

# RELATÓRIO & CONTAS

31 de dezembro de 2025



## Banco Primus, S.A.

Capital Social de 99.000.000 Euros

Matriculado CRC Cascais sob o número único de matrícula e de identificação fiscal 506 178 129

Sede: Quinta da Fonte, Ed. D. José, piso 3, 2770-203 Paço de Arcos



Banco  
**PR1MUS**  
O seu futuro primeiro.

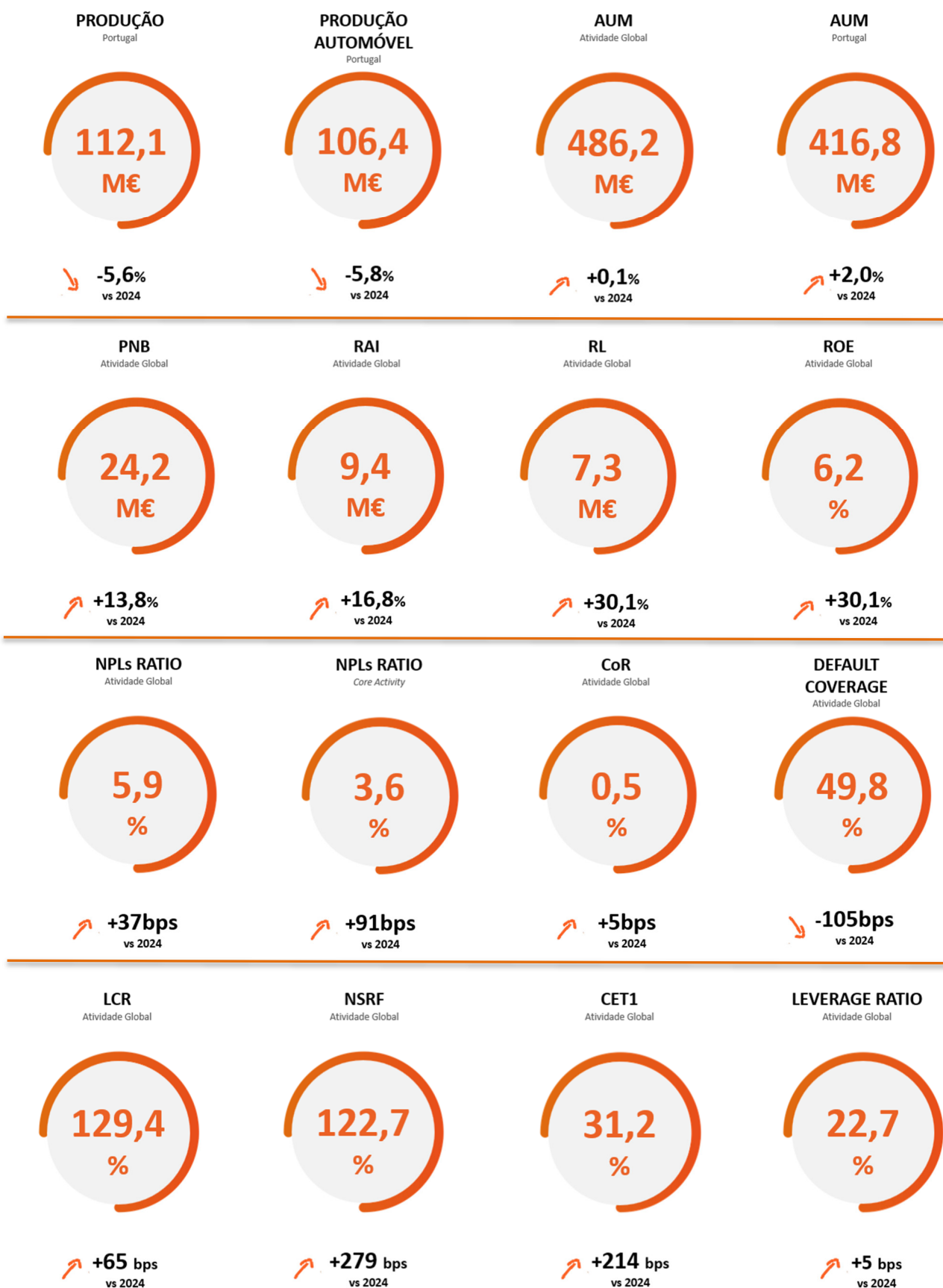
## ÍNDICE

RELATÓRIO DE GESTÃO .....	2
RESUMO EM GRANDES NÚMEROS 2025.....	3
ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO .....	4
NEGÓCIO E ATIVIDADE .....	9
GESTÃO DE RISCOS .....	18
ESTRUTURA E PRÁTICAS DE GOVERNO SOCIETÁRIO .....	22
POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO .....	27
OUTROS FACTOS RELEVANTES E EVENTOS SUBSEQUENTES .....	29
PROPOSTA DE APLICAÇÃO DE RESULTADOS .....	35
REFERÊNCIAS FINAIS .....	36
<b>DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>	<b>38</b>
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS.....	39
DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL .....	40
DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA.....	41
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA .....	42
DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO.....	43
NOTAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....	44
CERTIFICAÇÃO LEGAL DE CONTAS .....	100
RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL.....	106
RELATÓRIO DE AUTOAVALIAÇÃO DO CONSELHO FISCAL.....	109

# Relatório de Gestão



## Resumo em Grandes Números 2025



## Enquadramento macroeconómico

Em 2025, a economia mundial obteve um crescimento moderado, mas que apresenta um ritmo mais lento do que em anos anteriores. O comportamento de algumas das principais economias refletiu os impactos de crescentes tensões comerciais e geopolíticas, que afetam por consequente as economias menos desenvolvidas. O ritmo de desenvolvimento económico mantém-se insuficiente para compensar os danos na economia global provocados por um longo período de choques negativos relacionado com tensões geopolíticas, políticas monetárias restritivas, escassez de matérias-primas e inflação. Este crescimento está abaixo das médias históricas pré-pandemia e sugere um desempenho global mais fraco a longo prazo.

Assistiu-se em 2025 a uma desaceleração da inflação em muitas economias avançadas, beneficiando-se de preços de energia mais baixos e políticas monetárias restritivas, mas continuam pressões inflacionárias resistentes em setores de serviços e em várias economias emergentes.

O comércio mundial e o investimento direto no exterior diminuíram em 2025, penalizados por medidas protecionistas, aumento de tarifas e incerteza política, fatores que reduziram o dinamismo do comércio internacional.

Para 2026, as expectativas para a economia mundial apontam para um cenário de crescimento moderado, mas resiliente, num contexto ainda marcado pelo ajustamento pós-inflação elevada, por tensões geopolíticas e por uma maior fragmentação do comércio internacional. A inflação deverá continuar a desacelerar na maioria das economias, aproximando-se gradualmente das metas dos bancos centrais, o que abre espaço para uma normalização cautelosa da política monetária. No entanto, os riscos permanecem relevantes, em especial a volatilidade dos mercados financeiros, os elevados níveis de dívida pública e privada e a incerteza associada a políticas comerciais e industriais mais protecionistas.

Estima-se que a economia mundial continue a desacelerar em 2026, com o Banco Mundial a apontar para um crescimento económico de cerca de 2,7%, enquanto as estimativas do Fundo Monetário Internacional (FMI) e da OCDE são um pouco mais otimistas, apontando para um crescimento global ligeiramente acima dos 3%, ajudado pelas economias dos EUA e da China.

Apesar de existirem vários desafios económicos globais no curto médio-prazo, a oportunidade mantém-se dos diversos governos consolidarem políticas apropriadas, que possam minimizar as consequências negativas provenientes da incerteza política e das tensões comerciais e geopolíticas, de forma a construir uma economia mais resiliente, aumentando a capacidade de resistir aos desafios presentes e futuros.

Em 2025, a economia da **Zona Euro** apresentou um crescimento moderado, pouco acima dos 1%, refletindo um ambiente global ainda desafiante marcado por tensões comerciais, enfraquecimento do comércio internacional e incertezas geopolíticas. Este desempenho moderado reflete tanto fatores estruturais, de crescimento demográfico lento e desafios de produtividade, como também impactos de choques externos relacionados com as tarifas comerciais e oscilações nos preços energéticos, que continuam a pesar sobre a atividade económica global e europeia.

O desemprego nas principais economias europeias continua a diminuir gradualmente, apoiado pela robustez do consumo privado e melhorias nas políticas que envolvem o mercado laboral, tendo-se também assistido a um crescimento dos salários reais que contribuem para a manutenção de poder de compra. Num contexto de dificuldade nas exportações, o bom comportamento do consumo interno estabelece-se como um pilar essencial na recuperação económica na zona Euro.

O setor dos serviços tem registado um bom ritmo de crescimento e posiciona-se, assim, como o setor mais relevante na economia europeia, com forte dinamismo em áreas como turismo, tecnologia e comércio. O setor da indústria deu em 2025 sinais de recuperação, com subidas em alguns períodos do ano, apesar de se manterem as reservas quanto à capacidade de manter níveis robustos e estáveis de crescimento, face à competitividade externa e tensões comerciais.

As projeções mais recentes para os próximos anos apontam para uma ligeira aceleração do crescimento económico, embora represente uma continuidade de crescimento moderado. O controlo da inflação perto do objetivo de 2% e a estabilidade do mercado de trabalho constituem fatores positivos e que potenciam um ritmo de crescimento económico maior. No entanto, continuam a existir riscos externos, tensões comerciais e fragilidades estruturais que exigem atenção contínua das políticas económicas e reformas orientadas para a competitividade e produtividade das empresas.

Em 2025, a economia da **Alemanha** mostrou sinais de saída de um período prolongado de estagnação e recessão, mas o ritmo de crescimento foi muito moderado, de apenas 0,2%. Aquela que era historicamente a economia vista como um exemplo de performance, acabou por entrar numa nova era após a invasão russa da Ucrânia em 2022, com a sua economia a sofrer fortes choques relacionados sobretudo com elevados custos da energia e incapacidade para encontrar alternativas que permitam manter a competitividade da sua indústria, e que se tem mantido como um grave problema estrutural.

As empresas alemãs enfrentam vários desafios, nomeadamente escassez de mão de obra qualificada, aumento dos custos de produção e dificuldades de exportação devido a uma crescente competitividade externa. A confiança empresarial mantém-se neste contexto ainda limitada, sendo o setor dos serviços aquele que contribui para um incremento da atividade económica, mas que é incapaz de gerar um ritmo de crescimento que compense as fraquezas estruturais da economia. As políticas governativas postas em prática neste ano, com o objetivo capitalizar a indústria e as empresas, incrementando os níveis de investimento e competitividade, mantêm-se como um instrumento essencial para a recuperação da economia da Alemanha.

As perspetivas para 2026 para a economia alemã dos principais centros de análise e projeção económica são de que esta economia saia gradualmente da estagnação em que se encontra, mas a um ritmo de crescimento que continuará a ser modesto. As melhores perspetivas para 2026 são de um crescimento económico perto dos 1%.

Em **Itália**, assistiu-se em 2025 a um prolongamento do crescimento modesto, abaixo da média da zona Euro, estimado entre 0,5% e 0,7% do PIB, com contributo essencial do consumo interno e com uma evolução favorável da inflação.

No mercado de trabalho, apesar de a taxa de desemprego se manter baixa, Itália atravessa uma situação crítica na obtenção de mão de obra que sustente o mercado de trabalho, e também o sistema de pensões. Um conjunto de fatores negativos, como o envelhecimento da população, queda da natalidade e até a alta emigração de jovens italianos, têm originado um problema estruturante na oferta de trabalho para as empresas italianas, obrigando o governo a tomar medidas de forma a obter essa mão-de-obra estrangeira.

As perspetivas para 2026 são de uma ligeira aceleração do crescimento económico, suportado pela procura interna e por um maior investimento ligado ao plano de recuperação e resiliência. Os riscos para a economia continuam a estar ligados aos desafios demográficos estruturais, baixa produtividade, elevado nível de dívida pública e os efeitos das tensões comerciais na capacidade de fomentar as exportações.

A economia de **França** cresceu em 2025 a um ritmo muito próximo de 1%, o que representa uma aceleração face ao ano anterior, mas que reflete um crescimento abaixo do potencial económico e também inferior a muitas economias da zona euro, impulsionado essencialmente pelo consumo privado, enquanto exportações e investimento permanecem fracos.

A inflação está em níveis controlados e deverá baixar para 1%, beneficiando com a queda dos preços da energia, mantendo-se abaixo da meta da Comissão Europeia. Durante o ano, França viveu um período de incerteza política e orçamental, o que se

traduziu numa incapacidade de diminuir, significativamente, o défice orçamental e de tomar medidas que atuem sobre a elevada dívida pública. A situação política originou uma menor capacidade de tomar medidas que apoiassem as empresas no investimento e na criação de empregos, situação que também se traduz numa taxa de desemprego superior a outros países da zona Euro.

As perspetivas para 2026 traduzem um otimismo modesto, com uma ligeira aceleração do crescimento económico, apoiado no consumo interno que beneficia da baixa inflação aliada a um aumento real dos salários. No entanto, França inicia o ano de 2026 ainda num ambiente de incerteza política e fiscal, pelo que a capacidade de pôr em prática reformas estruturais que impulsionem a produtividade e competitividade será crítica para melhorar a trajetória desta economia.

Em 2020 o **Reino Unido** concluiu a sua saída da União Europeia e deixou de estar integrado no mercado único europeu e na união aduaneira, pelo que as relações bilaterais passaram a ser enquadradas pelo acordo de parceria política e económica formalmente celebrado a 30 de dezembro de 2020.

Em 2025, a economia do Reino Unido enfrentou dificuldades similares aos seus países vizinhos, ainda assim acabou o ano com desempenho ligeiramente superior às maiores economias da União Europeia, sendo o crescimento económico na ordem dos 1,2%. Depois de ter estagnado em vários períodos de 2024, este crescimento foi superior ao inicialmente previsto e teve como principais pilares o setor dos serviços e o investimento público. A inflação no ano manteve-se acima dos 3%, superior à Zona Euro, enquanto o mercado de trabalho se mantém estável.

No final de 2025, o seu governo colocou em prática uma política fiscal marcada por um forte aumento de impostos, num esforço de recuperação orçamental. Esta medida visa aumentar a confiança dos mercados na capacidade da economia, mas é um sinal de que continua vulnerável a choques económicos inesperados. Esta política fiscal e os crescentes problemas demográficos, associados a fortes desigualdades sociais, estabelecem-se como fatores internos que limitarão o crescimento da economia no próximo ano, aos quais se somam as tensões externas e comerciais que afetam as economias mundiais na sua globalidade.

A economia dos **Estados Unidos da América** (EUA), em 2025, revelou-se resiliente, com um nível de crescimento económico na ordem dos 2,1%. Este crescimento foi apoiado pelo consumo das interno e investimento empresarial estável, destacando-se o setor da tecnologia e Inteligência Artificial.

No mercado de trabalho, a taxa de desemprego mantém-se baixa, no entanto existem sinais de arrefecimento do mercado laboral, com a diminuição da criação emprego. A inflação encontra-se a níveis superiores ao objetivo do governo federal,

resultando em quebras de confiança no aumento do custo de vida e poder de compra.

As perspetivas são de que em 2026 o crescimento económico se mantenha em níveis próximos ao verificado este ano, apesar de permanecerem vários riscos associados. Em primeiro lugar, as tensões e tarifas comerciais sucessivas podem resultar pressões inflacionárias, reduzindo o poder de compra e limitando o consumo interno. O ambiente de política interna é de incerteza, tanto ao nível de dívida pública como de política fiscal, o que retira confiança às empresas ao nível do investimento e diminui a sua capacidade de acomodarem quaisquer efeitos negativos futuros. Ao nível externo, somam-se as tensões geopolíticas em várias regiões, o que aumenta o receio de que as exportações americanas sejam limitadas.

A economia da **China** cresceu, de acordo com as mais recentes projeções, cerca de 5% em 2025, em linha com o ano passado e cumprindo o objetivo oficial estabelecido pelo Governo, mas superando várias expectativas de mercado, num contexto global desafiante. Esta taxa de crescimento situa-se bem acima da maioria das economias avançadas e também das estimativas médias das economias emergentes, refletindo a dimensão e a resiliência ainda significativa do motor económico chinês. Perante as tarifas impostas pelo EUA e administração Trump, a China mostrou capacidade de dinâmica externa, apoiando-se em exportações diversificadas e sectores tecnológicos emergentes. Com efeito, os sectores industrial e tecnológico tiveram bons desempenhos, contribuindo para a manutenção de um forte nível de exportações, ajudando o país a obter um saldo comercial historicamente positivo. O consumo interno mostrou sinais de recuperação, apesar de se manter em níveis baixos e representar um dos principais pontos de fragilidade estrutural.

As perspetivas para 2026 são de que o crescimento económico se mantenha alto, embora ligeiramente abaixo de 2025, tendo como base o contínuo bom desempenho industrial e procura externa, ao mesmo tempo de que políticas de apoio fiscal e de apoio estrutural se estabelecem como necessárias para fomentar o consumo interno e o setor imobiliário.

A economia do **Japão** mostrou sinais de recuperação económica em 2025, depois de um período de contração na sua atividade económica e um recuo do seu PIB, tendo crescido em cerca de 1%. O Banco do Japão aumentou neste ano as taxas de juro, tentando normalizar a política monetária após décadas de taxas muito baixas. O consumo privado e investimento das empresas são os principais motores de crescimento económico, compensando a fraca procura externa e incertezas sobre comércio global que todos atravessam.

O envelhecimento da população estabelece-se com um forte desafio estrutural que o país atravessa. As perspetivas para 2026 são de crescimento moderado da atividade económica, próximo dos níveis de 2025, para a qual será necessária que os decisores

políticos continuem a promover pacotes de medidas de políticas económicas que ajudem a promover a procura e o investimento.

Os **países emergentes** e em desenvolvimento têm experienciado uma elevada agitação económica nos últimos anos, devido inicialmente aos efeitos da pandemia da COVID-19 nas suas economias, e agora aos impactos das tensões geopolíticas e comerciais. Em 2025, as economias emergentes cresceram a um ritmo superior à média das economias avançadas, mas inferior ao da última década. Apesar da heterogeneidade significativa entre países e regiões, alguns destes países sobressaem pelo dinamismo, inovação e beneficiam dos fluxos de capital estrangeiros para potenciar o crescimento das suas empresas. São exemplo disso países com Índia, Vietname ou Filipinas.

Os desafios futuros destas economias relacionam-se com questões externas como tensões comerciais e protecionismo crescente de algumas economias fortes face a importações, mas também questões internas que passam pela estabilidade política e social, e de políticas monetárias de incentivo à economia.

## PORTUGAL

Em linha com o verificado no ano anterior, a economia portuguesa cresceu cerca de 1,9% em 2025, que apesar de moderado, reflete um comportamento acima da média europeia num contexto económico internacional marcado por incertezas e choques externos. Este desempenho colocou Portugal em destaque nas análises internacionais: tendo a revista *The Economist* classificado o país como uma das economias com melhor desempenho em 2025, refletindo um crescimento acima da média europeia, inflação controlada e condições macroeconómicas relativamente estáveis. O crescimento tem sido impulsionado pela recuperação dos níveis de consumo e investimento, apesar de um contributo menos favorável das exportações num contexto de desaceleração global.

O mercado de trabalho permaneceu resiliente ao longo do ano, com indicadores que apontam para uma situação laboral sólida. A taxa de desemprego manteve-se em níveis baixos, ligeiramente acima dos 6%, refletindo a robustez e capacidade de geração de postos de trabalho, que tem conseguido combater os desafios caracterizado por uma forte absorção de mão-de-obra estrangeira. Os trabalhadores estrangeiros têm possibilitado combater o envelhecimento da população de nacionalidade portuguesa, sendo que a maioria do fluxo migratório corresponde a pessoas em idade ativa. Este tem-se constituído como um fator dinamizador na economia do país, apresentando um efeito positivo na mão-de-obra disponível, no estímulo à produção e consumo, contribuindo também positivamente para a segurança social e receita fiscal

A evolução das finanças públicas foi um dos aspetos mais positivos no ano. De acordo com o Banco de Portugal, a dívida pública caiu para cerca de 90% do PIB, continuando assim a

reduzir progressivamente, refletindo tanto o crescimento económico como um esforço de consolidação fiscal. Em termos orçamentais, Portugal conseguiu manter saldos próximos de equilíbrio em 2025, com previsões a apontar para um saldo orçamental muito próximo de zero, o que traduz as receitas fiscais robustas e contenção de gastos. Este desempenho das finanças públicas foi também reconhecido por agências internacionais de notação, que destacaram a melhoria nas perspetivas fiscais do país.

Em 2025, a taxa de inflação foi de 2,3%, o que representa uma ligeira redução face ao ano anterior, valor próximo da média europeia e em linha com os objetivos desejáveis para a economia. Este nível de inflação revela estabilidade nos preços, que se traduz na capacidade de apoiar um quadro de crescimento económico sustentável, sem pressões inflacionistas excessivas que possam comprometer o poder de compra ou a competitividade externa.

Um desafio no caminho de crescimento da economia portuguesa relaciona-se com o poder de compra, ainda abaixo da média europeia. Numa fase em que o consumo interno estabelece-se como o motor do crescimento económica, algo que se verifica tanto em Portugal como na generalidade dos países da Zona Euro, é fundamental que o país seja capaz de incrementar o poder de compra dos portugueses, beneficiando de um nível de inflação mais estável e moderado.

O défice da Balança Comercial continua a aumentar, num contexto em que as importações continuam a evoluir a um ritmo superior ao das exportações. É assim importante dinamizar as exportações, a diversificação de mercados e produtos, bem como adotar políticas que reduzam a dependência excessiva das importações de bens intermédios e de capital, de forma a melhorar o saldo externo no médio-longo prazo.

As perspetivas para Portugal em 2026 são de uma aceleração no crescimento económico, ainda que ligeira, para valores superiores a 2%. O Banco de Portugal perspetiva um crescimento de 2,3%, enquanto o FMI aponta para um crescimento um pouco mais moderado, em torno de 2,1%, embora ainda positivo. O consumo interno mantém-se como o pilar essencial para este crescimento, enquanto os fundos europeus que Portugal continua a ter à sua disposição constituem um importante fator no investimento e apoio às empresas de forma a manter a competitividade externa. Num contexto geopolítico mundial que continua a ser de grande incerteza, mantêm-se os fortes desafios estruturais e políticos na União Europeia, sendo que o desempenho da economia portuguesa vai continuar a depender em larga escala das políticas concertadas da União e do crescimento que os seus principais parceiros consigam alcançar.

## ESPAÑA

Em 2025, a economia de Espanha apresentou um crescimento de 2,9% do PIB em 2025, o que volta a colocar Espanha como um dos países da zona Euro com maior crescimento, superando as maiores economias europeias como Alemanha e França. Este desempenho robusto foi reconhecido em várias análises económicas, que destacam a dinamização do mercado interno e a resiliência da economia espanhola face à incerteza global.

O turismo é um dos motores da economia espanhola e continuou a desempenhar um papel central em 2025, obtendo um crescimento de 3% face ao ano anterior, estimando-se que represente cerca de 14% do PIB total do país. Espanha voltou a registar um número recorde de turistas estrangeiros, ajudando a dinamizar serviços associados como hotelaria, restauração e transportes, contribuindo fortemente para o consumo, emprego e receitas fiscais.

A indústria espanhola atravessa uma fase de recuperação gradual, impulsionada por energia, bens intermédios e bens de consumo, apesar dos desafios persistentes em segmentos como bens de capital e dependência de cadeias globais de valor.

O mercado de trabalho em Espanha continuou em 2025 a ter um bom comportamento, beneficiando de uma boa dinâmica populacional, registando uma contínua descida na taxa de desemprego. A entrada e contributo de mão-de-obra estrangeira foi importante para o comportamento e produtividade de alguns setores da economia. Para além disso, as políticas governamentais de facilitação de vistos estrangeiros fora da União Europeia, de transação de vistos de estudante em vistos de trabalho, e do novo visto de nómada digital estabeleceram-se como fatores importantes na dinamização do mercado de trabalho. Apesar de a taxa de desemprego se manter ainda nos 10%, acima da média europeia, a tendência é de continua descida, beneficiando dos apoios criados pelo Governo às empresas e os limites, criados pela reforma laboral, aos contratos a prazo.

A inflação mantém-se acima da média da zona Euro, apesar de ter reduzido no ano para 2,6%, refletindo pressões pontuais no preço de algumas matérias, apesar de estar a um nível mais controlado e que não compromete o poder de compra. O rendimento *per capita*, apesar de se manter ainda longe de níveis ideais, registou uma subida superior ao nível da inflação, o que se estabelece como um fator muito importante a considerar no futuro para o consumo privado.

A situação orçamental nas contas espanholas tem evoluído favoravelmente nos últimos anos, beneficiando de anos de bons níveis de crescimento e de aumento de receita fiscal. A dívida pública rondou os 100% do PIB em 2025 e é projetada descer de forma gradual nos próximos anos, refletindo um esforço de consolidação fiscal. No entanto, mantêm-se os desafios estruturais nas contas do Estado, resultantes de despesas de pensões e reformas fiscais necessárias para estabilidade duradoura.

Espanha estabelece-se como uma das economias mais dinamizadoras da zona Euro, num período particularmente marcado por tensões externas. As projeções para 2026 são de que a procura interna, especialmente consumo privado e investimento, se mantenham como impulsionadores do crescimento económico, ainda com o contributo da procura externa, ainda que mais moderado. Atendendo ao fraco crescimento dos seus parceiros comerciais e às tensões comerciais e geopolíticas, a expectativa é ainda assim de que Espanha seja novamente um dos países com melhor comportamento económico na Zona Euro, embora esteja prevista uma desaceleração do crescimento económico em 2025 para um ritmo próximo de 2,3%.

## Negócio e atividade

O negócio *core* do Banco Primus consiste no financiamento de veículos automóveis, novos e usados, em Portugal mediante a disponibilização, através da sua rede de parceiros, de produtos financeiros destinados a permitir a aquisição ou usufruto de viaturas. Historicamente, o Banco Primus desenvolveu uma atividade de financiamento com garantia hipotecária em Portugal e em Espanha. O desenvolvimento comercial destas unidades de negócio encontra-se suspenso desde finais de 2011, sendo o atual foco a gestão das carteiras de crédito em balanço. Em 2014, o Banco Primus decidiu lançar uma oferta de crédito pessoal *up sell* dirigida aos seus clientes do segmento de crédito automóvel em Portugal, destinada a financiar projetos pessoais e de investimento. Esta oferta de crédito assenta em critérios de elegibilidade conservadores e é limitada a uma exposição individual de reduzido montante. Em resultado dos meios e da capacidade instalada, bem como do *know-how* adquirido ao longo dos 10 anos de atividade, o Banco Primus, S.A. decidiu lançar, em 2016, o produto “Crédito 2 Rodas” destinado ao financiamento de motos, novas e usadas, através de protocolos com marcas/importadores, concessionários e pontos de venda especializados. Esta ação insere-se no plano estratégico, aprovado e vigente, com o intuito de (i) assegurar um crescimento sustentado do Banco Primus, (ii) potenciar a rentabilização do investimento acionista e (iii) incrementar o valor dos produtos e serviços disponibilizados aos clientes.

Em 2025, em linha de continuidade com os anos anteriores, o Banco Primus mobilizou todos os esforços e meios no desenvolvimento e fortalecimento da sua atividade de financiamento automóvel em Portugal, bem como do produto “Crédito 2 Rodas”; no aprofundamento da unidade de crédito pessoal junto do mercado, e na gestão das carteiras de crédito das unidades de negócio hipotecárias em Portugal e em Espanha, para além da gestão e da alienação dos bens móveis e imóveis adquiridos em reembolso de crédito próprio. Apesar do desafiante contexto pandémico, o Banco Primus manteve a prossecução do ambicioso plano de crescimento e diversificação, com um forte enfoque no *digital* e *data*, fatores que permitem potenciar o *know-how*, conhecimentos internos e capacidade instalada, numa abordagem multiproduto, multicanal e omnicanal.

No que se refere às atividades creditícias, o Banco Primus continuou a privilegiar uma gestão conservadora dos seus recursos, implementando uma estratégia de crescimento duradoura e sustentável, baseada numa lógica qualitativa com enfoque na criação de negócio rentável e com um acompanhamento estrito do seu perfil de risco. O Banco Primus continuou a estar atento às oportunidades, nos mercados, para prosseguir o processo de *deleveraging* das carteiras das unidades

de negócio centradas, desde 2011, na gestão do crédito em balanço.

Um dos objetivos do Banco Primus em 2025, à semelhança do evidenciado nos últimos anos, foi o contínuo ajustamento e a flexibilização da sua estrutura de custos, resultado da redução progressiva do volume das carteiras de crédito hipotecário em Portugal e em Espanha, bem como da sua carteira de crédito *non-performing* no geral. Com este objetivo, o Banco deu seguimento ao processo de alienação dos imóveis adquiridos em reembolso de crédito próprio, resultantes da atividade creditícia em Espanha, tendo reduzido os imóveis em carteira para apenas 3, à data de 31 de dezembro 2025.

O Banco manteve igualmente o focus permanente na reorganização e ajuste dos seus dispositivos operacionais, nos dois países onde opera, no sentido de adequar os meios disponíveis às necessidades e de conseguir uma otimização da alocação e partilha dos recursos, nomeadamente ao nível de determinadas funções ou processos que, por existirem oportunidades de sinergias, se revela mais eficiente serem integrados.

Como verificado em anos transatos, o Banco Primus beneficiou em 2025 de adequados, robustos e eficientes níveis de liquidez que permitiram suportar o refinanciamento da atividade, em especial no que se refere ao financiamento automóvel e crédito ao consumo em Portugal.

Durante este ano, o Banco Primus continuou a investir nos canais de distribuição digitais. Prosseguindo os esforços de melhoria constante dos respetivos níveis de serviço, bem como do valor gerado para Clientes e Parceiros, o Banco Primus manteve a dinâmica de desenvolvimento da respetiva estratégia digital, sob a égide do projeto *Go Digital*. O Banco conseguiu alcançar um muito bom nível de simulações, submissão de propostas de financiamento e de interações dos Parceiros com a plataforma *One É Primus*, de crucial relevância para incrementar os níveis de serviço e permitir a manutenção de uma aposta diferenciada de geração de valor para Clientes, Parceiros, Colaboradores e acionista. Neste âmbito, o Banco prosseguirá com o processo de implementação do *roadmap* da plataforma e, em especial, com a introdução de novas funcionalidades.

O Banco Primus tem, de forma continuada, baseado o respetivo Plano Estratégico num desenvolvimento e crescimento sustentados.

Durante 2025, os Colaboradores continuaram empenhados no desafio de contribuir, igualmente, para a sustentabilidade global. Assim, deu-se continuidade à execução do Programa de Sustentabilidade, apoiado num grupo de trabalho responsável por estimular a participação interna de todos os Colaboradores, bem como analisar e implementar as respetivas sugestões de

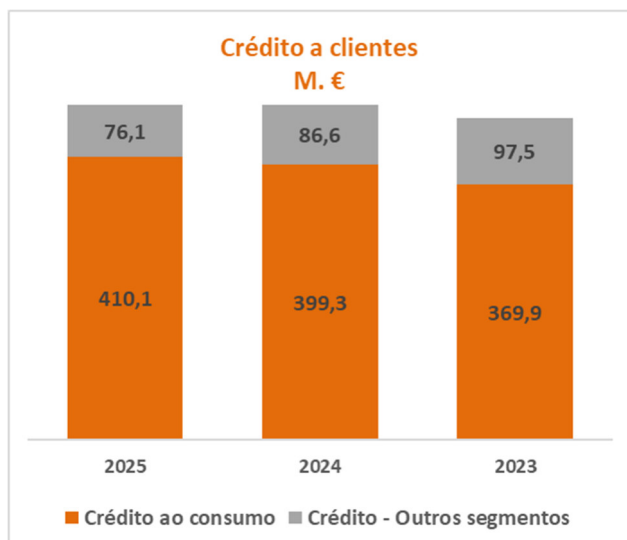
iniciativas, de âmbito interno e/ou externo. Constitui um fator de particular regozijo, para o Conselho de Administração, constatar o sincero compromisso dos Colaboradores com a sustentabilidade global, em particular por não apresentar um ânimo primordialmente publicitário ou equiparado. O Banco continua empenhado no cumprimento da Política de Responsabilidade Social Corporativa (CSR), aprovada pelo Conselho de Administração em 2022, instrumento programático, mas que incorpora ambiciosos objetivos, e respetivos *deadlines*, em termos de responsabilidade e ambiental, social e ética e ambiental, social e ética.

À imagem do ano anterior, em 2025 o Banco desenvolveu novos projetos e iniciativas, com equipas compostas por colaboradores de diferentes Áreas, de forma a desenvolver ideias disruptivas e inovadoras que possam trazer melhorias nos níveis de eficiência, de produtividade e de bem-estar.

## DESENVOLVIMENTO DA ATIVIDADE GLOBAL

Em 2025, o volume de produção anual de créditos atingiu os 104,7 milhões de euros no segmento do financiamento automóvel em Portugal; 1,7 milhões de euros no segmento do “Crédito 2 Rodas” e 5,7 milhões de euros no segmento do crédito pessoal.

O montante de crédito concedido permitiu atingir um aumento de 3% nas carteiras de crédito ao consumo e crédito pessoal. Por outro lado, as carteiras hipotecárias de Portugal e Espanha registaram um decréscimo global de 12%, explicado pela amortização “natural” da carteira e antecipações de crédito, incluindo o *deleverage* de exposições não produtivas (ie. *non-performing loans*) na Sucursal em Espanha. Em termos totais, a carteira de crédito do Banco Primus, em 31 de dezembro de 2025, é de 486,2 milhões de euros, volume semelhante ao verificado no ano anterior.



A análise da distribuição, setorial e geográfica, da carteira de crédito permite observar o reforço do posicionamento do Banco

na atividade de financiamento automóvel em Portugal, em resultado da suspensão das atividades hipotecárias em Portugal e Espanha, e das correspondentes operações de *deleveraging* implementadas desde 2012. A representatividade das atividades *core*, a 31 de dezembro de 2025, é de 84,3% na carteira global de crédito.

## PORTUGAL

### Financiamento automóvel

Em resultado da estratégia implementada pelo Banco Primus a partir de 2012, a produção de novos créditos centra-se essencialmente na atividade de financiamento automóvel, a qual representou em 2025 cerca de 93% do novo volume originado.

Em 2014, o portfólio de produtos comercializados pelo Banco Primus foi complementado com a oferta de soluções de financiamento de crédito pessoal, sem finalidade específica, dirigido aos clientes elegíveis do segmento automóvel em Portugal e em 2016 com o lançamento do produto “Crédito 2 Rodas”, destinado ao financiamento de motos, novas e usadas, através de protocolos com marcas/importadores, concessionários e pontos de venda especializados.

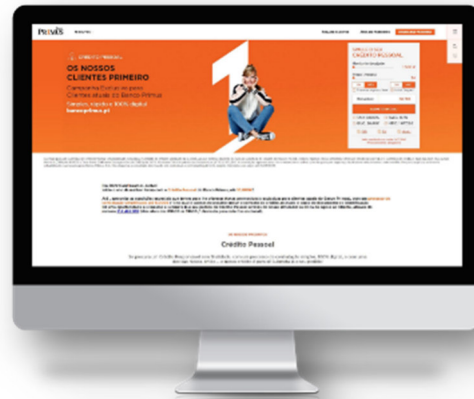
Estes 2 complementos representaram cerca de 7% da produção global do Banco Primus em 2025, muito similar aos 6% observados em 2024.

No que concerne à dinâmica do negócio de venda de viaturas novas em Portugal, em 2025, de acordo com os dados revelados pela Associação de Comércio Automóvel de Portugal (ACAP), o número de vendas de viaturas ligeiras novas atingiu cerca de 257 mil unidades, tendo apresentado uma variação de +6% face ao ano anterior.

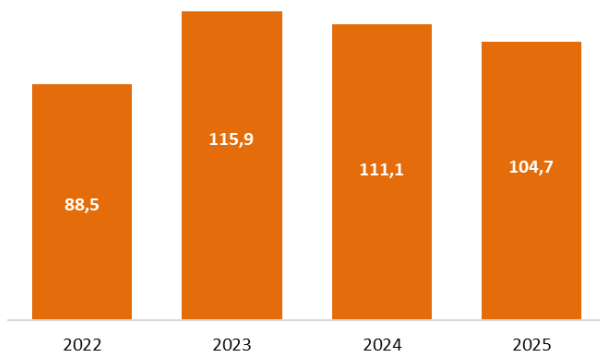
Correlativamente, o mercado de financiamento automóvel seguiu a mesma tendência de crescimento, tendo-se observado um aumento no montante total dos créditos concedidos em 2025, pelas entidades financeiras que operam no mercado de financiamento automóvel, em cerca de +7%, fixando-se na ordem dos 3.7 mil milhões de euros de valor financiado.

Apesar de enfrentar um mercado muito competitivo, em 2025 o Banco Primus, S.A conseguiu manter um nível de produção robusto consonante com os seus objetivos de rentabilidade e de gestão prudente do risco de crédito e os seus critérios de seleção de parceiros. A atividade de financiamento em Portugal registou, em 2025, uma produção de 112,1 milhões de euros, (104,7M€ de financiamento automóvel, 1,7M€ de financiamento de Motociclos e 5,7M€ de Crédito Pessoal), que representa um decréscimo ligeiro global de -6% face ao ano anterior, tendo em consideração o posicionamento escolhido pela Entidade, a consolidação de novos concorrentes e o reposicionamento de uma parte significativa da oferta do segmento de financiamento de veículos novos para o segmento dos usados.

Em sequência das iniciativas encetadas, nomeadamente, entre os anos de 2022 e 2024, em especial, no que concerne a *pricing*, fruto do desafiante incremento das taxas de juro de mercado e consequente decisão de proteção dos consumidores e da manutenção de um contexto favorável à prossecução da atividade dos Parceiros de Negócio (ie. intermediários de crédito), em 2025 o Banco Primus conseguiu assegurar a sustentabilidade da respetiva oferta, apesar de ter observado uma diminuição das taxas de juros implícitas à nova produção sem impactar os níveis de atratividade da oferta, ao nível de produto e serviço.



Produção anual de financiamento automóvel  
M. €



Reforça-se, no entanto, que o Banco Primus procura minimizar os potenciais impactos negativos da conjuntura económica nos níveis de incumprimento, através de uma política de concessão de crédito prudente e conservadora, mantendo níveis de aprovação moderados e coerente com a sua política de risco que, previsivelmente, permitirão um crescimento sustentado da carteira sob gestão.

### Crédito Pessoal

O Banco Primus, S.A. procedeu ao lançamento de 4 campanhas em 2025, de oferta de crédito pessoal *up sell* a uma seleção de clientes em carteira com experiência de crédito automóvel comprovada, sob conservadores critérios de elegibilidade e com uma exposição individual de reduzido montante. Esta oferta permitiu celebrar, em 2025, 958 novos contratos de crédito com um montante total de 5,3 M€. Desde o lançamento do produto em 2014, o montante financiado atinge os 27,5 milhões de euros. Esta ação insere-se no plano estratégico, aprovado e vigente, com o intuito de (i) assegurar um crescimento sustentado do Banco Primus, (ii) potenciar a rentabilização do investimento acionista e (iii) incrementar o valor dos produtos e serviços disponibilizado aos clientes.

Depois do lançamento, em final de 2021, do produto de Crédito Pessoal ao mercado, o Banco decidiu suspender a oferta por este canal, depois de ter identificado que a rentabilidade obtida por esta via não estava a atingir os níveis propostos e coincidentes com a sua estratégia e posicionamento.

### Crédito 2 Rodas

O dispositivo operacional do produto “2 Rodas” foi lançado do segundo semestre de 2016, permitindo incrementar a notoriedade da Instituição entre os concessionários e pontos de venda especializados, no segmento das motos, e complementar a oferta do crédito automóvel. A nível de atividade, os resultados, pese embora serem ainda pouco significativos, confirmam que existe mercado de nicho para o Banco Primus, S.A. crescer mantendo uma política de desenvolvimento alinhada sobre os princípios basilares do segmento do financiamento automóvel: crescimento duradouro e sustentável com enfoque na criação de negócio rentável e com um acompanhamento estrito do seu perfil de risco. A produção 2025 desse segmento atinge 1,7 M€, semelhante aos 1,8M€ em 2024.



## Crédito Hipotecário e deleverage

O Banco tem prosseguido a sua gestão das carteiras de crédito hipotecário, mantendo-se atento às oportunidades de *deleveraging* deste *portfolio non-core*. Nesse contexto, no final de 2023 concluiu a venda de contratos NPL da sucursal de Espanha no montante de 1,2M€, e na segunda metade de 2025 efetuou a venda de 0,75M€ de contratos também desta unidade de negócio.

Adicionalmente, o Banco Primus prosseguiu a política ativa de alienação dos imóveis adquiridos em reembolso de crédito próprio com o intuito de reduzir o tempo médio de permanência dos mesmos em balanço.

## ESPAÑHA

A atividade de financiamento hipotecário em Espanha centrou-se na gestão da carteira de crédito em balanço, para além da gestão dos imóveis adjudicados em reembolso de crédito próprio. No que se refere à gestão da carteira, uma grande parte dos esforços da Sucursal foram realizados no sentido de otimizar o circuito de recuperação de crédito em mora e do dispositivo de gestão do contencioso.

Por outro lado, em 2025, o Banco Primus continuou a analisar várias alternativas de *deleveraging* da sua carteira de *Real Estate Own Assets*, tendo concretizado a venda de mais 4 imóveis adjudicados que se encontravam em seu balanço. Assim, a 31 de dezembro de 2025, o Banco Primus Sucursal em Espanha detinha 3 imóveis adjudicados em balanço, comparado com 19 face a início de 2024.

## INDICADORES FINANCEIROS

As demonstrações financeiras do Banco Primus traduzem a situação patrimonial e os resultados gerados pela sua atividade em Portugal e pela sua Sucursal de Espanha.

As demonstrações financeiras de 2025 evidenciam a tendência de crescimento do seu Balanço. Num mercado muito competitivo, o Banco continua a privilegiar uma estreita gestão do risco e otimização dos custos operacionais. A carteira de crédito bruta ascende em 2025 a 486M€, o qual representa um volume em linha com o ano anterior e um crescimento de 3% no negócio *core*. Os níveis de imparidade demonstram a estabilidade do risco das carteiras *core* e vem confirmar a pertinência dos esforços de provisionamento realizados nos últimos anos.

A Margem Financeira registou em 2025 um incremento de 1.8M€, face ao período homólogo, atingindo 20,5 milhões de euros, o que reflete o sucesso da estratégia e estabilidade na oferta, num contexto onde se mantém a pressão nas taxas de juro praticadas no mercado.

O Produto Bancário registou um forte aumento a para 24,1 milhões de euros, face a 21,2 milhões de euros em 2024, o que representa um acréscimo de 14% em 2025 face ao ano anterior. Adicionalmente, assistiu-se a um aumento das comissões recebidas, fruto da otimização de processos na oferta destes produtos complementares ao crédito.

Em relação ao custo do risco, fruto da sua política de concessão de crédito prudente e do reforço da sua cobertura, em 2025, o Banco teve um incremento de imparidade de 2,7M€, mantendo um nível de incremento positivo face ao crescimento do seu crédito em balanço.

O Banco adota um modelo robusto de imparidade com uma visão *forward looking*, melhor detalhado na Gestão de Riscos. A atualização deste parâmetro nos modelos de imparidade do Banco Primus constitui um fator de salvaguarda para eventuais futuros impactos negativos. O referido reforço de imparidade neste último ano resulta, assim, dos efeitos da inflação e da significativa subida das taxas de juro, que se traduzem numa acentuada subida do montante de crédito imputado aos clientes.

Decorrente do esforço de provisionamento robusto e políticas de concessão de crédito conservadoras, os rácios de cobertura das *non-performing exposures* (NPEs) mantêm-se elevados. Com efeito, o rácio de cobertura do crédito a clientes (imparidade de crédito/crédito bruto a clientes) manteve-se na ordem dos 3,0%, em 2025, enquanto o rácio de cobertura dos *non-performing loans* (NPLs > 90 dias) (imparidade para crédito/NPLs) mantêm-se elevado na ordem dos 211,8% (290,2% em dezembro de 2024).

Em 2025, o Banco Primus logrou atingir um resultado líquido positivo de 7,3 milhões de euros, representando um aumento de 30% face ao ano anterior. Relativo ao seu resultado líquido de 2024, o Banco efetuou distribuição de dividendos no montante de 5.1M€ em abril de 2025.

Refira-se ainda que, ao nível de Balanço, o Ativo Líquido atingiu os 486,4 milhões de euros em 2025.

