que deduzidos de distribuições de resultados estimadas. Com referência a 31 de março de 2026, os rácios, excluindo o resultado líquido do período deduzido do dividendo estimado, eram: MREL (%RWA) de 25,8% e MREL (%LRE) de 10,9%.(2) Inclui o requisito combinado de reservas de fundos próprios de 2,77 p.p. em 31 de março de 2025, 2,78 p.p. 31 de dezembro de 2025, e 3,49 p.p. em 31 de março de 2026. (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 (3,49% em 31 de março de 2026), o requisito total em base TREA ascende a 25,17%.

Robusta posição de liquidez, assente numa base sólida de depósitos de Clientes, que representam cerca de 90% do total do passivo

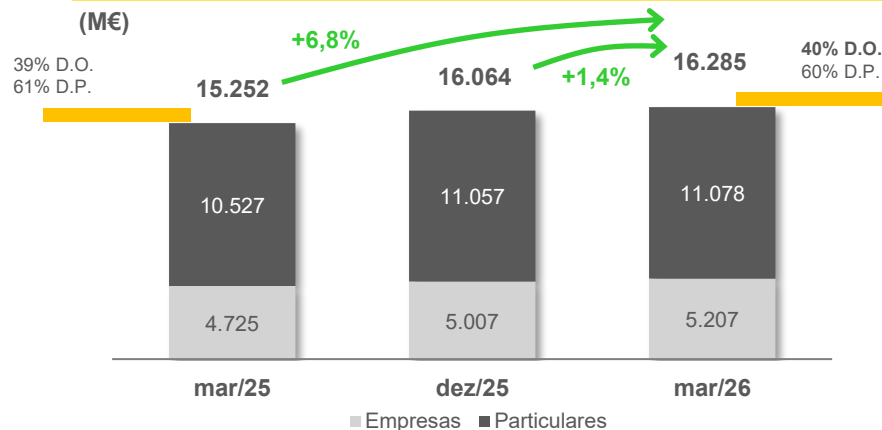
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)



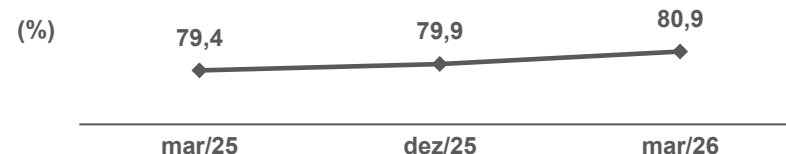
Rácio de Financiamento Estável (NSFR)



Depósitos de Clientes



Rácio de Transformação¹



(1) Crédito a Clientes / Recursos de Clientes

Perfil de maturidades de financiamento bem diversificado, com risco de refinanciamento limitado

Dívida *Outstanding* (obrigações cobertas retidas a cinzento)

ISIN	Emissão	Maturidade	Montante M€	Taxa de juro	Tipo ⁽¹⁾	Bolsa
PTCMGFOE0033 ⁽²⁾	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	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
PTFNI1OM0011	02/Fev/2010	Perpétua	6,3	Max (5% ; EUR6M + 2,75%)	T2	Euronext Lx
Total financiamento <i>wholesale</i>			2.106			
o.w. Obrigações detidas por investidores			856			

⁽¹⁾ "CB" – Covered Bonds (Obrigações Cobertas); "SP" – Senior Preferred (Dívida sénior preferencial); "T2" – Tier 2 (Dívida subordinada).

⁽²⁾ 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.

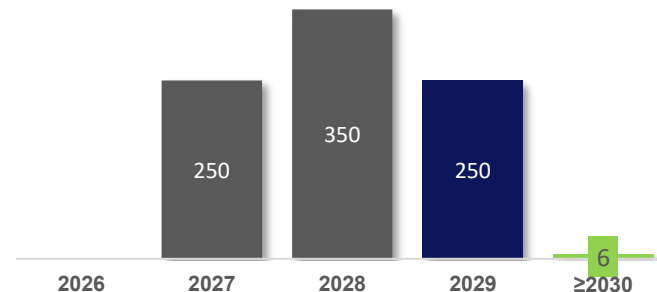
Obrigações Cobertas retidas

(M€)



