



25 Years of Solidity A Future in Evolution

MANAGEMENT REPORT 2025



BANCO SOL

O banco de todos nós

MANAGEMENT REPORT 2025

Index

1.	Message from the Board of Directors	2
2.	Summary of Key Indicators	5
3.	Main Highlights	7
4.	Macroeconomic and Regulatory Environment	11
5.	Corporate Structure and Corporate Governance	19
6.	Strategic Performance	33
7.	Human Capital	37
8.	Operating and Commercial Performance	41
9.	Communication and Brand	51
10.	Information Technology and Cybersecurity	59
11.	Risk Management	63
12.	Internal Control	69
13.	Economic and Financial Analysis	75
14.	Appendices	85

1.

Message from the Board of Directors

In 2025, as in the previous year, the international environment remained unstable, heavily shaped by financial volatility and uneven inflationary pressures. This instability was compounded by high trade tariffs, disputes between the major economies and a volatile geopolitical environment, which led companies and investors to adopt increasingly cautious positions.

In Angola, the economy slowed, reflecting weaker momentum in the oil sector, owing to low prices and reduced output, as well as moderate growth in the non-oil sector. Real GDP thus grew by 3.13%.

Inflation, in turn, decelerated significantly over the year, standing at 15.70% in December 2025. This deceleration took place against a backdrop of prudent monetary policy on the part of the Banco Nacional de Angola, together with the gradual reduction of policy rates.

The exchange rate remained relatively stable against the US dollar for most of the year. Against the euro, however, the Kwanza depreciated by 13%.

At Banco Sol, 2025 was a decisive year for financial consolidation, marking the stabilisation of its balance sheet. This process made it possible, for the first time in several financial years, to determine with precision the Bank's true revenue-generating capacity and its effective cost structure. The stabilisation achieved also created the conditions needed to assess financial performance in a transparent and realistic manner, strengthen internal control and align resources with the strategic priorities set by the Board of Directors.

Indeed, 2025 was marked by a more disciplined and rigorous execution of the recovery measures, with the aim of repositioning the Bank and securing the conditions for sustainable growth.



António André Lopes

Chairman of the Board of Directors



Osvaldo de Lemos Macaia

Chairman of the Executive Committee

The official approval of the Recapitalisation and Restructuring Plan (PRR) by the Banco Nacional de Angola (BNA) and its implementation made it possible to launch the largest structural reform in Banco Sol's recent history. This Plan sets out action measures that embody the central pillar of the 2024-2027 strategy, including the resizing of the branch network, the optimisation of the workforce, the strengthening of risk management, the attraction of new deposits and the retention of the current customer base, the sale of non-essential real estate assets, the recovery of non-performing loans and the increase of share capital through private contributions, without recourse to public funds.

In this context, among the various initiatives implemented, particular mention should be made of the launch of the new **Internet Banking and Mobile Banking** platforms, a decisive step in the modernisation of services and an essential milestone in the digital transformation

strategy, offering customers a more agile, secure and complete experience, in line with best practice in the financial sector.

In a context of **network rationalisation and optimisation of operational efficiency**, the availability of these solutions significantly softened the impact on customer service, ensuring continuity, accessibility and quality of service.

In parallel, the Bank implemented a set of measures aimed at **the development, training and motivation of its human capital**, recognising that people's performance is decisive for the success of the reforms under way. Among the most significant actions, particular mention should be made of the **Implementation of the Commercial Objectives and Incentives Model**, designed to strengthen productivity, promote alignment with strategic objectives and foster a results-oriented culture.

“

The actions provided for in the 2024-2027 Strategic Plan reaffirm Banco Sol's commitment to placing people at the centre of its strategy, ensuring teams that are prepared, motivated and aligned with the challenges and opportunities of the future.

”

In addition, a **comprehensive training plan** was implemented, geared towards the development of technical, operational and behavioural skills, ensuring that employees have the knowledge needed to keep pace with technological transformation and implement new working processes. This ongoing investment in people development has been essential to raising standards of quality, efficiency and compliance.

These and other actions provided for in the 2024-2027 Strategic Plan reaffirm Banco Sol's commitment to placing people at the centre of its strategy, ensuring teams that are prepared, motivated and aligned with the challenges and opportunities of the future.

In terms of commercial activity, Banco Sol also recorded significant developments throughout 2025. Of particular note are the expansion of the customer base, which reached 1,337,438 customers as at 31 December 2025, the 14.2% growth in Customer Deposits and the recovery of non-performing loans in the amount of 26.0 billion Kwanzas.

In this financial year, the operating result was already positive, reaching approximately 290 million Kwanzas. This figure compares with the negative amount of 1,931 million Kwanzas recorded in the 2024 financial year, which made it possible to improve the Efficiency Ratio (cost-to-income), which went from 103% as at 31 December 2024 to 99.6% as at 31 December 2025.

If we exclude from the 2024 accounts the impact on net interest income of interest on non-performing exposures, the performance of the efficiency ratio is even more significant, with a reduction of 32 pp (132% in 2024).

We are aware that the path of transformation demands discipline, rigour and a sense of responsibility. However, we are equally convinced that the foundations now consolidated will enable the Bank to progressively reaffirm its position as a leading institution — stronger, more modern and closer to its customers.

The confidence we wish to convey to our shareholders, employees, customers and society at large rests on the exemplary dedication of our teams, whose competence and sense of mission are fundamental to overcoming the current challenges.

With a firm commitment to the execution of the Recapitalisation and Restructuring Plan and the 2024-2027 Strategic Plan, we shall remain determined to build a stronger, more sustainable Bank, prepared to meet the challenges of the future.

Finally, we take this opportunity to reiterate our deep gratitude to the Bank's shareholders for the trust placed in us, and to our customers, regulators, employees and institutional partners, who have continued to believe in Banco Sol as a leading partner in the Angolan financial system.

2.

Summary of Key Indicators



The table below presents the key indicators of the Bank's economic and financial performance for the period:

Key Indicators (Amounts expressed in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	Change	
				Absolute	%
Total Assets	1 043 269	980 908	991 404	62 362	6.4%
Loans to Customers *	85 351	131 441	277 131	(46 089)	-35.1%
Customer Funds	920 847	806 505	833 683	114 342	14.2%
Equity	72 958	77 042	83 967	(4 084)	-5.3%
Banking Income	65 053	63 753	78 849	1 300	2.0%
Net Interest Income	46 089	50 118	67 661	(4 029)	-8.0%
Complementary Margin	18 964	13 635	11 188	5 329	39.1%
Structural Costs **	64 763	65 684	59 409	(920)	-1.4%
Net Income	(5 405)	(6 890)	7 948	1 486	-21.6%
Return on Average Total Assets (ROAA)	-0.5%	-0.7%	0.9%	0.2%	-23.6%
Return on Average Equity (ROAE)	-7.2%	-8.6%	9.4%	1.4%	-15.8%
Cost-to-income ratio	99.6%	103.0%	75.3%	-3.5%	-3.4%
Total assets/Employee	694 125	576 665	597 592	117 459	20.4%
Loan-to-Deposit Ratio (Gross Loans/Deposits)	29.9%	39.3%	35.5%	-9.4%	-23.8%
Solvency Ratio	9.0%	11.7%	18.8%	-2.7%	-22.7%
Overdue Loans/Gross Loans	72.7%	77.4%	14.6%	-4.7%	-6.1%
Coverage of Overdue Loans by Impairments	95.0%	75.6%	43.5%	19.4%	25.6%
Coverage of Gross Loans by Impairment	69.0%	58.5%	6.3%	10.5%	18.0%
Number of Branches	116	157	157	(41)	-26.1%
Number of Employees	1503	1701	1659	(198)	-11.6%
Number of active POS terminals (TPAs)	12 249	15 308	16 503	(3 059)	-20.0%
Number of active ATMs	317	376	340	(59)	-15.7%
Number of Multicaixa Cards	346 547	312 187	427 223	34 360	11.0%

* Loans net of impairments

** Sum of staff costs, third-party supplies and services, depreciation and amortisation

3.

Main Highlights



Main activities carried out during the 2025 financial year

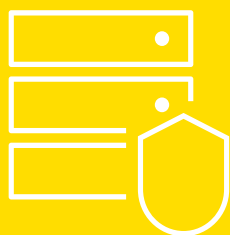
January

Approval of the 2024-2027 Recapitalisation and Restructuring Plan (PRR) by the Bank's Shareholders at an Extraordinary General Meeting. The PRR contains the structural measures for the Bank's sustainable recovery and is the Institution's main management instrument.

Go-live of the BPM – Foreign Exchange Operations, a tool designed to ensure greater fluidity in the execution of foreign exchange operations abroad.

Participation in the Seminar on Technological Innovation and Data Protection in Angola, an event organised by the Data Protection Agency (APD), whose central theme was "The Dilemma between Technological Innovation and Data Protection".

Implementation of the EAGLE-AML application, which will significantly increase the capacity to monitor and analyse potentially suspicious transactions.



February

Approval of the Non-Performing Exposures Management Policy, which sets out the accounting and management rules and procedures for NPEs, under BNA Regulations and IFRS.

Approval of the revised Information Security Policy, the purpose of which is to provide an approach to information management and guidelines for the protection of information assets to the Bank's Structural Units and Entities contracted to provide services.

Participation in the Forum on Investment Opportunities along the Lobito Corridor, held in Huambo province, where the Bank highlighted the crucial role that financial institutions play in supporting infrastructure and development projects along this corridor.

The Ministry of Education, in partnership with the World Bank and Banco Sol, launched a Scholarship Expansion Programme, which will benefit 900,000 students, of whom 450,000 are girls from the 21 provinces.

Review of the Organisational Structure in line with the strategic vision for the business and the improvement of the efficiency and agility of the activities of the organisational units in the commercial areas and central services.

March

Participation in the first **Etu Energias Investor Call**, an event aimed at presenting the strategic investment and growth opportunities of what is the largest private Angolan company in the oil sector.

April

Approval of Banco Sol's Recapitalisation and Restructuring Plan (PRR) by the Banco Nacional de Angola (BNA), enabling the Board of Directors to carry out all the adjustments necessary to clean up the Balance Sheet by 2027.

Approval of Banco Sol's Real Estate Disposal Policy, framed within the PRR measures, which aims to establish the criteria, principles and guidelines to be observed in the disposal of real estate belonging to the Institution's assets and not indispensable to banking operations.

May

Participation in the 13th edition of **Global Money Week**, at the invitation of the BNA, as part of the Financial Education and Inclusion Programme, under the motto "Think before you follow, be wise with your money".

Participation in the 5th Edition of the **Banking Oil & Gas Forum**, a PetroAngola initiative that brought together senior executives from the financial sector and the oil industry to discuss, among other matters, 'Financing Options for Local Content Companies'.

June

Launch of the **Yellow Saturday (Sábado Amarelo)** campaign, a commercial initiative focused on direct service to Micro, Small and Medium-sized Enterprises (MSMEs).

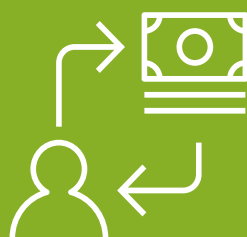
Participation in the **Automated Teller Machine (ATM) Network Expansion Programme**, promoted by the BNA, with the aim of reducing the asymmetries in the geographical distribution of ATMs across the country, as well as increasing levels of financial inclusion.

July

Presence at the **40th Edition of the Angola International Fair - FILDA 2025**, to share values that transform lives.

Presence at the **2nd Edition of Expo-Bié 2025**, reinforcing our commitment to the economic development of Bié province and to financial inclusion across the country. At this event, Banco Sol was distinguished by the Government of Bié Province in the category of "**Best Participation in Banking and Financial Services**".

Implementation of the "**Credi-box**" **Credit Workflow**, which represents a significant advance in the management and processing of credit operations. This technological advance has strengthened the teams' responsiveness and improved the monitoring of the volume of proposals in the pipeline.



August

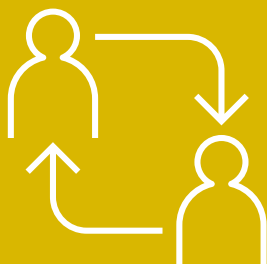
Presence at the **32nd Edition of Expo-Huíla**, in the city of Lubango, with the participation of more than 300 national and foreign exhibitors, one of the main platforms for promoting economic and business activity in southern Angola.

Presence at the **1st Edition of Expo CATOCA 2025**, standing side by side with the leading players in the mining and business sectors, presenting financial solutions that drive economic growth and strengthen Angola's future. At the event, Banco Sol took part in the panel "The Role of Banking and Insurance in the Transformation of the Angolan Mining Sector", part of the International Conference held on the sidelines of Expo-Catoca, which marked the diamond company's 30th anniversary.

Signing of the Credit Granting Protocol between **Banco Sol and the National Association of Private Education – ANEP**, which offers special financing conditions to support essential areas such as technology, infrastructure and school materials, and which will benefit more than 6,200 private schools across the country, reinforcing Banco Sol's commitment to SMEs and to the future of education in Angola.

September

Banco Sol's presence, for the second consecutive year, at the largest gathering in the oil sector, the **6th Edition of Angola Oil & Gas (AOG)**, the country's largest energy sector event, reaffirming its commitment as a strategic partner in financing and supporting the oil, gas and mining industries in Angola.



October

Presence at the conference marking the **50 Years of Banking** in Angola, promoted by the National Union of Bank Employees of Angola (SNEBA);

A charitable initiative, in partnership with Fundação Sol, at the **Mamã Madalena Centre**, in Luanda, in celebration of the Bank's 24th anniversary. The initiative included the delivery of food, hygiene products and school materials to the Home, which houses more than 200 children.

Holding of the **SOL/24 Run** – More than a race, a movement of energy, unity and pride. Thousands of steps were taken with heart, celebrating 24 years of a brand that grows with the Angolan people – side by side, kilometre by kilometre.



November

Launch of the new **"SOL Anniversary" Term Deposit**, a secure solution with a guaranteed return.

December

Launch of the new **Internet Banking** and **Mobile Banking** solutions, named SOL KUMBU, which will provide customers with a more accessible, intuitive, modern and robust service. The solution is one of the flagship initiatives of the 2024–2027 Strategic Plan, conceived by the current Board of Directors.

Launch of the **FLEX Term Deposit**, a solution designed to maximise corporate returns.

Launch of the **ISENTA Term Deposit**, linked to the reactivation/revitalisation of the POS terminal (TPA) network, exempting customers from the usual charges and fees in return for subscribing to the term deposit and reactivating the service.

4.

Macroeconomic and Regulatory Environment



4.1. International Environment

International Environment

The year 2025 began with differing dynamics across the major economies. In the United States, domestic consumption remained resilient and the labour market continued strong, factors that kept inflation slightly above the 2% target during the year. Expansionary fiscal policy and high housing costs also hindered a faster deceleration in prices. From the summer onwards, however, the economic slowdown gradually began to be reflected in inflation indices.

In the euro area, the inflationary process followed a different path. The sharp fall in energy prices and the economic stagnation of key economies, such as Germany, accelerated convergence towards the target set by the ECB. Despite this faster convergence, the region recorded some volatility at the end of 2025, influenced by base effects and a one-off recovery in the services sector.

According to the International Monetary Fund's projections, published in January 2026, the world economy

is estimated to have grown by 3.2% in 2025, following growth of 3.3% in 2024.

In the advanced economies, growth is estimated to have been close to 1.7%. The United States recorded an advance of 2.1%, driven by consumption and investments linked to Artificial Intelligence. The euro area, in turn, grew by 1.4%, constrained above all by Germany's industrial weakness.

Emerging and developing economies continue to grow at a stronger pace, with growth of 4.2%, underpinning a significant share of global expansion.

IMF records indicate that Sub-Saharan Africa maintains solid growth prospects, despite the unstable external environment and strong volatility in oil prices. In 2025, the region is estimated to have grown by around 4.4%.

The world inflation rate is estimated to have stood at 4.2% in 2025, maintaining its downward trend during the year, benefiting from a combination of different factors, most notably the depreciation of the exchange rate in the USA, the maintenance of restrictive monetary policy and the moderation of commodity prices.

World GDP growth (%)	2024	Estimate 2025	Projections 2026
World	3.3	3.2	3.1
Advanced economies	1.8	1.7	1.8
USA	2.8	2.1	2.4
euro area	0.9	1.4	1.3
Emerging economies	4.3	4.4	4.2
China	5	5	4.5
India	6.5	7.3	6.4
Sub-Saharan Africa	4.1	4.4	4.6
Nigeria	4.1	4.2	4.4
South Africa	0.5	1.3	1.4

Source: IMF - World Economic Outlook (January 2026)

The estimated 13.9% reduction in the average price of a barrel of oil, to USD 68.57/barrel in 2025, may reinforce the expected deceleration, in a context in which the impact of tariffs is likely to put pressure on prices in the US domestic market and produce positive effects on other economies, as external demand falls and the supply of domestic products increases.

For the Advanced Economies, an inflation rate of around 2.5% is estimated, while for the Emerging Economies the IMF cut its forecasts to 5.4%.

Markets

In 2025, the global economic landscape was essentially marked by the following:

Sovereign debt markets

The reduction in the policy interest rates of the ECB and the Federal Reserve translated into a significant decline in short-term yields and a progressive normalisation of yield curves. Nevertheless, long-term interest rates remained at historically high levels, particularly in the European Union, reflecting the increase in risk premiums associated with fiscal uncertainties and heightened trade tensions.

Money market

The downward trajectory of interbank rates tracked the ECB's policy rate reduction cycle. Euribor rates recorded an across-the-board decline of around 20 to 60 bp compared with the end of 2024, with 3-month Euribor falling from 2.714% to 2.075% and 12-month Euribor declining from 2.460% to 2.254% over the same period. For households and businesses, this trajectory translated into a gradual easing of financing costs, reducing the burden associated with loans indexed to Euribor rates.

Foreign exchange market

The year was initially marked by the depreciation of the US dollar (USD), in a context of uncertainty associated with the imposition of new tariffs by the US Administration on its main trading partners, concerns over US fiscal sustainability and the expectation of interest rate cuts by the Fed. The euro appreciated by more than 13% from the start of 2025, with the EUR/USD pair reaching a high of around USD 1.182 in mid-September. Growing concerns over fiscal risks in France and fears of possible contagion effects on the debt of other euro area countries led to a partial correction of this trend, with the USD appreciating slightly (-0.2%) against the euro. This recovery was also supported by the downward revision of expectations regarding the intensity of the Fed's rate-cutting cycle.

Oil market

In 2025 the downward and volatile trajectory continued, with crude prices falling compared with 2024. The average price of London Brent, the benchmark for Angolan exports, fell by 14.46% to 68.57 dollars per barrel. Although it fluctuated between 65 and 75 dollars per barrel for much of the year, it reached a low of 60.23 dollars in May. WTI, the US benchmark, recorded a fall of 14.20%, settling at an average annual price of 65.29 dollars per barrel, with the year's low standing at 57.13 dollars per barrel.

4.2. Angola

Economic growth

In 2025, the Angolan economy continued to grow, albeit at a slower pace than in 2024. The year's performance was marked, on the one hand, by the reduction in oil activity and, on the other, by signs of greater macroeconomic stability.

According to the fourth-quarter national accounts, GDP recorded year-on-year growth of 3.13%, below the 4.95% achieved in 2024. This slowdown is mainly the result

of a sharp contraction in oil GDP, which fell by 1.21%, partially offset by the resilience of the non-oil sector, which grew by 7.34% over the same period.

The telecommunications, mining, manufacturing, trade, catering and construction sectors remained the main drivers of activity, helping to offset the fall in crude production.

Real GDP Growth by Sector (%)	2024	2025			
		Q1	Q2	Q3	Q4
Trade	4.3	5.38	-0.87	-0.81	2.74
Construction	1.8	6.37	2.21	-1.64	-1.8
Agriculture	3.2	3.66	0.41	-0.09	0.02
Manufacturing	5.9	1.08	4.45	6.3	5.09
Fishing	12.4	-0.42	1.39	-0.32	5.86
Mining	44.8	-24.11	-8.96	24.69	7.93
Transport	10.3	4.4	-7.48	4.63	4.69
Accomm. and catering	7.6	-1.86	7.22	-4.31	13.73
GDP	4.95	4.5	3.46	2.98	3.13
Oil GDP	0.26	-4.04	-8.43	-6.94	-1.21
Non-oil GDP	6.46	4.57	3.81	4.78	7.34

Source: INE - Quarterly National Accounts (GDP), Q4 2025

During the second half of the year, the National Agency for Petroleum, Gas and Biofuels (ANPG) announced the start of significant new projects to contain a sharper downward revision of the sector's growth prospects. These include:

Start of production at the Agogo FPSO (Block 15/06)

The entry into operation of the CLOV 3 project (Block 17)

Start-up of the Begónia project (Blocks 17 and 17/06)

Another important milestone of the year was the entry into operation of the Cabinda Refinery in September 2025, following an investment of around 473 million dollars. The new unit strengthens the integration between upstream and downstream activities and should help to reduce fuel import costs.

In terms of foreign investment, a significant improvement was recorded. For the first time since 2015, the net balance of Foreign Direct Investment (FDI) turned positive, reaching around 2.1 billion dollars by September, with approximately three quarters of this amount coming from the oil sector.

Inflation

The year-on-year inflation rate decelerated by 11.80 pp at the end of 2025, standing at 15.7%, the lowest reading since August 2023. This performance is explained by the synchronised deceleration in nine of the twelve classes that make up the National Consumer Price Index (IPCN) compiled by the INE. According to the Banco Nacional de Angola, the downward trajectory of inflation reflects greater availability of mass consumer goods, increased national production and exchange rate stability.

Source: BNA.

Foreign Exchange Market

The weakening of the oil sector influenced the behaviour of the foreign exchange market in 2025. Despite the increase in the volume of transactions recorded on Bloomberg, there is a growing backlog of foreign exchange operations at the banks.

By the end of December, Bloomberg's FXGO had accumulated around 12 billion dollars in transactions.

This figure includes the pass-through operations defined by BNA Directive No. 5/2024, of 13 September, which requires banks to pass on to other banks (or to the BNA) 30% of the foreign currency acquired from the oil and diamond sectors. The measure has contributed to a wider dispersion of liquidity in the banking system.

Foreign currency sales by the Banco Nacional de Angola and the Treasury remained limited and focused on strategic operations. Oil and diamond companies thus continued to be the main sources of foreign currency.

As regards the exchange rate, the Kwanza remained stable against the US dollar for most of the year, reaching 912.286 AOA/USD as at 31 December 2025, with only minor fluctuations in the second half. Against the euro, however, the national currency depreciated by 13%, standing at 1,069.522 AOA/EUR on the same date, reflecting the appreciation of the European currency against the US dollar on international markets

Source: Bloomberg and BNA

Money and capital markets

Monetary policy

The economic environment enabled the BNA to adjust its monetary policy, gradually moving from a restrictive stance to a more flexible orientation. The BNA Rate, which remained at 19.5% for most of the year, was reduced on two occasions, standing at 18.5% in November. The interest rates on the standing liquidity-providing and liquidity-absorbing facilities were adjusted in the same direction, and the reserve requirement ratio in national currency was lowered from 21% to 18%, releasing liquidity for the banks.

Rate	2024	2025
BNA Interest Rate	19.5%	18.5%
Standing Liquidity-Providing Facility (FCL)	20.5%	19.5%
Standing Liquidity-Absorbing Facility (FAL)	18.5%	16.5%
Reserve Requirement Ratio (RO) in NC	21.0%	18.0%

Source: BNA

Até Dezembro, a base monetária registou um crescimento homólogo de 4,2%, situando-se em 4 342 mil milhões de Kwanzas.

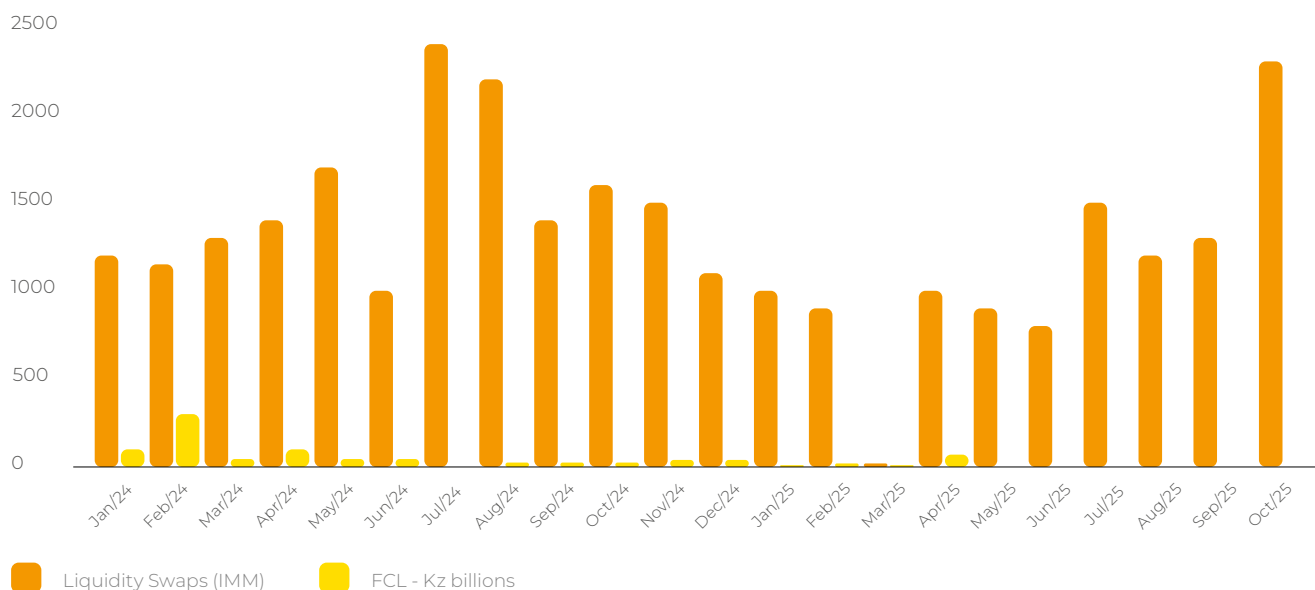
Monetary Base (billions of Kwanzas)	Dec-24	Dec-25	Change (%)
Monetary base	4 167	4 342	4.2%
Monetary base in NC	2 456	2 549	3.8%
Monetary base in FC	1 711	1 793	4.8%
Notes and coins in circulation	909	1 065	17.1%
Bank reserves	3 258	3 278	0.6%
Required deposits	2 561	2 569	0.3%
In NC	1 352	1 275	-5.7%
In FC	1 209	1 294	7.0%
Free deposits	697	709	1.8%
In NC	195	210	7.7%
In FC	502	499	-0.5%
Other liabilities to ODC1	1 388	696	-49.9%
OMO	1 069	473	-55.8%

Source: BNA

With a more flexible policy, the volume of liquidity transactions on the interbank market fell by around 13%, totalling 16,341 billion Kwanzas by December.

Transactions in the IMM and FCL

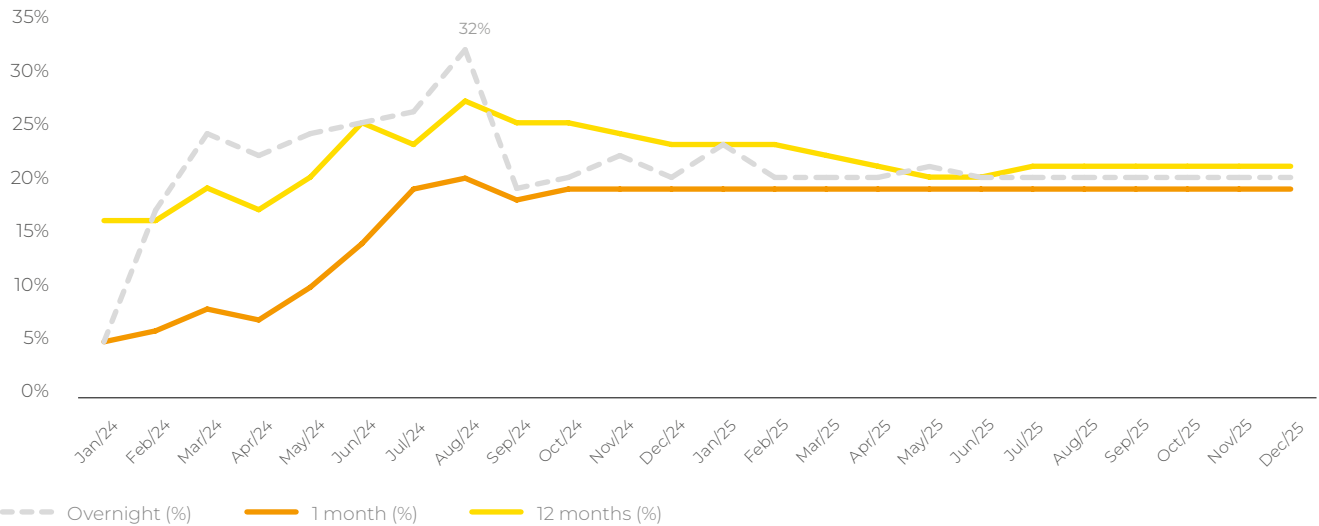
(Kz billions)



Source: BNA

At the same time, interbank rates fell, with the overnight Luibor rate standing at 18.76% at the end of December, down 3.91 pp compared with the end of 2024.

Evolution of the Luibor Rate



Capital market

In 2025, the volume traded on the Angolan Debt and Securities Exchange (BODIVA) totalled 5,726 billion Kwanzas, representing a 6% reduction compared with the same period of the previous year, impacted by the decrease in the issuance of Treasury Bills (BT) and Corporate Bonds (OP) of 69% and 61%, respectively, compared with the same period of the previous year.

Conversely, significant growth was recorded in other segments, namely Shares and Participation Units (UP), of 1,881% and 510%, respectively. Trading in Treasury securities on the exchange market increased by 44%.

The equity market, although still accounting for a small share of total volume, showed a positive variation, driven by the presence of five listed companies — BAI, BCGA, ENSA, BODIVA and BFA — with BFA staging the market’s largest Public Offering (OPV).

The year was also marked by new corporate debt issues, most notably by BAI, which launched more than 100 billion Kwanzas in two issues, including one with a 20% coupon. Issues by Etu Energias and Griner were also announced.

Volume traded on BODIVA (amounts in millions of Kwanzas)	Dec-24	Dec-25	Change (%)
Amount Traded	6 061 665	5 726 467	-6%
Treasury Securities Exchange Market (MBTT)	714 200	1 026 338	44%
Treasury Bills	339 925	104 154	-69%
Treasury Bonds	5 713 411	5 534 870	-3%
Exchange rate-indexed bonds (OT-TX)	28 942	2 349	-92%
Non-adjustable bonds (OTNR)	4 049 720	3 270 901	-19%
Foreign currency bonds (OTME)	1 634 749	2 261 619	38%

Source: BODIVA

4.3. Regulatory Environment

The table below presents the main laws and regulations issued in 2025 with an impact on the Bank's **activity**.

Instrument	Description
Circular Letter No. 01/2025, of 13 March	Directs Financial Institutions gradually to implement the Sustainability Principles of the Angolan Financial System, approved by the Council of Supervisors of the Angolan Financial System (CSSF).
Notice No. 01/2025, of 30 April	Establishes the terms and conditions for the granting of credit by Banking Financial Institutions, in any form or modality, including the provision of guarantees, to related parties and holders of relevant management functions or positions.
Notice No. 02/2025, of 21 May	Establishes the requirements for obtaining a licence for the partial exercise of the foreign exchange trading activity by hotel companies, travel and tourism agencies and duty-free shops.
Notice No. 03/2025, of 21 May	Establishes the general requirements and procedures that financial institutions must observe for their participation in the SADC Real-Time Gross Settlement System.
Notice No. 06/2025, of 18 December	Establishes the need to update the minimum share capital of Banking Financial Institutions subject to the supervision of the Banco Nacional de Angola.
Instruction No. 01/2025, of 21 March	Adjusts the rules and procedures relating to deposit and withdrawal operations and the circulation of notes and coins, as well as the opening hours of the BNA's Vaults.
Directive No. 01/2025, of 17 January	Sets out the rules and procedures to be observed in reporting information for the purposes of drawing up Resolution Plans.
Directive No. 04/2025, of 21 March	Adjusts the interest rates on the Liquidity-Providing and Liquidity-Absorbing Facilities, setting the BNA Base Interest Rate at 19.5%, the FCO Interest Rate at 20.5% and the FAL Interest Rate at 17.5%.
Directive No. 05/2025, of 22 May	Establishes that Banking Financial Institutions must, on a quarterly basis, submit via the Suptech Portal information on credit granted to related parties and holders of relevant functions or positions.
Directive No. 07/2025, of 28 July	Concerns the updating of the requirements for the calculation and fulfilment of Required Reserves in line with the current macroeconomic framework, with a view to the efficiency of Monetary Policy instruments, pursuant to Instruction No. 06/24, of 12 June, on Required Reserves.
Directive No. 08/2025, of 4 August	Defines the valuation criteria for the purposes of the mandatory membership and participation of Financial Institutions in the KWik Payment Arrangement.
Directive No. 09/2025, of 30 September	Adjusts the interest rate on the Liquidity-Providing and Liquidity-Absorbing Facilities, regulated under Notice No. 11/11, of 20 October, in accordance with the decisions of the 125th ordinary session of the Monetary Policy Committee (CMP), held on 15 and 16 September 2025.
Directive No. 10/2025, of 21 November	Adjusts the interest rate on the Liquidity-Providing and Liquidity-Absorbing Facilities, regulated under Notice No. 11/11, of 20 October, in accordance with the decisions of the 126th ordinary session of the Monetary Policy Committee (CMP), held on 17 and 18 November 2025.

5.

Corporate Structure and Corporate Governance



5.1. Shareholder Structure

Banco Sol, S.A. (Banco Sol) was incorporated by public deed on 13 September 2000 and began operating on 2 October 2001.

As at 31 December 2025, Banco Sol's share capital maintained its nominal value of AOA 30,000 million, represented by 21,299,907 shares with a unit nominal value of AOA 1,408.46, and was fully subscribed and paid up by its Shareholders.

Shareholder Structure

Shareholders	Number of Shares	Nominal Value (thousands of Kwanzas)	%
Sansul, S.A.	10 862 952	15 300 033	51.00%
Coutinho Nobre Miguel	2 607 109	3 672 008	12.24%
Fundação Lwini	2 129 991	3 000 007	10.00%
António Mosquito	1 348 284	1 899 004	6.33%
Noé José Baltazar	1 154 455	1 626 004	5.42%
Ana Paula dos Santos	1 154 455	1 626 004	5.42%
Sociedade de Comércio Martal, Lda.	1 154 455	1 626 004	5.42%
Júlio Marcelino Bessa	888 206	1 251 003	4.17%
Total	21 299 907	30 000 066	100.00%

5.2. Governance Model

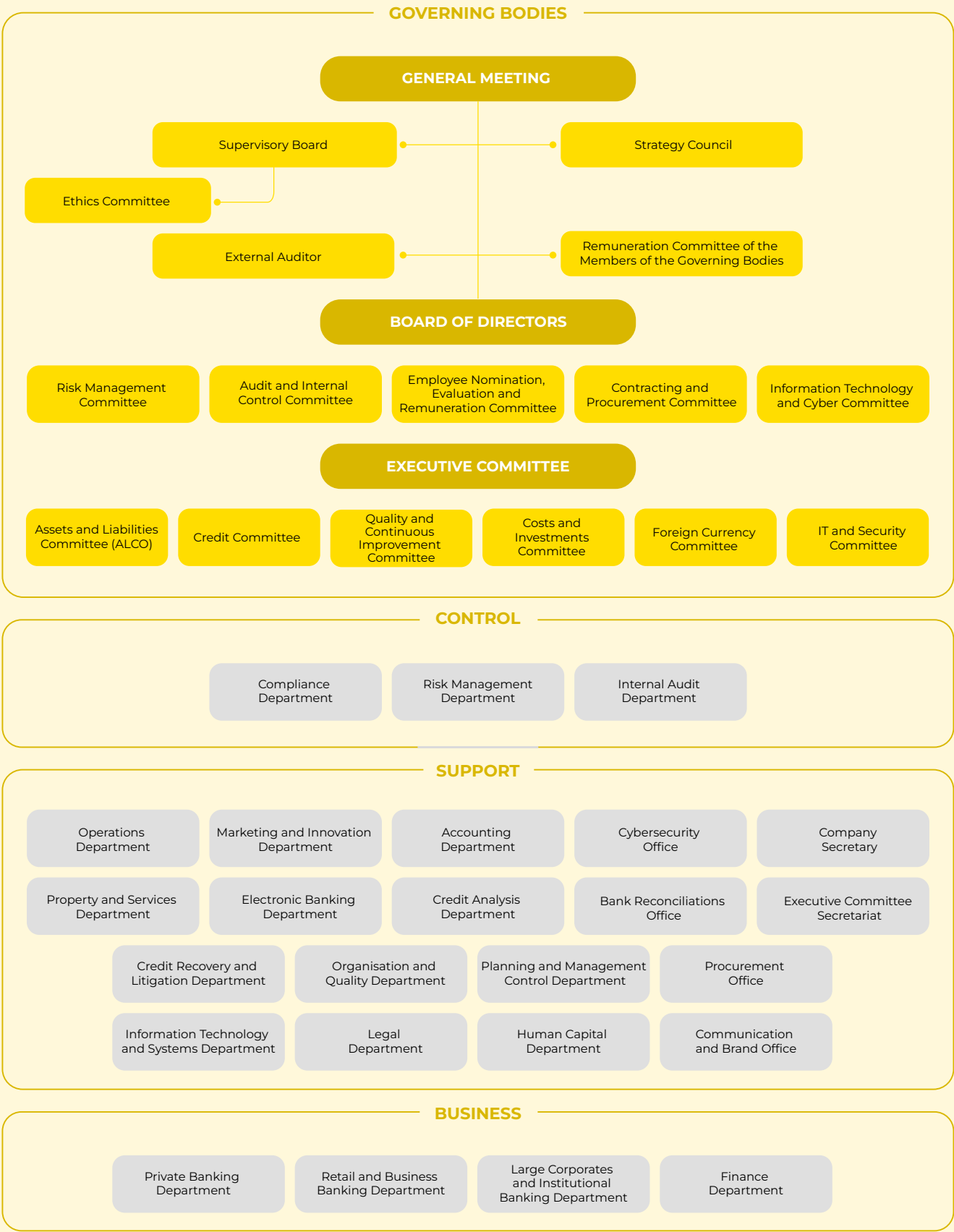
Banco Sol's organisation and governance were defined in accordance with the legal and regulatory provisions in force, namely the general provisions of Law No. 14/21, of 19 May (Law on the General Framework of Financial Institutions) and the specific provisions of Notice 1/22, of 28 January (Corporate Governance Code).

Banco Sol's Statutory Bodies are:

- General Meeting;
- Supervisory Board;
- Board of Directors;

The members of the Governing Bodies were elected at the General Meeting held on 26 April 2024. On the same date, the General Meeting appointed the composition of the Executive Committee and its Chairman, as well as the members of the Remuneration Committee of the Governing Bodies.

The following diagram summarises the governance model adopted by Banco Sol.



General Meeting

The General Meeting convenes annually, in ordinary session, by the end of the first four months of each year, and extraordinary meetings may be convened by resolution of the Board of Directors, by the Supervisory Board or by a group of Shareholders representing at least two thirds of the share capital.

The General Meeting is the governing body made up of all the Bank's Shareholders, whose functioning is regulated under the Articles of Association. Each 1,000 ordinary shares correspond to one vote.

Its main powers are:

- i. the election of the members of the Board of Directors, the Supervisory Board, the Chairman, the Vice-Chairman and the Secretaries of the Board of the General Meeting, as well as the appointment of the External Auditor;
- ii. the appraisal of the annual report of the Board of Directors, and the discussion and voting of the Bank's balance sheet and accounts, taking into consideration the opinion of the Supervisory Board and the External Auditor;
- iii. the approval of the fixed and/or variable remuneration of the members of the statutory bodies;
- iv. the resolution on the distribution of profits, on a proposal from the Board of Directors; and
- v. the resolution on amendments to the Articles of Association.

Supervisory Board

The Supervisory Board is composed of 1 (one) Chairman and 2 (two) Permanent Members, one of whom is a certified accountant.

The Supervisory Board meets at least quarterly and whenever convened by its Chairman or requested by a majority of its Members.

Its main duties consist chiefly of overseeing the activity of the Bank's Management, ensuring compliance with the law and the articles of association, and ensuring that the amounts recorded in the books correspond to best practice and represent the most accurate valuation of the company's assets.

External Auditor

External auditing is provided by Ernst & Young Angola. The rules for the provision of services by the External Auditor are set out in Notice No. 12/2023, of 4 December, of the Banco Nacional de Angola.

The Bank considers that the incumbent External Auditor meets the requirements of availability, knowledge, experience and suitability needed for the full performance of its duties.

The external auditor is appointed every four years at a General Meeting, and its activity and independence are supervised by the Audit and Internal Control Committee.

Board of Directors

The Board of Directors (BoD) consists of an odd number of members, comprising thirteen Directors, of whom seven are Executive and six Non-Executive, three of the latter being independent. They are elected at a General Meeting for a period of 4 (four) years, until new members are elected, and their terms of office may be renewed as resolved by the General Meeting.

Without prejudice to other specialised committees permanently charged with monitoring and supervision that may be created, the Board of Directors has established the following commissions and committees:

- The Executive Committee;
- The Audit and Internal Control Committee;
- The Risk Management Committee;
- The Employee Nomination, Evaluation and Remuneration Committee;
- The Contracting and Procurement Committee; and
- The Information Technology and Cyber Committee.

The Board of Directors meets at least once a month and whenever convened by its Chairman or requested by two of its Members. It falls to the Chairman of the Board of Directors to chair the meeting and to formulate appropriately the proposals to be submitted for the Board's resolution.

In the period under review, the Board of Directors held 24 (twenty-four) meetings, of which 12 (twelve) were ordinary and 12 (twelve) extraordinary.

Meetings of the Board of Directors	2023	2024	2025
Ordinary Meetings	5	9	12
Extraordinary Meetings	15	17	12
Total Meetings	20	26	24

Audit and Internal Control Committee

The main mission of the Audit and Internal Control Committee is to strengthen the independence and oversight of the Internal Control functions and the External Auditor, safeguarding the alignment of the interests of the Bank's various stakeholders, in particular Shareholders and Customers, in line with best practice in corporate governance, and with the applicable internal and external legislation and regulations.

The Audit and Internal Control Committee is composed of an odd number of Members, and must include 5 (five) Non-Executive Directors. Its Chairman is a Non-Executive Director. The Audit and Internal Control Committee meets at least quarterly, or whenever convened by its Chairman or at the request of any of its members.

Risk Management Committee

The main mission of the Risk Management Committee is to ensure the integrated monitoring of the different types of risks associated with the Bank's activity.

The Risk Management Committee is composed of an odd number of Members, and must include 5 (five) Non-Executive Directors. Its Chairman is a Non-Executive Director. The Risk Management Committee meets at least quarterly, or whenever convened by its Chairman or at the request of any of its members.

Employee Nomination, Evaluation and Remuneration Committee

The Committee is composed of an odd number of members, and must include 5 (five) Non-Executive Directors, with the Chairman being a Non-Executive Director.

Its mission is to propose/ensure the definition, implementation and review of the employee nomination, evaluation and remuneration policy, pursuant to BNA Notice No. 01/2022, of 28 January. It meets at least quarterly or whenever convened by its Chairman.

Contracting and Procurement Committee

The Committee is composed of an odd number of members, and must include 5 (five) Non-Executive Directors, with the Chairman being a Non-Executive Director.

Its main mission is to strengthen independence and oversight and to propose the definition, implementation and review of the Contracting and Procurement policy. The Committee meets at least quarterly, or whenever convened by its Chairman or at the request of any of its members.

Information Technology and Cyber Committee

The Committee's main mission is to propose the definition, implementation and review of the Information Technology and Cyber Policy.

This Committee is composed of an odd number of members, and must include 5 (five) Non-Executive Directors, with the Chairman being a Non-Executive Director. The Committee meets at least quarterly, or whenever convened by its Chairman or at the request of any of its members.

Executive Committee

The Executive Committee is composed of an odd number of 7 (seven) executive members, elected by the General Meeting of Shareholders or, failing that, appointed by the Board of Directors, one of whom is the Chairman.



Osvaldo Macaia



Paula Monteiro



Ema Gonçalves



Sandro Silva



Samahina Saúde



Viriato Capita



Vladmir Cunha

The Executive Committee shall set the frequency of its ordinary meetings, which are convened by its Chairman or on the initiative of two Executive Directors; however, 1 (one) fortnightly meeting is mandatory.

The Bank's functional structure allows for a clear division of the areas and functions of each Department and/or Office, under the remit of each of the Executive Directors.

Within the scope of its duties, the Executive Committee has established the following committees:

- Assets and Liabilities Committee (ALCO);
- Credit Committee;
- IT and Security Committee;
- Costs and Investments Committee;
- Foreign Currency Committee; and
- Quality and Continuous Improvement Committee.

Assets and Liabilities Committee

It is composed of the Chairman of the Executive Committee, whose attendance is optional, and the Executive Directors.

The Committee also includes the heads of the following areas:

- i. Accounting Department;
- ii. Financial Markets Department;
- iii. Retail and Business Banking Department;
- iv. Large Corporates and Institutional Banking Department;
- v. Private Banking Department;
- vi. Credit Analysis Department;
- vii. Risk Management Department;
- viii. Treasury Department;
- ix. Marketing and Innovation Department;
- x. Information Technology and Systems Department;
- xi. Credit Management and Recovery Department.

The Assets and Liabilities Committee meets at least once a month and whenever the Bank's interests so require, and/or when convened by the Coordinator or, in the Coordinator's absence, by the Deputy Coordinator.

Credit Committee

The Committee reports hierarchically and functionally to the Executive Committee and is composed of the Executive Directors responsible for the commercial and credit-related areas, from granting, monitoring and recovery to credit risk control. Its mission is to ensure the quality, profitability and security of the Bank's loan portfolio, through the careful assessment and approval of credit operations in alignment with the Risk Policy and the strategic objectives.

The Committee also includes the head of each of the following Departments:

- i. Credit Analysis Department;
- ii. Credit Management and Recovery Department;
- iii. Commercial Departments (DPN, DGE, DPB);
- iv. Legal Department;
- v. Risk Management Department;
- vi. Human Capital Department; and
- vii. Financial Markets Department (guest).

In the exercise of its powers, this Committee shall have access to information on Customers' risk situation and may determine the nature, quantity, format, frequency and timeliness of information relating to the matters and operations under consideration by the Credit Committee.

IT and Security Committee

The Committee reports hierarchically and functionally to the Executive Committee, and its mission is to guide, supervise and support the management of technology and cybersecurity, ensuring that the organisation's systems and data are aligned with business strategies. It is composed of all the Executive Directors and the heads of the following areas:

- i. Information Technology and Systems Department;
- ii. Cybersecurity Office;
- iii. General Services Department; and
- iv. Risk Management Department.

The IT and Security Committee meets at least quarterly and whenever the Bank's interests so require, and/or when convened by the Coordinator or, in the Coordinator's absence, by the Deputy Coordinator.

Foreign Currency Committee

It reports hierarchically and functionally to the Executive Committee and is composed of the Executive Directors responsible for the areas relating to the Bank's Foreign Exchange Operations and the heads of the following Departments:

- i. Head of Financial Markets;
- ii. Head of Operations;
- iii. Heads of the Commercial Departments (DGE, DPN, DPB);
- iv. Head of Risk Management.

This Committee is responsible for supporting and advising the Executive Committee on the prudent, careful and rigorous management of foreign currency, so as to ensure that Customers' needs are covered and met.

The Foreign Currency Committee meets whenever the Bank acquires foreign currency, or whenever the Bank's interests so require, and/or when convened by the Coordinator.

Costs and Investments Committee

The Committee reports hierarchically and functionally to the Executive Committee and is composed of the following Heads:

- Head of General Services;
- Head of Information Technology and Systems;
- Head of Accounting;
- Head of Electronic Banking;
- Head of Procurement;
- Head of Risk Management; and
- Head of Cybersecurity.

This Committee is responsible for supporting and advising the Executive Committee on the definition, prioritisation and taking of concrete and timely decisions on investment policy and cost management. The Costs and Investments Committee meets at least monthly and meetings must be convened at least 5 (five) days in advance, with the notices accompanied by information on the meetings' Agendas.

Quality and Continuous Improvement Committee

This Committee's mission is to coordinate, appraise, debate and decide on matters relating to the quality management of the products and services provided by the Bank, ensuring compliance with all regulations and decisions issued and in force relating to the quality of critical products and services.

It reports hierarchically and functionally to the Executive Committee and is composed of three members of the Executive Committee and the respective heads of the Structural Units involved, namely:

- Director responsible for the Customer Ombudsman's Office;
- Director responsible for the Commercial Departments;
- Director responsible for the Credit Analysis Department.
- Head of the Customer Ombudsman's Office;
- Heads of the Commercial Departments;
- Head of the Credit Analysis Department.

The Quality and Continuous Improvement Committee meets monthly in ordinary session and, extraordinarily, whenever convened by the Committee's coordinator, with resolutions passed by a simple majority of the Members present.

Main Policies

The Bank has a set of policies representing the guidelines that frame its conduct and ensure strict compliance with regulatory standards, the robustness of internal control mechanisms and the consistency of operating processes.

It is essential that there be a framework of values, principles and rules to guide its actions, and standards that establish the way the Bank conducts business and carries out its activity.

Remuneration Policy

The remuneration policy covers all the Bank's Employees. However, a set of requirements applies

specifically to the members of the management and supervisory bodies.

The organisational chart includes the Remuneration Committee of the Governing Bodies, whose responsibility is to define and review the remuneration policy for the Governing Bodies and to propose its approval at a General Meeting. The remuneration of the governing bodies is approved by Banco Sol's General Meeting.

The remuneration of Executive Directors comprises a fixed component and a variable component, the latter not being guaranteed.

The remuneration of the members of the Supervisory Board comprises exclusively a fixed component and must not be linked to the Institution's results.

The remuneration of Non-Executive Directors comprises exclusively a fixed component, which may include, in particular, remuneration for serving as a member of special advisory committees supporting the Board of Directors.