O Rácio de Solvabilidade (apurado de acordo com o quadro regulamentar prudencial de Basileia III, cujos princípios estão definidos no Regulamento (EU) n.º 575/2013 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de junho) situa-se, em 31 de dezembro de 2025, nos 31,1% (acima do mínimo regulamentar de 10,5%), sendo também esse o nível do rácio *Common Equity Tier 1* (acima do mínimo de 7,0% imposto pelo Banco de Portugal através da Carta Circular 1576/14/DSPDR) e do rácio *Tier 1* (também acima do mínimo de 8,5%).

É de salientar que em 2025, à imagem dos últimos anos, o Banco Primus não teve necessidade de solicitar ao seu acionista a realização de qualquer reforço do capital social ou de outros instrumentos de capital ou equiparados, factos que não impediram uma significativa melhoria dos seus níveis de solvabilidade.

Os principais indicadores financeiros do Banco Primus, nos dois últimos anos, são os seguintes:

	Milhões de euros	2025	2024
Ativo Líquido		486,4	484,8
Crédito Total		486,2	486,0
Capital Próprio		119,6	117,3
Margem Financeira		20,5	18,7
Produto bancário		24,2	21,2
Custos operativos		-11,7	-11,2
Resultado antes de impostos		9,4	8,0
Resultado líquido do exercício		7,3	5,6
Cost to Income ratio		48,6%	52,8%
Custos pessoal / Produto bancário		27,3%	29,9%
ROA		1,5%	1,2%
ROE		6,1%	4,8%
RAI / Ativo líquido médio		1,9%	1,7%
Produto Bancário / Ativo líquido médio		5,0%	4,4%
Crédito Bruto / Colaborador		3,7	3,6
RAI / Capitais próprios médios		8,0%	6,9%
Rácio CET1 (CRD IV / CRR)		31,1%	29,0%
Liquidity Coverage Ratio		129,4%	128,8%
Leverage Ratio		22,7%	22,7%
Net Stable Funding Ratio		122,7%	119,9%
Rendibilidade dos ativos		1,5%	1,2%

## PLANO DE CRESCIMENTO DA ATIVIDADE

Num desafiante contexto económico, traduzido num elevado grau de incerteza ao nível macroeconómico, caracterizado por um nível de taxas de juro ainda alto, o Conselho de Administração do Banco Primus prevê, ainda assim, a manutenção da dinâmica de crescimento da atividade de financiamento automóvel (incluindo motociclos) em Portugal, mantendo a atenção permanente no equilíbrio entre volumes de concessão de financiamento, risco (de crédito) e rentabilidade. O *know-how* e experiência acumulada potenciada pela aposta no digital, deverá permitir ao Banco Primus o desenvolvimento de ofertas complementares, com consequente acréscimo de valor, não apenas para a entidade, mas, em particular, para Clientes (B2C) e Parceiros (B2B). Os níveis de serviço constituem, assim, um elemento de capital relevância para a oferta do Banco Primus.

Ao nível do crédito pessoal, a evolução do volume de crédito concedido a um segmento selecionado de clientes com conhecimento do produto de crédito automóvel tem sido demonstrativa do seu potencial, mantendo-se uma política assente sobre os seus princípios basilares: crescimento duradouro e sustentável com enfoque na criação de negócio rentável e com um acompanhamento estrito do seu perfil de risco.

O Banco Primus manterá, ainda, o acompanhamento permanente e constante da nova regulamentação aplicável à respetiva atividade.

Mais, conforme supra exposto, o Banco Primus prosseguirá as iniciativas internas no âmbito do digital e *customer value*, centradas na *customer* e *user experience*, consubstanciadas na procura permanente de otimização de processos e

procedimentos (*end to end*) com consequentes impactos positivos em termos de eficácia, eficiência e controlo.

De modo a assegurar os necessários níveis de resiliência, segurança e proteção de dados, em 2026 manter-se-á o esforço de melhoria constante dos níveis de cibersegurança, do Banco Primus, materializado na implementação de várias iniciativas constantes do respetivo *roadmap*.

No que concerne às *Business Units* focadas na gestão da carteira de crédito em balanço, embora o menor peso atual no seu Balanço, o Banco Primus prosseguirá a política ativa de alienação dos imóveis adquiridos em reembolso de crédito próprio, sites em Portugal e Espanha, com o intuito de reduzir o tempo médio de permanência dos mesmos em balanço. O Banco Primus S.A. continuará o processo de adaptação das estruturas internacionais com o intuito de compatibilizar a manutenção de um elevado nível de satisfação dos clientes, a gestão eficiente das carteiras de crédito sob gestão, políticas de risco de crédito conservadores, performances eficazes na recuperação de crédito em incumprimento e uma otimização constante da estrutura de custos.

O Conselho de Administração do Banco Primus S.A. continuará a estudar e a equacionar a possibilidade de alienação, integral ou parcial, das atuais carteiras das *Business Units* focadas na gestão da carteira de crédito em balanço.

A sustentabilidade manter-se-á como um importante *focus* de atenção, do Banco Primus e respetivos Colaboradores, sendo previsível a realização de várias e distintas iniciativas, internas e/ou externas, ao longo do ano de 2026.

## RECURSOS HUMANOS

### Estrutura Organizacional

O Banco Primus tem uma política orientada para a valorização dos seus recursos humanos. A aposta nos Colaboradores é apoiada no desenvolvimento de competências, na formação, no acompanhamento do potencial individual e das carreiras profissionais, aliada a um compromisso permanente com as orientações e com os objetivos do Banco.

A 31 de dezembro de 2025, o Banco Primus apresentava um quadro de pessoal com 130 Colaboradores, distribuídos entre Portugal e Espanha.

País	2025	2024
Portugal	124	127
Espanha	6	7
<b>TOTAL</b>	<b>130</b>	<b>134</b>

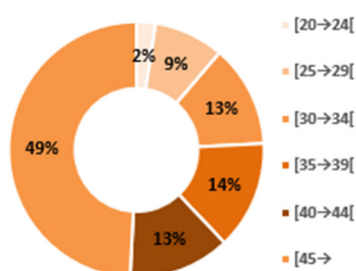
Capital Humano	2025	2024
<b>Género</b>		
Portugal - Homens	58	61
Portugal - Mulheres	66	66
Espanha - Homens	2	3
Espanha - Mulheres	4	4

Taxa de rotatividade*	2025	2024
Portugal	12,50%	10,53%
Espanha	15,38%	38,30%

Média Horas de formação (por Colaborador)	2025	2024
Portugal	66,00	28,00
Espanha	90,00	76,00

\*Inclui mobilidades

Em Portugal, a média etária é de 43,3 anos, repartindo-se pelos seguintes escalões etários:



A antiguidade média dos colaboradores no Banco, em Portugal, é de 8,7 anos, sendo que 47,6% dos colaboradores apresentam uma antiguidade superior ou igual 7 anos.

Concretamente no que respeita a Portugal, cerca de 53,0% dos colaboradores possuem habilitações literárias iguais ou superiores à licenciatura.

### Recrutamento e Mobilidades - Portugal

A realização de 15 processos de recrutamento externo em 2025 assegurou a integração de novos talentos com vasta experiência de mercado. A seleção pautou-se pelo alinhamento rigoroso

entre as competências dos candidatos e os valores da nossa cultura.

### Formação - Portugal

Em 2025, o investimento no capital humano traduziu-se numa média de 66 horas de formação por colaborador em Portugal. A nossa oferta formativa combina componentes técnicas, comportamentais e de negócio, sendo personalizada de acordo com as especificidades de cada área e perfil profissional.

No domínio da formação de negócio, o Banco Primus priorizou temas críticos e de elevada relevância institucional, tais como: Prevenção do Branqueamento de Capitais e Financiamento do Terrorismo (PBC/FT), RGD, Cibersegurança e *Whistleblowing*. Destacaram-se ainda as certificações em Mediação de Seguros e RJDS (Ramos Vida e Não-Vida), além de módulos sobre Prevenção da Fraude, Risco Operacional e o Código de Conduta interno.

De seguida apresentam-se alguns indicadores globais, relativos ao volume de horas de formação e média, por colaborador, no ano de 2025:

Descrição	2025	2024
Volume de formação (global/horas)	8.143 horas	3.536 horas
Formação interna	1.765 horas	894 horas
Formação externa	6.378 horas	2.642 horas
Média de horas por colaborador*	66 horas	28 horas

\*Considerando um efetivo médio anual de 124 Colaboradores

## RESPONSABILIDADE SOCIAL E AMBIENTAL

O Banco Primus assume uma postura de conciliação entre o desenvolvimento económico e a responsabilidade social, sustentada numa cultura de valores que assentam no respeito por todos aqueles com quem interage (clientes, colaboradores, fornecedores e meio envolvente).

### Responsabilidade Social

Em 2025 destacaram-se os seguintes projetos ao nível da Responsabilidade Social:

- Dimensão Social Externa:
  - Manutenção do apoio à Associação Comunidade Vida e Paz, através da doação de alimentos para a realização da 37ª Festa de Natal com as Pessoas em Situação de Sem Abrigo;
  - Doação ao Banco de Equipamentos, uma iniciativa da Associação Entreatjada, de equipamento informático já não utilizado pelo Banco;
  - Manutenção do apoio financeiro ao Projeto "Rhino`s", uma parceria entre o projeto Social São João da Talha, o CDUL Râguebi e o Râguebi CPA, com enfoque especial nos escalões, sub-14, sub-16 e sub-18/19;
  - Manutenção do protocolo com o CDUL Râguebi, com um apoio financeiro para a época desportiva 2024/2025;

- Apoio à equipa feminina sénior de hóquei em patins do Clube Futebol Benfica ("FOFÓ"), com um apoio financeiro para a época desportiva 2024/2025;
  - Adaptação do endereço [www.bancoprimum.pt](http://www.bancoprimum.pt), conforme as normas de acessibilidade WCAG 2.1 AA (*Web Content Accessibility Guidelines*), por forma a garantir uma experiência acessível e inclusiva para todos (declaração de acessibilidade disponível em (<https://www.bancoprimum.pt/declaracao-de-acessibilidade>)).
- Dimensão Social Interna:
- Oferta de Cabazes de Natal bem como outros presentes (e.g. agendas 2026) a todos os Colaboradores do Banco;
  - Realização do "Momento Superação", um *Team Building* diferente, que reforçou o espírito de equipa e de entreajuda e o sentido de pertença de todos os Colaboradores;
  - Realização do evento "Pequenos Primus no Natal", uma atividade destinada às crianças dos Colaboradores do Banco, com diversas atividades lúdicas, *workshops* e animações, onde se levou alegria e o verdadeiro espírito de Natal à família Primus;
  - Celebração do vigésimo aniversário do Banco Primus com diversas iniciativas ao longo do ano, dos quais destacamos a realização da "Gala do 20º Aniversário do Banco Primus" no Coliseu dos Recreios, onde se juntaram Colaboradores, parceiros de negócio e outros *stakeholders* do Banco para honrar o passado, celebrar o presente e projetar o futuro do Banco.
- A evolução dos resultados das iniciativas que consideramos com maior impacto nesta vertente, nos últimos 3 anos, é a seguinte:
- +2.500 refeições servidas a pessoas em situação de sem abrigo;
  - +200 monitores, computadores, portáteis e tablets doados;
  - +350 cabazes entregues aos colaboradores do Banco.
- Ainda nesta vertente, em 2025, o Banco obteve uma classificação média de 90% nos questionários de satisfação a clientes, resultado superior ao objetivo traçado na Política de *Corporate Social Responsibility* do Banco.

## Responsabilidade Ambiental

Em 2025, o Banco deu continuidade à sua estratégia de sustentabilidade ambiental, implementando um conjunto de iniciativas (âmbito interno e externo) das quais se destacam:

● Dimensão Ambiental Externa:

- Manutenção da campanha com a EDP Comercial para promover o financiamento de veículos elétricos e/ ou híbridos plug-in (i.e. oferta de 100€ euros em energia em Cartão EDP Comercial bem como acesso a outros descontos em vigor no período da campanha);

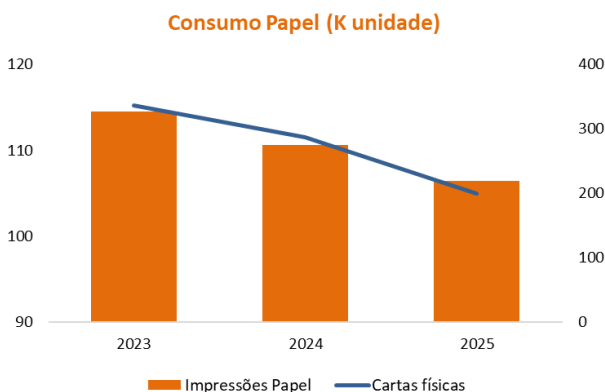
- Cálculo da pegada de carbono do Banco (atividade em Portugal) nos scopes 1 (emissões de combustível da frota), 2 (emissões indiretas de consumo de energia no edifício Sede e Delegações) e 3 (emissões indiretas em deslocações de avião pelos seus colaboradores e/ ou fornecedores, quando aplicável).

● Dimensão Ambiental Interna:

- Execução do Plano de Comunicação Primus Responsável, incluindo diversas iniciativas alusivas ao tema da sustentabilidade:
  - Divulgação de e-mails temáticos para assinalar datas nacionais e/ ou mundiais alusivas a temas de sustentabilidade ambiental;
  - Lançamento da newsletter "Pr1mus Responsável" dando visibilidade a todos os Colaboradores das principais iniciativas ESG a decorrer no Banco;
  - Realização da Semana da Sustentabilidade;
  - Oferta de merchandising sustentável aos Colaboradores.
- Substituição gradual das atuais lâmpadas do edifício Sede e Delegações por lâmpadas LED de menor consumo (implementação faseada com início em 2021 - implementação concluída no edifício Sede);
- Substituição gradual da atual frota de automóveis do Banco por veículos elétricos e/ou híbridos plug-in (implementação faseada com início em 2021);
- Utilização de energia 100% verde no Edifício Sede e Delegação Norte no ano de 2025, com efeitos positivos na pegada de carbono do Banco;
- Implementação de diversas iniciativas internas com o objetivo de desmaterializar alguns processos de negócio (digitalização) e assim, simultaneamente, reduzir o consumo de papel bem como aumentar os níveis de satisfação de colaboradores, clientes e fornecedores;
- Realização do "Momento Oxigénio", uma ação de reflorestação na Quinta do Pisão, no Parque Natural de Sintra/ Cascais, um momento de partilha e união que reforçou o compromisso do Banco com o planeta e com as gerações futuras.

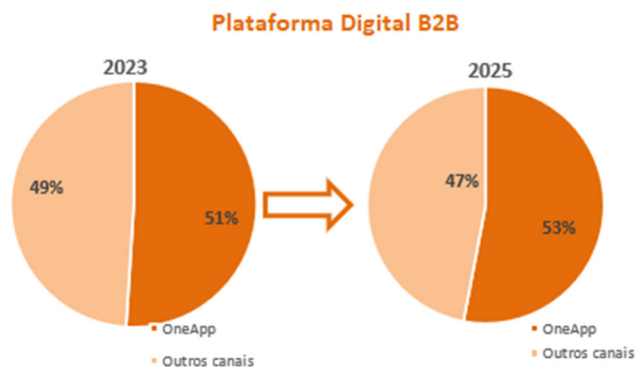
## Digitalização

Nos últimos 3 anos, através de um conjunto de iniciativas, o Banco tem reduzido a sua utilização de papel<sup>1</sup>, conforme ilustrado de seguida:



Realçamos a redução do número de impressões e de cartas expedidas em 2025, ano em que foram realizadas diversas iniciativas enquadradas na celebração do vigésimo aniversário do Banco.

Entre 2023 e 2025, assistiu-se em paralelo a um incremento da utilização de soluções digitais, nomeadamente com a ONE APP, aplicação de gestão de negócio partilhada com os intermediários de crédito com contrato de vinculação com o Banco. A percentagem de negócio canalizado por esta via evoluiu da seguinte forma:



Em termos de formalização dos contratos de crédito com os clientes, o Banco dotou os seus sistemas da capacidade de assinatura digital, de acordo com toda a legislação e critérios aplicáveis. Em 2025 a percentagem de contratos assinados por via digital ascendeu a 61% do financiamento total concedido, comparando com 55% em 2024 e 48% em 2023.

<sup>1</sup> Número de impressões de papel no edifício Sede e Delegações e número de cartas expedidas por correio físico com origem no edifício Sede, Delegações e no fornecedor de Printing & Finishing

## Eficiência Energética

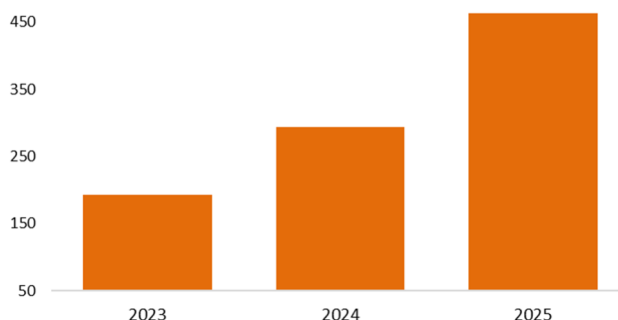
Entre 2023 e 2025, o consumo de eletricidade e de água, no Edifício Sede e Delegações, reduziu em 27% e 64%, respetivamente. Esta redução ocorreu em simultâneo com a abertura gradual da economia desde 2021, no período pós-pandémico, revelando o sucesso de algumas das iniciativas implementadas, em especial, a mudança para o novo edifício Sede, um espaço pensado de raiz, também em termos de sustentabilidade e de eficiência energética.

No mesmo período, a frota elétrica e/ ou híbrida plug-in do Banco<sup>6</sup> aumentou 9% (mas mantendo-se o valor face a 2024), superando o objetivo estabelecido na Política de *Corporate Social Responsibility*, tendo-se mantido o número de postos de carregamento para estes veículos no edifício Sede.

## Produtos / Serviços

Entre 2023 e 2025, existiu um incremento do número de contratos de financiamento de crédito para veículos elétricos e/ ou híbridos plug-in, elegíveis ao abrigo da campanha com a EDP Comercial.

### Veículos híbridos e/ou plug-in



Em termos de novos contratos financiados de veículos elétricos e/ ou híbridos plug-in (global – i.e. particulares, ENI – uso pessoal – e empresas), registou-se no mesmo período um incremento do peso destes contratos no total de contratos financiados (+99%).

O mesmo se aplica aos contratos financiados sob gestão de veículos elétricos e/ ou híbridos (global – i.e. particulares, ENI – uso pessoal – e empresas), registando-se no mesmo período um incremento do peso destes contratos no total de contratos financiados sob gestão (+75%). Realçar ainda que, apesar desta evolução, esta tipologia de contratos de financiamento continua a ter um peso residual, e por isso com margem de progressão.

## Pegada de carbono

Em 2022, o Banco definiu na sua Política de *Corporate Social Responsibility* o objetivo de, numa 1ª fase, identificar e quantificar as emissões de GEE (gases com efeito de estufa)

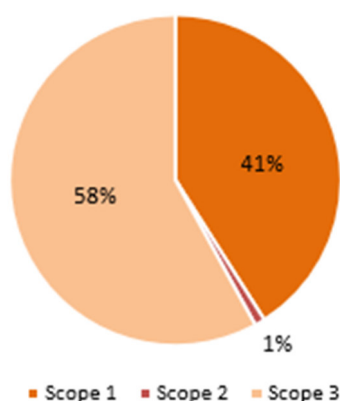
decorrentes da sua atividade e, numa 2ª fase, definir e implementar um conjunto de iniciativas que permitam reduzir essas emissões e/ou atingir a neutralidade carbónica (emissões diretas – scope 1) a médio/ longo prazo.

Em 2023 foi iniciado o processo de medição das emissões de GEE para a atividade em Portugal, exercício que teve continuidade nos últimos 2 anos:

- *Scope 1*: emissões diretas decorrentes da frota automóvel do Banco;
- *Scope 2*: emissões indiretas decorrentes do consumo de energia no edifício Sede e Delegações;
- *Scope 3*: emissões indiretas decorrentes das deslocações de avião pelos colaboradores do Banco e/ou seus fornecedores (i.e. viagens de incentivos).

Em termos de metodologia de cálculo de emissões, o Banco teve em conta o GHG Protocol. No scope 1, utilizou-se o fator médio de emissão por marca e modelo de viatura disponibilizado diretamente pelo fabricante automóvel (2023, 2024 e 2025). Ainda neste scope, incluiu-se as emissões da frota própria, mas também as emissões da frota em regime de *renting*. No scope 2, utilizou-se o fator médio de emissão para Portugal Continental disponibilizado pela Agência Portuguesa do Ambiente (2023 – último fator disponível), exceto na energia consumida no edifício Sede e na Delegação Norte, que por via de utilização de energia 100% verde no ano de 2025, considerou-se o valor de emissões que consta na fatura mensal do comercializador de energia. Por fim, no scope 3, utilizou-se o fator médio de emissão por viagem de avião (origem, destino intercalar e destino final) disponibilizado pela Organização Internacional da Aviação Civil (2025 – fatores de emissão disponíveis) e pela *Air Miles Calculator* (2025), em função do trajeto da viagem.

Em 2025, o Banco emitiu na sua atividade em Portugal aproximadamente 294 toneladas de Co2 equivalente (tCo2e), representando as emissões indiretas, *scope 2* e 3, aproximadamente 59% do total de emissões.



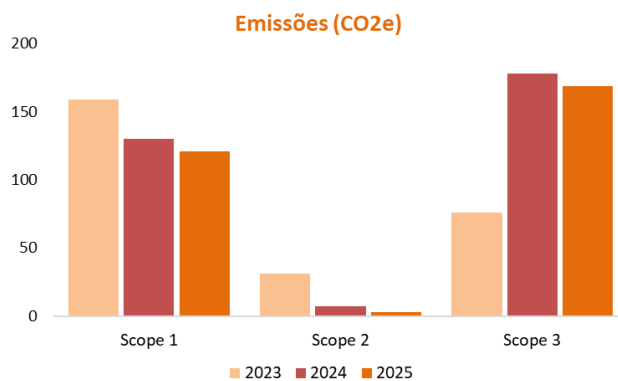
Entre 2023 e 2025, verificou-se um incremento das emissões de Co2e (+40%), em especial pela evolução das emissões de scope 3 (+93tCo2e). Este incremento provém do aumento de emissões no subsegmento de viagens de incentivos com os intermediários de

crédito com contrato de vinculação com o Banco, por via da seleção de destinos mais distantes e pelo aumento do número de passageiros, levando a maiores níveis de emissões de gases com efeitos de estufa.

Realçar, no entanto, a redução neste mesmo período das emissões diretas do scope 1 (-38tCo2e; -24%) e das emissões indiretas scope 2 (-15tCo2e; -82%) em resultado de um conjunto de iniciativas implementadas. São exemplo disso, o incremento da frota híbrida e/ou *plug-in* em 2025, face a 2023, e a utilização de energia 100% verde no edifício Sede e Delegação Norte durante o ano de 2025.

Ainda assim, assistiu-se a uma redução das emissões de Co2e (-19tCo2e; -6%) em 2025 face a 2024, redução transversal a todos os scopes.

Em 2025, realizou-se igualmente o “Momento Oxigénio”, uma ação de reflorestação na Quinta do Pisão, no Parque Natural de Sintra/ Cascais, que resultou na plantação de 69 árvores, mais um passo no caminho para a neutralidade carbónica do Banco.



Neste mesmo período, registou-se um aumento da carteira sob gestão, pelo que estes resultados refletem a estratégia e compromisso do Banco Primus em desenvolver-se de forma sustentada, assegurando o equilíbrio entre desenvolvimento económico e responsabilidade/ impacto social e ambiental.

Em 2026, o Banco prosseguirá com o seu programa de responsabilidade social e ambiental, consolidando as iniciativas e resultados já alcançados, mas também desenvolvendo novas iniciativas, afirmando uma vez mais o seu compromisso com a sustentabilidade.

## Gestão de riscos

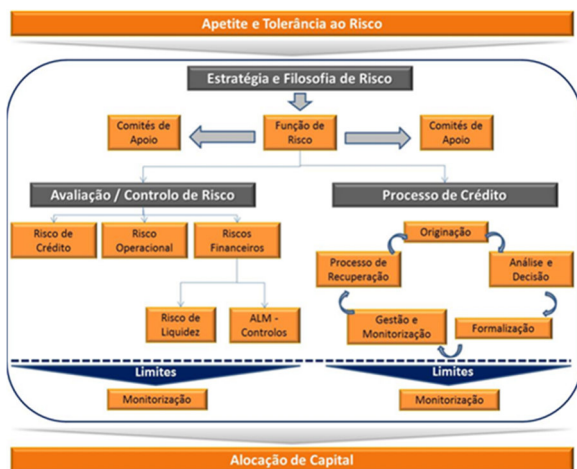
O Banco Primus assegura a gestão e o controlo dos riscos da atividade de forma ativa, através de uma estrutura de controlo segregada das áreas funcionais. A gestão do risco visa identificar, avaliar, acompanhar e reportar todos os riscos significativos a que o Banco Primus se encontra exposto, tanto interna como externamente, de tal maneira que os mesmos sejam mantidos em níveis mínimos ou julgados adequados e não sejam de uma magnitude que afete negativamente a situação patrimonial do Banco.

O Conselho de Administração do Banco Primus é responsável pelo planeamento estratégico, definição dos objetivos da atividade e políticas e estratégias de risco (abrangendo riscos financeiros e não financeiros), incluindo orientações genéricas referentes ao perfil e tolerância ao risco, assegurando que a instituição dispõe de uma estrutura adequada para a sua efetiva implementação, avaliação e controlo.

A Função de Gestão de Risco é responsável pela implementação da estratégia e política de gestão de riscos do Banco, através da gestão, melhoria e desenvolvimento do Sistema de Gestão de Riscos, e baseada numa abordagem integrada e orientada para a identificação, avaliação, acompanhamento e controlo, pela prevenção e mitigação, dos diferentes riscos a que o Banco se encontra exposto.

A Função de Gestão de Risco baseia a sua atividade em duas grandes áreas de atuação - Avaliação/Monitorização/Controlo de Risco e Processo de Crédito, sendo as respetivas atividades monitorizadas por um conjunto de limites e regras com o objetivo de garantir que a exposição ao risco e as decisões de crédito estão alinhadas com o perfil e tolerância ao risco do Banco.

O diagrama seguinte resume, de forma simplificada, o Processo de Gestão de Risco do Banco Primus.



A Gestão de Risco é suportada por um conjunto de Comités e é assegurada por áreas independentes das áreas operacionais. A

Gestão de Risco contempla a atividade desenvolvida em Portugal e na sucursal de Espanha. Refira-se igualmente que as funções de Gestão de Risco, Conformidade e Auditoria Interna são asseguradas por distintos *officers* garantindo, deste modo, a independência exigida pelo Aviso do Banco de Portugal, nº. 3/2020.

Neste enquadramento, e de acordo com as orientações do Banco de Portugal, com as exigências europeias e com a política do Grupo BPCE no que se refere ao princípio de segregação de funções, a Direção de Risco acumula como principais responsabilidades o acompanhamento holístico de todos os riscos a que o Banco está exposto, desempenhando tarefas mais específicas mas compatíveis com a função de controlo no âmbito da gestão do risco de crédito e do risco operacional e da prevenção da fraude externa, e é participante em vários Comités, nomeadamente aqueles onde especificamente se abordam assuntos relacionados com o risco.

### RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito está associado ao grau de incerteza do recebimento dos fluxos de caixa futuros e resulta da incapacidade do cliente e/ou do fiador, ou contrapartes, de cumprir as obrigações contratualmente estabelecidas com o Banco.

Sendo a concessão de crédito a atividade principal da Instituição, a política e gestão do risco de crédito constitui no Banco Primus uma atividade de primordial relevância, sendo de destacar:

- No que respeita aos riscos esperados, os métodos aplicados de adequação do preço ao risco de crédito incorrido (*Risk based pricing*), ao cálculo da cobertura prudencial de eventuais perdas esperadas e à limitação da concentração do risco de crédito; e;
- A proteção do capital interno da instituição face aos riscos esperados e não esperados (estes últimos avaliados em cenários de *stress*).

### Estrutura Interna

A Direção de Risco, unidade independente e especializada, assume um modelo de gestão pró-ativa do risco de crédito de acordo com as orientações estratégicas, alicerçado nas seguintes atividades:

- Desenvolvimento e implementação de processos de gestão e controlo do risco nas carteiras de créditos, através de metodologias de controlo e avaliação adequadas e proporcionais às especificidades da atividade, das operações e do segmento de clientes;

- Desenvolvimento e acompanhamento de modelos (nomeadamente modelos de *scoring* de admissão e de acompanhamento) e procedimentos de apoio à decisão de crédito, nomeadamente avaliação do risco em diversas perspetivas: cliente, operação, colateral, canal e ponto de venda;
- Desenvolvimento de rácios de avaliação do risco de crédito, por carteira de produto e segmentos de carteira, e realização regular de Comitês de acompanhamento dos riscos, com as direções do Banco, com a Direção Executiva e com o acionista;
- Elaboração de análises económico-financeiras para empresas, quer em financiamentos a empresas quer em produtos financeiros de fidelização a parceiros comerciais do Banco;
- Elaboração e atualização dos regulamentos de crédito, incluindo regras, limites e exclusões, de forma a proactivamente definir procedimentos de mitigação dos riscos que poderão ser assumidos em determinado momento;
- Avaliação e controlo dos limites de concentração de risco de crédito nas carteiras do Banco, e acompanhamento das listas de vigilância (*Watch List*) para os riscos significativos ou apresentando características singulares que requerem um acompanhamento especial;
- Implementação de dispositivos de prevenção, deteção e atuação perante a fraude externa, que impacta fortemente no risco de crédito;
- Realização, no âmbito do dispositivo de Controlo Permanente, de controlos de segundo nível, nomeadamente sobre a qualidade da informação da base de dados que alimenta os processos relacionados com a gestão do risco e sobre aplicabilidade dos procedimentos gerais de aprovação de crédito;
- Cálculo regular das necessidades de capital regulamentar e de capital interno e dos rácios de solvabilidade; e,
- Realização do controlo de segundo nível no âmbito dos riscos financeiros (risco de taxa de juro, risco de liquidez e risco cambial) e rácios de liquidez.

A qualidade das carteiras de crédito e diversos indicadores relacionados com o risco de crédito são apresentados e debatidos trimestralmente em sede de Comité de Direção, de forma a encontrar as melhores práticas, adotar sinergias entre direções e empreender as ações necessárias ao controlo do risco. Nesse fórum também são apresentados indicadores de concentração e de alerta do risco de crédito (*watch list*). Também com periodicidade trimestral, é realizado o Comité de Parceiros onde são avaliadas carteiras individuais por parceiro comercial. No Comité de Pré-Provisionamento (semestral) são avaliadas as evoluções e metodologias da imparidade do crédito. Ao nível corporativo, a Direção de Risco organiza, em conjunto com o Departamento de Auditoria Interna, o Comité de Riscos & Auditoria (trimestral), no qual participa o polo de Risco do BPCE Financement e onde se analisa extensivamente a evolução dos riscos de todas as *Business Units* do Banco e das regras e modelos de decisão de risco.

Em suma, a Direção de Risco organiza e/ou participa num conjunto alargado de Comitês que se encontram resumidos no quadro seguinte:

Comitês	Periodicidade	Descritivo da participação da Direção de Risco
Comité de Riscos & Auditoria	Trimestral	Preparação da documentação do Comité, em cooperação com o Departamento de Auditoria Interna, na qual, em matéria de risco, estão espelhadas as principais análises, com particular foco no risco de crédito, mas incluindo também risco financeiro, risco operacional e risco de conformidade, por unidades de negócio, sempre que aplicável.
Comité Direção, com foco na Qualidade do Crédito e <i>Watch List</i>	Trimestral	Preparação da documentação do Comité, na qual estão espelhadas as principais análises de risco de crédito das unidades de negócio PT AUTO e PT CRÉDITO PESSOAL, bem como indicadores de concentração e de alerta de risco de crédito ( <i>watch list</i> ).
Comité de Pré-provisionamento	Semestral	Preparação da documentação do Comité, no qual são apresentadas as propostas de atualização dos fatores de risco e demais inputs dos Modelos de imparidade, bem como análise e proposta (com indicação dos impactos estimados) de medidas de melhoria/alteração dos Modelos de imparidade e apresentação da evolução do custo de risco (real e estimado).
Comité de Parceiros	Trimestral	Preparação da documentação do Comité, onde é apresentada a proposta de atualização dos ratings dos Parceiros, análises <i>ad-hoc</i> de parceiros com necessidade de seguimento individual e análises de indicadores qualitativos com potencial impacto na remuneração dos parceiros.
Comité de Crédito Stock	Mensal	Análise do risco dos parceiros com crédito <i>stock</i> ou adiantamento de fundos e das carteiras de crédito geradas pelos mesmos. Preparação de parte da documentação do comité. Este comité é da responsabilidade da Direção de Operações.
Comité de Assuntos Sensíveis	Mensal	Preparação de uma apresentação específica (baseada na <i>Watch List</i> ). Este comité é da responsabilidade do Departamento de Contencioso.
Comité Controlo Interno	Trimestral	Preparação de uma apresentação específica sobre Risco Operacional e Fraude Externa. Este comité é da responsabilidade da Direção Jurídica e de Conformidade.
Outros comitês	Diversa	Participação no Comité de Crédito, <i>Branch Reviews</i> (Espanha), Comité de <i>Pricing</i> (contribuindo com análises de risco dos novos produtos), Comité de Direção, Comité de Ativos e Passivos (ALCO), Comité <i>IT Plan Control and Data Management</i> , Comité de <i>IT Security</i> e Comité de Subcontratação.

## Política e processo de gestão do risco de crédito

A política de risco do Banco assenta na definição do perfil e do nível de apetite ao risco definidos pelo Conselho de Administração.

O Banco Primus definiu uma política de gestão de risco de crédito que cobre os processos de concessão, acompanhamento e recuperação de crédito, bem como a ativação e encerramento de parcerias comerciais para distribuição dos produtos financeiros comercializados através de intermediários de crédito.

O processo de avaliação do risco na concessão de crédito realiza-se de forma vertical pela organização em função de variáveis pré-definidas, à luz do Regulamento de Crédito em vigor. O processo de análise do risco de crédito das propostas de financiamento é realizado numa área independente da Direção de Risco, mas tem como base de atuação as regras propostas pela Direção de Risco e aprovadas pelo Conselho de Administração, incluídas no referido Regulamento de Crédito e/ou baseadas nos Limites de Exposição Internos estabelecidos.

Cabe à Direção de Risco o controlo do risco de crédito e a verificação do cumprimento das regras internas relativas à concessão de cada nova operação de crédito, bem como a deteção precoce de potenciais situações de incumprimento e a proposta de medidas preventivas para situações de risco potencial para o Banco.

Influenciada pelo descrito nos parágrafos anteriores, a carteira de crédito apresentava, a 31 de dezembro de 2025, um total de 14,4 milhões de euros de imparidade para crédito, quando no final do ano anterior o saldo destas provisões ascendeu a 14,8 milhões de euros. Por sua vez, o rácio de cobertura de *non-performing Loans* (NPL) pela Imparidade ascendeu a 50,0%, face a 54,8% registado na data homóloga de 2024.

Em termos de rácios, refira-se o valor relativo entre o crédito concedido e as garantias prestadas no financiamento hipotecário (*Loan-to-Value*) que, em Portugal e em Espanha, se situa nos 37,8% e 58,7%, respetivamente. Globalmente, a carteira de crédito hipotecário, de 76,1 milhões de euros, tem garantias de 162,6 milhões de euros, que representam uma cobertura de 213,7%.

O desenvolvimento do sistema de gestão de riscos, nomeadamente nas componentes de controlo de riscos operacionais e acompanhamento dos fatores de risco de crédito, permitiram assegurar que a produção de crédito automóvel, originada desde o ano 2011, demonstre até ao momento um valor de risco de crédito, absoluto e relativo, considerado adequado.

Os principais indicadores de risco de crédito do Banco Primus, nos 2 últimos anos, são os seguintes:

	Milhões de euros	2025	2024
Carteira de crédito a clientes		486,2	486,0
Imparidade para Crédito		14,4	14,8
Carteira de crédito líquida		471,8	471,2
NPL > 90 dias		6,8	5,1
NPL / Crédito Total		5,9%	5,6%
NPL líquido / Crédito Total líquido		3,1%	2,6%
Imparidade para crédito / NPL > 90 dias		211,8%	290,2%
NPE / Crédito total		5,9%	5,6%
Imparidade para crédito / NPE		50,0%	54,8%
Imparidade para crédito / Crédito total bruto		3,0%	3,0%
Crédito reestruturado / Crédito total (bruto)		2,0%	2,2%

## RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez está associado à incapacidade de o Banco cumprir com as suas obrigações em condições aceitáveis para a manutenção da sua rentabilidade e solvabilidade. A definição da estratégia e políticas de gestão do risco de liquidez é da responsabilidade do Conselho de Administração. O Comité de Ativos e Passivos (*Asset-Liability Committee*, doravante ALCO) é responsável por controlar o risco de acordo com a estratégia definida pelo Conselho de Administração e com as orientações emanadas pelo BPCE. A gestão deste risco encontra-se delegada na Área Financeira do Banco, dentro dos limites propostos pelo ALCO e aprovados pelo Conselho de Administração.

Tendo como fonte de financiamento praticamente exclusiva o próprio acionista, BPCE, a estratégia do Banco Primus em matéria de financiamento, consiste em assegurar os níveis de liquidez adequados à atividade e à rentabilidade esperada, através da renovação periódica das linhas de crédito irrevogáveis concedidas pelo BPCE, ajustadas às projeções anuais de desenvolvimento da atividade.

O Banco mantém uma gestão ativa do risco de liquidez, recorrendo a um conjunto de mecanismos, tais como, (i) existência de linhas adicionais de crédito, fornecidas por instituições financeiras nacionais, (ii) existência de um plano de contingência de liquidez que incorpora a definição de cenários e planos de ação para a sua concretização, e (iii) uma gestão de tesouraria ativa que tem como objetivo assegurar níveis de liquidez adequados para fazer face às suas necessidades de curto e médio prazo.

O risco de liquidez é medido através de uma abordagem estática, de acordo com a qual são observadas as posições de balanço existentes à data de realização da análise. As referidas posições são apuradas para um horizonte temporal de 10 anos através dos fluxos contratuais, para os elementos onde o plano de amortização é conhecido, e através de um conjunto de convenções definidas pelo único acionista (BPCE), para os demais elementos do balanço. Assim, para cada intervalo definido, procede-se ao cálculo da diferença, em montante, entre a

posição ativa e a posição passiva, ou seja, o Gap de liquidez. A avaliação do risco de liquidez do Banco Primus é efetuada através desses indicadores internos para os quais se encontram definidos limites de observação referenciais.

Desde 1 de outubro de 2015, o Banco está sujeito ao cumprimento do limite regulamentar definido para o rácio de cobertura de liquidez (*Liquidity Coverage Ratio*, ou LCR), de acordo com as disposições do Regulamento (UE) n.º 575/2013 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de junho e do Regulamento Delegado (UE) 2015/61 da Comissão, de 10 de outubro de 2014. A 31 de dezembro de 2025, o rácio apurado pelo Banco era de 129,4%, acima do mínimo exigido de 100,0%. Não tendo, em resultado da natureza e perfil de atividade desenvolvida, no seu balanço ativos que qualifiquem como ativos líquidos de elevada qualidade, no âmbito do referido rácio, a estratégia do Banco para o cumprimento do LCR consiste na constituição de depósitos na sua conta a ordem junto do Banco de Portugal.

Para o ano de 2025, o BPCE confirmou o seu apoio no financiamento da nova produção de crédito automóvel, e em menor escala, de crédito pessoal, em Portugal, bem como na renovação das linhas de liquidez necessárias para suportar a atividade das unidades de negócio focadas na gestão da respetiva carteira de crédito em balanço.

## RISCO DE TAXA DE JURO

O risco de taxa de juro existe sempre que, no desenvolvimento da sua atividade, o Banco contrata operações com fluxos financeiros futuros sensíveis a variações da taxa de juro. O risco de taxa de juro implica a perda potencial em ativos financeiros, decorrente de evoluções desfavoráveis de taxas de juro de mercado. Tal como o risco de liquidez, este risco é gerido centralmente pela Área Financeira do Banco. A exposição ao risco de taxa de juro é monitorizada mensalmente e as estratégias para mitigação do risco são discutidas e definidas pelo ALCO e aprovadas pelo Conselho de Administração.

Tendo presente as principais diretrizes estratégicas estabelecidas para a atividade do Banco Primus, foi definida uma política de reduzida sensibilidade da margem financeira. Nesse sentido, a política de financiamento assenta na contratação de instrumentos de dívida com características adequadas ao perfil da carteira de crédito em balanço, a qual resulta de um *mix* de produção que engloba contratos de taxa fixa, de taxa variável e de taxa mista. Atualmente, a produção do Banco consiste na concessão de crédito automóvel e pessoal em Portugal, a qual se caracteriza essencialmente por contratos de taxa fixa. O portfólio em balanço engloba também as carteiras constituídas até 2011 pela concessão de crédito hipotecário em Portugal (maioritariamente taxa variável) e pela concessão de crédito hipotecário em Espanha (maioritariamente taxa mista). Para além de um modelo interno de aferição do gap de taxa de juro estático, o qual segue as orientações e diretrizes do BPCE, o risco

de taxa de juro também é acompanhado pelo modelo de *repricing gap* sobre os ativos e passivos sensíveis a variações da taxa de juro, que consiste na distribuição destes ativos e passivos por datas de *repricing* (datas de revisão da taxa de juro) em intervalos fixos de tempo, a partir dos quais se pode estimar a sensibilidade do balanço às variações das taxas de juro.

## RISCO DE TAXA DE CÂMBIO

O risco cambial do Banco Primus foi originado pela Sucursal na Hungria, Banco Primus Fióktelep Magyarországon, cuja atividade comercial de concessão de crédito foi desenvolvida entre 2008 e 2011.

Em dezembro de 2018, procedeu-se à venda da maioria da carteira de crédito da sucursal, deixando esta de apresentar saldos em moeda diferente da moeda local.

Em setembro de 2019, foi concluído o encerramento da sucursal da Hungria, motivo pelo qual o Banco não apresenta no seu Balanço, a 31 de dezembro de 2025, exposição cambial.

## RISCO NORMATIVO

Em 31 de dezembro de 2025, o Banco Primus tem constituída uma provisão no montante de 398.199 euros relativo a eventual reembolso de despesas a clientes com registo de hipotecas de colaterais dos créditos concedidos pela sucursal em Espanha. Esta potencial obrigação de compensação dos clientes resulta de jurisprudência dos tribunais espanhóis.

## Estrutura e práticas de governo societário

Entende-se como governo societário o sistema e as práticas mediante as quais as sociedades são dirigidas e controladas, refletindo-se na sua estrutura organizativa, bem como na forma como os processos internos de gestão, decisão e fiscalização são enquadrados no âmbito da sociedade.

No entanto, o governo societário depende de diversos fatores, entre os quais se destacam:

- Enquadramento jurídico designado pelo(s) Acionistas;
- Concentração ou dispersão do capital social
- Estrutura e funcionamento dos Órgãos Sociais, nomeadamente o Conselho de Administração e outro(s), se existente(s);
- Decisões estratégicas adotadas pelo(s) acionista(s) da Sociedade.

A Sociedade adotou a estrutura de administração e de fiscalização prevista na alínea a) do nº 1 do artigo 278º do Código das Sociedades Comerciais, a qual prevê: i) Assembleia Geral; ii) um Conselho de Administração e iii) um Conselho Fiscal e um Revisor Oficial de Contas.

A Assembleia Geral reúne obrigatoriamente uma vez por ano, tendo as suas competências definidas no Código das Sociedades Comerciais e no artigo 13º dos estatutos da sociedade (cf. nº 4.1 abaixo).

O Conselho de Administração é composto por um número mínimo de cinco membros, eleitos pela Assembleia Geral ou cooptados por este órgão, após colhidas as autorizações do(s) supervisor(es) relevante(s), sendo permitida a sua reeleição sem restrições. As suas atribuições encontram-se estabelecidas no Código das Sociedades Comerciais e no artigo 19º dos estatutos da sociedade, reunindo-se sempre que seja convocado nos termos Código das Sociedades Comerciais ou do disposto no nº.1 do artigo 22º dos estatutos da sociedade.

O Conselho Fiscal é o órgão estatutário encarregue da fiscalização da Sociedade, composto por 3 membros efetivos, entre os quais o Presidente, e um membro suplente.