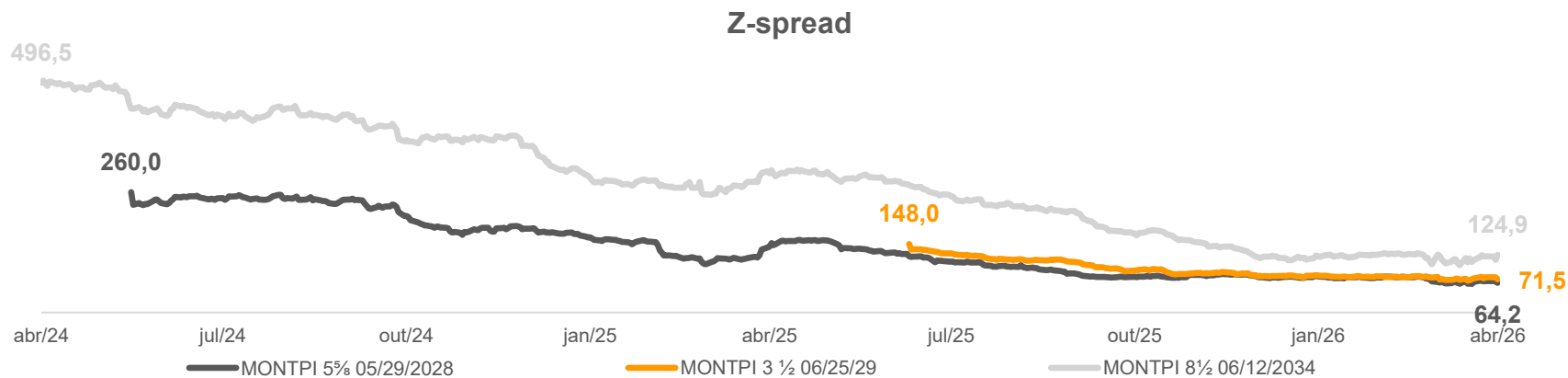
Senior preferred & T2

(M€)



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

Dívida do Banco Montepio com forte desempenho no mercado secundário

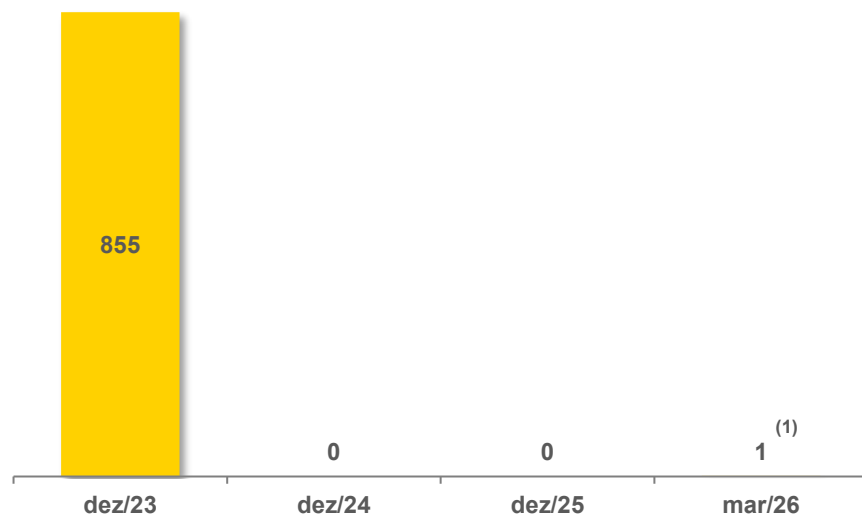


ISIN	Data Emissão	Data Maturidade	Montante M€	Preço Inicial	Taxa de cupão	Tipo	Subscrição	# Investidores	Tipo Investidor	Distribuição geográfica
MONTPI 8 1/2 06/12/2034 (PTCMG3OM0038)	12/Mar/2024	12/06/2034 (10.25NC5.25)	250	9%	8.5% (Swap 5Y+5.815%)	T2	4x	+80	Gestoras Ativos 41% Bancos 30% Fundos 25% 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 suportada por ativos de elevada qualidade elegíveis junto do BCE

Financiamento BCE

(M€)

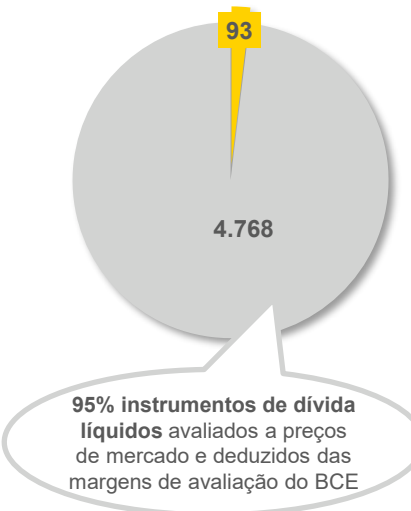


Ativos elegíveis BCE & Reserva de liquidez

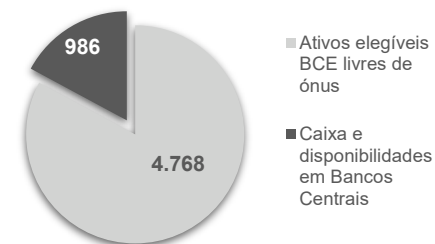
(M€)