Employee remuneration is linked to the categories of each function and to the appraisal process, which are duly formalised, disclosed and aligned not only with the Collective Labour Agreement for the banking sector but also, and fundamentally, with the strategy and risk profile of the business itself.

Policy on the Prevention, Identification, Mitigation and Management of Conflicts of Interest and Related-Party Transactions

The Policy on the Prevention, Identification, Mitigation and Management of Conflicts of Interest and Related-Party Transactions establishes the rules of conduct for Banco Sol and the companies belonging to the Banco Sol economic group, covering the members of the Governing Bodies and their Employees, in their relationship with the Group's Customers, ensuring the identification of situations and areas of potential conflicts of interest, as well as the appropriate treatment of related-party transactions.

The policy has the following main objectives:

- To ensure that Customers' interests prevail in situations of potential conflict between the interests of its Customers and those of the entities forming part of Banco Sol, the holders of its governing bodies or its Employees;
- To regulate the processes for identifying, assessing, deciding on and monitoring Related-Party Transactions, in accordance with the applicable legislation;
- To establish rules for the identification of the Bank's Transactions with Related Parties;
- To ensure transparency and fairness in the treatment of Customers, protecting the Bank's commercial interests, whenever Employees act in situations of potential conflict of interest;
- To comply with the legal requirements applicable to Related-Party Transactions, ensuring their identification, updating and monitoring in alignment with the process standard and procedures manual;
- To ensure the transparency of the Bank's activities, both through timely disclosure to Customers and to the Bank's bodies of the occurrence of conflict-of-interest situations, and through the maintenance of documentary records relating to such situations and periodic reporting.

These objectives are intended to protect the interests of the Bank's Customers, Depositors, Shareholders and Employees, and to ensure compliance with the guidelines of the regulatory and/or supervisory authorities.

The identification and management of conflicts of interest therefore constitute a commitment involving Banco Sol's entire structure, underpinned by the governance model and based on the principles of legality, universality and equality, transparency and accountability. These principles contribute to the stability of the financial system by promoting fairness, integrity and transparency.

Policy on Compliance

The Compliance Policy aims to establish appropriate guidelines to ensure compliance with the applicable legal and regulatory requirements, and to define the responsibilities and duties of the Compliance Function in managing this Risk component.

This policy defines the organisation, mechanisms and procedures required to:

- Minimise the likelihood of occurrences and/or events giving rise to irregularities;
- Identify, report and resolve any non-conformities;
- Demonstrate, where necessary, that the Bank has an organised structure and appropriate measures to achieve the aforementioned objectives.

The Policy is governed by the following principles: ethics, integrity, transparency and conformity (compliance).

The guiding Directives of the Compliance function are as follows:

- To maintain standards of integrity and ethical values through the dissemination of principles demonstrating to all the Bank's Employees the importance of internal controls, operational risk and the prevention of Money Laundering;
- To protect the Bank's reputation and interests, providing greater reliability and operational security to the activities carried out;
- To ensure that the activities carried out by the Bank comply with the laws and regulations issued by the Banco Nacional de Angola and other regulatory bodies, preventing legal infringements and penalties, and to promote adherence to the established internal policies, manuals and procedures;
- To ensure structures conducive to an understanding of the main risks arising from internal and external factors, with the aim of ensuring that they are identified, monitored and assessed;

- To keep the structure of the Compliance Department and its responsibilities consistent with legal requirements;
- To ensure compliance, within the scope of its activity, with the legal, regulatory, statutory, operational, supervisory, ethical and conduct requirements applicable at any given time, within the framework of the institutional control and supervision environment defined by the competent regulatory authorities and the legal rules to which they are subject.

Transparency and Information Disclosure Policy

Information subject to mandatory publication must be disclosed in a complete, accurate and timely manner.

Any institutional disclosure about the Bank to the market must be based on complete, accurate, up-to-date and adequate information.

The provision of information must always comply with banking secrecy rules. The disclosure of mandatory information must:

- Always be expressed in national currency;
- Always be made in Portuguese and may, in specific cases, also be disclosed in English or any other foreign language, as applicable;
- Be made on the Bank's institutional Website, at www.bancosol.co.ao
- Take into consideration all legal provisions in force on the date of its publication.

Mandatory information must be kept for a minimum period of 5 years.

Whistleblowing Policy (Ethics Channel)

The Whistleblowing Policy aims to promote and ensure conduct guided by high ethical standards and integrity, as well as compliance with the laws and regulations in force.

The Bank's Ethics Channel is anonymous, confidential, independent and autonomous, allowing for the receipt,

processing, investigation and filing of reports of acts or omissions such as:

- The falsification of accounting records or controls or other matters related to the organisation of accounts,
- Any practices likely to constitute crimes of corruption, undue receipt of advantage, influence peddling, embezzlement, fraud or other similar crimes;
- Situations likely to place Banco Sol in a position of financial imbalance or to cause damage to the assets of Customers or holders of capital.

Banco Sol ensures and guarantees the confidentiality of the reports received, as well as the protection of the personal data of the reporting person and of the person suspected of committing the infringement.

Information Security Policy

The Information Security Policy aims to establish the set of principles, rules and responsibilities guiding the protection of the institution's information assets, ensuring standards of confidentiality, integrity and availability appropriate to the banking sector. The policy is framed within international reference standards, namely ISO/IEC 27001 and ISO/IEC 27002, as well as the regulations issued by the Banco Nacional de Angola on cybersecurity and technology risk management.

This policy applies to all internal and external users with access to the Bank's systems, data or technology infrastructure, including employees, suppliers, consultants and service providers.

Its framework establishes clear responsibilities:

- The Board of Directors approves and guides the policy;
- The Executive Committee provides the means for its implementation;

- The Information Technology Department ensures the technical security and access management mechanisms; and
- The Cybersecurity Office oversees risks, incidents, testing, training and continuous monitoring.

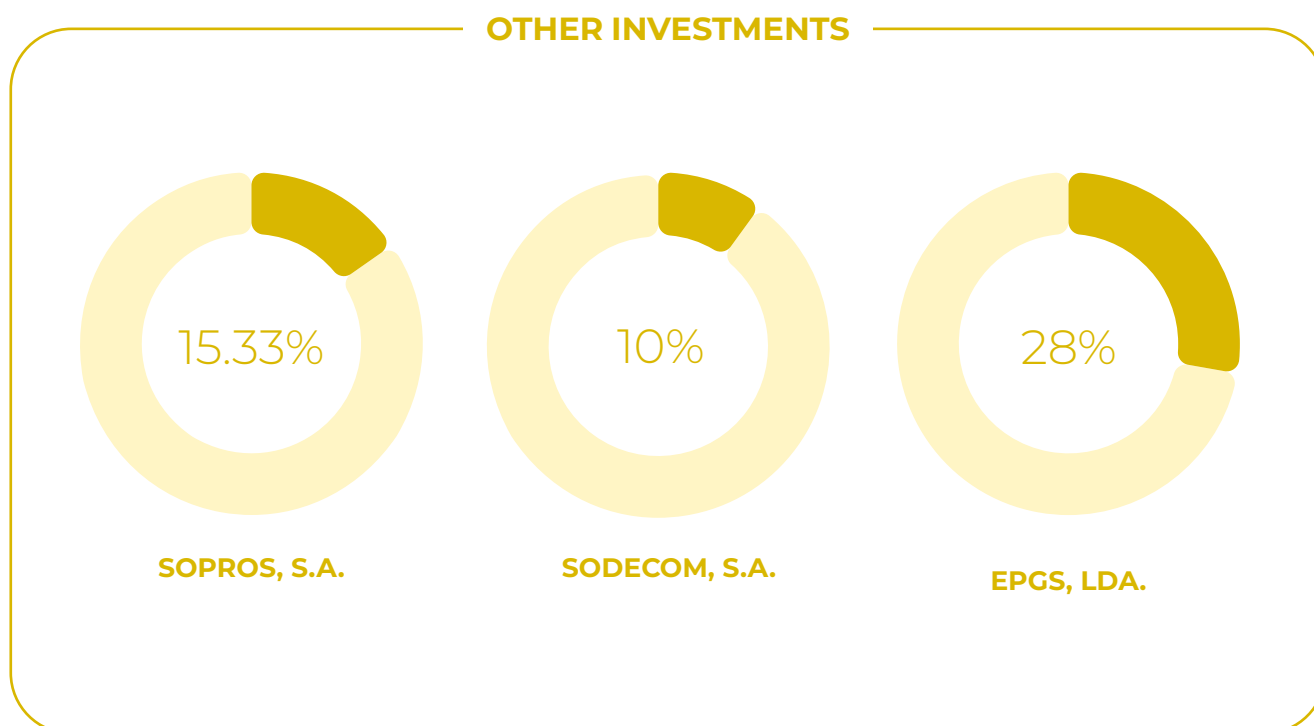
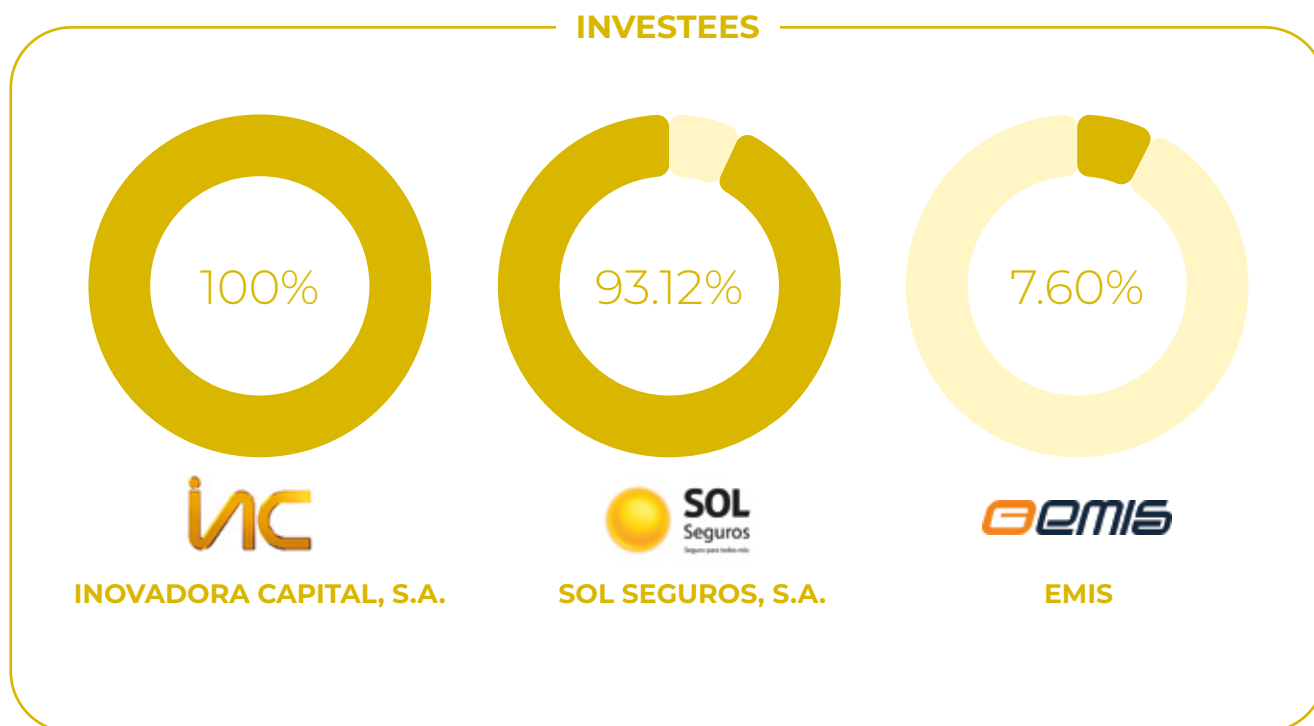
Internal Regulations and Code of Conduct

The Internal Regulations and Code of Conduct apply to Banco Sol and establish the rules of organisation and operation, powers and duties, both as an employer and for Employees with an employment relationship arising from an individual employment contract. They also define the rules and procedures to be observed at the Bank, including the operation and discipline of work activity, as well as establishing Employees' rights and duties.

The aforementioned Code is given to all Employees upon hiring and is duly published on the Bank's intranet. It contains the standards, rules and principles to be observed in banking and financial activity and in operations involving securities or derivative products traded on organised markets.

Equity investments

As at 31 December 2025, the Bank held the following equity investments:



INOVADORA CAPITAL, S.A.

Inovadora Capital was incorporated on 19 April 2023. It offers the market a value proposition focused on carrying out securities operations and on performing the operations and services permitted to distribution companies in this sector.

During 2025, the institution's Assets increased significantly, totalling 1.2 billion Kwanzas. This growth essentially reflects the strengthening of investments in securities, as well as the increase in cash and cash equivalents balances by 126.3 million Kwanzas and 6.5 million Kwanzas, respectively.

Net interest income grew by 18.2%, up 15.5 million Kwanzas compared with the same period of the previous year.

The structural costs totalled 508.5 million Kwanzas, an increase of 67.5 million Kwanzas compared with the same period of 2024, largely due to the rise in staff costs as a result of the growth in the number of employees.

Key indicators (Amounts expressed in thousands of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024	Change	
			Absolute	%
Balance Sheet				
Net assets	1 168 135	838 132	330 003	39.4%
Cash and Cash Equivalents	160 330	153 811	6 519	4.2%
Securities	686 699	560 351	126 348	22.5%
Current and non-current liabilities	367 888	254 051	113 837	44.8%
Equity	800 247	584 080	216 167	37.0%
Results				
Net interest income	100 681	85 147	15 534	18.2%
Financial services rendered	693 061	543 533	149 528	27.5%
Financial intermediation result	621 799	514 431	107 368	20.9%
Administrative Costs	(508 493)	(440 944)	(67 550)	15.3%
Net income	198 541	142 155	56 386	39.7%

SOL Seguros, S.A.

Sol Seguros, S.A. was incorporated on 31 May 2016 and began operating in August 2017. Sol Seguros offers Life and Non-Life insurance and has a presence in all the provinces of Angola through the branch network of Banco SOL S.A.

During 2025, Sol Seguros' Net Assets increased by 5.1 billion Kwanzas (+29.2%), totalling 22.7 billion Kwanzas. This growth essentially reflects the increase in Premiums Receivable and in Technical Provisions for Ceded Reinsurance

of 1.3 billion Kwanzas and 828.6 million Kwanzas, respectively, as well as the increase in cash and cash equivalents balances of 1.2 billion Kwanzas, despite the 1.2 billion Kwanzas decrease recorded in Investments.

Gross Written Premiums grew by 28.3%, up 2.1 billion Kwanzas compared with the same period of the previous year.

Claims costs grew by 1.3 billion Kwanzas (+52.6%) compared with the same period of the previous year, totalling 3.7 billion in 2025, while structural costs totalled 1.9 billion Kwanzas, an increase of 482.9 million Kwanzas compared with 2024.

The combined ratio increased by 7.4 pp compared with the same period of the previous year, standing at 59.7% in 2025.

Key indicators (Amounts expressed in thousands of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024	Change	
			Absolute	%
Balance Sheet				
Investments	10 548 541	11 770 124	(1 221 582)	-10.4%
Bank Deposits and Cash	2 264 785	1 032 332	1 232 453	119.4%
Technical Provisions for Ceded Reinsurance	1 400 935	572 351	828 584	144.8%
Premiums Receivable	2 221 762	907 361	1 314 402	144.9%
Net assets	22 704 981	17 574 393	5 130 589	29.2%
Current and non-current liabilities	13 915 620	9 516 705	4 398 915	46.2%
Equity	8 789 361	8 057 687	731 674	9.1%
Profit and Loss Account				
Gross Written Premiums	9 674 778	7 537 993	2 136 785	28.3%
Claims Costs	(3 746 279)	(2 455 080)	(1 291 199)	52.6%
Brokerage Commissions	(137 583)	(80 971)	(56 612)	69.9%
Structural Costs	(1 890 148)	(1 407 224)	(482 924)	34.3%
Net income	731 674	2 078 112	(1 346 438)	-64.8%
Ratios				
Loss Ratio	38.7%	32.6%	6.2%	18.9%
Commission Ratio	1.4%	1.1%	0.3%	32.4%
Expense Ratio	19.5%	18.7%	0.9%	4.7%
Combined Ratio	59.7%	52.3%	7.4%	14.1%

EMIS

EMIS is an interbank service company in which all the Banks in the system participate. Banco Sol holds a 6.25% stake in EMIS's share capital, with a nominal value of 264.7 million Kwanzas.

6.

Strategic Performance



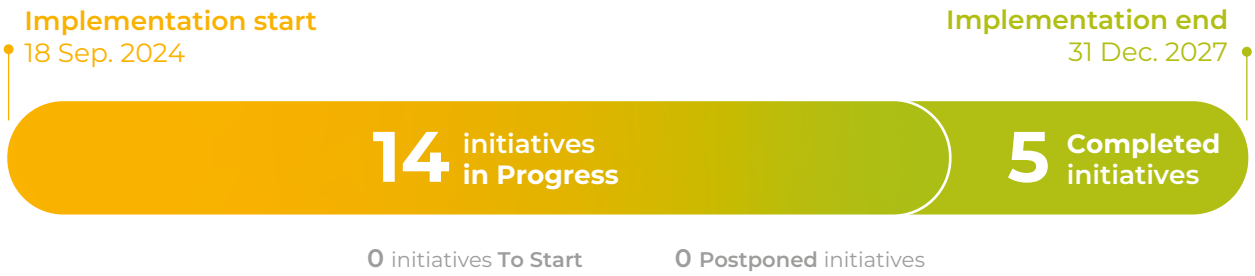
6.1. Strategic Lines

Since 2024, Banco Sol has been implementing the 2024-2027 Strategic Plan, which reflects the Board of Directors' vision of the Institution's positioning in the banking sector. The Plan comprises 6 strategic pillars, embodied in 40 initiatives.

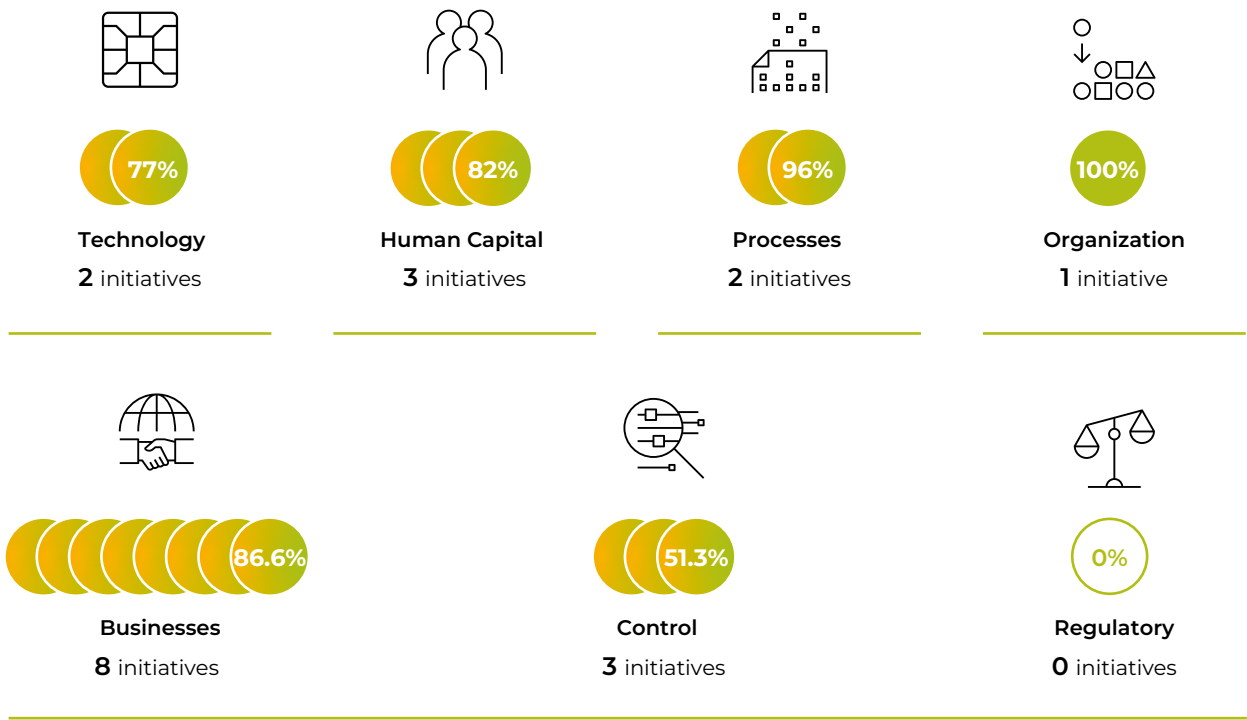


As at 31 December 2025, the 19 initiatives of the 1st wave, taken as a whole, showed an execution rate of **80.98%**.

19 scheduled initiatives



% de Execution



Of particular note is the completion of the following initiatives:

Review of the Organisational Structure, which resulted in a reduction in the number of Departments, Offices, Divisions and Coordination units

Commercial Activation Programme for Customer Deposits

Main achievements:

- Attraction of new funds; and
- Retention of the funds portfolio.

Objectives and Incentives Model

Main achievements:

- Increase in the deposit portfolio through the attraction of new funds in demand and term deposits;
- Growth of the loan portfolio through the granting of new credit operations;
- Reduction of overdue loans based on the targets set;
- Attraction of new Customers;
- Increase in the sale of insurance policies; and
- Recognition and payment of the incentives for the 1st, 2nd and 3rd Commercial Cycles of 2025 to eligible Employees.

Transformation of the Retail Credit Journey.

Main achievements:

- More efficient processes owing to internal reorganisation;
- Greater rigour in complying with regulatory procedures;
- Greater consistency in the analysis and decision-making for credit disbursement;
- Better monitoring and control of the non-performing portfolio.

Development of Digital Channels.

Main achievements:

- Convenience and autonomy in carrying out transactions;
- Account cancellation, blocking and unblocking;
- Transaction volume limit on the Multicaixa card;
- Cardless withdrawal operation;
- Term deposit operation;
- Credit simulation;
- Checking the account balance.

7.

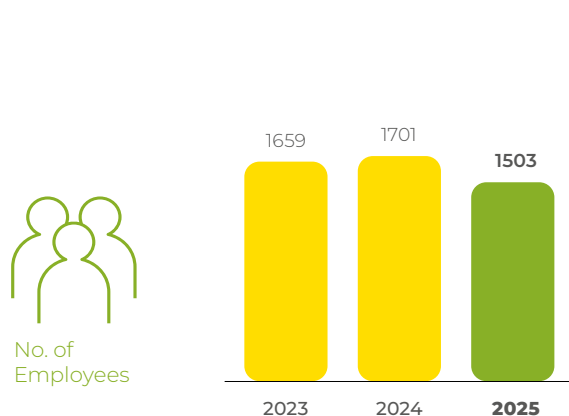
Human Capital



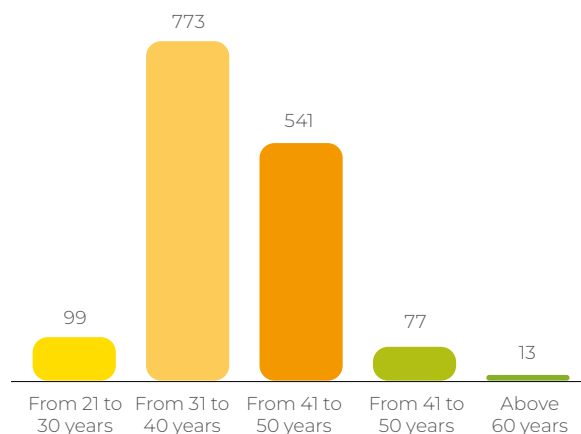
In the current context of restructuring and recapitalisation, as well as the modernisation of the Angolan banking sector, Banco Sol recognises that its main asset is its people, for it is they who translate the Institution's vision into concrete actions and ensure the quality of service to Customers.

7.1. Staff Profile

As at 31 December 2025, Banco Sol had 1,503 Employees, a reduction of 198 Employees compared with the previous year (1,701 as at 31 December 2024).



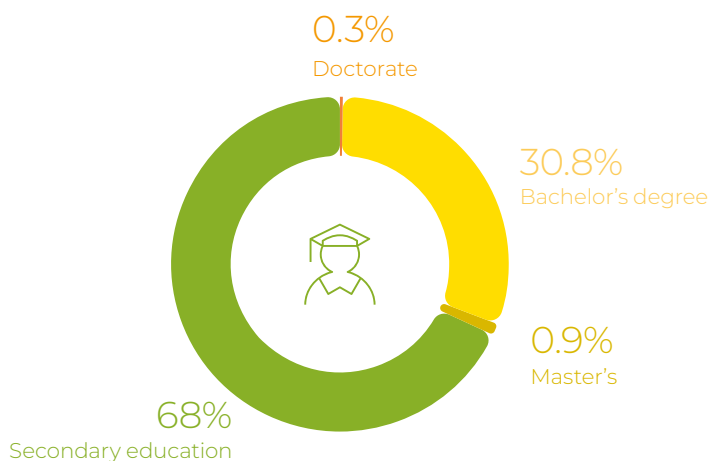
The average age of the Bank's Employees was 38 and average length of service stood at just over 11 years. The distribution of Employees by age bracket is as follows:



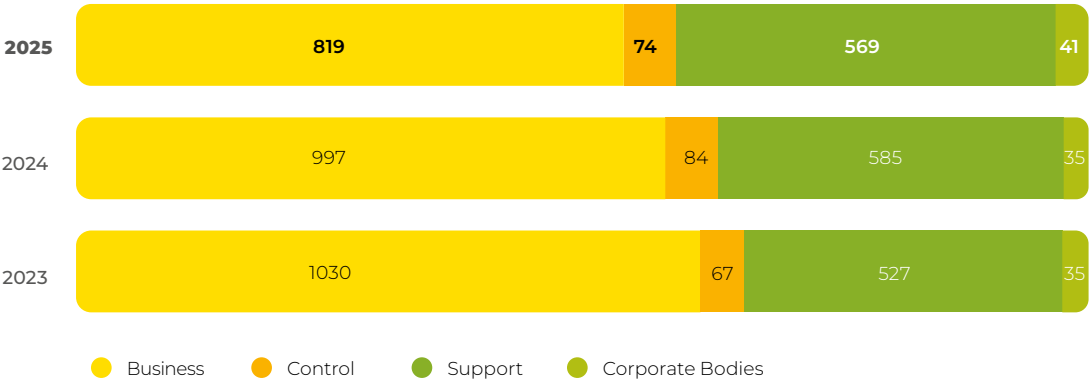
As regards the distribution of Employees by gender, the predominance of women was maintained, accounting for 53% in December 2025.



By academic level, Employees are concentrated at Secondary education level, with 68.0%, followed by Bachelor's degree with 30.8% and Master's/Doctorate with 1.2%.



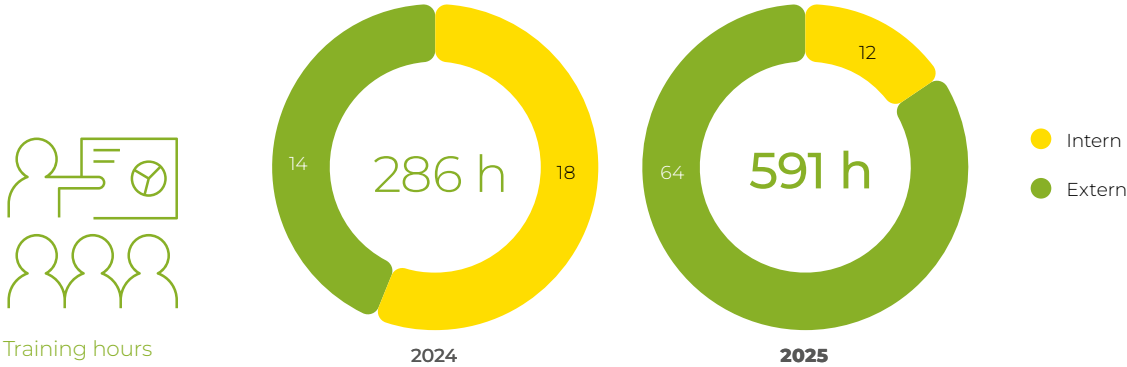
In terms of functional distribution, it should be noted that, in the 2025 financial year, 54.5% of Employees were assigned to business areas (58.6% in the previous year), 37.9% to support areas (34.4% in the previous year) and 4.9% to control areas (4.9% in the previous year).



7.2. Training

In the **2025** financial year, the Bank strengthened its commitment to the **Development of Human Capital**, promoting initiatives geared towards strengthening the organisational culture and employee wellbeing.

Over the course of the year, **591 hours of training** were provided, benefiting a total of **1,451 employees**. This figure represents an increase of 305 hours (107%) compared with 2024 (286 hours), reflecting the Bank’s commitment to employee development.



The training courses delivered by the Bank in the period under review fall under the “CH2 – Global Training Programme” initiative and are designed to equip the Institution’s Employees with the skills and abilities essential to implementing the Strategic Plan, in a context of rapid change in Customer profiles and in banks’ business models.

The training courses delivered in the 2025 financial year include the following:

- Leadership Training “**Strategic and Sustainable Leadership**”, aimed at the adoption and application of good practices, techniques and tools essential to team development and, consequently, to the sustainability of the Business, ensuring the provision of an excellent service to Customers. Members of the Management, Department Heads, Heads of Division, Branch Managers and Deputy Managers benefited from this training;
- **Training in Oil & Gas**, to provide the Employees of the Oil & Mining segment with the skills and tools needed to serve the specific needs of Customers in this segment;
- **ISO 20022 Training**, a messaging standard for the financial industry, aimed at making the exchange of messages between financial institutions in different markets efficient and transparent, avoiding ambiguity and errors of interpretation;
- **Intensive English Training**, aimed at training Employees who, owing to their duties, need to interact permanently with external partners (Correspondent Banks, Suppliers, Multinationals, etc.);
- **Training on Impairments**, aimed at training Employees in the credit and risk areas in impairment matters, under international standards;
- **Training in Consolidation of Accounts in Accordance with IAS – IFRS Standards**, the aim of which was to provide participants with knowledge of the content and practical application of IAS/IFRS, using the main instruments enabling companies to transition from Angolan accounting standards to international standards.
- **Training in Executive Secretarial Skills**, aimed at developing skills and responsibilities in work organisation, time management and information management.
- **Mandatory Internal Control training, for the Bank’s entire team, delivered through the C&S Online Platform**, aimed at enabling employees to plan, conduct and report activities based on standards, ensuring compliance and identifying risks, fraud and process failures.

8.

Operating and Commercial Performance



8.1. Overview

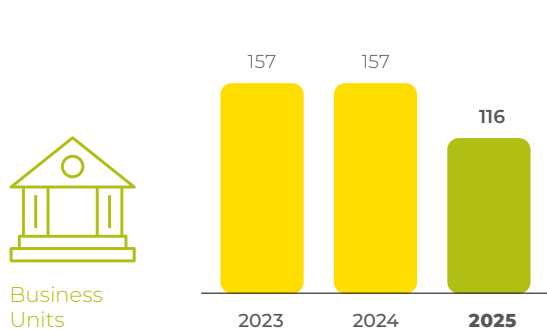
Banco Sol has adopted a universal banking business model, providing financial products and services to individuals and companies through a distribution network present throughout the national territory and through digital channels.

8.2. Distribution network

Banco Sol's distribution model is evolving in line with the Recapitalisation and Restructuring Plan (PRR),

one of whose main measures is the optimisation of the physical branch network and the expansion of the Bank's presence through modern, profitable channels such as ATM Centres, Banking Agents, Remote Managers, Mobile Branches and others, with the aim of minimising service costs and increasing Customer satisfaction levels.

Accordingly, in the 2025 financial year, the Bank closed 41 Business Units, with the Branch network falling from 157 to 116 Business Units at the end of the period under review.

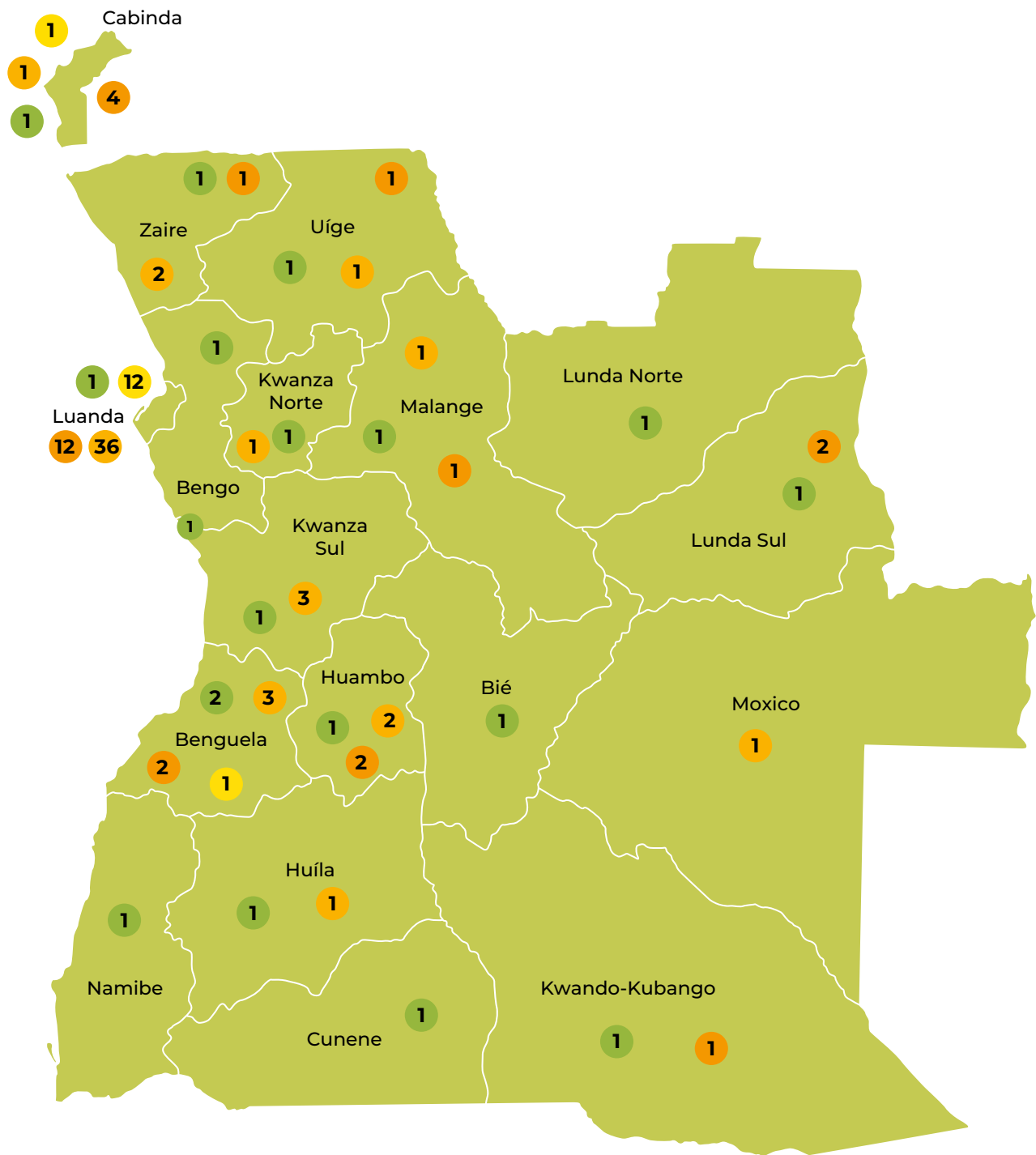


→ Banco Sol's distribution model is evolving in line with the PRR, one of whose main measures is the optimisation of the physical branch network and the expansion of the Bank's presence through modern and profitable channels.

As at 31 December 2025, Banco Sol's distribution network was composed as follows:

Distribution Network	2023	2024	2025
Branches	18	18	18
Sub-branches	75	75	59
Service Points	48	48	25
Corporate Centres	13	13	9
Centre Private	1	1	1
Centre Premium	2	2	4
TOTAL	157	157	116

Banco Sol maintains a presence in all the provinces of Angola, with a natural preponderance in Luanda province.



Key

● Branches

● Service Points

● Offices

● Business centres

The Bank will continue to ensure its presence through alternative, modern channels; in 2025, particular mention should be made of the installation of the following service points:



6

ADMs

Automatic
Deposit
Machines

The installation of 6 ADMs increased Customers' autonomy in the most common operations, saving time. The Bank opted for a decentralised approach by installing the ADMs in areas with a higher concentration of population and Customers.



9

ATM Centres

Despite the significant development of electronic means of payment, the preference for payment in cash still prevails in commercial transactions in the Angolan market. Low financial literacy, the insufficient banking penetration of the population and the heavy weight of the informal economy are factors contributing to this pattern. Accordingly, Banco Sol combines cash and cashless approaches in its distribution model, providing ATM centres that cover Customers' withdrawal and other needs.

As at 31 December, the Bank had 9 (nine) ATM Centres, strategically positioned in areas of higher demand.

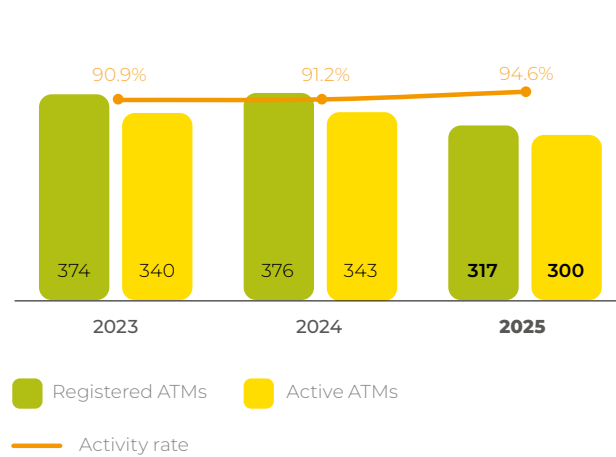
Still with regard to Banco Sol's distribution network, a set of other initiatives is under way that will have an impact on its development and transformation, most notably the following:

- **Creation of Specialised Service Points:** There are currently 4 Premium Centres open, exclusively dedicated to Affluent Customers;
- **Creation of Centres Dedicated to SMEs:** A study on the creation of centres dedicated to Small and Medium-sized Enterprises was prepared and approved, as part of the new service model for this segment, as provided for in the Bank's Strategic Plan;
- **Transformation of the traditional network:** For strategic, operational and even social reasons, the Bank will continue to transform its traditional network through the implementation of more economical structures, such as mobile branches and itinerant branches, making it more comprehensive in terms of coverage of the national territory;
- **Banking Agents:** The development of the Bank's distribution network provides for the introduction of the Banking Agent, with the aim, on the one hand, of extending territorial penetration, in line with Notice No. 4/22 of the Banco Nacional de Angola, and, on the other, of maintaining the Bank's presence in areas where its own branches have been closed.

8.3. Electronic Payment Channels and Instruments

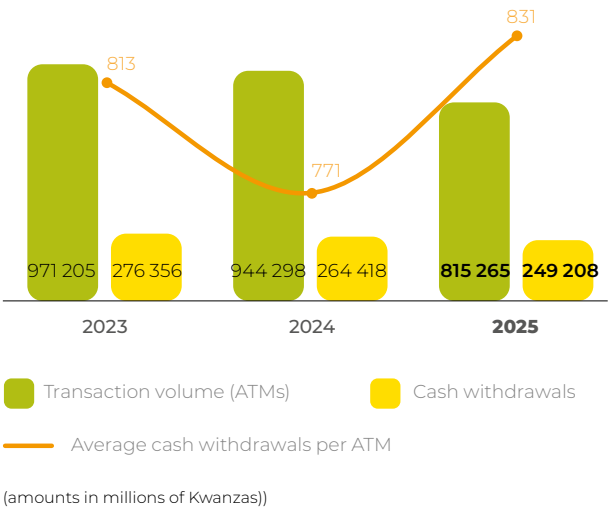
ATMs

The Bank ended the 2025 financial year with 300 ATMs, 43 fewer than in the previous year. This reduction was due to the deactivation of a set of machines allocated to closed units, as well as machines in an obsolete state. As a result, the ATM activity index improved, reaching 94.6%.



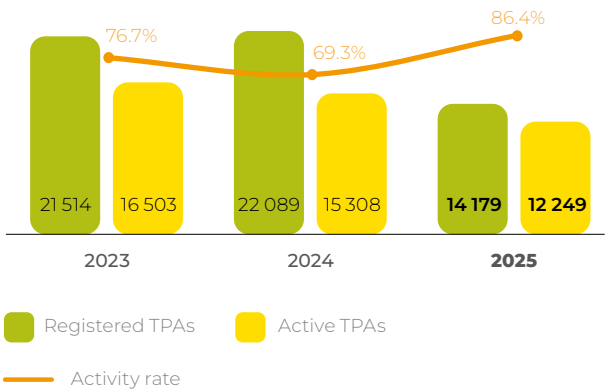
In the 2025 financial year, the ATMs transacted amounts in the region of 815.3 billion Kwanzas, 13.7% less than in the same period of the previous year. Considering withdrawal operations, each ATM dispensed on average 831 million Kwanzas, 60 million Kwanzas more than in the same period of the previous year.

The reduction in the volume of transactions at Banco Sol's ATMs was due to the deactivation of some obsolete machines. To reverse this situation, in 2025 the Bank implemented a strategy of optimising and relocating ATMs, with the aim of improving the activity index and ensuring greater operational efficiency. Under this strategy, 63 new machines were acquired and 23 were relocated to areas of greater commercial activity.



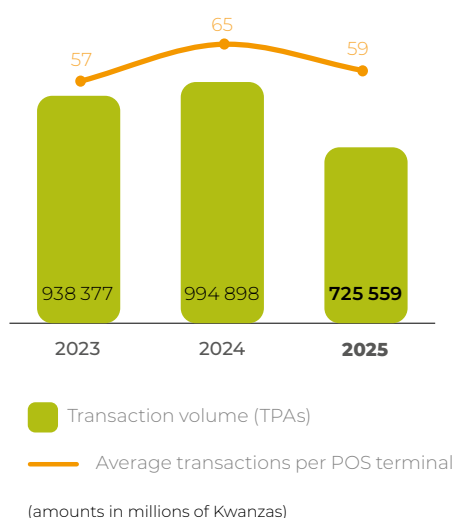
TPAs - Point-of-Sale Terminals

The fleet of registered POS terminals stood at 14,179 machines, 7,390 fewer than in the previous financial year, reflecting the clean-up process through the write-off of a set of inoperative machines. This measure raised the activity index from 69.3% to 86.4% at the end of the 2025 financial year.



In the 2025 financial year, Banco SOL's POS terminal fleet transacted around 725.6 billion Kwanzas, a 27.1% reduction compared with the previous year. On average, each POS terminal transacted 59 million Kwanzas.

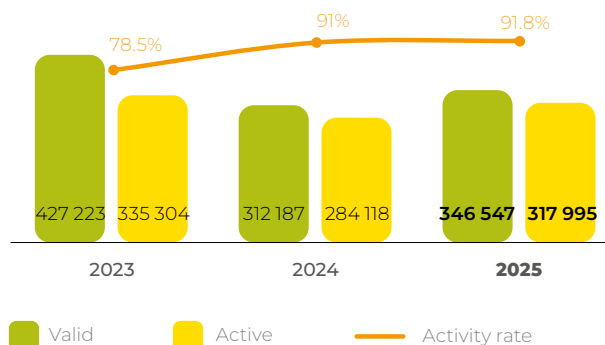
The reduction in the amount transacted through Banco Sol's POS terminals resulted from the decrease in the fleet of active POS terminals by 3,059 machines, owing to the definitive withdrawal of discontinued models.



Multicaixa Cards

Multicaixa cards are an important instrument in the Bank's relationship with its Customers. In the 2025 financial year, the Bank had 346,547 valid cards, an increase of 34,360 cards compared with the previous financial year.

There was a slight increase in the Multicaixa Card Activity Index, from 91.0% in the 2024 financial year to 91.8% in 2025.



Credit Cards

In the 2025 financial year, Banco Sol's Customers transacted a total of 6,452 million Kwanzas by credit card, the equivalent of around 6.9 million Euros, representing a 17% reduction on the amount transacted in the previous financial year, despite the increase in the number of active cards from 644 to 732. This reduction was due to tighter control of the credit risk associated with these operations and the need to ensure greater profitability on transactions.



732 Active

Kz 6,451,899,842

2025

644 Active

Kz 7,753,142,014

2024

Internet and Mobile Banking

In 2025, the Internet and Mobile Banking channels had 60,654 subscribers, 4,797 more than in 2024.

As these are strategic channels for the Bank, the new Internet and Mobile Banking application, named **"Sol Kumbu", was launched in 2025.**

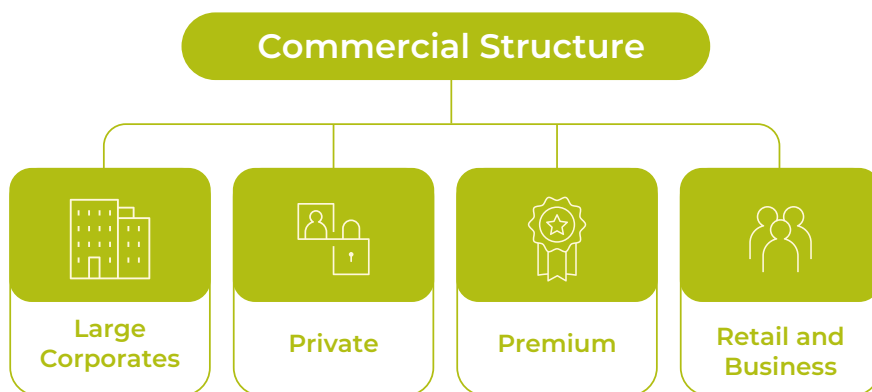
This launch was a milestone in the Institution's digital modernisation and reinforces its commitment to secure solutions geared towards improving the customer experience.

The name **"Kumbu"**, integrated into the brand ecosystem, is intended to consolidate our Institution's identity in the digital universe, ensuring a solid presence and immediate recognition by our customers.

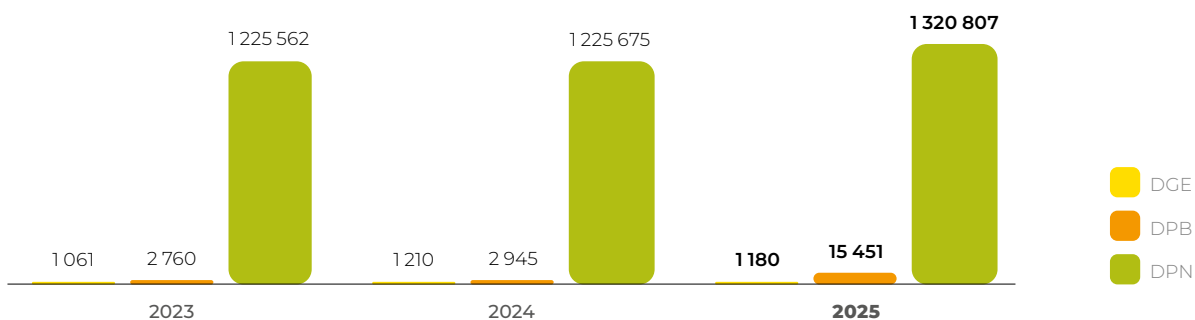


8.4. Commercial Activity

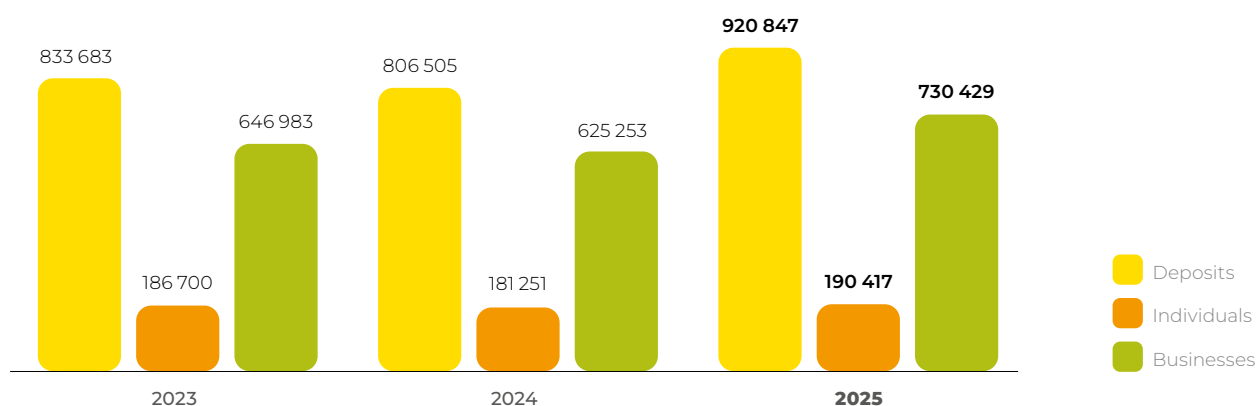
Banco Sol's commercial structure was designed to serve all Customer segments, ensuring an appropriate response to different requirements and profiles, and allowing for greater proximity and efficiency in its relationship with the market.



The Commercial Area, comprising the Large Corporates, Private, Premium and Retail segments, recorded a positive performance, confirmed by the overall increase of 185,340 in the number of Customers.



The Deposit portfolio grew by 114.0 billion Kwanzas (14.2%) in 2025 compared with December 2024, as a direct result of a differentiated approach and the offer of solutions tailored to the specific needs of each Customer segment. Of particular note is the Corporate segment, with an increase of 104.9 billion Kwanzas (16.8%) compared with 2024.