### PRINCÍPIOS DE GOVERNO DA SOCIEDADE

#### Acionistas

Para efeitos do disposto no artigo 447º do Código das Sociedades Comerciais, informa-se o nº de ações e acionistas (em 31 de dezembro de 2025):

Acionista (Único)	Nº Ações	% Capital
BPCE Financement	99.000.000	100%

#### Código de Conduta

A Sociedade dispõe de um Código de Conduta, revisto em 25 de julho de 2025, em cumprimento do Aviso 3/2020 do Banco de Portugal, bem assim como do Decreto-Lei 109-E/2021, que estabelece os princípios gerais de natureza ética, que se concretizam, entre outros, nos seguintes princípios de conduta:

- No relacionamento com clientes, fornecedores, prestadores de serviços e concorrentes, os Colaboradores devem ser profissionais, competentes, diligentes, leais e íntegros;
- Devem proceder, no exercício da sua atividade, de forma correta, conscienciosa, cortês, acessível e disponível;
- Os Colaboradores estão adstritos ao dever de pautar a sua conduta por elevados princípios éticos e deontológicos, nomeadamente:
  - Respeito pela absoluta independência entre os interesses do Banco e os dos clientes;
  - Respeito pela absoluta independência entre os seus interesses pessoais, os do Banco e dos clientes, evitando situações suscetíveis de originar conflitos de interesses, nomeadamente a aceitação de qualquer oferta;
  - Respeito pela absoluta independência dos interesses dos clientes entre si;
  - Lealdade para com o Banco e seus clientes;
  - Atuação discreta, guiada por elevados padrões de ética profissional;
  - Isenção, honestidade e integridade pessoal;
  - Cumprimento de todas as disposições legais e regulamentares em vigor;
  - Transparência na conduta;
  - Deveres de segurança informática e de conduta nas redes sociais;
  - Sigilo relativamente à informação a que têm acesso.

#### Conflito de Interesses

As regras vigorantes proíbem a realização de operações em que se verifique um conflito de interesses material e relevante, quer seja este respeitante aos órgãos societários ou aos restantes colaboradores da Sociedade.

Verifica-se um conflito de interesses sempre que qualquer interesse privado de um Colaborador interfira ou possa interferir com o desempenho da sua atividade profissional. O conflito de interesses impede que o Colaborador realize as suas funções com

imparcialidade, objetividade ou que por que motivo veja a sua conduta condicionada por interesses que sejam contrários ou divergentes aos do Banco.

Podem ser consideradas situações de conflito, sem limitar, as seguintes:

- Atividades empresariais externas exercidas por membros dos órgãos de fiscalização, de administração ou colaboradores suscetíveis de originarem um conflito de interesses com o Banco;
- Situações de acumulação de funções com as exercidas no Banco, ou o exercício direto ou por interposta pessoa, de atividades remuneradas externas à Instituição;
- Oportunidades de negócio identificadas pelos membros dos órgãos de fiscalização, de administração ou colaboradores no exercício das suas funções, ou fazendo uso de informações obtidas enquanto Colaboradores, suscetíveis de originarem um conflito de interesses com o Banco;
- Transações comerciais entre o Banco e qualquer entidade na qual os membros dos órgãos de fiscalização, de administração ou colaboradores, ou quaisquer pessoas a este relacionada, tenham um interesse direto ou indireto ou venha da mesma a colher um benefício patrimonial ou económico;
- Transações com Partes Relacionadas;
- A apreciação, intervenção prévia, aprovação e decisão de operações em que sejam direta ou indiretamente interessados membros dos órgãos de fiscalização, de administração ou colaboradores, seus cônjuges, pessoas que vivam união de facto, parentes ou afins em 1º grau, ou sociedades ou outros entes coletivos que uns e outros, direta ou indiretamente, detenham participações sociais relevantes.

## ASSEMBLEIA GERAL

### Competências

A Assembleia Geral tem, entre outras, as seguintes competências previstas no artigo 12º dos estatutos da Sociedade:

- Modificar o contrato de sociedade, incluindo aumento e redução do capital social, dissolução, fusão, cisão e transformação da Sociedade;
- Aquisição e alienação de ações próprias;
- Aprovação e modificação de planos de atribuição de ações;
- Emissão de valores mobiliários convertíveis e de warrants;
- Criação de categorias de ações, atribuição de direitos especiais a uma categoria determinada de ações;

- Limitação do direito de preferência dos acionistas na subscrição de novas ações, emitidas no âmbito de um aumento do capital social da Sociedade e subscritas em numerário;
- Aprovação de contas de exercício e afetação dos resultados;
- Matérias de gestão da Sociedade decorrentes da competência do Conselho de Administração, ao abrigo dos quais este solicite uma deliberação de acionistas, nos termos do número 3 do artigo 373.º do Código das Sociedades Comerciais;
- Aprovar a Política de Seleção e de Avaliação dos Membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e dos Titulares e Equiparados de funções essenciais;
- Eleger os membros da Comissão de Nomeações, Remunerações e Previdência e o seu Presidente.

### Composição

A Mesa da Assembleia Geral é atualmente constituída por um Presidente e um Secretário, eleitos em Assembleia Geral.

Em 31 de dezembro de 2025, a Mesa da Assembleia Geral era constituída pelos seguintes membros<sup>2</sup>:

- Presidente: Luís Cortes Martins;
- Secretário: Diogo Osório de Moraes Da Mesquita Liberal.

### Regras de funcionamento

A Assembleia Geral deve reunir pelo menos uma vez por ano ou sempre que para tal o requeira qualquer órgão social ou qualquer sócio, nos termos definidos no Código das Sociedades Comerciais.

Só podem estar presentes e participar na Assembleia Geral os acionistas com direito a pelo menos um voto no terceiro dia anterior à data para a qual a Assembleia se encontre marcada. Excetuam-se desta regra aqueles que podem ainda assistir a reuniões de Assembleia Geral, como o representante comum dos titulares de ações preferenciais sem direito de voto, os obrigacionistas, bem como outras pessoas cuja presença tenha sido autorizada pelo Presidente da Mesa, nomeadamente os quadros da Sociedade sem direito de voto, mediante proposta do Conselho de Administração com o fim de esclarecer questões submetidas à apreciação da Assembleia Geral.

A convocação da Assembleia Geral será feita pelo Presidente da Mesa ou por quem o substitua, no prazo e pelos meios estabelecidos na lei, e, na convocatória, podendo desde logo ser marcada uma segunda data, com intervalo superior a 15 dias, para reunir no caso de a Assembleia não poder funcionar na primeira data marcada. Enquanto as ações representativas do capital social forem todas nominativas, a convocação da Assembleia Geral será feita por carta registada, enviada aos

<sup>2</sup> Membros eleitos na Assembleia Geral de 28 de março de 2024, para o quadriénio 2024-2027

acionistas com a antecedência mínima de vinte e um dias, nos termos da lei. A Assembleia Geral poderá deliberar validamente, em primeira convocatória, quando estiverem presentes ou representados acionistas titulares de mais de metade do capital social, sem prejuízo do disposto no número seguinte.

Complementarmente às regras definidas nos Estatutos da Sociedade, a Assembleia Geral poderá também reunir-se nos termos do artigo 54º do Código das Sociedades Comerciais, que prevê que os acionistas possam deliberar unanimemente por escrito e bem assim reunir-se em Assembleia Geral, sem observância de formalidades prévias, desde que todos estejam presentes e todos manifestem a vontade de que a assembleia se constitua e delibere sobre determinado assunto. No caso de se realizarem as reuniões desta forma aplicar-se-ão as disposições legais específicas para estes casos, restringindo-se as deliberações ao que for consentido por todos os acionistas.

A Assembleia Geral poderá reunir validamente, em primeira convocatória, quando estiverem presentes ou representados acionistas titulares de mais de metade do capital social. Contudo, querendo a Assembleia Geral deliberar sobre a alteração do contrato de sociedade, fusão, cisão, transformação e dissolução da sociedade, devem estar presentes ou representados, em primeira convocatória, acionistas que detenham, pelo menos, ações correspondentes a dois terços do capital social. Em segunda convocatória, a Assembleia Geral pode reunir e deliberar seja qual for o número de acionistas presentes ou representados e o montante de capital que lhes couber.

## Direitos de voto e processo de decisão

A cada bloco de cem ações corresponderá um voto. Os acionistas titulares de ações em número inferior ao exigido para conferir o direito de voto poderão agrupar-se de modo a perfazer o mínimo exigido, fazendo-se representar em Assembleia Geral por qualquer um deles.

## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

### Competências

Ao Conselho de Administração cabem, sem prejuízo de outras funções que lhe sejam atribuídas por lei ou pelo contrato de sociedade, os mais amplos poderes de administração, designadamente:

- Definição ou modificação do *Business Plan*;
- Desenvolvimento de todas as novas atividades, não previstas no *Business Plan* bem como a suspensão ou cessação de atividades desenvolvidas;
- Aprovação de qualquer investimento ou desinvestimento, exceto a alienação de bens adquiridos por adjudicação junto de clientes em incumprimento, superior a um montante de 100.000,00 (cem mil) euros, não previstos no orçamento anual aprovado pelo Conselho de Administração;

- Recrutamento de Diretores Executivos com reporte direto ao Conselho de Administração, ou de Diretores Gerais de qualquer Sucursal nacional ou internacional e fixação da sua remuneração;
- Aprovação dos financiamentos a outorgar à Sociedade, incluindo a emissão de obrigações de outros instrumentos representativos da dívida;
- Delegação de poderes a um ou mais administradores para se ocupar de certas questões ligadas à administração e gestão corrente da Sociedade;
- Criação de sociedades filiais, bem como a aquisição e cessão de participações em outras Sociedades, não previstas no *Business Plan*;
- Designação de representantes e elaboração e composição de listas que a Sociedade deve apresentar para escolher os Membros dos Órgãos Sociais das suas filiais e respetivas participações;
- Consignação de votos a ser atribuídos aos representantes da Sociedade nas Assembleias Gerais das filiais ou das suas participações;
- Submissão à Assembleia Geral de questões relacionadas com a sua competência, nos termos do número 3 do artigo 373.º do Código das Sociedades Comerciais;
- Aprovação do projeto do relatório de gestão e das contas do exercício a submeter à apreciação da Assembleia Geral;
- Aprovação dos relatórios exigidos por lei destinados às autoridades de tutela e de supervisão, que sejam da responsabilidade do Conselho de Administração.
- Aprovação de qualquer proposta relativa à emissão de títulos ou instrumentos financeiros de montante ou valor nominal superior a 50.000.000,00 (cinquenta milhões) de euros por operação;
- Prestar cauções, penhores ou quaisquer outras garantias sobre ativos da Sociedade, além das operações bancárias.

Compete ainda ao Conselho de Administração a representação da Sociedade em juízo e fora dele.

### Composição

O Conselho de Administração é constituído por um mínimo de cinco membros e um máximo de quinze, podendo ser ou não acionista, eleito pela Assembleia Geral por período de quatro anos, sendo permitida a sua reeleição por sucessivos quadriênios, sem qualquer limitação.

O Conselho de Administração é composto por um Presidente e Administradores (Vogais).

A 31 de dezembro de 2025, o Conselho de Administração era constituído por cinco membros efetivos<sup>3</sup>:

- Presidente: Didier Jean François Miquel;
- Vogal: Eugénie Pascale Virginie Marie-Joseph Guermonprez;
- Vogal: Julien Edouard Foreix;
- Vogal: Hugo Miguel Soares Carvalho da Silva;
- Vogal: Laurent Michel Lebreton.

## Regras de funcionamento

O Conselho de Administração reúne nos termos previstos na lei e sempre que for convocado, por escrito, pelo seu Presidente ou por outros dois Administradores.

As reuniões terão lugar na sede social, salvo se outro lugar for determinado por conveniência do Conselho, e poderão realizar-se através de meios telemáticos ou à distância, desde que sejam cumpridos os requisitos legais aplicáveis à sua utilização.

Os Administradores podem fazer-se representar nas reuniões por um outro Administrador, mediante carta dirigida ao Presidente, para cada reunião.

## Processo de decisão

O Conselho de Administração só poderá deliberar se estiverem presentes ou representados a maioria dos seus Membros. Para serem válidas, as deliberações deverão ser aprovadas pela maioria dos Membros presentes. Verificando-se um empate dos votos expressos, o Presidente do Conselho de Administração goza de voto de qualidade.

## Representação da sociedade

O Conselho de Administração pode delegar em algum ou alguns dos seus Membros poderes de representação social e de gestão, podendo também conferir mandatos, com ou sem faculdade de substabelecimento, a favor de Membros ou não Membros.

A sociedade vincula-se perante terceiros mediante a assinatura de:

- Dois Membros do Conselho de Administração; ou
- Um Membro do Conselho de Administração, ao qual tenham sido delegados, por este mesmo Órgão, poderes bastantes para tal; ou
- Nos demais casos legalmente previstos.

## FISCALIZAÇÃO DA SOCIEDADE

### Competências dos órgãos

De acordo com o modelo societário definido, a fiscalização da Sociedade compete ao Conselho Fiscal sendo seguido os requisitos previstos no Código das Sociedades Comerciais e demais regulamentações aplicáveis, designadamente do Banco de Portugal e da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Entre outras, são competências do Conselho Fiscal:

- Verificar a regularidade dos livros, registos contabilísticos e documentos que servem de suporte;
- Verificar, quando julgue conveniente e pela forma que entenda adequada, a extensão da caixa e as existências de qualquer espécie dos bens ou valores pertencentes à Sociedade ou por ela recebidos em garantia, depósitos ou títulos;
- Verificar a exatidão dos documentos de prestação de contas;
- Verificar se as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adotados pela Sociedade conduzem a uma correta avaliação do património e dos resultados;
- No âmbito do Aviso nº 3/2020 do Banco de Portugal, emitir um parecer sobre a adequação e a eficácia da parte do sistema de controlo interno subjacente ao processo de preparação e de divulgação da informação financeira (relato financeiro), incluindo a verificação:
  - Da regularidade dos livros, registos contabilísticos e documentos que servem de suporte;
  - Da extensão da caixa e das existências de qualquer espécie dos bens ou valores pertencentes à Sociedade ou por ela recebidos em garantia, depósito ou outro título;
  - Da exatidão dos documentos de prestação de contas.
- Se as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adotados pela Sociedade conduzem a uma correta avaliação do património e dos resultados;
- No âmbito do Aviso nº 1/2022 e da Instrução 8/2024, ambos do Banco de Portugal, emitir parecer sobre a qualidade do respetivo sistema de controlo interno para a prevenção do branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo.

### Composição

O Conselho Fiscal é constituído por três membros efetivos e um suplente.

Sem prejuízo das regras de autorização estabelecidas pelas competentes autoridades de supervisão, não podem ser eleitos ou designados membros do Conselho Fiscal da Sociedade ou

<sup>3</sup> Membros nomeados a 28 de março de 2024 e autorizados pelo Banco Central Europeu a 12 de novembro de 2024, para o quadriénio 2024-2027. O Vogal Jérôme du Patis du Sangretain renunciou ao mandato no dia 31 de julho de 2025.

Revisor Oficial de Contas todos os que estejam numa situação de incompatibilidade legalmente definida:

- Os beneficiários de vantagens particulares da própria Sociedade;
- Os que sejam membros dos Órgãos de Administração da Sociedade;
- Os membros dos Órgãos de Administração de sociedades que se encontrem numa relação de domínio ou de grupo com a Sociedade;
- Os que, de modo direto ou indireto, prestem serviços ou estabeleçam uma relação comercial significativa com a Sociedade fiscalizada ou outra sociedade com que aquela se encontre em relação de domínio ou de grupo;
- Os que exerçam funções em empresa concorrente e que atuem em representação ou por conta desta ou que por qualquer outra forma estejam vinculados a interesses da empresa concorrente;
- Os cônjuges, parentes e afins na linha reta, e até ao 3º grau, inclusive, na linha colateral, de pessoas impedidas por força do disposto nas alíneas a), b), c) e e), bem como os cônjuges das pessoas abrangidas pelo disposto na alínea e);
- Os que exerçam funções de administração ou de fiscalização em cinco sociedades, excetuando as funções de advogados, os revisores oficiais de contas ou respetivas sociedades;
- Os maiores acompanhados, os insolventes e os condenados a pena que implique a inibição, ainda que temporária, do exercício de funções públicas.

O presidente do Conselho Fiscal é designado pela Assembleia Geral. Na falta desta designação, este é designado pelo próprio Conselho Fiscal.

A 31 de dezembro de 2025, o Conselho Fiscal é composto pelos seguintes Membros<sup>4</sup>:

- Presidente: Ricardo Jorge Sotto Maior Santo Silva Couto;
- Vogal: Susana Catarina Iglésias Couto Rodrigues de Jesus;
- Vogal: Ana Isabel Calado da Silva Pinto;
- Membro Suplente: Pedro Miguel Nunes Confraria.

O Revisor Oficial de Contas é nomeado pela Assembleia Geral, sendo competência do Conselho de Administração assegurar a respetiva dotação orçamental.

A nomeação é feita por um período de quatro anos, sendo permitida a reeleição nos termos legalmente aplicáveis.

A 31 de dezembro de 2025, o Revisor Oficial de Contas da Sociedade é a Forvis Mazars & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A., SROC, em razão da nomeação

na Assembleia geral de 28 de março de 2024 para o quadriénio 2024-2027.

## Regras de funcionamento

O Conselho Fiscal reúne, pelo menos, trimestralmente. De cada reunião é lavrada ata no respetivo livro ou em folhas soltas, assinada por todos os que nela tenham participado.

Os Membros do Conselho Fiscal perdem essa qualidade sempre que, sem motivo justificado, não assistam, durante o exercício social, a duas reuniões do aludido Conselho ou a uma Assembleia Geral ou ainda a duas reuniões da Administração para as quais seja convocado pelo Presidente da mesma ou em que se apreciem as contas do exercício.

O Membro efetivo do Conselho Fiscal que se encontre temporariamente impedido ou cujas funções tenham cessado é substituído pelo suplente mantendo-se este no cargo até à primeira Assembleia anual, que procederá ao preenchimento da vaga.

As deliberações do Conselho Fiscal são tomadas por maioria ficando exaradas em ata todas as situações de não concordância, com a indicação dos motivos.

Para o desempenho das suas funções, pode o Revisor Oficial de Contas ou qualquer Membro do Conselho Fiscal, conjunta ou separadamente:

- Obter da Administração a apresentação, para exame e verificação, dos livros, registos e documentos da Sociedade, bem como verificar as existências de qualquer classe de valores, designadamente dinheiro, títulos e mercadorias;
- Obter da Administração ou de qualquer dos Administradores informações ou esclarecimentos sobre o curso das operações ou atividades da Sociedade ou sobre qualquer dos seus negócios;
- Obter de terceiros que tenham realizado operações por conta da Sociedade as informações de que careçam para o conveniente esclarecimento de tais operações;
- Assistir às reuniões da Administração, sempre que o entendam conveniente;

Para o desempenho das suas funções, pode o Conselho Fiscal deliberar a contratação da prestação de serviços de peritos que coadjuvem um ou vários dos seus Membros no exercício das suas funções. Na contratação dos referidos peritos, a Sociedade é representada pelos Membros do Conselho Fiscal.

<sup>4</sup> Membros nomeados a 28 de março de 2024 e autorizados pelo Banco Central Europeu a 12 de novembro de 2024, para o quadriénio 2024-2027

## Política de remuneração

### ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO E FISCALIZAÇÃO

A definição da Política de Remuneração Anual dos Órgãos de Administração do Banco é da competência da Comissão de Remunerações e Previdência. A política em vigor em 2025 foi aprovada na Assembleia Geral de Acionistas, em resultado da proposta efetuada pela Comissão de Remunerações e Previdência.

Os Membros não Executivos do Conselho de Administração não recebem qualquer remuneração associada a esse cargo.

A remuneração dos Membros Executivos do Conselho de Administração é composta por uma componente fixa, determinada tendo em conta as referências de mercado e as funções efetivamente desempenhadas por cada um dos administradores, e uma componente variável. A atribuição e o montante da componente variável é definida tendo em conta o cumprimento de objetivos individuais e coletivos definidos. Estes objetivos estão ligados ao resultado líquido e ao produto bancário corrente (no caso dos objetivos coletivos comuns ao acionista) e, mormente, a capacidade de gestão e recuperação da carteira de crédito em contencioso, a qualidade da carteira de crédito sob gestão e, em particular, da nova produção originada, a relevância do Banco Primus nos mercados core e os respetivos níveis de produção alcançados nos mesmos, a performance na alienação dos ativos não correntes detidos para vendas, a implementação de um sistema robusto de controlo interno e a implementação dos eixos de melhoria identificados, entre outros (no caso dos objetivos individuais), podendo estes objetivos ser adaptados em função da evolução da situação da sociedade e dos esforços desenvolvidos por esses mesmos administradores.

O montante da remuneração variável é dividido da seguinte forma:

- Uma parcela correspondente a 60% da remuneração variável atribuída, paga em valor pecuniário, após a aprovação das contas do exercício;
- Uma parcela correspondente a 40% diferida em base proporcional paga ao longo dos 3 anos subsequentes à sua determinação.
- No caso dos Membros executivos do Conselho de Administração as regras serão as seguintes:
  - a. Uma parcela correspondente a 50% da remuneração variável atribuída, paga em valor pecuniário, após a aprovação das contas do exercício;
  - b. Uma parcela correspondente a 50% diferida e paga ao longo dos 5 anos subsequentes à sua determinação, com indexação às regras emanadas pelo grupo BPCE.

No que respeita à remuneração dos Membros do Conselho Fiscal e do Revisor Oficial de Contas, esta corresponde apenas a uma componente fixa que segue os parâmetros de normalidade do mercado.

Não existem planos de atribuição de ações ou de opções sobre ações do Banco aos Membros dos Órgãos de Administração e Fiscalização.

Não existem regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada atribuídos aos Administradores Executivos.

A remuneração e custos incorridos com honorários, de acordo com o estipulado na Lei 50/2020 e Aviso 03/2020 do Banco de Portugal, são os seguintes:

	2025	2024
<b>Remuneração Fixa e Variável</b>		
<b>Órgãos de gestão e fiscalização:</b>		
<b>Membros do Conselho de Administração:</b>		
Didier Miquel	-	-
Eugenie Guernonprez	-	-
Jerôme Sangretain	-	-
Julien Foreix	-	-
Hugo Carvalho da Silva	307.657	323.742
Laurent Lebreton	243.895	246.634
<b>Membros da Assembleia Geral:</b>		
Luis Miguel Cortes Martins	1.230	1.230
<b>Auditores externos:</b>		
Forvis Mazars & Associados, SROC, S.A.	246.062	212.604
KPMG & Associados, SROC, S.A.	-	67.296
<b>Membros do órgão de fiscalização:</b>		
Susana Catarina Iglésias Couto Rodrigues de Jesus	11.700	11.700
Ana Isabel Calado da Silva Pinto	11.700	11.700
Ricardo Jorge Soto-Maior Santos Silva Couto	15.600	15.600
<sup>1</sup> Inclui valor referente ao subsídio de alimentação		
<sup>2</sup> Valor periodificado para as remunerações		
<b>Remuneração Variável</b>		
<b>Membros executivos do Conselho de Administração:</b>		
<b>Remuneração pecuniária:</b>		
Hugo Carvalho da Silva	110.738	126.888
Laurent Lebreton	62.796	65.628
<b>Remuneração diferida</b>		
Hugo Carvalho da Silva	161.539	140.451
Laurent Lebreton	91.725	79.790

## POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO DOS COLABORADORES

### Funções de controlo

A remuneração dos colaboradores com funções de Auditoria Interna, *Compliance* e Risco comporta uma parte fixa e uma parte variável anual. A remuneração total anual baseia-se essencialmente na componente fixa da remuneração e representa, em média, cerca de 60% a 70% do total da remuneração anual.

A atribuição da componente variável anual tem por base a avaliação de desempenho na qual são avaliados objetivos individuais relacionados com as funções exercidas pelos colaboradores. A componente variável da remuneração não poderá ser superior a 40% do total da remuneração anual.

A estrutura do Banco Primus contempla, além das funções já referidas, outras funções de controlo (nomeadamente Controlo Permanente e Risco Operacional) que visam reforçar o sistema de controlo interno do Banco.

### Outras funções - Diretores Executivos e Diretores

A remuneração fixa dos Diretores Executivos e Diretores é aprovada pelo Conselho de Administração e tem em conta a experiência profissional dos mesmos e as práticas do setor. A componente fixa da remuneração não poderá ser inferior a 60% da remuneração total anual.

A remuneração variável não poderá ser superior a 40% da remuneração anual total e depende da avaliação de desempenho individual. Esta avaliação é da responsabilidade dos Administradores Executivos.

Nota: A remuneração variável auferida pelos Responsáveis das funções de Controlo e pelos Diretores Executivos e Diretores, de acordo com a Política de Remuneração do Banco e com o Artigo 115 E n.º 7 alíneas a) e b), é diferida da seguinte forma: i) uma parcela correspondente a 60% da remuneração variável atribuída, paga em valor pecuniário, após a aprovação das contas do exercício e ii) uma parcela correspondente a 40% diferida em base proporcional paga ao longo dos 3 anos subsequentes à sua determinação.

O montante anual de remunerações pagas aos Colaboradores abrangidos pelo Aviso n.º 3/2020 do Banco de Portugal, foi o seguinte:

(valores em euros)

	N.º benef.	31-dez-25	
		Fixa	Variável
Funções de controlo	11	435.743	92.130
Diretores sem funções de controlo	5	452.575	107.217
Operacional / Suporte	112	2.902.136	488.955

(valores em euros)

	N.º benef.	31-dez-24	
		Fixa	Variável
Funções de controlo	12	475.149	84.108
Diretores sem funções de controlo	6	477.782	116.218
Operacional / Suporte	114	2.824.391	485.614

O montante anual variável de remunerações diferidas e não pagas aos responsáveis de funções de controlo, Diretores Executivos e Diretores, é a seguinte:

(valores em euros)

	31-dez-25		31-dez-24	
	Variável		Variável	
Funções de controlo	50.622		47.698	
Diretores sem funções de controlo	85.133		91.967	

*Colaboradores cujas funções têm impacto significativo na Instituição.*

A remuneração variável dos Colaboradores é paga anualmente, após a aprovação das contas.

Não existem planos de atribuição de ações ou de opções sobre ações do Banco aos seus Colaboradores.

## Outros factos relevantes e eventos subsequentes

### ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA DE ACIONISTAS

A 31 de março de 2025, foi realizada a Assembleia Geral Ordinária de Acionistas da sociedade, com os seguintes pontos na agenda:

- Deliberar sobre o relatório de gestão, o balanço e as contas da Sociedade relativos ao exercício de 2024;
- Deliberar sobre a proposta de aplicação de resultados;
- Proceder à apreciação geral da administração e da fiscalização da Sociedade, com a amplitude prevista na lei;
- Proceder à apreciação e aprovação da Política de Remuneração nos termos do art. 115º C, nº4 do Decreto-Lei nº. 298/92 de 31 de dezembro na sua redação vigorante conjugado com dos artigos 44.º, n.º 1 e 46º. nº. 1 ambos do Aviso do Banco de Portugal n.º 3/2020;
- Proceder à apreciação da declaração sobre política de remuneração dos membros dos órgãos de administração e fiscalização da Sociedade, e tomar conhecimento do denominado de "*Document on Remuneration Policy for Specific Functions & Staff Members Identified (DR (EU) No 921/2021)*" e da "*Avaliação Centralizada Independente sobre a Política de Remuneração*, nos termos do art. 115º C, nº4 do Decreto-Lei nº. 298/92 de 31 de dezembro na sua redação vigorante conjugado com os artigos 44.º, n.º 1 e 46º. nº. 1 ambos do Aviso do Banco de Portugal n.º 3/2020";
- Proceder à apreciação da proposta de alteração e aprovação da Política de Seleção e Avaliação dos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e dos titulares e equiparados de funções essenciais do Banco Primus;
- Proceder à apreciação da proposta de aprovação da Política de Diversidade do Banco Primus;
- Proceder à apreciação da proposta da Política de Seleção e Designação do Revisor Oficial de Contas ou Sociedades de Revisores Oficiais de Contas e de Contratação de Serviços Distintos da Auditoria não proibidos.

### SUPERVISÃO PRUDENCIAL

No decurso do exercício de 2025, o Banco Primus não foi notificado de qualquer decisão proferida pelo BCE no âmbito dos requisitos prudenciais a observar pelo Banco Primus, no âmbito do regulamento EU nº 1024/2013.

### OUTROS FACTOS E EVENTOS

No dia 31 de janeiro de 2022 foi celebrado o contrato de alteração de controle do Banco Primus, entre o Credit Foncier de France e o BPCE Financement para a totalidade do capital social,

conforme aprovado por parte do Banco Central Europeu (BCE). O Banco Primus mantém-se na esfera do Grupo BPCE, integrado na *pôle SEF*.

Em resultado da evolução dos conflitos armados na Ucrânia e no Médio Oriente, é relevante assinalar que o Banco Primus, S.A. não tem, na presente data, exposições à Federação Russa, Bielorrússia, Ucrânia e/ou Israel, nomeadamente, no que concerne a carteira de crédito sob gestão. Neste âmbito, refira-se, ainda, que apesar da incerteza, económica, social e geopolítica resultante deste contexto, tendo como referência a presente data, o Banco Primus, S.A. não efetuou alteração do respetivo plano de desenvolvimento de negócio e, como tal, mantém o respetivo plano de continuidade. Mais, no que concerne a valorimetria do crédito, será relevante e pertinente ter em consideração a nota de divulgação relativa ao *forward looking*, que foi considerado nos modelos de imparidade e aplicado nas demonstrações financeiras com referência a 31 de dezembro de 2025, facto que deverá permitir mitigar eventuais impactos na imparidade do crédito decorrentes das revisões, em baixa, das previsões macroeconómicas, do Banco de Portugal e Banco de Espanha, em especial no que concerne ao PIB. Por último, refira-se que o Banco efetuou a revisão do respetivo modelo de *scoring* de PBC-FT em adequação com as *guidelines* vigentes à data, emitidos pela Entidade de Supervisão.

Após a data fecho de balanço, foi publicado o Decreto-Lei n.º 31 B/2026, de 5 de fevereiro, que fixa um regime excecional de moratória de 90 dias aplicável a operações de crédito contratadas por clientes afetados pela tempestade Kristin, com efeitos retroativos desde 28 de janeiro de 2026. O regime é aplicável unicamente a créditos celebrados até essa data, incluindo operações de financiamento a famílias e empresas que exerçam a sua atividade ou sejam proprietárias de ativos situados nos municípios oficialmente abrangidos pela declaração de situação de calamidade, desde que os respetivos mutuários cumpram, entre outros, os seguintes critérios cumulativos de elegibilidade: (i) não se encontrem em mora ou incumprimento por mais de 90 dias à data de 28 de janeiro de 2026; (ii) não estejam em situação de insolvência, suspensão ou cessação de pagamentos; e (iii) mantenham a sua situação regularizada junto da Autoridade Tributária e Aduaneira e da Segurança Social, nos termos legalmente previstos. Com base na informação atualmente disponível e nos dados internos de exposição a créditos potencialmente elegíveis, a Administração estima que o impacto máximo potencial da aplicação deste regime possa corresponder até aproximadamente 1% carteira de crédito, sem que até à data de aprovação destas demonstrações financeiras tenha ocorrido qualquer efeito material concreto sobre os resultados ou a posição financeira. A Administração continuará a monitorizar a

evolução e a adesão efetiva a estas medidas, bem como a avaliar os impactos na qualidade da carteira de crédito.

## REPORTES REGULAMENTARES

No decurso de 2025, o Banco Primus cumpriu com as respetivas obrigações regulamentares de reporte às Entidades de Supervisão, sendo de destacar a aprovação do Conselho de Administração dos seguintes documentos:

- Relatório e Contas relativo ao exercício de 2024, do Banco Primus S.A., incluindo o respetivo Relatório de Gestão, bem como de similares documentos da Sucursal em Espanha;
- Relatório Anual de Participação de irregularidades para os efeitos do disposto no nº6 do art. 116ºG do RGICSF;
- Relatório sobre o Processo de Autoavaliação da Adequação do Capital Interno (ICAAP);
- Relatório de Risco de Concentração;
- Exercício de *Funding & Capital Plans* e respetivo Relatório Sintético;
- Relatório de Disciplina de Mercado;
- Questionário de autoavaliação sobre *Governance* e Controlo de Riscos;
- Relatório Individual de Controlo Interno;
- Resumo do relatório anual de autoavaliação nos termos do art.54º do Aviso do Banco de Portugal n.º3/2020;
- Relatório do Revisor Oficial de Contas relativo à imparidade da carteira de crédito com referência a 31 de dezembro de 2024.

## OUTROS REPORTES, POLÍTICAS E DOCUMENTOS

O Conselho de Administração tomou conhecimento, no decurso do ano 2025, do conteúdo e conclusões dos seguintes documentos (lista não exaustiva):

- Relatórios dos Revisores Oficiais de Contas relativos a imparidade da carteira de crédito com referência a 31 de dezembro de 2024, submetido ao Banco de Portugal em 30 de junho de 2025;
- Relatórios de conclusões dos Revisores Oficiais de Contas relativos a auditoria semestral com referência a 30 de junho de 2025;
- Relatórios anuais das funções de controlo (Auditoria Interna, Compliance, Risco e Risco Operacional e Controlo Permanente) conforme disposto no Aviso n.º 3/2020 do Banco de Portugal;
- Relatório de conclusões da Forvis Mazars SROC Deloitte sobre a avaliação da adequação e eficácia da cultura organizacional e dos sistemas de controlo interno do Banco, conforme disposto no Aviso n.º 3/2020 do Banco de Portugal;

- Relatórios de conclusões das missões de auditoria realizadas, ao Banco Primus, por parte da *Inspection Generale* (IGG) do Grupo BPCE;
- Exercícios internos de Stress Test e ICAAP;
- Follow-up trimestral de acompanhamento:
  - i. das recomendações de auditoria;
  - ii. dos riscos de *compliance*;
  - iii. da prossecução do plano interno de controlos permanentes;
  - iv. da prossecução do plano de desenvolvimento;
  - v. do plano de continuidade de negócio (PCN); e
  - vi. da prossecução do plano de implementação do Regime Geral de Proteção de dados (GDPR) e do regulamento DORA.

Destaque igualmente para os seguintes documentos, aprovados em sede de Conselho de Administração, no decurso do ano 2024:

- Declaração sobre a Política de Remuneração relativa a 2025;
- *Sign-off form: dataform the calculation of 2025 ex-ante contributions to the Single Resolution Fund*;
- Plano de Auditoria para 2025 e atualização do plano plurianual para o período 2025-2028, com base nas conclusões do exercício de *risk assessment* realizado pela função de Auditoria Interna;
- Atualização documentação relativa a *audit framework* e *audit methodology*, em alinhamento com os *standards* definidos pelo Grupo BPCE;
- Cartografia de Riscos ESG e Cartografia dos Riscos de Conformidade;
- Atualização de,
  - *Risk Policy Manual*;
  - Manual de Modelo de Imparidade (IFRS9);
  - Manual de Modelos Económicos de *Forward Looking*;
  - Regulamento de Crédito ao Consumo;
  - Política de avaliação de garantias hipotecárias;
  - Regulamento do ALCO;
  - Regulamentos dos comités internos, fruto das alterações efetuadas na respetiva estrutura, no segundo semestre de 2025, atinentes a incrementar os níveis de eficiência e sem perigar a respetiva eficácia e adequação;
  - Política de ICAAP
  - Política de *Whistleblowing*;
- *Risk Appetite Statement and Framework*;
- Avaliação anual do Comité de *Outsourcing*;

- Atualização da Política de *Outsourcing* e do Regulamento do Comité de *Outsourcing*;
- Atualização do Regulamento de Limites de Exposição Interna;
- Atualização do Código de Conduta;
- Relatório de avaliação do plano de prevenção de corrupção e de infrações conexas;
- Relatório de avaliação do sistema de prevenção de branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo (PBC-FT);
- *Budget 2025 e Business Plan 2026-2030*;
- Relatório do Revisor Oficial de Contas relativo à imparidade da carteira de crédito com referência a 30 de junho de 2025.

## ATIVIDADE COMERCIAL E DELEVERAGE

No ano de 2025, o Banco Primus prosseguiu a implementação das ações resultantes da sua estratégia de concessão de novos financiamentos nas *Business Unit* PT Auto e Crédito Pessoal.

A atividade comercial, de financiamento automóvel em Portugal, registou, no período em apreço, um decréscimo de 6% do montante de crédito concedido, face a 2024. Num contexto desafiante, em que a economia é fortemente impactada pela inflação e altas taxas de juro, e em concreto o setor do crédito automóvel, o Banco conseguiu ainda assim manter um nível de financiamento 8% superior à média dos últimos 5 anos, o que demonstra a sua capacidade de se adaptar e da importância das suas políticas estratégicas. O volume de crédito concedido, no âmbito da atividade de financiamento automóvel em Portugal, ascendeu assim a 104,7M€ em 2025. Reforça-se que o Banco Primus, S.A. prosseguiu a intenção de minimizar os potenciais impactos negativos da conjuntura económica nos níveis de incumprimento, através de uma política de concessão de crédito prudente e conservadora, mantendo níveis de aprovação moderados que, expectavelmente, permitirão um crescimento sustentado da carteira sob gestão.

Em resultado dos meios e capacidade instalada, bem como do *know-how* adquirido ao longo dos anos, o Conselho de Administração do Banco Primus, S.A. decidiu lançar, em 2016, o produto “Crédito 2 Rodas” destinado ao financiamento de motos, novas e usadas, através de protocolos com marcas/importadores, concessionários e pontos de venda especializados. Esta decisão reflete e reforça a visão e capacidade em assegurar um crescimento sustentado do Banco Primus, S.A., bem como potenciar a respetiva rentabilidade e otimização dos níveis de eficiência. Em 2025, o Banco Primus formalizou 246 contratos de financiamento a motos num montante total de 1,7M€, não contemplados nos indicadores relativos à *Business Unit* PT Auto.

Em 2025, o Banco Primus, S.A. procedeu ao lançamento de novas campanhas de oferta de crédito pessoal pré-analisado a uma

seleção de clientes em carteira com experiência de crédito automóvel comprovada, sob conservadores critérios de elegibilidade, de análise de solvência e com uma exposição individual de reduzido montante, tendo sido celebrados 958 novos contratos de crédito, com um montante total de 5,3M€, o que resulta numa produção acumulada, entre 2014 e 2025, de 6.378 contratos que representam 27.5M€ de montante financiado. Esta ação insere-se no plano estratégico aprovado e vigente com o intuito de (i) assegurar um crescimento sustentado do Banco Primus, (ii) potenciar a rentabilização do investimento acionista e (iii) incrementar o valor dos produtos e serviços disponibilizado aos clientes.

Num ambiente económico desafiante e caracterizado por um contexto de incremento dos níveis de imprevisibilidade e de amplitude dos potenciais impactos, o Conselho de Administração do Banco Primus S.A. prevê uma manutenção do nível das taxas de juro de mercado e de inflação. Estes fatores acrescem a um setor automóvel sujeito a enormes desafios resultantes, em especial, do contexto regulatório e tributário em matéria de emissões de CO<sub>2</sub>, bem como da necessária dinâmica de investimento em inovação e desenvolvimento. A tendência de redução do incremento do custo de vida poderá permitir às famílias um contexto menos desafiante para concretizar as respetivas opções de consumo. Apesar dos desafios, a expectativa é de que o setor de financiamento de crédito automóvel continue a evoluir de forma positiva e sustentável, motivo pelo qual se estima um incremento dos níveis de atividade na *Business Unit* de financiamento automóvel, assim como na concessão de crédito pessoal em resultado de experiência de crédito automóvel comprovada.

O Banco Primus, S.A. continuará o processo de adaptação das estruturas internacionais com o intuito de compatibilizar a manutenção de um elevado nível de satisfação dos clientes, a gestão eficiente das carteiras de crédito sob gestão, políticas de risco de crédito conservadores, eficazes performances na recuperação de crédito em incumprimento e uma otimização constante da estrutura de custos.

O Conselho de Administração do Banco Primus S.A. continuará a estudar e equacionar a possibilidade de alienação, do todo ou em parte, das atuais carteiras das *Business Units* focadas na gestão da carteira de crédito em balanço, caso estas se verifiquem.

## DECISÕES DE INVESTIMENTO

Os últimos anos ficam marcados pela focalização do Banco na melhoria dos seus sistemas de informação e na via digital quer sejam procedentes de fornecedores externos, quer sejam sistemas desenvolvidos internamente. O desenvolvimento da *app* para clientes e parceiros verificou-se ser um instrumento essencial numa altura em que o atendimento físico foi reduzido para o mínimo indispensável. O Banco conseguiu desta forma apoiar os seus parceiros de negócio, bem como os seus clientes num contexto de crise económica e social.

Em matéria de desenvolvimento IT, as equipas de Organização e de Sistemas de Informação prosseguiram com o desenvolvimento *in-house* de diversas aplicações, onde se destaca o aplicativo *Oneapp*, canal digital que aproxima parceiros e clientes do Banco.

## ENQUADRAMENTO REGULATÓRIO

Principais alterações relevantes de 2025 com impacto na atividade em Portugal<sup>5</sup>:

- Lei 1/2025 da Assembleia da República, que procede à execução de um conjunto de regulamentos europeus sobre serviços e infraestruturas financeiros, promovendo a sua plena aplicação em Portugal, e altera o Decreto-Lei n.º 80-A/2022, de 25 de novembro, que estabelece medidas destinadas a mitigar os efeitos do incremento dos indexantes de referência de contratos de crédito para aquisição ou construção de habitação própria permanente;
- Portaria 6-C/2025/1 do Ministério da Justiça, que procede à segunda alteração à Portaria n.º 73/2018, de 12 de março, que define os termos e as condições de utilização do Sistema de Certificação de Atributos Profissionais (SCAP);
- Lei 25/2025 da Assembleia da República, que altera o regime de inspeções técnicas de veículos a motor e seus reboques, aprovado pelo Decreto-Lei 144/2012, de 11 de julho;
- Decreto-Lei 14/2025 do Conselho de Ministros, que altera o Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras, assegurando a execução na ordem jurídica interna de regulamentos da União Europeia;
- Decreto-Lei 18/2025 do Conselho de Ministros, que altera o Decreto-Lei 26/2024, de 3 de abril, que cria e regula a Plataforma RAL+;
- Decreto-Lei 26/2025 do Conselho de Ministros, que completa a transposição da Diretiva (UE) 2021/2118, relativa ao seguro obrigatório de responsabilidade civil automóvel;
- Aviso 2/2025 do Banco de Portugal, que altera o Aviso do Banco de Portugal n.º 3/2020 que regulamenta a cultura organizacional e os sistemas de governo e controlo interno das entidades sujeitas à supervisão do Banco de Portugal e revoga as Instruções do Banco de Portugal n.º 17/2011 e n.º 28/2007;
- Lei 32/2025 da Assembleia da República, que promove os direitos das pessoas com endometriose ou com adenomiose através do reforço do seu acesso a cuidados de saúde e da criação de um regime de faltas justificadas ao trabalho e às aulas, alterando o Código do Trabalho;
- Diretiva (UE) 2025/794 do Parlamento Europeu, que estende o prazo de transposição da Diretiva DD de ESG (Pacote *Omnibus*);
- Decreto-Lei 70/2025 do Conselho de Ministros, que altera o Decreto-Lei 109-E/2021, alterando a estrutura orgânica do MENAC;
- Norma Regulamentar 4/2025 da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF), que altera a Norma

Regulamentar 13/2020, relativa à regulamentação do regime jurídico da distribuição de seguros e de resseguros;

- Instrução 5/2025 do Banco de Portugal, que altera a Instrução 3/2015, que estabelece regras uniformes para a implementação da política monetária única pelo Eurosystema;
- Decreto-Lei 85-B/2025 do Conselho de Ministros, que altera as regras para a aceitação de documentos expirados relativos à autorização de residência e permanência em Portugal;
- Portaria 292/2025/1 do Ministério das Finanças, que altera a Portaria 150/2004 de 13 de fevereiro, sendo removidos da lista dos países, territórios ou regiões com regime de tributação claramente mais favorável: Hong Kong, Liechtenstein e Uruguai;
- Decreto-Lei 103/2025 do Conselho de Ministros, que transpõe a Diretiva (UE) 2021/2167, para a harmonização do acesso e do exercício da gestão de créditos bancários não produtivos e definição dos requisitos para os adquirentes de créditos; aprova o Regime da Cessão e Gestão de Créditos Bancários e o novo regime da CRC e procede à alteração do Decreto-Lei 453/99, do Decreto-Lei 133/2009, do Decreto-Lei 74-A/2017 e do Decreto-Lei 27/2023;
- Portaria 350-A/2025/1 do Ministério da Justiça, que regulamenta a tramitação eletrónica dos processos que correm termos nos Tribunais Judiciais, nos Tribunais Administrativos e Fiscais e nos serviços do Ministério Público;
- Instrução 13/2025 do Banco de Portugal, que altera parcialmente a Instrução 23/2018, relativa ao procedimento na apresentação de pedidos de autorização para o exercício de funções dos membros dos órgãos de administração, fiscalização e titulares de funções essenciais das instituições sujeitas à supervisão do Banco de Portugal;
- Decreto-Lei 115/2025 do Conselho de Ministros, que altera o regime jurídico do RCBE, transpondo o artigo 74.º da Diretiva (UE) 2024/1640, relativa aos mecanismos a criar pelos Estados-Membros para prevenir a utilização do sistema financeiro para efeitos de branqueamento de capitais ou de financiamento do terrorismo;
- Carta Circular CC/2025/00000027 do Banco de Portugal, que esclarece as Orientações da EBA, publicadas a 1 de julho (EBA/GL/2025/03), acerca das posições em risco ADC relativas a bens imóveis destinados a habitação, ao abrigo do art. 126º-A do Regulamento (UE) 575/2013;
- Decreto-Lei 125/2025 do Conselho de Ministros, que transpõe a Diretiva (UE) 2022/2555, relativa a medidas destinadas a garantir um elevado nível comum de cibersegurança na União;
- Decreto-Lei 126-B/2025 do Conselho de Ministros, que transpõe a Diretiva Delegada (UE) 2023/2775, no que respeita

<sup>5</sup> Elenco meramente enunciativo das principais alterações verificadas no decurso do ano social.

aos ajustamentos dos critérios de dimensão para as micro, pequenas, médias e grandes empresas ou grupos;

- Decreto-Lei 127/2025 do Conselho de Ministros, que altera o Código dos Regimes Contributivos do Sistema Previdencial de Segurança Social;
- Decreto-Regulamentar 7/2025 do Conselho de Ministros, que altera o Decreto Regulamentar 1-A/2011, de 3 de janeiro, que regulamenta o Código dos Regimes Contributivos do Sistema Previdencial de Segurança Social;
- Carta Circular CC/2025/00000036 do Banco de Portugal, que divulga as orientações sobre a gestão dos riscos ambientais, sociais e de governação (ASG), em conformidade com as Orientações EBA/GL/2025/01. Complementa as expectativas de supervisão sobre riscos climáticos e ambientais definidas na Carta Circular 10/2021;
- Instrução 17/2025 do Banco de Portugal, que altera (e república) a Instrução 16/2004, que estabelece indicadores a serem utilizados na divulgação de informação.