Ativos elegíveis BCE (4,9 mM€)

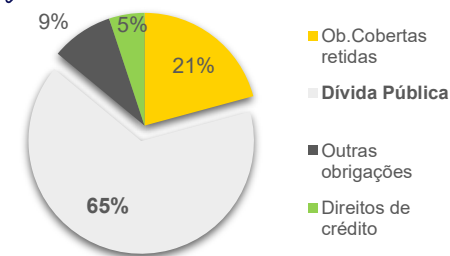
- Ativos comprometidos
- Ativos livres de ónus



Reserva de liquidez (5,8 mM€)



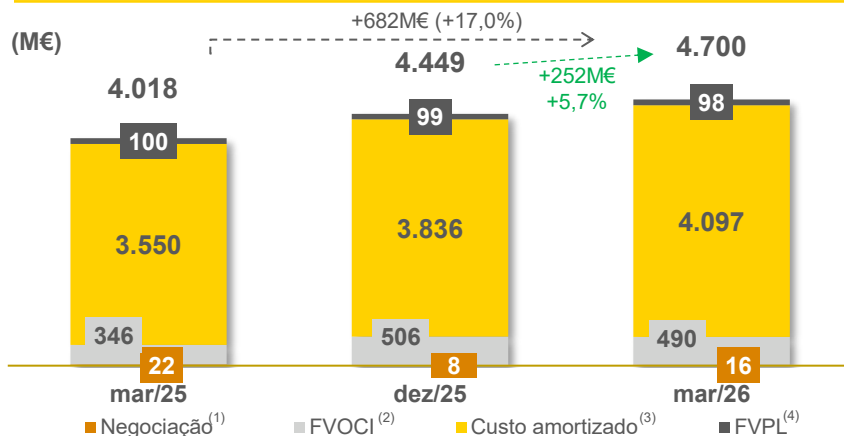
Carteira de ativos elegíveis (BCE)



(1) Financiamento de 1 M€ traduzindo testes operacionais realizados a pedido do BCE.

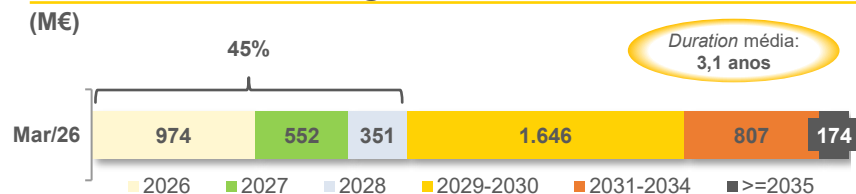
Carteira de títulos de elevada qualidade e liquidez, suportando a resiliência do balanço

Por carteira

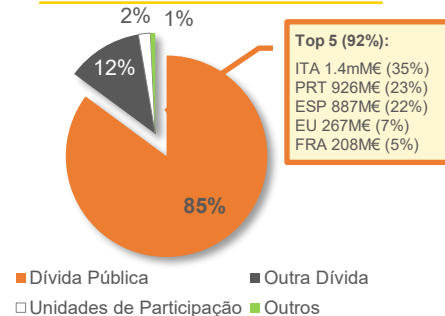


(1) Ativos financeiros e passivos financeiros detidos para negociação. (2) Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (FVOCI). (3) Outros ativos financeiros ao custo amortizado. (4) Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados (FVPL).

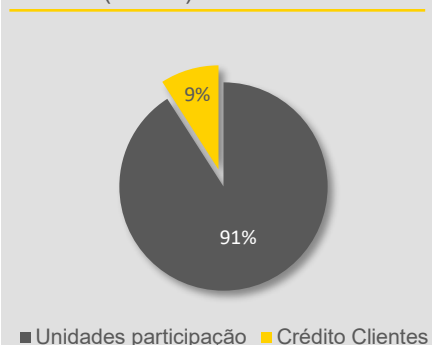
Maturidade das obrigações em carteira



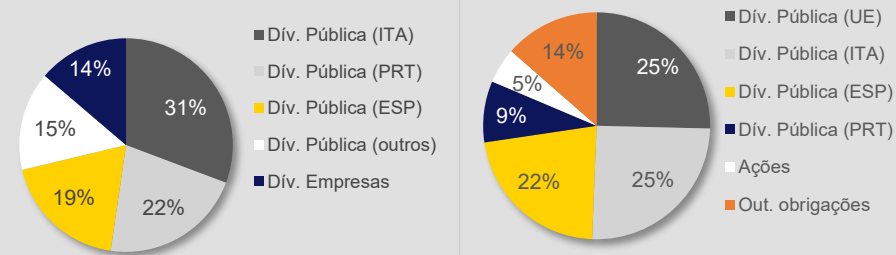
Por tipo de instrumento



Por carteira FVPL (98 M€)