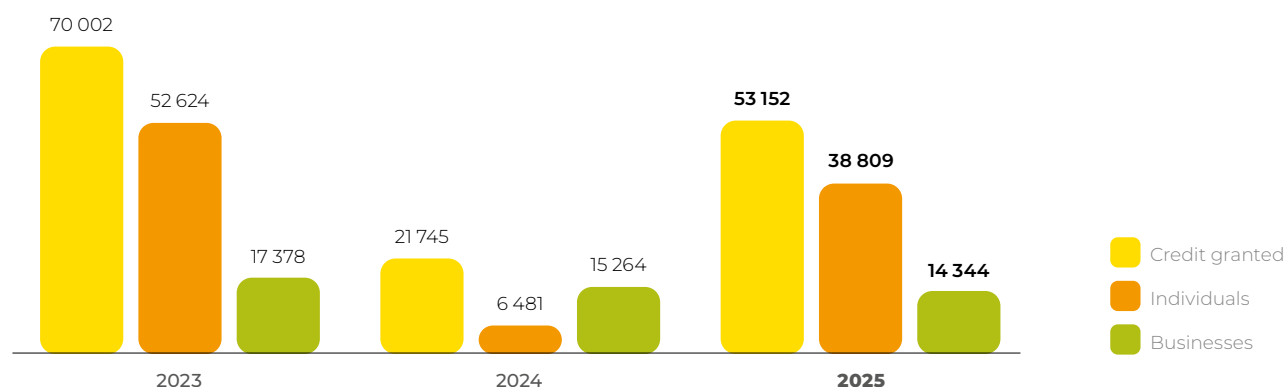


(amounts in millions of Kwanzas)

This performance was also driven by the consistent execution of the defined strategy, embodied in the launch of the new commercial cycle ("**Together for a new cycle of success**"), which set clear targets for deposit-taking and other commercial indicators and contributed to the mobilisation of the teams.

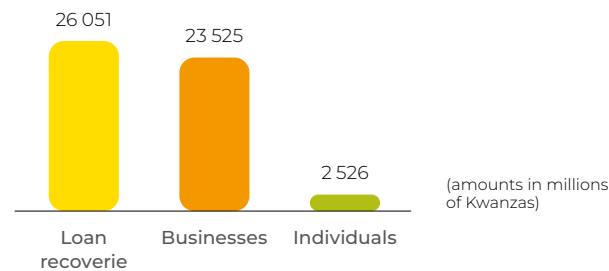
Loans to Customers

Credit continues to play a crucial role in Banco Sol's Balance Sheet, being one of the main instruments for fulfilling its mission of contributing to the country's development. However, with the implementation of new credit-granting rules, more closely aligned with best practice, the default level of the new portfolio fell, recording a ratio of 0.9% in the period under review, for a portfolio of 53.2 billion Kwanzas granted in 2025.



Credit Recovery

Credit recovery is one of the most significant initiatives of the Strategic Plan and one with the greatest impact on the Bank's Recapitalisation and Restructuring Plan. In 2025, the Bank recovered a total amount of 26.0 billion Kwanzas, of which 23.5 billion Kwanzas (90.3%) in the Corporate segment and 2.5 billion Kwanzas (9.7%) in the Retail segment.

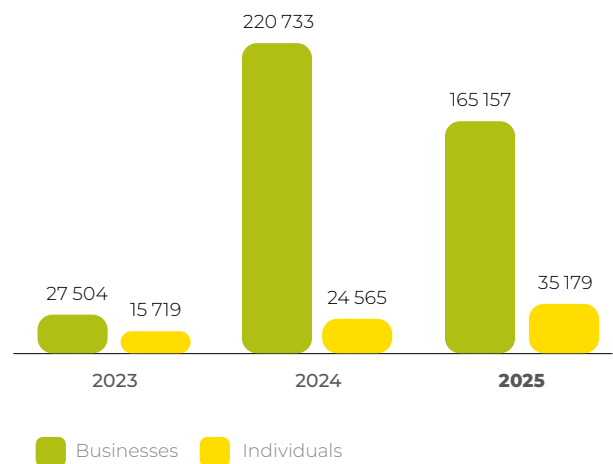


Also with regard to the recovery process, recovery actions were pursued through litigation (judicial proceedings). A total of 74 clients are allocated to external law firms, of which:

74 Cases		
Client	Qty.	Amount
Companies	35	39.4 mM AOA
Individuals	13	2.3 mM AOA
Former employees	22	2.4 mM AOA
Others	4	n.a.
Total	74	44.1 mM AOA

The total exposure of the cases stands at 44.1 billion Kwanzas, with an estimated recovery probability of 85%.

In the period under review, overdue loans fell by 45.0 billion Kwanzas (18.3%), owing to a reduction of 55.6 billion Kwanzas (25.2%) in the Corporate segment, despite the increase recorded in the Retail segment of 10.6 billion Kwanzas (43.2%), compared with 2024.



(amounts in millions of Kwanzas)



9.

Communication and Brand



In the period under review, the Bank strengthened its market presence through the segmented promotion of its main products and services and through targeted campaigns, which helped to diversify the value proposition and bring the Bank closer to new Customer segments.

In a context of continuity of the Recapitalisation and Restructuring Plan and structural adjustment, Communication was fundamental in ensuring institutional coherence, stability of discourse and alignment with the Management's strategic guidelines.



9.1. Internal Communication

Internal Communication played a significant role in aligning the teams with the strategic priorities.

The **“Numbers that Guide Us”** initiative brought employees closer to the institutional indicators, reinforcing the results-oriented culture.

The **Kukiela Podcast** consolidated its position as a structured internal communication channel, contributing to a wider reach of information and consistency in the dissemination of institutional messages.

→ **“Numbers that Guide Us” initiative**

9.2. Financial Literacy

The radio programme **“Sol com Literacia” (Sol with Literacy)**, with national coverage, remained active throughout the financial year.

The initiative is aligned with the guidelines of the Banco Nacional de Angola (BNA) in the field of financial literacy and banking inclusion, contributing to the national objectives of financial capacity-building and development of the financial system.

“Sol com Literacia” radio programme ←



9.3. Institutional Positioning

During the 2025 financial year, the Bank strengthened its presence at relevant economic forums, namely:

FILDA 2025

Banco Sol's participation in FILDA 2025 was marked by energy, team involvement and direct contact with customers — always with the spirit of proximity that characterises the Institution.

Presence at FILDA 2025 ←



EXPO Huíla

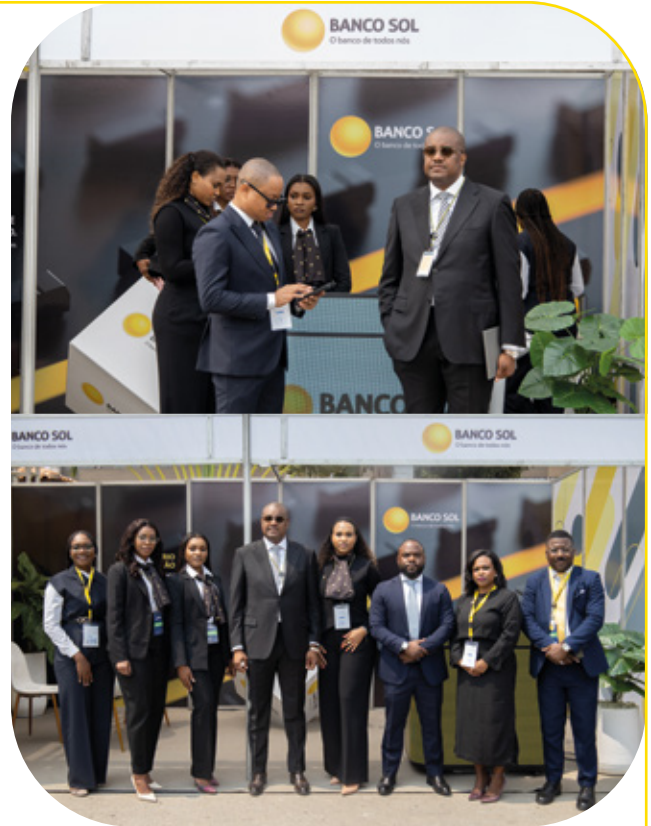
Banco SOL's presence at the 32nd edition of Expo-Huíla, in the city of Lubango, under the motto "Agro + Technology = Guaranteed Future", alongside more than 300 national and foreign exhibitors.

→ Presence at EXPO Huíla

EXPO Catoca

By taking part in this event, Banco Sol reaffirmed its commitment to unwavering support for the mining industry, as well as for the companies providing services to this strategic sector, which is essential to the development of the Angolan economy and its communities.

Presence at EXPO Catoca ←



Angola Oil & Gas Conference

Banco Sol took part, for the second consecutive year, in the Angola Oil & Gas Conference (AOG), the country's largest energy sector event, reaffirming its position as a strategic partner in financing and supporting the oil, gas and mining industries in Angola.

→ Presence at the Angola Oil & Gas Conference

9.4. Digital Presence

The digital platforms were used as instruments for institutional communication, the promotion of products and services, financial education and direct interaction with customers.

The digital presence developed consistently throughout the 2025 financial year, with sustained growth in the follower base and regular levels of interaction.

In 2025, the Bank's digital platforms reached, in periods of greater activation, more than 60,000 users, maintaining interaction levels above 1,400 monthly interactions and progressive growth of the digital community, currently above 33,000 followers.

These results reflect not only digital growth but also the increased awareness of the Banco Sol Brand. A consistent, strategic presence on social media has helped to position the Bank as a leading Institution, with communication that is active, close and aligned with the interests of its audiences.

Continuous monitoring of media and digital exposure was ensured, with systematic tracking of institutional mentions and liaison with critical areas whenever necessary.



Brand Awareness and Proximity Initiatives

As part of its 24th anniversary celebrations, Banco Sol strengthened its institutional activity by taking part in strategic events, most notably the **Sol Walk**, **Sol Day** and **Solidarity Christmas**.

→ Celebration of the Bank's 24th anniversary with the "Sol Walk"

9.5. Sol Solidarity Initiatives

As part of its 24th anniversary celebrations, Banco Sol, in partnership with Fundação Sol, promoted a philanthropic initiative under the motto **“24 years multiplying solidarity”**, reinforcing its commitment to social inclusion and human development.

The initiative took place on Saturday, 25 October 2025, at 8.30 a.m., at the Mamã Madalena Home, located in the municipality of Cazenga, bringing together the Institution's employees in a gesture of closeness and support for the community.

More than a simple celebration, this initiative represents an opportunity for Banco Sol's employees to experience, in practice, the values that guide the Institution's conduct: solidarity, social responsibility and commitment to the collective wellbeing.

Solidarity Initiative under the motto
“24 years multiplying solidarity”
at the Mamã Madalena Home



9.6. Social and Financial Inclusion

Kwenda Government Programme

Banco Sol is taking part in the Second Phase of the KWENDA Programme, an initiative of the Government of Angola, coordinated by FAS – Local Development Institute, with the technical and financial support of the World Bank, which has continuously monitored the implementation and expansion of this important social protection programme.

The programme aims to reduce poverty and strengthen the resilience of Angolan families, consolidating the results achieved in the First Phase (2020–2024), which benefited more than 1.2 million people, two thirds of whom are women, covering more than 14,000 villages across the country.

In this new phase, Banco Sol was selected as the financial partner responsible for executing payments to the beneficiary families, reinforcing its role as an institution of proximity that believes in people and invests in the future of communities.

The launch ceremony took place in the locality of Betatela, Municipality of Andulo, Bié Province, and was chaired by the Minister of State for Social Affairs, Dr Maria de Bragança, and attended by the Minister of Territorial Administration, Dr Dionísio da Fonseca, the Secretary to the President of the Republic for Social Affairs, the Secretaries of State of MASFAMU, Health and Education, as well as representatives of the World Bank, UNICEF, Banco Sol and other public entities and international partners.

The Bank's participation in this programme represents one of the most concrete expressions of its social responsibility policy, aligned with the major national objectives of sustainable development.

In 2025, the Bank provided the service in 14 provinces (Bengo; Bié; Cunene; Cuando Cubango; Cuanza Norte; Cuanza Sul; Huambo; Huíla; Lunda Norte; Lunda Sul; Malanje; Namibe; Moxico Leste and Zaire) and in 25 municipalities, with the following results:

- Direct beneficiaries: 268,092 families
- Cash payments: Kz 18,717,468,000.00 (Eighteen billion, seven hundred and seventeen million, four hundred and sixty-eight thousand Kwanzas).

Participation in the KWENDA II Programme



Global Money Week Government Programme

Banco Sol was one of the group of 21 banking financial institutions invited by the Banco Nacional de Angola (BNA) to exhibit services and products at the 13th edition of Global Money Week, from 17 to 21 March, as part of the supervisory body's Financial Education and Inclusion Programme.

Under the motto "Think before you follow, be wise with your money", the event opened on 17 March at the Currency Museum. The event aimed to promote knowledge of digital finance and the implications of the emergence of financial influencers and artificial intelligence for consumption habits, encouraging the conscious and safe use of financial products and services.

At this edition, Banco Sol reinforced its commitment to financial inclusion and proximity to economic agents from various strata of society.

During Global Money Week, in addition to a fair of financial products and services, talks were given to 1st and 2nd cycle students on topics related to Financial Education and Inclusion and Social Media, and KWiK - Instant Kwanza, adapted to the reality of the unbanked population, and bank account and electronic money account openings were promoted in the provinces of Luanda, Cabinda, Cuanza Sul, Cuanza Norte, Lunda Norte, Malanje, Huíla, Namibe, Benguela, Uíge and Cuando.

Global Money Week is an initiative coordinated by the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), held annually since 2012 in more than 176 countries, aimed at raising awareness among the population, especially children, adolescents and young people, of the main issues in financial literacy.



Participation in the Global Money Week Government Programme

10.

Information Technology and Cybersecurity



10.1. Information and Communication Technologies

During the 2025 financial year, the Information Technology Department supported a wide range of the Bank's initiatives, tailoring its intervention in technical and management matters.

Of particular note is the completion of the following initiatives:

Implementation of the Workflow for Foreign Exchange Operations, a Business Process Management (BPM) platform to support the foreign exchange operations process, with gains in operational efficiency and control

Implementation of the Workflow for Entity Maintenance, allowing for automation and greater efficiency in the account and entity maintenance process, a process complementary to the account-opening Workflow

Implementation of the EAGLE-AML platform, supporting AML/CFT (Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism) processes

Implementation of the IBM Power 10 infrastructure, which will allow for greater availability, security and processing capacity for banking operations

Implementation of the Workflow for Account Opening, allowing for automation and greater efficiency in the account-opening process, including the use of biometric identification elements

Implementation of the Online Backup, which guarantees the continuous protection of critical data, with greater efficiency, security and availability, without compromising the operation of systems in real time

Implementation of SWIFT ISO20022 & SPTR Messages, which allow national and international transfers to be processed, validated and routed to the clearing and settlement system;

Implementation of the SIRIS Module - Management & Finance, a digital platform developed to automate operational and financial processes in the Banking sector, with a focus on efficiency, integration and regulatory compliance

Implementation of a new Internet Banking and Mobile Banking platform, with a view to improving the user experience and expanding the services provided to our Customers on digital channels

10.2. Cybersecurity

Throughout the 2025 financial year, the Cybersecurity Office implemented a set of strategic actions that resulted in significant progress in strengthening the Bank's cybersecurity posture.

The following stand out:

Strengthening of security in identity management:

- Implementation of the Microsoft Entra solution for the management of permissions and password policies;
- Verification and correction of user accounts with weak credentials or insecure configurations.

Improvement of infrastructure and defence capability

- Creation and testing of new correlation rules in the SIEM for incident detection;
- Performance of hardening of the network on the routers and switches for the branches' intermediate equipment;
- Performance of hardening on the core switches;
- Performance of penetration tests on the new internet banking platform, "SolKumbu", to verify and make security recommendations;

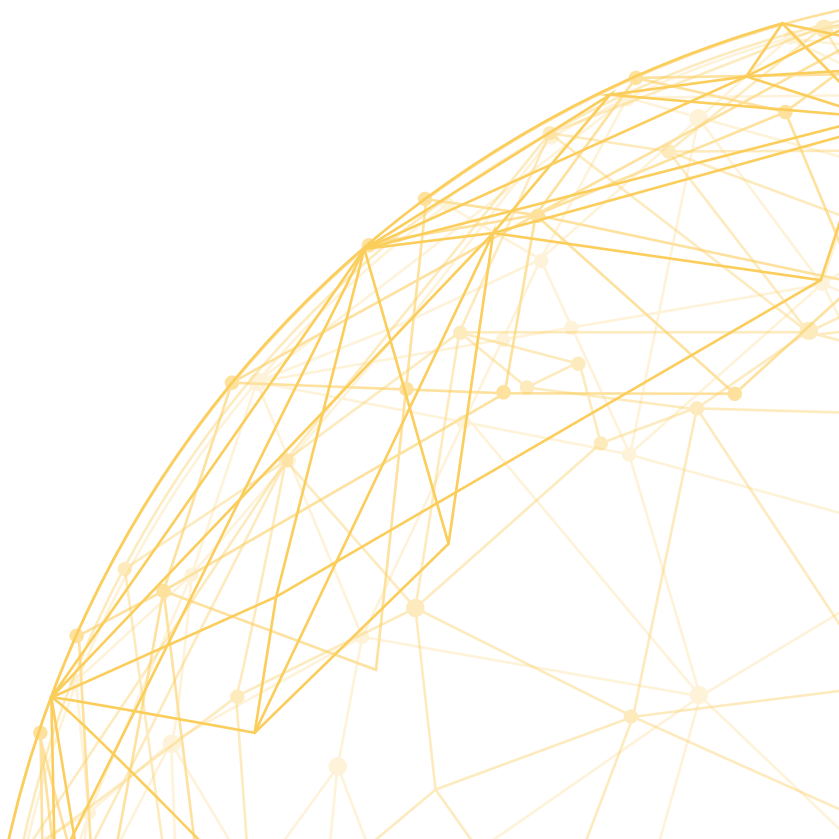
Mitigation of critical risks and vulnerabilities:

- Removal of equipment in a critical state;
- Updates and migrations of software to fix serious flaws in firewalls, databases and applications;
- Implementation of hardening guides on network devices;
- Reduction in the number of obsolete operating systems in use, through a controlled update process;
- Correction of vulnerabilities in user accounts:
 - Different accounts with the same password;
 - Accounts not requiring the use of a password;
 - Absence of Kerberos pre-authentication in credentials.

Compliance and strengthening of controls:

- Implementation of controls required by the SWIFT CSP standard, including the updating of patches, restriction of access and strengthening of security configurations.
- Preparation and submission of the report for Swift CSP 2025 for information security;
- Completion of the purposes (13) proposed by the APD (Data Protection Agency), bringing the Bank into legal compliance with Law No. 22/11, of 17 June, the LPDP (Personal Data Protection Law);
- Approval and publication of 5 new internal security Policies

These initiatives represented an important milestone in the risk mitigation strategy, strengthening the resilience of the technology infrastructure and demonstrating the positive impact of the joint actions of the Cybersecurity Office and the Information Technology and Systems Department.



11.

Risk Management



We highlight some developments in Risk Management during 2025:

Participation in the Data Quality Assessment

(AQD) programme, promoted by the Banco Nacional de Angola (BNA), focused on validating the accuracy, consistency and integrity of risk information. This initiative strengthens data governance mechanisms, ensuring regulatory compliance, information security and improved quality of the decision-making process;

Continuous promotion of the risk culture, through the dissemination of internal information and awareness-raising initiatives, aimed at strengthening organisational awareness of the importance of risk management and the role of each employee in mitigating the risks inherent in banking activity;

Participation in a Forum on “Sustainable Financing and the Importance of a Climate and Social Taxonomy for Angola”, which brought together specialists, government authorities and representatives of the financial sector, promoting reflection and alignment with responsible finance practices;

Updating of the limits of the risk indicators defined in the Risk Appetite Statement (RAS), in line with the Strategic Plan and the PRR;

Preparation and monitoring of the action plan relating to the SREP, the Supervisory Review and Evaluation Process, under which the supervisory authorities assess risk profiles, as well as the adequacy of internal risk, capital and liquidity management processes, with a view to ensuring the Institution’s resilience in the face of potential adverse scenarios;

Performance of a Gap Analysis of Business Continuity Management, with reference to the BNA’s regulatory requirements and international best practice (ISO 22301:2019), as well as an assessment of the maturity level and degree of implementation of Business Continuity Management at the Bank;

Development of awareness-raising and training initiatives for the teams on the use of information tools to support credit risk monitoring (PFS);

Restructuring of the Bank’s Structural Units, including the Credit Risk Division, to which the responsibilities relating to the management of impairment calculation processes were assigned, in response to weaknesses previously identified in the external audit.

11.1. Risk Governance

Risk governance at Banco Sol is structured through organisational units and committees, and is led by the Board of Directors (BoD), which defines the organisation’s risk management policy.

The Bank’s internal control model as regards conduct and organisational culture, governance systems, internal control and risk management provides for the implementation of a set of strategies, policies, processes, procedures and systems, based on the three lines of defence model:



1. First line – Operational management

It comprises the business and support areas.

These units are responsible for identifying, assessing, mitigating and monitoring the risks inherent in their activities in the normal course of operations. It is their responsibility to implement and ensure the effectiveness of internal controls, assuming direct responsibility for risk management and the results generated, as risk-originating areas for the Bank.

2. Second line – Risk and Compliance functions

It comprises the Risk Management and Compliance functions.

Its main responsibilities are the definition of risk management and internal control policies, methodologies

and procedures, the independent monitoring of risks, and the oversight of the first line’s conduct. They also ensure compliance with the applicable legal and regulatory framework, promoting conduct aligned with best practice and with the defined risk appetite.

3. Third line – Internal Audit

It operates independently of the first two lines.

It is provided by the internal audit function, which is responsible for carrying out independent, objective, risk-based assessments of the adequacy and effectiveness of the internal control system, the governance model and the risk management processes. It is also responsible for reporting the deficiencies identified to the Board of Directors and the Audit and Internal Control Committee, monitoring the implementation of the respective recommendations.

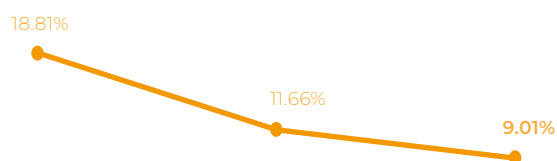
11.2. Capital Management and Regulatory Own Funds Ratio

At Banco Sol, Regulatory Own Funds (FPR) are calculated in accordance with Notice No. 08/2021, of 18 June, and Instruction No. 19/2021, of 27 October, with the minimum total own funds ratio to be met set at 8%.

In accordance with the regulation referred to in the previous paragraph, the Regulatory Own Funds Ratio reflects the relationship between regulatory own funds and the sum of the following requirements:

- Requirements for credit risk and counterparty credit risk (Instruction No. 11/2023);
- Requirements for market risk and counterparty credit risk in the trading book (Instruction No. 16/2021);
- Requirements for operational risk (Instruction No. 13/2021);
- Excess over the prudential limits for large exposures (Instruction No. 10/2023).

As at 31 December 2024 and 31 December 2025, the Bank's Regulatory Own Funds Ratio stood at 11.66% and 9.01%, respectively, remaining above the regulatory minimum:



The trend shows a progressive reduction in the Regulatory Own Funds Ratio, from 18.18% in December 2023 to 11.66% in December 2024, reaching 9.01% in December 2025. This trajectory reflects the combined effect of the clean-up measures under way, namely the recognition of adjustments, reconciliations and accounting regularisations, and the harmonisation of prudential requirements.

The Restructuring and Recapitalisation Plan (PRR) implemented has shown that the regularisation of certain actions (situations) leads to impacts affecting the regulatory ratios, one of which is the RSR.

11.3. Credit Risk

Credit Risk is the risk of negative impacts on results or capital due to a counterparty's inability to meet its financial commitments to the Institution.

In this context, the Bank's credit risk assessment and monitoring is carried out on the basis of its own rating (risk factor) and scoring (score) models for classifying credit risk, for companies and individuals respectively.

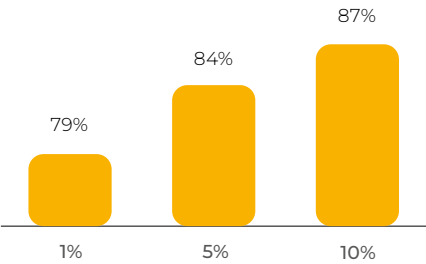
The Bank assesses credit and counterparty risk by means of models assessing objective evidence of the deterioration of a financial asset or group of financial assets; under regulatory standards, all financial assets subject to credit risk must undergo impairment assessment within the framework of the requirements set out in IFRS 9 (International Financial Reporting Standard 9).

Credit Risk Management Ratios	Formula	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Overdue Loans Ratio	(loans overdue > 30 days / total loans)	12.39%	73.70%	69.22%
NPL Ratio	(loans overdue > 90 days / total loans)	12.15%	44.80%	68.28%
Coverage Ratio of Overdue Loans by Impairments	(Loan impairments / overdue loans)	43.46%	75.63%	95.02%

In 2025, therefore, an in-depth reassessment of the loan portfolio and of the impairments recognised was carried out. As a result, the credit risk ratios worsened, as shown in the table; this does not reflect an actual deterioration in portfolio quality, but rather an adjustment resulting from the strengthening of impairment assessment and recognition criteria. At the same time, an improvement in the quality of the loan portfolio was observed when analysed from the perspective of the level of coverage by impairments.

11.4. Concentration Risk

Concentration risk refers to the risk of loss arising from the non-diversification of credit operations across certain segments, Customers, areas, etc. It can be seen that 1%, 5% and 10% of Customers accounted for around 79%, 84% and 87% of the loan portfolio, respectively.



11.5. Interest Rate and Foreign Exchange Risks

In assessing the market risk of the banking book, Banco Sol adopts, first and foremost, the methodology laid down in the legislative framework in force, calculating on a monthly basis the effect on net equity of shocks of -2% and +2% in interest rates along the yield curve of the Kwanza and other currencies, whenever exposure to them so warrants.

Computing the most adverse amount in each currency makes it possible to determine, by addition, the monetary value of the shock to be considered, which is compared with 1/5 of the regulatory own funds available at the Bank. In the period under review, the regulatory ratio was below the regulatory minimum when

considering the impact on net interest income, and above it when considering the impact on net equity.

Foreign exchange risk results from the Bank’s exchange rate exposure to the prices of the various currencies over time.

The Ratio of the Foreign Exchange Position to Regulatory Own Funds stood at 18.6% at the end of the period under review, above the minimum limit of 10% set by the Regulator.

Ratios	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Interest Rate Ratio			
Impact on Net Equity	56.06%	50.75%	31.47%
Impact on Net Interest Income	-3.68%	14.51%	14.55%
Regulatory Foreign Exchange Position			
Foreign Exchange Position	-0.46%	13.40%	18.55%

11.6. Liquidity Risk

Liquidity risk is defined as the likelihood of negative impacts on results or capital resulting from the Institution’s inability to have liquid funds available to meet its financial obligations as they fall due.

In this context, for the calculation of the short-term liquidity indicator (LCR), Banco Sol adopts the prudential limit of 100%, as defined in Instruction No. 1/2024, of 27 September, in point 4, particularly sub-points 4.5 and 4.7.

Banco Sol’s tolerance for this type of risk is low, and the Bank maintains continuous control and monitoring mechanisms so as to ensure ratios that guarantee compliance with its obligations and the applicable rules.

Liquidity risk at Banco Sol is thus monitored through the analysis of liquidity gaps and indicators, deposit concentration and the loan-to-deposit ratio, seeking

to ensure prudent balance sheet management, embodied in the attraction and retention of liquidity, as can be seen in the following table.

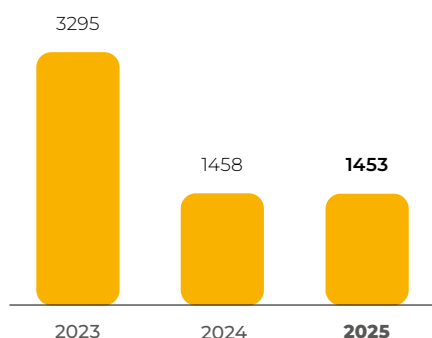
Liquidity Risk Management Ratios	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Liquidity Ratio	336.00%	95.00%	376.00%
Loan-to-Deposit Ratio	35.50%	39.30%	29.94%
Deposit Concentration Ratio	64.86%	53.08%	59.70%

11.7. Operational Risk

Operational risk (OR) management is based on a cross-cutting approach guided by business, support and control processes, covering all the Bank's structural units. This approach encompasses the identification, assessment and mitigation of risk events arising, in particular, from failures in the analysis, processing or settlement of operations, situations of internal and external fraud, the use of outsourced resources, ineffective internal processes, insufficient or inadequate human resources, as well as failures or the inoperability of technology infrastructure.

The risk management function ensured the oversight of operational risk management through continuous monitoring, in accordance with the Bank's internal regulatory framework.

In the 2025 financial year, 1,453 operational risk occurrences were reported, representing a slight reduction of 0.34% compared with 2024.



11.8. Reputational Risk

Reputational risk corresponds to the possibility of negative impacts on the Institution arising from damage to its reputation among customers, investors, authorities and other stakeholders.

Taking into account the sector's historical experience, in which reputational events have had significant consequences, including the dissolution of institutions and substantial losses of deposits, this risk is considered material and is subject to permanent monitoring by the Bank.

Banco Sol's tolerance for this type of risk is low, and is ensured through the implementation of continuous control and monitoring mechanisms, as well as strict compliance with the legal and regulatory framework.

In 2025, the total volume of complaints grew by 63% compared with the previous year, reaching the highest level of the last three years. The main entry channel continues to be the Telephone/Call Centre, consistently accounting for between 75% and 80% of total complaints.

Despite the marked increase in the number of complaints, the resolution rate remains high and stable, ranging between 97.1% and 97.6%, demonstrating operational efficiency in the management and handling of complaints, even under greater pressure.

Complaints	2023	2024	2025
No. of Complaints by Channel	1314	1049	1706
Telephone (Call Centre)	1107	804	1238
Email	83	102	232
Letter	53	79	158
BNA	39	44	43
Complaints Book	23	20	8
Forms	9	0	27

12.

Internal Control



12.1. Internal Control Activity

The Internal Audit function plays an extremely important role for the Bank as the third Line of Defence, not only because of the requirements of Notice No. 1/2022, of 28 January, but also because it is one of the structural functions of the Bank's Recapitalisation and Restructuring Plan, namely of the Pillar of "Strengthening the Governance Model and the Internal Control System". Identifying and resolving shortcomings in internal control is one of the major challenges of the Internal Audit function.

The activities carried out in the 2025 financial year include the following:

Monitoring of the internal control system, with the aim of verifying, assessing and reviewing the set of actions taken by the Institution, so as to guarantee their effectiveness and efficacy. Follow-up actions were carried out on the resolution status of the deficiencies listed in the ICS matrix, as well as on the action plans defined for their resolution;

Educational and awareness-raising work on the Internal Control culture for all the Bank's Structural Units, with a view to aligning understanding of the ICS implementation and monitoring process;

Survey of the status of the Bank's Internal Regulations, with a view to verifying the need for their updating and revision, thereby ensuring the improvement of controls and identifying flaws and vulnerabilities that could compromise the Bank's security, efficiency or compliance;

Validation of the implementation of the approved Process Standards, Policies and Regulations, with a view to:

- verifying the degree of effective compliance with them and ensuring that the procedures reflected in the document are aligned with regulatory and internal standards;
- gauging possible gaps or flaws in procedures that could result in operational, legal or financial risks for the Bank; and
- ensuring integrity, transparency, security and segregation of duties in the activities carried out by the Institution.

Assessment of the Internal Control System

The assessment of the internal control system is a process that seeks to analyse the effectiveness of an Institution's internal procedures. Through this assessment, it is possible to identify the risks that may undermine the achievement of its objectives.

The ICS assessment essentially aims at:

- Effectiveness analysis: verifying whether internal processes are working correctly;
- Risk identification: identifying possible threats to the Institution's objectives;
- Process improvement: making it possible to identify opportunities for improvement in procedures.

Throughout 2025, follow-up meetings were held on the action plans for the 132 deficiencies in the ICS matrix.

In 2025, **18 deficiencies** in the 2025 ICS matrix were resolved.

The 114 deficiencies yet to be resolved present the following risk levels:

- High Risk – 41 deficiencies
- Medium Risk – 64 deficiencies
- Low Risk – 9 deficiencies

12.2. Audit Activity

Execution of the Annual Audit and Inspection Plan

The 2025 Annual Audit and Inspection Plan (PAAI) was drawn up in accordance with sub-paragraph b) of

paragraph 06 of article 37, in conjunction with sub-paragraph a) of paragraph 03 of article 42 of BNA Notice No. 01/2022, of 28 January, and was based on:

- the main non-conformities identified by the BNA, the Independent Auditor and other Supervisory Bodies;
- the events catalogued during on-site interventions and monitoring.

For 2025, 240 actions were planned and 184 were carried out, of which 110 were process audits, 25 cash counts, 9 handovers of responsibility, 11 follow-ups, 11 inspections and 18 monitoring actions.

Actions	Branches	Central Services	Technology	Total
Process Audits	92	13	5	110
Remote Audits	0	0	0	0
Cash Counts	19	6	0	25
Handover of Responsibility	7	2	0	9
Follow-up	4	5	2	11
Inspection	0	11	0	11
Monitoring	0	8	10	18
Total	122	45	17	184

In addition, various activities were conducted, including continuous monitoring of:

- Checks of cash held in the Central Vault;
- IT applications;
- The bank reconciliation process;
- Till shortfalls, treasury shortfalls and ATM discrepancies;
- The process of fines and penalties imposed by regulatory bodies;
- SREP (BNA);
- Risk indicators;
- The process of regularising overdue debt with suppliers and service providers.

Investigation and Monitoring of Fraud Cases and Complaints

As regards fraud occurrences, **31 cases** were catalogued, valued at **Kz 381,133,997.69** (three hundred and eighty-one million, one hundred and thirty-three thousand, nine hundred and ninety-seven Kwanzas and sixty-nine cents). Compared with the same period of the previous year, a decrease of **Kz 151,466,900.09** (one hundred and fifty-one million, four hundred and sixty-six thousand, nine hundred Kwanzas and nine cents) was observed, corresponding to **28%**.

The types of fraud recorded relate to:

- Improper withdrawals and transfers;
- Improper charging of fees in credit processes;
- Theft of cash from ATMs;
- Improper activation on Solnet.

In the period under review, **Kz 54,109,503.78** (fifty-four million, one hundred and nine thousand, five hundred and three Kwanzas and seventy-eight cents) was recovered. Compared with the same period of the previous year, there was a reduction in the amount recovered of **Kz 62,386,732.16** (sixty-two million, three hundred and eighty-six thousand, seven hundred and thirty-two Kwanzas and sixteen cents), representing a decrease of **53%**.

Recommendations and Follow-up

The actions carried out gave rise to a total of 291 recommendations, which currently show an implementation rate of 52.21%.

As part of the follow-up, 14 follow-up actions were conducted, which confirmed that, after the application of the corrective measures, the residual risk level of the areas concerned is considered low.

12.3. Compliance

Throughout the 2025 financial year, Banco Sol's Compliance Department consolidated its strategic role as an essential pillar of good governance, the sustainability of the business model and the mitigation of reputational, legal and operational risks.

Its conduct remained aligned with the requirements of the Banco Nacional de Angola, the applicable legal framework and international best practice in compliance matters.

Strengthening of the AML/CFT/PWMD Programme

During the year, priority was given to the Prevention of Money Laundering, Terrorist Financing and the Proliferation of Weapons of Mass Destruction (AML/CFT/PWMD), with structural policies reviewed and updated, namely:

- Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism (AML/CFT) Policy;
- Customer Acceptance Policy;
- Customer Identification and Due Diligence (KYC) Policy;
- Conflicts of Interest and Related-Party Transactions Policy;
- Anti-Corruption, Bribery and Fraud Prevention Policy.

This process strengthened the robustness of the internal regulatory framework and ensured greater alignment with the regulatory requirements in force.

Technological Strengthening and Monitoring

As part of the strengthening of control mechanisms, a new anti-money laundering (AML) technology tool came into operation, allowing for:

- Strengthening of transaction monitoring;
- Optimisation of real-time screening mechanisms for customers, legal representatives and beneficial owners;
- Adjustment and improvement of the risk matrix;
- Calibration of transaction monitoring parameters.

The consolidation of these instruments contributed to more efficient management of the risk associated with customers and counterparties, as well as to increased early detection capacity, essentially of potentially suspicious transactions.

KYC Processes and Risk Classification

During the financial year, continuous monitoring of account updates under the KYC processes was maintained, with a particular focus on

- Improving risk classification criteria;
- Strengthening the analysis of Politically Exposed Persons (PEPs);
- Monitoring Non-Profit Organisations;
- Individually assessing higher-risk customers.

These measures raised the level of rigour in the identification, knowledge and monitoring of the Bank's customer .

Monitoring and Reporting

Monitoring activity was stepped up over the course of the year, with a significant increase in the enquiries carried out and in reporting to the competent authorities.

There was a 20% increase in the number of Suspicious Transaction Reports (STRs) submitted to the Financial Intelligence Unit (UIF), demonstrating the strengthened effectiveness of the internal control mechanisms and the teams' growing awareness of the identification of risk situations.

Culture of Compliance and Training

In 2025, the organisational culture of ethics and compliance was strengthened through:

- Implementation of e-learning training modules for employees;
- Internal awareness-raising initiatives on compliance;
- Regular communication through thematic emails and practical guidance.

These initiatives helped to consolidate a preventive culture of responsibility across the entire organisation, in alignment with regulatory standards and international good practice.

Summary of Activities

The 2025 financial year was marked by the structural, technological and cultural strengthening of the Compliance function, translating into more robust internal control mechanisms and continuous improvement in the capacity to respond to regulatory challenges.

Compliance Activities 2025

Field of Action

Actions / Interventions Identified

IT Tools

- Optimisation of real-time screening tools for Customers, legal representatives and beneficial owners.
- Adjustment of the risk matrix.
- Calibration of the transaction monitoring tool.

Monitoring under AML/CFT/PWMD

- Improvement of the process for monitoring and identifying suspicious transactions.

KYC Processes

- Continuous monitoring of account updates.
- Improvements to Customer risk classification, including PEPs and Non-Profit Organisations.

Regulatory Compliance

- Updates to internal regulations.
- Monitoring of the implementation of external regulations.

Monitoring and Reporting

- Increase in the enquiries carried out.
- 20% increase in Suspicious Transaction Reports submitted to the UIF.

Training

- E-learning training for Employees.

Organisation

- Creation of awareness-raising emails on matters relating to Compliance.

13.

Economic and Financial Analysis



13.1. Economic Analysis

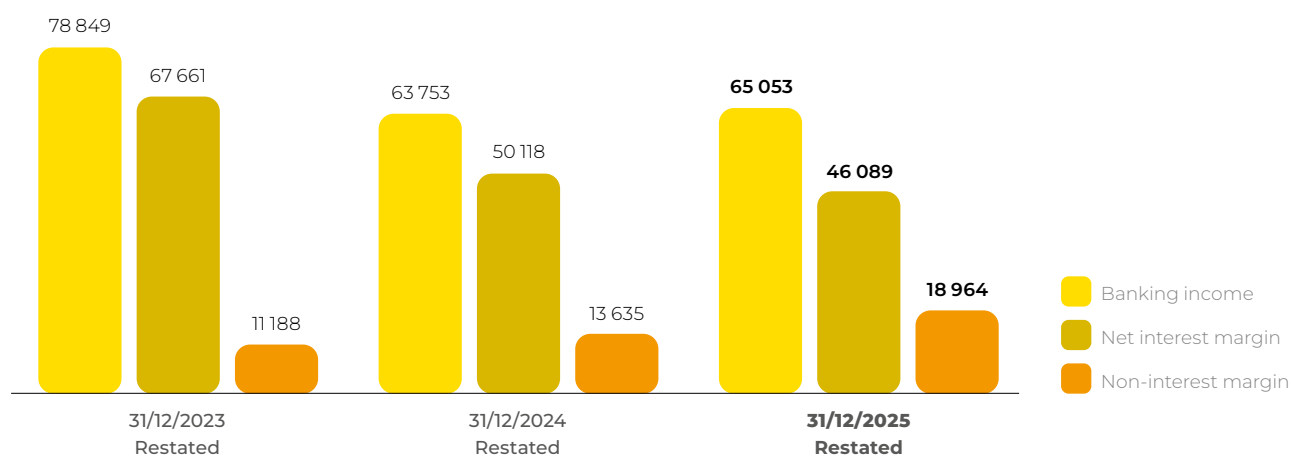
Income Statement

In the 2025 financial year, Banco Sol posted a net loss of 5.4 billion Kwanzas, an improvement on the loss of 6.9 billion Kwanzas recorded in the same period of the previous year.

Income Statement (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Net interest income	46 089	50 118	67 661	(4 029)	-8.0%
Complementary Margin	18 964	13 635	11 188	5 329	39.1%
Banking Income	65 053	63 753	78 849	1 300	2.0%
Staff costs	(36 931)	(36 200)	(31 235)	(731)	2.0%
Third-party supplies and services	(22 460)	(22 645)	(22 361)	185	-0.8%
Depreciation and amortisation for the year	(5 372)	(6 839)	(5 813)	1 466	-21.4%
Provisions and Impairments	(1 616)	(714)	(10 078)	(902)	126.3%
Results of subsidiaries and associates	-	-	1 393	-	0.0%
Profit before Tax	(1 326)	(2 645)	10 755	1 319	-49.9%
Current tax	(4 078)	(4 246)	(2 806)	167	-3.9%
Net Income for the Year	(5 405)	(6 890)	7 948	1 486	-21.6%

Banking Income

Banking Income increased by 1.3 billion Kwanzas (2.0%) in 2025 compared with the same period of the previous year, owing to the marked increase in the Complementary Margin (+39.1%), despite the 8.0% decrease in Net Interest Income.



(amounts in millions of Kwanzas)

Net Interest Income

In the period under review, Net Interest Income stood at 46.1 billion Kwanzas, a reduction of 4.0 billion Kwanzas (8.0%) compared with the same period of the previous year.

This reduction results, on the one hand, from the 10.1 billion Kwanzas decrease in Income from loans, owing to a methodological change in the recognition of loan income, with the Bank now excluding the amount of contractually due interest on non-performing exposures, and, on the other hand, from the 3.3 billion Kwanzas increase in Interest on Deposits.

	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Net Interest Income (amounts in millions of Kwanzas)					
Interest on Interbank Money Market (IMM) Operations	6 589	522	1 466	6 067	1161.3%
Income from Securities	60 941	59 101	73 650	1 839	3.1%
Income from loans	15 143	25 255	23 737	(10 112)	-40.0%
a) Interest and Similar Income	82 673	84 879	98 854	(2 206)	-2.6%
Interest on Interbank Money Market (IMM) Operations	5 291	6 771	1 323	(1 480)	-21.9%
Interest on Deposits	31 293	27 991	29 443	3 302	11.8%
Other	-	-	427	-	0.0%
b) Interest and Similar Charges	36 584	34 761	31 193	1 823	5.2%
Net Interest Income (a-b)	46 089	50 118	67 661	(4 029)	-8.0%

Complementary Margin

The Complementary Margin increased by 5.3 billion Kwanzas, representing growth of 39.1% compared with the same period of the previous year.

The growth of the Complementary Margin is essentially explained by the 4.6 billion Kwanzas increase in Foreign exchange result, owing to an increase in the volume of operations abroad compared with the same period of the previous year.

	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Complementary Margin (amounts in millions of Kwanzas)					
Fee and Commission Income	16 800	17 370	15 097	(571)	-3.3%
Foreign exchange result	10 611	6 031	2 135	4 581	76.0%
Credit Trading Results	136	-	193	136	0.0%
Result on Disposal of Other Assets	281	-	-	281	0.0%
Other Gains on Other Tangible Assets	250	-	-	250	0.0%
c) Total Income from Services Rendered	28 078	23 401	17 426	4 677	20.0%
Fee and Commission Expenses	7 933	7 352	4 045	582	7.9%
Taxes and Levies	1 067	1 026	456	40	3.9%
Penalties	321	727	1 513	(406)	-55.8%
Other Losses on Other Tangible Assets	-	593	-	(593)	-100.0%
Other operating costs	(207)	69	224	(276)	-402.0%
d) Total Charges on Services Rendered	9 114	9 766	6 238	(652)	-6.7%
Complementary Margin (c-d)	18 964	13 635	11 188	5 329	39.1%

Structural Costs

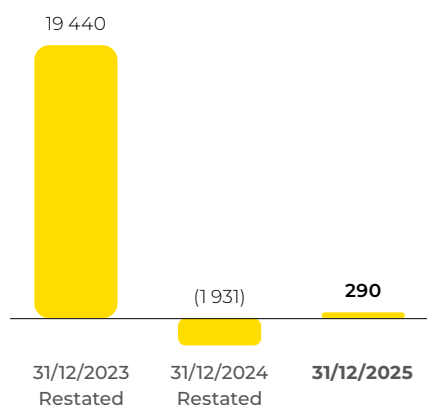
Structural Costs, which include Staff Costs, Third-party supplies and services and depreciation and amortisation for the year, totalled 64.8 billion Kwanzas in the 2025 financial year, showing a reduction of 1.4% compared with the 65.7 billion Kwanzas recorded in the 2024 financial year.

The reduction in Operating Costs is essentially explained by the decrease in depreciation and amortisation costs and in Third-party supplies and services of 1.5 billion Kwanzas (-21.4%) and 184.6 million Kwanzas (-0.8%), respectively.

Staff Costs increased by 731 million Kwanzas (+2.0%), owing to the payment during the period of severance and compensation payments associated with the branch closure process and under the Termination by Mutual Agreement (RMA) programme, in the amount of 1.6 billion Kwanzas. Excluding this effect, Staff Costs fall by 869 million Kwanzas (-2.4%).

	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Operating Costs (amounts in millions of Kwanzas)					
Staff Costs	36 931	36 200	31 235	731	2.0%
Third-party supplies and services	22 460	22 645	22 361	(185)	-0.8%
Depreciation and amortisation	5 372	6 839	5 813	(1 466)	-21.4%
Total Operating Costs	64 763	65 684	59 409	(920)	-1.4%

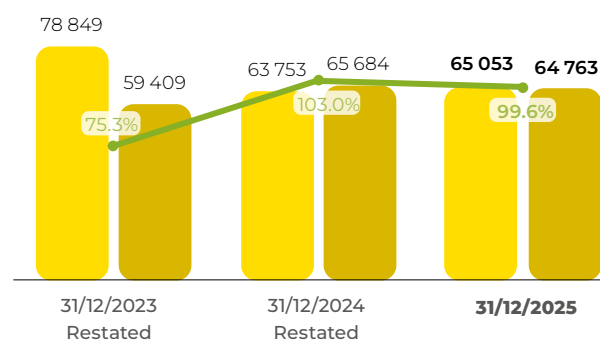
As a result, the Bank recorded a **positive operating result** of 290 million Kwanzas, up 2.2 billion Kwanzas compared with the negative operating result of 1.9 billion Kwanzas in the 2024 financial year.



Operating result
(amounts in millions of Kwanzas)

Cost-to-income

The increase in Banking Income and the reduction in Operating Costs led to an improvement in the Efficiency Ratio (cost-to-income), which went from 103% as at 31 December 2024 to 100% as at 31 December 2025.



Banking product
Operating costs
Cost-to-income
(amounts in millions of Kwanzas)

13.2. Financial Analysis

Assets

Total Assets (net) reached 1,043.3 billion Kwanzas as at 31 December 2025, representing growth of 6.4% (up 62.4 billion Kwanzas) on the amount recorded as at 31 December 2024.

Balance Sheet (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Assets					
Cash and cash equivalents	86 227	168 147	193 916	(81 920)	-48.7%
Investments in central banks and other credit institutions	108 482	12 112	7 096	96 371	795.7%
Investments and Financial Assets	437 577	386 536	395 409	51 041	13.2%
Loans to Customers	85 351	131 441	277 131	(46 089)	-35.1%
Non-current assets held for sale	11 181	10 504	29 164	678	6.5%
Other net Tangible and Intangible Assets	36 306	36 791	40 515	(486)	-1.3%
Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	7 166	7 166	7 166	-	0.0%
Other assets	270 979	228 211	41 008	42 768	18.7%
Total Assets	1 043 269	980 908	991 404	62 362	6.4%
Liabilities				-	0.0%
Funds from central banks and other credit institutions	26 926	73 390	47 272	(46 464)	-63.3%
Customer funds and other borrowings	920 847	806 505	833 683	114 342	14.2%
Provisions	9 205	9 534	11 147	(329)	-3.5%
Other liabilities	13 335	14 438	15 335	(1 103)	-7.6%
Total Liabilities	970 312	903 866	907 437	66 445	7.4%
Equity	72 958	77 042	83 967	(4 084)	-5.3%
Total Liabilities and Equity	1 043 269	980 908	991 404	62 362	6.4%

Cash and Cash Equivalents

Between 2024 and 2025, Cash decreased from 17.4 billion Kwanzas to 15.0 billion Kwanzas, influenced by the 2.3 billion Kwanzas reduction in Cash in national currency.

Balances at the Central Bank showed a sharper decrease, from 129.2 billion Kwanzas in 2024 to 54.4 billion Kwanzas in 2025, influenced above all by the 76.8 billion Kwanzas reduction in balances in national currency. This reduction was offset by the increase in Investments in Central Banks and Other Credit Institutions, which

stems from balanced liquidity management, maintaining adequate treasury levels to cover operating obligations while generating returns on assets. In addition, the reduction in the reserve requirement ratio also influenced this performance.

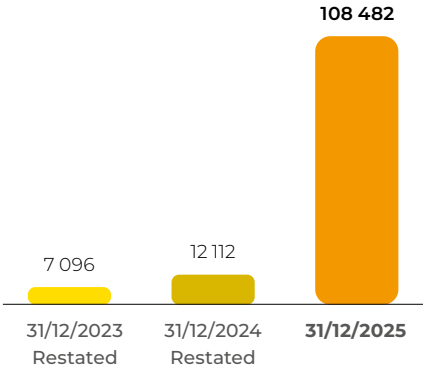
On the other hand, the foreign currency position at the Central Bank increased by 2.1 billion Kwanzas, as a result of the growth in foreign currency Deposits.

	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Cash (amounts in millions of Kwanzas)					
National Currency	13 511	15 850	11 201	(2 339)	-14.8%
Foreign Currency	1 496	1 526	677	(31)	-2.0%
Total Cash	15 007	17 376	11 879	(2 369)	-13.6%
Balances at the Central Bank (amounts in millions of Kwanzas)					
National Currency	14 561	91 425	127 669	(76 863)	-84.1%
Foreign Currency	39 877	37 755	34 740	2 122	5.6%
Total Balances at the Central Bank	54 438	129 180	162 409	(74 742)	-57.9%

Investments in Central Banks and Other Credit Institutions

In parallel with the reduction in Cash and Cash Equivalents, Investments in Central Banks and Other Credit Institutions increased markedly (+795.7%), from 12.1 billion Kwanzas in 2024 to 108.5 billion Kwanzas.