- Ley 10/2025 do Governo de Espanha, que regulamenta os serviços de atendimento ao cliente.

Principais alterações relevantes de 2025 com impacto na atividade em Espanha<sup>4</sup>:

- Ley Orgánica 1/2025 do Governo de Espanha, sobre medidas em matéria de eficiência do Serviço Público de Justiça;
- Ley 2/2025 do Governo de Espanha, que altera o texto refundido da Lei do Estatuto dos Trabalhadores, aprovado pelo Real Decreto-ley 2/2015, em matéria de rescisão do contrato de trabalho por incapacidade permanente dos trabalhadores, e o texto revisto da Lei Geral da Segurança Social, aprovado pelo Real Decreto-ley 8/2015, em matéria de incapacidade permanente;
- Real Decreto 253/2025 do Governo de Espanha, que altera, em matéria de obrigações de informação, o Regulamento do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Singulares, aprovado pelo Real Decreto 439/2007, e o Regulamento Geral das ações e procedimentos de gestão e inspeção tributária e de desenvolvimento das normas comuns dos procedimentos de aplicação dos impostos, aprovado pelo Real Decreto 1065/2007;
- Real Decreto-ley 9/2025 do Governo de Espanha, que amplia a licença por nascimento e cuidados, mediante a modificação do texto refundido da Lei do Estatuto dos Trabalhadores, aprovado pelo Real Decreto-ley 2/2015, o texto revisto da Lei do Estatuto Básico do Funcionário Público, aprovado pelo Real Decreto-ley 5/2015, e o texto revisto da Lei Geral da Segurança Social, aprovado pelo Real Decreto-ley 8/2015, para completar a transposição da Diretiva (UE) 2019/1158 relativa à conciliação da vida familiar e profissional dos pais e cuidadores;

<sup>4</sup> Elenco meramente enunciativo das principais alterações verificadas no decurso do ano social.

## Proposta de aplicação de resultados

Tendo em consideração o Resultado Líquido positivo apurado, no exercício de 2025, de 7.318.147,24 euros, o Conselho de Administração propõe a seguinte aplicação:

- i. Transferência de 10% do Resultado Líquido para a Reserva Legal no total de 731.814,72 euros;
- ii. Pagamento de dividendos no montante de 6.586.332,52 euros.

## Referências finais

Em cumprimento do disposto no artigo 66º do Código das Sociedades Comerciais, declara-se que não ocorreram, após o termo do exercício, factos relevantes não mencionados.

Em 2025 o Banco Primus manteve a prossecução do ambicioso Plano de Desenvolvimento, reforçando o compromisso em prosseguir as iniciativas atinentes a contribuir para o incremento dos respetivos níveis de serviços, bem como das *user e customer experiences*. Este facto, associado à procura constante de oportunidades de melhoria ao nível do produto, contribuíram para a manutenção de um material nível de incremento da carteira de crédito sob gestão (AUM) assegurando o necessário equilíbrio entre as taxas de juro ativas e passivas da atividade, bem como a necessária prudência e rigor, nomeadamente, na gestão do risco de crédito.

Constituindo a satisfação e bem-estar dos Colaboradores, um eixo central da atuação do Banco Primus, em 2025, manteve-se a aposta numa Política de Teletrabalho Híbrido, potenciada pelo Projeto UNUM, com o contributo dos respetivos espaços, meios, funcionalidade e versatilidade. O Projeto UNUM constitui (mais) um passo rumo ao Futuro que, coletivamente, os Colaboradores do Banco Primus têm vindo a construir, potenciando novas formas de trabalhar, mais colaborativas e digitais, tão inovadoras quanto sustentáveis, contribuindo para uma liderança, desempenho e felicidade mais efetiva e eficiente, suportadas em conceitos mais avançados de modernidade, conforto, mobilidade, conveniência e proximidade relacional.

Uma palavra de agradecimento aos Colaboradores, pela manutenção de elevada capacidade de entrega, disponibilidade, espírito de sacrifício e de entre ajuda, cooperação e empenho. Aos nossos Colaboradores, reforçamos o destaque do respetivo papel, central, numa organização em crescimento e que procura, constantemente, pautar a sua atuação por elevados padrões de ética, profissionalismo e capacidade de execução.

Aos Clientes, pela sua preferência e confiança, factos que muito nos aprazem e constituem um importante fator de motivação e empenho adicional, de todos os Colaboradores do Banco, na procura constante de produtos e serviços adequados ao perfil, expectativas e necessidades dos primeiros.

Aos nossos Parceiros, pelo seu continuado esforço com o objetivo de satisfazer as necessidades dos nossos Clientes finais, em entreaajuda permanente com as áreas comercial e operacional do Banco.

Ao Conselho Fiscal, o nosso agradecimento pelo acompanhamento realizado durante todo o exercício de 2025, caracterizado por uma disponibilidade constante e permanente, assegurando, deste modo, a materialização dos princípios de fiscalização subjacentes, nomeadamente, ao Aviso nº 3/2020 do Banco de Portugal.

Ao nosso auditor, agradecemos o acompanhamento realizado ao longo de todo o exercício e destacamos o empenho e dedicação colocados pela sua equipa de profissionais.

Às Entidades de Supervisão, e em especial ao Banco de Portugal, manifestamos o nosso agradecimento pelo acompanhamento e cooperação verificados ao longo do exercício de 2025.

Em resultado de novas responsabilidades assumidas no Grupo BPCE, no decurso de 2025, cessou funções como Administrador Não Executivo o Sr. Jérôme Le Segretain du Patis. O Conselho de Administração destaca e agradece o contributo permanente do Sr. Jérôme Le Segretain du Patis, nos últimos anos, para o fortalecimento, crescimento e desenvolvimento sustentado do Banco Primus, endereçando votos dos maiores sucessos para as novas funções profissionais e pessoais.

Ao BPCE Financement, bem como ao Grupo BPCE, uma palavra de reconhecimento pelo apoio evidenciado, constante e permanentemente, na prossecução do ambicioso plano de desenvolvimento, crescimento e sustentabilidade do Banco Primus, S.A., bem como pela disponibilização dos maios financeiros que permitiram o desenvolvimento da nossa instituição, para além da manutenção de permanente preocupação com a salvaguarda da saúde e bem-estar dos Colaboradores e respetivas famílias.

No dia 28 de janeiro de 2026, Portugal e, em particular, a região Centro, viu-se significativamente afetada pelos efeitos da tempestade *Kristin* e eventos meteorológicos subsequentes, facto que motivou a imediata e tempestiva atuação do Banco Primus, em defesa a proteção dos Clientes e Parceiros de Negócio (ie. intermediários de crédito) afetados. Neste âmbito, refira-se, nomeadamente, a disponibilização, a partir de dia 6 de fevereiro de 2026, do regime de moratória resultante do Decreto-Lei 31-B/2026. O Conselho de Administração reforça o compromisso do Banco Primus para com as populações afetadas, bem como reitera a palavra de apreço, reconhecimento e agradecimento a toda a Equipa do Banco Primus que, uma vez mais, pronta e eficazmente se mobilizou em benefício dos Clientes, Parceiros de Negócios e demais população afetada.

Cont<sup>1</sup>nuamos Juntos!

Paço d’Arcos, 20 de fevereiro de 2026



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



## Demonstração dos Resultados

	Notas	(valores em euros)	
		31-dez-25	31-dez-24
Juros e rendimentos similares	4	39.979.100	39.227.604
Juros e encargos similares	4	(19.444.913)	(20.486.927)
<b>Margem financeira</b>		<b>20.534.187</b>	<b>18.740.677</b>
Rendimentos de serviços e comissões	5	3.498.813	3.176.094
Encargos com serviços e comissões	5	(144.832)	(139.566)
Resultados de reavaliação cambial	6	565	(362)
Resultados de alienação de outros ativos	7	144.617	(79.200)
Outros resultados de exploração	8	132.841	(462.088)
<b>Produto bancário</b>		<b>24.166.191</b>	<b>21.235.555</b>
Gastos com pessoal	9	(6.596.426)	(6.347.848)
Gastos gerais administrativos	10	(4.435.146)	(4.097.318)
Depreciações e amortizações	16 e 17	(716.286)	(761.046)
Outras provisões	21	(139.276)	350.009
Imparidade do crédito	14	(2.732.673)	(2.410.260)
Imparidade de outros ativos	15 e 19	(194.081)	40.032
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>9.352.303</b>	<b>8.009.124</b>
Impostos correntes	18	(838.821)	(2.679.025)
Impostos diferidos	18	(1.195.335)	294.496
<b>Resultado líquido do exercício</b>		<b>7.318.147</b>	<b>5.624.595</b>
<b>Resultado por ação</b>		<b>0,07</b>	<b>0,06</b>

## Demonstração do Rendimento Integral

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
Resultado líquido do exercício	<b>7.318.147</b>	<b>5.624.595</b>
Itens que poderão vir a ser reclassificados para a Demonstração de resultados	-	-
Outro rendimento integral depois de impostos	-	-
<b>Total do rendimento integral do exercício</b>	<b>7.318.147</b>	<b>5.624.595</b>

## Demonstração da posição financeira

	Notas	<i>(valores em euros)</i>	
		31-dez-25	31-dez-24
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	11	1.076.036	460.028
Disponibilidades em outras instituições de crédito	12	3.880.223	3.163.667
Outros ativos financeiros ao justo valor através de resultados	13	45.612	45.612
Crédito a clientes	14	471.831.957	471.146.506
Ativos não correntes detidos para venda	15	217.257	1.068.649
Outros ativos tangíveis	16	1.516.174	1.765.953
Ativos intangíveis	17	2.181.410	2.559.179
Ativos por impostos correntes	18	3.479.796	829.060
Ativos por impostos diferidos	18	1.344.000	2.539.335
Outros ativos	19	777.909	1.203.729
<b>Total do Ativo</b>		<b>486.350.374</b>	<b>484.781.718</b>
Recursos de outras instituições de crédito	20	354.261.033	354.197.254
Provisões	21	442.059	478.806
Passivos por impostos correntes	18	2.079.212	2.649.441
Outros passivos	22	9.991.383	10.135.542
<b>Total do Passivo</b>		<b>366.773.687</b>	<b>367.461.043</b>
Capital	23	99.000.000	99.000.000
Outras reservas e resultados transitados	24	13.258.540	12.696.080
Resultado líquido do exercício		7.318.147	5.624.595
<b>Total do Capital Próprio</b>		<b>119.576.687</b>	<b>117.320.675</b>
<b>Total do Passivo e do Capital Próprio</b>		<b>486.350.374</b>	<b>484.781.718</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

	Notas	<i>(valores em euros)</i>	
		31-dez-25	31-dez-24
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Comissões recebidas		6.658.364	6.615.487
Juros recebidos		37.295.195	36.734.973
Comissões pagas		(9.275.826)	(9.450.241)
Juros pagos		(11.040.004)	(12.565.664)
Pagamentos a Colaboradores e fornecedores		(10.694.490)	(10.502.619)
Impostos sobre o rendimento		(2.815.145)	672.828
Pagamentos de locação a curto prazo e baixo valor		(236.348)	(145.953)
Outros Impostos		(992.822)	(953.449)
<b>(Aumentos)/diminuições dos ativos operacionais (líquido)</b>			
Crédito a clientes		(2.665.269)	(21.879.037)
Outros ativos		279.843	2.085.119
<b>Aumentos/(diminuições) dos passivos operacionais (líquido)</b>			
Recursos de outras instituições de crédito		244.000	12.830.000
Outros passivos		61.325	1.805
<b>Fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais</b>		<b>6.818.823</b>	<b>3.443.249</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de ativos intangíveis		(102.216)	(284.350)
Aquisição de ativos tangíveis		(329.213)	(706.387)
Alienação/abate de ativos tangíveis		286.339	2.045.703
<b>Fluxos de caixa líquidos das atividades de investimento</b>		<b>(145.090)</b>	<b>1.054.966</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Pagamento de Dividendos		(5.062.135)	(4.278.425)
Pagamentos referentes a passivos da locação		(279.034)	(95.742)
<b>Fluxos de caixa líquidos das atividades de financiamento</b>		<b>(5.341.169)</b>	<b>(4.374.167)</b>
<b>Aumento líquido em caixa e seus equivalentes</b>		<b>1.332.564</b>	<b>124.048</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>2.2.8</b>		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	<b>11</b>	460.028	575.199
Disponibilidades em outras instituições de crédito	<b>12</b>	3.163.667	2.924.448
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>4.956.259</b>	<b>3.623.695</b>

## Demonstração das Alterações no Capital Próprio

(valores em euros)

	Capital	Reserva Legal	Resultados transitados e reservas	Resultado do exercício	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>99.000.000</b>	<b>8.042.407</b>	<b>4.178.292</b>	<b>4.753.806</b>	<b>115.974.505</b>
Resultado líquido do exercício	-	-	-	5.624.595	5.624.595
<b>Total do Rendimento integral</b>	-	-	-	<b>5.624.595</b>	<b>5.624.595</b>
Aplicação de resultados					
Incorporação em resultados transitados	-	-	4.278.425	(4.278.425)	-
Reserva legal	-	475.381	-	(475.381)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(4.278.425)	-	(4.278.425)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>99.000.000</b>	<b>8.517.788</b>	<b>4.178.292</b>	<b>5.624.595</b>	<b>117.320.675</b>
Resultado líquido do exercício	-	-	-	7.318.147	7.318.147
<b>Total do Rendimento integral</b>	-	-	-	<b>7.318.147</b>	<b>7.318.147</b>
Aplicação de resultados					
Incorporação em resultados transitados	-	-	5.062.135	(5.062.135)	-
Reserva legal	-	562.460	-	(562.460)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(5.062.135)	-	(5.062.135)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2025</b>	<b>99.000.000</b>	<b>9.080.248</b>	<b>4.178.292</b>	<b>7.318.147</b>	<b>119.576.687</b>

## Notas às Demonstrações Financeiras

### 1. Introdução

O Banco Primus, S.A. (Banco Primus ou o Banco), é um banco privado com sede social em Paço de Arcos, constituído em agosto de 2005 e com início de atividade no mesmo mês. O Banco tem como objeto social o exercício da atividade bancária e a realização de todas as operações permitidas aos bancos pela lei atual.

A 31 de dezembro de 2025, o Banco Primus, para além da sua atividade em Portugal, detém sucursal em Espanha.

A Sucursal em Espanha foi registada no Banco de Espanha em janeiro de 2007, tendo iniciado a sua atividade em 16 de maio de 2007.

### 2. Bases de Apresentação, Comparabilidade da Informação e Principais Políticas Contabilísticas

#### 2.1 Bases de apresentação

No âmbito do disposto no Regulamento (CE) n.º 1606/2002 do Parlamento Europeu e do Conselho de 19 de julho de 2002 e do Aviso do Banco de Portugal n.º 5/2015 (que revogou o Aviso do Banco de Portugal n.º 1/2005), as demonstrações financeiras do Banco Primus, S.A. são preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) aprovadas pela União Europeia (UE). As IFRS incluem as normas emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) bem como as interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC) e pelos respetivos órgãos antecessores. As demonstrações financeiras agora apresentadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 20 de fevereiro de 2026.

As demonstrações financeiras são apresentadas em euros, arredondados ao euro mais próximo.

Todas as referências deste documento a quaisquer normativos reportam sempre à respetiva versão vigente.

As demonstrações financeiras do Banco para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram preparadas para efeitos de reconhecimento e mensuração em conformidade com as IFRS aprovadas pela UE e em vigor nessa data.

#### Comparabilidade da informação

O Banco adotou as IFRS e interpretações de aplicação obrigatória para os períodos que se iniciaram em ou após 1 de janeiro de 2024. As políticas contabilísticas são consistentes com as utilizadas na preparação das demonstrações financeiras do período anterior.

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com o princípio da continuidade, do regime de acréscimo e do custo histórico, modificado pela aplicação do justo valor aos ativos financeiros e passivos financeiros reconhecidos ao justo valor através de resultados. Os outros ativos financeiros e passivos financeiros e ativos e passivos não financeiros são registados ao custo amortizado ou custo histórico. Os ativos não correntes detidos para venda são registados pelo menor entre o valor contabilístico e o justo valor.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as IFRS requer que o Conselho de Administração, formule julgamentos, estimativas e pressupostos que afetam a aplicação das políticas contabilísticas e o valor dos ativos, passivos, proveitos e custos. As estimativas e pressupostos associados são baseados na experiência histórica e noutros fatores considerados razoáveis de acordo com as circunstâncias e formam a base para os julgamentos sobre os valores dos ativos e passivos cuja valorização não é evidente através de outras fontes. Os resultados reais podem diferir das estimativas. As questões que requerem um maior índice de julgamento ou complexidade ou para as quais os pressupostos e estimativas são considerados significativos são apresentados na política contabilística descrita na nota 2.3.

## 2.2 Principais políticas contabilísticas

As políticas contabilísticas mais relevantes utilizadas na preparação das demonstrações financeiras foram as seguintes:

### 2.2.1 Instrumentos financeiros

#### (A) Ativos e passivos financeiros detidos para negociação

Os ativos e passivos financeiros adquiridos ou emitidos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo ou que façam parte de uma carteira de instrumentos financeiros identificados, nomeadamente obrigações, títulos do tesouro ou ações, e para os quais existe evidência de um padrão recente de tomada de lucros no curto prazo ou que se enquadrem na definição de derivado (exceto no caso de um derivado que seja um instrumento de cobertura) são classificados como de negociação. Os dividendos associados a estas carteiras são registados em Resultados em operações de negociação.

Os derivados de negociação com um justo valor positivo são incluídos na rubrica “ativos financeiros detidos para negociação”, sendo os derivados de negociação com justo valor negativo incluídos na rubrica “passivos financeiros detidos para negociação”.

Os Instrumentos financeiros detidos para negociação são reconhecidos inicialmente ao seu justo valor, com os custos ou proveitos associados às transações reconhecidos em resultados, e posteriormente valorizados ao justo valor. Os custos e proveitos subsequentes resultantes das alterações do justo valor e recebimento ou pagamento de juros são reconhecidos na rubrica “Resultados em operações de negociação”.

#### (B) Passivos financeiros ao custo amortizado

Os Passivos financeiros ao custo amortizado são todos os passivos financeiros que não se encontram registados na categoria de passivos financeiros ao justo valor através de resultados. Esta categoria inclui recursos de outras instituições de crédito, recursos de clientes e outros empréstimos.

Estes passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao justo valor e subsequentemente ao custo amortizado. Os custos de transação associados fazem parte da taxa de juro efetiva. Os juros reconhecidos pelo método da taxa de juro efetiva são reconhecidos em margem financeira.

#### *Desreconhecimento*

O Banco desreconhece estes ativos financeiros quando expiram todos os direitos a fluxos de caixa futuros. Quando ocorre uma transferência destes ativos, o desreconhecimento apenas pode ser efetuado quando substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos foram transferidos ou o Banco não mantém controlo dos mesmos.

O Banco procede ao desreconhecimento de passivos financeiros quando os mesmos são cancelados ou extintos.

### 2.2.2 Crédito a clientes

O crédito a clientes inclui os empréstimos originados pelo Banco, cuja intenção é a detenção de ativos para recolha dos seus fluxos de caixa contratuais (capital e juros), em datas específicas.

Este ativo financeiro é reconhecido inicialmente na data em que o montante do crédito é adiantado ao cliente, sendo que o capital é entendido como justo valor, acrescidos do valor dos custos e proveitos da transação, e subsequente mensurado ao custo amortizado. Adicionalmente, está sujeito ao apuramento de perda de imparidade para perdas de crédito esperadas, conforme nota 3.1.4.

O crédito a clientes não é reconhecido do balanço quando (i) os direitos contratuais do Banco relativos aos respetivos fluxos de caixa expiraram, (ii) o Banco transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios associados à sua detenção, ou (iii) não obstante o Banco ter retido parte, mas não substancialmente todos, os riscos e benefícios associados à sua detenção, o controlo sobre os ativos foi transferido.

Os ativos financeiros não são reclassificados após o seu reconhecimento inicial, exceto no período após o Banco mudar o seu modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros.

O justo valor da carteira de Crédito a clientes, apresentado líquido de imparidade, é estimado com base na atualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros, considerando que as prestações são pagas nas datas contratualmente definidas.

No caso da carteira de crédito automóvel em Portugal, os fluxos de caixa futuros são atualizados com uma taxa de desconto que incorpora as taxas de juro de mercado e o *spread* médio atual do Banco, calculado com base na produção dos últimos três meses do período.

Para as carteiras de crédito descontinuadas (carteira de crédito hipotecário em Portugal e Espanha), a taxa considerada para atualização dos fluxos de caixa contratados incorpora as taxas de juro de mercado acrescidas de *spreads* médios praticados pelo mercado em produtos semelhantes.

A 31 de dezembro de 2025, as taxas médias de desconto para a carteira de crédito hipotecário situaram-se entre 3,1% e 6,1% (31 dezembro 2024: 3,2% e 6,1%). Para a carteira de crédito ao consumo, o desconto médio situou-se nos 9,1% (31 dezembro 2024: 9,6%).

### 2.2.3 Imparidade

Conforme referido na nota 2.1, o Banco aplica nas suas contas as *International Accounting Standards/International Financial Reporting Standards (IAS/IFRS)*.

Os critérios inerentes ao cálculo da imparidade estão definidos no ponto 3.1.4.

#### *i) Política de Reversão de Imparidade*

As variações mensais de imparidade são registadas contrato a contrato nas contas contabilísticas de constituição/reversão de imparidade na demonstração de resultados, conforme se trate de um reforço ou diminuição da imparidade exigida para cada contrato de crédito.

#### *ii) Política de Write-Offs*

A anulação contabilística dos créditos é efetuada quando, tendo sido exigido o vencimento da totalidade do crédito pela instituição e sido desenvolvidos os principais esforços de cobrança considerados adequados, não existem expectativas de recuperação do crédito numa perspetiva económica, conduzindo assim a um cenário extremo de imparidade total.

Os registos em rubricas extrapatrimoniais mantêm-se até ao momento da extinção definitiva das responsabilidades de cada operação de crédito, por liquidação ou por cessação formal do direito a receber nos termos legais e contratuais aplicáveis, em conformidade com a definido na política de *Write-Offs* do Banco, definida por tipologia de *Write-Offs*.

Relativamente aos *Write-Offs* por decisão judicial, a perda (capital) é registada após a receção da decisão/sentença e os créditos abatidos ao ativo deixam de estar reconhecidos em Balanço e em contas extrapatrimoniais, tendo em consideração a cessação da capacidade de recuperação dos valores em dívida por parte do Banco, assim como a extinção definitiva das responsabilidades por cessação formal.

No que respeita aos *Write-Offs* sem decisão judicial, apesar de ainda não existir uma decisão/sentença judicial, foram encetadas negociações com os respetivos titulares em resultado das quais é “perdoada” parte da dívida. Os principais esforços de cobrança foram realizados e as expectativas de recuperação de crédito são muito reduzidas, configurando um cenário de irrecuperabilidade estimada do crédito vencido.

Adicionalmente e desde Novembro 2024, a anulação dos valores de créditos em fase de reclamação judicial até à concorrência da imparidade foram implementados para todas linhas de negócio. Estes créditos permanecem registados em rubricas extrapatrimoniais considerando que os direitos de ressarcimento da dívida ainda persistem.

No que respeita aos *Write-Offs* – Fraudes, após o registo de um contrato como “fraude efetiva” procede-se ao respetivo abatimento ao ativo. Os movimentos contabilísticos relativos a esta operação são refletidos na conta contabilística específica existente para o efeito de perdas e as responsabilidades são desreconhecidas de Balanço e extrapatrimoniais.

## 2.2.4 Ativos intangíveis

As despesas incorridas com a aquisição ou desenvolvimento de *software* são capitalizadas, sempre que se verifique o cumprimento cumulativo dos seguintes requisitos:

- O Banco dispõe de recursos adequados, técnicos, financeiros e outros, para a conclusão de um desenvolvimento tecnicamente viável, de forma a que este esteja disponível para utilização ou venda;
- O Banco tem a intenção de completar o desenvolvimento para o utilizar ou vender e dispõe de capacidade para a sua utilização;
- O Banco consegue demonstrar que o referido desenvolvimento irá gerar benefícios económicos futuros e consegue quantificar de forma fiável as despesas que lhe estão diretamente associadas;

Estes custos são amortizados de forma linear ao longo da vida útil estimada destes ativos (entre 3 e 5 anos). A vida útil destes ativos é sujeita a revisão numa base anual, tendo por base a perspetiva quanto à utilização.

Os encargos com a manutenção de programas informáticos são reconhecidos como custos quando incorridos.

## 2.2.5 Outros ativos tangíveis

Os outros ativos tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição, deduzido das respetivas amortizações e perdas por imparidade. O custo inclui despesas que são diretamente atribuíveis à aquisição dos bens.

Os custos subsequentes com os ativos tangíveis são reconhecidos apenas se for provável que deles resultem benefícios económicos futuros para o Banco. Todas as despesas com manutenção e reparação são reconhecidas como custo, de acordo com o princípio da especialização dos exercícios.

As amortizações dos outros ativos tangíveis são calculadas segundo o método das quotas constantes, de acordo com os seguintes períodos de vida útil estimada dos bens:

Equipamento	Anos de Vida útil
Mobiliário e Material	8
Equipamento Informático	4-5
Instalações Interiores	8-10
Equipamento de segurança	8
Outro equipamento	4-8

Estes ativos são sujeitos a testes de imparidade sempre que eventos ou circunstâncias indiciam que o valor de balanço excede o seu valor recuperável, sendo a diferença, caso exista, reconhecida em resultados. O valor recuperável é o maior entre o valor de mercado do ativo deduzido dos custos de venda e o seu valor de uso, sendo este calculado com base no valor atual dos fluxos de caixa estimados futuros que se espera vir a obter com o uso continuado do ativo e da sua alienação no final da vida útil.

## 2.2.6 Contratos de locação

### **Contratos de locação (IFRS 16)**

O Banco adotou a IFRS 16 – Locações em 1 de janeiro de 2019 em substituição da IAS 17 – Locações, que esteve em vigor até 31 de dezembro de 2018. O Banco não adotou antecipadamente nenhum dos requisitos da IFRS 16.

Esta norma estabelece novos requisitos relativamente ao âmbito, classificação/reconhecimento e mensuração de locações:

- Na ótica do locador, as locações continuam a ser classificadas como locações financeiras ou locações operacionais; e,
- Na ótica do locatário, a norma define um único modelo de contabilização de contratos de locação, que resulta no reconhecimento de um ativo sob direito de uso e de um passivo da locação para todos os contratos de locação à exceção das locações com um período inferior a 12 meses ou para as locações que incidam sobre ativos de valor reduzido em que o locatário poderá optar pela isenção de reconhecimento prevista na IFRS 16, sendo que, nesse caso, deverá reconhecer os pagamentos de locação associados a esses contratos como despesas.

O Banco optou por não aplicar esta norma aos contratos de locação a curto prazo, menor ou igual a um ano e aos contratos de locação em que o ativo subjacente tenha pouco valor, considerando para este efeito o montante de 5 milhares de euros, tendo sido utilizada a opção de não aplicar esta norma a locações de ativos intangíveis.

## Definição de locação

A nova definição de locação acarreta um enfoque no controlo do ativo identificado, ou seja, um contrato constitui ou contém uma locação se transmitir o direito de controlar a utilização de um ativo identificado, ou seja, obtendo substancialmente todos os benefícios económicos da utilização do mesmo e o direito de orientar o uso desse ativo identificado, durante um certo período de tempo em troca de uma retribuição.

## Impactos na ótica do locatário

O Banco reconhece para todas as locações, com exceção das locações com um período inferior a 12 meses ou para as locações que incidam sobre ativos de valor unitário reduzido:

- Um ativo sob direito de uso, inicialmente mensurado ao custo, tendo em conta o *Net Present Value* (NPV) do passivo da locação, acrescido de pagamentos efetuados (fixos e/ou variáveis) deduzidos de incentivos à locação recebidos, penalidades por término (se razoavelmente certas), bem como eventuais estimativas de custo a serem suportadas pelo locatário com o desmantelamento e remoção do ativo subjacente e/ou com a restauração do local onde este está localizado. Subsequentemente é mensurado de acordo com o modelo do custo (sujeito a depreciações/amortizações de acordo com o prazo de locação de cada contrato e a testes de imparidade);
- Um passivo da locação, registado inicialmente pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros da locação (NPV), o que inclui:
  - Pagamentos fixos, deduzidos os incentivos à locação a receber;
  - Pagamentos de locação variáveis que dependam de um índice ou taxa, mensurados inicialmente e utilizando o índice ou a taxa à data de início do contrato;
  - As quantias que deverão ser pagas pelo locatário a título de garantias de valor residual;
  - O preço do exercício de uma opção de compra, se o locatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção; e,
  - Pagamentos de sanções por rescisão da locação, se o prazo da locação refletir o exercício de uma opção de rescisão da locação pelo locatário.

Dado que não é possível determinar facilmente a taxa de juro implícita na locação (parágrafo 26 da IFRS 16), os pagamentos da locação são descontados segundo a taxa de juro incremental de financiamento do locatário a qual incorpora a curva de taxa de juro sem risco (curva *swap*), acrescido de um *spread* de risco do Banco, aplicada sobre o prazo médio ponderado de cada contrato de locação. Para os contratos com termo é considerada essa data como data fim da locação, para os outros contratos sem termo é avaliado o prazo no qual o mesmo terá força executória. Na avaliação da força executória são consideradas as cláusulas particulares dos contratos bem como a legislação vigente relativamente ao Arrendamento Urbano.

Subsequentemente é mensurado da seguinte forma:

- Pelo aumento da sua quantia escriturada de forma a refletir os juros sobre o mesmo;
- Pela diminuição da sua quantia escriturada de forma a refletir os pagamentos de locação; e,
- A quantia escriturada é remensurada de forma a refletir quaisquer reavaliações ou alterações da locação, bem como para incorporar a revisão de pagamentos de locação fixos em substância e a revisão do prazo da locação.

O Banco reavalia um passivo de locação, e calcula o respetivo ajustamento relacionado ao ativo sob direito de uso, sempre que:

- Houver uma alteração do prazo da locação, ou na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente, o passivo de locação é remensurado, descontando os pagamentos de locação revistos e utilizando uma taxa de desconto também revista;
- Houver uma alteração dos montantes a pagar ao abrigo de uma garantia de valor residual, ou dos pagamentos futuros de locação resultantes da alteração de um índice ou taxa utilizados para determinar esses pagamentos, o passivo de locação é remensurado, descontando os pagamentos de locação revistos utilizando uma taxa de desconto inalterada (a menos que a alteração dos pagamentos de locação resulte de uma alteração das taxas de juro variáveis, nesse caso deverá ser utilizada uma taxa de desconto revista); e,
- Um contrato de locação é alterado, mas essa alteração à locação não é contabilizada como uma locação distinta, o passivo de locação é remensurado, descontando os pagamentos de locação revistos utilizando uma taxa de desconto revista.

O Banco não efetuou quaisquer ajustamentos para os períodos apresentados.

Os ativos sob direito de uso são depreciados/amortizados desde a data de entrada em vigor até ao fim da vida útil do ativo subjacente, ou até ao final do prazo da locação, caso este seja anterior. Se a locação transferir a propriedade do ativo subjacente, ou se o custo do ativo sob direito de uso refletir o facto de o Banco ir exercer uma opção de compra, o ativo sob direito de uso dever ser depreciado/amortizado desde a data de entrada em vigor até ao fim da vida útil do ativo subjacente. A depreciação/amortização começa na data de entrada em vigor da locação.

A adoção da norma implica alterações nas demonstrações financeiras do Banco, nomeadamente:

- Na Demonstração dos resultados:
  - (i) registo em Margem financeira do gasto de juros relativo aos passivos de locação;
  - (ii) registo em Gastos gerais administrativos dos montantes relativos a contratos de locação de curto prazo e contratos de locação de ativos de baixo valor; e,
  - (iii) registo em Amortizações do custo de depreciação dos ativos sob direito de uso.
- No Balanço:
  - (i) registo em Outros ativos intangíveis, pelo reconhecimento dos ativos sob direito de uso; e,
  - (ii) registo em Outros passivos pelo valor dos passivos de locação reconhecidos.
- Na demonstração dos fluxos de caixa, a rubrica Fluxos de caixa de atividades operacionais — Pagamentos (de caixa) a empregados e a fornecedores inclui montantes relativos a contratos de locação de curto prazo e a contratos de locação de ativos de baixo valor e a rubrica Diminuição em outros passivos inclui montantes relativos a pagamentos de partes de capital do passivo de locações, conforme detalhado nas Demonstrações de fluxos de caixa.

### Impacto na ótica do locador

De acordo com a IFRS 16, os locadores continuarão a classificar as locações como financeiras ou operacionais, não implicando alterações significativas face ao definido na IAS 17.

### Contratos de locação (IAS 17)

Até 31 de dezembro de 2018, e de acordo com o definido na IAS 17, as locações eram classificadas como financeiras sempre que os seus termos transferissem substancialmente todos os riscos e recompensas associados à propriedade do bem para o locatário. São igualmente classificados como locações financeiras os acordos em que a análise de uma ou mais alterações particulares do contrato aponta para tal natureza. As restantes locações eram classificadas como operacionais. A classificação das locações era feita em função da substância e não da forma do contrato.

## Locações financeiras

Na ótica do locatário os contratos de locação financeira são registados na data do seu início do seguinte modo: o ativo é reconhecido pelo menor entre o justo valor do ativo locado e o valor presente dos pagamentos mínimos de locação. No caso da dívida, esta é contabilizada líquida de encargos financeiros. As rendas são constituídas pelo encargo financeiro e pela amortização financeira do capital. Os encargos financeiros são imputados aos exercícios durante o prazo de locação, a fim de produzir uma taxa de juro periódica constante sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos fixos adquiridos através de locações financeiras são depreciados pelo menor entre o período de vida útil do ativo e o período da locação quando o Banco não tem opção de compra no final do contrato, ou pelo período de vida útil estimado, quando o Banco tem a intenção de adquirir os ativos no final do contrato.

Na ótica do locador os ativos detidos sob locação financeira são registados no balanço como capital em locação pelo valor equivalente ao investimento líquido de locação financeira. As rendas são constituídas pelo proveito financeiro e pela amortização financeira do capital. O reconhecimento do resultado financeiro reflete uma taxa de retorno periódica constante sobre o investimento líquido remanescente do locador.

## Locações operacionais

Na ótica do locatário, o Banco detinha diversos contratos de locação operacional de imóveis e viaturas. Os pagamentos efetuados no âmbito desses contratos de locação eram reconhecidos na rubrica Gastos gerais administrativos, no decurso da vida útil do contrato, não se evidenciando no seu balanço, nem o ativo nem a responsabilidade associada ao contrato celebrado.

### 2.2.7 Ativos não correntes detidos para venda

Os ativos não correntes são classificados como detidos para venda quando existe a intenção de alienar os referidos ativos e estes estão disponíveis para venda imediata e a sua venda é muito provável.

Antes da sua classificação como ativos não correntes detidos para venda, a mensuração de todos os ativos não correntes é efetuada de acordo com as IFRS aplicáveis.

Após a sua classificação, a mensuração subsequente destes ativos é efetuada ao menor entre o seu valor contabilístico e o correspondente justo valor, líquido de despesas de venda. Caso existam perdas não realizadas, estas são registadas por contrapartida de resultados do exercício na rubrica "Outros resultados de exploração". O justo valor é baseado no valor de mercado, sendo este determinado com base no preço expectável de venda obtido através de avaliações periódicas.

### 2.2.8 Caixa e equivalentes de caixa

Para efeitos da demonstração dos fluxos de caixa, consideram-se os valores registados no balanço com maturidade inferior a três meses a contar da data de balanço, onde se incluem a caixa, disponibilidades em bancos centrais e as disponibilidades em outras instituições de crédito.

### 2.2.9 Provisões, ativos e passivos contingentes

#### Provisões

As provisões são reconhecidas quando (i) o Banco tem uma obrigação presente (legal ou decorrente de práticas passadas ou políticas publicadas que impliquem o reconhecimento de certas responsabilidades), (ii) seja provável que o seu pagamento venha a ser exigido, e (iii) quando possa ser feita uma estimativa fiável do valor dessa obrigação.

A mensuração das provisões tem em conta os princípios definidos na IAS 37 no que respeita à melhor estimativa do custo expectável, ao resultado mais provável das ações em curso e tendo em conta os riscos e incertezas inerentes ao processo, tendo em consideração a melhor informação disponível sobre as consequências do evento que levou à sua constituição. Nos casos em que o efeito do desconto é material, as provisões correspondem ao valor atual dos pagamentos futuros esperados, descontados a uma taxa que considera o risco associado à obrigação.

As provisões são revistas no final de cada data de reporte e ajustadas para refletir a melhor estimativa, sendo revertidas por contrapartida de resultados na proporção dos pagamentos que não sejam prováveis.

## Ativos contingentes

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, sendo divulgados quando for provável a existência de um influxo económico futuro de recursos.

## Passivos contingentes

Caso não seja provável o futuro dispêndio de recursos, trata-se de um passivo contingente.

Os passivos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, sendo enquadrados na norma IAS 37 e divulgados sempre que a possibilidade de existir uma saída de recursos englobando benefícios económicos não seja remota.

### 2.2.10 Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data de balanço. As diferenças cambiais resultantes da conversão são reconhecidas em resultados. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira e registados ao custo histórico são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos não monetários registados ao justo valor são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data em que o justo valor é determinado e reconhecido por contrapartida de resultados, com exceção daqueles que se encontram reconhecidos em ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, cuja diferença é registada por contrapartida de capitais próprios.

### 2.2.11 Garantias prestadas e compromissos irrevogáveis

As responsabilidades por garantias prestadas e compromissos irrevogáveis são registadas em contas extrapatrimoniais pelo valor em risco, sendo os fluxos de juros, comissões ou outros proveitos registados em contas de resultados ao longo da vida das operações.

### 2.2.12 Impostos sobre lucros

O Banco está sujeito ao regime estabelecido no Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas (CIRC). Adicionalmente, são registados impostos diferidos resultantes das diferenças temporárias entre os resultados contabilísticos e os resultados fiscalmente aceites para efeitos de IRC sempre que haja uma probabilidade razoável de que tais impostos venham a ser pagos ou recuperados no futuro.

Os impostos sobre lucros registados em resultados incluem o efeito dos impostos correntes e impostos diferidos. Os impostos sobre lucros são reconhecidos na demonstração dos resultados, exceto quando relacionados com itens que sejam movimentados em capitais próprios, facto que implica que o reconhecimento em capitais próprios. Os impostos diferidos reconhecidos nos capitais próprios decorrentes da reavaliação de ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e de derivados de cobertura de fluxos de caixa são posteriormente reconhecidos em resultados no momento em que forem reconhecidos em resultados os ganhos e perdas que lhes deram origem.

Os impostos correntes correspondem ao valor apurado relativamente ao rendimento tributável do exercício, utilizando a taxa de imposto em vigor ou substancialmente aprovada pelas autoridades à data de balanço e quaisquer ajustamentos aos impostos de exercícios anteriores.

Os impostos diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre os valores contabilísticos dos ativos e passivos e a sua base fiscal, utilizando as taxas de imposto aprovadas ou substancialmente aprovadas à data de balanço e que se espera que venham a ser aplicadas quando as diferenças temporárias se reverterem.

Os ativos por impostos diferidos são reconhecidos quando é provável a existência de lucros tributáveis futuros que absorvam as diferenças temporárias dedutíveis para efeitos fiscais (incluindo prejuízos fiscais reportáveis).

O Banco procede, conforme estabelecido na IAS 12, parágrafo 74, à compensação dos ativos e passivos por impostos diferidos sempre que: (i) tenha o direito legalmente executável de compensar ativos por impostos correntes e passivos por impostos correntes; e (ii) os ativos e passivos por impostos diferidos se relacionarem com impostos sobre o rendimento lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis que pretendam liquidar passivos e ativos por impostos correntes numa base líquida, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada exercício futuro em que os passivos ou ativos por impostos diferidos se esperem que sejam liquidados ou recuperados.

## 2.2.13 Instrumentos de capital

Um instrumento financeiro é classificado como instrumento de capital quando não existe uma obrigação contratual da sua liquidação ser efetuada mediante a entrega de dinheiro ou de outro ativo financeiro a terceiros, independentemente da sua forma legal, evidenciando um interesse residual nos ativos de uma entidade após a dedução de todos os seus passivos.

Todos os custos diretamente atribuíveis à emissão de instrumentos de capital são registados por contrapartida de capitais próprios como uma dedução ao valor da emissão.

As distribuições efetuadas por conta de instrumentos de capital são deduzidas ao capital próprio como dividendos quando o direito ao seu recebimento é estabelecido.

## 2.2.14 Reconhecimento de juros

Os resultados referentes a juros de instrumentos financeiros ativos e passivos mensurados ao custo amortizado são reconhecidos nas rubricas “Juros e rendimentos similares” e “Juros e encargos similares” (margem financeira), pelo método da taxa efetiva.

A taxa efetiva corresponde à taxa que desconta os pagamentos ou recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro.

Para a determinação da taxa de juro efetiva, o Banco estima os fluxos de caixa futuros considerando os contratos dos instrumentos financeiros, não considerando eventuais perdas por imparidade. O cálculo inclui as comissões pagas ou recebidas consideradas como parte integrante da taxa de juro efetiva.

O reconhecimento do juro dos ativos financeiros no estágio 3 é realizado pelo custo amortizado líquido de imparidade nos períodos subsequentes.

Os proveitos com juros reconhecidos em resultados associados a contratos classificados no estágio 1 ou 2 são apurados aplicando a taxa de juro efetiva de cada contrato sobre o seu valor de balanço bruto. O valor de balanço bruto de um contrato é o seu custo amortizado, antes da dedução da respetiva imparidade. Para os ativos financeiros incluídos no estágio 3, os juros são reconhecidos em resultados com base no seu valor de balanço líquido (deduzido de imparidade). O reconhecimento de juros é realizado sempre de forma prospetiva, i.e. para ativos financeiros que entrem em estágio 3 os juros são reconhecidos sobre o custo amortizado (líquido de imparidade) nos períodos subsequentes.

## 2.2.15 Reconhecimento de proveitos resultantes de serviços e comissões

Os proveitos resultantes de serviços e comissões são reconhecidos de acordo com os seguintes critérios:

- Quando são obtidos à medida que os serviços são prestados, o seu reconhecimento em resultados é efetuado no período a que respeitam; ou
- Quando resultam de uma prestação de serviços, o seu reconhecimento é efetuado quando o referido serviço esteja concluído; e,
- Quando são uma parte integrante da taxa de juro efetiva de um instrumento financeiro, os proveitos resultantes de serviços e comissões são registados na margem financeira.