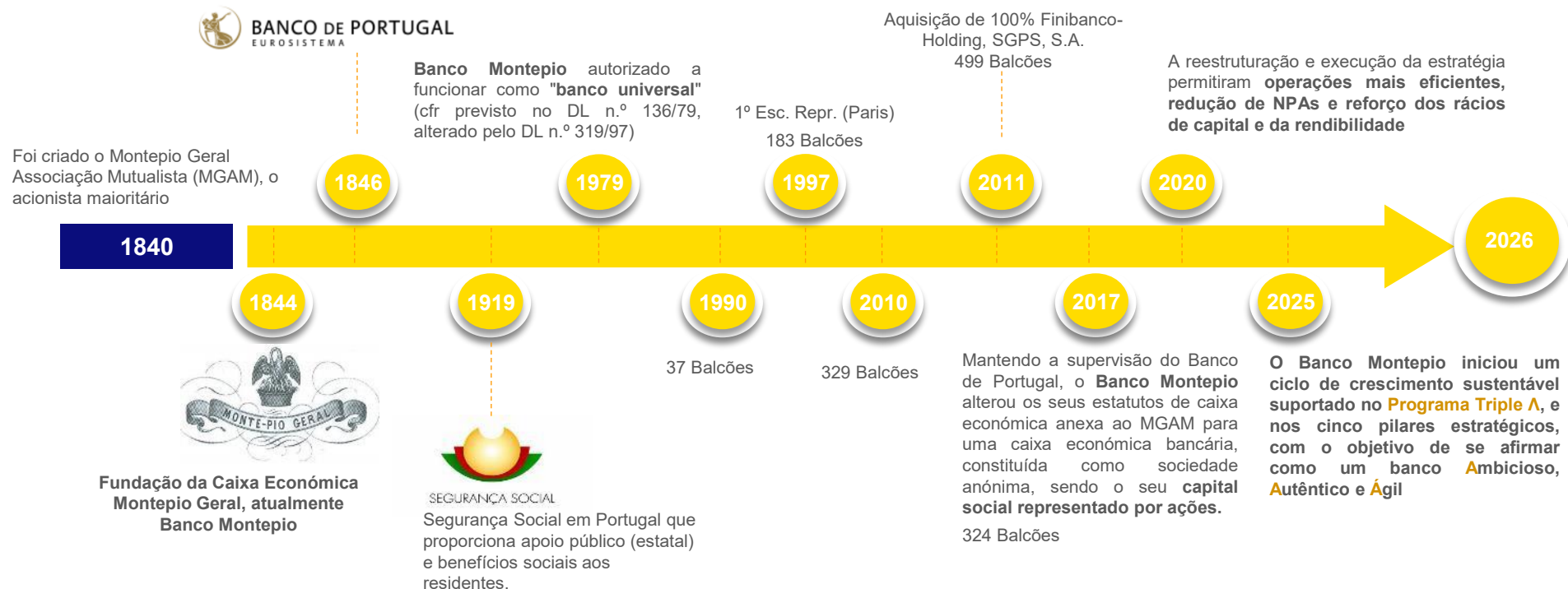
Custo Amortizado (4.097 M€)