This combined trend demonstrates a strategic rotation of liquidity, directing available funds towards interest-earning assets and contributing to the improvement in net interest income.



(amounts in millions of Kwanzas)

Loans to Customers

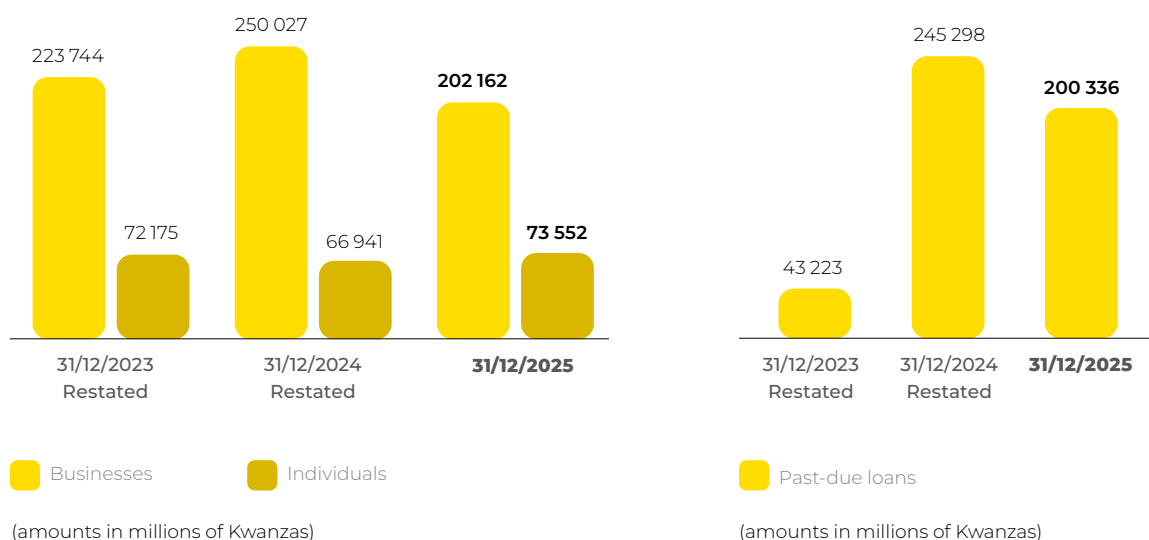
Loans to Customers reached a net amount of 85.3 billion Kwanzas as at 31 December 2025, representing a decrease of 35.1% (down 46.1 billion Kwanzas) on the amount recorded as at 31 December 2024, explained by the decrease in gross loans and the recognition of impairments for non-performing loans.

In 2025, Gross Loans fell by 13.0%, from 317.0 billion Kwanzas in 2024 to 275.7 billion Kwanzas in 2025, reflecting, on the one hand, greater discipline in the granting of new operations and, on the other, the recovery of overdue loans.

Loans to Customers (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Gross Loans	275 714	316 968	295 919	(41 254)	-13.0%
Loan Impairment	(190 363)	(185 528)	(18 788)	(4 835)	2.6%
Total Net Loans	85 351	131 441	277 131	(46 089)	-35.1%

The Corporate segment, accounting for 73% of the portfolio, recorded a negative variation of 47.9 billion Kwanzas (-19.1%) compared with the same period of the previous year, while the Retail segment saw an increase of 6.6 billion Kwanzas (-9.9%).

Overdue loans decreased compared with the same period of the previous year, from 245.3 billion Kwanzas in 2024 to 200.3 billion Kwanzas in 2025, a reduction of 22.4%.

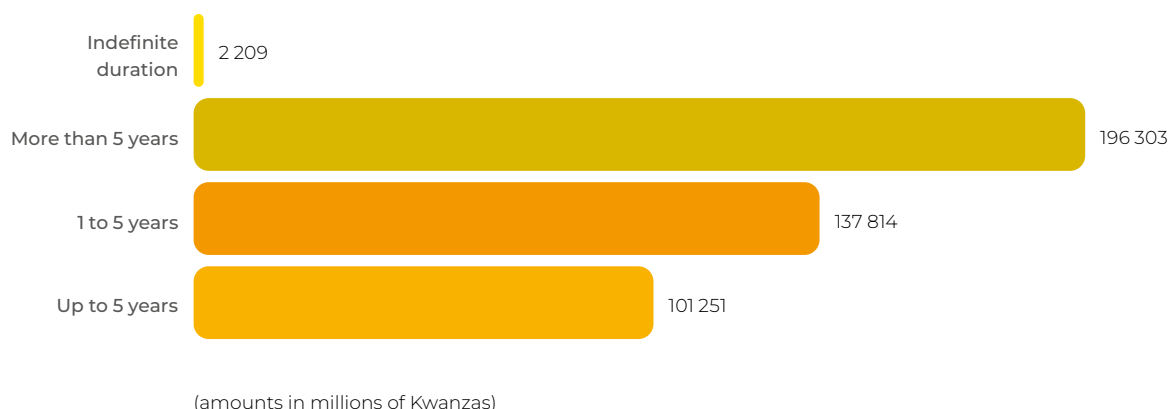


Securities Portfolio

The Securities Portfolio increased markedly, from 386.5 billion Kwanzas in 2024 to 437.6 billion Kwanzas in 2025, representing growth of 13.2%, driven above all by the increase in Investments at Fair Value, which went from 20.3 billion Kwanzas to 94.7 billion Kwanzas, a rise of 74.4 billion Kwanzas (365.7%), reflecting the Bank's commitment to greater exposure to market instruments with appreciation potential.

On the other hand, Investments at Amortised Cost fell by 21.9 billion Kwanzas (5.9%) compared with the same period of the previous year.

Securities Portfolio (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Investments at Amortised Cost	350 182	372 124	382 366	(21 942)	-5.9%
Investments at Fair Value	94 726	20 342	18 657	74 383	365.7%
(-) Impairments	(7 331)	(5 931)	(5 614)	(1 400)	23.6%
Total Securities Portfolio	437 577	386 536	395 409	51 041	13.2%



In terms of residual maturity, the securities portfolio was concentrated in securities of more than 5 years.

Customer funds and other borrowings

Customer Deposits went from 806.5 billion Kwanzas in 2024 to 920.8 billion Kwanzas in 2025, an increase of 114.3 billion Kwanzas (14.2%).

Demand and Term Deposits increased by 87.5 billion Kwanzas and 26.8 billion Kwanzas, respectively.

Deposits by Type (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
Demand Deposits	565 944	478 417	515 890	87 527	18.3%
Term Deposits	354 903	328 088	317 793	26 815	8.2%
Total Deposits	920 847	806 505	833 683	114 342	14.2%

As regards Currency, Deposits in Foreign Currency grew by 46.0% and Deposits in National Currency by 6.4%.

Deposits by Currency (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
National Currency	690 561	648 803	686 394	41 758	6.4%
Foreign Currency	230 285	157 702	147 289	72 584	46.0%
Total Deposits	920 847	806 505	833 683	114 342	14.2%

Funds from Central Banks and OICs

Funds from Central Banks and Other Credit Institutions (OICs) decreased substantially from 2024 to 2025, going from 73.4 billion Kwanzas to 26.9 billion Kwanzas, a reduction of 46.5 billion Kwanzas (-63.3%).

Funds in National Currency went from 60.0 billion Kwanzas in 2024 to 25.6 billion Kwanzas in 2025, a reduction of 34.3 billion Kwanzas (-57.2%), while funds in Foreign Currency decreased by 12.2 billion Kwanzas (-90.4%) compared with the same period of the previous year.

Funds from Central Banks and OICs (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	ABS	%
National Currency	25 643	59 957	39 103	(34 314)	-57.2%
Foreign Currency	1 283	13 434	8 169	(12 150)	-90.4%
Total Funds from Central Banks and OICs	26 926	73 390	47 272	(46 464)	-63.3%

Equity

The Bank's Equity fell by 4.1 billion Kwanzas, from 77.0 billion Kwanzas in December 2024 to 73.0 billion Kwanzas in December 2025, as a result of the Net Loss recorded in 2025.

Equity (amounts in millions of Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Restated	31/12/2023 Restated	Change
Share Capital	30 000	30 000	30 000	0.0%
Revaluation Reserves	2 713	1 392	2 523	94.9%
Other Reserves and Retained Earnings	45 649	52 540	43 496	-13.1%
Individual Net Income for the Year	(5 405)	(6 890)	7 948	-21.6%
Total Equity	72 958	77 042	83 967	-5.3%

14.

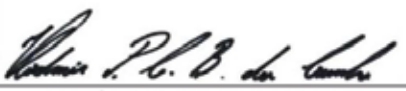
Appendices

**DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO 2025 E 31 DE DEZEMBRO DE 2024 (REEXPRESSO)
E 01 DE JANEIRO DE 2024 (REEXPRESSO)**

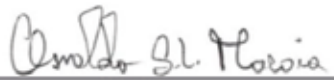
ATIVO	NOTAS	31-12-2025	31-12-2024	01-01-2024
			Reexpresso (Nota 2.21)	Reexpresso (Nota 2.21)
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	3	69 386 658	146 399 463	174 072 881
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4	16 840 208	21 747 709	19 842 900
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	5	108 482 493	12 111 504	7 095 531
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	6	92 956 878	20 342 456	18 656 574
Investimentos ao custo amortizado	7	344 619 653	366 193 385	376 752 351
Crédito a clientes	8	85 351 076	131 440 505	277 131 141
Activos não correntes detidos para venda	9	11 181 473	10 503 960	29 163 799
Outros activos tangíveis e direitos de uso	10	36 144 275	35 423 272	39 517 905
Activos intangíveis	10	161 371	1 367 893	997 088
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	11	7 166 436	7 166 436	7 166 436
Activos por impostos correntes	12	-	-	-
Activos por impostos diferidos	12	-	-	-
Outros activos	13	270 978 962	228 211 383	40 391 912
TOTAL DO ACTIVO		1 043 269 483	980 907 966	990 788 518

As notas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

Administrador Executivo


 Vladimir P. Castelo Branco da Cunha

Presidente da Comissão Executiva


 Osvaldo de Lemos Macaia

Un: Milhares de Kwanzas

PASSIVO E FUNDOS PRÓPRIOS		NOTAS	31-12-2025	31-12-2024 Reexpresso (Nota 2.21)	01-01-2024 Reexpresso (Nota 2.21)
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	14		26 925 801	73 390 223	47 271 671
Recursos de clientes e outros empréstimos	15		920 846 524	806 504 629	833 683 168
Responsabilidades representadas por títulos			-	-	-
Provisões	16		9 204 643	9 533 642	11 147 409
Passivos por impostos correntes	12		-	-	-
Outros passivos	17		13 334 598	14 437 655	15 335 083
Total do Passivo			970 311 566	903 866 149	907 437 331
Capital Social	18		30 000 066	30 000 066	30 000 066
Prémios de emissão	18		-	-	-
Acções próprias	18		-	-	-
Reservas de reavaliação	18		2 712 979	1 392 315	2 522 953
Outras reservas e resultados transitados	18		45 649 436	52 539 857	50 828 168
Resultado líquido individual do exercício	18		(5 404 564)	(6 890 421)	-
Total dos Fundos Próprios			72 957 917	77 041 817	83 351 187
TOTAL DO PASSIVO E FUNDOS PRÓPRIOS			1 043 269 483	980 907 966	990 788 518

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024 (REEXPRESSO)

Un: Milhares de Kwanzas

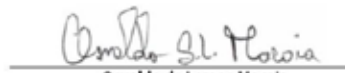
DESCRIÇÃO	NOTAS	31-12-2024	
		31-12-2025	Reexpresso (Nota 2.21)
Juros e rendimentos similares calculados pelo método da taxa de juro efectiva	19	82 673 110	84 878 919
Juros e rendimentos similares não calculados pelo método da taxa de juro efectiva	19	0	0
Juros e encargos similares		(36 583 946)	(34 761 051)
MARGEM FINANCEIRA		46 089 164	50 117 868
Rendimentos de serviços e comissões	20	16 799 601	17 370 125
Encargos com serviços e comissões	20	(7 933 423)	(7 351 510)
Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral		-	-
Resultados de activos financeiros ao custo amortizado	21	-	-
Resultados cambiais		10 611 298	6 030 684
Resultados de alienação de outros activos	22	280 818	-
Outros resultados de exploração		(794 394)	(2 414 437)
PRODUTO DA ACTIVIDADE BANCÁRIA		65 053 064	63 752 730
Custos com o pessoal	23	-	-
Fornecimentos e serviços de terceiros	24	(36 931 116)	(36 200 373)
Depreciações e amortizações do exercício	10	(22 459 970)	(22 644 540)
Provisões líquidas de anulações	16	(5 372 348)	(6 838 661)
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	16	(79 159)	115 320
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações	16	(794 857)	(1 299 951)
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações		(741 693)	-
Resultado de filiais, associadas e empreendimentos conjuntos		-	470 785
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS DE OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO		(1 326 079)	(2 644 690)
Encargos sobre o resultado			
Correntes	12	(4 078 485)	(4 245 731)
Diferidos	12	-	-
RESULTADO APÓS IMPOSTOS DE OPERAÇÕES EM CONTINUAÇÃO		(5 404 564)	(6 890 421)
Resultado de operações descontinuadas e/ou em descontinuação		-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(5 404 564)	(6 890 421)

As notas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

Administrador Executivo


 Vladimir P. Castelo Branco da Cunha

Presidente da Comissão Executiva


 Osvaldo de Lemos Macala

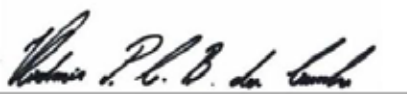
DEMONSTRAÇÕES DE FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024 (REEXPRESSO)

Un: Milhares de Kwanzas

CUSTOS	NOTAS	31-12-2025	31-12-2024 Reexpresso (Nota 2.21)
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS			
Juros, comissões e outros proveitos equiparados recebidos		95 298 075	97 221 871
Juros, comissões e outros custos equiparados pagos		(52 298 206)	(42 307 145)
Pagamentos a empregados e fornecedores		(56 559 403)	(54 424 865)
Pagamentos e contribuições para fundos de pensões e outros benefícios		(441 866)	(190 206)
Outros resultados		12 285 045	2 941 688
Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais		(1 716 355)	3 241 343
(Aumentos)/ Diminuições de activos operacionais:			
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito		(96 749 799)	(4 736 054)
Activos financeiros ao justo valor através de resultados		(70 683 585)	(866 933)
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral		21 532 242	11 960 730
Investimentos detidos até à maturidade		(8 034 937)	(4 470 268)
Crédito a clientes		(677 514)	-
Outros activos		6 669 276	(4 575 334)
Fluxo líquido proveniente dos activos operacionais		(147 944 317)	(2 687 859)
(Aumentos)/ Diminuições de passivos operacionais:			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito		(47 006 159)	9 530 852
Recursos de clientes e outros empréstimos		122 359 411	(25 295 985)
Outros passivos		638 456	(892 290)
Fluxo líquido proveniente dos passivos operacionais		75 991 708	(16 657 423)
Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento		(73 668 964)	(16 103 939)
Impostos sobre o rendimento pagos		(3 583 428)	(3 239 194)
Caixa líquida das actividades operacionais		(77 252 392)	(19 343 133)
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aquisições de outros activos tangíveis, líquidas de alienações		(4 277 600)	(3 023 289)
Aquisições de activos intangíveis, líquidas de alienações		(390 314)	(3 268 721)
Aquisições de participações em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos, líquidas de alienações		-	-
Caixa líquida das actividades de Investimento		(4 667 914)	(6 292 010)
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Aquisições de acções próprias, líquidas de alienações		-	-
Distribuição de dividendos		-	-
Pagamentos de passivos de locação		-	(133 466)
Emissão de responsabilidades representadas por títulos, líquida de reembolsos e compras		-	-
Emissão de passivos subordinados, líquida de reembolsos e compras		-	-
Caixa líquida das actividades de financiamento		-	(133 466)
Variação de caixa e seus equivalentes		(81 920 306)	(25 768 609)
Caixa e seus equivalentes no início do exercício		168 147 172	193 915 781
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício	3 e 4	86 226 866	168 147 172

As notas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

Administrador Executivo


Vladimir P. Castelo Branco da Cunha

Presidente da Comissão Executiva


Osvaldo de Lemos Macaia

**DEMONSTRAÇÕES DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO
PARA O EXERCÍCIO DE 12 MESES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024**

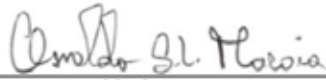
		Capital	Reservas de Reavaliação
Saldos em 31 de Dezembro de 2023	Notas	30 000 066	2 522 953
Ajustamentos de reexpressão	2.21	-	-
Transferência do resultado de 2023		-	-
		-	-
Saldos em 1 de Janeiro de 2024 (reexpresso)		30 000 066	2 522 953
Alterações do Exercício			
Reclassificações do exercício			(1 711 689)
Reavaliação de ativos financeiros a justo valor por outro rendimento integral		-	581 051
		-	(1 130 638)
Resultado líquido do exercício			
Rendimento integral do exercício	18		
Saldos em 31 de Dezembro de 2024		30 000 066	1 392 315
Alterações do Exercício			
Reavaliação de ativos financeiros a justo valor por outro rendimento integral		-	1 320 664
		-	1 320 664
Resultado líquido do exercício			
Rendimento integral do exercício			
Transações com detentores de capital no exercício			
Transferência do resultado de 2024	18	-	-
		-	-
Saldos em 31 de Dezembro 2025		30 000 066	2 712 979

As notas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

Administrador Executivo


 Vladimir P. Castelo Branco da Cunha

Presidente da Comissão Executiva


 Osvaldo de Lemos Macaia

Un: Milhares de Kwanzas

Outras Reservas e Resultados Transitados				
Reserva Legal	Resultados Transitados	Total	Resultado do Exercício	Total
8 917 302	34 578 297	43 495 599	7 948 494	83 967 112
-	(615 925)	(615 925)	-	(615 925)
1 202 434	6 746 060	7 948 494	(7 948 494)	-
1 202 434	6 130 135	7 332 569	(7 948 494)	(615 925)
10 119 736	40 708 432	50 828 168	-	83 351 187
-	1 711 689	1 711 689	-	-
-	-	-	-	581 051
-	1 711 689	1 711 689	-	581 051
			(6 890 421)	(6 890 421)
				(6 309 370)
10 119 736	42 420 121	52 539 857	(6 890 421)	77 041 817
-	-	-	-	1 320 664
-	-	-	-	1 320 664
			(5 404 564)	(5 404 564)
				(4 083 900)
-	(6 890 421)	(6 890 421)	6 890 421	-
-	(6 890 421)	(6 890 421)	6 890 421	-
10 119 736	35 529 700	45 649 436	(5 404 564)	72 957 917

DEMONSTRAÇÕES DE RENDIMENTO INTEGRAL
PARA OS EXERCÍCIOS DE 12 MESES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

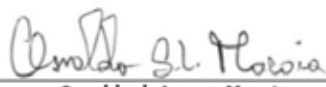
	NOTAS	
Resultado líquido do exercício		
Outro rendimento integral do exercício:		
Itens que não serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício:		
Instrumento de capital ao justo valor através de outro rendimento integral	6	
Total dos itens que não serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício		
Itens que serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício:		
Instrumentos de dívida ao justo valor através de outro rendimento integral		
Variações no justo valor de instrumentos ao justo valor através de outro rendimento integral	6	
Transferência para resultados por imparidade reconhecida no exercício		
Total dos itens que serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício		
Total do Rendimento integral do exercício		

As notas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

Administrador Executivo


 Vladimir P. Castelo Branco da Cunha

Presidente da Comissão Executiva


 Osvaldo de Lemos Macaia

Un: Milhares de Kwanzas

31-12-2025		31-12-2024 Reexpresso (Nota 2.21)
	(5 404 564)	(6 890 421)
	-	-
	421 440	-
	421 440	-
	648 775	526 616
	250 449	54 435
	899 224	581 051
	(4 083 900)	(6 309 370)

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

1. NOTA INTRODUTÓRIA

O Banco SOL S.A. (adiante igualmente designado por "Banco SOL" ou "Banco") foi constituído por Escritura Pública de 1 de Outubro de 2000, na sequência da comunicação do Banco Nacional de Angola de 15 de Março de 2004 que autorizou a sua constituição, e encontra-se sedado no gaveto da Rua Frederic Welitchia nº 47 com a Rua Lourenço Mendes da Conceição nº 7 em Luanda.

O Banco tem por objecto social o exercício da actividade bancária, nos termos e dentro dos limites definidos pelo Banco Nacional de Angola (adiante designado por "BNA"), dedicando-se à obtenção de recursos de terceiros sob a forma de depósitos ou outros, os quais aplica, juntamente com os seus recursos próprios, na concessão de empréstimos, em depósitos no BNA, em aplicações em instituições financeiras, na aquisição de títulos e em outros activos, para os quais se encontra devidamente autorizado. Adicionalmente, presta ainda outros serviços bancários e realiza diversos tipos de operações em moeda estrangeira.

Para o efeito, em 31 de Dezembro de 2025, dispunha de uma rede nacional de 103 agências, 9 centros de empresas, 1 centro *private*, 2 caixas avançadas e 9 centros automáticos (141 agências, 13 centros de empresas, 1 centro *private*, 4 caixas avançadas e 8 centros automáticos em 31 de Dezembro de 2024).

A diminuição do número de agências neste exercício encontra-se relacionado com uma das medidas medidas de suavização das necessidades de capital previstas no Plano de Recapitalização e Reestruturação (PRR) mencionado abaixo.

2. POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As demonstrações financeiras do Banco relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2025 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 27 de Abril de 2026, estando previstas a respectiva apresentação em sede de Assembleia Geral no dia 29 de Abril de 2026. O Conselho de Administração do Banco admite que as mesmas venham a ser aprovadas sem alterações significativas.

2.1. Bases de apresentação

Continuidade

As demonstrações financeiras do Banco SOL relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2025 foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, com base nos livros e registos contabilísticos mantidos de acordo com os princípios consagrados nas Normas Internacionais de Contabilidade / *International Financial Reporting Standards* (NIC/IFRS), emitidas pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, nos termos do Aviso n.º 5/2019 do Banco Nacional de Angola, de 23 de Agosto.

A avaliação do pressuposto de continuidade considera um horizonte mínimo de 12 meses a contar da data de preparação das demonstrações financeiras, estendido até 2027 por coerência com o horizonte temporal do Plano de Recapitalização e Reestruturação ("PRR"), que foi aprovado pelo Banco Nacional de Angola ("BNA") em 25 de Abril de 2025 e que se encontra em execução.

Plano de Recapitalização e Reestruturação

O PRR resulta da necessidade de dar resposta a um conjunto de insuficiências detectadas em 2024 e tem por objectivo assegurar a sustentabilidade da actividade do Banco a médio e longo prazo e o reforço da sua base de capital. Para este efeito, o PRR contempla um conjunto de medidas estruturantes organizadas em três eixos – reestruturação operacional, dinamização do negócio e reorganização interna – complementadas por um aumento de capital de Kz 85,5 mil milhões a subscrever pelos actuais accionistas, de forma faseada entre 2025 e 2026, no entanto conforme mencionado abaixo, a primeira tranche, do aumento de capital previsto no PRR não aconteceu.

Durante a implementação do PRR, o Banco beneficia de um regime prudencial extraordinário que autoriza (i) o diferimento do reconhecimento de imparidades em três anos (2025-2027), no montante estimado de 194.800 milhões de Kwanzas, (ii) a isenção temporária do cumprimento integral das reservas obrigatórias, sujeita à revisão periódica e dos rácios de liquidez e (iii) a isenção do Rácio Global de Fundos Próprios, definido no âmbito do SREP, igualmente sujeita a revisão periódica.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Principais Indicadores (Valores expressos em milhões de Kwanzas)	31/12/2025	31/12/2024 Reexpresso	31/12/2023 Reexpresso
Fundos Próprios	72 958	77 042	83 967
Rácio de Solvabilidade	9,1%	11,7%	18,8%

Balanço da execução do PRR em 2025

O primeiro ano de implementação do PRR apresentou uma execução desigual das metas comprometidas, com progressos relevantes em várias frentes e desvios materiais noutras. Destacam-se os seguintes pontos:

- Crescimento da base de depósitos de clientes muito próximo da meta anual do PRR, com particular destaque para a angariação de linhas de negócio específicas de elevado impacto material;
- Redimensionamento da rede de agências, com encerramento de balcões em várias províncias, e início do processo de optimização do quadro de pessoal, cujos efeitos serão mais visíveis em 2026;
- Recuperação de crédito acima do orçamentado;
- Crescimento da carteira de crédito inferior ao orçamentado, por forma a assegurar um baixo nível de sinistralidade (0,51% na carteira nova);
- Produto Bancário inferior ao orçamentado, reflectindo uma base de crédito produtivo real inferior à esperada, quer devido ao reconhecimento de novas imparidades, quer devido à adopção de política de concessão de crédito conservadora;
- Equilíbrio operacional alcançado em 2025, com resultados correntes antes de imparidades próximos do nulo;
- Crescimento das imparidades constituídas sobre a carteira histórica, cujo diferimento foi oportunamente solicitado ao BNA;
- Não realização, em 2025, da primeira tranche do aumento de capital previsto no PRR.

Perspectivas para 2026 e revisão do PRR

As projecções para 2026 apontam para um crescimento significativo do Produto Bancário, suportado pelo investimento na carteira de títulos, pelo incremento da nova carteira de crédito e pela dinamização das operações cambiais e da actividade transaccional.

A concretização das poupanças estruturais decorrentes do redimensionamento da rede e da optimização do quadro de pessoal deverá traduzir-se numa melhoria material do rácio *cost-to-income* e permitir a obtenção de resultados correntes antes de imparidades com dimensão suficiente para iniciar a absorção das imparidades diferidas nos termos do PRR.

Face aos desvios verificados em 2025, o Conselho de Administração irá suscitar uma **revisão do PRR**, procurando manter o rumo das medidas tomadas e corrigir a trajectória temporal dos seus resultados. Paralelamente, encontra-se em implementação e em estudo um conjunto de outras medidas de reforço da posição de capital, para além do referido aumento de capital.

Factores críticos para o sucesso do PRR

Não obstante os resultados alcançados, o êxito do Plano e a continuidade das actividades do Banco dependem essencialmente dos seguintes factores:

- **Aprovação pelo BNA de uma revisão do PRR**, designadamente da extensão do respectivo prazo de execução, indispensável para ajustar o calendário de reconhecimento das imparidades diferidas à capacidade efectiva do Banco de gerar resultados recorrentes;
- **Execução operacional das iniciativas estratégicas em curso**, incluindo a recuperação de activos problemáticos, a optimização da estrutura de custos e a alienação de activos não estratégicos;
- **Concretização de medidas de reforço do capital**, designadamente o aumento de capital pelos accionistas, já aprovado em Assembleia Geral de 2025.

Avaliação do Pressuposto de Continuidade

Ponderados os eventos e circunstâncias acima descritos, as medidas de mitigação em curso e as alternativas disponíveis; considerando que o enquadramento legal angolano dispõe de uma cascata ordenada de medidas de intervenção correctiva, de recuperação e de resolução que precede qualquer cenário de liquidação; e considerando ainda que o Banco dispõe de múltiplas alavancas próprias para preservar a sua viabilidade, o Conselho de Administração conclui que o Banco dispõe de uma base operacional que sustenta a continuidade das suas actividades no horizonte de avaliação considerado.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Não obstante, reconhece-se a existência de uma incerteza material, nos termos das IAS/IFRS, relativamente à capacidade do Banco de prosseguir a sua actividade em continuidade. Esta incerteza encontra-se, contudo, devidamente enquadrada por um conjunto de medidas concretas, em curso e com elevada probabilidade de execução, bem como pelo acompanhamento permanente do BNA no âmbito do PRR.

Neste contexto, o Conselho de Administração considera que, não obstante a existência da incerteza material acima identificada, permanecem controlados e ajustados os pressupostos que garantem a continuidade da operação, suportados pelas demonstrações financeiras de 2025.

As demonstrações e as projecções financeiras utilizadas na mensuração dos activos e passivos reflectem aqueles pressupostos e não incorporam ajustamentos que seriam necessários, caso o mesmo viesse a ser considerado inadequado.

2.2. Comparabilidade da informação

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as IFRS requer que o Banco formule julgamentos, estimativas e pressupostos que afectam a aplicação das políticas contabilísticas e o valor dos activos, passivos, proveitos e custos. As estimativas e pressupostos associados são baseados na experiência histórica e em outros factores considerados razoáveis de acordo com as circunstâncias e formam a base para os julgamentos sobre os valores dos activos e passivos cuja valorização não é evidente através de outras fontes. Os resultados reais podem diferir das estimativas.

As políticas contabilísticas utilizadas pelo Banco na preparação das suas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2025 são consistentes com as utilizadas em 31 de Dezembro de 2024.

2.3. Novas normas e interpretações e alterações a normas e interpretações

As seguintes alterações às normas publicadas apenas são de aplicação obrigatória para períodos anuais que se iniciem após 1 de Janeiro de 2025:

- a) Emenda à IAS 21 – *Lack of exchangeability* – A falta de permutabilidade altera o IAS 21 para exigir que uma entidade aplique uma abordagem consistente para avaliar se uma moeda é permutável noutra moeda e, quando não é, para determinar a taxa de câmbio a utilizar e as divulgações a fornecer.

Não é expectável que a adopção destas normas, interpretações, emendas e revisões tenha um impacto material das demonstrações financeiros do Banco.

As seguintes normas, interpretações, emendas e revisões têm aplicação obrigatória em exercícios económicos futuros:

- a) Emenda à IFRS 7 e IFRS 9 – As alterações à Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros foram emitidas em Maio de 2024 em resposta ao feedback recebido como parte da revisão pós-implementação dos requisitos de classificação e mensuração na IFRS 9 Instrumentos Financeiros e requisitos relacionados na IFRS 7 Instrumentos Financeiros: Divulgações. Esta emenda é aplicável nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2026 e especifica:
 - a. quando um passivo financeiro liquidado através de um sistema de pagamento electrónico possa ser considerado liquidado antes da data de liquidação;
 - b. como avaliar as características contratuais do cash-flow dos activos financeiros com características contingentes quando a natureza do evento contingente não está directamente relacionada com alterações nos riscos e custos básicos dos empréstimos; e
 - c. requisitos de divulgação novos ou alterados relativos a investimentos em instrumentos de capital próprio designados ao justo valor através de outro resultado integral e instrumentos financeiros com características contingentes que não se relacionam directamente com riscos e custos básicos de empréstimos.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

- b) Emenda à IFRS 7 e IFRS 9 – Os contratos que fazem referência à electricidade dependente da natureza alteram a IFRS 9 e a IFRS 7 para reflectir mais fielmente os efeitos dos contratos que fazem referência à electricidade dependente da natureza nas demonstrações financeiras de uma entidade. Esta emenda é aplicável nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2026;
- c) Melhorias anuais nas normas internacionais de relato financeiro – Volume 11 – Contém emendas nas normas IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. É aplicável nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2026;
- d) IFRS 18 – Apresentação e divulgação nas demonstrações financeiras – A IFRS 18 foi emitida em Abril de 2024 para substituir o IAS 1. A IFRS 18 tem por objectivo melhorar os relatórios financeiros através de: (i) exigência de subtotais adicionais definidos na demonstração de resultados; (ii) exigência de divulgações sobre as medidas de desempenho definidas pela administração; e (iii) acrescentando novos princípios para a agregação e desagregação de rubricas. O IASB não reconsiderou todos os aspectos do IAS 1 ao desenvolver a IFRS 18, mas concentrou-se na demonstração dos resultados. O IASB manteve alguns parágrafos do IAS 1 na IFRS 18 e moveu alguns parágrafos do IAS 1 para o IAS 8 Base de preparação das demonstrações financeiras e IFRS 7 Instrumentos financeiros: divulgações. É aplicável nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2027;
- e) IFRS 19 – Subsidiárias sem exposição pública – Divulgações – A IFRS 19 foi emitida em Maio de 2024. A IFRS 19 permite que algumas subsidiárias apliquem as Normas IFRS com requisitos de divulgação reduzidos. Estas entidades aplicam os requisitos de outras Normas IFRS, excepto os seus requisitos de divulgação. Em vez disso, estas entidades aplicam os requisitos da IFRS 19. É aplicável nos exercícios que se iniciem em ou após 1 de Janeiro de 2027;

Excepto quanto aos efeitos da implementação da IFRS 18, não é expectável que a adopção destas normas, emendas e melhorias anuais tenha um impacto material nas demonstrações financeiras do Banco. A análise dos efeitos da implementação da IFRS 18 ainda se encontra em curso.

2.4. Conversão de saldos e transacções em moeda estrangeira

As contas do Banco são preparadas de acordo com a moeda utilizada no ambiente económico em que o Banco opera (denominada "moeda funcional"), que corresponde ao Kwanza (Kz).

Na preparação das demonstrações financeiras individuais, as transacções em moeda estrangeira são registadas com base nas taxas de câmbio indicativas na data em que foram realizadas. Em cada data de balanço, os activos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional da entidade com base na taxa de câmbio média publicada pelo BNA à data de balanço. Os custos e proveitos relativos a diferenças cambiais, realizadas ou potenciais resultantes da conversão são reconhecidas em resultados, na rubrica "Resultados cambiais" (Nota 21).

Os activos não monetários que sejam valorizados ao justo valor são convertidos com base na taxa de câmbio em vigor na data da última valorização e reconhecidos em contrapartida de resultados, com excepção daqueles reconhecidos em activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, cuja diferença é registada por contrapartida de outro rendimento integral. Os activos não monetários registados ao custo histórico, incluindo activos tangíveis e intangíveis, permanecem registados à taxa de câmbio em vigor na data da transacção.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, as taxas de câmbio de referência do Kwanza (Kz) face ao Dólar dos Estados Unidos (USD) e ao Euro (EUR) foram as seguintes:

Data de referência	USD	EUR
	Fecho do exercício	Fecho do exercício
31/12/2024	912,00	949,48
31/12/2025	912,29	1 069,52

 4

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

2.5. Instrumentos Financeiros

De acordo com a IFRS 9 - Instrumentos financeiros (adiante designada como IFRS 9), os activos financeiros podem ser classificados nas seguintes categorias com diferentes critérios de mensuração:

- Activos financeiros ao custo amortizado;
- Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral; ou
- Activos financeiros ao justo valor através de resultados.

A classificação dos activos depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio do Banco para a gestão dos activos financeiros.

No que diz respeito às características dos fluxos de caixa contratuais, o critério consiste em avaliar se os mesmos apenas reflectem o pagamento de capital e juros (*SPPI - Solely Payments of Principal and Interest*).

Quanto ao modelo de negócio associado, a IFRS 9 norma identifica as seguintes situações possíveis:

- Modelo de negócio cujos objectivos são atingidos através da obtenção dos fluxos de caixa contratuais do activo (*Hold to collect*);
- Modelo de negócio cujos objectivos são alcançados tanto através da obtenção dos fluxos contratuais do activo como através da sua venda (*Hold to collect and sell*); e
- Outro modelo de negócio.

O Banco procedeu, em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, à avaliação dos seus modelos de negócio tendo em consideração um conjunto de indicadores, de entre os quais se destacam o seu plano de negócios e as actuais políticas de gestão de risco. Para o efeito, foi considerada a seguinte informação:

- As políticas e objectivos definidos para determinado portfólio, bem como a sua operacionalidade prática. Desta forma, foi avaliada a forma como a estratégia de gestão se foca no recebimento de juros contratualizados, mantendo um determinado perfil de taxa de juro, adequando a duração dos activos financeiros à duração dos passivos que financiam estes activos ou na realização de *cash-flows* através da venda de activos;
- O reporte e avaliação, pelos órgãos de gestão do Banco, da performance de determinado portfólio;
- A avaliação dos riscos que afectam a performance do modelo de negócio (e dos activos financeiros detidos no âmbito desse modelo de negócio) e a forma como esses riscos são geridos;
- A remuneração dos gestores de negócio, na medida em que deverá ser visível em que medida a sua compensação depende do justo valor dos activos sob gestão ou dos *cash-flows* contratuais recebidos; e
- A frequência, volume e periodicidade das vendas nos períodos anteriores, os motivos para as referidas vendas e as expectativas sobre vendas futuras, não devendo esta informação ser considerada isoladamente, mas como parte de uma avaliação global. A avaliação do modelo de negócio não depende das intenções para um instrumento individual, mas sim para um conjunto de instrumentos, tendo em consideração a frequência, o valor, o calendário de vendas em exercícios anteriores, os motivos das referidas vendas e as expectativas em relação a vendas futuras.

As condições contratuais que, no momento do reconhecimento inicial, tenham um efeito mínimo sobre os fluxos de caixa ou dependam da ocorrência de eventos excepcionais ou altamente improváveis (como a liquidação por parte do emissor) não são relevantes para efeitos de classificação e mensuração dos activos financeiros.

Avaliação se os fluxos de caixa contratuais correspondem apenas ao recebimento de capital e juros (*SPPI*)

A avaliação se os fluxos de caixa contratuais correspondem apenas ao reembolso de capital e juros é efectuada sempre que os activos financeiros são originados, tendo por base os seus termos contratuais originais.

Para o âmbito desta avaliação, considera-se o “capital” como o justo valor do activo financeiro no momento do reconhecimento inicial. O montante de capital pode sofrer alterações ao longo da vida útil do activo financeiro (por exemplo, se existirem reembolsos de capital). O “juro” corresponde à remuneração pelo efeito do valor temporal do dinheiro, pelo risco de crédito associado ao montante em dívida durante um determinado período e pelos outros riscos e custos associados à actividade (e.g., risco de liquidez e custos administrativos), bem como por uma margem de lucro. A análise SPPI é efectuada na moeda em que o activo financeiro está denominado.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Na avaliação dos instrumentos cujos fluxos de caixa contratuais se referem exclusivamente ao pagamento de capital e juros, o Banco considerou os termos contratuais originais do instrumento. Esta avaliação incluiu a análise da existência de situações em que os termos contratuais possam modificar a periodicidade e o montante dos fluxos de caixa de forma a que não cumpram a condição de *SPPI*. Para o efeito, o Banco teve em consideração o seguinte:

- Eventos contingentes que possam alterar a periodicidade e o montante dos fluxos de caixa;
- Características que resultem em alavancagem;
- Cláusulas contratuais de pagamento antecipado e de extensão da maturidade;
- Cláusulas contratuais que possam limitar o direito do Banco reclamar os fluxos de caixa em relação a activos específicos (e.g., contratos com cláusulas que impedem o acesso a activos em caso de *default* – “*non-recourse asset*”); e
- Características que possam alterar a compensação pelo valor temporal do dinheiro (e.g. reinicialização periódica das taxas de juro).

Adicionalmente, um pagamento antecipado é consistente com o critério *SPPI*, se:

- O activo financeiro for adquirido ou originado com um prémio ou desconto relativamente ao valor contratual;
- O pagamento antecipado representar substancialmente o montante nominal do contrato acrescido dos juros contratuais periodificados, mas não pagos (poderá incluir uma compensação razoável pelo pagamento antecipado); e
- O justo valor do pagamento antecipado é insignificante no reconhecimento inicial.

Com base nestes elementos, o Banco classifica os seus activos financeiros, para efeitos da sua valorização, em uma das seguintes categorias:

- Activos financeiros ao custo amortizado, quando são cumpridas as duas seguintes condições:
 - São geridos com um modelo de negócio cujo objectivo é manter activos financeiros em carteira e receber todos os fluxos de caixa contratuais; e
 - As condições contratuais dão origem a fluxos de caixa em datas específicas, os quais correspondem exclusivamente ao pagamento de capital e juros sobre o montante do capital em dívida.

A categoria de “Activos financeiros ao custo amortizado” incluiu disponibilidades e aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, crédito a clientes, títulos de dívida geridos com base num modelo de negócio cujo objectivo é o recebimento dos seus fluxos de caixa contratuais e outros activos financeiros.

- Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral correspondentes a investimentos em instrumentos de dívida, quando são cumpridas as duas condições seguintes:
 - são geridos como um modelo de negócio cujo objectivo combina o recebimento de fluxos de caixa contratuais dos activos financeiros e a sua venda; e
 - as condições contratuais dão origem a fluxos de caixa em datas específicas, os quais correspondem exclusivamente ao pagamento de capital e juros sobre o montante do capital em dívida.
- Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral correspondentes a investimentos em instrumentos de capital próprio, quando são cumpridas as duas condições seguintes:
 - não são detidos para negociação; e
 - não contemplem uma retribuição contingente reconhecida por um adquirente numa concentração de actividades empresariais à qual se aplica a IFRS 3; e
 - o Banco opta por designar, no seu reconhecimento e de forma irrevogável, os activos a justo valor através de outro rendimento integral.

Esta alternativa é exercida investimento a investimento e são apenas elegíveis os instrumentos financeiros que se enquadram no âmbito da definição de instrumentos de capital prevista nas disposições da IFRS 9 e IAS 32 – Instrumentos Financeiros (Apresentação) (adiante designada como



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

IAS 32), não podendo ser utilizada para os instrumentos financeiros cuja classificação como instrumento de capital na esfera do emitente seja efectuada ao abrigo das excepções previstas nos parágrafos 16A a 16D da IAS 32.

- Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados, quando:
 - cumprem os requisitos do SPPI e são geridos através de um modelo de negócio que não seja *Hold to collect* ou *Hold to collect and sell*; ou
 - não cumprem os requisitos do SPPI e não são investimentos em instrumentos de capital próprio designados, no seu reconhecimento e de forma irrevogável, a justo valor através de outro rendimento integral.

Para efeitos de classificação nesta categoria, o Banco teve em consideração se espera recuperar o valor contabilístico do activo através da venda a um terceiro. Por exemplo, são incluídos nesta carteira todos os instrumentos para os quais se cumpre alguma das seguintes características:

- sejam originados ou adquiridos com o objectivo de os transaccionar no curto prazo;
- sejam parte de um grupo de instrumentos financeiros identificados e geridos conjuntamente para os quais existem evidências de acções recentes com o objectivo de obter ganhos no curto prazo;
- sejam instrumentos derivados que não cumpram a definição de contrato de garantia financeira nem tenham sido designados como instrumentos de cobertura.

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente dos instrumentos financeiros

- Activos financeiros ao custo amortizado

As aplicações em Bancos Centrais e outras instituições de crédito, bem como os créditos a clientes, são reconhecidos na data em que os fundos são disponibilizados à contraparte. Os títulos de dívida são reconhecidos na data de negociação, ou seja, na data em que o Banco se compromete a adquiri-los.

Os activos financeiros ao custo amortizado são reconhecidos inicialmente pelo seu justo valor acrescido dos custos de transacção e são subsequentemente mensurados ao custo amortizado. Adicionalmente, estão sujeitos, desde o reconhecimento inicial, ao apuramento de perdas por imparidade para perdas de crédito esperadas.

A diferença entre o preço da transacção e o justo valor no reconhecimento inicial de instrumentos financeiros inicialmente mensurados a justo valor é reconhecida da seguinte forma:

- De acordo com a sua substância económica quando a mesma é identificável (ex: nos casos de empréstimos concedidos a colaboradores com taxa de juro abaixo da taxa de mercado, a diferença entre o valor nominal dos empréstimos e o seu justo valor é tratada como uma remuneração a reconhecer durante o período de tempo expectável em que o colaborador irá permanecer nos quadros no Banco);
- Quando o justo valor resulta unicamente de inputs de mercado observáveis, a diferença é reconhecida em resultados no momento do reconhecimento inicial ("day 1 profit or loss");
- Quando o justo valor resulta de uma técnica de valorização que incorpora inputs de mercado não observáveis, a diferença é diferida, sendo apenas reconhecida em resultados quando os inputs referidos passarem a ser observados ou quando o instrumento for desreconhecido.

Os juros dos activos financeiros ao custo amortizado são reconhecidos na margem financeira na rubrica "Juros e rendimentos similares calculados pelo método da taxa de juro efectiva" (Nota 19), tendo por base o método da taxa de juro efectiva.

- Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (FVTOCI)

Os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral são reconhecidos inicialmente pelo seu justo valor acrescido dos custos de transacção e são subsequentemente mensurados ao justo valor. As variações no justo valor destes activos financeiros são reconhecidas por contrapartida de outro rendimento integral e, no momento da sua alienação, os respectivos ganhos ou perdas acumuladas em outro rendimento integral são reclassificados para uma rubrica específica de resultados designada "Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral".



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Os instrumentos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral estão também sujeitos, desde o seu reconhecimento inicial, ao apuramento de perdas por imparidade para perdas de crédito esperadas. As perdas por imparidade estimadas são reconhecidas em resultados, por contrapartida de outro rendimento integral, e não reduzem a quantia escriturada do activo financeiro no balanço.

Os juros, prémios ou descontos dos activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral são reconhecidos na rubrica de "Juros e rendimentos similares calculados pelo método da taxa de juro efectiva", com base no método da taxa de juro efectiva.

Os investimentos em instrumentos de capital próprio ao justo valor através de outro rendimento integral são reconhecidos inicialmente pelo seu justo valor acrescido dos custos de transacção e, subsequentemente, são mensurados ao justo valor. As variações no justo valor destes activos financeiros são registadas por contrapartida de outro rendimento integral ("Reservas de reavaliação"), sendo os respectivos ganhos ou perdas acumulados registados nesta rubrica e transferidos para "Resultados transitados" no momento do seu desreconhecimento. Os dividendos são reconhecidos em resultados quando for atribuído o direito ao seu recebimento. Não existe reciclagem para resultados do exercício de montantes reconhecidos em outro rendimento integral.

Não é reconhecida imparidade para instrumentos de capital ao justo valor através de outro rendimento integral, sendo os respectivos ganhos ou perdas acumulados registados em "Reservas de Reavaliação" transferidos para "Resultados transitados" no momento do seu desreconhecimento.

- Activos financeiros ao justo valor através de resultados (FVTPL)

Os activos financeiros ao justo valor através de resultados são reconhecidos inicialmente ao seu justo valor, considerando que as transacções efectuadas pelo Banco no decurso normal da sua actividade são em condições de mercado, com os custos ou proveitos associados às transacções a serem reconhecidos em resultados de imediato. As variações subsequentes de justo valor destes activos financeiros são reconhecidas em resultados.

Reclassificação de activos e passivos financeiros

Os activos financeiros devem ser reclassificados apenas quando ocorra uma alteração do modelo de negócio da respectiva carteira. Nesta situação, todos os activos financeiros que compõem a carteira cujo modelo de negócio se alterou devem ser reclassificados, sendo que os requisitos de classificação e mensuração relativos à nova categoria são aplicados prospectivamente a partir da data da reclassificação, não devendo ser reexpressos quaisquer ganhos, perdas (incluindo relacionados com imparidade) ou juros anteriormente reconhecidos.

Não é permitida a reclassificação de investimentos em instrumentos de capital mensurados ao justo valor através de outro rendimento integral, nem de instrumentos financeiros ao justo valor através de resultados.

Não é igualmente permitida a reclassificação de passivos financeiros.

Desreconhecimento e modificação de activos financeiros

O princípio geral é o de que os activos financeiros são desreconhecidos do balanço quando (i) os direitos contratuais do Banco sobre os respectivos fluxos de caixa do respectivo activo financeiro expiraram, ou (ii) o Banco transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios associados à sua detenção.

Uma renegociação ou modificação dos fluxos de caixa contratuais de um activo financeiro pode conduzir ao seu desreconhecimento e, ao subsequente reconhecimento de um novo activo financeiro. Nestas circunstâncias, o desreconhecimento implica (i) o reconhecimento da perda ou ganho que resulta da diferença entre o custo amortizado do activo original e o valor actual líquido (NPV) do novo activo financeiro em resultados, (ii) a avaliação se as novas características dos fluxos de caixa contratuais correspondem somente a capital e juros sobre o montante de capital em dívida, o que pode implicar a reclassificação do activo para uma categoria de mensuração diferente e, (iii) a avaliação, no momento do reconhecimento inicial, e desde que não seja classificado na categoria de "Activos financeiros ao justo valor através de resultados", da existência de imparidade no activo originado.

Caso o novo activo financeiro seja originado com imparidade (POCI), o valor contabilístico bruto do POCI (saldo inicial) é igual ao valor contabilístico líquido antes de ser reconhecido como POCI (diferença entre o



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

saldo inicial e o total de fluxos de caixa descontados), quando a modificação se traduz em pelo menos uma das seguintes condições:

- Transferência do risco de crédito do instrumento para outro mutuário acompanhado de uma redução muito significativa do spread;
- Mudança das características qualitativas, designadamente os fluxos de caixa contratuais deixarem de corresponder apenas ao reembolso de capital e juros.

Caso uma renegociação ou modificação dos fluxos de caixa contratuais de um activo financeiro não resulte em nenhuma das condições acima descritas, considera-se que se está perante um activo financeiro modificado, isto é, o activo financeiro não é desreconhecido, o que implica (i) o reconhecimento da perda ou ganho que resulta da diferença entre o valor bruto contabilístico da operação original e o NPV da nova operação em resultados e, (ii) a aplicação dos critérios para avaliação do aumento significativo do risco de crédito.

Activos financeiros adquiridos ou originados em imparidade de crédito

Os activos financeiros adquiridos ou originados em imparidade de crédito (POCI) são activos que apresentam evidências objectivas de imparidade de crédito no momento do seu reconhecimento inicial. Um activo está em imparidade de crédito se um ou mais eventos tiverem ocorrido com um impacto negativo nos fluxos de caixa futuros estimados do activo.

Os dois eventos que levam à origem de uma exposição POCI são:

- Activos financeiros originados na sequência de um processo de recuperação, em que se tenham verificado modificações nos termos e condições do contrato original, o qual apresentava evidências objectivas de imparidade, que tenham resultado no seu desreconhecimento e no reconhecimento de um novo contrato que reflecte as perdas de crédito incorridas;
- Activos financeiros adquiridos com um desconto significativo, na medida em que a existência de um desconto significativo reflecte perdas de crédito incorridas no momento do seu reconhecimento inicial

No reconhecimento inicial, os POCI não têm imparidade. Em vez disso, as perdas de crédito esperadas ao longo da vida são incorporadas no cálculo da taxa de juro efectiva. Consequentemente, no reconhecimento inicial, o valor contabilístico bruto do POCI (saldo inicial) é igual ao valor contabilístico líquido antes de ser reconhecido como POCI (diferença entre o saldo inicial e o total de fluxos de caixa descontados).