### Prestação do serviço de mediação de seguros ou de resseguros

O Banco é uma entidade autorizada pela Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (“ASF”) para a prática da atividade de mediação de seguros, na categoria de Mediador de Seguros Ligado, de acordo com o Artigo 8º, alínea a), subalínea i), do Decreto-Lei n.º 144/2006, de 31 de julho, desenvolvendo a atividade de intermediação de seguros nos ramos vida e não vida.

No âmbito dos serviços de mediação de seguros o Banco efetua a venda de contratos de seguros. Como remuneração pelos serviços prestados de mediação de seguros, o Banco recebe comissões de mediação de contratos de seguros e contratos de investimento, as quais estão definidas em acordos/protocolos estabelecidos entre o Banco e as Seguradoras.

As comissões recebidas pelos serviços de mediação de seguros têm a seguinte tipologia:

- Comissões que incluem uma componente fixa e uma componente variável. A componente fixa é calculada pela aplicação de uma taxa pré-determinada sobre o valor das subscrições efetuadas pelo Banco e a componente variável é calculada mensalmente segundo critérios pré-estabelecidos, sendo a comissão total anual igual à soma das comissões calculadas mensalmente;
- Comissões por participação nos resultados de seguros, as quais são apuradas anualmente e pagas pela Seguradora no início do ano seguinte àquele a que respeitam.

## 2.2.16 Resultados por ação e informação de segmentos

Apesar de as ações do Banco não serem negociadas num mercado público e o Banco não ter depositado, ou esteja em vias de depositar, as suas demonstrações financeiras junto de uma comissão de valores mobiliários ou de outra organização reguladora, com vista a emitir ações ordinárias num mercado público, é apresentada informação quanto aos resultados por ação.

## 2.3 Principais estimativas e incertezas associadas à aplicação das políticas contabilísticas

As IFRS estabeleceram um conjunto de tratamentos contabilísticos que requerem que o Conselho de Administração utilize o julgamento e faça as estimativas necessárias de forma a decidir qual o tratamento contabilístico mais adequado. As principais estimativas contabilísticas e julgamentos utilizados na aplicação dos princípios contabilísticos pelo Banco são analisados nos parágrafos seguintes, no sentido de melhorar o entendimento de como a sua aplicação afeta os resultados reportados do Banco e a sua divulgação.

Considerando que em algumas situações as normas contabilísticas permitem um tratamento contabilístico alternativo em relação ao adotado pelo Conselho de Administração, os resultados reportados pelo Banco poderiam ser diferentes caso um tratamento diferente fosse escolhido. O Conselho de Administração considera que os critérios adotados são apropriados e que as demonstrações financeiras apresentam de forma adequada a posição financeira do Banco e das suas operações em todos os aspetos materialmente relevantes.

Os resultados das alternativas analisadas de seguida são apresentados apenas para assistir o leitor no entendimento das demonstrações financeiras e não têm intenção de sugerir que outras alternativas ou estimativas sejam as mais apropriadas.

## 2.3.1 Perdas por imparidade em ativos financeiros ao custo amortizado

A determinação das perdas por imparidade para instrumentos financeiros envolve julgamentos e estimativas relativamente aos seguintes aspetos, entre outros:

### a) Aumento significativo do risco de crédito:

As perdas por imparidade correspondem às perdas esperadas em caso de incumprimento/default num horizonte temporal de 12 meses, para os ativos em estágio 1, e às perdas esperadas considerando a probabilidade de ocorrência de um evento de default em algum momento até à data de maturidade do instrumento financeiro, para os ativos em estágio 2. Um ativo é classificado em estágio 2 sempre que se verifique um aumento significativo no respetivo risco de crédito desde o seu reconhecimento inicial. Na avaliação da existência de um aumento significativo do risco de crédito, o Banco tem em consideração informação qualitativa e quantitativa, razoável e sustentável.

### b) Definição de grupos de ativos com características de risco de crédito comuns:

Quando as perdas de crédito esperadas são mensuradas numa base coletiva, os instrumentos financeiros são agrupados com base em características de risco comuns. O Banco monitoriza a adequação das características de risco de crédito numa base regular para avaliar se mantém a sua similaridade. Este procedimento é necessário para assegurar que, no caso de se verificar uma alteração das características de risco de crédito, a segmentação dos ativos é revista. Esta revisão pode resultar na criação de novos grupos de risco ou na transferência dos ativos para grupos de risco já existentes, que reflitam melhor as suas características de risco de crédito.

### c) Definição do número e ponderação relativa da informação prospetiva para cada tipo de produto/mercado e determinação de informação prospetiva relevante:

Na estimativa das perdas de crédito esperadas o Banco utiliza informação prospetiva razoável e sustentável que é baseada em pressupostos sobre a evolução futura de diferentes drivers económicos e a forma como cada um dos drivers impacta os fatores de risco.

### d) Probabilidade de incumprimento (ou “PD”, de *probability of default*):

A probabilidade de incumprimento representa um fator determinante na mensuração das perdas de crédito esperadas. A probabilidade de incumprimento corresponde à estimativa de não cumprimento das obrigações contratuais por parte do cliente num determinado período temporal, cujo cálculo é efetuado com base em dados históricos e em pressupostos e expectativas sobre as condições futuras.

### e) Perda dado o incumprimento (ou “LGD”, de *loss given default*):

Corresponde a uma estimativa de perda em cenário de incumprimento. É baseada na diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os que o Banco espera receber, estimado com base na informação histórica acerca dos fluxos de caixa pagos pelos clientes durante o processo de recuperação ou gerados pela recuperação e venda dos colaterais do crédito. O apuramento da estimativa de perda dado o incumprimento tem por base, entre outros aspetos, os diferentes cenários de recuperação, os custos envolvidos no processo de recuperação e a estimativa de valorização dos colaterais associados às operações de crédito.

Metodologias alternativas e a utilização de outros pressupostos e estimativas poderiam resultar em níveis diferentes das perdas por imparidade reconhecidas e apresentadas na nota 14, com o conseqüente impacto nos resultados do Banco.

## 2.3.2 Impostos sobre os lucros

O Banco encontra-se sujeito ao pagamento de impostos sobre lucros em diversas jurisdições. Para determinar o montante global de impostos sobre os lucros foi necessário efetuar determinadas interpretações e estimativas. Existem diversas transações e cálculos para os quais a determinação dos impostos a pagar é incerta durante o ciclo normal de negócios.

Outras interpretações e estimativas poderiam resultar num nível diferente de impostos sobre os lucros, correntes e diferidos, reconhecidos no período e apresentados na nota 18.

Foi publicada a Lei nº98/2019 em setembro de 2019, que veio estabelecer o regime fiscal das imparidades de crédito e das provisões para garantias para os períodos de tributação iniciados em ou após 1 de janeiro de 2019, prevendo a aproximação entre as regras contabilísticas e fiscais para efeitos de dedutibilidade dos gastos com o reforço das imparidades de crédito. O Banco aplicou este regime com referência ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Em 2019, o Banco procedeu à adoção da IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, sendo que relativamente a esta matéria não existe um regime transitório que estabeleça o tratamento fiscal a conferir aos ajustamentos de transição para a IFRS 9, pelo que o tratamento conferido resultou da interpretação do Banco da aplicação das regras gerais do Código do IRC.

A Autoridade Tributária e Aduaneira tem a possibilidade de rever o cálculo da matéria coletável efetuado pelo Banco e pelas suas subsidiárias residentes em Portugal durante um período de quatro anos, exceto em caso de ter sido efetuada qualquer dedução ou crédito de imposto em que o período é o do exercício desse direito. Desta forma, é possível que haja correções à matéria coletável, resultantes principalmente de diferenças na interpretação da legislação fiscal que, pela sua probabilidade, o Conselho de Administração considera que não terão efeito materialmente relevante ao nível das demonstrações financeiras.

#### *Valorização de ativos não correntes detidos para venda*

Os ativos não correntes detidos para venda são mensurados pelo menor valor entre o seu justo valor líquido de custos de venda e o valor contabilístico do crédito existente na data em que foi efetuada a dação. O justo valor é determinado tendo por base avaliações de empresas externas avaliadoras. Metodologias e pressupostos distintos teriam impacto na determinação do justo valor dos ativos, os quais são apresentados na nota 15.

#### *Provisões*

A mensuração das provisões tem em conta os princípios definidos na IAS 37 no que respeita à melhor estimativa do custo expectável, ao resultado mais provável das ações em curso e tendo em conta os riscos e incertezas inerentes ao processo. Pressupostos e julgamentos distintos teriam impacto na determinação do montante das provisões, as quais são apresentadas na nota 21.

### 3. GESTÃO DE RISCOS

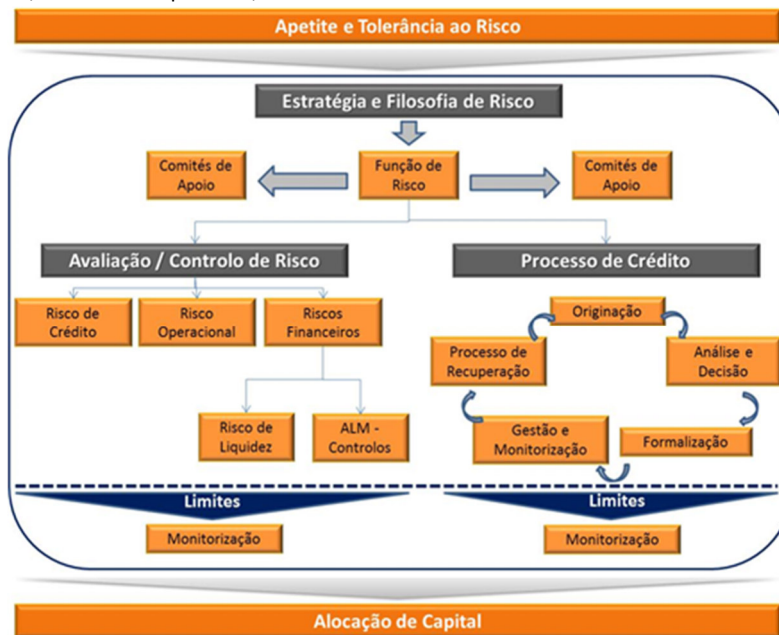
O Banco Primus assegura a gestão e o controlo dos riscos da atividade de forma ativa, através de uma estrutura de controlo segregada das áreas funcionais. A gestão do risco visa identificar, avaliar, acompanhar e reportar todos os riscos significativos a que o Banco Primus se encontra exposto, tanto interna como externamente, de tal maneira que os mesmos sejam mantidos em níveis mínimos ou julgados adequados e não sejam de uma magnitude que afete negativamente a situação patrimonial do Banco.

O Conselho de Administração do Banco Primus é responsável pelo planeamento estratégico, definição dos objetivos da atividade e políticas e estratégias de risco (abrangendo riscos financeiros e não financeiros), incluindo orientações genéricas referentes ao perfil e tolerância ao risco, assegurando que a instituição dispõe de uma estrutura adequada para a sua efetiva implementação, avaliação e controlo.

A Função de Gestão de Risco é responsável pela implementação da estratégia e política de gestão de riscos do Banco, através da gestão, melhoria e desenvolvimento do Sistema de Gestão de Riscos, e baseada numa abordagem integrada e orientada para a identificação, avaliação, acompanhamento e controlo, pela prevenção e mitigação, dos diferentes riscos a que o Banco se encontra exposto.

A Função de Gestão de Risco baseia a sua atividade em duas grandes áreas de atuação - Avaliação/Monitorização/Controlo de Risco e Processo de Crédito, sendo as respetivas atividades monitorizadas por um conjunto de limites e regras com o objetivo de garantir que a exposição ao risco e as decisões de crédito estão alinhadas com o perfil e tolerância ao risco do Banco.

O diagrama seguinte resume, de forma simplificada, o Processo de Gestão de Risco do Banco Primus.



A Gestão de Risco é suportada por um conjunto de Comités e é assegurada por áreas independentes das áreas operacionais. A Gestão de Risco contempla a atividade desenvolvida em Portugal e na sucursal de Espanha. Refira-se igualmente que as funções de Gestão de Risco, Conformidade e Auditoria Interna são asseguradas por distintos *officers* garantindo, deste modo, a independência exigida pelo Aviso do Banco de Portugal, nº. 3/2020.

Neste enquadramento e de acordo com as orientações do Banco de Portugal, com as exigências europeias e com a política do Grupo BPCE no que se refere ao princípio de segregação de funções, a Direção de Risco acumula como principais responsabilidades o acompanhamento holístico de todos os riscos a que o Banco está exposto, desempenhando tarefas mais específicas, mas compatíveis com a função de controlo, no âmbito da gestão do risco de crédito e do risco operacional e da prevenção da fraude externa e é participante em vários Comités, nomeadamente aqueles onde especificamente se abordam assuntos relacionados com o risco.

### 3.1 Risco de Crédito

O risco de crédito está associado ao grau de incerteza do recebimento dos fluxos de caixa futuros e resulta da incapacidade do cliente e/ou do fiador, ou contrapartes, de cumprir as obrigações contratualmente estabelecidas com o Banco.

Sendo a concessão de crédito a atividade principal da Instituição, a política e gestão do risco de crédito constitui no Banco Primus uma atividade de primordial relevância, sendo de destacar:

- No que respeita aos riscos esperados, os métodos aplicados de adequação do preço ao risco de crédito incorrido (*Risk based pricing*), ao cálculo da cobertura prudencial de eventuais perdas esperadas e à limitação da concentração do risco de crédito; e,
- A proteção do capital interno da instituição face aos riscos esperados e não esperados (estes últimos avaliados em cenários de *stress*).

#### 3.1.1 Estrutura Interna

A Direção de Risco, unidade independente e especializada, assume um modelo de gestão pró-ativa do risco de crédito de acordo com as orientações estratégicas, alicerçado nas seguintes atividades:

- Desenvolvimento e implementação de processos de gestão e controlo do risco nas carteiras de créditos, através de metodologias de controlo e avaliação adequadas e proporcionais às especificidades da atividade, das operações e do segmento de clientes;
- Desenvolvimento e acompanhamento de modelos (nomeadamente modelos de *scoring* de admissão e de acompanhamento) e procedimentos de apoio à decisão de crédito, nomeadamente avaliação do risco em diversas perspetivas: cliente, operação, colateral, canal e ponto de venda;

- Desenvolvimento de rácios de avaliação do risco de crédito, por carteira de produto e segmentos de carteira e realização regular de Comitês de acompanhamento dos riscos, com as direções do Banco, com a Direção Executiva e com o acionista;
- Elaboração de análises económico-financeiras para empresas, quer em financiamentos a empresas quer em produtos financeiros de fidelização a parceiros comerciais do Banco;
- Elaboração e atualização dos regulamentos de crédito, incluindo regras, limites e exclusões, de forma a proactivamente definir procedimentos de mitigação dos riscos que poderão ser assumidos em determinado momento;
- Avaliação e controlo dos limites de concentração de risco de crédito nas carteiras do Banco, e acompanhamento das listas de vigilância (*Watch List*) para os riscos significativos ou apresentando características singulares que requerem um acompanhamento especial;
- Implementação de dispositivos de prevenção, deteção e atuação perante a fraude externa, que impacta fortemente no risco de crédito;
- Realização, no âmbito do dispositivo de Controlo Permanente, de controlos de segundo nível, nomeadamente sobre a qualidade da informação da base de dados que alimenta os processos relacionados com a gestão do risco e sobre aplicabilidade dos procedimentos gerais de aprovação de crédito;
- Cálculo regular das necessidades de capital regulamentar e de capital interno e dos rácios de solvabilidade; e,
- Realização do controlo de segundo nível no âmbito dos riscos financeiros (risco de taxa de juro, risco de liquidez e risco cambial) e rácios de liquidez.

## Comitês

A qualidade das carteiras de crédito e diversos indicadores relacionados com o risco de crédito são apresentados e debatidos trimestralmente em sede de Comité de Direção, de forma a encontrar as melhores práticas, adotar sinergias entre direções e empreender as ações necessárias ao controlo do risco. Nesse fórum também são apresentados indicadores de concentração e de alerta do risco de crédito (*watch list*). Também com periodicidade trimestral, é realizado o Comité de Parceiros onde são avaliadas carteiras individuais por parceiro comercial. No Comité de Pré-Provisionamento (semestral) são avaliadas as evoluções e metodologias da imparidade do crédito. Ao nível corporativo, a Direção de Risco organiza, em conjunto com o Departamento de Auditoria Interna, o Comité de Riscos & Auditoria (trimestral), no qual participa o polo de Risco do BPCE Financement e onde se analisa extensivamente a evolução dos riscos de todas as *Business Units* do Banco e das regras e modelos de decisão de risco.

Em suma, a Direção de Risco organiza e/ou participa num conjunto alargado de Comitês que se resumem no quadro seguinte:

Comitês	Periodicidade	Descritivo da participação da Direção de Risco
Comité de Riscos & Auditoria	Trimestral	Preparação da documentação do Comité, em cooperação com o Departamento de Auditoria Interna, na qual, em matéria de risco, estão espelhadas as principais análises, com particular foco no risco de crédito, mas incluindo também risco financeiro, risco operacional e risco de conformidade, por unidades de negócio, sempre que aplicável
Comité Direção, com foco na Qualidade do Crédito e <i>Watch List</i>	Trimestral	Preparação da documentação do Comité, na qual estão espelhadas as principais análises de risco de crédito das unidades de negócio PT AUTO e PT CRÉDITO PESSOAL, bem como indicadores de concentração e de alerta de risco de crédito ( <i>watch list</i> ).
Comité de Pré-provisionamento	Semestral	Preparação da documentação do Comité, no qual são apresentadas as propostas de atualização dos fatores de risco e demais inputs dos Modelos de imparidade, bem como análise e proposta (com indicação dos impactos estimados) de medidas de melhoria/alteração dos Modelos de imparidade e apresentação da evolução do custo de risco (real e estimado).
Comité de Parceiros	Trimestral	Preparação da documentação do Comité, onde é apresentada a proposta de atualização dos ratings dos Parceiros, análises <i>ad-hoc</i> de parceiros com necessidade de seguimento individual e análises de indicadores qualitativos com potencial impacto na remuneração dos parceiros.
Comité de Crédito Stock	Mensal	Análise do risco dos parceiros com crédito <i>stock</i> ou adiantamento de fundos e das carteiras de crédito geradas pelos mesmos. Preparação de parte da documentação do comité. Este comité é da responsabilidade da Direção de Operações.

Comité Controlo Interno	Trimestral	Preparação de uma apresentação específica sobre Risco Operacional e Fraude Externa. Este comité é da responsabilidade da Direção Jurídica e de Conformidade.
Outros comités	Diversa	Participação no Comité de Crédito, <i>Branch Reviews</i> (Espanha), , Comité de <i>Pricing</i> (contribuindo com análises de risco dos novos produtos), Comité de Direção, Comité de Ativos e Passivos (ALCO), Comité <i>IT Plan Control and Data Management</i> , Comité de <i>IT Security</i> e Comité de Subcontratação.

### 3.1.2 Política e processo de gestão do risco de crédito

A política de risco do Banco assenta na definição do perfil e do nível de apetite ao risco definidos pelo Conselho de Administração.

O Banco Primus definiu uma política de gestão de risco de crédito que cobre os processos de concessão, acompanhamento e recuperação de crédito, bem como a ativação e encerramento de parcerias comerciais para distribuição dos produtos financeiros comercializados através de intermediários de crédito.

O processo de avaliação do risco na concessão de crédito realiza-se de forma vertical pela organização em função de variáveis pré-definidas, à luz do Regulamento de Crédito em vigor. O processo de análise do risco de crédito das propostas de financiamento é realizado numa área independente da Direção de Risco, mas tem como base de atuação as regras propostas pela Direção de Risco e aprovadas pelo Conselho de Administração, incluídas no referido Regulamento de Crédito e/ou baseadas nos Limites de Exposição Internos estabelecidos.

Cabe à Direção de Risco o controlo do risco de crédito e a verificação do cumprimento das regras internas relativas à concessão de cada nova operação de crédito, bem como a deteção precoce de potenciais situações de incumprimento e a proposta de medidas preventivas para situações de risco potencial para o Banco.

#### i) Crédito automóvel e crédito pessoal a pessoas singulares

O risco de cada nova operação (pedidos de financiamento) é avaliado mediante os seguintes indicadores:

- Classificação do perfil da operação de acordo com modelo interno de *scoring* de admissão, que atribui uma nota ao conjunto cliente(s) / bem objeto do financiamento / características do financiamento (aplicável apenas ao crédito automóvel, pois o crédito pessoal ainda não dispõe de informação histórica suficiente para o desenvolvimento de modelos de *scoring*);
- Classificação de risco do parceiro comercial (intermediário de crédito) do financiamento numa escala de *rating* interno, de acordo com a qualidade relativa da carteira de crédito originada no Banco Primus, bem como outros fatores e informações financeiras (aplicável apenas ao crédito automóvel, pois o crédito pessoal é comercializado sem intermediação de crédito);
- Avaliação da solvabilidade (capacidade de reembolso) do(s) cliente(s) e do(s) fiadores, quando aplicável;
- Análise do montante de financiamento face ao valor de mercado do bem a financiar (aplicável apenas ao crédito automóvel, pois o crédito pessoal é sem finalidade específica); e,
- Análise da informação contida em bases de dados externas, como a Central de Responsabilidades de Crédito do Banco de Portugal, entre outras.

#### ii) Crédito a clientes empresa

Nas propostas de crédito a pessoas coletivas (clientes do tipo empresa [PME]) acima de um determinado montante pré-definido, bem como em todos os pedidos de abertura e renovação de linhas de crédito a parceiros comerciais do Banco (intermediários de crédito), a avaliação do risco da operação é complementada pela análise dos indicadores económico-financeiros da empresa e é produzido um documento interno, constituído por uma nota de *rating* financeiro, uma avaliação de pontos fortes e fracos e um relatório descritivo, de acordo com o escalão de montante ou tipologia da operação (fidelização, frotas, microempresas, pequenas e médias empresas).

A segmentação da exposição ao risco de crédito por mercados geográficos, a 31 de dezembro de 2025 e 2024, é a seguinte:

31 de dezembro de 2025	Portugal	Espanha	Total
Disponibilidades sobre instituições de crédito	2.587.359	1.292.864	3.880.223
Crédito a clientes	406.920.844	64.911.113	471.831.957
Devedores e outras aplicações	356.460	9.584	366.044
Garantias prestadas	205.921	-	205.921
Compromissos irrevogáveis	1.200.325	-	1.200.325

31 de dezembro de 2024	Portugal	Espanha	Total
Disponibilidades sobre instituições de crédito	2.153.200	1.010.467	3.163.667
Crédito a clientes	400.623.188	70.523.318	471.146.506
Devedores e outras aplicações	933.403	12.631	946.034
Garantias prestadas	205.921	-	205.921
Compromissos irrevogáveis	900.159	-	900.159

### 3.1.3 Avaliação, monitorização e controlo do risco

A exposição ao risco de crédito é avaliada e gerida de forma regular, com o objetivo de acompanhar a evolução das carteiras face às previsões de atividade e detetar precocemente situações de aumento de incumprimento. Dado que a preocupação com o acompanhamento do risco das carteiras é transversal à estrutura do Banco Primus, são concebidos e divulgados mensalmente à Administração e restante estrutura diretiva, relatórios com indicadores de risco:

- Taxas de sucesso de cobrança mensal e índice de novos incumprimentos;
- Níveis de incumprimento por maturidades da produção mensal (análise *vintage*);
- Níveis e concentração de fraudes prevenidas e não prevenidas por segmento e parceiro comercial;
- Evolução dos níveis de imparidade por segmento das carteiras e comparação com as previsões;
- Evolução do risco de concentração, por *rating* de risco, grupos de clientes direta ou indiretamente relacionados, setor, ponto de venda, produto, local geográfico; e,
- Níveis de produção e de risco por perfil de clientes que, de acordo com a respetiva frequência e gravidade, podem conduzir à revisão da atribuição dos perfis de risco das novas operações e classificações de risco dos parceiros, ao estabelecimento de planos de ação de revisão dos modelos de apoio à decisão e atualização da lista de parceiros em vigilância de risco.

Numa ótica de vigilância individual, são analisados mensalmente os créditos considerados mais relevantes ou cuja situação justifica a sua observação em Comité específico, nas suas mais diversas vertentes: situação atual do cliente, potencial situação de incumprimento e/ou existência de sinais de alerta, perspetiva de recuperação, evolução do valor das garantias, estimativa da perda esperada e ajustamento da cobertura de risco.

A avaliação de risco e respetivos reportes encontram-se alicerçados num conjunto de políticas e procedimentos de controlo e monitorização do risco de crédito, das quais se destacam as seguintes:

#### i) Política de reavaliação de colaterais

As operações de crédito hipotecário têm associadas garantias reais, nomeadamente a hipoteca de bens imóveis, servindo estes ativos como instrumentos de mitigação da perda do Banco em caso de materialização do risco de incumprimento. Casuisticamente e como reforço de garantias, o Banco poderá aceitar outro tipo de garantias reais e/ou pessoais.

A análise das garantias reais associadas a contratos de crédito hipotecário, a 31 de dezembro 2025 e 2024, é a seguinte:

	(valores em euros)	
	31-dez-25	31-dez-24
Garantias reais	162.602.235	174.008.365
<b>Total de garantias reais</b>	<b>162.602.235</b>	<b>174.008.365</b>

As garantias reais são avaliadas regularmente por peritos independentes, tendo por base a referida política interna de reavaliação de colaterais, a qual assenta nas orientações constantes do Regulamento (EU), nº 575/2013 e da Carta Circular 21/2023 do Banco de Portugal, incluindo regras específicas no que respeita à reavaliação dos imóveis de valor significativo ou sempre que se considere revelante obter nova avaliação.

As operações de crédito automóvel pressupõem a reserva de propriedade do bem a financiar, que inibe a sua livre transação pelo proprietário durante a vigência do empréstimo, sendo o seu valor comparado com uma base de dados estatística fornecida por uma entidade independente ao Banco, atualizada regularmente, que fornece a média de avaliação para bens de iguais características. Nos casos das locações financeiras, o bem financiado é propriedade do Banco, sendo também avaliado com recurso à mesma base de dados estatística.

## *ii) Política de Reestruturação de Créditos*

O objetivo principal do processo de reestruturação de crédito no Banco Primus é a recuperação de valores pela via não judicial, sempre que possível com o reforço de garantias, reais ou pessoais.

Todos os contratos que sejam alvo de alteração financeira, quer seja por incumprimento ou por indícios de dificuldades financeiras do devedor, conforme descrito no Regulamento de Execução (EU), nº 227/2015 (número 163 e seguintes), são marcados como reestruturados, procedendo-se à sua desmarcação de acordo com os critérios definidos nos números 157 e 176 do referido regulamento.

A forma como se encontra implementado o processo de reestruturação de créditos no Banco Primus não contempla a conversão de dívida em capital do devedor (refinanciamento), assim como não contempla a eliminação dos valores vencidos, mantendo-se os mesmos e as respetivas datas de atraso, até que seja verificada a efetiva recuperação dos valores em dívida. Este processo facilita o controlo e monitorização do risco destas operações, bem como a comparabilidade com as operações que não foram alvo de processo de reestruturação.

As reestruturações de crédito podem ocorrer quando o contrato ainda se encontra ativo – nomeadamente, mas não exclusivamente, no âmbito dos Planos de Ação para o Risco de Incumprimento (PARI) ou Procedimentos Extrajudicial de Regularização de Situações de Incumprimento (PERSI) ao abrigo do Decreto-Lei n.º 227/2012 de 25 de outubro – ou depois de rescindido contenciosamente – através do Acordo 806 que configura um acordo judicial mediante requerimento a apresentar no processo respetivo ou Acordo Decorrente de um Processo de Insolvência, sendo estes acordos implementados por determinação do Tribunal onde corre o processo de insolvência.

O acompanhamento dos créditos reestruturados, incluindo os casos de reestruturações de créditos significativos sob a alçada do Departamento de Contencioso, é efetuado no âmbito do Comité de Direção onde, trimestralmente, são apresentados temas com foco na Qualidade do Crédito e em Assuntos Sensíveis.

## *iii) Política de exposição direta e/ou indireta (Concentração em Risco de Crédito)*

De acordo com a atividade principal do Banco Primus, que se concentra na concessão de financiamentos principalmente a clientes individuais, é considerada como materialmente relevante apenas a concentração de risco de crédito, o qual decorre da existência de exposições elevadas ou de fatores de risco comuns ou correlacionados entre diferentes contrapartes, de tal modo que a deterioração daqueles fatores pode implicar um efeito adverso simultâneo ou multiplicador da qualidade de crédito de cada uma das contrapartes.

Desse modo, os limites de exposição internos são parte integrante da estrutura de perfil de risco do Banco Primus, na medida em que descrevem o grau de tolerância de risco relativamente à concentração do risco de crédito e permitem gerir exposições máximas em determinadas características de mercado, tipo de operações e clientes diretos ou indiretos.

Os limites de exposição internos à contraparte, que permitem a monitorização e gestão do risco de concentração, estão divididos em 7 grandes grupos:

- Limites de exposição internos a contrapartes individuais que derivam de regulamentação emitida pelas entidades supervisoras ou da política de risco do grupo BPCE;
- Limites de exposição internos associados a fatores externos de caracterização das operações;
- Limites de exposição internos associados à exposição direta ou indireta a parceiros comerciais do Banco Primus;

- Limites de exposição internos associados a diferentes segmentos de risco de crédito, traduzido por modelos de avaliação do perfil de risco das operações.
- Limites de Exposição Internos associados à avaliação do nível de endividamento do(s) cliente(s), traduzido pelo indicador de *debt service-to-income*.
- Limites de Exposição Internos associados à exposição a clientes *Rent-a-Car* (frotas);
- Limites de exposição Internos associados à idade da viatura objeto de financiamento;

Os referidos limites de exposição internos aplicam-se tanto ao fluxo de novas operações de crédito produzidas durante um determinado período (limites sobre produção), como ao total das exposições (limites sobre as carteiras).

Em termos de concentração por país, Portugal apresenta a maior exposição de crédito, representando 86% da exposição total, facto que é totalmente coerente com a estratégia de concentração da atividade no mercado Português, em particular no financiamento automóvel a particulares e, em menor escala, na concessão de crédito pessoal.

Dadas as características dos produtos financeiros do Banco Primus, foram identificados fatores relevantes no que respeita aos montantes em exposição e à dependência comercial na constituição de novos financiamentos, avaliando-se a concentração com base em características relevantes dos clientes e dos colaterais associados ao crédito, assim como com base na exposição por prescritor de crédito.

Neste âmbito, os limites máximos internos definidos versus posição da carteira a 31 de dezembro de 2025 e 2024 são como se segue:

País	BU	Variável	Limite	% Exposição	
				31-dez-25	31-dez-24
PT	AUT	Distribuição Geográfica dos clientes (Localização dos Clientes por Distrito)	50,00%	21,79%	22,77%
PT	AUT	Distribuição Sectorial (Sector de atividade associado aos clientes )	50,00%	14,79%	15,10%
PT	AUT	Dependência Comercial (Prescritor da operação)	10,00%	2,43%	2,61%
PT	AUT	Distribuição da Carteira por Marca de Veículo	25,00%	13,54%	13,16%
PT	AUT	Distribuição da Carteira por Modelo de Veículo	5,00%	1,14%	0,98%

Com o objetivo de limitar uma excessiva representatividade de operações de risco absoluto acima da média na carteira do Banco, e independentemente da rentabilidade das mesmas e dos riscos esperados estarem integralmente protegidos por ganhos operacionais, são estabelecidos limites de exposição interna ao nível do financiamento automóvel por notação de Risco, medida através do modelo interno de *scoring* de admissão das operações no momento da concessão do financiamento.

Analisando a exposição do Banco Primus em Portugal em termos de novos financiamentos de crédito automóvel, durante o ano de 2025, não foram identificados alertas de risco de concentração associados às exposições com pior perfil de risco. Note-se que para efeitos de acompanhamento mensal deste indicador, os limites estabelecidos são medidos com base na média móvel dos últimos 90 dias de produção. Esses limites foram inicialmente definidos aquando da implementação do *Scoring* de Admissão para o negócio automóvel em Portugal, em maio de 2014, com revisões subsequentes.

País	BU	Variável	Limite	31-dez-25
				% Exposição
PT	AUT	Perfil de Risco Scoring Alto (1)	10,00%	5,45%
PT	AUT	Perfil de Risco Scoring Médio (1 a 3)	45,00%	26,44%

País	BU	Variável	Limite	31-dez-24
				% Exposição
PT	AUT	Perfil de Risco Scoring (1,2)	10,00%	6,48%
PT	AUT	Perfil de Risco Scoring (1 a 4)	45,00%	28,29%

#### iv) Política de seguimento individual - Watch List

A Watch List completa o sistema de seguimento e vigilância da qualidade das carteiras de crédito do Banco Primus.

O seguimento individual de operações ou grupos de operações permite gerar alertas para a identificação de riscos ou segmentos de risco ou antecipar eventos de risco em que o impacto se considere especialmente grave em caso de ocorrência de incumprimento, ou devam ser refletidos no cálculo das imparidades da carteira de forma excecional.

Os fatores de entrada na *Watch List* estão divididos em 4 grandes grupos:

- Exposição individual direta ou indireta por montante de crédito;
- Fatores internos de seguimento (número de contratos por cliente, relação das entidades cliente com o Banco Primus, etc.)
- Fatores externos de seguimento (informações de mercado relativas a empresas em dificuldades, insolvência de parceiros comerciais do Banco Primus, etc.)
- *Ad-Hoc* de clientes/contratos/setores/produtos/países formalmente designados pelo BPCE, Direção de Risco, Auditoria ou *Compliance* (segmentos da carteira ou clientes específicos, que não obedecem a nenhum dos critérios anteriores, e que podem ser introduzidos na lista individual sob vigilância regular).

## v) Testes de esforço

A realização de testes de esforço – *Stress testing* – tem o objetivo de mensuração do impacto de choques em condições extremas ou adversas, mas plausíveis, nos fatores de risco considerados relevantes no Banco.

A Direção de Risco, tendo em consideração a relevância deste exercício para a própria gestão da exposição aos riscos no Banco, desenvolve um conjunto de análises de sensibilidade e a construção de cenários extremos hipotéticos de forma a efetuar uma avaliação dos impactos potenciais e não esperados sobre a adequação de fundos próprios do Banco.

### 3.1.4 Cálculo da Imparidade

A política do Banco no que respeita à valorimetria da carteira de crédito consiste na avaliação regular da perda esperada (imparidade), tendo em consideração o padrão geral de deterioração ou de melhoria da qualidade creditícia das carteiras desde o seu reconhecimento inicial.

O Banco apura mensalmente o montante de imparidade para a sua carteira de crédito, como forma de avaliar regularmente a sua exposição ao risco de crédito e a evolução da mesma.

Os modelos de cálculo da imparidade (assentes numa probabilidade de incumprimento - PD e na perda após o incumprimento - LGD) foram desenvolvidos e são revistos regularmente pela Direção de Risco, levando em conta a evolução histórica das próprias carteiras do Banco e outros elementos que complementam as análises. Estes modelos encontram-se em conformidade com a norma internacional de relato financeiro nº 9 (IFRS 9) e com a Carta Circular nº 62/2018 do Banco de Portugal.

No Banco Primus, o cálculo mensal da perda por imparidade obedece à prossecução das seguintes etapas, i) segmentação da carteira de crédito, consoante grupos homogêneos de perfil de risco, ii) alocação dos contratos por *bucket*, de acordo com o nível de deterioração da qualidade creditícia desde o seu reconhecimento inicial iii) aplicação dos parâmetros PD, LGD e EAD de acordo com a carteira de crédito, tendo em conta o *bucket* e a segmentação por perfil de risco (por classe de *score* comportamental no financiamento automóvel em Portugal e por classe de atraso nas restantes carteiras), iv) incorporação do efeito *forward looking*; v) cálculo da perda por imparidade (ECL – *expected credit losses*).

A carteira de crédito é, inicialmente, segmentada por Unidade de Negócio (BU), ou seja, por país (Portugal e Espanha) e por tipo de financiamento (Automóvel, Crédito Pessoal e Hipotecário)<sup>5</sup>, distinguindo-se dentro de cada segmento, quando aplicável, as análises individuais das coletivas.

## i) Avaliação da Qualidade do Crédito

Os modelos de imparidade no âmbito da IFRS 9 utilizam o conceito de *buckets* (ou estágios) para diferenciar os níveis de qualidade da carteira de crédito:

<sup>5</sup> Esta segmentação pretende evidenciar os segmentos materialmente relevantes, não evidenciando pequenos segmentos como o financiamento a parceiros (crédito stock e adiantamento de fundos).

- *bucket 1* – contratos *performing* - sem sinais de deterioração significativa;
- *bucket 2* – contratos *underperforming* – com indícios de deterioração significativa; e,
- *bucket 3* – contratos *non-performing* - em *default/incumprimento*.

Os contratos são considerados como tendo indícios de deterioração significativa (*bucket 2*) se verificarem alguma das seguintes condições:

Triggers	Automóvel Portugal	C.Pessoal Portugal	Hipotecário Portugal	Hipotecário Espanha
Contratos com pelo menos uma prestação vencida há mais de 30 dias	X	X	X	X
Clientes com dívidas à Segurança Social	X	X	X	
Clientes com créditos em incumprimento no sistema financeiro (CRC Banco Portugal e CIR Banco Espanha)	X	X	X	X
Clientes cujo colateral já não pode ser utilizado para fazer face à dívida	X		X	X
Contrato cujo cliente apresenta incumprimento há mais de 30 dias noutra contrato do Banco (contaminação)	X	X	X	X
Contratos que apresentem uma degradação relativa da PD superior a 200%	X			
Contratos marcados como fraude externa, de acordo com a definição interna de fraude	X	X		
Contratos reestruturados <i>performing</i>	X	X	X	X

Os contratos são considerados em *default (bucket 3)* de acordo com os seguintes critérios:

Triggers	Automóvel Portugal	C.Pessoal Portugal	Hipotecário Portugal	Hipotecário Espanha
Contratos com valores vencidos materiais (superiores a 100€ e a 1% do valor da exposição) há mais de 90 dias consecutivos	X	X	X	X
Contratos em fase de Contencioso	X	X	X	X
Contratos reestruturados não <i>performing</i>	X	X	X	X
Contratos cujo cliente está insolvente	X	X	X	X
Contratos cujo cliente apresente outro contrato em <i>default</i> no Banco (contaminação)	X	X	X	X

De acordo com a IFRS 9, a estimativa da PD, apresenta diferentes perspetivas de cálculo, de acordo com o *bucket* em que se encontra cada contrato: PD 12 meses (probabilidade do contrato entrar em *default* nos 12 meses seguintes) e PD *lifetime* (probabilidade do contrato entrar em *default* durante a totalidade da sua maturidade residual). Cada contrato em cumprimento (ou seja, que não se encontra em *default*) tem associado um grau de risco (PD 12 meses ou PD *lifetime*, dependendo do *bucket* em que se encontre) estimado em função do perfil de risco e com base no histórico de transições para *default* de contratos com o mesmo perfil. A segmentação por perfil de risco tem em consideração a nota do *scoring* comportamental no financiamento automóvel (B1 a B8) e o tempo de atraso nas restantes carteiras (sem atraso, atraso até 30 dias, atraso entre 30 e 60 dias e atraso entre 60 e 90 dias).

## ii) Expected Credit Loss

As perdas esperadas são determinadas com base na comparação entre o valor atual dos fluxos de caixa esperados do contrato à data de referência, usando-se, para efeito de desconto temporal, a taxa de juro efetiva (ou taxa nominal, caso a taxa efetiva não exista) e a exposição de cada crédito, sendo essas perdas registadas por contrapartida de resultados. Nesse cálculo são incorporados os princípios do *forward looking*.

Para as operações de crédito com garantias reais, os fluxos de caixa estimados correspondem aos que possam resultar da recuperação e da venda das garantias associadas.

O cálculo da perda por imparidade tem em consideração:

- Valor atual de exposição (*Outstanding*) (Automóvel, Crédito Pessoal e Hipotecário);
- Classe de incumprimento atual (Crédito Pessoal e Hipotecário);
- Classe de *scoring* comportamental (Automóvel);

- *Bucket* atual do contrato, tendo em conta o período de vigilância (Automóvel, Crédito Pessoal e Hipotecário);
- Valor atual do colateral líquido de custos (Automóvel e Hipotecário), sendo que no Hipotecário este valor depende de:
  - MMCA (Montante Máximo de Capital e Acessórios);
  - *Haircut* sobre o valor de avaliação do colateral em função da data da última reavaliação;
  - Ajustamento extra sobre o valor do colateral para assimilar as condições necessárias para que o preço característico dos colaterais se converta num preço de transação;
  - Prazo para recuperação e venda;
  - Custos de contencioso;
  - Custos de manutenção e venda do colateral;
  - Custos de Adjudicação
- Matrizes históricas de transição dos créditos para o estado de *default* (são atualizadas semestralmente considerando 12 meses de histórico e 12 meses de período emergente);
- Estimativas de perdas finais esperadas.

O valor da perda máxima esperada resulta da aplicação da PD ao valor atual de exposição. No caso da carteira Automóvel, a este valor são aplicadas as diferentes percentagens de perda estimada (LGD): a perda associada à percentagem de exposição atual não coberta por uma possível venda da garantia associada ao crédito e a perda associada à percentagem estimada de valores não recuperados após finalização do processo em tribunal. No caso das carteiras Hipotecárias, ao valor da multiplicação da PD pela exposição é aplicado o valor da LGD, estimada com base no valor esperado de recuperação com a venda do colateral, após a aplicação dos ajustamentos e dedução dos custos acima listados. Na carteira de Crédito Pessoal, sem qualquer tipo de garantia associada, a perda estimada resulta da aplicação da PD ao valor atual de exposição, multiplicado pela expectativa de perda após finalização do processo de recuperação. Em qualquer caso (Automóvel, Crédito Pessoal e Hipotecário) consoante o *bucket* em que o contrato se encontra, a PD a aplicar será a PD 12 meses (probabilidade do contrato entrar em *default* nos 12 meses seguintes, aplicável aos contratos do *bucket* 1), a PD *Lifetime* (probabilidade do contrato entrar em *default* durante a sua maturidade residual, aplicável aos contratos do *bucket* 2) ou uma PD de 100% (aplicável aos contratos que se encontram em situação de incumprimento/default).

Para a incorporação da perspetiva *forward looking* nas suas estimativas de perdas esperadas, o Banco recorre às previsões de indicadores macroeconómicos publicadas pelo Banco de Portugal e pelo Banco de Espanha, assumindo uma probabilidade certa de ocorrência das mesmas, não sendo definidos e ponderados cenários alternativos, em conformidade com o exigido por parte do Banco de Portugal através da Carta-Circular nº 62/2018. A introdução da perspetiva *forward looking* nos modelos de imparidade incorpora um elevado grau de subjetividade e incerteza, no que respeita à previsão das condições económicas futuras, bem como do impacto que estas têm na estimativa da perda esperada. De modo a permitir uma maior transparência e comparabilidade do processo de cálculo da imparidade e dos resultados obtidos, os parâmetros *forward looking* são, sempre que possível, estimados com recurso a modelos de regressão linear que permitam correlacionar indicadores macroeconómicos com os parâmetros de risco. Quando o recurso a tais modelos não é possível (por ausência de histórico ou por falta de poder explicativo), os parâmetros são definidos com base em *expert judgements*, que incorporam o conhecimento da Gestão acerca da atividade do Banco, dos contextos económicos onde este se insere e da observação empírica.

Com referência a 31 de dezembro de 2025, o Banco atualizou o efeito do *forward looking*, através da incorporação das projeções mais recentes dos PIB's, de Portugal e de Espanha, para 2026, 2027 e 2028, disponibilizadas pelo Banco de Portugal e pelo Banco de Espanha, respetivamente.

A avaliação da perda esperada em termos individuais é efetuada para clientes das carteiras hipotecárias com montantes de exposição considerados como significativos pelo Banco, de acordo com os seguintes critérios:

- Hipotecário Portugal e Espanha:
  - Exposições superiores a 1 milhão de euros sem crédito vencido ou;
  - Exposições superiores a 300 mil euros com crédito vencido.