4

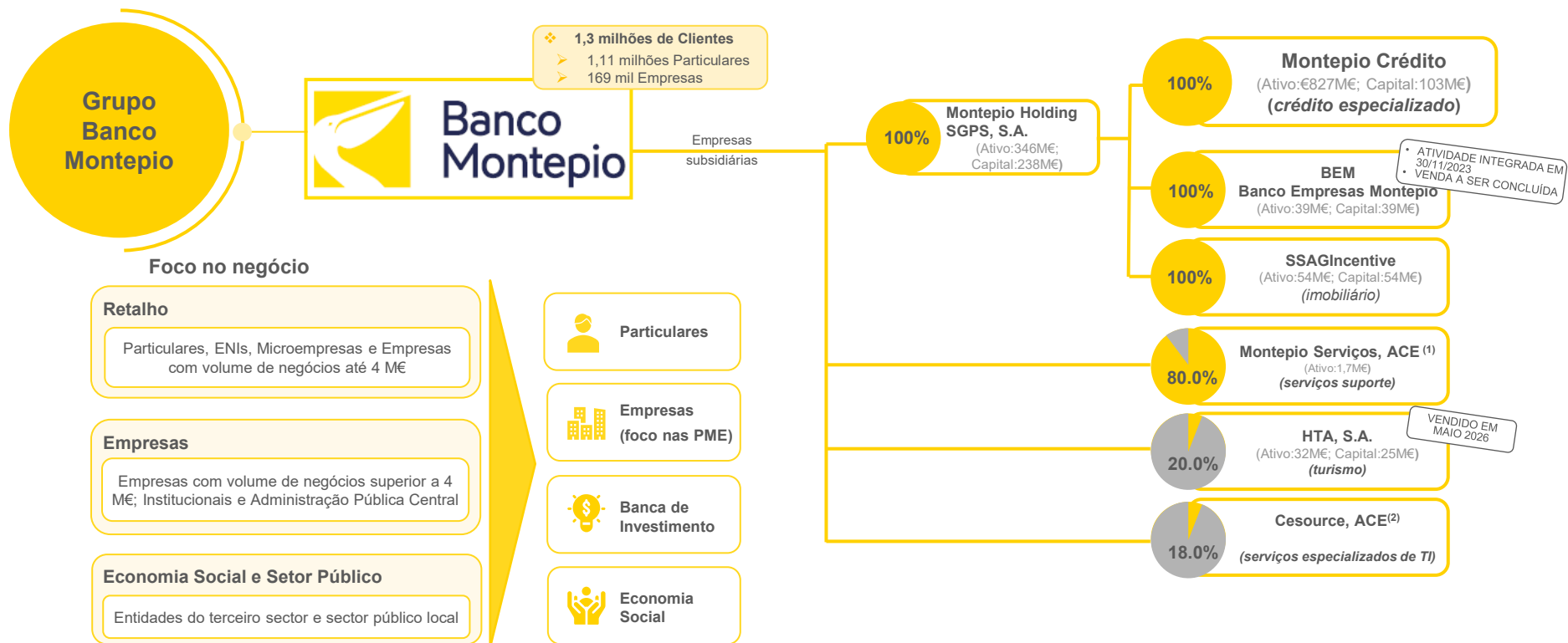
Grupo Banco Montepio

De uma tradição mutualista histórica e de confiança rumo a um crescimento sustentável



O Pelicano é o símbolo do altruísmo e de ajuda mútua

Grupo bancário doméstico assente num modelo simples e transparente



Grupo Banco Montepio - Empresas subsidiárias e associadas no perímetro de consolidação (% do capital detido). Ativos & Capital Próprio em 31 de março de 2026.

(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.



Programa Triple A: criação de valor com um banco **A**mbicioso, **A**utêntico e **A**gil



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**

O Programa Triple A traduz a tradição do Banco Montepio num crescimento disciplinado e sustentável

Estratégia 2025-2027: 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 táctica 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

- Marcos recentes e reconhecimento externo
- *Ratings*
- Síntese de Indicadores
- Demonstração de Resultados Consolidada
- Balanço Consolidado
- Glossário

Banco Montepio reconhecido pela excelência no crédito habitação



- ✓ Distinção **Consumer Choice 2026 em Crédito Habitação, pelo 5º ano consecutivo**, com base na avaliação dos consumidores portugueses
- ✓ O reconhecimento reflete uma **proposta de valor consistente**, destacando a transparência, segurança, eficiência na análise de crédito e menor burocracia
- ✓ A distinção reforça a **forte experiência do Cliente e proximidade** do Banco Montepio, consolidando o seu posicionamento como instituição de referência no mercado de crédito à habitação em Portugal

Banco Montepio reconhecido como uma referência em sustentabilidade




- ✓ Distinção com o **Prémio Cinco Estrelas 2026 em Banca – Sustentabilidade pelo 4º ano consecutivo**, com base na avaliação dos consumidores
- ✓ O reconhecimento reflete a **forte integração ESG**, práticas bancárias éticas e inclusivas, com uma pontuação global de 7,74
- ✓ O desempenho destaca-se na **satisfação do Cliente, confiança, recomendação e inovação**, reforçando a posição de referência do Banco Montepio na banca sustentável

Banco Montepio reforça Inclusão Social através da parceria com a EPIS

- ✓ Participação na **Cerimónia de Entrega de Diplomas EPIS**, em Lisboa, reafirmando o compromisso com a sustentabilidade social e a igualdade de oportunidades
- ✓ Apoio a **seis estudantes do ensino superior** através de bolsas atribuídas no âmbito do programa EPIS
- ✓ Parceria contínua **desde 2021** reforça o papel do Banco Montepio como um **Banco da Economia Social**, promovendo o mérito académico e a inclusão social

Banco Montepio reforça compromisso com a sustentabilidade no fórum do setor financeiro

- ✓ Participação no **Encontro Setorial Banca e Seguros sobre Sustentabilidade como Patrocinador Exclusivo da categoria Igualdade, Diversidade e Equidade** 
- ✓ O evento reuniu líderes do setor financeiro para discutir os **desafios e oportunidades ESG**, incluindo regulamentação, financiamento verde e risco climático
- ✓ A participação reforça o papel do Banco Montepio como um **promotor ativo da sustentabilidade, inclusão e responsabilidade social** no setor