Política de crédito abatido ao activo (write-off)

O Banco procede ao abate de activos financeiros, em parte ou na sua totalidade, no momento em que se conclui não haver qualquer expectativa razoável de recebimento. Os indicadores que demonstram não haver expectativa razoável de recebimento são (i) o encerramento de actividade e (ii) os casos em que a recuperação depende do recebimento de um colateral, mas em que o valor do colateral é tão reduzido que não existe uma expectativa razoável de recuperar o activo na totalidade.

Os créditos abatidos ao activo são registados em contas extrapatrimoniais.

Garantias prestadas e compromissos irrevogáveis

As responsabilidades por garantias prestadas e compromissos irrevogáveis, com excepção dos limites de crédito contratados e não utilizados, são registados em rubricas extrapatrimoniais pelo valor em risco, sendo os fluxos de juros, comissões ou outros proveitos registados em resultados ao longo do período de vigência dessas operações.

As garantias de performance são inicialmente reconhecidas ao justo valor, que é normalmente evidenciado pelo valor das comissões recebidas no período de duração do contrato. Aquando da quebra contratual, o Banco tem o direito de reverter a garantia, sendo os valores reconhecidos em Crédito a clientes após a transferência da compensação de perdas para o beneficiário da garantia.

Perdas por imparidade

A IFRS 9 determina que o conceito de imparidade baseado em perdas esperadas, seja aplicado a todos os activos financeiros excepto os activos financeiros mensurados ao justo valor através de resultados e os investimentos em instrumentos de capital próprio mensurados ao justo valor através de capital próprio,



O Banco determina perdas por imparidade para os instrumentos de dívida que são mensurados ao custo amortizado, instrumentos de dívida mensurados ao justo valor através de rendimento integral, bem como exposições extrapatrimoniais, outros valores a receber, garantias financeiras e compromissos de crédito não valorizados ao justo valor.

- *Análise Individual*

De acordo com o Instrutivo n.º 08/2019, de 27 de Agosto, sobre perdas por imparidade para a carteira de crédito, devem ser analisados individualmente os clientes/grupos económicos cuja exposição seja igual ou superior a 0,5% dos fundos próprios do Banco. Adicionalmente, devem ainda ser analisados os clientes/grupos económicos cujas exposições creditícias não sejam individualmente significativas, mas para os quais sejam observadas evidências objectivas de imparidade, sempre que as mesmas sejam iguais ou superiores a 0,1% dos fundos próprios do Banco.

- Aspectos contratuais, avaliando o potencial incumprimento das condições contratuais, ou a existência de créditos reestruturados por dificuldades financeiras dos clientes;
- Aspectos financeiros, avaliando a potencial redução das receitas brutas, ou do resultado líquido;
- A avaliação das garantias recebidas, incluindo a sua natureza, formalização efectiva, valorização e grau de cobertura;
- Outros aspectos, avaliando a potencial instabilidade na gestão/estrutura accionista, ou a existência de processos de insolvência.

- *Análise Coletiva*

- **Stage 1:** uma exposição creditícia deve ser classificada neste Estágio de imparidade sempre que não se verifique um aumento significativo do risco de crédito (“SICR”) desde a data do seu reconhecimento inicial. Para a mesma, deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada num prazo de 12 meses, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia.













BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

- **Stage 2:** uma exposição creditícia em que se tenha verificado um aumento significativo do risco de crédito desde a data do seu reconhecimento inicial deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia;
- **Stage 3:** uma exposição creditícia que se encontre em incumprimento na data de relato, como resultado de um ou mais eventos já ocorridos com impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados da respectiva exposição, deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor líquido contabilístico da respectiva exposição creditícia.

Uma operação é considerada em estágio 3 se cumprir os seguintes critérios:

- Atrasos no pagamento superiores a 90 dias;
- Estiver associada alguma das seguintes evidências de incumprimento:
 - Operação apresenta atraso no pagamento de capital e/ou juros superiores a 90 dias;
 - O devedor encontra-se em situação de falência;
 - O devedor encontra-se em situação de liquidação;
 - Créditos adquiridos ou originados em imparidade de crédito para os quais tenha decorrido um período de quarentena inferior a 2 (dois) anos desde a data da sua reestruturação, em que o devedor se encontra a cumprir com as suas responsabilidades regularmente;
 - Operação assume a forma de Descoberto não autorizado;
 - Operação assume a forma de caucionada utilizada acima do valor contratualizado, ou seja, o saldo em dívida excede 100% do limite de crédito autorizado;
 - Contas correntes caucionadas utilizadas acima do limite inicialmente contratualizado são classificadas como operações em incumprimento, sempre que não se verifique o reforço de garantias reais ou o pagamento da totalidade de capital e juros vencidos.
 - For reestruturada com mais de 30 dias de atraso;
 - "Crédito em cura", o qual corresponde aos créditos que se encontram num período de quarentena, no âmbito do qual decorreu um prazo inferior a 6 (seis) meses após o primeiro pagamento de capital, em que o devedor se encontra a cumprir com as suas responsabilidades regularmente (ou seja, em que o devedor tem vindo a liquidar as prestações de capital e juros do contrato sem apresentar qualquer exposição vencida por um período superior a 30 (trinta) dias);
 - Créditos reestruturados por dificuldades financeiras dos clientes, que se encontravam em situação de incumprimento na data de reestruturação, e para os quais tenha decorrido um período de quarentena inferior a 1 (um) ano desde a data da sua reestruturação, em que o devedor se encontra a cumprir com as suas responsabilidades regularmente (ou seja, em que o devedor tem vindo a liquidar as prestações de capital e juros do contrato sem apresentar qualquer exposição vencida por um período superior a 30 (trinta) dias);
 - Crédito alvo de contaminação (sempre que um cliente possua operações em incumprimento que representem mais do que 20% do saldo em dívida, toda a exposição perante o cliente deverá ser considerada contaminada e, portanto, também como posição em incumprimento, independentemente da saúde da operação *per si*).

Assim, em cada data de relato, o Banco avalia se o risco de crédito associado a uma exposição creditícia aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial, desde que estejam disponíveis informações prospectivas razoáveis e sustentáveis que não impliquem custos ou esforços indevidos, não se devendo basear unicamente em informações relativas a pagamentos vencidos para determinar se o risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial.

O cálculo de imparidade da IFRS 9 é complexo e requer decisões da Gestão, estimativas e pressupostos, particularmente nas seguintes áreas:

- Avaliação da existência de um aumento de risco significativo desde o momento de reconhecimento inicial; e
- Incorporação de informação *forward-looking* no cálculo da perda estimada ("Expected Credit Loss" – "ECL").



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

O Banco encontra-se a rever a formalização e os processos associados ao cálculo de imparidade, individual e colectiva.

Aumento significativo de risco de crédito

O aumento significativo do risco de crédito ("SICR") é determinado de acordo com um conjunto de critérios maioritariamente quantitativos, mas também qualitativos. Esses critérios baseiam-se principalmente nos graus de risco dos clientes e na respectiva evolução, com vista a detectar aumentos significativos da Probabilidade de *Default* (PD), complementados com outro tipo de informação na qual se destaca o comportamento dos clientes perante entidades do sistema financeiro.

Cálculo das Expected Credit Losses (ECL)

As perdas de crédito esperadas tratam-se de estimativas de perdas de crédito que são determinadas da seguinte forma:

- Activos financeiros sem sinais de imparidade à data de reporte: o valor actual da diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa que o Banco espera receber;
- Activos financeiros com sinais de imparidade à data de reporte: a diferença entre o valor bruto contabilístico e o valor actual dos fluxos de caixa estimados;
- Compromissos de crédito não utilizados: o valor actual da diferença entre os fluxos de caixa contratuais resultantes caso o compromisso seja realizado e os fluxos de caixa que o Banco espera receber;
- Garantias financeiras: o valor actual dos pagamentos a reembolsar esperados deduzidos dos valores que o Banco espera recuperar.

A abordagem seguida pelo Banco SOL relativamente à determinação das perdas por imparidade para créditos sujeitos a análise colectiva tem como conceito inerente a definição de segmentos homogéneos considerando a qualidade dos seus activos e as características de risco de crédito/cliente. Desta forma, o Banco assegura que para efeitos de análise destas exposições e determinação dos parâmetros de risco (*Probability of Default* – PD, *Loss Given Default* – LGD e taxas de pré-pagamento - TPP), as mesmas apresentam características de risco semelhantes. A criação destes segmentos deve seguir pressupostos de materialidade estatística para cada segmento (por forma a permitir estimar o respectivo perfil de risco) e de relevância ou adequação desta segmentação aos diversos processos relativos à gestão do risco de crédito no Banco. O modelo de imparidade do Banco começa por segmentar os clientes da carteira de crédito em grupos distintos, nomeadamente em Sector Público, Créditos Documentários, Garantias Prestadas, Empresas, e para os particulares em Crédito ao Consumo e Habitação, Descobertos, Colaboradores e Outros.

No que respeita aos saldos registados nas rubricas "Caixa e disponibilidades em bancos centrais" e "Disponibilidades em outras instituições de crédito", "Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito" e "Investimentos ao custo amortizado" é efectuada a análise das perdas esperadas de acordo com os seguintes pressupostos:

- Rubricas "Disponibilidades em bancos centrais e outras instituições de crédito", "Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito" e "Outros activos (financeiros)" é verificado qual o *rating* da entidade ou caso não esteja disponível o do país em que se encontra sediada. É considerada uma Probabilidade de *Default* ("PD") atendendo ao *rating* da contraparte (ou do país em que a contraparte se encontra sediada, caso a mesma não tenha *rating*) e uma LGD de 61% (actualmente) para todas as contrapartes que não tenham registado um aumento significativo do risco de crédito para o apuramento da imparidade associada a "Disponibilidades em outras instituições de crédito"; e
- Relativamente aos saldos da rubrica "Investimentos ao custo amortizado" relativos a títulos de dívida pública angolana em moeda nacional e estrangeira, é considerada a PD para dívida soberana do *rating* associado ao Estado Angolano obtido através do estudo da Moody's mais recente e a LGD associada aos eventos de default soberanos verificados, indicada no mesmo estudo (61%).

Inputs na mensuração da ECL

Os principais *inputs* para a mensuração das ECL numa base colectiva incluem as seguintes variáveis:

- Probabilidade de incumprimento ("Probability of Default" – PD);



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

- Perda dado o incumprimento ("Loss Given Default" – LGD);
- Exposição no momento do Incumprimento ("Exposure at Default" – EAD);
- Factores de conversão de crédito ("Credit Conversion Factors" – CCF); e

Estes parâmetros são obtidos através de modelos estatísticos internos e outros dados históricos relevantes. As PD são estimadas com base num determinado período histórico e são calculadas com base em modelos estatísticos. Estes modelos são baseados em dados internos, compreendendo um histórico, e apurados tendo em conta o período deste a originação do contrato e a data de entrada em *default* dessa operação. O Banco utiliza os CCF definidos pelo Banco Central em regulamentação específica

A LGD final a atribuir a cada grupo homogéneo (macro segmento) traduz-se na perda económica esperada à data de incumprimento, sendo estimada com base no histórico de recuperações de operações que se encontram ou se encontraram em situação de incumprimento. A análise efectuada no âmbito da LGD incide sobre a avaliação da relação entre este parâmetro de risco e um conjunto de variáveis macroeconómicas externas, nomeadamente inflação, crescimento do PIB, taxa de câmbio e preço do petróleo, com o objectivo de aferir a sua relevância para efeitos de sensibilidade a cenários macroeconómicos. Para este efeito, foram considerados dados referentes ao período compreendido entre 2019 e 2024, tendo sido analisado o respectivo poder explicativo e a coerência económica das relações observadas.

A EAD é apurada tendo em conta a exposição à data de referência, bem como a posição em risco futura nos vários momentos do tempo até à maturidade. Para tal, o Banco SOL teve em consideração os factores de conversão de risco regulamentares (para operações extrapatrimoniais), as garantias financeiras recebidas, os *cash-flows* previstos e a taxa de pré-pagamento apurada por via do histórico de pagamentos antecipados.

Tratando-se de uma perda esperada, é necessária a consideração de diferentes cenários prospectivos da respectiva perda esperada, tendo em conta a existência de relações entre séries macroeconómicas e cenários de perdas esperadas (cenário optimista, base e pessimista). Para efeitos de apuramento dos cenários prospectivos dos factores de Risco (PD e LGD) foram consideradas as seguintes séries:

- PIB;
- Preço do petróleo;
- Taxas de câmbio (USD e EUR);
- Inflação

Cada série macroeconómica projectada é definida para três cenários, i) favorável, ii) base e iii) desfavorável, sendo posteriormente ponderada pelas respectivas probabilidades de ocorrência, fixadas em i) 10%, ii) 70% e iii) 20%, respectivamente. Os cenários alternativos ao cenário base são determinados com base na variabilidade histórica das variáveis macroeconómicas, assumindo uma distribuição consistente com o comportamento observado e assegurando coerência económica entre as diferentes variáveis consideradas.

O Índice de Clima Económico (ICE), para os cenários favorável, base e desfavorável, é construído a partir da normalização das variáveis macroeconómicas seleccionadas e da sua agregação através de uma média ponderada pelo respectivo poder explicativo. Este índice sintetiza a informação macroeconómica relevante num único indicador, sendo posteriormente utilizado como variável explicativa na estimação da Probabilidade de Incumprimento (PD). A sua eventual utilização na LGD é avaliada de forma prudente, atendendo à evidência empírica disponível e à natureza das variáveis consideradas.

Reconhecimento das perdas por imparidade

As perdas por imparidade dos instrumentos de dívida que estão mensurados ao custo amortizado são reconhecidas por contrapartida de uma rubrica de imparidade acumulada de balanço, que reduz o valor contabilístico do activo. As perdas por imparidade dos activos mensurados ao justo valor por outro rendimento integral são reconhecidas em contrapartida de outro rendimento integral.

A perda por imparidade do exercício de crédito a clientes é reconhecida na demonstração de resultados na rubrica "Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações" e as dos restantes activos financeiros na rubrica "Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações".



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

As perdas por imparidade das exposições que tenham risco de crédito associado e que não se tratem de posições registadas no activo são registadas como uma provisão na rubrica "Provisões" no passivo do balanço. As dotações e reversões são registadas na rubrica "Provisões líquidas de anulações" na demonstração de resultados.

As perdas por imparidade apuradas são registadas/reconhecidas por contrapartida de resultados, sendo subsequentemente revertidas por resultados, caso se verifique uma redução do montante da perda esperada num exercício posterior.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros correspondem essencialmente a recursos de bancos centrais, de outras instituições de crédito e depósitos de clientes. Estes passivos são valorizados inicialmente ao seu justo valor, o qual normalmente corresponde à contraprestação recebida, líquida de custos de transacção e são posteriormente registados ao custo amortizado, de acordo com o método da taxa de juro efectiva.

2.6. Activos tangíveis

Os activos tangíveis utilizados pelo Banco para o desenvolvimento da sua actividade são registados pelo custo de aquisição (incluindo custos directamente atribuíveis) deduzido de depreciações acumuladas e perdas por imparidades. Os custos subsequentes são reconhecidos como um activo separado apenas se for provável que deles resultarão benefícios económicos futuros para o Banco. As despesas com manutenção e reparação são reconhecidas como gasto à medida que são incorridas, de acordo com o princípio da especialização dos exercícios.

A depreciação dos activos tangíveis é registada numa base sistemática ao longo do período de vida útil estimado do bem, correspondente ao período em que se espera que o activo esteja disponível para uso, nomeadamente:

	Anos de vida útil
Edifícios	50
Obras em imóveis arrendados	25
Equipamento:	
Mobiliário e material	8
Máquinas e ferramentas	7
Equipamento informático	6
Instalações interiores	10
Material de transporte	3
Outro equipamento	10

As despesas de investimento em obras não passíveis de recuperação, realizadas em edifícios que não sejam propriedade do Banco, são depreciadas em prazo compatível com o menor entre a sua utilidade esperada e a duração do contrato de arrendamento.

Os activos fixos tangíveis são desreconhecidos quando são vendidos ou quando deixam de ser esperados benefícios económicos futuros associados aos mesmos. No desreconhecimento, é reconhecido um ganho ou perda em resultados pela diferença entre a quantia escriturada dos activos nessa data e, quando aplicável, o preço associado à transacção de venda.

Esta rubrica inclui igualmente os activos sob direito de uso decorrentes de contratos de locação (Nota 2.19).

2.7. Activos intangíveis

Os activos intangíveis são inicialmente registados ao custo, o qual inclui o respectivo preço de compra líquido de abatimentos e descontos, acrescido de todos os custos directos relacionados com a sua aquisição e, quando aplicável, o seu desenvolvimento.

 14

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

O Banco mensura subsequentemente os seus activos intangíveis pelo modelo do custo de acordo com o qual a quantia escriturada em cada data de relato correspondente ao custo de aquisição, deduzido das respectivas amortizações e, quando aplicável, perdas por imparidade acumuladas.

O Banco regista nesta rubrica as despesas da fase de desenvolvimento de projectos implementados e a implementar relacionados com tecnologias de informação, bem como o custo de *software* adquirido, desde que das mesmas seja expectável que resultem em benefícios económicos futuros.

Os activos intangíveis são amortizados pelo método das quotas anuais constantes e por duodécimos, ao longo do período de vida útil estimado do activo o qual, em geral, corresponde a um período de três anos.

Até à presente data, o Banco não reconheceu quaisquer activos intangíveis gerados internamente.

Os activos intangíveis são desreconhecidos quando são vendidos ou quando deixam de ser esperados benefícios económicos futuros associados aos mesmos. No desreconhecimento, é reconhecido um ganho ou perda em resultados pela diferença entre a quantia escriturada dos activos nessa data e, quando aplicável, o preço associado à transacção de venda.

2.8. Investimentos em filiais e associadas

Os investimentos em filiais e associadas são registados nas demonstrações financeiras do Banco pelo método de equivalência patrimonial. Segundo este método, o valor do investimento é inicialmente reconhecido pelo custo e é ajustado pela alteração subsequente dos activos líquidos da empresa associada, deduzido de quaisquer perdas por imparidade.

As empresas associadas são entidades nas quais o Banco tem influência significativa, mas não exerce controlo sobre a sua política financeira e operacional. Presume-se que o Banco exerce influência significativa quando detém o poder de exercer mais de 20% dos direitos de voto da associada. Caso o Banco detenha, directa ou indirectamente, menos de 20% dos direitos de voto, presume-se que não possui influência significativa, excepto quando essa influência possa ser claramente demonstrada.

A existência de influência significativa por parte do Banco é normalmente demonstrada por uma ou mais das seguintes formas:

- Representação no Conselho de Administração ou órgão de gestão equivalente;
- Participação em processos de definição de políticas, incluindo a participação em decisões sobre dividendos ou outras distribuições;
- Transacções materiais entre o Banco e a participada;
- Intercâmbio de pessoal de gestão; e
- Fornecimento de informação técnica essencial.

As empresas associadas nas quais o Banco detenha uma influência significativa são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Segundo este método, o valor do investimento inicialmente reconhecido pelo custo é ajustado pela alteração subsequente dos activos líquidos da empresa associada.

Os dividendos são registados como proveitos no exercício em que é decidida a sua distribuição pelas filiais e associadas.

Imparidade

Os investimentos em filiais e associadas são sujeitos a testes de imparidade sempre que existam indícios de imparidade (determinados de acordo com as disposições da IFRS 9). As perdas por imparidade são apuradas tendo por base a diferença entre o valor recuperável dos investimentos em filiais ou associadas e o seu valor contabilístico. A quantia recuperável, determinada de acordo com as disposições da IAS 36, corresponde ao maior de entre o justo valor das participações deduzido dos custos estimados para vender e o seu valor de uso. O valor de uso é determinado através do valor presente dos fluxos de caixa estimados para o Banco associados à participação. As perdas por imparidade identificadas são registadas por contrapartida de resultados, sendo subsequentemente revertidas por resultados, caso se verifique uma redução do montante da perda estimada, num período posterior.

2.9. Imparidade de outros activos não correntes

De acordo com a IAS 36, em cada data de relato o Banco avalia se existem indícios de imparidade de activos (activos fixos tangíveis, activos intangíveis, goodwill, propriedades de investimento mensuradas pelo modelo



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

do custo, participações em subsidiárias, empreendimentos conjuntos e associadas, ...). Quando forem identificados indícios de imparidade, é estimada a quantia recuperável dos respectivos activos e comparada com a sua quantia escriturada (teste de imparidade). A quantia recuperável corresponde ao maior de entre: (i) o justo valor menos custos para vender do activo; e (ii) o valor de uso do activo. O justo valor corresponde ao preço que seria obtido com a venda do activo numa transacção não forçada entre participantes no mercado, na data da mensuração. O preço em causa pressupõe o melhor uso possível para o activo. Os custos para vender correspondem aos custos incrementais à venda.

O valor de uso consiste no valor presente dos fluxos de caixa líquidos resultantes do uso continuado do activo até ao final da sua vida útil e do seu valor residual. O valor presente é determinado com uma taxa de desconto antes de impostos que reflecte o risco específico do activo (volatilidade dos seus fluxos de caixa).

Os fluxos de caixa consideram apenas as condições presentes do activo, resultam de previsões plausíveis e são estimados antes do efeito fiscal. São excluídos os fluxos de caixa de financiamento e os relacionados com passivos já reconhecidos.

Existe perda por imparidade quando a quantia recuperável do activo é inferior à sua quantia escriturada. Nestes casos é reconhecida uma perda por imparidade pela diferença entre as duas quantias. As perdas por imparidade são registadas como um gasto em resultados ou, quando existirem excedentes de revalorização relacionados com o activo, a deduzir à rubrica de excedentes de revalorização.

Quando um activo com indícios de imparidade não gera fluxos de caixa largamente independentes dos fluxos de caixa de outros activos, o seu justo valor menos custos para vender é inferior à sua quantia escriturada e o seu valor de uso não se aproxima do justo valor menos custos para vender, o mesmo é testado por imparidade no âmbito de uma unidade geradora de caixa. Uma unidade geradora de caixa é o conjunto mais pequeno de activos que gera fluxos de caixa largamente independentes dos fluxos de caixa de outros activos.

O Banco identifica as unidades geradoras de caixa com base na sua área geográfica.

As perdas por imparidade das unidades geradoras de caixa (excesso das quantias escrituradas dos seus activos no âmbito da IAS 36 em relação à sua quantia escriturada) são repartidas pelos activos das mesmas de acordo com o seguinte critério: (i) imputação, quando aplicável, ao goodwill; (ii) o montante da perda em excesso relativamente à quantia escriturada do goodwill é repartido pelos restantes activos da unidade geradora de caixa proporcionalmente às suas quantias escrituradas. A quantia escriturada de um activo de uma unidade geradora de caixa não pode ser reduzida abaixo de o maior de entre o seu justo valor menos custos para vender e zero.

Os seguintes activos são sujeitos a testes de imparidade anualmente e sempre que sejam identificados indícios de imparidade:

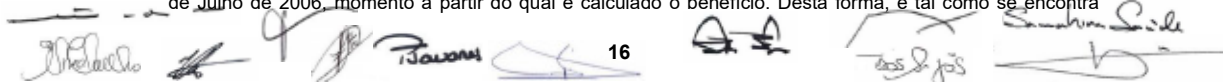
- Goodwill
- Activos intangíveis com vida útil indefinida
- Activos intangíveis em curso

O goodwill é sempre testado por imparidade no âmbito de uma ou mais unidades geradoras de caixa.

É reconhecida uma reversão de imparidade quando, posteriormente ao reconhecimento de uma perda por imparidade, a quantia recuperável do activo ou da unidade geradora de caixa aumenta por motivos relacionados com os factores que deram origem ao reconhecimento da perda. O montante da reversão das perdas por imparidade é imputado aos activos de uma unidade geradora de caixa proporcionalmente às suas quantias escrituradas. Não são revertidas perdas por imparidade imputadas ao goodwill. Na sequência da reversão da imparidade, a quantia escriturada do activo não pode exceder a quantia escriturada que o mesmo teria se não tivesse sido reconhecida originalmente uma perda por imparidade. As reversões de perdas por imparidade são reconhecidas como um rendimento em resultados.

2.10. Pensões de reforma e de sobrevivência

Os trabalhadores do Banco estão inscritos na Segurança Social. Contudo, o Banco assumiu o compromisso voluntário de conceder aos seus empregados prestações pecuniárias a título de complemento de pensões de reforma por velhice e subsídio por morte, tendo para tal constituído um Fundo de Pensões de benefício definido, complementar ao Sistema de Segurança Social obrigatório. A pensão de reforma por velhice seria atribuída a todos os empregados que tenham prestado, no mínimo, 6 anos de serviço contínuo a partir de 31 de Julho de 2006, momento a partir do qual é calculado o benefício. Desta forma, e tal como se encontra



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

definido no Contrato de Constituição do Fundo, no momento da constituição do mesmo não existiam responsabilidades por serviços passados.

Em 12 de Agosto de 2011, o Banco deu início ao processo para a realização de um novo contrato relativo ao Fundo de Pensões do Banco SOL. As principais alterações contempladas no âmbito do referido contrato foram:

- Alteração do plano de pensões de benefício definido para um plano de pensões de contribuição definida;
- Definição que as contribuições mensais dos participantes serão efectuadas mediante a entrega de uma percentagem de 4% sobre o seu salário base mensal, à qual corresponderá a contribuição de 10% a efectuar pelo Banco;
- Definição que o Banco terá de efectuar, na data de início do novo plano de pensões, uma contribuição extraordinária para o Fundo a favor dos participantes activos equivalente ao montante determinado actuarialmente correspondente ao valor das Responsabilidades por Serviços Passados ao abrigo do Plano de Pensões de Benefício Definido, reportado a 31 de Dezembro de 2016; e
- Que o início do novo plano contributivo iria ocorrer na última das seguintes datas: (i) em 1 de Janeiro de 2012; (ii) na data de publicação em Diário da República da aprovação do novo contrato ou; (iii) na celebração do novo contrato por ambas as partes.

Em 9 de Fevereiro de 2018, pelo Despacho n.º 33/18 do Exmo. Sr. Ministro das Finanças foi aprovada a alteração do plano do Fundo de Pensões do Banco SOL para o plano de contribuição definida com efeito a 1 de Janeiro de 2017.

Com a entrada em vigor da Lei 7/2015, de 15 de Junho, foi revogado o disposto na Lei nº 2/2000, nomeadamente, o definido nos artigos 218º e 262º da Lei Geral do Trabalho, que definiam a compensação a pagar pelo Banco no caso de caducidade do contrato de trabalho por reforma do trabalhador, determinada pela multiplicação de 25% do salário base mensal praticado na data em que o trabalhador atinge a idade legal de reforma pelo número de anos de antiguidade. Por outro lado, a Lei nº 07/04, de 15 de Outubro, que revogou a Lei nº 18/90, de 27 de Outubro, que regulamenta o sistema de Segurança Social de Angola, prevê a atribuição de pensões de reforma a todos os trabalhadores angolanos inscritos na Segurança Social. O valor destas pensões é calculado com base numa tabela proporcional ao número de anos de trabalho, aplicada à média dos salários líquidos mensais recebidos nos períodos imediatamente anteriores à data em que o trabalhador cessar a sua actividade. De acordo com o Decreto nº 7/99, de 28 de Maio, as taxas de contribuição para este sistema são de 8% para a entidade empregadora e de 3% para os trabalhadores.

O Banco mantém registadas responsabilidades no âmbito do plano de benefício definido para os colaboradores que não aderiram ao novo plano.

2.11. Provisões para outros riscos e encargos

Esta rubrica inclui as provisões constituídas para fazer face a outros riscos específicos, nomeadamente contingências fiscais, processos judiciais e outras perdas decorrentes da actividade do Banco.

São reconhecidas provisões 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 acções em curso e tendo em conta os riscos e incertezas inerentes ao processo.

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

As provisões são desreconhecidas através da sua utilização para as obrigações para as quais foram inicialmente constituídas ou nos casos em que estas deixem de se observar.

2.12. Impostos

Os impostos sobre lucros registados em resultados incluem o efeito dos impostos correntes e impostos diferidos. Os impostos são reconhecidos na demonstração dos resultados, excepto quando relacionados com



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

itens que sejam movimentados em capitais próprios, facto que implica o seu reconhecimento em capitais próprios. Os impostos diferidos reconhecidos nos capitais próprios decorrentes da reavaliação de activos 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.

Impostos correntes

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

O Banco procede ao registo de impostos correntes quando existem incertezas quanto à aceitação de um determinado tratamento fiscal por parte da Administração fiscal relativamente a Imposto sobre o rendimento de acordo com a interpretação da IFRIC 23 - Incerteza sobre o tratamento de Imposto sobre o rendimento.

Com a publicação da Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, o Imposto Industrial é objecto de liquidação provisória numa única prestação a ser efectuada no mês de Agosto, apurada através da aplicação de uma taxa de 2% sobre o resultado derivado das operações de intermediação financeira, apurados nos primeiros seis meses do exercício fiscal anterior, excluídos os proveitos sujeitos a Imposto sobre a Aplicação de Capitais ("IAC").

Segundo a legislação em vigor, as declarações de imposto industrial e outros impostos podem ser sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais nos cinco anos subsequentes ao exercício a que respeitam.

Impostos diferidos

Os impostos diferidos activos e passivos correspondem ao valor do imposto a recuperar ou a pagar em exercícios futuros resultantes de diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis entre o valor dos activos e passivos no balanço e a sua base fiscal, utilizados na determinação do lucro tributável (IAS 12).

Os passivos por impostos diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias tributáveis com excepção do goodwill, não dedutível para efeitos fiscais, das diferenças resultantes do reconhecimento inicial de activos e passivos que não afectem quer o lucro contabilístico quer o fiscal, e de diferenças relacionadas com investimentos em subsidiárias na medida em que não seja provável que se revertam no futuro.

Os activos 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).

Conforme estabelecido na IAS 12 – Imposto sobre o Rendimento, parágrafo 74, o Banco procede à compensação dos activos e passivos por impostos diferidos sempre que: (i) tenha o direito legalmente executável de compensar activos por impostos correntes e passivos por impostos correntes; e (ii) os activos 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 activos por impostos correntes numa base líquida, ou realizar os activos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada exercício futuro em que os passivos ou activos por impostos diferidos se esperem que sejam liquidados ou recuperados.

Imposto sobre a Aplicação de Capitais

O IAC incide, genericamente, sobre os rendimentos provenientes das aplicações financeiras do Banco. A taxa varia entre 5% (no caso de juros, prémios de amortização ou reembolso e outras formas de remuneração de títulos de dívida pública, obrigações, títulos de participação ou outros títulos análogos emitidos por qualquer sociedade, que se encontrem admitidos à negociação em mercado regulamentado, entre outros rendimentos e 15% (no caso de REPOs, entre outros rendimentos).

Adicionalmente, nos termos do Código do Imposto Industrial, não é aceite como gasto dedutível para efeitos de apuramento da matéria colectável o próprio IAC (artigo 18.º), bem como, por outro lado, deduzir-se-ão ao lucro tributável, os rendimentos sujeitos a IAC (artigo 47.º).

 18

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

O Banco regista os custos de IAC na rubrica "Impostos Correntes" dado que entende que cumprem os requisitos para ser enquadrada no âmbito da IAS 12 – Imposto sobre o rendimento.

Com a entrada em vigor da Lei n.º 14/25, 30 de Dezembro, que aprova o Orçamento Geral do Estado para o exercício económico (LOGE 2026), foi revogado o n.º 3 do artigo 27.º do Código do Imposto sobre a Aplicação de Capitais (IAC), aprovado e republicado pelo Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro. Nos termos do n.º 3 do artigo 41.º da LOGE 2026, a taxa do Imposto sobre a Aplicação de Capitais (IAC) passa a ser fixada em 10%, produzindo efeitos a partir de 1 de Janeiro de 2026.

2.13. Outros impostos

Imposto Predial (IP)

O novo Código do Imposto Predial ("CIP") foi aprovado pela Lei n.º 20/20, de 9 de Julho. Este diploma veio concretizar a reforma da tributação do património em Angola, revogando os anteriores Códigos – Código do Imposto Predial Urbano e o Regulamento para a Liquidação e Cobrança do Imposto sobre as Sucessões e Doações e Sisa sobre a Transmissão de Imóveis a Título Oneroso.

O novo CIP instituiu um conceito de imposto único sobre o património imobiliário, consolidando num único código o regime fiscal aplicável à detenção, arrendamento e transmissão de imóveis, passando a estar sujeitos às novas regras todos os prédios urbanos e rústicos.

O Imposto Predial ("IP") incide, à taxa de 0,1% ou 0,5% sobre o valor patrimonial dos imóveis próprios que se destinem ao desenvolvimento da actividade normal do Banco quando o seu valor patrimonial é inferior ou superior a mKz 5 000, respectivamente. Adicionalmente, incide IP à taxa de 0,6% sobre os terrenos para construção.

No que diz respeito aos imóveis arrendados pelo Banco, na qualidade de arrendatário, decorre da Lei n.º 20/20, de 9 de Julho, que o Banco procede à retenção na fonte do IPU devido, à taxa de 15%, sobre o pagamento ou entrega de rendas relativas a estes imóveis, devendo o montante retido ser entregue nos cofres do Estado até 30 dias a seguir àquele a que respeite o montante retido.

O Banco, na qualidade de senhorio, deverá proceder à liquidação e ao pagamento de IPU, à taxa de 15%, por referência às rendas recebidas no ano anterior, nos meses de Janeiro e Julho do ano em questão, sempre que se trate de imóveis em regime de arrendamento cujo arrendatário não seja uma pessoa com contabilidade organizada.

Adicionalmente, nos termos do artigo 18º do Código do Imposto Industrial, não é aceite como gasto dedutível para efeitos de apuramento da matéria colectável o IPU, bem como, os gastos de conservação e reparação de imóveis arrendados, considerados como gastos no apuramento do IPU.

A transmissão de bens imóveis encontra-se sujeita a Imposto Predial à taxa de 2%, cujo encargo e responsabilidade pela liquidação deverá recair sobre o Banco sempre que actue como adquirente.

Nos termos do Código do Imposto Predial ("CIP"), que foi aprovado pela Lei n.º 20/20, de 9 de Julho, a Sisa incide sobre todos os actos que importem transmissão perpétua ou temporária de propriedade de qualquer valor, espécie ou natureza, qualquer que seja a denominação ou forma do título (v.g., actos que importam transmissão de benfeitorias em prédios rústicos ou urbanos, as transmissões de bens imobiliários por meio de doações com entradas ou pensões ou a transmissão de bens imobiliários por meio de doações), à taxa de 2%.

Imposto sobre o Valor Acrescentado

O Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado ("IVA"), aprovado pela Lei n.º 7/19 ("Lei 7/19"), publicada em Diário da República a 24 de Abril de 2019, e alterado e republicado pela Lei n.º 14/23, de 28 de Dezembro, veio introduzir, na legislação angolana, um novo imposto sobre o consumo, o qual entrou em vigor a 1 de Outubro de 2019. Com efeito, o IVA revogou e substituiu o Imposto de Consumo que até então vigorava no ordenamento jurídico angolano.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

O Banco, enquanto contribuinte cadastrado na Repartição Fiscal dos Grandes Contribuintes, ficou enquadrado, obrigatoriamente, desde a entrada em vigor do IVA, no Regime Geral deste imposto, estando obrigado a cumprir todas as regras e obrigações declarativas previstas neste âmbito.

Regra geral, são tributadas em IVA, à taxa de 14%, as comissões e despesas cobradas pelos serviços prestados pelo Banco (em substituição do Imposto do Selo). As restantes operações de intermediação financeira com enquadramento no Anexo VI do Código do IVA estão isentas de IVA os temas da alínea i) do nº 1 do artigo 12.º do mesmo código, às quais continuará a ser aplicado o Imposto do Selo, quando devido.

Neste sentido, sendo o Banco um contribuinte que realiza operações tributadas e operações isentas de IVA, tem também restrições no direito à dedução do IVA pago a fornecedores, pelo que o Banco procede à dedução do imposto mediante a aplicação dos métodos previstos na legislação em vigor – com excepção do IVA das despesas expressamente excluídas do direito à dedução.

Mensalmente, o Banco tem a obrigação de cumprir as obrigações associadas ao IVA, nomeadamente (i) a submissão à AGT da declaração periódica, incluindo os respectivos Anexos, na qual apura o montante de IVA a pagar ao Estado (ou o eventual crédito gerado), (ii) o pagamento do imposto apurado, até ao último dia do mês seguinte a que respeitam as operações realizadas, e (iii) as restantes obrigações declarativas, como o reporte dos ficheiros SAF-T(AO) de Facturação e de Aquisições de bens e serviços.

De acordo com a legislação em vigor, as declarações periódicas de IVA podem ser sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais nos cinco anos subsequentes ao exercício a que respeitam.

O Banco está igualmente sujeito a impostos indirectos, designadamente, impostos aduaneiros, Imposto de Selo, Imposto de Consumo, bem como outras taxas.

Contribuição Especial sobre as Operações Cambiais

A Contribuição Especial sobre as Operações Cambiais ("CEOC") incide, à taxa de 2,5% ou 10% (consoante se tratem de pessoas singulares ou pessoas colectivas), sobre as transferências bancárias efectuadas no âmbito dos contratos de prestação de serviços, de assistência técnica, consultoria e gestão, operações de capitais e transferências unilaterais, conforme preconizado na Lei n.º 14/25, de 29 de Dezembro, que aprova o Orçamento Geral do Estado para o exercício económico de 2026.

Substituição tributária

No âmbito da sua actividade, o Banco assume a figura de substituto tributário, efectuando retenção na fonte dos impostos relativos a terceiros, o qual entrega posteriormente ao Estado.

i. Imposto sobre a Aplicação de Capitais ("IAC")

De acordo com o Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro, o Banco procede à retenção na fonte de IAC, à taxa de 10%, sobre os juros de depósitos a prazo pagos a clientes.

ii. Imposto de Selo

De acordo com o Decreto Legislativo Presidencial n.º 3/14, de 21 de Outubro, recai sobre o Banco a responsabilidade de liquidação e entrega do Imposto de Selo devido pelos seus clientes na generalidade das operações bancárias (v.g., financiamentos, cobrança de juros de financiamentos), procedendo o Banco à liquidação do imposto, às taxas previstas na Tabela do Imposto de Selo

iii. Imposto Industrial

De acordo com o previsto nos artigos 67.º e 71.º e seguintes da Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, as prestações de serviços de qualquer natureza, estão sujeitas a tributação, por retenção na fonte à taxa de 6,5% (aplicável a pagamento de entidades residentes e não residentes), salvo se algum Acordo de Dupla Tributação foi aplicável com entidades não residentes, caso em que a taxa poderá ser reduzida para 5%, mediante o cumprimento de determinados requisitos e procedimentos.

iv. Imposto Predial ("IP")

 20

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

De acordo com o previsto na Lei n.º 20/20, de 9 de Julho, o Banco procede à retenção na fonte do IPU devido, à taxa de 15%, sobre o pagamento ou entrega de rendas relativas a imóveis arrendados.

2.14. Reconhecimento de juros

Os resultados referentes a juros de instrumentos financeiros activos e passivos mensurados ao custo amortizado são reconhecidos nas rubricas de juros e rendimentos similares ou juros e encargos similares (margem financeira), pelo método da taxa de juro efectiva. Os juros de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral também são reconhecidos na margem financeira assim como dos activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados.

O cálculo de juro inclui as comissões pagas ou recebidas consideradas como parte integrante da taxa de juro efectiva, custos de transacção e todos os prémios ou descontos directamente relacionados com a transacção, excepto para activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados.

No caso de activos financeiros ou grupos de activos financeiros semelhantes em *stage 3* para os quais foram reconhecidas perdas por imparidade, os juros registados em resultados são determinados com base na taxa de juro utilizada para desconto de fluxos de caixa futuros na mensuração da perda por imparidade.

Especificamente no que diz respeito à política de registo dos juros de crédito vencido são considerados pelo Banco os seguintes aspectos:

- Os juros de créditos vencidos com garantias reais até que seja atingido o limite de cobertura prudentemente avaliado são registados por contrapartida de resultados no pressuposto de que existe uma razoável probabilidade da sua recuperação; e
- Os juros já reconhecidos e não pagos relativos a crédito vencido há mais de 90 dias que não estejam cobertos por garantia real são anulados, sendo os mesmos apenas reconhecidos quando recebidos por se considerar que a sua recuperação é remota.

Os rendimentos resultantes de serviços prestados 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 efectuado no período a que respeitam de acordo com a IFRS 15. O Banco não tem contratos relevantes com clientes que tenham preço variável associado. De igual forma, não existem contratos com múltiplas obrigações de execução. É assumido que o Banco satisfaz as suas obrigações de execução à medida que os serviços são prestados aos clientes;
- Quando são uma parte integrante da taxa de juro efectiva de um instrumento financeiro, os proveitos resultantes de serviços e comissões são registados na margem financeira de acordo com a IFRS 9.

2.15. Caixa e seus equivalentes

Para efeitos da preparação da demonstração dos fluxos de caixa, a caixa e seus equivalentes englobam os valores registados no balanço com maturidade inferior a três meses a contar da data de balanço, onde se incluem o total dos saldos das rubricas "Caixa e disponibilidades em bancos centrais" e "Disponibilidades em outras instituições de crédito" (Notas 3 e 4), não considerando imparidades constituídas.

2.16. Activos não correntes detidos para venda

De acordo com o disposto na IFRS 5, os activos não correntes são classificados como detidos para venda quando a sua quantia escriturada for essencialmente recuperada através da venda e não do uso continuado. Tal sucede quando: (i) esses estiverem disponíveis para venda imediata nas condições presentes; e (ii) for altamente provável a sua venda.

A venda é considerada altamente provável quando todas as seguintes condições se verificarem: (i) existir um plano de venda aprovado pela administração do Banco; (ii) estiverem em curso acções para concretizar o plano de venda, as quais passam pela localização de compradores interessados; (iii) o preço a que o activo está a ser negociado é razoável face ao seu justo valor; (iv) é provável que a venda se concretize no prazo de



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

12 meses (a menos que o atraso se deva a questões fora do controlo do Banco e a administração continue comprovadamente comprometida com o plano de alienação do activo).

Após a classificação como activo não corrente detido para venda, cessam as depreciações ou amortizações do activo e o mesmo passa a ser mensurado pelo menor de entre: (i) o seu justo valor menos custos para vender; e (ii) a sua quantia escriturada na data da classificação como activo não corrente detido para venda. Se o activo for uma participação financeira mensurada pelo método da equivalência patrimonial, cessa a apropriação dos resultados e de outras variações no capital próprio da participada no momento da classificação.

Os ajustamentos à quantia escriturada dos activos não correntes detidos para venda são registados como perdas por imparidade.

Os activos não correntes detidos para venda são apresentados em linha separada do activo corrente.

Quando as condições para a classificação como activo não corrente detido para venda deixam de ser cumpridas, a classificação como activo não corrente detido para venda é revertida. Quando tal sucede, o activo passa a ser mensurado pelo menor de entre: (i) a sua quantia escriturada caso nunca tivesse sido classificado como activo não corrente detido para venda; e (ii) a sua quantia recuperável (maior de entre o seu justo valor menos custos para vender e o seu valor de uso). É política do Banco recuperar por resultados apenas o efeito das depreciações/amortizações do ano. O efeito da recuperação de eventuais depreciações/amortizações de anos anteriores é reconhecido como parte da variação de perdas por imparidade.

Os grupos para alienação são grupos de activos (e, por vezes de activos e passivos) que se destinam a alienação no decurso de uma única transacção e que cumprem com as condições para a classificação como activos não correntes detidos para venda atrás descritas.

Os grupos para alienação incluem os itens "scoped in" (activos fixos tangíveis, activos intangíveis, goodwill, participações financeiras, propriedades de investimento) e itens "scoped out" (restantes activos e os passivos do grupo). Os itens "scoped in" são sujeitos aos requisitos de mensuração e apresentação atrás referidos. Os itens "scoped out" são apenas sujeitos aos requisitos de apresentação, continuando a ser mensurados de acordo com as respectivas normas aplicáveis após a classificação. As perdas por imparidade em grupos para alienação são, assim, apenas imputadas aos itens "scoped in". A imputação é feita de acordo com o seguinte critério: (i) imputação, quando aplicável, ao goodwill; (ii) o montante da perda em excesso relativamente à quantia escriturada do goodwill é repartido pelos restantes activos "scoped in" proporcionalmente às suas quantias escrituradas. Quando as quantias escrituradas dos activos "scoped in" forem inferiores ao montante da perda por imparidade, o Banco reconhece o excedente como uma provisão no passivo corrente.

As perdas por imparidade em activos não correntes detidos para venda e em grupos para alienação são revertidas quando o justo valor menos custos para vender aumentar. A reversão não pode resultar numa quantia escriturada dos activos superior à que estes tinham quando foi feita a classificação. Podem ser revertidas perdas por imparidade imputadas ao goodwill incluído num grupo para alienação.

2.17. Outros benefícios a empregados

- Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo a empregados, tais como salários, encargos, subsídios, entre outros, são reconhecidos como gasto assim que o serviço associado tiver sido prestado. É reconhecido um passivo pelo montante que é expectável ser liquidado, quando o Banco tem uma obrigação presente, legal ou construtiva, de pagar este montante como resultado de um serviço prestado no passado pelo colaborador e essa obrigação possa ser fiavelmente estimada.

A Lei Geral do Trabalho em vigor em 31 de Dezembro de 2024 determina que o montante de subsídio de férias a pagar aos empregados num determinado exercício constitui um direito por eles adquirido no exercício imediatamente anterior. Consequentemente, o Banco releva contabilisticamente no exercício os valores relativos a férias e subsídio de férias que serão pagos no ano seguinte.

O montante a reconhecer do gasto e do passivo corresponde ao valor não descontado dos benefícios que o Banco espera pagar como contrapartida pelo serviço prestado pelos empregados.

 22

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

- Crédito a colaboradores

O Banco SOL, à semelhança da generalidade das instituições financeiras angolanas, concede crédito aos seus colaboradores a taxas de juro abaixo das praticadas para os seus clientes, sendo este mais um complemento ao seu salário base. Este benefício permite ao colaborador ter uma taxa de esforço muito inferior à que teria se o seu crédito tivesse uma taxa de mercado, razão pela qual deverá ser contabilizado o custo de oportunidade para o Banco, em linha com o definido na IFRS 9. Desta forma, o activo correspondente ao crédito concedido a clientes é reconhecido inicialmente a justo valor, sendo a correspondente diferença para o valor nominal do crédito reconhecida como um gasto diferido na rubrica “Outros activos – Despesas com custo diferido – Benefícios a empregados”. Este gasto diferido é reconhecido linearmente como gasto do período na rubrica “Custos com pessoal – Benefícios a empregados” durante o período de tempo estimado de permanência do colaborador no Banco. Os rendimentos de juros associados ao crédito concedido são reconhecidos na rubrica “Juros e rendimentos similares – Juros de crédito a clientes” de acordo com o método do juro efectivo, sendo que a taxa de juro efectiva considerada para o efeito corresponde à taxa de mercado aplicável e não à taxa contratada.

- Outros benefícios de longo prazo

Estes benefícios são reconhecidos como um gasto e como um passivo quando o Banco tiver uma responsabilidade legal ou construtiva, for provável um exfluxo de recursos para liquidar a responsabilidade e a mesma for mensurável com fiabilidade.

A mensuração é feita pelo valor presente do montante que o Banco espera pagar para liquidar esta obrigação.

- Benefícios de cessação de emprego

É reconhecida uma responsabilidade com benefícios de cessação de emprego quando o Banco já não for capaz de retirar a oferta de benefícios de cessação ou quando o Banco reconhecer eventuais custos com reestruturação onde se inclua a cessação de emprego, o que ocorrer mais cedo.

Esta responsabilidade é mensurada pelo valor presente do montante das compensações que o Banco espera pagar pela cessação de emprego, quando tais pagamentos ocorram num período superior a 12 meses.

2.18. Resultados por acção

Os resultados por acção básicos são calculados dividindo o resultado líquido atribuível aos accionistas do Banco pelo número médio ponderado de acções ordinárias em circulação, excluindo o número médio de acções próprias detidas pelo Banco.

Para o resultado por acção diluído, o número médio de acções ordinárias em circulação é ajustado de forma a reflectir o efeito de todos os instrumentos existentes potencialmente diluidores. Emissões contingentes ou potenciais são tratadas como diluidoras quando a sua conversão para acções faz decrescer o resultado por acção.

Se o resultado por acção for alterado em resultado de uma emissão a prémio ou desconto ou outro evento que altere o número de acções ordinárias em circulação sem a correspondente entrada ou saída de recursos do Banco, o cálculo do resultado por acção para todos os períodos apresentados é ajustado retrospectivamente em conformidade.

2.19. Locações

No início de um contrato o Banco avalia se o mesmo é, ou contém, uma locação. É uma locação um contrato ou parte de um contrato que transmite o direito de usar um activo (o activo subjacente) durante um certo período, em troca de uma retribuição. Para avaliar se um contrato transmite o direito de controlar o uso de um activo identificado, o Banco avalia, se:

- O contrato envolve o uso de um activo identificado. O activo poderá ser especificado de forma explícita ou implícita e deve ser fisicamente distinto ou representar substancialmente toda a capacidade de um activo fisicamente não distinto. Mesmo que um activo seja especificado, o Banco não tem o direito de



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

usar um activo identificado se o fornecedor tiver o direito substantivo de substituir esse activo durante o período de utilização; e

- O Banco tem o direito de obter substancialmente todos os benefícios económicos do uso do activo identificado, durante todo o período de utilização e o Banco tem o direito de orientar o uso do activo identificado. O Banco tem este direito quando tem os direitos de tomada de decisão mais relevantes para alterar o modo e a finalidade com que o activo é usado durante todo o período de utilização. Nos casos em que a decisão sobre como e para que finalidade o activo é utilizado é predeterminada, o Banco tem o direito de orientar o uso do activo se: o Banco tem o direito de explorar o activo (ou de mandar outros explorar o activo da forma que ele determinar) durante todo o período de utilização, sem que o fornecedor tenha o direito de alterar essas instruções de exploração; ou o Banco concebeu o activo (ou aspectos específicos do activo) de uma forma que determine previamente o modo e a finalidade com que o activo será usado durante todo o período de utilização.