## 3.1.5 Parâmetros de Risco

O valor de imparidade (custo do risco acumulado) e os parâmetros de risco por segmento resultantes do cálculo de imparidade, a 31 de dezembro de 2025 e 2024, são os apresentados nos quadros seguintes:

31 de dezembro de 2025						(valores em euros)
	Exposição (EAD)	Imparidade	PD %	LGD %	EL	
Portugal Automóvel	379.401.428	8.326.550	5,7%	38,2%	2,2%	
Portugal Hipotecário	6.690.198	110.948	24,2%	6,9%	1,7%	
Espanha Hipotecário	69.662.237	4.516.039	26,7%	24,3%	6,5%	
Outros	13.189.271	1.417.610	12,6%	85,1%	10,7%	
<b>Total</b>	<b>468.943.134</b>	<b>14.371.147</b>	<b>9,3%</b>	<b>32,9%</b>	<b>3,1%</b>	

31 de dezembro de 2024						(valores em euros)
	Exposição (EAD)	Imparidade	PD %	LGD %	EL	
Portugal Automóvel	369.941.935	6.335.661	4,8%	35,7%	1,7%	
Portugal Hipotecário	9.299.864	319.148	31,5%	10,9%	3,4%	
Espanha Hipotecário	77.579.724	6.779.926	23,6%	37,0%	8,7%	
Outros	12.241.581	1.380.110	13,3%	85,1%	11,3%	
<b>Total</b>	<b>469.063.104</b>	<b>14.814.845</b>	<b>8,7%</b>	<b>36,4%</b>	<b>3,2%</b>	

## 3.1.6 Conclusões das análises de sensibilidade ao montante de imparidade a alterações nos principais pressupostos

Considerando a tipologia de carteiras do Banco, sobretudo as carteiras de crédito Hipotecário, os níveis de imparidade tendem a ser especialmente sensíveis ao valor dos colaterais e aos prazos estimados para recuperação e venda dos mesmos. Neste contexto, os testes de sensibilidade realizados incidem sobre os fatores referidos, sendo os impactos obtidos os apresentados no quadro seguinte:

Data de referência: 31 de dezembro de 2025			Data de referência: 31 de dezembro de 2024		
Teste	Choque	Varição % de Imparidade	Teste	Choque	Varição % de Imparidade
<b>Portugal Automóvel</b>			<b>Portugal Automóvel</b>		
Valor do colateral	-15,0%	5,3%	Valor do colateral	-15,0%	6,0%
Prazo de Venda do colateral	+3 meses	0,6%	Prazo de Venda do colateral	+3 meses	0,6%
<b>Portugal Hipotecário</b>			<b>Portugal Hipotecário</b>		
Valor do colateral	-15,0%	92,5%	Valor do colateral	-15,0%	27,5%
Prazo de Adjudicação (*)	+12 meses	28,3%	Prazo de Adjudicação (*)	+12 meses	16,3%
<b>Espanha Hipotecário (**)</b>			<b>Espanha Hipotecário</b>		
Valor do colateral	-15,0%	20,6%	Valor do colateral	-15,0%	15,6%
Prazo de Adjudicação (*)	+12 meses	8,1%	Prazo de Adjudicação (*)	+12 meses	6,6%

Nota: (\*) Stress apenas sobre o segmento Contencioso.

Nota: (\*\*) Em "Espanha", o valor da Imparidade não inclui o risco de reembolso

Nos quadros seguintes é detalhado a carteira de reestruturados por medida de reestruturação aplicada, para 31 de dezembro de 2025 e 2024:

	31-dez-25			31-dez-24		
	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade
Extensão de Prazo	29	548.717	49.060	28	681.872	133.920
Período de Carência	93	5.613.752	1.370.243	98	6.520.962	2.008.090
Reestr. em Contencioso	81	2.592.837	579.771	52	2.536.585	800.539
Refinanciamento	5	530.619	118.299	5	548.393	228.637
Outros	11	344.897	29.379	7	335.697	70.066
<b>Total</b>	<b>219</b>	<b>9.630.822</b>	<b>2.146.752</b>	<b>190</b>	<b>10.623.509</b>	<b>3.241.252</b>

Nota: Quadro Inclui juros periodificados

Os movimentos de entradas e saídas na carteira de crédito reestruturado ocorridas durante os exercícios de 2025 e 2024 encontram-se apresentadas como se segue:

	31-dez-25	31-dez-24
<b>Saldo Inicial da carteira de reestruturados (bruto de imparidade)</b>	<b>10.623.509</b>	<b>13.211.396</b>
Créditos reestruturados no período	709.206	838.223
Liquidação de créditos reestruturados (parcial ou total) (*)	(1.203.823)	(2.380.432)
Créditos reclassificados de "reestruturados" para "normal"	(498.070)	(1.045.678)
<b>Saldo Final da carteira de reestruturados (bruto de imparidade)</b>	<b>9.630.822</b>	<b>10.623.509</b>

(\*) Valores liquidados durante o ano relativos aos créditos reestruturados em carteira no final do ano anterior

O crédito a clientes bruto e respetiva imparidade, em 31 de dezembro de 2025 e 2024, por estágios, é detalhado da seguinte forma:

Exposição	31-dez-25				31-dez-24
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Total
Hipotecário Habitação	59.262.029	2.552.631	13.348.675	75.163.335	85.127.048
Hipotecário Outros	497.000	305.935	386.165	1.189.100	1.752.540
Crédito Automóvel	353.031.726	12.802.288	13.567.414	379.401.428	369.941.935
Outros	11.839.611	244.815	1.104.845	13.189.271	12.241.581
<b>Total</b>	<b>424.630.366</b>	<b>15.905.669</b>	<b>28.407.099</b>	<b>468.943.134</b>	<b>469.063.104</b>
Imparidade	31-dez-25				31-dez-24
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Total
Hipotecário Habitação	162.536	228.372	4.234.379	4.625.287	7.094.368
Hipotecário Outros	751	949	0	1.700	4.706
Crédito Automóvel	1.908.994	1.387.303	5.030.253	8.326.550	6.335.661
Outros	441.898	142.079	833.633	1.417.610	1.380.110
<b>Total</b>	<b>2.514.179</b>	<b>1.758.703</b>	<b>10.098.265</b>	<b>14.371.147</b>	<b>14.814.845</b>
Exposição Líquida	31-dez-25				31-dez-24
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Total
Hipotecário Habitação	59.099.493	2.324.259	9.114.296	70.538.048	78.032.680
Hipotecário Outros	496.249	304.986	386.165	1.187.400	1.747.834
Crédito Automóvel	351.122.732	11.414.985	8.537.161	371.074.878	363.606.274
Outros	11.397.713	102.736	271.212	11.771.661	10.861.471
<b>Total</b>	<b>422.116.187</b>	<b>14.146.966</b>	<b>18.308.834</b>	<b>454.571.987</b>	<b>454.248.259</b>

Exposição	31-dez-25				31-dez-24
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Total
<b>Hipotecário Habitação</b>					
Sem Vencido	59.259.495	1.550.275	3.128.978	63.938.748	71.394.594
Vencido < 30 dias	2.534	559.314	713.050	1.274.898	1.951.930
Vencido > 30 dias	-	443.042	9.506.647	9.949.689	11.780.524
<b>Total</b>	<b>59.262.029</b>	<b>2.552.631</b>	<b>13.348.675</b>	<b>75.163.335</b>	<b>85.127.048</b>
<b>Hipotecário Outros</b>					
Sem Vencido	497.000	261.289	26.409	784.698	1.410.923
Vencido < 30 dias	-	44.646	-	44.646	-
Vencido > 30 dias	-	-	359.756	359.756	341.617
<b>Total</b>	<b>497.000</b>	<b>305.935</b>	<b>386.165</b>	<b>1.189.100</b>	<b>1.752.540</b>
<b>Crédito Automóvel</b>					
Sem Vencido	350.473.026	9.645.465	943.249	361.061.740	355.618.738
Vencido < 30 dias	2.558.700	2.478.060	1.752.933	6.789.693	6.747.381
Vencido > 30 dias	-	678.763	10.871.232	11.549.995	7.575.816
<b>Total</b>	<b>353.031.726</b>	<b>12.802.288</b>	<b>13.567.414</b>	<b>379.401.428</b>	<b>369.941.935</b>
<b>Outros</b>					
Sem Vencido	11.605.816	29.345	60.465	11.695.626	10.853.672
Vencido < 30 dias	233.795	117.930	52.985	404.710	439.250
Vencido > 30 dias	-	97.540	991.395	1.088.935	948.659
<b>Total</b>	<b>11.839.611</b>	<b>244.815</b>	<b>1.104.845</b>	<b>13.189.271</b>	<b>12.241.581</b>

A exposição bruta em cumprimento e incumprimento, excluindo comissões de crédito, nos exercícios de 2025 e 2024, é apresentada como segue:

(valores em euros)

31-dez-25	Exposição performing e non performing					
	Dos quais, performing com vencido entre 30 e 90 dias	Dos quais reestruturado performing	Dos quais, non-performing			
			Dos quais, default	Dos quais, impaired	Dos quais, reestruturado	
468.943.134	1.219.345	2.307.428	28.407.099	28.407.099	28.407.099	7.323.394

31-dez-25	Imparidade				Garantias	
	Performing		Non-performing		Exposições non-performing	Dos quais, reestruturados
		Dos quais, reestruturado		Dos quais, reestruturado		
	4.272.882	45.319	10.098.265	2.101.433	27.483.002	14.299.747

(valores em euros)

31-dez-24	Exposição performing e non performing					
	Dos quais, performing com vencido entre 30 e 90 dias	Dos quais reestruturado performing	Dos quais, non-performing			
			Dos quais, default	Dos quais, impaired	Dos quais, reestruturado	
469.063.104	1.450.757	1.780.959	26.668.182	26.668.183	26.668.183	8.842.550

31-dez-24	Imparidade				Garantias	
	Performing		Non-performing		Exposições non-performing	Dos quais, reestruturados
		Dos quais, reestruturado		Dos quais, reestruturado		
	4.702.199	86.518	10.112.646	3.154.734	32.960.874	18.002.785

A análise da carteira de crédito e imparidade, por segmento e por ano de produção, com referência 31 de dezembro de 2025 é apresentada como segue:

Ano de produção	Hipotecário Habitação			Hipotecário Outros			Crédito Automóvel			Outros			Total		
	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída
2006	16	311.802	166	2	32.151	-	-	-	-	-	-	-	18	343.953	166
2007	71	3.212.093	159.975	6	694.566	179	-	-	-	-	-	-	77	3.906.659	160.154
2008	347	25.072.941	1.940.246	5	176.353	1.000	-	-	-	-	-	-	352	25.249.294	1.941.246
2009	282	15.898.599	1.340.587	3	203.300	521	1	31.076	10.835	-	-	-	286	16.132.975	1.351.943
2010	268	15.269.373	648.340	1	12.371	-	1	52.672	629	-	-	-	270	15.334.416	648.969
2011	274	14.837.096	463.322	3	70.359	-	3	123.230	31.103	-	-	-	280	15.030.685	494.425
2012	13	561.431	72.651	-	-	-	1	28.512	93	-	-	-	14	589.943	72.744
2013	-	-	-	-	-	-	1	404	-	-	-	-	1	404	-
2014	-	-	-	-	-	-	4	3.231	63	-	-	-	4	3.231	63
2015	-	-	-	-	-	-	45	404.766	7.282	-	-	-	45	404.766	7.282
2016	-	-	-	-	-	-	549	1.022.432	10.379	-	-	-	549	1.022.432	10.379
2017	-	-	-	-	-	-	974	4.019.149	68.679	-	-	-	974	4.019.149	68.679
2018	-	-	-	-	-	-	1.695	9.323.012	173.300	-	-	-	1.695	9.323.012	173.300
2019	-	-	-	-	-	-	2.451	16.589.947	330.367	36	40.066	1.476	2.487	16.630.013	331.843
2020	-	-	-	-	-	-	2.977	22.637.431	496.704	85	107.074	11.587	3.062	22.744.505	508.291
2021	-	-	-	-	-	-	2.391	22.018.760	383.519	417	518.409	44.060	2.808	22.537.169	427.579
2022	-	-	-	-	-	-	3.636	42.115.749	1.206.707	446	1.026.377	83.515	4.082	43.142.126	1.290.222
2023	-	-	-	-	-	-	5.294	73.249.380	2.282.639	1.086	2.441.009	424.993	6.380	75.690.389	2.707.632
2024	-	-	-	-	-	-	5.578	87.551.864	2.169.125	1.144	3.841.395	580.124	6.722	91.393.259	2.749.249
2025	-	-	-	-	-	-	5.588	100.229.813	1.155.126	1.024	5.214.941	271.855	6.612	105.444.754	1.426.981
<b>Total</b>	<b>1.271</b>	<b>75.163.335</b>	<b>4.625.287</b>	<b>20</b>	<b>1.189.100</b>	<b>1.700</b>	<b>31.189</b>	<b>379.401.428</b>	<b>8.326.550</b>	<b>4.238</b>	<b>13.189.271</b>	<b>1.417.610</b>	<b>36.718</b>	<b>468.943.134</b>	<b>14.371.147</b>

O detalhe do valor de exposição bruta de crédito e imparidade avaliada individualmente e coletivamente, por segmento, é apresentada como segue:

(valores em euros)

31-dez-25	Hipotecário Habitação		Hipotecário Outros		Crédito Automóvel	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
<b>Avaliação</b>						
Individual	335.191	189.641	337.397	-	-	-
Coletiva	74.828.144	4.435.646	851.703	1.700	379.401.428	8.326.550
<b>Total</b>	<b>75.163.335</b>	<b>4.625.287</b>	<b>1.189.100</b>	<b>1.700</b>	<b>379.401.428</b>	<b>8.326.550</b>

31-dez-25	Outros		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
<b>Avaliação</b>				
Individual	-	-	672.588	189.641
Coletiva	13.189.271	1.417.610	468.270.546	14.181.506
<b>Total</b>	<b>13.189.271</b>	<b>1.417.610</b>	<b>468.943.134</b>	<b>14.371.147</b>

(valores em euros)

31-dez-24	Hipotecário Habitação		Hipotecário Outros		Crédito Automóvel	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
<b>Avaliação</b>						
Individual	1.109.901	275.238	341.617	-	-	-
Coletiva	84.017.147	6.819.130	1.410.923	4.706	369.941.935	6.335.661
<b>Total</b>	<b>85.127.048</b>	<b>7.094.368</b>	<b>1.752.540</b>	<b>4.706</b>	<b>369.941.935</b>	<b>6.335.661</b>

31-dez-24	Outros		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
<b>Avaliação</b>				
Individual	-	-	1.451.518	275.238
Coletiva	12.241.581	1.380.110	467.611.586	14.539.607
<b>Total</b>	<b>12.241.581</b>	<b>1.380.110</b>	<b>469.063.104</b>	<b>14.814.845</b>

O detalhe do valor de exposição bruta de crédito e imparidade avaliada individualmente e coletivamente, por geografia é apresentada como segue:

(valores em euros)

31-dez-25	Portugal		Espanha		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
<b>Avaliação</b>						
Individual	337.397	-	335.191	189.641	672.588	189.641
Coletiva: restante exposição	398.943.500	9.855.108	69.327.046	4.326.398	468.270.546	14.181.506
<b>Total</b>	<b>399.280.897</b>	<b>9.855.108</b>	<b>69.662.237</b>	<b>4.516.039</b>	<b>468.943.134</b>	<b>14.371.147</b>

(valores em euros)

31-dez-24	Portugal		Espanha		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
<b>Avaliação</b>						
Individual	341.617	-	1.109.901	275.238	1.451.518	275.238
Coletiva: restante exposição	391.141.763	8.034.919	76.469.823	6.504.688	467.611.586	14.539.607
<b>Total</b>	<b>391.483.380</b>	<b>8.034.919</b>	<b>77.579.724</b>	<b>6.779.926</b>	<b>469.063.104</b>	<b>14.814.845</b>

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a distribuição do Crédito a clientes por grau de riscos internos é analisado como segue:

	31-dez-25				31-dez-24
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Total
<i>(valores em euros)</i>					
<b>Hipotecário Habitação</b>					
Sem atraso	59.259.495	1.550.275	3.128.978	63.938.748	71.394.595
Atraso Classe 0	2.534	-	13.594	16.128	44.718
Atraso Classe 30 e 60	-	1.002.356	2.084.083	3.086.439	4.183.460
Atraso Classe 90 e 120	-	-	7.859.216	7.859.216	8.568.783
Contencioso	-	-	262.804	262.804	935.492
<b>Total</b>	<b>59.262.029</b>	<b>2.552.631</b>	<b>13.348.675</b>	<b>75.163.335</b>	<b>85.127.048</b>
<b>Imparidade</b>	<b>162.536</b>	<b>228.372</b>	<b>4.234.379</b>	<b>4.625.287</b>	<b>7.094.368</b>
<b>Exposição Líquida</b>	<b>59.099.493</b>	<b>2.324.259</b>	<b>9.114.296</b>	<b>70.538.048</b>	<b>78.032.680</b>
<b>Hipotecário Outros</b>					
Sem atraso	497.000	261.289	26.409	784.698	1.410.924
Atraso Classe 0	-	-	-	-	-
Atraso Classe 30 e 60	-	44.646	-	44.646	-
Atraso Classe 90 e 120	-	-	22.359	22.359	-
Contencioso	-	-	337.397	337.397	341.616
<b>Total</b>	<b>497.000</b>	<b>305.935</b>	<b>386.165</b>	<b>1.189.100</b>	<b>1.752.540</b>
<b>Imparidade</b>	<b>751</b>	<b>949</b>	<b>-</b>	<b>1.700</b>	<b>4.706</b>
<b>Exposição Líquida</b>	<b>496.249</b>	<b>304.986</b>	<b>386.165</b>	<b>1.187.400</b>	<b>1.747.834</b>
<b>Crédito Automóvel</b>					
Sem atraso	350.473.026	9.645.465	943.249	361.061.740	355.618.738
Atraso Classe 0	2.558.700	1.220.469	676.436	4.455.605	4.641.492
Atraso Classe 30 e 60	-	1.751.225	2.055.666	3.806.891	3.300.017
Atraso Classe 90 e 120	-	185.129	5.579.665	5.764.794	4.051.018
Contencioso	-	-	4.312.398	4.312.398	2.330.670
<b>Total</b>	<b>353.031.726</b>	<b>12.802.288</b>	<b>13.567.414</b>	<b>379.401.428</b>	<b>369.941.935</b>
<b>Imparidade</b>	<b>1.908.994</b>	<b>1.387.303</b>	<b>5.030.253</b>	<b>8.326.550</b>	<b>6.335.661</b>
<b>Exposição Líquida</b>	<b>351.122.732</b>	<b>11.414.985</b>	<b>8.537.161</b>	<b>371.074.878</b>	<b>363.606.274</b>
<b>Outros</b>					
Sem atraso	11.605.816	29.345	60.465	11.695.626	10.853.673
Atraso Classe 0	233.795	-	12.505	246.300	240.338
Atraso Classe 30 e 60	-	186.922	72.584	259.506	351.935
Atraso Classe 90 e 120	-	28.548	645.414	673.962	616.334
Contencioso	-	-	313.877	313.877	179.301
<b>Total</b>	<b>11.839.611</b>	<b>244.815</b>	<b>1.104.845</b>	<b>13.189.271</b>	<b>12.241.581</b>
<b>Imparidade</b>	<b>441.898</b>	<b>142.079</b>	<b>833.633</b>	<b>1.417.610</b>	<b>1.380.110</b>
<b>Exposição Líquida</b>	<b>11.397.713</b>	<b>102.736</b>	<b>271.212</b>	<b>11.771.661</b>	<b>10.861.471</b>

Os quadros seguintes detalham o justo valor dos colaterais subjacentes à carteira de crédito dos segmentos Hipotecário Habitação e Hipotecário Outros:

(valores em euros)

31-dez-25	Hipotecário Habitação				Hipotecário Outros			
	Imóveis		Outros Colaterais Reais		Imóveis		Outros Colaterais Reais	
Justo valor	Número	Montante	Número	Montante	Número	Montante	Número	Montante
< 0,5M€	1.252	182.388.432	-	-	18	3.189.604	-	-
>= 0,5M€ e < 1M€	17	10.317.765	-	-	-	-	-	-
>= 1M€ e < 5M€	2	2.229.623	-	-	2	2.589.635	-	-
>= 5M€ e < 10M€	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 10M€ e < 20M€	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 20M€ e < 50M€	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 50M€	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.271</b>	<b>194.935.820</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>5.779.239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(valores em euros)

31-dez-24	Hipotecário Habitação				Hipotecário Outros			
	Imóveis		Outros Colaterais Reais		Imóveis		Outros Colaterais Reais	
Justo valor	Número	Montante	Número	Montante	Número	Montante	Número	Montante
< 0,5M€	1.399	187.100.653	-	-	20	2.739.763	-	-
>= 0,5M€ e < 1M€	13	8.219.018	-	-	3	1.937.450	-	-
>= 1M€ e < 5M€	2	3.595.398	-	-	2	2.699.393	-	-
>= 5M€ e < 10M€	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 10M€ e < 20M€	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 20M€ e < 50M€	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 50M€	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.414</b>	<b>198.915.069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>7.376.606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, o Rácio LTV dos segmentos Hipotecário Habitação e Hipotecário Outros é apresentado como segue:

(valores em euros)

31-dez-25	Número Imóveis	Exposição	Imparidade
<b>Hipotecário Habitação</b>			
sem colateral associado	1	2.576	9
< 60%	963	45.382.904	670.188
>= 60% e < 80%	167	15.540.962	1.278.069
>= 80% e < 100%	76	7.512.024	1.351.229
>= 100%	64	6.724.869	1.325.792
<b>Hipotecário Outros</b>			
sem colateral associado	-	-	-
< 60%	19	851.703	1.700
>= 60% e < 80%	1	337.397	-
>= 80% e < 100%	-	-	-
>= 100%	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.291</b>	<b>76.352.435</b>	<b>4.626.987</b>

*(valores em euros)*

31-dez-24	Número Imóveis	Exposição	Imparidade
<b>Hipotecário Habitação</b>			
sem colateral associado	-	-	-
< 60%	996	44.848.384	1.246.171
>= 60% e < 80%	210	18.825.002	1.853.497
>= 80% e < 100%	104	10.518.055	1.821.621
>= 100%	104	10.935.607	2.173.079
<b>Hipotecário Outros</b>			
sem colateral associado	-	-	-
< 60%	24	1.410.923	4.706
>= 60% e < 80%	1	341.617	-
>= 80% e < 100%	-	-	-
>= 100%	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.439</b>	<b>86.879.588</b>	<b>7.099.074</b>

O detalhe dos valores recuperados resultantes da execução de ativos, no âmbito de processos de contencioso por tipo de crédito é apresentado como se segue:

*(valores em euros)*

	Ativos Executados	
	31-dez-25	31-dez-24
Crédito Hipotecário	108.425	-
Crédito Automóvel	831.550	983.800
<b>Total</b>	<b>939.975</b>	<b>983.800</b>

### 3.2 Risco de Taxa de Juro

Em 31 de dezembro de 2025, o Banco não detinha qualquer instrumento financeiro para cobertura do risco de taxa de juro.

Em 31 de dezembro de 2025, o montante de ativos a passivos sensíveis a taxa de juro por banda temporal é o seguinte:

*(valores em euros)*

31 de dezembro de 2025					
Banda Temporal	Ativos (+)	Passivos (-)	Extra patrimoniais (+)	Extra patrimoniais (-)	Posição (+/-)
à vista - 1 mês	28.401.988	12.161.667	-	-	16.240.321
1 - 3 meses	42.597.955	43.016.667	-	-	(418.712)
3 - 6 meses	69.120.961	100.479.333	-	-	(31.358.372)
6 - 12 meses	42.409.849	41.408.033	-	-	1.001.816
1 - 2 anos	74.729.685	56.328.667	-	-	18.401.018
2 - 3 anos	63.629.676	38.928.667	-	-	24.701.009
3 - 4 anos	41.713.534	36.112.000	-	-	5.601.534
4 - 5 anos	32.597.701	25.826.000	-	-	6.771.701
5 - 7 anos	44.242.687	-	-	-	44.242.687
7 - 10 anos	19.914.089	-	-	-	19.914.089
10 - 15 anos	127.763	-	-	-	127.763
	<b>459.485.888</b>	<b>354.261.034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105.224.854</b>

Em 31 de dezembro de 2024, o montante de ativos e passivos sensíveis a taxa de juro por banda temporal é o seguinte:

31 de dezembro de 2024					(valores em euros)
Banda Temporal	Ativos (+)	Passivos (-)	Extra patrimoniais (+)	Extra patrimoniais (-)	Posição (+/-)
à vista - 1 mês	28.037.122	11.591.667	-	-	16.445.455
1 - 3 meses	45.271.525	83.966.667	-	-	(38.695.142)
3 - 6 meses	72.425.377	117.801.667	-	-	(45.376.290)
6 - 12 meses	38.866.811	71.267.254	-	-	(32.400.443)
1 - 2 anos	68.467.013	49.336.666	-	-	19.130.347
2 - 3 anos	59.581.416	17.666.666	-	-	41.914.750
3 - 4 anos	43.791.572	2.566.667	-	-	41.224.905
4 - 5 anos	33.578.053	-	-	-	33.578.053
5 - 7 anos	44.871.896	-	-	-	44.871.896
7 - 10 anos	22.404.867	-	-	-	22.404.867
10 - 15 anos	498.787	-	-	-	498.787
	<b>457.794.439</b>	<b>354.197.254</b>	-	-	<b>103.597.185</b>

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, a sensibilidade do valor económico dos instrumentos financeiros do Banco a deslocações paralelas na curva de rendimentos em +/-200 pontos base, e +/-100 pontos base, é apresentado a seguinte:

31-dez-25					(valores em euros)
	-100bps	+100bps	-200bps	+200bps	
Impacto no valor económico	5.130.876	(4.802.033)	11.675.971	(10.265.218)	

31-dez-24					(valores em euros)
	-100bps	+100bps	-200bps	+200bps	
Impacto no valor económico	7.834.119	(7.354.066)	17.484.140	(15.444.239)	

A análise da exposição ao risco de taxa de juro, em 31 de dezembro de 2025 e 2024, é apresentada conforme segue:

31 de dezembro de 2025							(valores em euros)
	Valor de Balanço	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	
<b>Ativo</b>							
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1.076.036	1.076.036	-	-	-	-	
Disponibilidades em outras instituições de crédito	3.880.223	3.880.223	-	-	-	-	
Crédito a clientes *	454.529.627	23.445.729	42.597.955	111.530.808	212.670.596	64.284.539	
<b>Passivo</b>							
Recursos de outras instituições de crédito	354.261.033	12.161.667	43.016.667	141.887.365	157.195.334	-	
31 de dezembro de 2024							(valores em euros)
	Valor de Balanço	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	
<b>Ativo</b>							
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	460.028	460.028	-	-	-	-	
Disponibilidades em outras instituições de crédito	3.163.667	3.163.667	-	-	-	-	
Crédito a clientes *	454.170.744	24.413.427	45.271.525	111.292.188	205.418.054	67.775.550	
<b>Passivo</b>							
Recursos de outras instituições de crédito	354.197.254	11.591.667	83.966.667	189.068.921	69.569.999	-	

\* Este montante não inclui o valor das comissões associadas a operações de crédito, mas inclui as provisões para o risco de reembolso detalhadas na nota 21.

## 3.3 Risco de Taxa de Câmbio

Em 2019, foi concluído o processo de fecho da sucursal da Hungria, não existindo no final do ano contratos de crédito automóvel denominados em moeda estrangeira (Franco Suíço ou Florim Húngaro). Em consequência, a 31 de dezembro de 2025 e 2024, o Banco Primus não apresenta exposição cambial a moedas estrangeiras, sendo que os ativos e passivos denominados em Euros.

Em 31 de dezembro de 2025, o Banco Primus não apresentava no seu balanço qualquer instrumento financeiro de cobertura cambial.

## 3.4 Risco de Liquidez

A análise dos fluxos de caixa dos ativos e passivos financeiros contratados por prazos de maturidade, em 31 de dezembro de 2025 e 2024, é apresentada conforme segue:

*(valores em euros)*

31 de dezembro de 2025	Até 1 mês	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
<b>Ativo</b>						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1.076.036	-	-	-	-	1.076.036
Disponibilidades em outras instituições de crédito	3.880.223	-	-	-	-	3.880.223
Crédito a clientes	10.840.654	17.342.108	74.993.146	248.372.548	110.138.640	461.687.096
Juros de crédito	3.092.745	6.175.426	26.047.799	92.123.341	43.417.108	170.856.419
<b>Passivo</b>						
Recursos de instituições de crédito	11.552.630	35.015.358	115.557.712	192.135.333	-	354.261.033
Juros de recursos de instituições de crédito	725.920	1.408.435	6.657.071	10.031.201	-	18.822.627

*(valores em euros)*

31 de dezembro de 2024	Até 1 mês	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
<b>Ativo</b>						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	460.028	-	-	-	-	460.028
Disponibilidades em outras instituições de crédito	3.163.667	-	-	-	-	3.163.667
Crédito a clientes	10.329.701	16.122.526	70.014.809	247.504.066	119.591.102	463.562.204
Juros de crédito	3.080.562	6.186.170	26.096.112	93.802.507	54.013.415	183.178.766
<b>Passivo</b>						
Recursos de instituições de crédito	7.141.339	30.840.857	143.411.725	172.803.333	-	354.197.254
Juros de recursos de instituições de crédito	587.441	2.095.591	7.352.305	5.172.352	-	15.207.689

\*O valor apresentado na rubrica de "crédito a clientes" não inclui crédito vencido, comissões nem imparidade.

O risco de liquidez é medido através de uma abordagem estática, de acordo com a qual são analisadas as posições de balanço e extrapatrimoniais existentes à data de realização da análise. São efetuadas estimativas de liquidez para os próximos meses, de forma a projetar posições futuras e antecipar medidas de mitigação de risco.

No apuramento do risco de liquidez, são considerados pressupostos de antecipações que possam modificar as maturidades contratuais inicialmente expectáveis, e que originem alterações nos *cash flows*. Estes pressupostos são atualizados com uma periodicidade trimestral com base na observação do comportamento real dos ativos e passivos financeiros existentes.

## 3.5 Risco Operacional

Em articulação com as políticas e orientações estratégicas definidas pelo Grupo BPCE a gestão de Risco Operacional encontra-se inserida na Direção de Risco do Banco e abrange a atividade em Portugal e na sucursal de Espanha.

Por Risco Operacional entende-se: “a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes de falhas na análise, processamento ou liquidação das operações, de fraudes internas e externas, de falhas na utilização de recursos em regime de subcontratação, de processos de decisão internos ineficazes, de recursos humanos insuficientes ou inadequados ou da inoperacionalidade das infraestruturas”.

O Banco Primus adota esta definição incorporando, exclusivamente para efeitos de monitorização das perdas e das coberturas económicas e apenas nos casos em que a configuração do incidente tenha contornos operacionais, os incidentes que derivam da não conformidade com legislação aplicável à entidade (Riscos de Conformidade), embora as fases de análise, qualificação, gestão, prevenção e mitigação dos referidos incidentes sejam da responsabilidade da Direção Jurídica e de Conformidade.

O Conselho de Administração do Banco Primus promove a existência de ferramentas e processos de controlo dos riscos operacionais avaliados como relevantes, face à atividade, dimensão e complexidade das operações, nomeadamente através de:

- Mitigação e controlo dos riscos de fraude externa, interna ou erros de carácter operacional relativos às operações que envolvam contrapartes e fornecedores;
- Segregação de funções no Banco, com destaque das que resultam em disponibilização de fundos associados à atividade de concessão de crédito, cobranças e seleção de fornecedores de equipamento e serviços;
- Reporte de informação financeira e/ou outra às autoridades externas de supervisão e aos acionistas;
- Adequação das operações às normas legais e regulamentares, bem como às orientações e normativos internos;
- Existência de um Plano de Continuidade da Negócio e *Disaster Recovery Plan*, bem como reforço da qualidade dos aplicativos de gestão e dados armazenados nos sistemas de informação;
- Gestão dos ativos do Banco de acordo com políticas definidas e comunicadas à organização, para que os Colaboradores exerçam as suas atividades de forma coerente com os objetivos traçados, bem como a avaliação de imparidade para os referidos ativos; e
- A prevenção de atividades de branqueamento de capitais e de financiamento a atos ilícitos ou terrorismo.

O Banco Primus adotou a aplicação do dispositivo de Gestão de Risco Operacional proposto pelo Grupo BCPE, estando este modelo assente em 4 pilares:

- Pilar I: Uma rede de correspondentes de risco operacional, permitindo uma gestão descentralizada de funções e responsabilidades, governada por uma área central responsável pelo controlo e monitorização deste risco;
- Pilar II: Uma cartografia dos riscos operacionais, que contempla o levantamento do conjunto de riscos potenciais associados aos principais processos do Banco;
- Pilar III: Uma ferramenta de declaração, gestão e seguimento dos incidentes operacionais e respetivos planos de ação preventivos e corretivos; e,
- Pilar IV: Um sistema de reporte ao Grupo e Regulamentar.

A gestão de Risco Operacional é independente das atividades operacionais do Banco. Durante o ano de 2025, o modelo de gestão do risco operacional não sofreu alterações, continuando a ser baseado num dispositivo de sistema de autoavaliação dos riscos associados aos processos pelos respetivos gestores em colaboração com a Área de Risco Operacional, e no registo descentralizado de ocorrências, efetuado diretamente pelas áreas que identificam o incidente. Em cada Departamento e Área do Banco em Portugal, assim como da sucursal de Espanha existem os “Correspondentes de Risco Operacional”, responsáveis pelo reporte dos incidentes operacionais e pela definição junto da Área de Risco Operacional das medidas corretivas e mitigadoras.

A Área de Risco Operacional, inserida na Direção de Risco do Banco desde 01 de julho de 2016, assegura o cumprimento do modelo de gestão instituído e coordena os Correspondentes de Risco Operacional, prestando o apoio necessário à operacionalização dos

respetivos procedimentos, que estão direcionados para a identificação, medição, avaliação, controlo e mitigação deste tipo de risco e tem como principal objetivo identificar e eliminar focos de risco, independentemente de se terem produzido perdas ou não, permitindo dessa forma estabelecer o nível de prioridade na gestão do risco operacional.

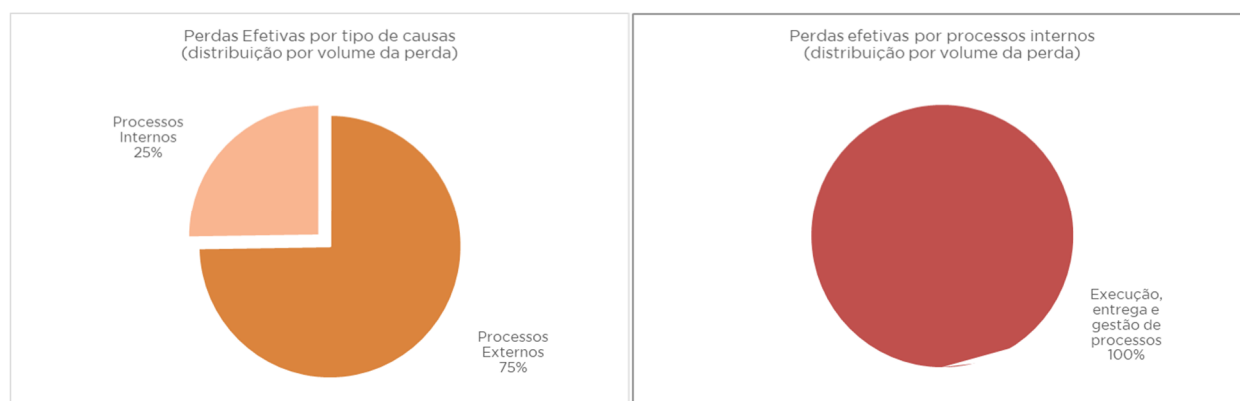
Considerando o carácter sensível dessa matéria e o ensejo de melhorar continuamente as ferramentas de trabalho, foi desenvolvida internamente uma aplicação de gestão do Risco Operacional, com o intuito de potenciar sinergias com outras aplicações utilizadas no Banco, reforçando ainda mais a robustez da gestão integrada do risco operacional e aportando ao dispositivo de gestão integrada do risco operacional as seguintes mais-valias:

- Agilizar o reporte dos Incidentes operacionais identificados pelas áreas;
- Partilha de conhecimento sobre os incidentes operacionais num contexto de gestão do nível de risco;
- Simplificar e dinamizar o processo de reporte dos incidentes operacionais;
- Aperfeiçoar a gestão da base de dados dos incidentes operacionais;
- Sistematizar o seguimento dos planos de ação corretivos e preventivos;
- Sistematizar o seguimento dos macro planos de ação para cada exercício; e,
- Simplificar e dinamizar o processo de revisão e atualização da cartografia dos riscos operacionais.

Esta ferramenta, veio aportar um conjunto de etapas no processo de gestão do risco operacional, que se seguem:

- Identificar o risco operacional inerente a todas as atividades, produtos, processos e sistemas do Banco;
- Medir e avaliar o risco operacional de forma objetiva, continuada e coerente com os *standards* emitidos pelo Grupo BPCE e pelos princípios da CRD, definir objetivos e analisar o perfil de risco de acordo com os respetivos limites;
- Realizar um seguimento mensal sobre os impactos dos riscos operacionais com o objetivo de detetar níveis de risco não assumidos;
- Contribuir em paralelo com o dispositivo de controlo permanente na implementação de procedimentos de controlo, aumentando o conhecimento das áreas sobre as causas de risco assim como as respetivas implicações para o Banco; e,
- Estabelecer planos de ação para mitigação que eliminem ou reduzam o nível de risco operacional.

O perfil de risco das ocorrências, com perdas efetivas, registadas em durante o ano de 2025, por tipo de causa, é o seguinte:



O registo de ocorrências de risco operacional permite aferir a eficiência dos processos e a descentralização desta tarefa, o que evidencia uma crescente consciencialização, enraizamento e disseminação da cultura de risco operacional pelo Banco, sendo que tal não se traduz numa condicionante para que o Banco continue a envidar esforços necessários para conseguir, ainda assim, mitigar ocorrências futuras, sendo um exemplo disso o grande enfoque que é dado na identificação prévia dos riscos operacionais relevantes, sempre que se implementa ou revê um produto ou um processo no Banco.

## 3.6 Gestão de Capital

O modelo de gestão de capital do Banco Primus encontra-se assente no exercício de planeamento, no qual é projetada a evolução da situação financeira do Banco, tendo em conta os seus objetivos comerciais, expectativas de performance da carteira e evolução do mercado. O acompanhamento da evolução dos fundos próprios e dos respetivos rácios de solvabilidade é efetuado de uma forma regular ao longo do ano, através da identificação dos desvios face às projeções efetuadas, assegurando que eventuais necessidades de reforço de capitais são detetadas com a antecedência necessária para a implementação de medidas que assegurem, a cada momento, o cumprimento dos requisitos mínimos regulamentares em vigor.

A 31 de dezembro de 2025, os fundos próprios do Banco e respetivos requisitos foram apurados de acordo com o Regulamento (EU) n.º 575/2013 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de junho. A gestão e planeamento do capital do Banco Primus têm igualmente em consideração as recomendações emanadas pelo Banco de Portugal em maio de 2014 através da Carta Circular 1576/14/DSPDR com o assunto “Planeamento de capital”.

A 31 de dezembro de 2025 e 2024, os rácios de capital calculados de acordo com a regulamentação acima referida eram:

	<i>(valores em euros)</i>		<i>(valores em euros)</i>
	<b>31-dez-25</b>		<b>31-dez-24</b>
<b>Fundos Próprios (CRR/CRD IV - Phasing In)</b>		<b>Fundos Próprios (CRR/CRD IV - Phasing In)</b>	
Common Equity Tier 1 Capital	109.895.895	Common Equity Tier 1 Capital	109.049.553
	<b>109.895.895</b>		<b>109.049.553</b>
<b>Requisitos Totais</b>	<b>352.818.807</b>	<b>Requisitos Totais</b>	<b>375.900.778</b>
<b>CET1 Capital ratio</b>	<b>31,1%</b>	<b>CET1 Capital ratio</b>	<b>29,0%</b>
<b>T1 Capital ratio</b>	<b>31,1%</b>	<b>T1 Capital ratio</b>	<b>29,0%</b>
<b>Total capital ratio</b>	<b>31,1%</b>	<b>Total capital ratio</b>	<b>29,0%</b>

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, os requisitos mínimos de solvabilidade foram cumpridos sem a necessidade de qualquer reforço de capital.

## 3.7 Processo de Autoavaliação da Adequação do Capital Interno

No âmbito da avaliação do nível de capital interno, subjacente ao perfil de risco, o Banco Primus efetua anualmente o Processo de Autoavaliação da Adequação do Capital Interno (ICAAP).

## 4. MARGEM FINANCEIRA

A Margem financeira apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
Juros de operações de crédito a clientes	36.944.025	36.462.540
Juros de aplicações em outras instituições de crédito	32.883	38.386
Outros rendimentos por operações de crédito	3.002.192	2.726.678
<b>Juros e rendimentos similares</b>	<b>39.979.100</b>	<b>39.227.604</b>
Juros e encargos de recursos de:		
Instituições de crédito no estrangeiro	(10.755.065)	(12.417.528)
Encargos com juros relativos a passivos de locação	(104.717)	(139.232)
Outros encargos por operações de crédito	(8.585.131)	(7.930.167)
<b>Juros e encargos similares</b>	<b>(19.444.913)</b>	<b>(20.486.927)</b>
<b>Margem Financeira</b>	<b>20.534.187</b>	<b>18.740.677</b>

A rubrica de “Juros de operações de crédito a clientes” inclui o montante de 2.027.687 euros (31 dezembro de 2024: 2.085.769 euros) relativo a proveitos de clientes classificados no estágio 3, em conformidade com a política contabilística 2.2.14.

As rubricas de “Outros rendimentos e encargos por operações de crédito” referem-se a comissões que em conformidade com a política contabilística descrita na nota 2.2.15, foram periodificadas de acordo com a taxa de juro efetiva de operações de crédito.

A rubrica de “Juros e encargos de recursos de instituições de crédito no estrangeiro” diz respeito a operações de financiamento com o BPCE, tal como referido na nota 20.

## 5. RESULTADOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Por serviços bancários prestados	1.124.474	990.280
Por angariação de prémios de seguro	2.161.128	1.968.132
Por cobrança de valores	43.351	36.632
Outras	169.860	181.050
<b>Rendimentos de serviços e comissões</b>	<b>3.498.813</b>	<b>3.176.094</b>
Por serviços bancários prestados	(143.088)	(138.612)
Outras	(1.744)	(954)
<b>Encargos com serviços e comissões</b>	<b>(144.832)</b>	<b>(139.566)</b>

A rubrica “Rendimentos por serviços bancários prestados” inclui o montante de 172.891 euros relativos a comissões de amortização antecipada (31 dezembro 2024: 153.431 euros) e 728.316 euros relativos a despesas de incumprimento (31 dezembro 2024: 665.984 euros). Esta rubrica inclui ainda 11.359 euros relativos a serviços de cobrança externa (31 dezembro 2024: 58.994 euros).

A rubrica Comissões “Por angariação de prémios de seguro” inclui o total das remunerações relativas aos contratos de seguro intermediados pelo Banco ascendeu a 2.161.128 euros (31 dezembro 2024: 1.968.132 euros). A desagregação das remunerações em questão pode ser verificada na Nota 28.

A rubrica Comissões “por cobrança de valores” no montante de 43.351 euros (31 dezembro 2024: 36.632 euros) refere-se a comissões de débito direto/cobrança de valores ao balcão, ou por outras vias, cobrados aos clientes no âmbito dos contratos de crédito.

## 6. RESULTADOS DE REAVALIAÇÃO CAMBIAL

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Ganhos em diferenças cambiais	565	-
Perdas em diferenças cambiais	-	(362)
<b>Resultados de reavaliação cambial</b>	<b>565</b>	<b>(362)</b>

A rubrica “Resultados de reavaliação cambial” no montante de 565 euros (31 dezembro 2024: (362) euros) refere-se aos resultados decorrentes da reavaliação cambial de ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira, de acordo com a política contabilística descrita na nota 2.2.10.

## 7. RESULTADOS DE ALIENAÇÃO DE OUTROS ATIVOS

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Ganhos em alienação de créditos	200.967	5.552
Ganhos em ativos não financeiros	2.477	2.297
	<b>203.444</b>	<b>7.849</b>
Perdas em ativos não financeiros	(58.827)	(87.049)
	<b>(58.827)</b>	<b>(87.049)</b>
<b>Outros resultados de exploração</b>	<b>144.617</b>	<b>(79.200)</b>

A rubrica “Ganhos em alienação de créditos” no montante de 200.967 euros (31 dezembro 2024: 5.552 euros) refere-se à mais valia decorrente da venda de parte da carteira de crédito hipotecário da sucursal de Espanha classificado em NPL no montante de 749.283 euros.

## 8. OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Ganhos em ativos não financeiros	68.820	2.613
Reembolso de despesas	103.286	157.879
Outros	688.610	316.968
Outros proveitos de exploração	<b>860.716</b>	<b>477.460</b>
Perdas na adjudicação de ativos	(97.989)	(5.642)
Outros impostos	(208.721)	(217.168)
Contribuição para o setor bancário	(118.389)	(442.485)
Contribuições para o FGD e fundos de resolução	(142.754)	(87.398)
Quotizações e donativos	(98.010)	(108.159)
Imposto de selo	(40.276)	(34.714)
IVA	(441)	(1.766)
Outros	(21.295)	(42.216)
Outros custos de exploração	<b>(727.875)</b>	<b>(939.548)</b>
<b>Outros resultados de exploração</b>	<b>132.841</b>	<b>(462.088)</b>

A rubrica “Ganhos em ativos não financeiros” regista o resultado obtido com a alienação de imóveis resultantes da recuperação de crédito, no âmbito de processo de execução nos montantes de 68.820 euros (31 dezembro 2024: 2.405 euros).