Banco Montepio reforça posicionamento ESG na Sustainability Week 2026

- ✓ Participação na **Sustainability Week 2026** em Londres, um fórum global de referência sobre sustentabilidade corporativa, organizado pelo The Economist
- ✓ O envolvimento centrou-se em **soluções ESG práticas**, incluindo neutralidade carbónica, IA para a sustentabilidade, cadeias de abastecimento responsáveis e biodiversidade
- ✓ A participação reforça o papel do Banco Montepio como um **contribuinte ativo para as finanças sustentáveis e o crescimento responsável**

Banco Montepio lança campanha promocional de crédito pessoal



Modernização da rede comercial do Banco Montepio

- ✓ Continuação da implementação de um **novo conceito de balcão** focado na inovação, sustentabilidade e num serviço ao Cliente mais centrado no ser humano
- ✓ **11 agências de nova geração** inauguradas até ao final do 1º trimestre de 2026, incluindo **cinco inaugurações no 1º trimestre** em locais estratégicos em Portugal
- ✓ A expansão reforça a **proximidade com o Cliente** e apoia um modelo bancário mais **sustentável e inclusivo**

- ✓ Lançamento do **Concurso Crédito Pessoal** em março de 2026, que oferece aos clientes a oportunidade de ganhar um veículo elétrico Renault 4 E-Tech
- ✓ A campanha apresenta um conceito criativo distinto com o embaixador Cândido Costa, reforçando a visibilidade e o envolvimento da marca
- ✓ Totalmente acessível **online e em toda a rede de balcões**, com simulação e pedido 100% digital

Banco Montepio lança peliForest no seu 182.º aniversário



- ✓ Comemoração do **182.º aniversário** com o lançamento do **peliForest**, um projeto de sustentabilidade agroflorestal
- ✓ Desenvolvido com a **Biovilla no Parque Natural da Arrábida**, focado na **regeneração do solo, biodiversidade e preservação dos recursos naturais**
- ✓ A iniciativa inclui a plantação de **uma semente por colaborador**, simbolizando o compromisso a longo prazo com o desenvolvimento sustentável e o impacto ambiental positivo

Banco Montepio apoia a liderança das PME através do Programa Voice



- ✓ Participação na **cerimónia de entrega dos diplomas do Voice Leadership**, um programa desenvolvido em parceria com a **NOVA SBE**, onde o Banco Montepio é um parceiro fundador
- ✓ Apoio a mais de **65 PME clientes** com acesso gratuito a formação em liderança, gestão, inovação e sustentabilidade
- ✓ A iniciativa reforça o compromisso do Banco Montepio com uma **economia mais resiliente, competitiva e sustentável**, através do desenvolvimento de competências

Banco Montepio promove a educação financeira através do The Trading Game



- ✓ Promoção da **7ª edição do “The Trading Game powered by Banco Montepio”**, uma competição online para estudantes do ensino superior em Portugal
- ✓ A iniciativa combina **negociação virtual na plataforma Montepio Trader Go** com formação em mercados financeiros e conceitos de investimento
- ✓ Reforça o compromisso do Banco Montepio com a **educação financeira e o desenvolvimento das competências financeiras dos jovens**

DBRS	Última revisão em maio 2026
Intrinsic Assessment (IA)	BBB
Long-Term Issuer Rating	BBB
Trend	Positive
Short-Term Issuer Rating	R-2 (high)
Trend	Positive
Long-Term Senior Debt	BBB
Trend	Positive
Short-Term Debt	R-2 (high)
Trend	Positive
Subordinated Debt	BB (high)
Trend	Positive
Long-Term Deposits	BBB (high)
Trend	Positive
Short-Term Deposits	R-1 (low)
Trend	Stable

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

Fitch Ratings	Última revisão em maio 2026
Viability Rating (VR)	bbb-
Long Term Issuer Default Rating (LT-IDR) Outlook	BBB- 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	F2
Covered Bonds Outlook	AAA Stable