No início ou na reavaliação de um contrato que contenha mais do que uma componente de locação, o Banco imputa a respectiva retribuição a cada componente de locação com base nos seus preços individuais.

O Banco não aplica o disposto na IFRS 16 a contratos que sejam ou contenham uma locação de um activo intangível.

Como locatário

O Banco aluga ou arrenda vários activos, nomeadamente imóveis onde estão instaladas as agências do Banco e espaços para instalação de ATM e outras infra-estruturas.

O Banco reconhece um activo sob direito de uso e um passivo da locação na data de início da locação. O activo sob direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, o qual inclui o valor inicial do passivo da locação ajustado de todos os pagamentos antecipados da locação em ou antes da data de início (deduzidos os incentivos à locação recebidos), adicionado de quaisquer custos directos iniciais incorridos e, quando aplicável, da estimativa dos custos para desmantelamento e remoção do activo subjacente ou para restaurar o activo subjacente ou as instalações na qual está localizado.

Subsequentemente, o activo sob direito de uso é depreciado utilizando o método das quotas constantes durante o seguinte prazo:

- Vida útil do activo quando for razoavelmente certa a aquisição do activo pelo Banco;
- Vida útil do activo sob direito de uso ou o prazo da locação, consoante o que terminar primeiro.

A vida útil estimada dos activos sob direito de uso é determinada seguindo os mesmos princípios dos activos fixos tangíveis. Adicionalmente, o activo sob direito de uso é periodicamente deduzido das perdas por imparidade, se existirem, e ajustado por determinadas remensurações do passivo da locação.

O passivo da locação é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos da locação a efectuar após essa data. O referido valor presente é determinado com base na taxa de juro implícita na locação, se essa taxa puder ser facilmente determinada. Se essa taxa não puder ser facilmente determinada, deve ser utilizada a taxa incremental de financiamento do Banco. A taxa incremental de financiamento é a taxa que o Banco obterá para conseguir, com a maturidade e garantia semelhantes, os fundos necessários para a aquisição do activo subjacente. Por norma, o Banco utiliza como taxa de desconto a sua taxa incremental de financiamento.

Os pagamentos de locação incluídos na mensuração do passivo da locação compreendem os seguintes pagamentos pelo direito de usar o activo subjacente durante o prazo de locação:

- Pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos em substância), deduzidos de incentivos à locação;
- Pagamentos variáveis que dependam de um índice ou de uma taxa, inicialmente mensurados utilizando a taxa ou o índice existente na data de início da locação;

 24

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

- Montantes que se espera que venham a ser pagos a título de garantias de valor residual;
- O preço de exercício de uma opção de compra, se o Banco estiver razoavelmente certo de exercer essa opção; e
- Os pagamentos de penalizações por rescisão da locação, se o prazo da locação reflectir o exercício de uma opção de rescisão da locação pelo Banco.

O passivo da locação é mensurado subsequentemente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juro efectiva. O passivo é remensurado quando existe uma alteração aos pagamentos futuros da locação decorrentes de uma alteração num índice ou taxa, quando ocorre uma alteração na estimativa do Banco do montante que se espera pagar ao abrigo de uma garantia de valor residual, ou sempre que o Banco altera a sua avaliação sobre a expectativa de exercer ou não uma opção de compra, de prorrogação ou de rescisão. Sempre que o passivo da locação for remensurado, o Banco reconhece o montante da remensuração do passivo da locação como um ajustamento ao activo sob direito de uso. No entanto, caso a quantia escriturada do activo sob direito de uso se encontre reduzida a zero e houver uma outra redução na mensuração do passivo da locação, o Banco reconhece essa redução como um rendimento em resultados.

O Banco optou por não reconhecer activos sob direito de uso e passivos da locação para locações que, apesar de sofrerem renovações sucessivas, são liquidados integralmente à cabeça (pagamento integral da renda para o período de vigência) e qualquer das partes pode, unilateralmente, opor-se à renovação. O Banco reconhece os pagamentos da locação associados a estas locações como despesas numa base linear ao longo do prazo de locação.

O Banco apresenta os activos sob direito de uso na rubrica "Outros activos tangíveis", isto é, na mesma linha de itens que apresenta os activos subjacentes da mesma natureza que são sua propriedade.

O Banco apresenta os passivos da locação na rubrica "Outros passivos no Balanço".

O Banco adoptou a política de não separar eventuais componentes de serviço incluídos em contratos de locação.

Como locador

O Banco não actua como locador em contratos de locação.

Expedientes práticos

Na data da transição, o Banco efectuou um levantamento dos contratos existentes a 1 de Janeiro de 2019 e utilizou o expediente prático previsto na norma. Isto é, só aplicou a norma a contratos que foram previamente identificados como locações nos termos da IAS 17 – Locações e da IFRIC 4.

Adicionalmente, o Banco adoptou os seguintes expedientes práticos previstos na norma na data da aplicação inicial:

- Utilizou uma única taxa de desconto para uma carteira de locações com características razoavelmente semelhantes;
- Reconheceu um passivo pelo valor presente dos pagamentos futuros, utilizando uma taxa de juro incremental à data inicial de aplicação do normativo e o direito de uso dos activos subjacentes pelo montante do passivo da locação;
- Tomou como base a avaliação se as locações são onerosas imediatamente antes da data da aplicação inicial;
- Aplicou as isenções de locações de curto prazo a locações com prazo de locação que terminam em 12 meses a partir da data da aplicação inicial.

O Banco aplica as isenções definidas pela IFRS 16 para o reconhecimento dos activos sob direito de uso e de passivos da locação relacionados com locações de curta duração (cujo prazo de locação seja igual ou inferior



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

a 12 meses) e com locações de activos de baixo valor (preço em estado novo inferior ou igual a 5 000 USD). Deste modo, o Banco reconhece as despesas associadas a estes contratos como gastos directamente em resultados na rubrica "Fornecimentos e Serviços de Terceiros". O reconhecimento é feito linearmente durante o prazo dos contractos.

2.20. Principais estimativas e julgamentos utilizados na elaboração das demonstrações financeiras

As IAS/IFRS estabelecem uma série de tratamentos contabilísticos e requerem que o Conselho de Administração efectue julgamentos e faça as estimativas necessárias para decidir qual o tratamento contabilístico mais adequado. As principais estimativas contabilísticas e julgamentos utilizados na aplicação dos princípios contabilísticos pelo Banco são analisadas nos parágrafos seguintes, no sentido de melhorar o entendimento de como a sua aplicação afecta os resultados reportados do Banco e a sua divulgação.

O Conselho de Administração considera que os critérios adoptados são apropriados e que as demonstrações financeiras apresentam de forma adequada a posição financeira do Banco e das suas operações em todos os aspectos materialmente relevantes.

Na elaboração das demonstrações financeiras do Banco são utilizadas estimativas e valores futuros esperados, nomeadamente nas seguintes áreas:

Justo valor de instrumentos financeiros

A mensuração do justo valor dos instrumentos financeiros é efectuada de acordo com os princípios estabelecidos na IFRS 13 – *Fair Value Measurement*, utilizando técnicas de valorização que maximizam a utilização de inputs observáveis e minimizam a utilização de inputs não observáveis. O justo valor é determinado com base em preços cotados em mercados activos, quando disponíveis. Para instrumentos financeiros para os quais não existam preços cotados disponíveis, a Instituição recorre a técnicas de valorização apropriadas, como métodos de fluxos de caixa descontados ou modelos de precificação de opções, incorporando, sempre que possível, variáveis observáveis no mercado.

A classificação dos instrumentos financeiros por níveis de hierarquia de justo valor é realizada conforme definido na IFRS 13:

- Nível 1: preços cotados em mercados activos para activos ou passivos idênticos;
- Nível 2: inputs diferentes dos preços cotados referidos no nível 1, observáveis directamente ou indirectamente;
- Nível 3: inputs não observáveis, usados quando os inputs observáveis não estão disponíveis.

A determinação do justo valor requer o uso de julgamentos significativos, nomeadamente na selecção de modelos de valorização e na definição dos principais pressupostos e inputs, em especial para instrumentos classificados no nível 3. Estes julgamentos podem ter um impacto material nas demonstrações financeiras.

Imparidade para crédito a clientes e investimentos ao custo amortizado

Os julgamentos críticos com maior impacto nos montantes reconhecidos de imparidade dos activos financeiros ao custo amortizado e ao justo valor através de capital próprio são os seguintes:

- Avaliação do modelo de negócio: a classificação e a mensuração dos activos financeiros dependem dos resultados do teste SPPI e da definição do modelo de negócio;
- Aumento significativo do risco de crédito: a determinação da transferência de um activo do *stage 1* para o *stage 2* para efeitos de determinação da respectiva imparidade é efectuada com base no aumento significativo do seu risco de crédito, sendo que a IFRS 9 não define objectivamente o que constitui um aumento significativo no risco de crédito; e
- Definição de activos com características de risco de crédito semelhantes: quando as perdas de crédito esperadas são mensuradas num modelo colectivo, os instrumentos financeiros são agrupados com base nas mesmas características de risco.

Modelos e pressupostos utilizados: o Banco utiliza vários modelos e pressupostos na mensuração da estimativa das perdas de crédito esperadas. O julgamento é aplicado na identificação do modelo mais apropriado para cada tipologia de activos, assim como para determinar os pressupostos utilizados nestes modelos.

Provisões e contingências



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Uma provisão é constituída quando existe uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de eventos passados relativamente à qual seja provável o futuro dispêndio de recursos, e estes possam ser determinados com fiabilidade. O montante da provisão corresponde à melhor estimativa do valor a desembolsar para liquidar a responsabilidade na data do balanço.

Caso não seja provável o futuro dispêndio de recursos, trata-se de uma contingência passiva. As contingências passivas são apenas objecto de divulgação, a menos que a possibilidade da sua concretização seja remota.

Impostos sobre lucros

Os impostos correntes e diferidos foram determinados com base na legislação fiscal actualmente em vigor ou em legislação já publicada para aplicação futura. Diferentes interpretações da legislação fiscal podem influenciar o valor dos impostos sobre lucros. O reconhecimento de impostos diferidos activos pressupõe a existência de resultados e matéria colectável futura.

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de Imposto Industrial nos termos da lei fiscal vigente em Angola, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A. A taxa de imposto aplicável em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 é de 35%, nos termos das alterações introduzidas pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho (Nota 12).

As declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais durante um período de cinco anos, podendo estender-se até dez anos, em caso de crime tributário.

Os prejuízos fiscais apurados em determinado exercício, conforme disposto no n.º 1 do artigo 48º do Código do Imposto Industrial, podem ser deduzidos aos lucros tributáveis dos cinco anos posteriores.

Para determinar o montante global de impostos sobre os lucros foi necessário efectuar determinadas interpretações e estimativas. Existem diversas transacções e cálculos para os quais a determinação dos impostos a pagar é incerta durante o ciclo normal de negócios.

Os impostos diferidos são calculados 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. Assim, para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2025 e para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2024, o imposto diferido foi, em termos gerais, apurado com base numa taxa de 35%, e considerando a mais importante é a estimativa da sua recuperabilidade através de lucros futuros.

Outras interpretações e estimativas poderiam resultar num nível diferente de impostos sobre os lucros, correntes e diferidos, reconhecidos no exercício.

Locações

Os julgamentos relevantes efectuados pela gestão na aplicação das políticas contabilísticas do Banco e as principais fontes da incerteza das estimativas foram as mesmas que as relacionadas com a contabilização enquanto locatário das locações no âmbito da IFRS 16.

Para os contratos nos quais se encontra na posição de locatário e que incluem opções de prorrogação e rescisão, o Banco determina o prazo da locação como o período não cancelável, durante o qual tem o direito de utilizar um activo subjacente, juntamente com os períodos abrangidos por uma opção de prorrogar a locação se existir uma certeza razoável de exercer essa opção e os períodos abrangidos por uma opção de rescisão se existir uma certeza razoável de não exercer essa opção. A avaliação se o Banco irá ou não exercer tais opções tem impacto no prazo da locação, o que afecta significativamente o montante dos passivos da locação e dos activos sob direito de uso reconhecidos.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

2.21. Reexpressão das demonstrações financeiras individuais de exercícios anteriores

As políticas contabilísticas apresentadas nesta nota foram aplicadas de forma consistente com as utilizadas nas demonstrações financeiras a 31 de Dezembro de 2024.

A IAS 8 – Políticas Contabilísticas, Alterações em Estimativas Contabilísticas e Erros — regula o tratamento contabilístico da correcção de erros, das alterações de políticas e das estimativas, garantindo que a informação financeira seja comparável e tenha maior relevância e fiabilidade, ao incorporar um racional de imputação de efeitos contabilísticos em relação ao tempo e à forma. Este racional, consiste, essencialmente, em preconizar a aplicação prospectiva, quando se trata de efeitos de alterações das estimativas, e a aplicação retrospectiva, no que se refere aos efeitos de erros e de alterações das políticas contabilísticas.

Esta norma, para além de conferir comparabilidade e relevância aos resultados, pode ser um modus para que os utilizadores das demonstrações financeiras identifiquem situações que não foram consideradas em determinado momento passado, e que apenas se conhecem quando se imputam os respectivos efeitos a resultados transitados, através da reexpressão retrospectiva de contas.

Em conformidade com a norma acima descrita, o Banco Sol identificou erros e omissões ocorridas nas Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2024, que no entendimento da Administração foram consideradas materiais e por esse motivo procedeu à reexpressão das contas apresentadas para efeitos comparativos.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Para garantir o cumprimento da IAS 8, e tendo em conta o impacto materialmente destas alterações, o Banco Sol reexpressou as suas contas para o exercício de 2024, conforme apresentam as demonstrações financeiras abaixo:

Balanço em 31 de Dezembro de 2024:

ACTIVO	31/12/2024 Reportado	31/12/2024 Reexpresso	Diferença	Ajustamento
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	146 399 463	146 399 463	-	
Disponibilidades em outras instituições de crédito	21 747 709	21 747 709	-	
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	12 111 504	12 111 504	-	
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	20 342 456	20 342 456	-	
Investimentos ao custo amortizado	366 193 385	366 193 385	-	
Crédito a clientes	131 440 505	131 440 505	-	
Activos não correntes detidos para venda	10 503 960	10 503 960	-	
Outros activos tangíveis e direitos de uso	35 423 272	35 423 272	-	
Activos intangíveis	1 367 893	1 367 893	-	
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	7 166 436	-	
Activos por impostos correntes	615 925	-	(615 925)	a)
Activos por impostos diferidos	-	-	-	
Outros activos	228 211 383	228 211 383	-	
Total do Activo	981 523 891	980 907 966	(615 925)	
PASSIVO E FUNDOS PRÓPRIOS	31/12/2024 Reportado	31/12/2024 Reexpresso	Diferença	Ajustamento
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	73 390 223	73 390 223	-	
Recursos de clientes e outros empréstimos	806 504 629	806 504 629	-	
Provisões	9 533 642	9 533 642	-	
Outros passivos	14 437 655	14 437 655	-	
Total do Passivo	903 866 149	903 866 149	-	
Capital Social	30 000 066	30 000 066	-	
Prémios de emissão	-	-	-	
Ações próprias	-	-	-	
Reservas de reavaliação	1 392 315	1 392 315	-	
Outras reservas e resultados transitados	53 155 782	52 539 857	(615 925)	a)
Resultado líquido do período	(6 890 421)	(6 890 421)	-	
Total dos Fundos Próprios	77 657 742	77 041 817	(615 925)	
Total do Passivo e dos Fundos Próprios	981 523 891	980 907 966	(615 925)	




BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Balanço a 1 de Janeiro de 2024:

ACTIVO	01/01/2024 Reportado	01/01/2024 Reexpresso	Diferença	Ajustamento
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	174 072 881	174 072 881	-	
Disponibilidades em outras instituições de crédito	19 842 900	19 842 900	-	
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	7 095 531	7 095 531	-	
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	18 656 574	18 656 574	-	
Investimentos ao custo amortizado	376 752 351	376 752 351	-	
Crédito a clientes	277 131 141	277 131 141	-	
Activos não correntes detidos para venda	29 163 799	29 163 799	-	
Outros activos tangíveis e direitos de uso	39 517 905	39 517 905	-	
Activos intangíveis	997 088	997 088	-	
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	7 166 436	-	
Activos por impostos correntes	615 925	-	(615 925)	a)
Activos por impostos diferidos	-	-	-	
Outros activos	40 391 912	40 391 912	-	
Total do Activo	991 404 443	990 788 518	(615 925)	

PASSIVO E FUNDOS PRÓPRIOS	01/01/2024 Reportado	01/01/2024 Reexpresso	Diferença	Ajustamento
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	47 271 671	47 271 671	-	
Recursos de clientes e outros empréstimos	833 683 168	833 683 168	-	
Provisões	11 147 409	11 147 409	-	
Outros passivos	15 335 083	15 335 083	-	
Total do Passivo	907 437 331	907 437 331	-	
Capital Social	30 000 066	30 000 066	-	
Prémios de emissão	-	-	-	
Ações próprias	-	-	-	
Reservas de reavaliação	2 522 953	2 522 953	-	
Outras reservas e resultados transitados	43 495 599	42 879 674	(615 925)	a)
Resultado líquido do período	7 948 494	7 948 494	-	
Total dos Fundos Próprios	83 967 112	83 351 187	(615 925)	
Total do Passivo e dos Fundos Próprios	991 404 443	990 788 518	(615 925)	

Reconciliação dos capitais próprios em 31 de Dezembro de 2024 a 01 de Janeiro de 2024:

Descrição	01.01.2024	31.12.2024
Capital próprio antes da reexpressão	83 967 112	77 657 742
ajustamento a)	(615 925)	(615 925)
Capital próprio após reexpressão	83 351 187	77 041 817

 30

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Os saldos relativos ao exercício de 2024 foram reexpressos tendo por base ajustamentos de exercícios anteriores realizados, nomeadamente:

- a) Correção do montante relativo a liquidações provisórias de imposto industrial realizadas em exercícios anteriores e registada em "Activos por impostos correntes", atendendo à recorrência de prejuízos fiscais e ausência de um plano para a recuperabilidade destes montantes. Neste contexto o Banco procedeu ao registo de perdas por imparidade equivalente ao valor total das liquidações provisórias de imposto a recuperar. O ajustamento diz respeito a períodos anteriores a 01/01/2024 e nesse sentido sem impacto na demonstração de resultados de 2024

A series of handwritten signatures and stamps in blue ink, including a circular stamp with the word "BANCO" and a rectangular stamp with the text "BANCO SOL".

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

3. CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Caixa	15 007 001	17 376 233
Notas em Moedas Nacionais	13 511 356	15 849 975
Em Dólares dos Estados Unidos	1 281 266	830 281
Em Euros	48 041	509 562
Em outras divisas	166 338	186 415
Depósitos à Ordem no Banco Nacional de Angola	54 438 372	129 180 088
Em Moeda Nacional	14 561 366	91 424 616
Em Dólares dos Estados Unidos	39 877 006	37 755 472
Perdas por imparidade acumulada	(58 715)	(156 858)
	69 386 658	146 399 463

A rubrica Depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola (BNA) inclui os depósitos constituídos para satisfazer o regime de reservas obrigatórias. Em 31 de Dezembro de 2025, estas reservas são constituídas de acordo com o Instrutivo n.º 06/2024, de 12 de Junho e a Directiva n.º 06/ 2025, de 27 de Maio, do BNA, que se resume da seguinte forma:

Base de Incidência	Cáculo	Coefficiente em Moeda Nacional	Coefficiente em Moeda Estrangeira
Governo Central	Mensal	19%	100%
Governos Locais e Administrações Municipais	Mensal	19%	100%
Outro Sectores	Mensal	19%	22%

O cumprimento das reservas obrigatórias, para um dado período de observação mensal, é concretizado tendo em consideração o valor médio dos saldos dos depósitos de clientes, entre outros, junto do Banco durante o referido período. Não obstante em 31 de Dezembro de 2025 e 2024, o Banco não se encontra a cumprir com os limites mínimos estabelecidos para satisfazer o regime das reservas obrigatórias, considerando que beneficia de um regime prudencial extraordinário aprovado pelo BNA (Nota 2).

As reservas obrigatórias são constituídas em moeda nacional e em moeda estrangeira, em função da respectiva denominação dos passivos que constituem a sua base de incidência.

De acordo com o Instrutivo acima referido, as reservas obrigatórias em moeda estrangeira podem ser cumpridas em 20% com os montantes depositados junto do BNA e 80% em obrigações do Tesouro em moeda estrangeira emitidas a partir de 2015.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os depósitos à ordem mantidos junto do Banco Central não eram remunerados.

 32

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

4. DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Disponibilidade em Outras instituições de Crédito	12 335 538	8 617 757
Depósito à ordem	12 335 538	8 617 757
Créditos no Sistema de Pagamentos	7 160 942	15 688 080
Remessa de Valores	312	423 552
Compensação	1 651 594	743 425
ATM'S	36 630	29 254
Cheques a cobrar	-	3 720
Outros	5 472 406	14 488 129
Perdas por imparidade acumulada	(2 656 272)	(2 558 128)
	16 840 208	21 747 709

A rubrica de Depósitos à ordem inclui depósitos junto dos correspondentes estrangeiros com quem o Banco mantém relação. Estes depósitos não são remunerados.

A rubrica Créditos no Sistema de Pagamentos refere-se a saldos pendentes de regularização da rede multicaixa e associados ao produto Mastercard, cuja compensação acontecerá no(s) dia(s) úteis seguintes.

A rubrica Outros inclui essencialmente montantes com maior antiguidade pendentes de regularização.

5. APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Aplicações em instituições de crédito no país		
Mercado monetário interbancário	35 000 000	-
Juros a receber	194 764	-
	35 194 764	-
Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro		
Mercado monetário interbancário	73 814 745	12 064 946
Juros a receber	183 704	47 762
	73 998 449	12 112 708
	109 193 213	12 112 708
Perdas por imparidade acumuladas	(710 720)	(1 204)
	108 482 493	12 111 504

O escalonamento das aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, incluindo juros a receber, por prazo de vencimento, Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, é como segue:

	31/12/2025	31/12/2024
Até três meses	108 850 274	11 753 989
De três meses a seis meses	-	53 858
De seis meses a um ano	342 939	304 861
	109 193 213	12 112 708



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

O escalonamento das aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, incluindo juros a receber, por moeda, Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, é como segue:

	31/12/2025	31/12/2024
Em moeda nacional	35 194 765	-
Em Dólares dos Estados Unidos	65 960 024	8 762 299
Em Euros	6 014 988	2 015 678
Em outras divisas	2 023 436	1 334 731
	109 193 213	12 112 708

As aplicações em bancos centrais e outras instituições de crédito, em 31 de Dezembro de 2025 venciam juros à taxa média ponderada de 20,02%, 1,58% (2024: 1,82%) em Euros e 3,61% (2024: 4,28%) em Dólares dos Estados Unidos.

6. ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	Custo	Reservas Variação do justo valor	Juros corridos	Valor de Balanço
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral				
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo				
De emissores públicos	86 936 518	1 139 616	2 671 891	90 748 025
Participações financeiras				
Em outras sociedades no país	1 492 754	716 099	-	2 208 853
Em outras sociedades no estrangeiro	450 613	(450 613)	-	-
Saldo a 31 de Dezembro de 2025	88 879 885	1 405 102	2 671 891	92 956 878
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral				
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo				
De emissores públicos	16 252 933	1 275 446	1 026 664	18 555 043
Participações financeiras				
Em outras sociedades no país	1 492 754	294 659	-	1 787 413
Em outras sociedades no estrangeiro	450 613	(450 613)	-	-
Saldo a 31 de Dezembro de 2024	18 196 300	1 119 492	1 026 664	20 342 456

Todas as exposições relativas a activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral encontram-se no *stage* 1.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresentam os seguintes prazos residuais de maturidades:

	Inferior a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Duração indeterminada	Total
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral						
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo						
De emissores públicos	1 494	7 390 484	37 467 126	45 888 921	-	90 748 025
Participações financeiras	-	-	-	-	-	-
Em outras sociedades no país	-	-	-	-	2 208 853	2 208 853
Em outras sociedades no estrangeiro	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de Dezembro de 2025	1 494	7 390 484	37 467 126	45 888 921	2 208 853	92 956 878
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral						
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo						
De emissores públicos	19 356	5 108 603	2 087 202	11 339 882	-	18 555 043
Participações financeiras	-	-	-	-	-	-
Em outras sociedades no país	-	-	-	-	1 787 413	1 787 413
Em outras sociedades no estrangeiro	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de Dezembro de 2024	19 356	5 108 603	2 087 202	11 339 882	1 787 413	20 342 456

 34

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresentam as seguintes características:

31/12/2025	Emissor	Domicílio	Actividade	Moeda	Indexante	Taxa Média	Valor nominal	Custo de aquisição	Juros corridos	Ajuste do valor /imparidade	Valor de Balanço
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral											
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo	Estado	Angola	Governo	AOA	n.a.	16,30%	86 923 456	86 936 518	2 671 891	1 139 616	90 748 025
De emissores públicos											
Participações financeiras	EMS - Empresa Interbancária de Serviços, S.A.	Angola	Serviços bancários	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	227 085	-	1 976 768	2 203 853
Em outras sociedades no país	BODIVA - Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	Angola	Serviços financeiros	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	14 255	-	(14 255)	-
Em outras sociedades no país	SOPROS - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	Angola	Gestão e exploração de shoppings	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	798 280	-	(798 280)	-
Em outras sociedades no país	EPG, S.A.	Angola	Outros Serviços	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	448 134	-	(448 134)	-
Em outras sociedades no estrangeiro	Gelley, SCPS, S.A.	Portugal	Financial services	EUR	n.a.	n.d.	n.d.	450 613	-	(450 613)	-
Outros investimentos	Sodecom, S.A.	Angola	Outros Serviços	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	5 000	-	-	5 000
31/12/2024	Emissor	Domicílio	Actividade	Moeda	Indexante	Taxa Média	Valor nominal	Custo de aquisição	Juros corridos	Ajuste do valor /imparidade	Valor de Balanço
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral											
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo	Estado	Angola	Governo	AOA	n.a.	18,59%	16 252 933	16 073 909	1 205 688	1 275 446	18 555 043
De emissores públicos											
Participações financeiras	EMS - Empresa Interbancária de Serviços, S.A.	Angola	Serviços bancários	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	227 085	-	1 555 328	1 782 413
Em outras sociedades no país	BODIVA - Bolsa de Valores e Derivativos de Angola	Angola	Serviços financeiros	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	14 255	-	(14 255)	-
Em outras sociedades no país	SOPROS - Sociedade Angolana de Promoção de Shoppings, S.A.	Angola	Gestão e exploração de shoppings	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	798 280	-	(798 280)	-
Em outras sociedades no país	EPG, S.A.	Angola	Outros Serviços	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	448 134	-	(448 134)	-
Em outras sociedades no estrangeiro	Gelley, SCPS, S.A.	Portugal	Financial services	EUR	n.a.	n.d.	n.d.	450 613	-	(450 613)	-
Outros investimentos	Sodecom, S.A.	Angola	Outros Serviços	AOA	n.a.	n.d.	n.d.	5 000	-	-	5 000

7. INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Investimentos ao custo amortizado		
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo		
De emissores públicos		
Obrigações do tesouro em moeda nacional		
- Não Reajustáveis	262 249 820	280 672 213
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos	4 772 945	5 096 017
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira	83 159 153	86 356 012
	350 181 918	372 124 242
Perdas por imparidade acumuladas	(5 562 265)	(5 930 857)
	344 619 653	366 193 385

O justo valor da carteira de investimentos ao custo amortizado encontra-se apresentado na Nota 27, no âmbito das exigências de divulgação definidas na IFRS 7.

Todas as exposições relativas a investimentos ao custo amortizado encontram-se no *stage* 1.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os investimentos ao custo amortizado líquido de imparidade apresentam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

	31/12/2025	31/12/2024
Até três meses	18 445 546	-
De três a seis meses	73 103 802	12 032 058
De seis meses a um ano	2 309 784	2 106 273
De um a três anos	52 873 654	96 603 428
De três a cinco anos	47 472 974	56 221 103
Superior a cinco anos	150 413 892	199 230 523
	344 619 653	366 193 385

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os investimentos ao custo amortizado apresentam as seguintes características:

31/12/2025	Emissor	Domicílio	Actividade	Indexante	Taxa Média	Valor Nominal	Custo de Aquisição	Juros e Descontos Corridos	Imparidade	Valor líquido de Balanço
Investimentos ao custo amortizado										
Obrigações do tesouro em moeda nacional										
- Não Reajustáveis	Estado	Angola	Governo	n.a.	18,40%	247 378 000	248 652 191	13 597 630	(4 273 128)	257 976 692
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos	Estado	Angola	Governo	USD	8,60%	4 715 675	4 715 635	57 310	(95 379)	4 677 566
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira	Estado	Angola	Governo	n.a.	6,34%	83 510 661	82 237 109	922 044	(1 193 758)	81 965 395
						335 604 336	335 604 935	14 576 984	(5 562 265)	344 619 653
31/12/2024	Emissor	Domicílio	Actividade	Indexante	Taxa Média	Valor Nominal	Custo de Aquisição	Juros e Descontos Corridos	Imparidade	Valor líquido de Balanço
Investimentos ao custo amortizado										
Obrigações do tesouro em moeda nacional										
- Não Reajustáveis	Estado	Angola	Governo	n.a.	18,32%	265 403 400	264 874 384	15 797 829	(4 451 461)	276 220 752
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos	Estado	Angola	Governo	USD	8,60%	5 057 297	5 038 569	57 448	(80 823)	5 015 194
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira	Estado	Angola	Governo	n.a.	6,34%	86 676 480	85 475 305	880 707	(1 398 573)	84 957 439
						357 137 177	355 388 258	16 735 984	(5 930 857)	366 193 385

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a distribuição dos títulos de dívida por indexante é a seguinte:

	31/12/2025	31/12/2024
	Taxa Fixa	Taxa Fixa
Investimentos ao custo amortizado		
Obrigações do tesouro em moeda nacional		
- Não Reajustáveis	257 976 692	276 220 752
- Indexados ao Dólar dos Estados Unidos	4 677 566	5 015 194
Obrigações do tesouro em moeda estrangeira	81 965 395	84 957 439
	344 619 653	366 193 385

 36

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

8. CRÉDITO A CLIENTES

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

	31-12-2025	31-12-2024
Crédito ao custo amortizado		
Crédito vincendo		
Empréstimos		
Em moeda nacional	62 857 916	58 597 680
Em moeda estrangeira	3 566 093	11 228 321
	66 424 009	69 826 001
Descobertos em depósitos à ordem		
Em moeda nacional	7 801 238	563 106
	7 891 923	563 106
Proveitos a receber de crédito concedido	1 359 020	1 281 388
	75 674 952	71 670 495
Crédito e juros vencidos	200 039 013	245 297 965
	275 713 965	316 968 460
Perdas por imparidade acumuladas	(190 362 889)	(185 527 955)
	85 351 076	131 440 505

O crédito em incumprimento inclui todas as operações de crédito na situação de vencido há mais de um dia, incluindo as prestações vencidas e vincendas, bem como os descobertos bancários não autorizados.

Em 31 de Dezembro de 2025 verificou-se um reforço de perdas por imparidade acumuladas no montante de cerca de mKz 6 105 537 considerando as negociações em curso com alguns clientes. Estes montantes encontram-se a ser diferidos na rubrica de "Outros activos" conforme divulgado na Nota 13.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 o saldo da rubrica "Crédito e juros vencidos" inclui o montante de m Kz 950 474 e m Kz 161 590, respectivamente, relativos a bonificações a receber no âmbito do programa Angola Invest. O Banco considera que a sua apresentação nesta rubrica não distorce de forma significativa a leitura das demonstrações financeiras



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o crédito a clientes apresenta a seguinte composição por segmento e por ano de concessão:

31-12-2025							
Segmento	Ano de Concessão						
	2025	2024	2023	2022	2021	2020 e anteriores	Total
Grandes Empresas							
Montante	1 192 811	16 083 186	49 941 241	14 442 891	12 953 842	84 411 942	179 025 913
Imparidade	112 835	451 928	49 249 458	13 485 981	9 886 132	72 804 478	145 990 812
Nº Operações	3	4	5	5	6	27	50
Sector Público							
Montante	-	-	-	-	-	2 115 124	2 115 124
Imparidade	-	-	-	-	-	2 115 124	2 115 124
Nº Operações	-	-	-	-	-	2	2
Médias Empresas							
Montante	1 111 378	196 243	486 473	999 335	1 444 529	21 842 808	26 080 766
Imparidade	76 786	38 443	58 007	185 019	1 036 267	20 231 146	21 625 668
Nº Operações	5	2	4	7	8	56	82
Colaboradores							
Montante	1 551 904	1 207 191	993 698	1 159 355	1 131 352	6 184 566	12 228 066
Imparidade	176 412	188 178	153 258	205 849	880 099	1 850 361	3 454 157
Nº Operações	169	200	269	442	140	367	1 587
Peq. Empresas							
Montante	74 460	-	40 020	41 515	52 990	644 743	853 728
Imparidade	12 938	-	34 494	37 551	39 114	602 760	726 857
Nº Operações	2	-	3	2	5	33	45
Consumo							
Montante	10 339 155	9 340 258	9 475 769	2 499 746	675 151	2 704 470	35 034 549
Imparidade	281 005	295 028	409 561	320 882	212 598	2 016 941	3 536 015
Nº Operações	2 845	1 740	2 920	1 109	329	129	9 072
Habitação							
Montante	1 082 748	413 681	467 730	630 006	423 269	6 503 862	9 521 296
Imparidade	49 856	17 568	37 775	60 422	108 510	3 101 162	3 375 293
Nº Operações	21	3	10	15	12	247	308
Microcrédito							
Montante	-	-	-	2 909 403	2 126 475	2 771 737	7 807 615
Imparidade	-	-	-	2 627 248	1 927 430	2 510 069	7 064 747
Nº Operações	-	-	-	4 288	5 967	1 480	11 735
Descobertos							
Montante	134 249	12 369	26 490	141 010	246 482	1 836 582	2 397 182
Imparidade	132 469	11 529	18 262	127 990	234 559	1 512 917	2 037 726
Nº Operações	46	81	56	118	97	651	1 049
Outros							
Montante	167 949	2 876	1 110	1 236	957	-	174 128
Imparidade	4 374	2 137	852	917	750	-	9 030
Nº Operações	488	8	10	9	6	-	521
Total Montante	15 654 654	27 255 804	61 432 531	23 107 877	19 102 934	129 160 165	275 713 965
Total Imparidade	846 675	1 004 811	49 961 667	17 306 373	14 368 606	106 874 757	190 362 889
Total Nº Operações	3 579	2 038	3 277	6 043	6 643	3 065	24 645



BANCO SOL, S.A.

 NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

31-12-2024							
Segmento	Ano de Concessão						Total
	2024	2023	2022	2021	2020	2019 e anteriores	
Grandes Empresas							
Montante	12 993 134	54 340 456	14 417 294	12 563 109	40 060 719	85 041 794	219 416 506
Imparidade	1 349 892	50 123 416	13 413 699	7 415 126	23 299 909	57 946 160	153 548 202
Nº Operações	11	6	4	6	8	22	57
Sector Público							
Montante	-	-	-	-	-	2 099 291	2 099 291
Imparidade	-	-	-	-	-	1 565 691	1 565 691
Nº Operações	-	-	-	-	-	2	2
Médias Empresas							
Montante	132 054	2 005 843	1 724 501	1 512 850	5 205 908	16 343 556	26 924 712
Imparidade	443	484	3 340	45 392	3 044 694	11 402 293	14 496 646
Nº Operações	11	5	9	7	9	38	79
Colaboradores							
Montante	2 328 154	1 532 915	1 961 803	1 346 457	196 773	8 559 863	15 925 965
Imparidade	438 625	456 136	625 425	723 985	85 241	1 881 600	4 211 012
Nº Operações	492	324	621	225	72	548	2 282
Peq. Empresas							
Montante	3	142 853	250 029	161 371	188 989	843 516	1 586 761
Imparidade	1	3 657	74 090	62 485	87 089	521 375	748 697
Nº Operações	2	6	57	86	15	132	298
Consumo							
Montante	12 647 685	12 789 243	3 839 900	2 276 355	217 400	2 312 881	34 083 464
Imparidade	414 207	475 981	169 823	737 440	55 239	963 792	2 816 482
Nº Operações	3 611	2 956	1 388	1 277	67	89	9 388
Habitação							
Montante	186 549	532 519	694 727	406 223	904 676	4 952 543	7 677 237
Imparidade	5 854	22 068	19 036	10 619	13 186	681 358	752 121
Nº Operações	4	10	12	10	10	177	223
Microcrédito							
Montante	-	-	2 965 042	2 164 021	367 787	2 416 638	7 913 488
Imparidade	-	-	2 812 554	2 061 476	351 928	2 123 451	7 349 409
Nº Operações	-	-	4 390	6 062	457	1 035	11 944
Descobertos							
Montante	11 952	16 835	120 799	235 392	35 787	839 247	1 260 012
Imparidade	200	258	1 357	1 870	422	8 142	12 249
Nº Operações	42	37	90	64	75	566	874
Microcrédito Emp.							
Montante	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade	-	-	-	-	-	-	-
Nº Operações	-	-	-	-	-	-	-
Outros							
Montante	61 692	633	73	-	-	18 626	81 024
Imparidade	8 386	582	70	-	-	18 408	27 446
Nº Operações	208	4	2	-	-	39	253
Total Montante	28 361 223	71 361 297	25 974 168	20 665 778	47 178 039	123 427 955	316 968 460
Total Imparidade	2 217 608	51 082 582	17 119 394	11 058 393	26 937 708	77 112 270	185 527 955
Total Nº Operações	4 381	3 348	6 573	7 737	713	2 648	25 400



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o crédito e imparidade apresentam a seguinte composição por situação e segmento de risco:

Segmento	Exposição 31-12-2025			Imparidade 31-12-2025		
	Exposição Total	Crédito vencendo	Crédito vencido	Imparidade total	Crédito vencendo	Crédito vencido
Grandes Empresas	179 025 912	22 703 561	156 322 351	(145 990 813)	(932 227)	(145 058 586)
Médias Empresas	26 080 764	5 208 567	20 872 197	(21 625 669)	(1 777 184)	(19 848 485)
Colaboradores	12 228 066	10 137 984	2 090 082	(3 454 157)	(1 715 042)	(1 739 115)
Consumo	35 034 549	29 385 038	5 649 511	(3 536 014)	(1 373 582)	(2 162 432)
Habituação	9 521 297	5 383 071	4 138 226	(3 375 293)	(407 265)	(2 968 028)
Sector Público	2 115 124	2 085 840	29 284	(2 115 124)	(2 085 840)	(29 284)
Peq. Empresas	853 729	140 759	712 970	(726 857)	(71 761)	(655 096)
Microcrédito	7 807 614	-	7 807 614	(7 064 747)	-	(7 064 747)
Descobertos	2 397 182	527 413	1 869 769	(2 037 726)	(370 919)	(1 666 807)
Microcrédito Emp.	475 599	-	475 599	(427 460)	-	(427 460)
Outros	174 129	102 719	71 410	(9 029)	(2 549)	(6 480)
	275 713 965	75 674 952	200 039 013	(190 362 889)	(8 736 369)	(181 626 520)

Segmento	Exposição 31-12-2024			Imparidade 31-12-2024		
	Exposição Total	Crédito vencendo	Crédito vencido	Imparidade total	Crédito vencendo	Crédito vencido
Grandes Empresas	219 416 511	21 681 470	197 735 041	(153 522 007)	(19 824 621)	(133 697 386)
Médias Empresas	26 924 711	5 388 563	21 536 149	(14 518 358)	(816 045)	(13 702 312)
Colaboradores	15 925 966	11 567 528	4 358 438	(4 211 012)	(2 274 460)	(1 936 551)
Consumo	34 124 500	26 154 234	7 970 266	(2 823 039)	(916 359)	(1 906 680)
Habituação	7 636 201	4 325 524	3 310 676	(745 595)	(165 242)	(580 353)
Sector Público	2 099 291	2 085 840	13 451	(1 565 691)	(1 555 659)	(10 032)
Peq. Empresas	1 586 762	128 083	1 458 680	(748 697)	(14 290)	(734 407)
Microcrédito	7 913 488	-	7 913 488	(7 349 408)	-	(7 349 408)
Descobertos	1 260 013	306 334	953 679	(12 250)	(4 504)	(7 746)
Microcrédito Emp.	-	-	-	-	-	-
Outros	81 017	32 925	48 092	(31 899)	(3 871)	(28 028)
	316 968 460	71 670 501	245 297 959	(185 527 955)	(25 575 051)	(159 952 904)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a desagregação do crédito vencido e imparidade por segmento e prazos é a seguinte:

Segmento	Exposição 31-12-2025				Imparidade 31-12-2025			
	Crédito vencido	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	Imparidade do crédito vencido	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias
Grandes Empresas	156 322 352	63	-	156 322 289	(145 058 586)	(13)	-	(145 058 573)
Médias Empresas	20 872 197	9 073	141	20 862 983	(19 848 485)	(993)	(129)	(19 847 363)
Habituação	4 138 226	448 278	123 128	3 566 820	(2 968 028)	(34 809)	(65 131)	(2 868 088)
Consumo	5 649 511	2 998 942	78 613	2 571 956	(2 162 432)	(79 840)	(4 287)	(2 078 305)
Colaboradores	2 090 083	100 319	314 663	1 675 101	(1 739 114)	(14 687)	(248 150)	(1 476 277)
Microcrédito	7 807 614	-	-	7 807 614	(7 064 747)	-	-	(7 064 747)
Sector Público	29 284	-	-	29 284	(29 284)	-	-	(29 284)
Descobertos	1 869 769	-	8 206	1 861 563	(1 666 807)	-	(2 918)	(1 663 889)
Peq. Empresas	712 970	17 836	84	695 050	(655 096)	(6 965)	(70)	(648 061)
Microcrédito Emp.	475 599	-	-	475 599	(427 460)	-	-	(427 460)
Outros	71 408	63 153	1 313	6 942	(6 481)	(1 456)	(20)	(5 005)
	200 039 013	3 637 664	526 148	195 875 201	(181 626 520)	(138 763)	(320 705)	(181 167 052)

 40

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Segmento	Exposição 31-12-2024				Imparidade 31-12-2024			
	Crédito vencido	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	Imparidade do crédito vencido	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias
Grandes Empresas	197 735 041	5 075 835	128 036 616	64 622 590	(133 697 386)	(2 222 882)	(93 426 153)	(38 048 352)
Médias Empresas	21 536 149	-	6 670 367	14 865 782	(13 702 312)	-	(4 455 426)	(9 246 887)
Habitação	3 310 676	460 982	1 144 690	1 705 004	(580 353)	(14 237)	(278 237)	(287 879)
Consumo	7 970 266	5 505 074	743 176	1 722 016	(1 906 680)	(182 171)	(473 487)	(1 251 022)
Colaboradores	4 358 438	462 820	85 260	3 810 358	(1 936 551)	(181 534)	(34 684)	(1 720 333)
Microcrédito	7 913 488	-	291	7 913 197	(7 349 408)	-	(272)	(7 349 136)
Sector Público	13 451	-	-	13 451	(10 032)	-	-	(10 032)
Descobertos	953 679	27 308	6 757	919 613	(7 746)	(414)	(109)	(7 222)
Peq. Empresas	1 458 680	18 681	593 794	846 204	(734 407)	(6 940)	(377 988)	(349 479)
Microcrédito Emp.	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	48 098	27 039	70	20 988	(23 575)	(3 138)	(4)	(20 434)
	245 297 965	11 577 741	137 281 020	96 439 203	(159 948 451)	(2 611 316)	(99 046 360)	(58 290 776)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a desagregação do crédito e imparidade por segmento e stages é a seguinte:

Segmento	Exposição 31-12-2025							Imparidade 31-12-2025						
	Exposição Total	Crédito em Stage 1	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em Stage 2	Do qual em cura	Do qual reestruturado	Crédito em Stage 3	Do qual em cura	Do qual reestruturado	Imparidade total	Crédito em Stage 1	Crédito em Stage 2	Crédito em Stage 3
Grandes Empresas	179 025 913	7 401 504	-	-	10 933 456	-	591 399	160 690 953	-	138 054 706	145 990 811	452 531	368 925	145 169 355
Sector Público	2 115 124	-	-	-	-	-	-	2 115 124	-	2 085 840	2 115 124	-	-	2 115 124
Médias Empresas	26 080 764	920 845	-	-	2 079 959	20 289	1 773 095	23 079 960	149 468	18 438 968	21 625 669	166 466	176 172	21 283 031
Colaboradores	12 228 066	8 948 346	509 909	-	1 385 842	-	556 078	1 893 878	29 080	725 057	3 454 156	1 230 824	554 956	1 668 376
Peq. Empresas	853 729	12 678	1 254	-	74 460	-	766 591	-	-	394 623	726 857	1 370	12 938	712 549
Consumo	35 034 549	30 950 406	251 962	-	405 515	31 514	280 252	3 678 628	43 764	2 363 707	3 536 010	814 132	37 955	2 683 923
Habitação	9 521 295	4 975 214	344 013	-	326 810	32 840	269 438	4 219 271	52 172	1 922 998	3 375 293	139 339	11 304	3 224 650
Microcrédito	7 807 614	-	3	-	-	-	-	7 807 614	-	1 518 175	7 064 747	-	-	7 064 747
Descobertos	2 397 181	75 571	-	-	149 694	-	-	2 171 916	65 172	-	2 037 726	26 754	51 663	1 959 309
Microcrédito Emp.	475 599	-	-	-	-	-	-	475 599	-	24 581	427 460	-	-	427 460
Outros	174 131	165 731	-	-	1 458	-	-	6 942	-	-	9 036	4 002	22	5 012
	275 713 965	53 450 295	1 107 142	-	15 357 194	84 643	3 470 262	206 906 476	339 656	165 528 655	190 362 889	2 835 418	1 213 935	186 313 536

Segmento	Exposição 31-12-2024							Imparidade 31-12-2024						
	Exposição Total	Crédito em Stage 1	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em Stage 2	Do qual em cura	Do qual reestruturado	Crédito em Stage 3	Do qual em cura	Do qual reestruturado	Imparidade total	Crédito em Stage 1	Crédito em Stage 2	Crédito em Stage 3
Grandes Empresas	219 416 511	5 605 968	-	-	20 612 965	2 493 526	2 493 526	193 197 578	179 515 627	179 515 627	153 522 007	483 174	9 727 698	143 311 135
Sector Público	2 099 291	-	-	-	-	-	-	2 099 291	2 085 840	2 085 840	1 565 691	-	-	1 565 691
Médias Empresas	26 924 711	1 951 167	-	-	1 356 694	1 287 176	1 287 176	23 616 850	20 606 145	20 606 145	14 518 358	1 318	23 345	14 493 695
Colaboradores	15 925 966	10 778 799	574 553	-	856 239	448 369	448 369	4 290 927	1 107 990	1 107 990	4 211 012	2 138 056	277 304	1 795 652
Peq. Empresas	1 586 762	55 142	-	-	158 439	67 127	67 127	1 373 181	715 087	715 087	748 697	5 923	11 507	731 267
Consumo	34 124 500	30 119 232	543 624	-	1 392 910	1 216 515	1 216 515	2 612 357	1 238 465	1 238 465	2 823 039	975 724	121 616	1 725 699
Habitação	7 636 201	3 992 084	353 912	-	427 517	288 962	288 962	3 216 001	1 949 878	1 949 878	745 595	91 356	12 213	642 025
Microcrédito	7 913 488	-	-	-	-	-	-	7 913 488	1 542 414	1 542 414	7 349 408	-	-	7 349 408
Descobertos	1 260 013	193 585	-	-	58 285	-	-	1 008 143	262 890	262 890	12 250	3 143	885	8 221
Microcrédito Emp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	81 017	60 029	-	-	-	-	-	20 988	18 626	18 626	31 899	7 012	-	24 887
	316 968 460	52 756 006	1 472 088	-	24 863 050	5 801 674	5 801 674	239 349 404	209 042 962	209 042 962	185 527 955	3 705 706	10 174 568	171 647 681

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o Banco não detinha nenhum activo adquirido ou originado em imparidade de crédito.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a desagregação da exposição e imparidade do crédito por estágio e por dias em atraso é a seguinte:

Segmento	Stage 1			Stage 2			Stage 3			Total
	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	
Grandes Empresas										
Exposição	7 401 504	-	-	10 933 456	-	-	353 267	-	160 337 686	179 025 913
Imparidade	452 531	-	-	368 925	-	-	30 516	-	145 138 839	145 990 813
Sector Público										
Exposição	-	-	-	-	-	-	-	-	2 115 125	2 115 125
Imparidade	-	-	-	-	-	-	-	-	2 115 124	2 115 124
Médias Empresas										
Exposição	920 845	-	-	1798 687	281 272	-	570 762	141	22 509 056	26 080 763
Imparidade	166 466	-	-	162 111	14 061	-	117 883	129	21 165 020	21 625 670
Colaboradores										
Exposição	8 948 346	-	-	1071 363	314 479	-	177 392	250	17 16 237	12 228 067
Imparidade	1230 824	-	-	306 960	247 997	-	160 785	162	1507 428	3 454 156
Peq. Empresas										
Exposição	12 676	-	-	74 460	-	-	7 254	84	759 253	853 727
Imparidade	1370	-	-	12 938	-	-	5 760	70	706 719	726 857
Consumo										
Exposição	30 950 406	-	-	347 679	57 836	-	920 776	20 906	2 736 946	35 034 549
Imparidade	814 132	-	-	36 359	1600	-	449 769	2 693	2 231 461	3 536 014
Habitação										
Exposição	4 975 214	-	-	317 042	9 768	-	397 305	116 687	3 708 280	9 521 296
Imparidade	139 339	-	-	10 846	458	-	162 890	64 721	2 977 039	3 375 293
Microcrédito										
Exposição	-	-	-	1	-	-	-	-	7 807 614	7 807 615
Imparidade	-	-	-	(2)	-	-	-	-	7 064 747	7 064 745
Descobertos										
Exposição	75 571	-	-	55 890	93 804	-	65 342	86	2 06 488	2 397 181
Imparidade	26 754	-	-	19 833	31 831	-	61 594	81	1897 634	2 037 727
Microcrédito Emp.										
Exposição	-	-	-	-	-	-	-	-	475 599	475 599
Imparidade	-	-	-	-	-	-	-	-	427 460	427 460
Outros										
Exposição	165 730	-	-	144	1314	-	-	-	6 942	174 130
Imparidade	4 003	-	-	2	20	-	-	-	5 005	9 030
Total Exposição	53 450 292	-	-	14 598 722	758 473	-	2 492 098	135 164	204 278 226	275 713 965
Total Imparidade	2 835 419	-	-	917 972	295 967	-	1 009 199	67 856	185 236 476	190 362 889

Segmento	Stage 1			Stage 2			Stage 3			Total
	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias	
Grandes Empresas										
Exposição	4 553 715	-	1052 252	5 738 156	6 435 385	8 439 424	1	121 012 31	715 96 346	219 416 511
Imparidade	483 124	-	50	2 425 544	6 435 385	866 768	0	86 990 767	56 320 368	153 522 007
Sector Público										
Exposição	-	-	-	-	-	-	-	-	2 099 291	2 099 291
Imparidade	-	-	-	-	-	-	-	-	1 565 691	1 565 691
Médias Empresas										
Exposição	1237 272	102 713	611 162	-	-	1356 694	-	6 670 367	16 946 484	26 924 711
Imparidade	314	116	888	-	-	23 345	-	4 455 426	10 038 270	14 518 358
Colaboradores										
Exposição	745 714	797 365	9 235 720	101 341	102 959	651 940	22 299	6 570	4 262 058	15 925 966
Imparidade	163 559	166 574	1757 923	92 810	42 106	142 388	379	4 558	1790 715	4 211 012
Peq. Empresas										
Exposição	-	-	55 142	29 594	30 130	98 715	5 254	563 664	804 263	1 586 762
Imparidade	-	-	5 923	8 259	168	3 090	3 179	377 831	350 257	748 697
Consumo										
Exposição	8 946 540	17 033 769	4 138 923	54 906	230 655	1107 349	57 160	622 678	1932 498	34 124 500
Imparidade	285 786	557 262	132 676	1 968	3 611	116 037	4 994	469 732	1250 973	2 823 039
Habitação										
Exposição	942 665	545 102	2 504 316	89 817	157 295	180 405	103 565	1032 272	2 080 764	7 636 201
Imparidade	23 952	13 871	53 533	2 775	4 600	4 839	3 224	275 008	363 793	745 595
Microcrédito										
Exposição	-	-	-	-	-	-	-	291	7 913 197	7 913 488
Imparidade	-	-	-	-	-	-	-	272	7 349 136	7 349 408
Descobertos										
Exposição	-	-	193 585	27 277	6 943	24 065	34	162	1007 927	1 260 013
Imparidade	-	-	3 143	414	112	360	0	3	8 216	12 250
Microcrédito Emp.										
Exposição	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros										
Exposição	40 911	15 295	3 824	-	-	-	-	-	20 988	81 018
Imparidade	9 487	1047	331	-	-	-	-	-	20 434	31 689
Total Exposição	16 466 819	18 494 244	17 794 944	6 041 091	6 963 367	11 868 592	188 333	130 497 254	108 663 517	316 960 460
Total Imparidade	986 221	769 470	1 954 468	2 531 771	6 485 971	1 156 826	11 777	92 573 596	79 057 854	185 527 955



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

A composição do crédito vencido sem imparidade por segmento e prazos Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 é a seguinte:

Segmento	Exposição 31-12-2025			
	Crédito vencido sem imparidade	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias
Habitação	136 342	91 083	-	45 259
	136 342	91 083	-	45 259

Segmento	Exposição 31-12-2024			
	Crédito vencido sem imparidade	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias
Médias Empresas	2 300 652	-	622 849	1 677 802
Peq. Empresas	717	373	344	-
Grandes Empresas	63 394 739	9 973	36 598 218	26 786 548
Consumo	67 759	61 772	3 354	2 633
Colaboradores	7 381	2 070	573	4 739
Habitação	134 733	51 418	4 091	79 224
Outros	595	595	0	-
	65 906 576	126 200	37 229 431	28 550 945

As exposições acima não têm imparidade registada no modelo de imparidade do Banco por apresentarem penhores de depósitos a prazo como colateral das operações em curso.