A rubrica “Reembolso de despesas” inclui o montante de 94.401 euros (31 dezembro 2024: 93.006 euros) referente ao Imposto Único de Circulação das viaturas objeto de contratos de locação financeira cobrado aos clientes.

A rubrica “Outros” de Outros proveitos de exploração inclui o montante de 2.298 euros (31 dezembro 2024: 9.185 euros) referente a indemnizações pagas resultantes da rescisão antecipada por incumprimento em contratos de Leasing e ALD.

A rubrica “Perdas na adjudicação de ativos” inclui o montante de 88.852 euros referente à adjudicação de imóveis. Esta rubrica inclui ainda 9.137 euros (31 dezembro 2024: 2.411 euros) relativos à venda de viaturas recuperadas no âmbito da recuperação de créditos de contratos de locação financeira.

A rubrica “Outros impostos” inclui impostos regionais devidos pela adjudicação de imóveis no montante de 22.143 euros (31 dezembro 2024: 20.258 euros). Esta rubrica inclui também, o montante de 106.474 euros (31 dezembro 2024: 113.903 euros) referente ao Imposto Único de Circulação das viaturas objeto de contratos de locação financeira.

## 9. GASTOS COM PESSOAL

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Remunerações	5.341.209	5.175.084
Encargos sociais obrigatórios	1.025.130	1.031.999
Seguros	155.896	126.199
Outros custos com pessoal	74.191	14.566
<b>Gastos com pessoal</b>	<b>6.596.426</b>	<b>6.347.848</b>

Os custos incorridos com remunerações e encargos sociais obrigatórios dos Órgãos de gestão e de fiscalização ascenderam a 591.782 euros (31 dezembro 2024: 610.606 euros).

O Banco não atribuiu planos de benefícios pós-emprego aos seus Colaboradores nem aos seus Administradores.

O número de Colaboradores e administradores ao serviço do Banco Primus apresenta-se como segue:

	31 de dezembro de 2025		31 de dezembro de 2024	
	Média do Exercício	Final do Exercício	Média do Exercício	Final do Exercício
Administradores	5	5	5	5
Outro pessoal chave de gestão*	7	7	7	7
Colaboradores	124	121	126	126
<b>Total</b>	<b>136</b>	<b>133</b>	<b>138</b>	<b>138</b>

\*inclui Diretor Executivo e outros Diretores

Os custos com as remunerações e outros benefícios e respetivos encargos atribuídos ao Conselho de Administração e Outro pessoal chave de gestão do Banco, durante o exercício de 2025 e 2024, são apresentados como segue:

	<i>(valores em euros)</i>			
	Remuneração fixa		Remuneração variável	
	31-dez-25	31-dez-24	31-dez-25	31-dez-24
Conselho de Administração	378.018	377.860	173.534	192.516
Outro pessoal chave de gestão*	452.575	477.782	107.217	116.218
<b>Total</b>	<b>830.593</b>	<b>855.642</b>	<b>280.751</b>	<b>308.734</b>

\*inclui Diretor Executivo e outros Diretores

## 10. GASTOS GERAIS ADMINISTRATIVOS

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
<b>Fornecimentos de terceiros</b>	<b>266.002</b>	<b>219.895</b>
Deslocações, estadas e representação	862.659	733.568
Consultores e auditores externos	393.467	407.274
Avenças e honorários	308.819	241.682
Informática	751.442	754.759
Serviços judiciais, contencioso e notariado	240.572	148.268
Comunicações	245.311	254.327
Rendas e alugueres	236.348	145.953
Estudos e consultas	93.186	108.029
Seguros	52.489	59.895
Serviços de informações	119.390	113.018
Formação de pessoal	103.085	41.107
Conservação e reparação	130.971	122.799
Publicidade e edição de publicações	87.754	255.204
Segurança, vigilância e limpeza	31.965	29.510
Transportes	2.369	5.201
Outros serviços de terceiros	509.317	456.829
<b>Serviços prestados por terceiros</b>	<b>4.169.144</b>	<b>3.877.423</b>
<b>Gastos gerais administrativos</b>	<b>4.435.146</b>	<b>4.097.318</b>

A rubrica “Consultores e auditores externos” inclui os honorários por serviços prestados durante o exercício de 2025 e 2024 pela Sociedade de Revisores Oficial de Contas, que de acordo com o disposto no art.º 66º-A, nº1, b) do Código das Sociedades Comerciais, detalham-se como se segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
Revisão legal das contas anuais	188.276	188.287
Outros serviços de auditoria externa	57.786	91.613
<b>Total de honorários faturados</b>	<b>246.062</b>	<b>279.900</b>

A rubrica “Serviços judiciais, contencioso e notariado” diz respeito aos custos que decorrem de ações judiciais para recuperação de montantes de crédito concedido a clientes.

A rubrica “Rendas e alugueres” inclui as rendas relativos a contratos de locação de curto prazo e contratos de locação de ativos de baixo valor, que se não se encontram a ser capitalizadas, conforme referido na nota 2.2.6.

## 11. CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
Caixa	3.500	3.500
Disponibilidades junto do Banco de Portugal	1.072.536	456.528
<b>Caixa e disponibilidades em bancos centrais</b>	<b>1.076.036</b>	<b>460.028</b>

## 12. DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Disponibilidades sobre instituições de crédito no país	2.091.890	1.760.436
Disponibilidades sobre instituições de crédito no estrangeiro	1.788.333	1.403.231
<b>Disponibilidades em outras instituições de crédito</b>	<b>3.880.223</b>	<b>3.163.667</b>

A rubrica “Disponibilidades sobre instituições de crédito no país” regista depósitos à ordem com prazo residual inferior a 1 mês, os quais são remuneradas a taxas que, em 31 de dezembro de 2025, se situam entre 0% e 2% (31 dezembro 2024: 0% e 2%).

A rubrica “Disponibilidades sobre instituições de crédito no estrangeiro” inclui os depósitos à ordem junto do BPCE no montante de 1.225.173 euros (31 dezembro 2024: 695.252 euros), conforme referido na nota 27.

## 13. OUTROS ATIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS

Esta rubrica inclui as contribuições efetuadas para o FCT – Fundo de Compensação do Trabalho, para todos os contratos de trabalho celebrados a partir de 1 de outubro de 2013, conforme estipulado na Lei nº 70/2013. O objetivo deste fundo é criar garantias de pagamento efetivo da compensação por cessação do contrato de trabalho, quando haja direito ao seu recebimento nos termos do artigo 366º do Código do Trabalho.

O Banco efetuava contribuições mensais, em 0,925% da retribuição base por cada Colaborador que integrou o Banco a partir de 01 de outubro de 2013 até 01 de maio de 2023.

Com a publicação do DL n.º 115/2023, de 15 de dezembro são alterados os regimes jurídicos do Fundo de Compensação do Trabalho (FCT). Em particular, destaca-se a cessação definitiva de algumas das obrigações dos empregadores, entre as quais a de efetuar entregas para aquele Fundo e a alteração das finalidades para as quais este pode ser mobilizado, nomeadamente financiamento da qualificação e formação certificada dos trabalhadores, o apoio aos custos e investimentos com habitação dos trabalhadores e ainda o apoio a outros investimentos de interesse mútuo para empregador e trabalhadores, designadamente refeitórios e creches.

## 14. CRÉDITO A CLIENTES

Em 2025, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	<i>(valores em euros)</i>		
31 de dezembro de 2025	Particulares	Empresas	Total
Crédito Hipotecário Habitação	73.832.519	-	73.832.519
Crédito Hipotecário Outros	855.136	-	855.136
Crédito Automóvel	340.179.917	38.896.999	379.076.916
Locação Mobiliária	3.187.689	9.308.721	12.496.410
Crédito Pessoal	12.686.085	-	12.686.085
<b>Crédito vincendo, juros periodificados e comissões</b>	<b>430.741.346</b>	<b>48.205.720</b>	<b>478.947.066</b>
Inferior a 90 dias	366.939	64.365	431.304
Superior a 90 dias	6.069.074	755.660	6.824.734
<b>Crédito vencido</b>	<b>6.436.013</b>	<b>820.025</b>	<b>7.256.038</b>
<b>Total de Crédito concedido</b>	<b>437.177.359</b>	<b>49.025.745</b>	<b>486.203.104</b>
Imparidade do crédito	<b>(13.326.185)</b>	<b>(1.044.962)</b>	<b>(14.371.147)</b>
<b>Crédito a Clientes</b>	<b>423.851.174</b>	<b>47.980.783</b>	<b>471.831.957</b>

Em 2024, apresentava a seguinte decomposição:

31 de dezembro de 2024		Particulares	Empresas	(valores em euros) Total
Crédito Hipotecário Habitação		83.059.399	-	83.059.399
Crédito Hipotecário Outros		1.477.169	-	1.477.169
Crédito Automóvel		333.569.026	36.430.127	369.999.153
Locação Mobiliária		2.591.228	11.437.670	14.028.898
Crédito Pessoal		11.895.832		11.895.832
<b>Crédito vincendo, juros periodificados e comissões</b>		<b>432.592.654</b>	<b>47.867.797</b>	<b>480.460.451</b>
Inferior a 90 dias		367.247	59.035	426.282
Superior a 90 dias		4.561.679	512.939	5.074.618
<b>Crédito vencido</b>		<b>4.928.926</b>	<b>571.974</b>	<b>5.500.900</b>
<b>Total de Crédito concedido</b>		<b>437.521.580</b>	<b>48.439.771</b>	<b>485.961.351</b>
Imparidade do crédito		(14.055.472)	(759.373)	(14.814.845)
<b>Crédito a Clientes</b>		<b>423.466.108</b>	<b>47.680.398</b>	<b>471.146.506</b>

A rubrica “Crédito a clientes” inclui as comissões líquidas (comissões pagas e comissões recebidas) por operações de crédito, no montante de 17.259.970 euros (31 de dezembro 2024: 16.898.247 euros), diferidas de acordo com o método da taxa efetiva, tal como referido na nota 2.2.15.

A rubrica “Crédito vencido” refere-se aos valores de capital, juros e outras despesas das prestações vencidas e não cobradas, bem como ao capital vincendo relativo a contratos rescindidos.

Em 2025, a sucursal de Espanha efetuou *deleverage* de parte da carteira de crédito hipotecário classificado em NPL no montante de 749.281 euros.

O detalhe do crédito a clientes por tipo de taxa de juro, a 31 de dezembro de 2025 e 2024, é apresentado como segue:

31 de dezembro de 2025		Taxa Fixa	Taxa variável	(valores em euros) Total
Crédito Hipotecário Habitação		87.702	70.219.782	70.307.484
Crédito Hipotecário Outros		337.397	856.291	1.193.688
Crédito Automóvel		361.699.030	14.382.145	376.081.175
Locação mobiliária		9.145.083	3.332.421	12.477.504
Outros		11.772.106	-	11.772.106
<b>Total crédito</b>		<b>383.041.318</b>	<b>88.790.639</b>	<b>471.831.957</b>

31 de dezembro de 2024		Taxa Fixa	Taxa variável	(valores em euros) Total
Crédito Hipotecário Habitação		64.390	77.639.621	77.704.011
Crédito Hipotecário Outros		341.617	1.472.912	1.814.529
Crédito Automóvel		349.981.087	16.783.177	366.764.264
Locação mobiliária		11.256.453	2.744.834	14.001.287
Outros		10.862.415	-	10.862.415
<b>Total crédito</b>		<b>372.505.962</b>	<b>98.640.544</b>	<b>471.146.506</b>

A análise de crédito total para as empresas, por sector de atividade, é apresentada como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca	1.972.316	1.521.954
Indústrias extrativas	16.015	30.625
Indústrias transformadoras	3.629.223	3.255.417
Captação, tratamento e distribuição de água; saneamento, gestão de resíduos	111.296	62.918
Construção	6.573.097	5.749.716
Comércio por grosso e a retalho; reparação de veículos automóveis e motociclos	7.879.413	7.775.540
Transportes e armazenagem	6.236.859	5.973.832
Alojamento, restauração e similares	3.446.570	2.795.404
Atividades de informação e de comunicação	358.795	409.150
Atividades imobiliárias	1.928.457	1.699.577
Atividades de consultoria, científicas, técnicas e similares	3.020.152	2.797.255
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	9.587.584	12.573.556
Educação	316.772	387.739
Atividades de saúde humana e apoio social	1.514.825	1.392.463
Atividades artísticas, de espetáculos, desportivas e recreativas	1.257.817	1.245.182
Outras atividades de serviços	1.176.554	769.443
<b>Total crédito</b>	<b>49.025.745</b>	<b>48.439.771</b>

A análise de crédito vencido para as empresas, por sector de atividade, é apresentada como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca	40.990	35.318
Indústrias transformadoras	57.257	50.425
Captação, tratamento e distribuição de água; saneamento, gestão de resíduos e despoluição	2.975	3.423
Construção	133.522	47.751
Comércio por grosso e a retalho; reparação de veículos automóveis e motociclos	317.359	275.308
Transportes e armazenagem	154.121	116.235
Alojamento, restauração e similares	31.311	17.604
Atividades de informação e de comunicação	7.735	6.095
Atividades imobiliárias	9.696	5.172
Atividades de consultoria, científicas, técnicas e similares	29.091	3.374
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	28.176	11.052
Educação	270	-
Atividades de saúde humana e apoio social	144	-
Atividades artísticas, de espetáculos, desportivas e recreativas	6.301	217
Outras atividades de serviços	1.077	-
<b>Crédito vencido</b>	<b>820.025</b>	<b>571.974</b>

A análise de imparidade para as empresas, por sector de atividade, é apresentada como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca	74.788	14.598
Indústrias extrativas	86	214
Indústrias transformadoras	55.374	39.378
Captação, tratamento e distribuição de água; saneamento, gestão de resíduos	631	334
Construção	201.922	65.648
Comércio por grosso e a retalho; reparação de automóveis e motociclos	281.572	344.498
Transportes e armazenagem	199.142	76.099
Alojamento, restauração e similares	55.944	51.978
Atividades de informação e de comunicação	5.670	8.602
Atividades imobiliárias	33.940	27.641
Atividades de consultoria, científicas, técnicas e similares	42.553	33.751
Atividades administrativas e dos serviços de apoio	59.401	69.254
Educação	2.119	3.095
Atividades de saúde humana e apoio social	10.059	10.297
Atividades artísticas, de espetáculos, desportivas e recreativas	14.504	9.160
Outras atividades de serviços	7.257	4.826
<b>Imparidade para crédito</b>	<b>1.044.962</b>	<b>759.373</b>

A definição de *non-performing loans* (NPL) engloba o total de crédito associado a contratos de crédito com valores vencidos há mais de 90 dias, bem como de contratos que apresentem sinais de que o devedor é incapaz de cumprir com as obrigações normais de pagamento. Desta forma, são considerados *non-performing loans* os contratos incluídos no estágio 3. A 31 de dezembro de 2025, o valor de NPL é de 28.815.791 euros (31 dezembro 2024: 27.004.161 euros).

A definição de *non-performing exposures* (NPE) é a seguinte:

- Exposição total dos contratos com crédito vencido há mais de 90 dias;
- Exposição total dos clientes com indícios de imparidade;
- Operações reestruturadas por dificuldades financeiras dos clientes.

À data de 31 de dezembro de 2025, o montante de NPE é de 28.815.791 euros (31 dezembro 2024: 27.004.161 euros).

O montante classificado como crédito reestruturado é apresentado como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Crédito vivo	8.835.698	9.465.464
Crédito vencido	759.180	1.113.621
<b>Crédito reestruturado</b>	<b>9.594.878</b>	<b>10.579.085</b>

O crédito reestruturado refere-se a operações de crédito hipotecário e crédito ao consumo com renegociação das condições iniciais de financiamento. Para efeitos de cálculo de imparidade, esses créditos são tratados como créditos em incumprimento (*default*, estágio 3), independentemente da existência de valores vencidos à data. Durante os exercícios de 2025 e 2024, o Banco procedeu à desmarcação de contratos reestruturados nos termos dos parágrafos 176 e 157 do Regulamento de Execução (UE) n.º 2015/227.

O prazo residual do Crédito a Clientes, excluindo imparidade, é apresentado conforme segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Até 1 mês	11.245.927	10.706.250
1 a 3 meses	17.990.435	16.710.240
3 meses a 1 ano	77.796.732	72.567.061
1 a 5 anos	257.657.847	256.526.339
Mais de 5 anos	114.256.124	123.950.561
Duração indeterminada	7.256.039	5.500.900
<b>Crédito a clientes - por prazo residual</b>	<b>486.203.104</b>	<b>485.961.351</b>

A análise dos contratos de locação financeira, excluindo juros, a 31 de dezembro de 2025 e 2024, é a seguinte:

	<i>(valores em euros)</i>		
31 de dezembro de 2025	Com atraso	Sem atraso	Total
Até 1 ano	86.626	2.684.619	2.771.245
De 1 ano até 5 anos	276.583	6.702.789	6.979.372
Mais de 5 anos	73.904	1.534.680	1.608.584
<b>Rendas vincendas</b>	<b>437.113</b>	<b>10.922.088</b>	<b>11.359.201</b>
Até 1 ano	8.371	136.699	145.070
De 1 ano até 5 anos	26.763	2.516.201	2.542.964
Mais de 5 anos	42.550	535.351	577.901
<b>Valores residuais</b>	<b>77.684</b>	<b>3.188.251</b>	<b>3.265.935</b>
Até 1 ano	(10.416)	(665.394)	(675.810)
De 1 ano até 5 anos	(21.705)	(1.386.580)	(1.408.285)
Mais de 5 anos	(3.536)	(225.867)	(229.403)
<b>Juros vincendos</b>	<b>(35.657)</b>	<b>(2.277.841)</b>	<b>(2.313.498)</b>
<b>Contratos de locação financeira</b>	<b>479.140</b>	<b>11.832.498</b>	<b>12.311.638</b>

(valores em euros)

31 de dezembro de 2024	Com atraso	Sem atraso	Total
Até 1 ano	109.489	3.030.009	3.139.498
De 1 ano até 5 anos	268.920	7.298.754	7.567.674
Mais de 5 anos	59.393	1.145.588	1.204.981
<b>Rendas vincendas</b>	<b>437.802</b>	<b>11.474.351</b>	<b>11.912.153</b>
Até 1 ano	12.153	84.568	96.721
De 1 ano até 5 anos	97.178	3.782.245	3.879.423
Mais de 5 anos	39.431	343.005	382.436
<b>Valores residuais</b>	<b>148.762</b>	<b>4.209.818</b>	<b>4.358.580</b>
Até 1 ano	(19.000)	(718.561)	(737.561)
De 1 ano até 5 anos	(37.329)	(1.411.765)	(1.449.094)
Mais de 5 anos	(4.310)	(162.992)	(167.302)
<b>Juros vincendos</b>	<b>(60.639)</b>	<b>(2.293.318)</b>	<b>(2.353.957)</b>
<b>Contratos de locação financeira</b>	<b>525.925</b>	<b>13.390.851</b>	<b>13.916.776</b>

O movimento da imparidade para Crédito a clientes é analisado como segue:

(valores em euros)

	31-dez-25			31-dez-24	
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Total
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.706.231</b>	<b>1.995.968</b>	<b>10.112.646</b>	<b>14.814.845</b>	<b>16.235.017</b>
<b>Imparidade para perdas de crédito</b>	<b>(192.052)</b>	<b>(237.265)</b>	<b>3.161.990</b>	<b>2.732.673</b>	<b>2.410.260</b>
Alterações no risco de crédito	923	(833.078)	(757.778)	(1.589.933)	(517.634)
Crédito originados ou adquiridos	852.588	252.080	405.062	1.509.730	1.942.623
Reembolsos e maturidade de créditos	(325.147)	(63.306)	(72.058)	(460.511)	(541.874)
Transferência de:					
Estágio 1		897.744	2.846.022	3.743.766	2.309.395
Estágio 2	(376.825)		740.742	363.917	157.717
Estágio 3	(343.591)	(490.705)		(834.296)	(939.967)
<b>Utilizações</b>			<b>(3.176.371)</b>	<b>(3.176.371)</b>	<b>(3.830.432)</b>
<b>Imparidade para crédito</b>	<b>2.514.179</b>	<b>1.758.703</b>	<b>10.098.265</b>	<b>14.371.147</b>	<b>14.814.845</b>

A 31 de dezembro de 2025, na linha de Utilizações incluiu-se o montante de 317.662 euros resultante do *deleverage* da carteira NPL da sucursal de Espanha.

## 15. ATIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

(valores em euros)

	31-dez-25	31-dez-24
Imóveis	199.963	784.450
Viaturas	48.297	478.826
<b>Ativos</b>	<b>248.260</b>	<b>1.263.276</b>
Imóveis	(17.776)	(194.627)
	(13.227)	-
<b>Imparidade</b>	<b>(31.003)</b>	<b>(194.627)</b>
<b>Ativos não correntes detidos para venda - líquido de imparidade</b>	<b>217.257</b>	<b>1.068.649</b>

A imparidade de ativos não correntes detidos para venda é analisada como se segue:

(valores em euros)

	31-dez-25	31-dez-24
Saldo inicial	194.627	1.005.037
Dotações	385.210	44.511
Utilizações	(267.345)	(770.378)
Reposições/Reversões	(281.489)	(84.543)
<b>Imparidade de ativos não correntes detidos para venda</b>	<b>31.003</b>	<b>194.627</b>

Na sequência da conclusão de um conjunto de processos de execução das garantias de operações de crédito, foi adjudicado ao Banco um conjunto de imóveis que, em conformidade com a política contabilística 2.2.7, foram registados como ativos não correntes detidos para venda. De acordo com a referida política, a mensuração subsequente destes ativos é efetuada ao menor entre o seu valor contabilístico e o correspondente justo valor. Desta forma, o Banco efetuou uma análise do valor da carteira destes imóveis, tendo registado imparidade para a carteira atendendo que o valor de mercado líquido de despesas de venda é inferior ao valor contabilístico.

Ativo	31-dez-25			31-dez-24		
	Número de Imóveis	Justo valor do Ativo	Valor contabilístico	Número de Imóveis	Justo valor do Ativo	Valor contabilístico
<b>Edifícios construídos</b>	<b>3</b>	<b>261.012</b>	<b>182.187</b>	<b>7</b>	<b>670.544</b>	<b>589.823</b>
Habitação	3	261.012	182.187	7	670.544	589.823
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>261.012</b>	<b>182.187</b>	<b>7</b>	<b>670.544</b>	<b>589.823</b>

O tempo decorrido desde a dação/execução dos imóveis recebidos em dação/execução, a 31 de dezembro de 2025 e 2024, é apresentado como segue:

31-dez-25	< 1 ano	>= 1 anos e < 2,5 anos	>= 2,5 anos e < 5 anos	>= 5 anos	Total
<b>Edifícios construídos</b>	<b>2</b>	-	-	<b>1</b>	<b>3</b>
Habitação	2	-	-	1	3
<b>Total</b>	<b>2</b>	-	-	<b>1</b>	<b>3</b>

31-dez-24	< 1 ano	>= 1 anos e < 2,5 anos	>= 2,5 anos e < 5 anos	>= 5 anos	Total
<b>Edifícios construídos</b>	-	<b>2</b>	-	<b>5</b>	<b>7</b>
Habitação	-	2	-	5	7
<b>Total</b>	-	<b>2</b>	-	<b>5</b>	<b>7</b>

## 16. OUTROS ATIVOS TANGÍVEIS

Os movimentos ocorridos no exercício de 2025 na rubrica de “Outros ativos tangíveis” apresenta-se como segue:

	Saldo a 31.dez.24	Adições / Dotações	Abates	Transf.	Saldo a 31.dez.25
<i>(valores em euros)</i>					
<b>Equipamento</b>					
Mobiliário e material	290.680	34.215	-	-	324.895
Equipamento informático	738.072	19.053	(247.861)	-	509.264
Instalações interiores	2.718.713	-	-	-	2.718.713
Equipamento transporte	365.865	275.371	(379.359)	-	261.877
Equipamento segurança	19.201	-	-	-	19.201
Outro equipamento	346.481	573	(14.577)	-	332.477
<b>Valor bruto</b>	<b>4.479.012</b>	<b>329.212</b>	<b>(641.797)</b>	-	<b>4.166.427</b>
<b>Equipamento</b>					
Mobiliário e material	(208.449)	(14.644)	-	-	(223.093)
Equipamento informático	(678.579)	(32.892)	247.862	-	(463.609)
Instalações interiores	(1.465.776)	(141.210)	-	-	(1.606.986)
Equipamento transporte	(34.667)	(40.643)	37.361	-	(37.949)
Equipamento segurança	(11.080)	(1.383)	-	-	(12.463)
Outro equipamento	(314.508)	(6.222)	14.577	-	(306.153)
<b>Depreciação</b>	<b>(2.713.059)</b>	<b>(236.994)</b>	<b>299.800</b>	-	<b>(2.650.253)</b>
<b>Valor líquido</b>	<b>1.765.953</b>				<b>1.516.174</b>

Os movimentos ocorridos no exercício de 2024 na rubrica de “Outros ativos tangíveis” apresenta-se como segue:

	<i>(valores em euros)</i>				
	Saldo a 31.dez.23	Adições / Dotações	Abates	Transf.	Saldo a 31.dez.24
<b>Equipamento</b>					
Mobiliário e material	292.190	75.005	(76.515)	-	290.680
Equipamento informático	712.443	27.236	(1.607)	-	738.072
Instalações interiores	2.190.852	527.861	-	-	2.718.713
Equipamento transporte	1.929.203	60.027	(1.722.238)	98.873	365.865
Equipamento segurança	14.745	4.456	-	-	19.201
Outro equipamento	334.996	11.802	(317)	-	346.481
<b>Ativos tangíveis em curso</b>	603.106	-	(504.233)	(98.873)	-
<b>Valor bruto</b>	<b>6.077.535</b>	<b>706.387</b>	<b>(2.304.910)</b>	<b>-</b>	<b>4.479.012</b>
<b>Equipamento</b>					
Mobiliário e material	(272.948)	(12.015)	76.514	-	(208.449)
Equipamento informático	(643.256)	(35.557)	234	-	(678.579)
Instalações interiores	(1.329.768)	(136.008)	-	-	(1.465.776)
Equipamento transporte	(55.636)	(100.378)	121.347	-	(34.667)
Equipamento segurança	(9.790)	(1.290)	-	-	(11.080)
Outro equipamento	(308.471)	(6.291)	254	-	(314.508)
<b>Depreciação</b>	<b>(2.619.869)</b>	<b>(291.539)</b>	<b>198.349</b>	<b>-</b>	<b>(2.713.059)</b>
<b>Valor líquido</b>	<b>3.457.666</b>				<b>1.765.953</b>

O Banco é locatário de edifícios no seu espaço de escritórios e delegações locais. As locações abrangem, geralmente, períodos de 2 a 10 anos. Algumas locações incluem uma opção de renovação por um período adicional pela mesma duração após o termo do contrato.

Adicionalmente, no âmbito de contratos de locação de veículos e arrendamento de imóveis, o Banco como locatário apresenta os seguintes compromissos futuros:

	31 de dezembro de 2025		31 de dezembro de 2024	
	Até 1 ano	de 1 a 5 anos	Até 1 ano	de 1 a 5 anos
Rendas de instalações	413.452	1.303.308	408.334	1.464.873
<b>Total</b>	<b>413.452</b>	<b>1.303.308</b>	<b>408.334</b>	<b>1.464.873</b>

## 17. ATIVOS INTANGÍVEIS

Os movimentos ocorridos no exercício de 2025 na rubrica de “Ativos intangíveis” apresenta-se como segue:

	<i>(valores em euros)</i>			
	Saldo a 31.dez.24	Adições / Dotações	Abates	Saldo a 31.dez.25
Sistemas de tratamento automático de dados	5.396.485	71.017	-	5.467.502
Outros ativos intangíveis	4.100.141	31.198	(692)	4.130.647
<b>Valor bruto</b>	<b>9.496.626</b>	<b>102.215</b>	<b>(692)</b>	<b>9.598.149</b>
Sistemas de tratamento automático de dados	(5.140.108)	(184.943)	-	(5.325.051)
Outros ativos intangíveis	(1.797.339)	(294.349)	-	(2.091.688)
<b>Depreciação</b>	<b>(6.937.447)</b>	<b>(479.292)</b>	<b>-</b>	<b>(7.416.739)</b>
<b>Valor líquido</b>	<b>2.559.179</b>			<b>2.181.410</b>

Os movimentos ocorridos no exercício de 2024 na rubrica de “Ativos intangíveis” apresenta-se como segue:

	<i>(valores em euros)</i>			
	Saldo a 31.dez.23	Adições / Dotações	Transf.	Saldo a 31.dez.24
Sistemas de tratamento automático de dados	5.229.614	166.871	-	5.396.485
Outros ativos intangíveis	4.006.559	117.478	(23.896)	4.100.141
Ativos intangíveis em curso	-	-	-	-
<b>Valor bruto</b>	<b>9.236.173</b>	<b>284.349</b>	<b>(23.896)</b>	<b>9.496.626</b>
Sistemas de tratamento automático de dados	(4.961.323)	(178.785)	-	(5.140.108)
Outros ativos intangíveis	(1.506.617)	(290.722)	-	(1.797.339)
<b>Depreciação</b>	<b>(6.467.940)</b>	<b>(469.507)</b>	<b>-</b>	<b>(6.937.447)</b>
<b>Valor líquido</b>	<b>2.768.233</b>			<b>2.559.179</b>

O montante relativo a transferências corresponde a direitos de uso de passivos de locação, transferidos de Outros ativos tangíveis.

O montante de ativo relativo a desenvolvimentos internos, a 31 de dezembro de 2025, é de 1.151.326 euros (31 dezembro 2024: 1.087.120 euros), apresentando um valor líquido de 162.871 euros (31 dezembro 2024: 181.819 euros).

## 18. IMPOSTOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Retenção na fonte	1.244.640	-
Pagamento adicional por conta	258.387	58.999
Outros	1.976.769	770.061
<b>Ativos por impostos correntes</b>	<b>3.479.796</b>	<b>829.060</b>
<b>Ativos por impostos diferidos - por diferenças temporais</b>	<b>1.344.000</b>	<b>2.539.335</b>
<b>Passivos por impostos correntes</b>	<b>2.079.212</b>	<b>2.649.441</b>

Os ativos por impostos diferidos reconhecidos em balanço em 31 de dezembro de 2025 e 2024 podem ser analisados como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Imparidade de crédito	1.209.987	2.327.508
Provisões	9.105	19.390
Outros benefícios a longo prazo dos Colaboradores	114.424	188.381
Outras diferenças temporais	10.484	4.056
<b>Imposto diferido ativo</b>	<b>1.344.000</b>	<b>2.539.335</b>

A 31 de dezembro de 2025, a rubrica Impostos diferidos ativos no valor de 1.344.000 euros inclui os seguintes montantes:

- 1.209.987 euros relativos a imparidade para crédito não aceites como custo fiscal relativas ao exercício atual e aos exercícios anteriores, mas que serão aceites em períodos futuros;
- 9.105 euros relativos a outras provisões não dedutíveis para efeitos fiscais; e,
- 114.424 euros relativos a outros benefícios de longo prazo a Colaboradores que não são dedutíveis para efeitos fiscais no exercício em que são constituídos.

Os impostos diferidos são apurados com base nas taxas de imposto que se antecipa estarem em vigor à data da reversão das diferenças temporárias, as quais correspondem às taxas aprovadas ou substancialmente aprovadas na data de balanço.

Em 31 de dezembro de 2025, e em função de (i) as taxas a vigorar após 1 de janeiro de 2026 e ii) a expectativa de conversão em custos e proveitos aceites fiscalmente e a perspectiva de prejuízo ou lucro fiscal em cada um dos exercícios futuros, o Banco considera a taxa (taxa base e derramas) utilizada no cálculo de impostos diferidos, de 22,72% (31 de dezembro de 2024: 24,53%).

## Análise da recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos

Conforme referido na política contabilística descrita na nota 2.2.12, e de acordo com os requisitos definidos na IAS 12, os ativos por impostos diferidos que foram reconhecidos nas demonstrações financeiras do Banco têm subjacente uma expectativa elevada quanto à sua recuperabilidade. A avaliação da recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos está suportada no último exercício preparado sobre o orçamento de 2026, assumindo um pressuposto de crescimento do resultado fiscal entre 2026 e 2030.

Assim, a aferição da realização dos ativos por impostos diferidos, está suportada nas demonstrações financeiras previsionais do Banco, preparadas no âmbito do orçamento anteriormente referido, as quais tiveram em consideração o enquadramento macroeconómico e competitivo onde o Banco exerce a sua atividade, bem como as prioridades estratégicas definidas para o período 2026-2030.

Na sequência desta avaliação, e com referência a 31 de dezembro de 2025 e 2024, o Banco reconheceu a totalidade dos ativos por impostos diferidos, não existindo, deste modo, impostos diferidos ativos por reconhecer.

O imposto reconhecido em resultados e reservas durante os exercícios de 2025 e 2024 teve as seguintes origens:

(valores em euros)

	31-dez-25		31-dez-24	
	Reconhecido em resultados	Reconhecido em reservas e res. Transitados	Reconhecido em resultados	Reconhecido em reservas e res. Transitados
Imparidade do crédito	(1.107.745)	-	469.752	-
Provisões	(35.155)	-	(202.876)	-
Outros benefícios a longo prazo dos Colaboradores	(52.435)	-	27.620	-
<b>Imposto diferido reconhecido como proveito / (custo)</b>	<b>(1.195.335)</b>	<b>-</b>	<b>294.496</b>	<b>-</b>
<b>Imposto corrente reconhecido como proveito / (custo)</b>	<b>(838.821)</b>	<b>-</b>	<b>(2.679.025)</b>	<b>-</b>
<b>Imposto reconhecido em resultados e reservas</b>	<b>(2.034.156)</b>	<b>-</b>	<b>(2.384.529)</b>	<b>-</b>

A reconciliação da taxa de imposto, na parte respeitante ao montante reconhecido em resultados, pode ser analisada como segue:

(valores em euros)

	31-dez-25		31-dez-24	
	%	Valor	%	Valor
<b>Resultados antes de impostos</b>		<b>9.352.303</b>		<b>8.009.124</b>
Imposto apurado com base na taxa de imposto vigente	24,11%	2.254.407	25,53%	2.044.645
Contribuição sobre o sector bancário e adicional solidariedade social	1,27%	118.389	5,52%	442.485
Correções relativas a anos anteriores	-4,55%	(425.956)	0,37%	29.584
Tributação autónoma	1,24%	116.275	1,55%	123.822
Por prejuízos Fiscais	0,00%	-	0,00%	-
Outras diferenças	-0,31%	(28.959)	-3,20%	(256.007)
<b>Imposto do exercício</b>	<b>21,75%</b>	<b>2.034.156</b>	<b>29,77%</b>	<b>2.384.529</b>

### Notas:

- 1) A aplicação da taxa representa um crédito de imposto (efeito dos impostos diferidos).
- 2) São as realidades consideradas na estimativa de imposto (Modelo 22), exceto as provisões que são consideradas nas diferenças temporárias (refletidas nos impostos diferidos).
- 3) Inclui as correções de exercícios anteriores de imposto corrente e impostos diferidos.

A Autoridade Tributária pode proceder à revisão do resultado fiscal do Banco durante um período de quatro anos, exceto em caso de ter sido efetuado reporte de prejuízos fiscais, bem como de qualquer outra dedução ou crédito de imposto, em que o período é o do exercício desse direito.

O Banco foi objeto de ação inspetiva pela Autoridade Tributária no exercício de 2013, sendo que na Sucursal de Espanha o último ano inspecionado foi o de 2017.

## 19. OUTROS ATIVOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
IVA a recuperar	165.227	743.750
Adiantamentos a parceiros	4.078	6.513
Outros devedores diversos	196.739	195.771
<b>Devedores e outras aplicações</b>	<b>366.044</b>	<b>946.034</b>
Seguros	57.203	21.391
Rendas	28.445	28.349
Outras despesas com encargos diferidos	323.181	249.559
<b>Despesas com encargo diferido</b>	<b>408.829</b>	<b>299.299</b>
Outros ativos	26.574	26.574
Outras contas de regularização	135.396	396
<b>Outros</b>	<b>161.970</b>	<b>26.970</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>936.843</b>	<b>1.272.303</b>
Imparidade para devedores e outras aplicações	(158.934)	(68.574)
<b>Outros ativos - Valor líquido de imparidade</b>	<b>777.909</b>	<b>1.203.729</b>

A rubrica “Outros devedores diversos” inclui o montante de 35.000 euros (31 dezembro 2024: 35.000 euros) relativo a adiantamentos efetuados a fornecedores.

A rubrica “Outros ativos” inclui o montante de 25.084 euros (31 dezembro 2024: 25.084 euros) referente a adiantamentos por conta de comissões de angariação futura efetuados a parceiros de negócio.

O montante de Imparidade para devedores e outras aplicações refere-se a valores adiantados a parceiros.

O movimento na rubrica de “Imparidade para devedores e outras aplicações” apresenta-se como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Saldo Inicial	68.574	68.574
Dotações	90.360	-
Reposições/Reversões	-	-
<b>Imparidade para devedores e outras aplicações</b>	<b>158.934</b>	<b>68.574</b>

## 20. RECURSOS DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Recursos de Instituições de crédito no estrangeiro	351.994.000	351.750.000
Juros de recursos de Instituições de crédito no estrangeiro	2.267.033	2.447.254
<b>Recursos de outras instituições de crédito</b>	<b>354.261.033</b>	<b>354.197.254</b>

A análise desta rubrica pelo prazo remanescente é apresentada conforme segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Até 1 mês	11.552.630	7.141.339
1 a 3 meses	35.015.358	30.840.857
3 meses a 1 ano	115.557.712	143.411.725
1 a 5 anos	192.135.333	172.803.333
<b>Recursos de outras instituições de crédito - por prazo remanescente</b>	<b>354.261.033</b>	<b>354.197.254</b>

Os Recursos de outras instituições de crédito referem-se a instrumentos de dívida contratados com o BPCE sendo remunerados a taxas que, em 31 de dezembro de 2025, se situam entre 2,540% e 4,300% (31 dezembro de 2024: entre 0,270% e 4,319%), conforme referido na nota 27.

## 21. PROVISÕES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
Outras provisões	442.059	478.806
<b>Provisões</b>	<b>442.059</b>	<b>478.806</b>

A 31 de dezembro de 2025, a rubrica de Provisões inclui um montante de 398.199 euros (31 dezembro de 2024: 399.791 euros) relativo a reembolso de despesas aos clientes relativamente ao registo de hipotecas de colaterais dos créditos concedidos pela sucursal em Espanha.

Esta rubrica inclui ainda o montante de 42.360 euros (31 dezembro de 2024: 77.515 euros) referente à provisão para o risco de reembolso a clientes no âmbito de processos de recuperação de valores vencidos por via da adjudicação de imóveis dados em garantia dos créditos concedidos na sucursal de Espanha.

Adicionalmente, esta rubrica inclui ainda o montante de 1.500 (31 dezembro de 2024: 1.500 euros) relativamente a provisões que foram constituídas tendo por base a probabilidade de ocorrência de certas contingências relacionadas com riscos inerentes à atividade do Banco e processos legais em curso. Em cada data de reporte, o Banco efetua uma revisão destas provisões de forma a refletir a melhor estimativa do montante e respetiva probabilidade de pagamento.

Os movimentos registados na rubrica de “Outras provisões” são analisados como se segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	<b>31-dez-25</b>	<b>31-dez-24</b>
Saldo inicial	478.806	1.036.385
Dotações	179.682	575.389
Utilizações	(176.023)	(207.570)
Reposições/Reversões	(40.406)	(925.398)
<b>Outras Provisões</b>	<b>442.059</b>	<b>478.806</b>

## 22. OUTROS PASSIVOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-24	31-dez-24
<b>Setor público administrativo</b>		
Imposto do selo a pagar	319.209	296.640
Retenção de impostos na fonte (IRS)	77.425	75.032
Contribuições para a Segurança Social	103.211	102.859
Outros	15.904	95
<b>Credores diversos</b>		
Cauções de clientes	81.235	146.266
Outros fornecedores	47.910	107.386
Parceiros	145.482	224.822
Outros credores	208.036	124.933
Credores por contratos de seguros	7.667	11.330
Colaboradores	2.712	3.165
<b>Credores e outros recursos</b>	<b>1.008.791</b>	<b>1.092.528</b>
Prémio de produtividade	1.354.348	1.206.866
Encargos com rendas	2.153.785	2.432.820
Mês férias e Subsídio férias	540.762	544.453
Segurança social	131.356	131.347
Outros encargos	672.327	659.635
<b>Encargos a pagar</b>	<b>4.852.578</b>	<b>4.975.121</b>
Outras contas de regularização	4.130.014	4.067.893
<b>Outras contas de regularização</b>	<b>4.130.014</b>	<b>4.067.893</b>
<b>Outros Passivos</b>	<b>9.991.383</b>	<b>10.135.542</b>

A rubrica “Cauções de clientes” refere-se a cauções recebidas de clientes de locação financeira.

A rubrica “Parceiros” refere-se a valores de comissões por angariação de contratos a pagar a parceiros, no âmbito da celebração de operações de crédito, ao consumo e de locação financeira.

A rubrica “Outros credores” regista saldos credores de clientes e valores a pagar relacionados com a contratação de operações de crédito.

A rubrica “Credores por contratos de seguros” refere-se aos prémios contratados pelos clientes do Banco, a entregar às companhias seguradoras.

A rubrica de “Prémio de produtividade” inclui o montante de 481.413 euros (31 dezembro 2024: 445.383 euros) referente à retenção de prémios de anos anteriores, no âmbito da aplicação das regras de diferimento detalhadas na política de remuneração.

Em 31 dezembro de 2025, a rubrica Encargos com rendas no montante de 2.153.785 euros (31 dezembro 2024: 2.432.820 euros) corresponde ao valor dos passivos de locação reconhecidos no âmbito da IFRS 16 e conforme descrito na política contabilística 2.2.6.

Os pagamentos futuros mínimos relativos aos contratos de locação operacional não revogáveis de imóveis, por maturidade, são os seguintes:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
<b>Rendas de capital</b>		
Até 1 ano	321.572	305.471
1 ano até 5 anos	1.832.213	2.127.349
<b>Custos a periodificar em margem financeira</b>	370.799	475.489
<b>Rendas futuras de contratos de locação</b>	<b>2.524.584</b>	<b>2.908.309</b>

A rubrica “Outros encargos” inclui acréscimos de custos, nomeadamente com empresas de avaliação, auditoria, informática e advogados, entre outros.

A rubrica “Outras contas de regularização” inclui comissões a pagar aos parceiros que aguardam receção de documento comprovativo, no montante de 1.099.210 euros (31 dezembro 2024: 1.061.119 euros). Esta rubrica inclui ainda um montante de 1.736.023 euros (31 dezembro 2024: 1.695.853 euros) relativo a comissões de Rappel a pagar a parceiros.

Esta rubrica inclui também o montante de 826.291 euros (31 dezembro 2024: 854.655 euros) referente a valores cobrados aos clientes via débitos diretos SEPA, na Sucursal de Espanha e em Portugal, que aguardam confirmação de devolução pelas Instituições Financeiras no prazo permitido para o efeito.

Esta rubrica regista ainda operações de crédito para as quais ainda não ocorreu a disponibilização dos fundos contratados, no montante de 147.158 euros (31 dezembro 2024: 92.382 euros).

## 23. CAPITAL

(valores em euros)

	31 de dezembro de 2025		31 de dezembro de 2024	
	nº ações	% participação	nº ações	% participação
BPCE Financement	99.000.000	100%	99.000.000	100%
<b>Total de Capital</b>	<b>99.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>99.000.000</b>	<b>100%</b>

O capital social, integralmente subscrito e realizado, é representado em 31 de dezembro de 2025 por 99.000.000 ações ordinárias de um euro cada. As ações, sob a forma escritural e nominativos, encontram-se registadas junto da própria Instituição.

No dia 31 de janeiro de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda do Banco Primus, S.A., entre o Credit Foncier de France e o BPCE Financement para a totalidade do capital social. Esta alteração contou com a não oposição por parte do Banco Central Europeu (BCE). O Banco Primus manteve-se na esfera do Grupo BPCE.