Síntese de Indicadores

	Mar-25	Dez-25	Mar-26	Variação YoY
ATIVIDADE E RESULTADOS (milhões de euros)				
Ativo líquido	18.902	19.859	19.881	5,2%
Crédito a Clientes (bruto)	12.314	13.014	13.362	8,5%
Recursos de Clientes	15.252	16.064	16.285	6,8%
Capital Próprio	1.701	1.776	1.795	5,6%
Resultado líquido	34,2	103,8	23,6	(30,9%)
SOLVABILIDADE ^(a)				
Rácio <i>Common Equity Tier 1</i>	16,2%	16,4%	16,0%	(0,2 p.p.)
Rácio <i>Tier 1</i>	16,2%	16,4%	16,0%	(0,2 p.p.)
Rácio Capital Total	19,4%	19,5%	19,0%	(0,4 p.p.)
Rácio de Alavancagem (<i>Leverage</i>)	6,8%	6,7%	6,8%	0,0 p.p.
Ativos ponderados pelo risco (milhões de euros)	7.991	8.330	8.591	7,5%
RÁCIOS DE TRANSFORMAÇÃO E LIQUIDEZ				
Crédito a Clientes (líquido) / Depósitos de Clientes	79,4%	79,9%	80,9%	1,5 p.p.
Empréstimos e adiantamentos a sociedades não financeiras e a particulares / Depósitos de sociedades não financeiras e particulares ^(b)	81,2%	79,6%	81,0%	(0,2 p.p.)
Rácio de cobertura de liquidez (LCR)	188,1%	187,3%	174,2%	(13,9 p.p.)
Rácio de financiamento estável (NSFR)	141,8%	142,6%	141,1%	(0,7 p.p.)
QUALIDADE DO CRÉDITO				
Custo do risco de crédito	-0,4%	0,0%	0,0%	0,4 p.p.
Non-performing exposures (NPE) ^(c) / Crédito a Clientes (bruto)	2,1%	1,6%	1,6%	(0,5 p.p.)
NPE ^(c) Líq. Imparidades / Crédito a Clientes (bruto)	0,4%	0,3%	0,2%	(0,2 p.p.)
Cobertura de NPE ^(c) por imparidades específicas	44,7%	48,3%	50,9%	6,2 p.p.
Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço	80,1%	83,4%	85,9%	5,8 p.p.
Cobertura de NPE ^(c) por Imparidade para crédito em balanço e Colaterais e garantias financeiras associados	120,6%	111,3%	109,5%	(11,1 p.p.)
RENDIBILIDADE E EFICIÊNCIA				
Produto bancário / Ativo total ^(b)	2,4%	2,4%	2,3%	(0,2 p.p.)
Resultado líquido / Ativo total ^(b)	0,7%	0,5%	0,5%	(0,3 p.p.)
Resultado líquido / Capitais próprios ^(b)	8,2%	6,0%	5,4%	(2,9 p.p.)
Cost-to-income (Custos administrativos + Amortizações) / Produto bancário ^(b)	63,9%	62,0%	65,3%	1,4 p.p.
<i>Cost-to-income</i> , sem impactos específicos ^(d)	59,4%	62,3%	61,0%	1,6 p.p.
Custos com pessoal / Produto bancário ^(b)	36,0%	34,5%	36,8%	0,8 p.p.
COLABORADORES E REDE DE DISTRIBUIÇÃO (Número)				
Colaboradores				
Grupo Banco Montepio	2.992	3.031	3.054	2,1%
Banco Montepio	2.869	2.897	2.914	1,6%
Balcões - Banco Montepio				
Rede Doméstica	224	222	222	(0,9%)
Escritórios de representação	5	5	5	0,0%

(a) De acordo com a CRD IV / CRR. Os rácios incluem o resultado líquido do período.

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

(c) Definição EBA.

(d) Excluindo os Resultados de operações financeiras, os Outros resultados e os custos não recorrentes relacionados com o ajustamento do quadro de colaboradores.

Demonstração de Resultados Consolidada

(milhões de euros)	Mar-25	Mar-26	Variação YoY	
			M€	%
Juros e rendimentos similares	154,9	139,4	(15,5)	(10,0%)
Juros e encargos similares	69,3	55,2	(14,1)	(20,4%)
MARGEM FINANCEIRA	85,6	84,3	(1,3)	(1,6%)
Rendimentos de instrumentos de capital	0,0	0,1	0,1	>100%
Comissões líquidas	32,9	34,0	1,1	3,4%
Resultados de operações financeiras	(4,7)	1,4	6,1	>100%
Outros resultados	(9,3)	(10,7)	(1,3)	(14,4%)
PRODUTO BANCÁRIO	104,5	109,1	4,6	4,4%
Custos com pessoal	39,8	40,8	1,0	2,4%
Gastos gerais administrativos	18,3	18,9	0,6	3,5%
Depreciações e amortizações	12,7	12,7	0,0	0,1%
CUSTOS OPERACIONAIS	70,8	72,4	1,6	2,3%
Imparidade de crédito	(12,3)	0,7	13,0	>100%
Imparidade de outros ativos financeiros	0,1	0,3	0,2	>100%
Imparidade de outros ativos	2,2	(0,5)	(2,6)	<(100%)
Provisões líquidas de reposições e anulações	(0,5)	0,4	0,9	>100%
Resultados por equivalência patrimonial	(0,0)	(0,3)	(0,2)	<(100%)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS	44,2	35,6	(8,6)	(19,5%)
Impostos	10,0	11,9	2,0	19,6%
RESULTADO LÍQUIDO CONSOLIDADO	34,2	23,6	(10,6)	(30,9%)