A composição do crédito vencido com imparidade por segmento prazos Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 é a seguinte:

Segmento	Exposição 31-12-2025			
	Crédito vencido com imparidade	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias
Médias Empresas	20 872 197	9 073	141	20 862 983
Peq. Empresas	712 970	17 836	84	695 050
Grandes Empresas	156 322 352	63	-	156 322 289
Consumo	5 649 511	2 998 942	78 613	2 571 956
Colaboradores	2 090 083	100 319	314 663	1 675 101
Habitação	4 001 882	357 194	123 127	3 521 561
Microcrédito	7 807 614	-	-	7 807 614
Microcrédito Emp.	475 599	-	-	475 599
Descobertos	1 869 769	-	8 206	1 861 563
Sector Público	29 284	-	-	29 284
Outros	71 410	63 155	1 313	6 942
	199 902 671	3 546 582	526 147	195 829 942



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Segmento	Exposição 31-12-2024			
	Crédito vencido com imparidade	Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Mais de 90 dias
Médias Empresas	19 235 497	-	6 047 517	13 187 980
Peq. Empresas	1 457 962	18 308	593 450	846 204
Grandes Empresas	134 340 302	5 065 862	91 438 398	37 836 042
Consumo	7 902 507	5 443 302	739 821	1 719 383
Colaboradores	4 351 057	460 751	84 687	3 805 619
Habitação	3 175 944	409 565	1 140 599	1 625 780
Microcrédito	-	-	-	-
Descobertos	-	-	-	-
Sector Público	-	-	-	-
Outros	47 502	26 444	70	20 988
	179 391 388	11 451 541	100 051 589	67 888 258

A decomposição do crédito a clientes e a da imparidade atribuída de acordo com a análise individual e colectiva, Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, foi a seguinte:

31-12-2025						
Crédito vencendo	Classe de incumprimento				Total	
	Crédito vencido até	Crédito vencido entre	Crédito vencido entre 90 e 180	Crédito vencido há		
	30 dias	30 e 90 dias	dias	mais de 180		
Com imparidade atribuída com base na análise individual						
Crédito a clientes	31 028 041	-	243 900	228 566	181 883 864	213 384 371
Imparidade	(5 609 973)	-	(239 450)	(4 775)	(169 139 188)	(174 993 386)
	25 418 068	-	4 450	223 791	12 744 676	38 390 985
Com imparidade atribuída com base na análise colectiva						
Crédito a clientes	44 646 911	3 637 665	282 247	501 151	13 261 620	62 329 594
Imparidade	(3 126 396)	(138 763)	(81 256)	(330 578)	(11 692 510)	(15 369 503)
	41 520 515	3 498 902	200 991	170 573	1 569 110	46 960 091
	66 938 583	3 498 902	205 441	394 364	14 313 786	85 351 076

31-12-2024						
Crédito vencendo	Classe de incumprimento				Total	
	Crédito vencido até	Crédito vencido entre	Crédito vencido entre 90 e 180	Crédito vencido há		
	30 dias	30 e 90 dias	dias	mais de 180		
Com imparidade atribuída com base na análise individual						
Crédito a clientes	34 954 723	5 163 441	102 346 973	79 742 071	40 387 852	262 595 060
Imparidade	(22 301 822)	(2 242 429)	(70 285 171)	(67 237 129)	(10 090 257)	(172 156 809)
	12 652 901	2 921 012	32 061 802	12 504 942	30 297 595	90 438 252
Com imparidade atribuída com base na análise colectiva						
Crédito a clientes	36 715 778	6 453 519	421 403	882 576	9 900 123	54 373 400
Imparidade	(3 273 228)	(369 566)	(36 107)	(739 208)	(8 953 037)	(13 371 146)
	33 442 550	6 083 953	385 296	143 368	947 086	41 002 253
	46 095 450	9 004 965	32 447 098	12 648 310	31 244 681	131 440 505

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a composição do crédito vencido com imparidade é apresentada da seguinte forma:

 44

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Exposição 31-12-2025				
Classe de incumprimento				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes				
Crédito e juros vencidos				-
Com imparidade atribuída com base em análise individual	-	243 900	182 112 430	182 356 330
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva	3 384 038	220 355	13 941 948	17 546 341
	3 384 038	464 255	196 054 378	199 902 671

Exposição 31-12-2024				
Classe de incumprimento				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes				
Crédito e juros vencidos				-
Com imparidade atribuída com base em análise individual	32 404	11 630 990	150 272 048	161 935 442
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva	6 128 682	518 724	10 808 540	17 455 946
	6 161 086	12 149 713	161 080 589	179 391 388

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a composição do crédito vencido sem imparidade é apresentada da seguinte forma:

Exposição 31-12-2025				
Classe de incumprimento				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes				
Crédito e juros vencidos				
Sem imparidade atribuída	91 083	-	45 259	136 342
	91 083	-	45 259	136 342

Exposição 31-12-2024				
Classe de incumprimento				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes				
Crédito e juros vencidos				
Sem imparidade atribuída	114 766	18 802	65 773 008	65 906 576
	114 766	18 802	65 773 008	65 906 576

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o montante de exposição bruta de crédito e do montante de imparidade constituída para as exposições analisadas individual e colectivamente, por segmento e geografia é apresentado da seguinte forma:



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

31/12/2025	Angola		Antigua e Barbuda		Ilhas Caimão		Índia		Outros		Total	
	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade
Imparidade Individual	209 085 235	(174 796 466)	-	-	3 509 878	(177 148)	789 198	(19 772)	-	-	213 384 371	(174 993 366)
Empréstimos	174 102 084	(157 880 470)	-	-	3 509 878	(177 148)	789 198	(19 772)	-	-	178 401 160	(158 077 390)
Contas correntes caucionadas	16 684 104	(6 951 484)	-	-	-	-	-	-	-	-	16 684 104	(6 951 484)
Habitação	3 054 818	(2 495 528)	-	-	-	-	-	-	-	-	3 054 818	(2 495 528)
Consumo	3 155 687	(2 167 633)	-	-	-	-	-	-	-	-	3 155 687	(2 167 633)
Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento a depositantes	12 088 602	(5 301 351)	-	-	-	-	-	-	-	-	12 088 602	(5 301 351)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade Colectiva	62 290 389	(15 357 640)	-	-	-	-	-	-	39 205	(11 863)	62 329 594	(15 369 503)
Empréstimos	1 727 222	(1 237 671)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 727 222	(1 237 671)
Contas correntes caucionadas	160 344	(91 405)	-	-	-	-	-	-	-	-	160 344	(91 405)
Habitação	7 250 301	(1 625 764)	-	-	-	-	-	-	-	-	7 250 301	(1 625 764)
Consumo	42 321 430	(3 305 885)	-	-	-	-	-	-	27 177	(714)	42 348 607	(3 306 599)
Microcrédito	8 279 396	(7 488 714)	-	-	-	-	-	-	3 817	(3 493)	8 283 213	(7 492 207)
Adiantamento a depositantes	2 374 053	(1 598 778)	-	-	-	-	-	-	8 148	(7 648)	2 382 201	(1 606 425)
Outros	177 643	(9 423)	-	-	-	-	-	-	63	(8)	177 706	(9 431)
Total	271 375 684	(190 154 106)	-	-	3 509 878	(177 148)	789 198	(19 772)	39 205	(11 863)	278 713 965	(190 362 889)

31/12/2024	Angola		Antigua e Barbuda		Ilhas Caimão		Índia		Outros		Total	
	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade
Imparidade Individual	249 192 891	(168 880 909)	7 796 192	(2 797 209)	4 553 710	(483 124)	1 052 252	(50)	-	-	262 595 045	(172 161 292)
Empréstimos	215 434 319	(157 111 750)	7 796 192	(2 797 209)	4 553 710	(483 124)	1 052 252	(50)	-	-	228 836 473	(160 392 133)
Contas correntes caucionadas	16 351 159	(6 349 135)	-	-	-	-	-	-	-	-	16 351 159	(6 349 135)
Habitação	9 796 793	(1 565 347)	-	-	-	-	-	-	-	-	9 796 793	(1 565 347)
Consumo	2 206 851	(821 096)	-	-	-	-	-	-	-	-	2 206 851	(821 096)
Microcrédito	440 312	(10 137)	-	-	-	-	-	-	-	-	440 312	(10 137)
Adiantamento a depositantes	4 963 457	(3 023 444)	-	-	-	-	-	-	-	-	4 963 457	(3 023 444)
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade Colectiva	54 343 974	(13 362 177)	-	-	-	-	-	-	29 440	(4 486)	54 373 414	(13 366 663)
Empréstimos	386 603	(270 426)	-	-	-	-	-	-	-	-	386 603	(270 426)
Contas correntes caucionadas	81 707	(66 078)	-	-	-	-	-	-	-	-	81 707	(66 078)
Habitação	7 648 289	(1 606 748)	-	-	-	-	-	-	-	-	7 648 289	(1 606 748)
Consumo	37 146 766	(3 680 265)	-	-	-	-	-	-	22 715	(742)	37 169 481	(3 681 007)
Microcrédito	7 961 833	(7 582 758)	-	-	-	-	-	-	3 817	(3 704)	7 965 650	(7 586 462)
Adiantamento a depositantes	1 037 754	(128 456)	-	-	-	-	-	-	2 908	(40)	1 040 662	(128 496)
Outros	81 022	(27 446)	-	-	-	-	-	-	-	-	81 022	(27 446)
Total	303 536 865	(192 243 086)	7 796 192	(2 797 209)	4 553 710	(483 124)	1 052 282	(50)	29 440	(4 486)	316 968 469	(188 527 955)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a concentração sectorial do crédito a clientes é apresentada como se segue:

Sector de Actividade	31-12-2025						
	Crédito a clientes				Imparidade		
	Vincendo	Juros a receber	Vencido	Exposição total	Valor	Imparidade/Exposição total	
Empresas	29 069 352	1 069 374	178 412 401	208 551 127	170 885 923	81,94%	
Grandes Empresas	22 567 713	135 848	156 322 351	179 025 912	145 990 813	81,55%	
Sector Público	1 301 387	784 453	29 284	2 115 124	2 115 124	100,00%	
Médias Empresas	5 062 858	145 709	20 872 197	26 080 764	21 625 669	82,92%	
Peq. Empresas	137 394	3 364	712 970	853 728	726 857	85,14%	
Microcrédito Emp.	-	-	475 599	475 599	427 460	0,00%	
Particulares	45 246 580	289 646	21 626 612	67 162 838	19 476 966	29,00%	
Colaboradores	10 100 556	37 428	2 090 082	12 228 066	3 454 157	28,25%	
Consumo	29 197 148	187 890	5 649 511	35 034 549	3 536 014	10,09%	
Habitação	5 319 277	63 793	4 138 226	9 521 296	3 375 293	35,45%	
Descobertos	527 413	-	1 869 769	2 397 182	2 037 726	85,01%	
Microcrédito	-	-	7 807 614	7 807 614	7 064 747	90,49%	
Outros	102 186	535	71 410	174 131	9 029	5,19%	
	74 315 932	1 359 020	200 039 013	275 713 965	190 362 889	69,04%	



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Sector de Actividade	31-12-2024					
	Crédito a clientes			Exposição total	Imparidade	
	Vincendo	Juros a receber	Vencido		Valor	Imparidade/Exposição total
Empresas	28 297 463	986 492	220 743 320	250 027 275	170 354 753	53,75%
Grandes Empresas	21 627 624	53 845	197 735 041	219 416 511	153 522 007	48,43%
Sector Público	1 301 387	784 453	13 451	2 099 291	1 565 691	0,49%
Médias Empresas	5 241 194	147 369	21 536 149	26 924 711	14 518 358	4,58%
Peq. Empresas	127 258	824	1 458 680	1 586 762	748 697	0,24%
Microcrédito Emp.	-	-	-	-	-	0,00%
Particulares	42 091 639	294 902	24 554 644	66 941 185	15 173 202	4,79%
Colaboradores	11 538 899	28 629	4 358 438	15 925 966	4 211 012	1,33%
Consumo	25 965 718	188 516	7 970 266	34 124 500	2 823 039	0,89%
Habituação	4 247 914	77 605	3 310 676	7 636 195	745 595	0,24%
Descobertos	306 334	-	953 679	1 260 013	12 250	0,00%
Microcrédito	-	-	7 913 488	7 913 488	7 349 408	2,32%
Outros	32 774	152	48 098	81 023	31 899	0,01%
	70 389 102	1 281 393	245 297 965	316 968 460	185 527 955	58,53%

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o crédito e imparidade apresentam a seguinte concentração sectorial de acordo com o tipo de análise de imparidade conduzida:

Sector de Actividade	31-12-2025					
	Análise Individual		Análise Colectiva		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
Empresas	205 530 091	168 933 503	3 021 038	1 952 420	208 551 129	170 885 923
Grandes Empresas	178 515 830	145 919 556	510 082	71 257	179 025 912	145 990 813
Sector Público	2 115 124	2 115 124	-	-	2 115 124	2 115 124
Médias Empresas	24 899 137	20 898 823	1 181 628	726 846	26 080 765	21 625 669
Peq. Empresas	-	-	853 729	726 857	853 729	726 857
Microcrédito Emp.	-	-	475 599	427 460	475 599	427 460
Particulares	7 854 280	6 059 883	59 308 556	13 417 083	67 162 836	19 476 966
Colaboradores	2 228 394	1 714 637	9 999 672	1 739 520	12 228 066	3 454 157
Consumo	2 368 961	1 759 177	32 665 588	1 776 837	35 034 549	3 536 014
Habituação	2 417 583	1 858 293	7 103 713	1 517 000	9 521 296	3 375 293
Descobertos	839 342	727 776	1 557 840	1 309 950	2 397 182	2 037 726
Microcrédito	-	-	7 807 614	7 064 747	7 807 614	7 064 747
Outros	-	-	174 129	9 029	174 129	9 029
	213 384 372	174 993 386	62 329 594	15 369 503	275 713 965	190 362 889



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

31-12-2024						
Sector de Actividade	Análise Individual		Análise Colectiva		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
Empresas	249 269 895	169 755 865	757 381	598 888	250 027 275	170 354 753
Grandes Empresas	219 416 511	153 522 007	-	-	219 416 511	153 522 007
Sector Público	2 099 291	1 565 691	-	-	2 099 291	1 565 691
Médias Empresas	26 841 404	14 450 696	83 307	67 661	26 924 711	14 518 358
Peq. Empresas	912 689	217 471	674 073	531 226	1 586 762	748 697
Microcrédito Emp.	-	-	-	-	-	-
Particulares	13 325 165	2 405 397	53 616 019	12 767 806	66 941 184	15 173 202
Colaboradores	8 110 725	1 067 292	7 815 241	3 143 720	15 925 966	4 211 012
Consumo	1 668 299	782 968	32 456 200	2 040 071	34 124 500	2 823 039
Habitação	2 953 903	540 854	4 682 297	204 741	7 636 201	745 595
Descobertos	373 876	970	886 136	11 280	1 260 013	12 250
Microcrédito	218 361	13 313	7 695 121	7 340 548	7 913 482	7 353 861
Outros	-	-	81 023	27 446	81 023	27 446
	262 595 061	172 161 262	54 373 400	13 366 693	316 968 460	185 527 955

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a totalidade da exposição de crédito refere-se a clientes sediados em Angola.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, crédito concedido a clientes, desagregado por níveis de *rating* praticados pelo Banco, de acordo com Aviso n.º 11/2014, de 17 de Dezembro, relativo aos requisitos específicos para operações de crédito tem a seguinte composição:

31-12-2025							
Origem do Rating	Nível de Rating	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total valor bruto	Imparidade	Exposição Líquida
Rating Interno	Mínimo	3 223 657	315 928	45 038 937	48 578 522	35 570 044	13 008 478
	Muito Baixo	48 178 773	13 957 886	69 500 261	131 636 920	63 357 736	68 279 184
	Baixo	607 239	10 746	151 236	769 221	161 611	607 610
	Moderado	536 842	74 715	19 009 356	19 620 913	19 107 208	513 705
	Elevado	510 408	102 772	1 385 013	1 998 193	762 362	1 235 831
	Muito elevado	67 458	2 881	24 316 609	24 386 948	24 105 409	281 539
	Máximo	325 916	892 267	47 505 065	48 723 248	47 298 519	1 424 729
		53 450 293	15 357 195	206 906 477	275 713 965	190 362 889	85 351 076

31-12-2024							
Origem do Rating	Nível de Rating	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total valor bruto	Imparidade	Exposição Líquida
Rating Interno	Mínimo	2 992 032	8 632 112	44 823 414	56 447 558	26 354 964	30 092 594
	Muito Baixo	47 730 210	14 492 211	74 414 049	136 636 470	58 295 009	78 341 461
	Baixo	638 860	78 834	173 992	891 686	169 498	722 188
	Moderado	523 205	2 661	19 119 281	19 645 147	18 960 160	684 987
	Elevado	428 536	950 429	28 177 432	29 556 397	18 374 225	11 182 172
	Muito elevado	62 393	5 363	24 418 752	24 486 508	22 868 595	1 617 913
	Máximo	380 754	701 455	48 222 485	49 304 694	40 505 504	8 799 190
		52 755 990	24 863 065	239 349 405	316 968 460	185 527 955	131 440 505



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o Banco não detinha operações de crédito a clientes gerados ou adquiridos em *stage* 3.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o maior cliente de crédito com saldo bruto do Banco representava 7,46% e 7,34% do total da carteira de crédito, respectivamente. Adicionalmente, o conjunto dos vinte maiores clientes do Banco representavam, naquelas datas, aproximadamente, 52,51% e 55,19% da carteira de crédito, respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o crédito concedido a entidades relacionadas do Banco ascendia a m Kz 80 711 505 e 111 766 969, respectivamente (Nota 26).

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 existem financiamentos garantidos por instrumentos financeiros, designadamente Instrumentos de dívida emitidos pelo Estado Angolano, cujo valor ascende a cerca de m Kz 544 961 e m Kz 44 383, respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 as operações de crédito concedidas objecto de alterações de condições contratuais têm a seguinte composição:

	31-12-2025			
	Crédito			Imparidade
	Vincendo	Vencido	Total	
Empresas	6 136 735	155 226 476	161 363 211	146 408 872
Contas correntes caucionadas	2 942 150	225 829	3 167 979	2 735 598
Empréstimos	3 194 585	153 668 622	156 863 207	142 343 737
Adiantamento a depositantes	-	1 307 444	1 307 444	1 307 440
Microcrédito	-	24 581	24 581	22 097
Particulares	2 529 965	5 105 741	7 635 706	5 639 722
Consumo	1 366 935	1 356 559	2 723 494	1 934 233
Habitação	1 163 030	2 231 007	3 394 037	2 329 512
Microcrédito	-	1 518 175	1 518 175	1 375 977
Empréstimos	-	-	-	-
	8 666 700	160 332 217	168 998 917	152 048 594

	31-12-2024			
	Crédito			Imparidade
	Vincendo	Vencido	Total	
Empresas	12 340 128	194 430 399	206 770 527	146 945 308
Contas correntes caucionadas	2 879 586	981 156	3 860 742	1 622 556
Empréstimos	9 460 542	192 108 191	201 568 733	144 392 611
Adiantamento a depositantes	-	1 311 294	1 311 294	903 091
Microcrédito	-	29 758	29 758	27 049
Particulares	2 474 483	5 580 999	8 055 481	3 526 591
Consumo	1 437 056	1 110 892	2 547 948	1 012 982
Habitação	1 037 427	2 664 804	3 702 231	1 037 571
Microcrédito	-	1 542 414	1 542 414	1 475 553
Adiantamento a depositantes	-	262 888	262 888	485
	14 814 611	200 011 398	214 826 009	150 471 899



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o movimento das entradas e saídas na carteira de créditos reestruturados apresenta o seguinte detalhe:

	31-12-2025	31-12-2024
Saldo inicial da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade)	214 826 009	-
Créditos reestruturados no período	793 903	232 818
Juros corridos da carteira de crédito reestruturados	1 968 710	15 691 890
Outros Movimentos	(36 684 516)	-
Liquidação de créditos reestruturados (parcial ou total)	(11 905 188)	(6 952 285)
Saldo final da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade)	168 998 917	214 826 009

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o detalhe da carteira de crédito a clientes, incluindo garantias prestadas, de acordo com as categorias de risco de crédito (Stage 1, Stage 2 e Stage 3) é o seguinte:

31-12-2025								
	Exposição				Imparidade			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes	53 450 294	15 357 194	206 906 477	275 713 965	2 835 419	1 213 940	186 313 530	190 362 889
Extrapatrimonial	24 340 593	-	-	24 340 593	212 811	-	-	212 811
	77 790 887	15 357 194	206 906 477	300 054 558	3 048 230	1 213 940	186 313 530	190 575 700

31-12-2024								
	Exposição				Imparidade			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Crédito a clientes	52 755 991	24 863 065	239 349 404	316 968 460	3 705 706	10 152 857	171 669 392	185 527 955
Extrapatrimonial	7 195 799	-	-	7 195 799	445 126	-	-	445 126
	59 951 790	24 863 065	239 349 404	324 164 259	4 150 832	10 152 857	171 669 392	185 973 081

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os factores de risco associados ao modelo de imparidade por segmento apresentam-se da seguinte forma:

30-06-2025					31-12-2024				
Segmento	Probabilidade de incumprimento (%)			Perda dado o incumprimento	Segmento	Probabilidade de incumprimento (%)			Perda dado o incumprimento
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			Stage 1	Stage 2	Stage 3	
Grandes Empresas	5,07%	3,90%	100,00%	77,25%	Grandes Empresas	5,18%	3,83%	100,00%	60,93%
Médias Empresas	5,07%	3,89%	100,00%	82,87%	Médias Empresas	5,18%	3,76%	100,00%	70,26%
Colaboradores	2,26%	1,76%	100,00%	62,56%	Colaboradores	2,23%	1,78%	100,00%	84,54%
Consumo	1,86%	1,61%	100,00%	18,78%	Consumo	2,02%	1,42%	100,00%	16,89%
Habituação	1,26%	1,47%	100,00%	27,57%	Habituação	2,15%	1,17%	100,00%	25,82%
Microcrédito	0,00%	0,00%	100,00%	96,35%	Microcrédito	0,00%	0,00%	100,00%	95,53%
Sector Público	0,00%	0,00%	100,00%	98,98%	Sector Público	0,00%	0,00%	100,00%	98,98%
Peq. Empresas	5,06%	4,19%	100,00%	94,02%	Peq. Empresas	5,16%	4,10%	100,00%	87,07%
Descobertos	9,75%	2,49%	100,00%	14,35%	Descobertos	10,04%	2,55%	100,00%	1,27%
Outros	6,18%	6,10%	100,00%	40,59%	Outros	5,96%	0,00%	100,00%	76,50%

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a concentração sectorial dos clientes por crédito, garantias prestadas e imparidade e provisões, tinha a seguinte estrutura:

 50

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

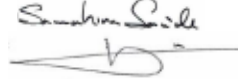
31-12-2025							
	Crédito a Clientes		C. Documentários e Gar. Prestadas	Exposição Total	Peso Relativo	Imparidade	
	Vincendo	Vencido				Valor	Imparidade / Exposição Total
Empresas							
Comércio por Grosso e a Retalho	3 207 443	56 543 444	6 108 234	65 859 121	20,32%	(55 367 053)	17,08%
Actividades financeiras e de seguros	622 531	41 271 422	-	41 893 953	12,92%	(41 303 515)	12,74%
Actividades de informação e de comunicação	8 565 959	1 380 433	2 925	9 949 317	3,07%	(1 570 423)	0,48%
Outras actividades de serviços	3 261 211	31 917 221	-	35 178 432	10,85%	(32 186 812)	9,93%
Indústrias transformadoras	850 948	11 693 553	7 892 990	20 437 491	6,30%	(11 225 226)	3,46%
Construção	46 916	19 845 450	-	19 892 366	6,14%	(15 805 315)	4,88%
Transportes e armazenagem	2 713 636	11 150 145	-	13 863 781	4,28%	(10 008 135)	3,09%
Electricidade, gás, vapor e água	3 509 878	-	-	3 509 878	1,08%	(177 148)	0,05%
Fabricação de outras máquinas e equipamentos para uso e	-	-	3 212 347	3 212 347	0,99%	(32 154)	0,01%
Fabricação de artigos de matérias plásticas	-	-	2 864 578	2 864 578	0,88%	(14 427)	0,00%
Educação	2 131 265	3 867 426	-	5 998 691	1,85%	(2 368 203)	0,73%
Outros Fins	5 228 941	743 244	4 259 522	10 231 707	3,16%	(1 040 314)	0,32%
Indústrias extractivas	-	63	-	63	0,00%	(13)	0,00%
	30 138 728	178 412 401	24 340 596	232 891 725	71,84%	-171 098 738	52,78%
Particulares							
Habituação	11 407 883	5 129 293	-	16 537 176	5,10%	(5 490 154)	1,69%
Consumo	33 572 701	5 873 666	-	39 446 367	12,17%	(4 114 397)	1,27%
Outros Fins	555 638	10 623 652	-	11 179 290	3,45%	(9 872 411)	3,05%
	45 536 222	21 626 611	-	67 162 833	20,72%	(19 476 962)	6,01%
	75 674 950	200 039 012	24 340 596	300 054 558	92,56%	(190 575 700)	63,51%

31-12-2024							
	Crédito a Clientes		C. Documentários e Gar. Prestadas	Exposição Total	Peso Relativo	Imparidade	
	Vincendo	Vencido				Valor	Imparidade / Exposição Total
Empresas							
Comércio por grosso e a retalho	2 461 840	59 262 709	4 425 742	66 150 291	20,41%	(47 448 386)	14,64%
Actividades financeiras e de seguros	775 254	42 046 243	-	42 821 497	13,21%	(41 988 474)	12,95%
Outras actividades de serviços	2 543 530	35 159 964	-	37 703 494	11,63%	(30 404 258)	9,38%
Actividades de informação e de comunicação	15 028 202	22 438 203	-	37 466 405	11,56%	(20 343 134)	6,28%
Construção	62 535	26 299 916	-	26 362 451	8,13%	(13 247 511)	4,09%
Indústrias transformadoras	943 571	19 422 470	2 528 858	22 894 899	7,06%	(8 954 382)	2,76%
Transportes e armazenagem	2 743 903	11 314 606	-	14 058 509	4,34%	(5 723 993)	1,77%
Electricidade, gás, vapor e água	4 553 710	-	-	4 553 710	1,40%	(483 124)	0,15%
Educação	-	4 067 506	-	4 067 506	1,25%	(2 184 728)	0,67%
Actividades dos organismos internacionais e de outras insti	-	617 932	-	617 932	0,19%	(408)	0,00%
Actividades administrativas e dos serviços de apoio	171 196	17 001	91 200	279 397	0,09%	(5 971)	0,00%
Actividades Artísticas, de Espectáculos, Desportivas e Recreativas	-	1 020	150 000	151 020	0,05%	(976)	0,00%
Alojamento, restauração (restaurantes e similares)	-	83 306	-	83 306	0,03%	(7 496)	0,00%
Actividades de saúde humana e acção social	-	6 897	-	6 897	0,00%	(6 200)	0,00%
Administração pública e defesa; segurança social obrigatôri	-	3 252	-	3 252	0,00%	(3 156)	0,00%
Indústrias extractivas	-	1 150	-	1 150	0,00%	(1 060)	0,00%
Agricultura, produção animal, caça, floresta e pesca	-	976	-	976	0,00%	(899)	0,00%
Fabricação de equipamento eléctrico	206	-	-	206	0,00%	(50)	0,00%
Actividades de consultoria, científicas, técnicas e similares	-	170	-	170	0,00%	(157)	0,00%
Outros Fins	-	-	-	0	0,00%	-	0,00%
	29 283 947	220 743 321	7 195 800	257 223 068	79,35%	(170 804 363)	52,69%
Particulares							
Habituação	11 269 822	6 241 322	-	17 511 144	5,40%	(3 176 016)	0,98%
Consumo	30 590 927	8 750 846	-	39 341 773	12,14%	(4 495 277)	1,39%
Outros Fins	525 798	9 562 476	-	10 088 274	3,11%	(7 497 425)	2,31%
	42 386 547	24 554 644	-	66 941 191	20,65%	(15 168 718)	4,68%
	71 670 494	245 297 965	7 195 800	324 164 259	100,00%	(185 973 081)	57,37%







BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

A imparidade relativa a exposições extrapatrimoniais encontra-se registada na rubrica de Provisões no Passivo (Nota 16).

Justo Valor	31-12-2025											
	Empresas				Construção e promoção imobiliária				Habitação			
	Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais	
	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante
- < 50 MAOA	17	2 991	15	202 781	3	29 387	-	-	388	5 833 776	39	566 996
- >= 50 MAOA e < 100 MAOA	3	218 438	3	174 120	-	-	-	-	50	3 607 021	-	-
- >= 100 MAOA e < 500 MAOA	8	2 455 259	-	-	-	-	-	-	61	10 496 368	-	-
- >= 500 MAOA e < 1.000 MAOA	4	3 058 003	-	-	-	-	-	-	1	638 970	-	-
- >= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	6	9 762 485	1	1 420 000	-	-	-	-	1	1 391 342	-	-
- >= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	3	9 003 166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- >= 5.000 MAOA	4	37 115 713	-	-	1	33 596 869	-	-	-	-	-	-
Total	45	61 616 055	19	1 796 901	4	33 626 256	-	-	501	21 967 477	39	566 996

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o detalhe do justo valor das garantias subjacentes à carteira de crédito dos segmentos de empresas, construção e promoção imobiliária e habitação, apresenta a seguinte composição:

Justo Valor	31-12-2024											
	Empresas				Construção e promoção imobiliária				Habitação			
	Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais	
	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante
- < 50 MAOA	23	2 991	16	72 949	3	72 949	-	-	471	6 209 360	77	1 106 389
- >= 50 MAOA e < 100 MAOA	2	120 976	2	4 000	-	-	-	-	88	5 299 288	20	447 327
- >= 100 MAOA e < 500 MAOA	20	4 564 111	21	490 772	-	-	-	-	83	12 861 327	12	610 202
- >= 500 MAOA e < 1.000 MAOA	11	3 797 275	8	123 240	-	-	-	-	3	1 760 363	5	300 000
- >= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	27	16 277 060	4	678 500	2	1 027 509	-	-	1	1 391 342	-	-
- >= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	76	32 048 401	4	16 984	5	7 570 342	-	-	-	-	-	-
- >= 5.000 MAOA	24	94 339 000	4	357 509	16	39 195 219	-	-	-	-	-	-
Total	183	151 149 814	59	1 743 954	26	47 866 019	-	-	646	27 521 680	114	2 463 918

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o rácio financiamento-garantia dos segmentos de empresas, construção e promoção imobiliária e habitação apresenta a seguinte estrutura:

31-12-2025						
Segmento/Rácio	Número de Imóveis	Número de outras garantias reais	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Imparidade
Empresas						
Sem garantia associada	n.a.	n.a.	6 066 429	11 792 105	107 561 387	(100 461 049)
- < 50%	23	5	45 010	466 243	28 482 685	(26 982 529)
- >= 50% e < 75%	1	1	2 131 114	-	834 425	(856 435)
- >= 75% e < 100%	-	-	-	-	-	-
- >= 100%	21	7	92 475	782 610	30 404 280	(26 780 595)
	45	13	8 335 028	13 040 958	167 282 777	(155 080 608)
Construção e promoção imobiliária						
Sem garantia associada	n.a.	n.a.	-	46 916	1 899 531	(1 899 586)
- < 50%	3	-	-	-	3 146 713	(3 146 713)
- >= 50% e < 75%	-	-	-	-	-	-
- >= 75% e < 100%	-	-	-	-	-	-
- >= 100%	1	-	-	-	14 799 206	(10 759 016)
	4	-	-	46 916	19 845 450	(15 805 315)
Habitação						
Sem garantia associada	n.a.	n.a.	3 748 903	167 860	1 382 548	(1 464 694)
- < 50%	189	14	2 200 847	328 674	2 512 538	(2 350 994)
- >= 50% e < 75%	47	21	883 499	211 940	194 867	(379 436)
- >= 75% e < 100%	47	3	501 665	53 297	454 859	(490 660)
- >= 100%	193	1	2 757 275	385 891	896 528	(912 646)
	476	39	10 092 189	1 147 662	5 441 340	(5 598 430)
Total	525	52	18 427 217	14 235 536	192 569 567	(176 484 353)

 52

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

9. ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Imóveis		
Imóveis recebidos em dação em pagamento	26 142 210	25 464 697
	26 142 210	25 464 697
Perdas por imparidade acumuladas	(14 960 737)	(14 960 737)
	11 181 473	10 503 960

Em 31 de Dezembro de 2025 e 2024 o Banco tem reconhecido, por contrapartida da rubrica de Outros Activos (diferimento), perdas por imparidade no montante de m Kz 14.960.737.

O movimento ocorrido na rubrica de activos não correntes detidos para venda durante o período findo em 31 de Dezembro de 2025 e durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2024 foi o seguinte:

	Saldo em 31/12/2024			Valor bruto		Imparidade		Saldo em 31/12/2025		
	Valor bruto	Imparidade	Valor Líquido	Aumentos	Regularizações e alienações	Reforço	Diminuição	Valor bruto	Imparidade	Valor Líquido
Imóveis										
Imóveis recebidos em dação em pagamento	25 464 697	(14 960 737)	10 503 960	677 513	-	-	-	26 142 210	(14 960 737)	11 181 473
	25 464 697	(14 960 737)	10 503 960	677 513	-	-	-	26 142 210	(14 960 737)	11 181 473
	Saldo em 31/12/2023			Valor bruto		Imparidade		Saldo em 31/12/2024		
	Valor bruto	Imparidade	Valor Líquido	Aumentos	Regularizações e alienações	Reforço	Diminuição	Valor bruto	Imparidade	Valor Líquido
Imóveis										
Imóveis recebidos em dação em pagamento	29 163 799	-	29 163 799	-	(3 699 102)	(14 960 737)	-	25 464 697	(14 960 737)	10 503 960
	29 163 799	-	29 163 799	-	(3 699 102)	(14 960 737)	-	25 464 697	(14 960 737)	10 503 960

Em 31 de Dezembro de 2025 e 31 de Dezembro de 2024, o justo valor dos imóveis recebidos em dação ou execução, por tipo de imóvel é apresentado da seguinte forma:

Tipo de Imóvel	31/12/2025			31/12/2024		
	Número de imóveis	Valor de Avaliação	Valor líquido contabilístico	Número de imóveis	Valor de Avaliação	Valor líquido contabilístico
Terreno						
Urbano	-	-	-	-	-	-
Rural	-	-	-	-	-	-
Edifícios em construção						
Comerciais	-	-	-	-	-	-
Habitação	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-
Edifícios construídos						
Comerciais	3	26 908 217	11 095 022	2	25 940 866	10 503 960
Habitação	1	2 026 689	86 451	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-
Total	4	28 934 906	11 181 473	2	25 940 866	10 503 960

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o valor contabilístico dos imóveis recebidos em dação ou execução, por antiguidade é apresentado da seguinte forma:



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Tempo decorrido desde a dação/execução	31/12/2025				Total
	- < 1 ano	- >= 1 ano e < 2,5 anos	- >= 2,5 ano e < 5 anos	- >= 5 anos	
Terreno					
Urbano	-	-	-	-	-
Rural	-	-	-	-	-
Edifícios em construção					
Comerciais	-	-	-	-	-
Habitação	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-
Edifícios construídos					
Comerciais	591 062	-	10 503 960	-	11 095 022
Habitação	86 451	-	-	-	86 451
Outros	-	-	-	-	-
Outros					
Total	677 513	-	10 503 960	-	11 181 473

Tempo decorrido desde a dação/execução	31-12-2024				Total
	- < 1 ano	- >= 1 ano e < 2,5 anos	- >= 2,5 ano e < 5 anos	- >= 5 anos	
Terreno					
Urbano	-	-	-	-	-
Rural	-	-	-	-	-
Edifícios em construção					
Comerciais	-	-	-	-	-
Habitação	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-
Edifícios construídos					
Comerciais	-	121 162	10 382 798	-	10 503 960
Habitação	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-
Outros					
Total	-	121 162	10 382 798	-	10 503 960

10. OUTROS ACTIVOS TANGÍVEIS E DIREITOS DE USO E ACTIVOS INTANGÍVEIS

O movimento ocorrido na rubrica de outros activos tangíveis, activos intangíveis e em curso durante o período findo em 31 de Dezembro de 2025 e durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2024 foi o seguinte:

	Saldo em 31-12-2024				Movimento	Regularizações e alienações			Depreciações e amortizações do período	Saldo em 31-12-2025			
	Valor Bruto	Depreciações acumuladas	Imparidade	Valor Líquido		Imparidade	Aumentos	Transferências		Valor Bruto	Depreciações acumuladas	Imparidade	Valor Líquido
Outros activos tangíveis													
Imóveis em uso	40 557 396	(11 564 888)	-	28 992 508	-	257 904	-	-	(1 505 680)	40 815 300	(13 070 548)	-	27 744 752
Móveis, utensílios, instalações e equipamentos	24 864 541	(20 171 408)	-	4 693 133	-	2 983 884	1 254 714	-	(2 269 852)	29 103 149	(22 441 260)	-	6 661 889
Activos em curso	7 075 630	-	(7 075 630)	-	-	1 033 800	(1 254 714)	-	-	6 854 716	-	(6 854 716)	-
	72 497 567	(31 736 296)	(7 075 630)	33 685 641	-	4 275 588	-	-	(3 775 512)	76 773 165	(35 611 808)	(6 854 716)	34 408 641
Activos sob direito de uso													
Imóveis - Locações	4 012 131	(2 274 497)	-	1 737 634	-	-	-	-	-	4 012 131	(2 274 497)	-	1 737 634
	4 012 131	(2 274 497)	-	1 737 634	-	-	-	-	-	4 012 131	(2 274 497)	-	1 737 634
	76 509 698	(34 010 793)	(7 075 630)	35 423 275	-	4 275 588	-	-	(3 775 512)	80 785 296	(37 786 306)	(6 854 716)	36 144 275
Activos intangíveis													
Sistema de tratamento automático de dados	7 454 642	(6 086 749)	-	1 367 893	-	390 314	-	-	(1 596 836)	7 844 956	(7 683 585)	-	161 371
Trespases	550 358	(550 358)	-	-	-	-	-	-	-	550 358	(550 358)	-	-
	8 005 000	(6 637 107)	-	1 367 893	-	390 314	-	-	(1 596 836)	8 395 314	(8 233 943)	-	161 371
	84 514 698	(40 647 900)	(7 075 630)	36 791 168	-	4 665 912	-	-	(5 372 348)	89 180 610	(46 020 248)	(6 854 716)	36 305 646

 54

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

	Banco em 31-12-2025				Demonstrações e				Banco em 31-12-2024			
	Valor	Depreciações	Valor	Montante	Depreciações e	Valor	Depreciações	Valor	Depreciações	Valor	Depreciações	Valor
	Bruto	Acumuladas	em período	Líquido	Acumuladas	em período	Líquido	Bruto	Acumuladas	em período	Líquido	Bruto
Ativos não financeiros												
Imóveis, terrenos, instalações e equipamentos	36 696 450	(15 069 581)	-	21 626 869	3 875 897	-	17 750 972	(1 490 807)	40 537 786	(11 564 888)	-	28 972 898
Móveis, utensílios, instalações e equipamentos	24 978 133	(15 445 541)	-	9 532 592	1 488 595	630 452	11 313 039	720 452	24 994 541	(20 171 408)	-	4 823 133
Ativos em curso	6 954 037	-	(1 345 514)	5 608 523	(5 710 415)	1 562 865	630 452	(175 452)	-	7 075 630	-	(7 075 630)
	48 628 620	(30 515 122)	(1 345 514)	16 767 984	6 874 967	2 193 317	14 683 330	(1 666 259)	65 532 327	(31 736 518)	(7 075 630)	32 721 139
Ativos sob direito de uso												
Imóveis - Locações	4 012 131	(2 274 487)	-	1 737 644	-	-	1 737 644	4 012 131	(2 274 487)	-	1 737 644	4 012 131
	4 012 131	(2 274 487)	-	1 737 644	-	-	1 737 644	4 012 131	(2 274 487)	-	1 737 644	4 012 131
Ativos Intangíveis												
Software de tratamento automático de dados	4 105 501	(5 100 933)	-	904 568	3 268 731	-	3 268 731	(897 916)	7 454 642	(6 086 540)	-	1 367 096
Trabalhos	554 358	(550 358)	-	4 000	-	-	4 000	554 358	(550 358)	-	4 000	554 358
	4 659 859	(5 651 291)	-	1 004 268	3 268 731	-	3 272 731	(343 558)	7 999 284	(6 636 880)	-	1 921 454
	53 288 479	(36 080 939)	(2 691 024)	14 516 516	10 143 664	2 193 317	12 356 953	(1 910 017)	73 531 611	(38 372 403)	(7 075 630)	36 154 579

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, não existiam imóveis de uso próprio reavaliados.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica "Activos sob direito de uso – Imóveis – Locações" corresponde ao impacto da adopção da IFRS 16 – Locações bem como ao movimento ocorrido no exercício, conforme reflectido na Nota 2.19.
 Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a subrubrica de "Activos em curso", apresentava a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Despesas incorridas com baldios a inaugurar	2 798 183	2 603 453
Equipamento electrónico	2 150 425	2 653 996
Equipamento informático	1 906 108	1 818 181
	6 854 716	7 075 630
Perdas por imparidade acumuladas	(6 854 716)	(7 075 630)
	-	-

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica "Equipamento informático" refere-se à aquisição de equipamento informático para alocação aos futuros baldios do Banco, cuja inauguração se prevê ocorrer nos próximos exercícios.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica "Despesas incorridas com baldios a inaugurar" inclui o saldo de m KZ 1 068 959 e m KZ 1 068 959, respectivamente, relativo a terrenos.

Durante o exercício findo Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os principais investimentos efectuados pelo Banco ao nível dos outros activos tangíveis e activos intangíveis corresponderam essencialmente a obras efectuadas em baldios propriedade de terceiros e à aquisição de equipamentos informáticos.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o Banco não detém activos fixos tangíveis com restrições de titularidade ou dados como garantia de passivos.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

11. INVESTIMENTOS EM FILIAIS, ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Participações em outras sociedades:		
No país	7 166 436	7 166 436
No estrangeiro	-	-
	7 166 436	7 166 436
Outros investimentos:		
No país	-	-
	7 166 436	7 166 436
Perdas por imparidade acumuladas	-	-
	7 166 436	7 166 436

Em 31 de Dezembro de 2025 o Banco detinha uma participação de m Kz 6 778 433 (m Kz 6 778 433 em 31 de Dezembro de 2024), correspondentes a 93,12% do capital social da Sol Seguros. O restante montante diz respeito à participação na Inovadora Capital conforme apresentado no quadro abaixo.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o Banco detinha as seguintes participações financeiras registadas:

Participada	Sede	Actividade	Moeda	Capital Social (em milhares)	% de participação	31/12/2025	31/12/2024
<u>Participações em outras sociedades no país</u>							
Sol Seguros	Luanda	Actividade seguradora	Kz	4 822 270	93,12%	6 778 433	6 778 433
Inovadora Capital	Luanda	Serviços financeiros	Kz	100 000	100,00%	388 003	388 003
						7 166 436	7 166 436

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a informação financeira das entidades participadas é a seguinte (valores em milhares):

31/12/2025						
Participada	Moeda	Data de referência	Activo líquido	Capital próprio	Resultado líquido	Valor de balanço
Sol Seguros (*)	m Kz	31/12/2025	27 402 194	9 349 055	1 291 368	6 778 433
Inovadora Capital	m Kz	31/12/2025	1 168 135	781 686	179 980	388 003
						7 166 436
31/12/2024						
Participada	Moeda	Data de referência	Activo líquido	Capital próprio	Resultado líquido	Valor de balanço
Sol Seguros (*)	m Kz	31/12/2024	18 346 193	9 173 150	2 394 717	6 778 433
Inovadora Capital (*)	m Kz	31/12/2024	810 587	558 151	170 149	388 003
						7 166 436

(*) - demonstrações financeiras não auditadas

O Banco não procedeu ao ajustamento destas participações considerando as demonstrações financeiras preliminares destas entidades nem à harmonização das diferentes políticas contabilísticas das duas participadas.

 56

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

12. IMPOSTOS CORRENTES E DIFERIDOS

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica é detalhada da seguinte forma:

	31/12/2025	31/12/2024 (reexpresso)
Activos por impostos correntes		
Impostos a recuperar	1 834 958	1 834 958
	1 834 958	1 834 958
Perdas por imparidade acumuladas	(1 834 958)	(1 834 958)
	-	-

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de imposto industrial nos termos da lei fiscal vigente em Angola, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A. A taxa de imposto aplicável Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 é de 35%, nos termos das alterações introduzidas pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a rubrica “Activos por impostos correntes” inclui o montante de m Kz 1 834 978 relativo a liquidações provisórias de imposto. À data de hoje o Banco ainda não dispõe de um plano sobre a recuperabilidade destes montantes tendo registado um montante de imparidade de m Kz 1 834 958 para os montantes com maior antiguidade.

O Decreto Legislativo Presidencial n.º 5/11, de 30 de Dezembro (revisto e republicado através do Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro) introduziu uma norma de sujeição a IAC sobre os rendimentos dos títulos da dívida pública resultantes de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano.

Não obstante, de acordo com o Código do Imposto Industrial, na determinação da matéria tributável deduzir-se-ão a totalidade dos rendimentos sujeitos a IAC.

Desta forma, na determinação do lucro tributável, tais rendimentos foram deduzidos ao lucro tributável.

De igual forma, o gasto apurado com a liquidação de IAC não é fiscalmente aceite para apuramento da matéria colectável.

O Banco apurou com referência a 31 de Dezembro de 2025 o montante de m Kz 4 078 284 IAC registado na demonstração de resultados.