## 24. OUTRAS RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

(valores em euros)

	31-dez-25	31-dez-24
Resultados transitados	4.178.292	4.178.292
Reserva legal	9.080.248	8.517.788
<b>Outras reservas e resultados transitados</b>	<b>13.258.540</b>	<b>12.696.080</b>

Nos termos da legislação portuguesa, o Banco deverá reforçar anualmente a Reserva legal em pelo menos 10% dos lucros líquidos anuais, até à concorrência do capital. Esta reserva não está disponível para distribuição, apenas podendo ser utilizada para absorver prejuízos futuros e para aumentar o capital.

## 25. RUBRICAS EXTRAPATRIMONIAIS

		(valores em euros)	
		31-dez-25	31-dez-24
Garantias prestadas		205.921	205.921
	Garantias prestadas	205.921	205.921
Linhas de crédito irrevogáveis		1.200.325	900.159
Linhas de crédito revogáveis		4.543.052	4.193.619
	Compromissos assumidos perante terceiros	5.743.377	5.093.778
Outros compromissos irrevogáveis:			
Residentes		62.390	57.226
Facilidades de descobertos		10.000	50.000
	Compromissos assumidos por terceiros	72.390	107.226
Garantias recebidas		163.676.261	175.016.115
	Garantias recebidas	163.676.261	175.016.115
Rendas vincendas		11.359.201	11.912.153
Valores residuais		3.265.935	4.358.580
	Contratos de locação financeira	14.625.136	16.270.733
Outros créditos abatidos ao ativo		10.856.285	10.481.837
	Créditos abatidos ao ativo	10.856.285	10.481.837
Crédito vivo		8.835.698	9.465.464
Crédito vencido		759.180	1.113.621
Imparidade para crédito		2.146.752	3.241.252
	Crédito reestruturado	11.741.630	13.820.337

As garantias prestadas são operações que não se traduzem por mobilização de fundos por parte do Banco.

As linhas de crédito irrevogáveis constituem propostas de crédito aprovadas, mas ainda não formalizadas em operações de crédito.

A análise da exposição a risco de crédito em contas extrapatrimoniais, por prazos residuais é a seguinte

		(valores em euros)					
31 de dezembro de 2025	Até 1 mês	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total	
Garantias prestadas	-	-	74.106	107.588	24.227	205.921	
Linhas de crédito irrevogáveis	1.200.325	-	-	-	-	1.200.325	

		(valores em euros)					
31 de dezembro de 2024	Até 1 mês	1 a 3 meses	3 meses a 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total	
Garantias prestadas	-	-	74.106	107.588	24.227	205.921	
Linhas de crédito irrevogáveis	900.159	-	-	-	-	900.159	

## 26. JUSTO VALOR

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que estas se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o justo valor é estimado através de modelos internos baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa. A geração de fluxos de caixa é feita com base nas respetivas características financeiras e as taxas de desconto utilizadas incorporam quer as taxas de juro de mercado, quer as atuais condições da política de *pricing* do Banco, quando aplicável.

Assim, o justo valor obtido encontra-se influenciado pelos parâmetros utilizados no modelo interno de avaliação, que necessariamente incorporam algum grau de subjetividade. Não considera, no entanto, fatores de natureza prospetiva, como por exemplo a evolução futura de negócio. Nestas condições, os valores apresentados não podem ser entendidos como uma estimativa do valor económico do Banco.

De seguida, são apresentados os principais métodos e pressupostos usados na estimativa do justo valor dos ativos e passivos financeiros:

## Disponibilidades em outras instituições de crédito e Caixa e Disponibilidades em bancos centrais

Estas rubricas são constituídas por depósitos à ordem e de muito curto prazo que vencem juros a taxas de mercado. Atendendo ao prazo extremamente curto associado a estes instrumentos financeiros, o valor de balanço é uma estimativa razoável do respetivo justo valor.

## Outros ativos financeiros ao justo valor através de resultados

Estes instrumentos financeiros estão contabilizados ao justo valor. O justo valor tem como base as cotações de mercado (*Bid-price*), sempre que estas se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o cálculo do justo valor assenta na utilização de modelos internos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa que, para estimar o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajustadas pelos fatores associados, predominantemente o risco de crédito e o risco de liquidez, determinados de acordo com as condições de mercado e prazos respetivos.

## Crédito a clientes

O justo valor da carteira de Crédito a clientes, apresentado líquido de imparidade, é estimado com base na atualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros, considerando que as prestações são pagas nas datas contratualmente definidas. Os fluxos de caixa futuros são atualizados utilizando uma taxa de desconto que reflete a taxa de juro praticada pelo Banco nos últimos três meses do período. No caso das carteiras atualmente sem atividade comercial, foi utilizado em alternativa os *spreads* praticados pelo mercado em produtos semelhantes. A 31 de dezembro de 2025, o *spread* considerado nas taxas de desconto para crédito hipotecário situou-se entre 3,1% e 6,1% (31 dezembro 2024: 3,2% e 6,1%) e para crédito ao consumo situou-se nos 9,1% (31 dezembro 2024: 9,6%).

## Recursos de outras instituições de crédito

O justo valor destes instrumentos financeiros é calculado com base na atualização dos fluxos de caixa de capital e juros esperados no futuro, considerando que os pagamentos ocorrem nas datas contratualmente definidas. Estes passivos são remunerados a taxas que, em 31 de dezembro de 2025, se situam entre 2,540% e 4,300% (31 dezembro 2024: entre 0,270% e 4,319%).

O quadro seguinte resume, por níveis de valorização, para cada grupo de ativos e passivos financeiros do Banco, os seus justos valores com referência a 31 de dezembro de 2025:

<i>(valores em euros)</i>				
31 de dezembro de 2025	Nível 1	Nível 3	Justo valor	Valor contabilístico
<b>Ativo</b>				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	1.076.036	-	-	1.076.036
Disponibilidades em OIC's	3.880.223	-	-	3.880.223
Crédito a clientes	-	-	480.946.844	480.946.844
<b>Passivo</b>				
Recursos de outras Instituições de Crédito	-	-	353.598.717	353.598.717

O quadro seguinte resume, por níveis de valorização, para cada grupo de ativos e passivos financeiros do Banco, os seus justos valores com referência a 31 de dezembro de 2024:

<i>(valores em euros)</i>				
31 de dezembro de 2024	Nível 1	Nível 3	Justo valor	Valor contabilístico
<b>Ativo</b>				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	460.028	-	-	460.028
Disponibilidades em OIC's	3.163.667	-	-	3.163.667
Crédito a clientes	-	-	478.014.940	471.146.506
<b>Passivo</b>				
Recursos de outras Instituições de Crédito	-	-	353.916.954	354.197.254

## 27. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Conforme definido na IAS 24, são consideradas partes relacionadas do Banco, os membros dos Órgãos de Gestão, Fiscalização e os elementos chave de gestão. Para além dos membros dos Órgãos de Gestão, Administração e Fiscalização e dos elementos chave de gestão são igualmente consideradas partes relacionadas as pessoas que lhes são próximas (relacionamentos familiares) e as entidades por eles controladas ou em cuja gestão exercem influência significativa.

De acordo com a legislação portuguesa, e nomeadamente no âmbito dos artigos 85º e 109º do Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras (RGICSF), são ainda consideradas partes relacionadas os detentores do capital social do Banco, bem como as pessoas singulares relacionadas com estas categorias e entidades por eles controladas ou em cuja gestão exercem influência significativa.

Os diretores de primeira linha do Banco estão considerados em Outros elementos chave de gestão.

Durante o exercício de 2025 e 2024, as transações com partes relacionadas (Grupo BPCE) são apresentadas como segue:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Disponibilidades em outras instituições de crédito	1.225.173	695.252
Juros de disponibilidades em outras instituições de crédito	1.109	2.956
<b>Ativos</b>	<b>1.226.282</b>	<b>698.208</b>
Recursos de instituições de crédito no estrangeiro	351.994.000	351.750.000
Custos a pagar de recursos de Instituições de crédito	2.267.033	2.447.254
Outros passivos	6.067	7.084
<b>Passivos</b>	<b>354.267.100</b>	<b>354.204.338</b>
Juros e encargos similares	(10.755.065)	(12.417.528)
Outros serviços de terceiros	(6.067)	(7.084)
<b>Custos</b>	<b>(10.761.132)</b>	<b>(12.424.612)</b>
Juros e rendimentos similares	32.883	38.386
<b>Proveitos</b>	<b>32.883</b>	<b>38.386</b>

As remunerações, encargos e crédito concedido aos membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal, à Mesa da Assembleia Geral e ao Outro pessoal chave de gestão encontram-se detalhados na nota 9.

Durante o exercício de 2025 e 2024 não foram pagas indemnizações aos Órgão sociais e aos Outros elementos chave da gestão, por cessação de funções a elementos chave de gestão.

## 28. PRESTAÇÃO DO SERVIÇO DE MEDIAÇÃO DE SEGUROS OU DE RESSEGUROS

Nos termos do artigo 4.º da Norma Regulamentar do Instituto de Seguros de Portugal, n.º 15/2009-R, de 12 de janeiro de 2010, no que respeita aos requisitos de divulgação aplicáveis à Sociedade na sua qualidade de mediadora de seguros, cumpre prestar a informação seguidamente apresentada.

A rubrica Comissões “Por angariação de prémios de seguro” inclui o total das remunerações relativas aos contratos de seguro intermediados pelo Banco ascendeu a 2.161.128 euros (31 dezembro 2024: 1.968.132 euros). As remunerações em questão têm a seguinte desagregação:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Remunerações ramo “Vida”	681.365	710.690
Remunerações ramo “Não Vida”	1.479.763	1.257.442
<b>Total</b>	<b>2.161.128</b>	<b>1.968.132</b>

No que respeita às contas a pagar, as mesmas são provenientes de empresas de seguros, e ascendem aos seguintes valores, desagregados por prémios e remunerações:

	<i>(valores em euros)</i>	
	31-dez-25	31-dez-24
Prémios a pagar	(158.186)	(151.654)
<b>Total</b>	<b>(158.186)</b>	<b>(151.654)</b>

A rubrica “Prémios a pagar” diz respeito fundos recebidos e em cobrança de clientes, com vista a serem transferidos para as empresas de Seguros para pagamento de prémios de seguro.

No que respeita aos níveis de concentração das remunerações auferidas pela carteira salientamos que a empresa de seguros Metlife apresenta uma remuneração superior a 25% do total. Em 2025 e 2024, o Banco Primus não participou em transmissões de carteiras de seguros.

## 29. DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÃO RELATIVA AO ÓNUS SOBRE ATIVOS

Nos termos da Instrução nº 28/2014, de 23 de dezembro de 2014, no que respeita à divulgação de informação relativa ao ónus sobre ativos, o Banco Primus não possui a 31 de dezembro de 2025, e 31 de dezembro de 2024, ónus sobre os seus ativos.

## 30. FACTOS SUBSEQUENTES

Após a data fecho de balanço, foi publicado o Decreto-Lei n.º 31 B/2026, de 5 de fevereiro, que fixa um regime excepcional de moratória de 90 dias aplicável a operações de crédito contratadas por clientes afetados pela tempestade Kristin, com efeitos retroativos desde 28 de janeiro de 2026.

O regime é aplicável unicamente a créditos celebrados até essa data, incluindo operações de financiamento a famílias e empresas que exerçam a sua atividade ou sejam proprietárias de ativos situados nos municípios oficialmente abrangidos pela declaração de situação de calamidade, desde que os respetivos mutuários cumpram, entre outros, os seguintes critérios cumulativos de elegibilidade: (i) não se encontrem em mora ou incumprimento por mais de 90 dias à data de 28 de janeiro de 2026; (ii) não estejam em situação de insolvência, suspensão ou cessação de pagamentos; e (iii) mantenham a sua situação regularizada junto da Autoridade Tributária e Aduaneira e da Segurança Social, nos termos legalmente previstos.

Com base na informação atualmente disponível e nos dados internos de exposição a créditos potencialmente elegíveis, a Administração estima que o impacto máximo potencial da aplicação deste regime possa corresponder até aproximadamente 1% carteira de crédito, sem que até à data de aprovação destas demonstrações financeiras tenha ocorrido qualquer efeito material concreto sobre os resultados ou a posição financeira.

A Administração continuará a monitorizar a evolução e a adesão efetiva a estas medidas, bem como a avaliar os impactos na qualidade da carteira de crédito.

## 31. NORMAS CONTABILÍSTICAS RECENTEMENTE EMITIDAS

### Alterações às normas que se tornaram efetivas a 1 de janeiro de 2025

#### IAS 21 - Os efeitos das mudanças nas taxas de câmbio

A alteração veio clarificar as circunstâncias em que se considera que uma moeda é passível de troca e como deve ser determinada a taxa de câmbio à vista quando se verifica a falta de permutabilidade de uma moeda, por um período longo.

Regulamento (UE) N.º 2024/2862, de 12 de novembro.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2025.

## Alterações às normas que se tornaram efetivas a 1 de janeiro de 2026

### **IFRS 9 - Instrumentos financeiros e IFRS 7- Instrumentos financeiros: Divulgações: "Alteração à classificação e mensuração de instrumentos financeiros"**

As alterações efetuadas referem a: (i) clarificação do conceito de data de reconhecimento e desreconhecimento de alguns ativos e passivos financeiros; (ii) clarificação e exemplificação sobre quando um ativo financeiro cumpre com o critério de os *cash flows* contratuais corresponderem; (iii) novos requisitos de divulgação para instrumentos com termos contratuais que podem alterar os fluxos de caixa em termos de período e valor; e (iv) novas divulgações exigidas para os instrumentos de capital designados ao justo valor através do outro rendimento integral.

Regulamento (UE) N.º 2025/1047, de 27 de maio.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

### **IFRS 9 - Instrumentos financeiros e IFRS 7- Instrumentos financeiros: Divulgações: "Contratos negociados com referência a eletricidade gerada a partir de fontes renováveis"**

As alterações efetuadas referem a: (i) clarificação da aplicação da isenção do “uso próprio” estabelecidos na IFRS 9; (ii) permissão de designação como instrumento de cobertura”; e (iii) novos requisitos de divulgação da IFRS 7.

Regulamento (UE) N.º 2025/1266, de 30 de junho.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

## Alterações às normas que se tornaram efetivas a 1 de janeiro de 2026 – Melhorias Anuais

### **IAS 1 - Adoção pela primeira vez das IFRS**

Esta melhoria vem clarificar, relativamente à contabilidade de cobertura, que as coberturas já existentes no GAAP anterior têm de ser elegíveis e de cumprir com os critérios de qualificação da IFRS 9 para serem mantidas. Caso contrário tem de ser registada a descontinuação da contabilidade de cobertura. Não é permitido designar retrospectivamente como contabilidade de cobertura transações ocorridas antes da data de transição.

Regulamento (UE) N.º 2025/1331, de 09 de julho.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

### **IAS 7 - Demonstração dos fluxos de caixa**

Esta melhoria refere-se ao alinhamento de designação dos métodos de mensuração dos investimentos em subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos, com a IAS 27, com a substituição da referência ao ‘método do custo’ ainda presente na IAS 7, por “custo”.

Regulamento (UE) N.º 2025/1331, de 09 de julho.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

### **IFRS 7 – Instrumentos financeiros: Divulgações**

Esta melhorias pretendem: (i) alinhamento de conceitos entre a IFRS 7 e a IFRS 13, relativamente à designação dos “inputs não observáveis” utilizados na determinação do justo valor; (ii) clarificação de que o guia de implementação não contempla todos os

requisitos de divulgação da IFRS 7, entre eles a divulgação do risco de crédito para ativos adquiridos ou originados com perda de imparidade.

Regulamento (UE) N.º 2025/1331, de 09 de julho.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

## **IFRS 9 – Instrumentos financeiros**

Estas melhorias referem-se: (i) clarificação sobre a aplicação dos princípios do desreconhecimento de um passivo financeiros aos passivos de locação, ou seja, quando os fluxos de caixa contratuais são extintos, com o apuramento da mais ou menos valia em resultados; (ii) eliminação da inconsistência com a IFRS 15 relativa ao reconhecimento inicial de uma conta a receber no âmbito da IFRS 15, que não tenha uma componente de financiamento significativa, a qual deve ser registada pelo valor estimado do preço, conforme a IFRS 15 e não ao justo valor.

Regulamento (UE) N.º 2025/1331, de 09 de julho.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

## **IFRS 10 – Demonstrações Financeiras consolidadas**

Esta melhoria refere-se à simplificação da definição de “de facto *agent*” e a exemplificação de uma situação em que essa relação é estabelecida com um investidor.

Regulamento (UE) N.º 2025/1331, de 09 de julho.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2026.

## **Alterações às normas ainda não endossadas pela União Europeia**

### **IAS 21 - Conversão para uma moeda de apresentação hiperinflacionária**

Esta norma especifica os procedimentos de conversão para uma entidade cuja moeda de apresentação é a de uma economia hiperinflacionária. A entidade aplica as alterações se: (i) a sua moeda funcional é de uma economia não hiperinflacionária e estiver a converter os seus resultados e posição financeira para a moeda de apresentação de uma economia hiperinflacionária; (ii) estiver a converter para a moeda de uma economia hiperinflacionária os resultados e a posição financeira de uma operação estrangeira cuja moeda funcional é de uma economia não hiperinflacionária.

Pendente de endosso.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2027.

## **IFRS 18 – Apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras**

Vem substituir a IAS 1, e introduz três conjuntos de novas exigências para melhorar a divulgação do desempenho financeiro das empresas e oferecer aos investidores uma base melhor para analisar e comparar as empresas: (i) Melhoria da comparabilidade da demonstração de resultados; (ii) Maior transparência nas medições do desempenho da gestão; e (iii) Maior granularidade.

Pendente de endosso.

Data de eficácia: Períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2027.

# Certificação legal de contas



## Certificação legal das contas

### Relato sobre a auditoria das demonstrações financeiras

#### Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas do Banco Primus, S.A. (doravante também denominado de «Banco»), que compreendem a Demonstração da posição financeira em 31 de dezembro de 2025 (que evidencia um total de 486 350 374 euros e um total de capital próprio de 119 576 687 euros, incluindo um resultado líquido de 7 318 147 euros), a Demonstração dos resultados, a Demonstração do rendimento integral, a Demonstração das alterações no capital próprio e a Demonstração dos fluxos de caixa relativas ao ano findo naquela data e as notas às demonstrações financeiras, incluindo informações materiais sobre a política contabilística.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira do Banco Primus, S.A. em 31 de dezembro de 2025 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data, de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), tal como adotadas na União Europeia.

#### Bases para a opinião

A nossa auditoria foi efetuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras” abaixo. Somos independentes do Banco nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

#### Matérias relevantes de auditoria

As matérias relevantes de auditoria são as que, no nosso julgamento profissional, tiveram maior importância na auditoria das demonstrações financeiras do ano corrente. Essas matérias foram consideradas no contexto da auditoria das demonstrações financeiras como um todo, e na formação da opinião, e não emitimos uma opinião separada sobre essas matérias.

---

#### Perdas por imparidade da carteira de crédito concedido a clientes

---

Descrição da matéria relevante de auditoria	Abordagem e resposta de auditoria
Conforme divulgado na Nota 2.3 das Notas às Demonstrações financeiras (“Principais estimativas e incertezas associadas à aplicação das políticas contabilísticas”), as perdas por imparidade da carteira de crédito concedidos a clientes, registadas nas	Por forma a darmos resposta aos riscos identificados, entre os procedimentos de Auditoria realizados, destacamos os seguintes:

---

Demonstrações financeiras, representam a melhor estimativa do Órgão de gestão quanto às perdas implícitas na sua carteira de crédito.

Estas imparidades são maioritariamente determinadas através de análise coletiva, cobrindo uma grande parte da carteira e através de análise individual para créditos com determinadas especificidades, nomeadamente créditos concedidos a grandes clientes.

As imparidades apuradas através de análise coletiva consideram no seu cálculo diversos dados, pressupostos e estimativas, sujeitos naturalmente a juízos de valor formados pelo Órgão de gestão.

As imparidades individuais, exigem também um juízo de valor do Órgão de gestão no apuramento da melhor estimativa dos fluxos de caixa futuros relacionados com esses créditos.

Considerando a materialidade e natureza subjetiva das imparidades da carteira de crédito concedido a clientes, esta matéria foi considerada como relevante no âmbito da nossa Auditoria.

- Avaliação e teste à conceção e eficácia operacional dos controlos instituídos no processo de quantificação das imparidades sobre a carteira de crédito do Banco. Estes controlos incluem aqueles relacionados com a identificação dos créditos em imparidade, os níveis de tolerância e os registos contabilísticos efetuados relativamente à imparidade quantificada da carteira de crédito a clientes;
- Realização de testes substantivos ao modelo de imparidade do Banco, com vista à revisão crítica do modelo instituído. Estes procedimentos de Auditoria incluíram a avaliação da metodologia, dos critérios e pressupostos adotados na determinação dos parâmetros de risco da imparidade apurada através da análise coletiva, recorrendo à extração das informações utilizadas no modelo (*inputs*), reexecução dos cálculos e revisão da análise de sensibilidade efetuada pelo Banco, relativamente aos pressupostos críticos subjacentes. Esta revisão teve também como objetivo garantir o alinhamento do modelo instituído com os requisitos da Norma Internacional de Relato Financeiro n.º 9 (IFRS 9) e com as orientações da Autoridade Bancária Europeia (EBA), sempre que aplicável;
- Para as imparidades apuradas de forma individual, foram efetuados testes aos controlos implementados pelo Banco, no que respeita à identificação atempada de créditos potencialmente em imparidade e para uma amostra de créditos concedidos a clientes, foi confirmado se o evento de perda

---

(ponto de reconhecimento da imparidade) foi identificado em momento apropriado, analisando as projeções de *cash-flow* estimadas e utilizadas no cálculo das respetivas imparidades; e

- Avaliação sobre a adequação das divulgações constantes nas Notas às demonstrações financeiras do Banco, relacionadas com esta matéria.

### **Responsabilidades do órgão de gestão e do órgão de fiscalização pelas demonstrações financeiras**

O órgão de gestão é responsável pela:

- preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa do Banco de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), tal como adotadas na União Europeia;
- elaboração do relatório de gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis;
- criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro;
- adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- avaliação da capacidade do Banco de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades.

O órgão de fiscalização é responsável pela supervisão do processo de preparação e divulgação da informação financeira do Banco.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança, mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;

- obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno do Banco;
- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;
- concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade do Banco para dar continuidade às suas atividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que o Banco descontinue as suas atividades;
- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e os acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;
- comunicamos com os encarregados da governação, incluindo o órgão de fiscalização, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria, incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificada durante a auditoria;
- das matérias que comunicamos aos encarregados da governação, incluindo o órgão de fiscalização, determinamos as que foram as mais importantes na auditoria das demonstrações financeiras do ano corrente e que são as matérias relevantes de auditoria. Descrevemos essas matérias no nosso relatório, exceto quando a lei ou regulamento proibir a sua divulgação pública; e
- declaramos ao órgão de fiscalização que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e comunicamos-lhe todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, quais as medidas tomadas para eliminar as ameaças ou quais as salvaguardas aplicadas.

A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de gestão com as demonstrações financeiras.

## **Relato sobre outros requisitos legais e regulamentares**

### **Sobre o relatório de gestão**

Dando cumprimento ao artigo 451.º, n.º 3, al. e) do Código das Sociedades Comerciais, somos de parecer que o relatório de gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor, a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e a apreciação sobre o Banco, não identificámos incorreções materiais.

**Sobre os elementos adicionais previstos no artigo 10.º do Regulamento (UE) n.º 537/2014**

Dando cumprimento ao artigo 10.º do Regulamento (UE) n.º 537/2014 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de abril de 2014, e para além das matérias relevantes de auditoria acima indicadas, relatamos ainda o seguinte:

- Fomos nomeados auditores do Banco pela primeira vez na assembleia geral de acionistas realizada em 31 de março de 2020, para um mandato compreendido entre 2020 e 2023. Fomos nomeados na assembleia geral de acionistas realizada em 28 de março de 2024 para um segundo mandato, compreendido entre 2024 e 2027.
- O órgão de gestão confirmou-nos que não tem conhecimento da ocorrência de qualquer fraude ou suspeita de fraude com efeito material nas demonstrações financeiras. No planeamento e execução da nossa auditoria de acordo com as ISA mantivemos o ceticismo profissional e concebemos procedimentos de auditoria para responder à possibilidade de distorção material das demonstrações financeiras devido a fraude. Em resultado do nosso trabalho não identificámos qualquer distorção material nas demonstrações financeiras devido a fraude.
- Confirmamos que a opinião de auditoria que emitimos é consistente com o relatório adicional que preparámos e entregámos ao órgão de fiscalização do Banco em 13 de março de 2026.
- Declaramos que não prestámos quaisquer serviços proibidos nos termos do artigo 5.º do Regulamento (UE) n.º 537/2014 e que mantivemos a nossa independência face ao Banco durante a realização da auditoria.

Adicionalmente ao divulgado no relatório de gestão, informamos que se encontram contratados com o Banco, serviços de apoio ao Conselho Fiscal, permitidos por lei e regulamentos em vigor, relativamente ao processo de avaliação da adequação e eficácia do sistema de controlo interno no que se refere à Prevenção do Branqueamento de Capitais e do Financiamento do Terrorismo, no âmbito do Aviso n.º 1/2022 do Banco de Portugal (alterado pelo Aviso n.º 1/2023 e pelo Aviso n.º 3/2024, respetivamente, emitidos pelo Banco de Portugal) e procedimentos executados e respetivas conclusões referentes à adequação do sistema de controlo interno, em conformidade com o previsto no Aviso n.º 3/2020, do Banco de Portugal (recentemente alterado pelo Aviso n.º 2/2025 do Banco de Portugal), com vista a apoiar o Órgão de Fiscalização, no trabalho a desenvolver para efeitos das suas avaliações requeridas no artigo 55.º do referido Aviso.

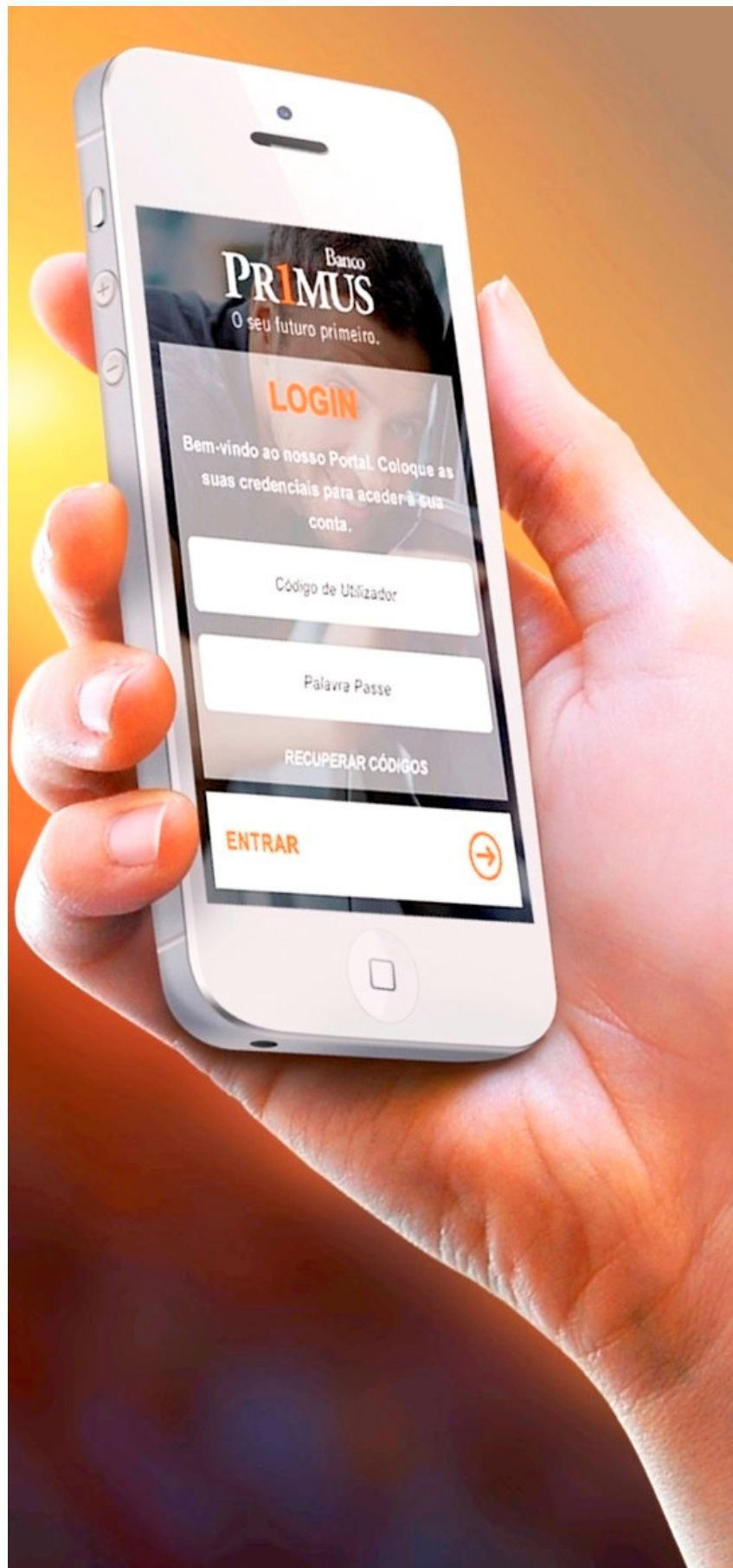
Lisboa, 13 de março de 2026

---

**Forvis Mazars & Associados, Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A.**

Representada por Filipe Peralta de Almeida Carvalho (Revisor Oficial de Contas n.º 2147 e registado na CMVM com o n.º 20240010)

# Relatório e parecer do Conselho Fiscal



## RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL

Exercício de 2025

Exmo. Senhor Acionista,

### 1 – RELATÓRIO

#### 1.1 – Introdução

Nos termos das disposições legais e estatutárias o Conselho Fiscal emite relatório sobre a sua ação fiscalizadora, bem como parecer sobre o relatório de gestão, contas e proposta de aplicação de resultados, tudo documentos apresentados pelo Conselho de Administração do Banco Primus, S.A. (Banco), relativamente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

#### 1.2 – Ação Fiscalizadora

No âmbito das funções de fiscalização que lhe são cometidas o Conselho Fiscal: (1) acompanhou a gestão dos negócios do Banco Primus, S.A., através de reuniões com o Conselho de Administração; (2) procedeu às análises e verificações julgadas necessárias nas circunstâncias, acompanhou os trabalhos da sociedade de Revisores Oficiais de Contas com quem reuniu regularmente, certificando-se da sua independência; (3) analisou os aspetos relacionados com os sistemas de qualidade do controlo interno, da gestão de riscos, da prevenção do branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo; (4) emitiu pareceres para o Banco de Portugal, nos termos das disposições legais; (5) analisou o resultado dos testes efetuados às imparidades; (6) verificou o processo de preparação e divulgação da informação financeira; (7) elaborou o resumo do relatório de autoavaliação que inclui, nomeadamente, avaliação do órgão de fiscalização da instituição, avaliação do órgão de administração, e relatórios dos responsáveis pelas funções de gestão de riscos, de conformidade e de auditoria interna, a divulgar em anexo aos documentos anuais de prestação de contas do Banco e (8) acompanhou as atividades do Banco no que diz respeito ao cumprimento das obrigações decorrentes do Aviso do Banco de Portugal n.º 3/2020, e bem, assim, das obrigações que decorrem deste aviso para os órgãos de fiscalização.

### **1.3 – Divulgação da Informação**

O Conselho Fiscal com referência ao exercício de 2025, examinou: (1) o relatório de gestão, que descreve as políticas seguidas, a atividade desenvolvida, o governo da sociedade e as perspetivas futuras face à conjuntura; (2) as contas que integram a demonstração de resultados, a demonstração da posição financeira, a demonstração dos fluxos de caixa, a demonstração das alterações no capital próprio, a demonstração do rendimento integral e as notas às demonstrações financeiras, tudo documentos que estão de acordo com os registos e políticas contabilísticas; e (3) a certificação legal das contas e o relatório adicional ao órgão de fiscalização, ambos elaborados pelos revisores oficiais de contas, que mereceram a nossa concordância.

O Conselho Fiscal apreciou, também, a proposta de aplicação de resultados contida no relatório de gestão apresentado pelo Conselho de Administração.

### **2 – PARECER**

Face ao exposto, o Conselho Fiscal é de parecer que o Relatório de Gestão e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2025, bem como a proposta de aplicação de resultados, estão em condições de serem aprovados em Assembleia Geral.

2

Paço d'Arcos, 13 de março de 2026

O Conselho Fiscal do BANCO PRIMUS, S.A.

---

Presidente: Ricardo Jorge Soto-Maior Santos Silva Couto

---

Vogal: Ana Isabel Calado da Silva Pinto

---

Vogal: Susana Catarina Iglésias Couto Rodrigues de Jesus

# Resumo do relatório de autoavaliação do Conselho Fiscal



## Resumo do Relatório de Autoavaliação do BANCO PRIMUS, S.A.

(conforme requerido no artigo 60.º do Aviso n.º 3/2020, do Banco de Portugal)

O presente resumo é preparado nos termos e para os efeitos previstos no artigo 60.º, n.º 1 do Aviso do Banco de Portugal n.º 3/2020, republicado pelo Aviso n.º 2/2025 (o “Aviso”), com a finalidade de divulgação em anexo aos documentos anuais de prestação de contas do Banco Primus, S.A. (de ora adiante também designado por “Banco Primus” ou “Banco”), dos principais aspetos do relatório de autoavaliação previsto no artigo 55.º do Aviso, sobre a adequação e eficácia da cultura organizacional em vigor no Banco e dos seus sistemas de governo e controlo interno, o qual é constituído (i) pela avaliação do Órgão de Fiscalização do Banco; (ii) pela avaliação do Órgão de Administração e pelos (iii) relatórios dos responsáveis pelas funções de Gestão de Riscos, de Conformidade e de Auditoria Interna do Banco (o “Relatório”).

O período de referência da autoavaliação encontra-se compreendido entre as datas de 1 de dezembro de 2024 e 30 de setembro de 2025 (o “Período de Referência”).

O Relatório foi emitido a 30 de setembro de 2025, encontrando-se devidamente estruturado e apresenta o conteúdo previsto no artigo 55.º do Aviso, incluindo a avaliação do Órgão de Administração e, em anexo, a avaliação do Órgão de Fiscalização e os relatórios das funções de Gestão de Riscos de Conformidade e de Auditoria Interna, resumindo-se da seguinte forma:

### **a) Avaliação do Órgão de Fiscalização do Banco, nos termos do artigo 56.º do Aviso**

No período de referência, relativamente à cultura organizacional e aos sistemas de governo e de controlo interno do Banco, o Conselho Fiscal verificou o estado da implementação de todas as disposições do Aviso, em articulação com as funções de controlo interno e com o Órgão de Administração da Banco, tendo solicitado a uma Sociedade de Revisores Oficiais de Contas externa os serviços adicionais considerados necessários para fundamentar de forma clara e detalhada a sua avaliação quanto às matérias constantes das alíneas b), d), f) e g) do n.º 1 do artigo 56.º do Aviso, conforme previsto nos termos do artigo 56.º do Aviso.

A avaliação do Conselho Fiscal inclui uma descrição da atividade desenvolvida por este Órgão de Fiscalização no Período de Referência relativamente à cultura organizacional e aos sistemas de governo e de controlo interno do Banco.

Os trabalhos desenvolvidos pelo Conselho Fiscal, apoiados nos serviços prestados pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas com o objetivo de aferir especificamente, de forma clara, detalhada e fundamentada, a adequação e eficácia da cultura organizacional e dos sistemas de governo e de controlo interno da Banco, concluíram, resumidamente, que em resultado dos procedimentos realizados, não foram identificadas situações com impacto elevado ou muito elevado que pudessem, de alguma forma, afetar a cultura organizacional do Banco, ou os seus sistemas de governo e controlo interno, refletindo assim, uma adequada e efetiva gestão dos riscos associados à atividade desenvolvida pelo Banco, alinhada com os requisitos definidos pelo Aviso. No âmbito das responsabilidades que lhe são atribuídas por lei, e ponderados, à data de referência, os impactos atuais ou potenciais das deficiências em aberto, o Conselho Fiscal concluiu pela adequação e eficácia da cultura organizacional e dos sistemas de governo e de controlo interno da Banco.

As medidas corretivas aprovadas para cada uma das deficiências em aberto, bem como os prazos de implementação definidos, refletem, de forma adequada, os processos de identificação, avaliação, acompanhamento e controlo dos diversos riscos.

Adicionalmente, o Conselho Fiscal considera que o desempenho das funções de controlo interno do Banco é adequado relativamente às exigências legais e regulamentares, as quais deverão ser exercidas com adequada independência.

Quanto à fiabilidade dos processos de preparação de reportes prudenciais e financeiros, no Período de Referência, foi possível aferir a conformidade e robustez dos procedimentos e controlos instituídos no Banco. No que respeita ao processo de relato financeiro, não foram identificadas situações a reportar.

Quanto à fiabilidade dos processos de preparação de informação divulgada ao público pelo Banco, ao abrigo da legislação e regulamentação aplicáveis, incluindo a informação financeira e prudencial, foi possível aferir a adequação do processo de preparação da informação de divulgação obrigatória ao público.

Por fim, no Período de Referência, o Banco cumpriu adequadamente todos os deveres de divulgação ao público que resultam de legislação e regulamentação aplicáveis e que respeitam às matérias previstas no Aviso.

#### **b) Avaliação do Órgão de Administração do Banco, nos termos do artigo 57.º do Aviso**

O relatório de autoavaliação do Banco é coordenado pela função de Auditoria Interna e coadjuvada pelas funções de Gestão de Riscos e de Conformidade e descreve:

- (i) A estrutura organizativa implementada, que se encontra suportada em unidades funcionais, incluindo as seguintes 7 direções: Comercial (que inclui as delegações comerciais repartidas por 4 zonas, Norte, Centro, Lisboa e Sul), de Risco, de Sistemas de Informação e Segurança, Financeira, Jurídica e de Conformidade (inclui a área de Controlo Permanente), Operações e Talento e Meios; e ainda os seguintes 8 departamentos: de Auditoria Interna, de Análise de Crédito, de Contencioso, de Recuperação de Crédito, *Business Development*, Marketing, Organização, Crédito Rodas e, ainda, uma sucursal em Espanha.
- (ii) A classificação das deficiências e a sua metodologia. As deficiências identificadas são classificadas, conforme disposto no artigo 31.º do Aviso e atendendo ao que consta no Anexo II da Instrução n.º 18/2020 do Banco de Portugal. A metodologia de classificação gradua as deficiências em severa - F4, elevada - F3, moderada - F2 ou reduzida - F1, em função dos impactos das estimativas de perda nos fundos próprios.
- (iii) A função de controlo de Auditoria Interna, o seu plano plurianual e as últimas ações desenvolvidas por área funcional. Esta função é desempenhada por 2 elementos, sendo que o seu responsável reporta diretamente ao Órgão de Administração. O seu plano plurianual de 4 anos é submetido a aprovação do Órgão de Administração após emissão de parecer do Órgão de Fiscalização, estando em curso o quadriénio 2024 a 2028. Descreve, ainda, as ações efetuadas em 2025 por cada área funcional.
- (iv) O Sistema de Controlo Permanente, que está desenhado por forma a garantir a uniformização das práticas seguidas pelo Banco em Portugal e em Espanha, com as devidas adaptações às especificidades de cada carteira. Baseia-se nos regulamentos e normas internas desenvolvidos pela casa-mãe para atingir a uniformização nas áreas funcionais. Na realidade, todo o sistema de controlo interno, nomeadamente, os seus componentes, objetivos, bases da sua definição e o processo de monitorização, assentam no dispositivo de Controlo Permanente, que engloba um conjunto de processos realizados pelas unidades operacionais, os quais se encontram organizados para que exista validação de 1.º e 2.º nível, de controlo,

e sistematicamente, face às anomalias identificadas, e que se estabeleçam planos de ação corretivos.

O Órgão de Administração considera que o ambiente de controlo interno do Banco se encontra suportado designadamente (i) pelo padrão de valores éticos seguido pelo Banco, (ii) pela existência de meios materiais, técnicos e humanos suficientes e adequados, (iii) pelo grau de transparência da estrutura organizacional e da sua adequação face à complexidade, dimensão e natureza da atividade do Banco, (iv) pela clareza da cadeia hierárquica e das responsabilidades e competências atribuídas a cada função, (v) pela qualidade do processo de planeamento estratégico, e (vi) pelo grau de envolvimento do Órgão de Administração na atividade desenvolvida, revelador de gestão sã e prudente, assegurada por processos de análise e de tomada de decisão sensível ao risco, e assente em informação credível, completa e o mais atualizada possível.

**c) Relatórios dos responsáveis pelas funções de Gestão de Riscos, de Conformidade e de Auditoria Interna referidos na alínea s) do n.º 1 do artigo 27.º, na alínea p) do n.º 1 do artigo 28.º e na alínea d) do n.º 1 do artigo 32.º do Aviso**

Relativamente ao Período de Referência, foram elaborados os relatórios anuais pelos responsáveis das funções de Gestão de Risco, de Conformidade e de Auditoria Interna, nos termos dos artigos 27.º, 28.º e 32.º do Aviso, respetivamente, os quais descrevem o enquadramento subjacente à emissão dos relatórios das funções, a sua independência, a caracterização e descrição das deficiências identificadas no âmbito das respetivas atribuições.

Relatório da Função de Gestão de Riscos

O relatório é elaborado anualmente nos termos e para os efeitos do disposto na alínea s) do n.º 1 do artigo 27.º do Aviso.

A função de Gestão de Riscos encontra-se inserida na Direção de Risco do Banco, a qual, em termos de estrutura organizativa, constitui uma unidade de estrutura autónoma, com reporte funcional direto ao Órgão de Administração, observando-se, assim, o cumprimento no disposto no artigo 15.º do Aviso.

A adequada independência encontra-se também assegurada pela circunstância de que somente o Órgão de Administração dispõe de competência para instaurar processos disciplinares a qualquer um dos titulares de funções de controlo. Em particular, quanto à função de riscos, as suas competências encontram-se estabelecidas, estando as suas principais atribuições formalizadas em regulamento próprio. A função de gestão de riscos dispõe de meios técnicos e humanos suficientes ao adequado desempenho das suas funções e de livre acesso a informação relevante. Atendendo à dimensão e atividades prosseguidas pelo Banco, verifica-se a segregação proporcionalmente possível e adequada, que poderá ser verificada no âmbito do Regulamento da Função de Gestão de Riscos e no Manual de Funções da Direção de Risco.

Relatório da Função de Conformidade

O relatório é elaborado anualmente nos termos e para os efeitos do disposto na alínea p) do n.º 1 do artigo 28.º do Aviso. No que respeita à estrutura organizativa verifica-se que a função de Conformidade se encontra incluída numa unidade de estrutura autónoma, com reporte funcional direto ao Órgão de Administração.

A adequada independência encontra-se também assegurada pela circunstância de que somente o Órgão de Administração dispõe de competência para instaurar processos disciplinares a qualquer um dos titulares de funções de controlo.

Tendo em conta requisitos de proporcionalidade, haverá que ter em consideração que sob o polo da função de conformidade se encontram abrangidos outras funções, tais como a função de cumprimento normativo na aceção do artigo 3.º do Aviso n.º 1/2022 e a função de *Data Protection Officer*. Adicionalmente, o polo de conformidade inclui ainda a vertente de “Controlo Permanente”.

#### Relatório da Função de Auditoria Interna

O relatório é elaborado anualmente nos termos e para os efeitos do disposto na alínea d) do n.º 1 do artigo 32.º do Aviso.

A elaboração do relatório é da responsabilidade do responsável pela Função de Auditoria Interna e é emitido com periodicidade anual e com referência a 30 de setembro de cada ano.

A função de Auditoria Interna ("FAI") é uma unidade de estrutura autónoma, independente e com reporte funcional direto ao Órgão de Administração, através do Comité de Auditoria, bem como a Direção de Auditoria do Grupo. Em termos orgânicos e no que diz respeito a matérias de organização, acompanhamento dos trabalhos e gestão quotidiana, o Departamento de Auditoria Interna reporta ao *Chief Executive Officer*, também Administrador Executivo do Banco.

A FAI é independente em relação às atividades auditadas, não exercendo tarefas operacionais nem estando combinada com nenhuma outra função do Banco. A FAI não tem envolvimento no desenho, seleção, definição e implementação de políticas, mecanismos e procedimentos específicos de controlo interno e limites de risco podendo, no entanto, o Órgão de Administração, sempre que o entender, solicitar o parecer da auditoria interna sobre questões relacionadas com o risco, controlos internos e cumprimento das regras aplicáveis.

Paço d'Arcos, 13 de março de 2026

O Conselho Fiscal do BANCO PRIMUS, S.A

---

Presidente: Ricardo Jorge Soto-Maior Santos Silva Couto

---

Vogal: Ana Isabel Calado da Silva Pinto

---

Vogal: Susana Catarina Iglésias Couto Rodrigues de Jesus