Balço Consolidado

(milhões de euros)	Mar-25	Dez-25	Mar-26	Variação YoY	
				M€	%
Caixa e disponibilidades em Bancos Centrais	1.628,5	1.256,0	986,2	(269,8)	(21,5%)
Disponibilidades em outras instituições de crédito	54,3	59,4	49,0	(10,4)	(17,4%)
Aplicações em instituições de crédito	218,7	463,1	182,3	(280,8)	(60,6%)
Crédito a Clientes	12.110,9	12.836,8	13.182,3	345,5	2,7%
Ativos financeiros detidos para negociação	29,3	13,9	23,0	9,1	65,9%
Ativos financeiros ao justo valor através dos resultados	100,3	99,1	97,8	(1,3)	(1,4%)
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	345,9	505,6	489,7	(15,9)	(3,1%)
Derivados de cobertura	28,8	23,4	19,3	(4,1)	(17,7%)
Outros ativos financeiros ao custo amortizado	3.550,0	3.835,9	4.096,5	260,6	6,8%
Investimentos em associadas	4,5	5,2	4,9	(0,3)	(4,9%)
Ativos não correntes detidos para venda	0,1	0,0	0,0	0,0	5,0%
Propriedades de investimento	43,2	32,8	30,3	(2,5)	(7,6%)
Outros ativos tangíveis	194,5	194,7	193,7	(1,0)	(0,5%)
Ativos intangíveis	64,9	68,5	69,2	0,7	1,1%
Ativos por impostos correntes	0,5	0,8	0,2	(0,6)	(76,8%)
Ativos por impostos diferidos	311,1	261,6	253,3	(8,3)	(3,2%)
Outros ativos	216,8	202,3	203,0	0,7	0,3%
TOTAL DO ATIVO	18.902,1	19.859,1	19.880,8	21,7	0,1%
Recursos de bancos centrais	0,0	0,0	1,0	1,0	n.a.
Recursos de outras instituições de crédito	761,7	756,6	462,7	(293,9)	(38,8%)
Recursos de Clientes	15.252,0	16.063,8	16.285,3	221,5	1,4%
Responsabilidades representadas por títulos	578,7	688,4	684,8	(3,6)	(0,5%)
Passivos financeiros detidos para negociação	7,5	5,9	6,6	0,7	11,8%
Provisões	29,9	12,9	13,3	0,4	2,7%
Passivos por impostos correntes	0,8	1,4	2,6	1,2	78,1%
Derivados de cobertura	25,4	28,0	29,5	1,5	5,1%
Outros passivos subordinados	275,9	270,1	272,4	2,3	0,9%
Outros passivos	269,6	256,2	327,6	71,4	27,8%
TOTAL DO PASSIVO	17.201,6	18.083,3	18.085,7	2,4	0,0%
Capital Social	1.210,0	1.214,8	1.214,8	0,0	0,0%
Reservas e resultados transitados	456,3	457,3	556,6	99,3	21,7%
Resultado líquido consolidado	34,2	103,8	23,6	(80,2)	(77,2%)
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	1.700,5	1.775,9	1.795,1	19,2	1,1%
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO	18.902,1	19.859,1	19.880,8	21,7	0,1%

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”.

Cost-to-income recorrente – corresponde à parcela do Produto bancário que é absorvida pelos Custos operacionais, excluindo os Resultados de operações financeiras, os Outros resultados e os custos não recorrentes relacionados com o ajustamento do quadro de colaboradores.

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”.

DBRS ou Morningstar DBRS - Agência de notação financeira DBRS Ratings GmbH.

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.

Fitch - Agência de notação financeira Fitch Ratings.

Margem financeira comercial – Corresponde ao rendimento líquido proveniente dos juros obtidos sobre o Crédito a Clientes, deduzidos dos juros suportados com os Depósitos de Clientes.

Moody's - Agência de notação financeira Moody's Investors Service.

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”.

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

Recursos fora de balanço - Recursos de desintermediação geridos por entidades terceiras (ativos sob gestão), excluindo os fundos de investimento mobiliário e imobiliário registados na carteira própria.

Recursos totais de Clientes – Corresponde à soma da rubrica do Balanço “Recursos de Clientes” com os Recursos fora de balanço.

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 face ao final do ano anterior.



Banco Montepio

Obrigado

Gabinete de Relações com o Mercado
Maio 2026

investors@bancomontepio.pt

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