As autoridades fiscais têm a possibilidade de rever a situação fiscal do Banco durante um período de cinco anos, podendo resultar, devido a diferentes interpretações da legislação fiscal, eventuais correcções aos impostos apurados. O Conselho de Administração do Banco entende que eventuais liquidações adicionais que possam resultar dessas revisões não serão significativas para as demonstrações financeiras anexas.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 o Banco apurou prejuízos fiscais.

Na sequência do apuramento de prejuízos fiscais, a Instituição não reconheceu responsabilidades a pagar relativas a imposto sobre o rendimento. De acordo com a IAS 12 – Impostos sobre o Rendimento, a obrigação de pagamento de imposto corrente apenas é reconhecida na medida em que resulte de lucros tributáveis. Uma vez que o Banco apresenta prejuízos fiscais não existem responsabilidades de imposto corrente a registar nas demonstrações financeiras do exercício.

A series of handwritten signatures in blue ink, followed by the number 58, and then more signatures and the name 'Saudhin Side'.

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

13. OUTROS ACTIVOS

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Devedores		
Imposto de Valor Acrescentado	629 803	121 020
Despesas com custos diferido	2 728 943	2 217 366
Rendas e Alugueres	-	10 327
Falhas de Caixa	194 962	35 985
Inventários comerciais	-	12 788
Outros	83 065	67
Perdas por imparidade acumulada	(1 671 838)	(1 521 000)
Total líquido	1 964 935	876 553
Outros Activos Financeiros		
Perdão de Juros	8 732 226	8 732 226
Outros	-	418 111
Valores a Receber - Sol Seguros	-	106 512
Perdas por imparidade acumulada	(2 656 651)	(2 656 651)
Total líquido	6 075 575	6 600 198
Governo Central	468 183	5 297
Visa e Mastercard	10 454 302	4 410 300
Outros		
Benefícios a Empregados	5 277 261	7 720 432
Diferimento de Imparidade de crédito e outros activos financeiros e Outros Custos	246 738 706	208 598 603
Total líquido	252 015 967	216 319 035
Total de outros activos Bruto	275 307 451	232 389 034
Perdas por imparidade acumulada de Outros Activos	(4 328 489)	(4 177 651)
Total de Outros Activos Líquido	270 978 962	228 211 383

Tal como referido na nota 2.1 o Conselho de Administração apresentou um Plano de Recapitalização e Reestruturação (PRR) aprovado em Assembleia Geral. No âmbito deste plano foram identificadas um conjunto de insuficiências essencialmente relacionadas com "Crédito a clientes" (Nota 8) no montante adicional de m Kz 36 947 434 (para além dos m Kz 167 905 453 já registados em resultados em 31 de Dezembro de 2024). Para além desta situação, foram identificadas outras insuficiências decorrentes de um diagnóstico detalhado do Banco, no montante de m Kz 41 885 819 (m Kz 40 693 150 em 31 de Dezembro de 2024), nomeadamente relativo aos "Activos não correntes detidos para venda" (Nota 9), "Imobilizado em curso" (Nota 10) e "Outros Activos" (Nota 13).

No contexto do PRR aprovado, está previsto que estes ajustamentos sejam diferidos contabilisticamente pelo horizonte temporal definido no plano até 2027, em alinhamento com as medidas de reforço de capital e recuperação da posição financeira do Banco. A aprovação do PRR pelo Banco Nacional de Angola confere suporte à estratégia delineada para a recuperação dos rácios prudenciais e assegura o enquadramento necessário para a gestão dos diferimentos contabilísticos no âmbito do plano aprovado, tendo o Regulador autorizado o diferimento contabilístico de imparidades que em 31 de Dezembro de 2024 ascende a m Kz 208 598 603. No entanto, em 23 de Setembro de 2025, o Banco solicitou ao BNA autorização para reconhecer e diferir um montante adicional de imparidades de m Kz 43 704 846, devido a um processo de revisão prudencial e conservadora da carteira de crédito não produtivo, ajustando a taxa de perda esperada para próximo de 100% nas exposições consideradas de difícil recuperação ("legacy book").

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 o valor deste diferimento ascende a m Kz 246 738 706 e m Kz 208 598 603, respectivamente, e encontra-se registado na rubrica "Outros – Diferimento de Imparidade de Crédito e Outros Activos Financeiros e Outros custos" conforme quadro acima e pode ser detalhado da seguinte forma:



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Descrição	31/12/2024	Aumentos	Reduções	Reclassificações (Nota 16)	Outros	31/12/2025
Diferimento de Imparidade de Crédito a clientes	167 905 453	44 796 517	(11 892 817)	4 043 734	-	204 852 887
Diferimento de Imparidade de Activos não correntes detidos para venda	14 960 737	-	-	-	-	14 960 737
Diferimento de Imparidade de Inventários Comerciais	6 921 487	-	-	-	(256 021)	6 665 466
Diferimento de Imparidade de Imobilizado em curso	5 710 817	-	-	(220 915)	-	5 489 702
Diferimento de Ajustamentos de Prémios e Justo Valor de títulos	1 362 952	-	-	-	-	1 362 952
Diferimento de Imparidade e Outros de Títulos	782 590	-	-	451 076	-	1 233 666
Outros Ajustamentos	10 954 767	2 993 831	-	-	(1 775 302)	12 173 296
	208 598 603	47 790 348	(11 892 817)	4 273 895	(2 031 323)	246 738 706

Adicionalmente, os aumentos verificados no exercício, para além das perdas por imparidade de crédito, incluem perdas relacionadas com benefícios de colaboradores afectados pelo processo de redimensionamento da estrutura do Banco (m Kz 527 100), perdas por imparidade relacionadas com títulos de dívida (m Kz 451 076) e gastos com licenças de períodos anteriores (m Kz 1 181 149), entre outros.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica “Outros – Benefícios a empregados” corresponde ao valor actual dos benefícios futuros a colaboradores do Banco no âmbito da sua política de recursos humanos relativa à bonificação da taxa de juro de operações de crédito (Nota 8, 19 e 23). O Banco SOL, à semelhança da generalidade das instituições financeiras angolanas, concede crédito aos seus colaboradores a taxas de juro abaixo das praticadas para os seus clientes, sendo este mais um complemento ao seu salário base. Este benefício permite ao colaborador ter uma taxa de esforço muito inferior à que teria se o seu crédito tivesse uma taxa de mercado.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica “Outros Activos Financeiros – Outros” inclui valores respeitantes a movimentos pendentes de regularização junto de correspondentes e valores pendentes de regularização junto de terceiros, os quais se encontram a ser analisados pelos serviços do Banco.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a rubrica de “Perdas por imparidade acumuladas” decompõe-se da seguinte forma (Nota 16):

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Devedores - Sector Privado	268 543	268 543
Sector Público e Administrativo	64 095	64 095
Custos Diferidos	1 188 362	1 188 362
Outros	2 807 489	2 656 651
	4 328 489	4 177 651

14. RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Recursos de Bancos Centrais e de OIC	20 186 716	56 797 188
Obrigações no Sistema de Pagamentos	6 739 085	16 593 035
	26 925 801	73 390 223

As quantias acima indicadas são decompostas da seguinte forma:

 60

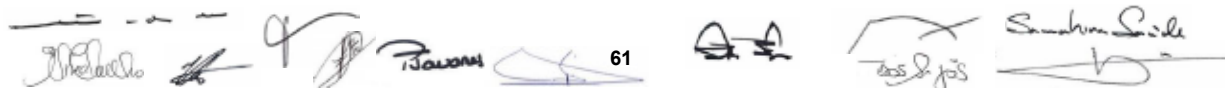
BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

	31/12/2025	31/12/2024
Recursos de instituições de crédito no estrangeiro		
Instituições de crédito no estrangeiro	1 171 787	4 788 380
Mercado Bancário Interbancário		
Operações no Mercado Bancário Interbancário	19 000 000	52 000 000
	20 171 787	56 788 380
Juros a Pagar	14 929	8 808
	20 186 716	56 797 188
Relações entre instituições		
Compensação de cheques e outros papéis		
Cheques visados	-	371 922
Cheques a pagar	-	24 701
Outras operações pendentes de liquidação		
Compensação com EMIS, mastercard e VISA	4 228 068	10 181 223
Compensação STC	1 124 163	1 518 432
Cartões VISA anulados	83 164	91 757
Cartões VISA expirados	81 400	29 674
Outras operações	1 222 290	4 375 326
	6 739 085	16 593 035
	26 925 801	73 390 223

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 o saldo de “Compensação com EMIS, Mastercard e VISA” diz respeito aos processos de compensação de saldos em resultado da utilização por dos diversos meios de pagamento digitais.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 as operações no mercado monetário interbancário dizem respeito à captação de fundos que o Banco SOL realizou junto de outras Instituições Financeiras no mercado nacional.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

15. RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, estas rubricas têm a seguinte composição:

	31-12-2025	31-12-2024
Depósitos à ordem de residentes		
Em moeda nacional		
Sector público	250 594 437	233 472 075
Empresas	93 585 251	103 458 720
Particulares	89 622 569	85 216 712
	433 802 257	422 147 507
Em moeda estrangeira		
Sector público	93 408 024	6 539 411
Empresas	12 082 264	16 166 084
Particulares	14 339 225	18 329 551
	119 829 513	41 035 046
Depósitos à ordem de não residentes		
Em moeda nacional	5 435 783	7 894 918
Em moeda estrangeira	151 468	39 357
	5 587 251	7 934 275
Total de depósitos à ordem	559 219 021	471 116 828
Depósitos a prazo de residentes		
Em Moeda Nacional		
Sector público	64 963 123	89 524 720
Empresas	124 122 511	83 839 901
Particulares	59 700 190	42 256 008
	248 785 824	215 620 629
Em moeda estrangeira		
Sector público	20 409 704	21 651 915
Empresas	64 332 598	63 300 689
Particulares	21 287 896	27 443 005
	106 030 198	112 395 609
Depósitos a prazo de não residentes		
Em moeda nacional	86 936	71 799
Em moeda estrangeira	0	0
	86 936	71 799
Total de depósitos a prazo	354 902 958	328 088 037
Total de depósitos e juros a pagar a prazo	354 902 958	328 088 037
Outros depósitos	6 724 545	7 299 763
Protocolos de Incentivo ao Crédito	4 210 863	4 135 763
Regularizações pendentes	1 831 145	2 444 033
Outros	682 537	719 967
Total de depósitos de clientes	920 846 524	806 504 628

62

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os depósitos a prazo de clientes, excluindo os respectivos juros a pagar, apresentam a seguinte estrutura por moeda e taxa de juro média:

	31-12-2025			31-12-2024		
	Taxa de Juro	Montante em divisa (mMoeda)	Montante em divisa (mAKZ)	Taxa de Juro	Montante em divisa (mMoeda)	Montante em divisa (mAKZ)
Em Kwanzas	13,50%	248 922 302	248 872 760	12,84%	215 642 885	215 692 428
Em Dólares dos Estados Unidos	0,03%	116 138	105 950 671	2,49%	123 163	112 325 027
Em Euros	2,17%	74	79 527	0,03%	74	70 582
			354 902 958			328 088 037

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os depósitos a prazo de clientes, excluindo os juros a pagar, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

	31-12-2025	31-12-2024
Até três meses	168 683 295	166 077 930
De três a seis meses	148 467 025	117 145 288
De seis meses a um ano	37 624 924	44 134 929
Mais de um ano	127 714	729 890
	354 902 958	328 088 037

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a generalidade dos depósitos à ordem de clientes não são remunerados, com excepção de situações específicas, definidas de acordo com as orientações do Conselho de Administração do Banco.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

16. PROVISÕES E PERDAS POR IMPARIDADE

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição e respectivo movimento:

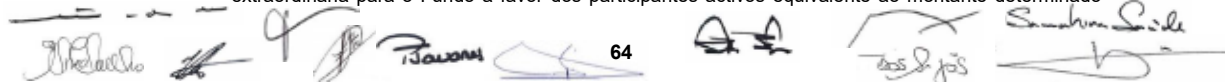
	Notas	Saldos em 31/12/2024	Reforços	Outros Movimentos	Regularizações (Nota 13)	Reavaliação Cambial	Reposições e anulações	Saldos em 31/12/2025
31/12/2025								
Perdas por imparidade								
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	3	156 858	-	-	-	-	(98 143)	58 715
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4	2 558 128	100 420	-	-	-	(2 276)	2 656 272
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	5	1 204	710 720	-	-	-	(1 204)	710 720
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	6	272 821	361 389	457 064	451 076	-	(110 941)	1 431 409
Investimentos ao custo amortizado	7	5 930 857	84 896	-	-	-	(453 488)	5 562 265
Crédito a clientes	8	185 527 955	794 857	-	4 043 734	(3 657)	-	190 362 889
Imobilizado em curso	10	7 075 630	-	-	(220 914)	-	-	6 854 716
Activos não correntes detidos para venda	9	14 960 737	-	-	-	-	-	14 960 737
Activos por impostos correntes	12	1 834 958	-	-	-	-	-	1 834 958
Outros activos	13	4 177 651	150 320	547	-	(29)	-	4 328 489
		222 496 799	2 202 602	457 611	4 273 896	(3 686)	(666 052)	228 761 170
Provisões								
Provisão para responsabilidades com pensões de reforma		8 554 124	-	-	-	-	-	8 554 124
Provisão para contingências fiscais		511 402	-	-	-	-	(96 685)	414 717
Provisão para processos judiciais em curso		22 990	-	-	-	-	-	22 990
Provisões para garantias e compromissos assumidos								
Garantias prestadas		279 046	163 051	(353 441)	-	-	(31 270)	57 386
Créditos documentários à importação		166 080	210 142	(54 717)	-	-	(166 079)	155 426
		9 533 641	373 193	(408 158)	-	-	(294 034)	9 204 643
31/12/2024 (reexpresso)								
		Saldos em 31/12/2023 reexpresso	Reforços	Reclassificações	Regularizações	Reavaliação Cambial	Reposições e anulações	Saldos em 31/12/2024
Perdas por imparidade								
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	3	214 650	-	(58 046)	254	-	-	156 858
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4	2 556 902	-	58 046	-	-	(56 820)	2 558 128
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	5	266 544	-	-	-	-	(265 340)	1 204
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	6	1 553 607	543 739	-	-	16 872	(129 706)	1 984 512
Investimentos ao custo amortizado	7	5 613 901	-	-	782 692	96 922	(562 658)	5 930 857
Crédito a clientes	8	18 787 956	1 670 015	(444 555)	165 571 415	313 188	(370 064)	185 527 955
Imobilizado em curso	10	1 365 014	-	-	5 710 616	-	-	7 075 630
Activos não correntes detidos para venda	9	-	-	-	14 960 737	-	-	14 960 737
Activos por impostos correntes	12	1 219 033	615 925	-	-	-	-	1 834 958
Outros activos	13	4 105 193	-	591 606	(572 092)	52 944	-	4 177 651
		35 682 800	2 829 679	147 051	186 453 622	479 926	(1 384 588)	224 208 490
Provisões								
Provisão para responsabilidades com pensões de reforma		8 554 124	-	-	-	-	-	8 554 124
Provisão para contingências fiscais		182 804	443 611	-	10 758	-	(125 771)	511 402
Provisão para processos judiciais em curso		447 049	-	-	-	-	(424 059)	22 990
Outras provisões		1 953 775	-	(591 606)	(1 362 169)	-	-	-
Provisões para garantias e compromissos assumidos								
Garantias prestadas		3 878	2 425	276 050	6 339	-	(9 646)	279 046
Créditos documentários à importação		5 779	-	168 505	(6 324)	-	(1 880)	166 080
		11 147 408	446 036	(147 051)	(1 351 396)	-	(561 356)	9 533 642

O saldo da rubrica de Provisões visa a cobertura de contingências devidamente identificadas, decorrentes da actividade do Banco, sendo revistas em cada data de reporte de forma a reflectir a melhor estimativa do montante e respectiva probabilidade de pagamento.

O Banco assumiu o compromisso voluntário de conceder aos seus empregados prestações pecuniárias a título de complemento de pensões de reforma por velhice e subsídio por morte, tendo para tal constituído um Fundo de Pensões de benefício definido, complementar ao Sistema de Segurança Social obrigatório. A pensão de reforma por velhice seria atribuída a todos os empregados que tenham prestado, no mínimo, 6 anos de serviço contínuo a partir de 31 de Julho de 2006, momento a partir do qual é calculado o benefício. Desta forma, e tal como se encontra definido no Contrato de Constituição do Fundo, no momento da constituição do mesmo não existiam responsabilidades por serviços passados.

Em 12 de Agosto de 2011, o Banco deu início ao processo para a realização de um novo contrato relativo ao Fundo de Pensões do Banco SOL. As principais alterações contempladas no âmbito do referido contrato foram:

- Alteração do plano de pensões de benefício definido para um plano de pensões de contribuição definida;
- Definição que as contribuições mensais dos participantes serão efectuadas mediante a entrega de uma percentagem de 4% sobre o seu salário base mensal, à qual corresponderá a contribuição de 10% a efectuar pelo Banco;
- Definição que o Banco terá de efectuar, na data de início do novo plano de pensões, uma contribuição extraordinária para o Fundo a favor dos participantes activos equivalente ao montante determinado



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

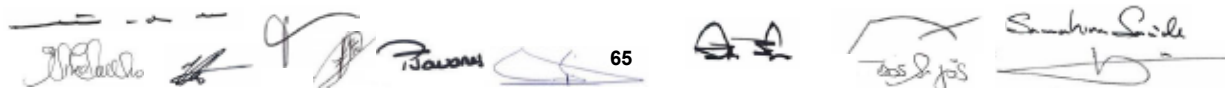
actuarialmente correspondente ao valor das Responsabilidades por Serviços Passados ao abrigo do Plano de Pensões de Benefício Definido, reportado a 31 de Dezembro de 2016; e

- d) Que o início do novo plano contributivo iria ocorrer na última das seguintes datas: (i) em 1 de Janeiro de 2012; (ii) na data de publicação em Diário da República da aprovação do novo contrato ou; (iii) na celebração do novo contrato por ambas as partes.

Em 9 de Fevereiro de 2018, pelo Despacho n.º 33/18 do Exmo. Sr. Ministro das Finanças foi aprovada a alteração do plano do Fundo de Pensões do Banco SOL para o plano de contribuição definida com efeito a 1 de Janeiro de 2017.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica “Provisões para responsabilidades com pensões de reforma”, no valor de m Kz 8 554 124 corresponde à provisão para fazer face à diferença entre o valor do Fundo de Pensões do Banco SOL à data de alteração do plano e o saldo inicial a atribuir aos participantes activos nessa data.

A rubrica “Provisão para garantias e compromissos assumidos” refere-se à provisão determinada no âmbito da aplicação do modelo de imparidade de crédito utilizado pelo Banco sobre as responsabilidades extrapatrimoniais relacionadas com crédito assumidas junto de clientes.

 65

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

17. OUTROS PASSIVOS

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Credores Diversos	606 040	2 123 362
Fornecedores Conta Corrente	-	1 103 776
Fornecedores em Conferência	3 596 393	4 318 616
Total de Credores Diversos	4 202 433	7 545 754
Passivo de locação	2 190 876	2 190 876
Salários e Outras remunerações	1 793 372	1 670 763
Indeminizações a Colaboradores	530 650	-
Fundo de Resolução	48 223	-
Responsabilidade Fiscais	1 332 965	1 495 356
Imposto Selo	74 786	61 599
Outros Impostos	2 096 593	402 508
Total de Impostos Cobrado sobre Operações bancárias	3 504 344	1 959 463
Imposto Sobre o Rendimento trabalho Dependente	721 312	758 202
Patronal	154 822	166 986
Empregados	58 058	62 620
Total de Contribuição a Segurança Social	212 880	229 606
Contribuições para o Fundo de Pensões	120 605	54 838
Outros	9 903	28 153
Dividendos por pagar	-	-
Total de Outros Custos Administrativos	130 508	82 991
Total de Outros Passivos	13 334 598	14 437 655

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o saldo da rubrica "Credores diversos" incluía o montante de m Kz 983 514 e m Kz 1 382 871, respectivamente, relativos a acréscimos de gastos.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a rubrica "Fornecedores" correspondia a serviços prestados ao Banco por entidades diversas, cuja liquidação dos montantes em dívida ocorrerá de acordo com as datas contratualmente estabelecidas.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a rubrica "Passivo de locação" corresponde ao valor actual dos pagamentos de locação a serem liquidados ao longo do prazo de locação, conforme descrito na Nota 2.19. Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o Banco realizou pagamento de Passivo de locação no montante abaixo indicado:

	31/12/2025	31/12/2024
Pagamentos de locações no âmbito da IFRS 16		
Juros de locação	-	-
Pagamentos de locação	-	133 466
	-	133 466

 66

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

18. FUNDOS PRÓPRIOS

18.1 Capital, prémios de emissão e acções próprias

Capital

O Banco foi constituído com um capital de m Kz 49 400 (equivalente ao contravalor de USD 4 000 000 na data de constituição), representado por 4 000 000 de acções nominativas de um Dólar Americano cada, tendo sido integralmente subscrito e realizado em dinheiro.

Durante os exercícios de 2005 e 2007, o Banco aumentou o seu capital social em m Kz 89 204 e m Kz 80 264, respectivamente (equivalente a USD 1 000 000) integralmente realizado em dinheiro, passando a estar representado por 6 000 000 de acções nominativas de um Dólar Americano cada.

Adicionalmente, em reunião de Assembleia Geral de 27 de Março de 2008, foi deliberado o aumento de capital do Banco de USD 6 000 000 para USD 14 811 070 (equivalente a m Kz 1 111 171).

Por despacho datado de 24 de Novembro de 2010, do Senhor Governador do Banco Nacional de Angola, foi autorizada a regularização à posteriori do aumento de capital social do Banco SOL ocorrido em 2008. Contudo, o valor do referido aumento do capital social inscrito na Certidão do Primeiro Cartório Nacional da Comarca de Luanda, datada de 15 de Março de 2011, não se encontrava concordante com a deliberação lavrada em Acta da Assembleia Geral de Accionistas do Banco, nem com a respectiva ratificação do Senhor Governador do Banco Nacional de Angola. Deste modo, em 13 de Abril de 2011, o Banco Nacional de Angola certificou novamente o valor total do aumento de capital social deliberado na reunião de Assembleia Geral de 27 de Março de 2008, passando o capital social do Banco, após o aumento realizado, para m Kz 1 377 573 (equivalente a USD 18 362 013).

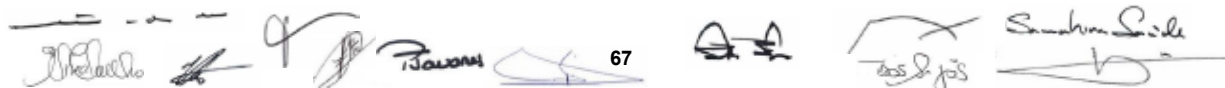
Em reunião da Assembleia Geral de 12 de Dezembro de 2011, foi definido o valor nominal de cada acção em Kz 400,6, passando o capital social do Banco a ser representado por 3 438 775 acções. O registo daquela operação foi efectuado em 23 de Março de 2012 no Primeiro Cartório Notarial da Comarca de Luanda.

Por forma a dar cumprimento ao novo normativo do BNA, o qual obriga os Bancos comerciais a evidenciar um capital social, equivalente em Kwanzas, a USD 25 milhões, o Banco deliberou em reunião da Assembleia Geral de 11 de Abril de 2014 o aumento de capital em m Kz 3 622 460, encontrando-se o mesmo representado por 3 550 000 acções no valor nominal de KZ 1 406,46. O registo desta operação foi efectuado em 09 de Dezembro de 2014 no Primeiro Cartório Notarial de Luanda, passando o capital social do Banco, para m Kz 5 000 033.

Como resultado do Aviso n.º 02/2018, de 21 de Fevereiro, do BNA que estabeleceu o capital social mínimo das Instituições Financeiras Bancárias em m Kz 7 500 000, em 2018 o Banco procedeu ao aumento do seu capital social para m Kz 10 000 066 através da incorporação de reservas e resultados transitados, encontrando-se o mesmo representado por 7 100 000 acções no valor nominal de KZ 1 408,46.

Em Assembleia Geral de accionistas datada de 19 de Junho de 2020, foi deliberado proceder-se a um aumento de capital, no valor de m Kz. 20 000 000 e, por conseguinte, alterar parcialmente o pacto social no seu n.º 1 do artigo 4.º. Foi dada previa autorização por parte do BNA em 3 de Julho de 2020. Este montante foi integralmente realizado em espécie, através da entrada em títulos representativos de obrigações do tesouro emitidos pelo Estado, e subscrito por todos os accionistas na proporção das suas actuais participações sociais mediante a emissão de 14 199 906 novas acções ordinárias, nominativas, no valor nominal de Kz: 1 408,46.

Desta forma, o capital social do Banco em 31 de Dezembro de 2025 ascende a m Kz 30 000 066, dividido e representado por 21 299 907 acções, no valor nominal de KZ. 1 408,46 cada uma.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 a estrutura accionista do Banco é a seguinte:

	31/12/2025			31/12/2024		
	Número de acções	Percentagem	Montante	Número de acções	Percentagem	Montante
Sansul, S.A.	10 862 952	51,00%	15 300 033	10 862 952	51,00%	15 300 033
Coutinho Nobre Miguel	2 607 109	12,24%	3 672 009	2 607 109	12,24%	3 672 009
Fundação Luwini	2 129 991	10,00%	3 000 007	2 129 991	10,00%	3 000 007
António Mosquito	1 348 284	6,33%	1 899 004	1 348 284	6,33%	1 899 004
Sociedade de Comércio Martal	1 154 455	5,42%	1 626 004	1 154 455	5,42%	1 626 004
Noé José Baltazar	1 154 455	5,42%	1 626 004	1 154 455	5,42%	1 626 004
Ana Paula dos Santos	1 154 455	5,42%	1 626 004	1 154 455	5,42%	1 626 004
Júlio Marcelino Bessa	888 206	4,17%	1 251 003	888 206	4,17%	1 251 003
	21 299 907	100,00%	30 000 066	21 299 907	100,00%	30 000 066

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, não existiam acções com direitos diferenciados.

Dando cumprimento ao disposto no nº 3, do artigo 446º da Lei nº 1/2004, de 13 de Fevereiro, que enquadra a Lei das Sociedades Comerciais, no qual é exigido que os membros dos órgãos de administração e de fiscalização das sociedades anónimas divulguem o número de acções e obrigações de que são titulares, apresentamos de seguida as partes de capital detidas por parte de membros dos órgãos sociais:

Accionistas	Cargo	Aquisição	N.º Acções	% Participação
Noé José Baltazar	Administrador Não Executivo	Valor nominal	1.154.455	5,42%

18.2 Reservas e Resultados transitados

Reservas de reavaliação

O movimento das reservas de reavaliação, relacionadas com investimentos em instrumentos de capital próprio e com investimentos em instrumentos de dívida mensurados a justo valor através de reservas, em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 é detalhado de seguida:

31/12/2025	Investimentos em instrumentos de dívida
Saldo inicial	1 392 315
Ganhos/perdas de justo valor do exercício	1 070 215
Reconhecimento de imparidade	250 449
Transferência para resultados por imparidade reconhecida no período	-
Saldo final	2 712 979
31/12/2024	Investimentos em instrumentos de dívida
Saldo inicial	1 188 907
Ganhos/perdas de justo valor do exercício	149 071
Reconhecimento de imparidade	54 337
Transferência para resultados por imparidade reconhecida no período	-
Saldo final	1 392 315



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, esta rubrica tem a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Varição de Justo Valor Bruta	2 189 707	1 119 492
Perdas por imparidade acumuladas	523 272	272 823
Efeito Fiscal	-	-
Reserva de justo valor acumulada	2 712 979	1 392 315

Reserva legal

Nos termos da legislação vigente, o Banco deve constituir um fundo de reserva legal até à concorrência do seu capital. Para tal, é anualmente transferido para esta reserva um mínimo de 10% do resultado líquido do exercício anterior. Esta reserva só pode ser utilizada para a cobertura de prejuízos acumulados, quando esgotadas as demais reservas constituídas.

Resultados transitados

Por deliberação unânime da Assembleia Geral de 29 de Abril de 2025, foi decidido a distribuição e aplicação dos resultados líquidos negativos directamente em resultados transitados.

19. MARGEM FINANCEIRA

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31/12/2025			31/12/2024		
	De activos/passivos ao custo amortizado	De activos/passivos ao justo valor através de resultados	Total	De activos/passivos ao custo amortizado	De activos/passivos ao justo valor através de resultados	Total
Juros e rendimentos similares						
Juros de investimentos ao custo amortizado	53 832 285	-	53 832 285	56 973 547	-	56 973 547
Juros de activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	7 108 434	7 108 434	-	2 127 810	2 127 810
Juros de disponibilidades e aplicações em instituições de crédito	6 589 424	-	6 589 424	522 429	-	522 429
Juros de crédito a clientes	15 142 967	-	15 142 967	25 255 133	-	25 255 133
	75 564 676	7 108 434	82 673 110	82 751 109	2 127 810	84 878 919
Juros e encargos similares						
Juros de recursos de clientes	(31 292 945)	-	(31 292 945)	(27 990 531)	-	(27 990 531)
Juros de recursos de bancos centrais e instituições de crédito	(5 291 001)	-	(5 291 001)	(6 770 520)	-	(6 770 520)
Outros	-	-	-	-	-	-
	(36 583 946)	-	(36 583 946)	(34 761 051)	-	(34 761 051)
Margem Financeira	38 980 730	7 108 434	46 089 164	47 990 058	2 127 810	50 117 868

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2025, a rubrica "Juros e rendimentos similares – Juros de crédito a clientes" inclui o montante de m Kz 1 737 641 relativo ao benefício concedido a empregados relativo à bonificação da taxa de juro de operações de crédito de acordo com a IAS 19.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

20. RENDIMENTOS E ENCARGOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Rendimentos de serviços e comissões		
Por compensação electrónica (cartões VISA e MASTERCARD)	6 844 208	9 238 553
Comissões de crédito	856 023	334 917
Comissões TPA´s	2 543 416	3 368 268
Por cobrança de valores	21 710	37 240
Por compromissos com terceiros	2 410 851	55 184
Por garantias e avales	84 641	150 826
Processamento de salários	541 468	471 974
Por operações cambiais	159 272	-
Outras comissões recebidas	3 338 012	3 713 163
	16 799 601	17 370 125
Encargos com Serviços e Comissões		
Por compensação electrónica	(5 190 577)	(5 870 174)
Utilização Mastercard	(880 750)	(968 864)
Por operações cambiais	(445 913)	-
Outros comissões pagas	(1 416 183)	(512 472)
	(7 933 423)	(7 351 510)
	8 866 178	10 018 615

Em 31 de Dezembro de 2025, os proveitos por compensação electrónica referem-se às receitas obtidas pela Instituição pela utilização dos seus terminais de pagamento automático (TPA) e caixas automáticas (ATM) por clientes de outras instituições, no âmbito do sistema interbancário nacional.

21. RESULTADOS CAMBIAIS

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Resultado de operações cambiais	9 645 553	5 818 256
Resultado de reavaliação	965 745	212 428
	10 611 298	6 030 684

 70

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

22. OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Outros rendimentos de exploração		
Resultado de negociações de crédito	135 818	-
Outras receitas operacionais	457 531	-
Outros encargos de exploração		
Impostos		
Imposto de selo	(587)	31 000
Imposto predial urbano	(49 594)	(21 144)
Outros Impostos	(459 601)	(511 864)
Contribuição ao Fundo de Garantia de Depósitos	(556 746)	(524 191)
Penalidades aplicadas por autoridades reguladoras	(321 215)	(726 929)
Outros encargos e gastos operacionais	-	(661 309)
	(794 394)	(2 414 437)

A rubrica "Outras receitas operacionais" inclui, em 2025 o montante de m Kz 225 485 relativo à anulação de passivos com cheques visados e bancários, uma vez que o Banco considerou que, à data de análise, os mesmos não são exigíveis.

23. CUSTOS COM O PESSOAL

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, estas rubricas apresentam a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Salários e vencimentos:		
Remunerações dos empregados	28 551 550	25 091 877
Remunerações dos órgãos de gestão e fiscalização	4 008 504	4 105 752
	32 560 054	29 197 629
Encargos sociais:		
Obrigatórios	2 125 788	5 021 245
Facultativos	507 633	193 391
	2 633 421	5 214 636
Outros custos		
Benefícios a empregados	1 737 641	1 788 108
	1 737 641	1 788 108
	36 931 116	36 200 373

Em 31 de Dezembro de 2025 e 2024, o saldo da rubrica "Encargos sociais – Facultativos" respeita às contribuições realizadas pelo Banco no âmbito do Fundo de Pensões de contribuição definida em vigor.

Em 31 de Dezembro de 2025, o saldo da rubrica "Outros custos – Benefícios a empregados" respeita ao benefício concedido a empregados relativo à bonificação da taxa de juro de operações de crédito (Notas 8 e 19).

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o número de trabalhadores do Banco ascendia a 1 503 e 1 701, respectivamente.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

24. FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Serviços especializados	13 868 977	18 142 686
Materiais diversos	3 733 441	2 072 993
Comunicações	673 720	326 771
Publicações, publicidade e propaganda	578 487	293 032
Transportes, deslocações e estadias	472 658	320 536
Rendas e Alugueres	1 871 286	767 876
Seguros	201 898	129 785
Fundo de maneo	183 986	175 413
Água e energia	177 815	156 980
Outros fornecimentos de terceiros	697 702	258 468
	22 459 970	22 644 540

A rubrica serviços especializados inclui em 2024 valores relativos a uma estimativa de responsabilidades para as quais o Banco registou acréscimos de gastos genéricos. Em 2025 o Banco registou uma reversão no montante de m Kz 4 616 460 (Nota 17) ainda que o processo de reconciliação permaneça em curso.

O aumento verificado em 2025 na rubrica de Materiais diversos, respeita essencialmente à aquisição de materiais para a realização de assistência, reparação e suporte a equipamentos do Banco.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e de 2024, a rubrica “Fundo de maneo” corresponde a custos correntes incorridos pelas agências do Banco através da utilização de um plafond atribuído para o efeito.

Em 31 de Dezembro de 2025, os honorários dos auditores na rubrica serviços especializados ascendem a m Kz 497 981.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

25. CONTAS EXTRAPATRIMONIAIS

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, estas rubricas têm a seguinte composição:

	31/12/2025	31/12/2024
Garantias prestadas e outros passivos eventuais:		
. Créditos documentários abertos	21 291 683	4 396 917
. Garantias e avals prestados	3 048 910	2 798 882
	24 340 593	7 195 799
Limites de contas correntes caucionadas e descobertos de depósitos à ordem autorizados por utilizar	(1 697 137)	(1 303 541)
Créditos transferidos para prejuízo	(83 191 061)	(36 080 786)
	(84 888 198)	(37 384 327)
Garantias recebidas	417 226 101	461 235 621
Responsabilidades por prestação de serviços:		
. Custódia de títulos	(6 877 724)	(3 683 568)
. Cobrança de valores	(73 700)	(73 677)
	(6 951 424)	(3 757 245)

As garantias e avals prestados são operações bancárias que não se traduzem por mobilização de fundos por parte do Banco, estando relacionadas com garantias prestadas para suporte de operações de importação e para execução de contratos por parte de clientes do Banco. As garantias prestadas e os compromissos assumidos representam valores que podem ser exigíveis no futuro.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, as perdas por imparidade associadas a rubrica "Limites de contas correntes caucionadas por utilizar" foi alocada directamente à exposição que lhe deu origem (Nota 8).

Os créditos documentários abertos são compromissos irrevogáveis, por parte do Banco, por conta dos seus clientes, de pagar/mandar, pagar um montante determinado ao fornecedor de uma dada mercadoria ou serviço, dentro de um prazo estipulado, contra a apresentação de documentos referentes à expedição da mercadoria ou prestação do serviço. A condição de irrevogável consiste no facto de não ser viável o seu cancelamento ou alteração sem o acordo expresso de todas as partes envolvidas.

As Garantias, avals prestados e compromissos assumidos perante terceiros, são sujeitos ao cálculo de ECL de acordo com o modelo de Imparidade definido pelo Banco SOL e de acordo com os requisitos da IFRS 9. Refira-se que, para as exposições objecto de análise individual para os quais se tenha concluído que não apresentam sinais objectivos de imparidade são transferidos para a análise colectiva, consequentemente os créditos objecto de imparidade de acordo com o modelo de análise colectiva.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, estas exposições bem como a imparidade associada apresentam a seguinte composição:

	31-12-2025					
	Análise Individual		Análise Colectiva		Total	
	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Provisão
Garantias e avals prestados	3 048 910	57 385	-	-	3 048 910	57 385
Créditos documentários à importação	21 291 683	155 426	-	-	21 291 683	155 426
	24 340 593	212 811	-	-	24 340 593	212 811
						24 127 782



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

31-12-2024						
	Análise Individual		Análise Colectiva		Total	
	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Imparidade	Exposição Total	Exposição Líquida
Garantias e avals prestados	2 798 882	279 046	-	-	2 798 882	2 519 836
Créditos documentários à importação	4 396 917	166 080	-	-	4 396 917	4 230 837
	7 195 799	445 126	-	-	7 195 799	6 750 673

A desagregação por *stage* das garantias, avals prestados e compromissos assumidos perante terceiros, Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, é apresentada de seguida:

31-12-2025				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Garantias e avals prestados	3 048 910	-	-	3 048 910
Créditos documentários à importação	21 291 683	-	-	21 291 683
	24 340 593	-	-	24 340 593

31-12-2024				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Garantias e avals prestados	2 798 882	-	-	2 798 882
Créditos documentários à importação	4 396 917	-	-	4 396 917
	7 195 799	-	-	7 195 799

Os créditos documentários são compromissos irrevogáveis, por parte do Banco, por conta dos seus clientes, de pagar / ordenar pagar um montante determinado ao fornecedor de uma dada mercadoria ou serviço, dentro de um prazo estipulado, contra a apresentação de documentos referentes à expedição da mercadoria ou prestação do serviço. A condição de irrevogável consiste no facto de não ser viável o seu cancelamento ou alteração sem o acordo expresse de todas as partes envolvidas.

Todos os instrumentos financeiros referidos anteriormente estão sujeitos aos mesmos procedimentos de aprovação e controlo aplicados à carteira de crédito a clientes, nomeadamente quanto à avaliação da adequação das provisões, constituídas tal como descrito nas políticas contabilísticas. A referida provisão encontra-se registada na rubrica de Provisões, conforme descrito na Nota 16.

26. SALDOS E TRANSACÇÕES COM ENTIDADES RELACIONADAS

De acordo com a IAS 24, são consideradas entidades relacionadas com o Banco SOL:

- Titulares de participações qualificadas: Entidades que se encontrem directa ou indirectamente em relação de domínio ou em relação de grupo com o Banco
- Membros dos órgãos de administração e fiscalização do Banco e seus cônjuges, descendentes ou ascendentes até ao segundo grau da linha recta, considerados beneficiários últimos das transacções ou dos activos
- Filiais, empresas associadas e de controlo conjunto: Entidades que se encontrem directa ou indirectamente em relação de domínio ou em relação de grupo com o Banco
- Outras entidades
 - Entidades associadas ou que constituem empreendimentos conjuntos do Banco;
 - Subsidiárias das entidades associadas ou que constituem empreendimentos conjuntos do Banco;

 74

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

- c. Entidades controladas ou conjuntamente controladas por titulares de participações qualificadas e/ou membros dos órgãos de administração e fiscalização do Banco e seus cônjuges, descendentes ou ascendentes até ao segundo grau da linha recta.

Os accionistas, subsidiárias e outras participações, assim como outras entidades sob controlo do Banco, com as quais este manteve saldos ou transacções no exercício findo Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, são as seguintes:

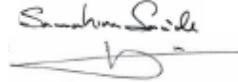
Entidades Relacionadas:

Consultoria e Participações SA.
Falcon Oil Holding Angola Lda.
Imosol Comercio Geral Prestação de Serviço Imobiliario SA.
N- Gestão e Participações Lda
On Shore Serviços Lda.
Colegio e Creche do Vereda das Flores
A Procura Dos Cinco Sentido Distribuição Lda
Novic Projectos Desenvolvimento Lda
Madhya Cosmetics Prest. De Serviços Lda
Sol Viagens Lda
Gam - Grupo António Mosquito SARL
Ociwana Gestão e Participações SA.
Performance Part. e Empreendimentos Lda
Unitransfer-Casa
Terramaquinas
Tecmad - Mining Services, SARL
Promode Servicos de Engenharia e Consult Lda
SHS Gestão de Saúde e Higiene Lda
Soaend Sociedade Angolana De Empreendimentos
Newstart Sociedade De Investimento Imobiliario Lda
N J A Lda
Escola Internacional-U.B.V.,Lda.
Socorro Protecção e Segurança, Lda.
Gefi Soc. de Gestão e Particip. Fin. SARL
M B B C Gest. de Participações Financ., Lda.
Novilp - Comercio E Viacão Litoral e Plana
Nova Cimor, Lda.
Hagen Angola, SA.
Cerone - Ceramicas Ornamentais do Negage
Ethu Empreendimentos, Lda.
Fundação Sol
ATA Assist. Técnica de Automóveis SARL
Angoil Exploração Petrolífera, Lda.
Kassypal - Comércio e Representações, Lda.
CRC - Clube Recreativo da Caala
A5 Empreendimentos, Lda.
A5 Empreendimentos, Lda - Huambo
Mbakassy e Filhos, Lda.
Ascorp - Angola Selling Corporation
Doce Migalha, Lda.



75





BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Healthtek - Consultoria e Gestão Em Saúde
Rigorgest Comercio e Serviços, Lda.
Youtop - Empreendimentos e Partições, S.A.
Agrocalumbo - Sociedade Agricola (Su), Lda.
Tanya Sardinha Lindador Silvestre Garcia
Domus – Promoção Imobiliária
Atlantic Trust Account Limitada
Unitransfer – Casa de Cambios, Lda.
Brancura sem Igual – Prestação de Serviços, Lda.
Limagest Lda.
NPF - Soluções de águas, Lda.
Sopol

Accionistas ou com Accionistas comuns:

Sansul SA.
Fundação Lwini
Coutinho Nobre Miguel
Antonio Mosquito Mbakassy
Noé Jose Baltazar
Ana Paula dos Santos
Julio Bessa
Sociedade de Comércio Martal

Membros dos órgãos sociais:

Assembleia Geral

Diógenes do Espírito Santo Oliveira - Presidente
Maria Manuela Gustavo Ferreira de Ceita Carneiro – Vice-Presidente
Hermenegildo Pascoal Maurício António - Secretário

Conselho de Administração

António Andre Lopes - Presidente do Conselho de Administração
Osvaldo Salvador de Lemos Macaia - Presidente da Comissão Executiva
Viriato Diangienda Fernandes Capita - Administrador Executivo
Samahina De Sousa Da Silva Saude - Administrador Executivo
Sandro Geovaldo Nogueira Fernandes Da Silva - Administrador Executivo
Vladmir Patrício Castelo Branco Da Cunha - Administrador Executivo
Paula Maria Rodrigues Tavares Monteiro - Administradora Executiva
Ema Carla Lemos Coelho Gonçalves - Administradora Executiva
Francisco Domingos Fortunato - Administrador Não Executivo
Noé José Baltazar - Administrador Não Executivo
Tatiana Olivia da Cunha Dos Anjos - Administradora independente
Antonio Daniel Pereira Dos Santos - Administrador Independente
Luis Reis Paulo Cuanga - Administrador independente

Conselho Fiscal

Adilson de Jesus Manuel Sequeira - Presidente
Paula Kissadila Pereira de Moraes Mabote– 1º Vogal



76



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Eduardo Jorge da Silva Santana – 2º Vogal

Comissão de Remuneração dos Órgãos Sociais

Eliseu Daniel Vunge Agostinho – Presidente

Elisandra de Castro da Silva - Membro

Participadas:

EMIS – Empresa Interbancária de Serviços, S.A.R.L.	Detida em 7,60%
Bolsa de Valores de Angola, S.A.	Detida em 0,95%
SOPROS, S.A.	Detida em 8,00%
EPG, S.A.	Detida em 28%
Galilei – SGPS, S.A.	n.d.
Sodecom, S.A.	Detida em 10%
Sol Seguros	Detida em 93,12%
Inovadora Capital	Detida em 100%

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os principais saldos e transacções mantidos com entidades relacionadas, são os seguintes:

	31-12-2025			
	Accionistas ou com accionistas comuns	Membros dos órgãos sociais	Participadas	Entidades Relacionadas
Activo				
Investimentos em filiais e empreendimentos conjuntos	-	-	7 166 436	-
Valor Bruto	-	-	7 166 436	-
Imparidade	-	-	-	-
Crédito a clientes	1 852	1 829 981	4 040 190	4 010 862
Valor Bruto	2 958	2 731 335	6 780 151	60 160 523
Imparidade	(1 106)	(901 354)	(2 739 960)	(56 149 661)
Outros activos	-	-	3 640 986	21 980 039
Valor Bruto	-	-	3 640 986	21 980 039
Imparidade	-	-	-	-
	1 852	1 829 981	14 847 613	25 990 901
Passivo				
Recurso de clientes e outros empréstimos	8 036 586	2 146 504	7 389 313	25 915 147
Outros Passivos	-	-	762 518	220 000
	8 036 586	2 146 504	8 151 831	26 135 147
				42 670 347

	31-12-2024			
	Accionistas ou com accionistas comuns	Membros dos órgãos sociais	Participadas	Entidades Relacionadas
Activo				
Investimentos em filiais e empreendimentos conjuntos	-	-	7 166 436	-
Valor Bruto	-	-	7 166 436	-
Imparidade	-	-	-	-
Crédito a clientes	-	1 856 988	8 939 233	18 946 336
Valor Bruto	-	2 124 721	14 799 206	94 843 042
Imparidade	-	(267 732)	(5 859 973)	(75 896 706)
Outros activos	-	-	-	-
Valor Bruto	-	-	-	268 543
Imparidade	-	-	-	(268 543)
	-	1 856 988	16 105 669	18 946 336
Passivo				
Recurso de clientes e outros empréstimos	5 125 813	2 335 327	6 291 105	44 396 129
Outros Passivos	-	-	-	-
	5 125 813	2 335 327	6 291 105	44 396 129
				58 148 374



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

		31-12-2025			
	Accionistas ou com accionistas comuns	Membros dos órgãos sociais	Participadas	Entidades Relacionadas	Total
Proveitos					
Juros e rendimentos similares	70	65 343	762	1 783 914	1 850 089
	70	65 343	762	1 783 914	1 850 089
Custos					
Encargos com serviços e comissões	-	-	272 598	-	272 598
Custos com Pessoal	-	4 008 504	2 962 411	-	6 970 915
Fornecimentos e serviços de terceiros	-	-	201 898	-	201 898
	-	4 008 504	3 436 907	-	7 445 411
		31-12-2024			
	Accionistas ou com accionistas comuns	Membros dos órgãos sociais	Participadas	Entidades Relacionadas	Total
Proveitos					
Juros e rendimentos similares	-	16 850	1 520 596	4 085 603	5 623 049
	-	16 850	1 520 596	4 085 603	5 623 049
Custos					
Encargos com serviços e comissões	-	-	-	-	-
Custos com Pessoal	-	4 105 752	2 882 973	-	6 988 725
Fornecimentos e serviços de terceiros	-	-	129 785	-	129 785
	-	4 105 752	3 012 758	-	7 118 510

Em 31 de Dezembro de 2025, a rubrica "Encargos com serviços e comissões" inclui os saldos de m Kz 272 598, relativos às comissões cobradas pela Inovadora Capital na gestão da carteira de títulos.

Em 31 de Dezembro de 2025 e 2024, a rubrica "Custos com pessoal" inclui os saldos de m Kz 2 962 411 e m Kz 2 689 582, respectivamente, relativos à apólice de seguro de saúde dos colaboradores do Banco.

Os montantes divulgados na coluna "Participadas" dos saldos com entidades relacionadas, são referentes às entidades cujo Banco detém uma participação significativa, isto é, uma participação superior a 20% do capital social, sendo que o saldo das remanescentes entidades sob as quais o Banco detém controlo residual encontram-se divulgadas na coluna "Entidades Relacionadas".

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o crédito concedido a entidades relacionadas, excluindo os adiantamentos a depositantes, vencia juros à taxa média anual de 6,18% e 8,34%, respectivamente, para operações expressas em moeda nacional e à taxa de 12% e 12%, respectivamente, para operações expressas em moeda estrangeira (USD).

Durante o exercício de 2025, nenhuma operação de crédito concedida a entidades relacionadas foram objecto de alterações de condições contratuais.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, as operações de crédito concedidas a entidades relacionadas apresentavam as seguintes garantias associadas:

	31-12-2025	31-12-2024
Penhor de Instrumentos Financeiros	16 567	-
Hipoteca sobre imóvel	19 644 576	6 741 450
Livranças	60 465 009	68 911 543
Procuração irrevogável para a constituição de hipotecas	585 353	36 112 595
Outras	-	1 380
	80 711 505	111 766 696



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

27. JUSTO VALOR DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que estes 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.

Assim, o justo valor obtido encontra-se influenciado pelos parâmetros utilizados no modelo de avaliação, que necessariamente incorporam algum grau de subjectividade, e reflecte exclusivamente o valor atribuído aos diferentes instrumentos financeiros.

O Banco utiliza a seguinte hierarquia de justo valor, com três níveis na valorização de instrumentos financeiros (activos ou passivos), a qual reflecte o nível de julgamento, a observabilidade dos dados utilizados e a importância dos parâmetros aplicados na determinação da avaliação do justo valor do instrumento, de acordo com o disposto na IFRS 13:

- Nível 1: O justo valor é determinado com base em preços cotados não ajustados, capturados em transacções em mercados activos envolvendo instrumentos financeiros idênticos aos instrumentos a avaliar. Existindo mais que um mercado activo para o mesmo instrumento financeiro, o preço relevante é o que prevalece no mercado principal do instrumento ou o mercado mais vantajoso para os quais o acesso existe;
- Nível 2: O justo valor é apurado a partir de técnicas de avaliação suportadas em dados observáveis em mercados activos, sejam dados directos (preços, taxas, *spreads*, etc.) ou indirectos (derivados), e pressupostos de valorização semelhantes aos que uma parte não relacionada usaria na estimativa do justo valor do mesmo instrumento financeiro. Inclui ainda instrumentos cuja valorização é obtida através de cotações divulgadas por entidades independentes, mas cujos mercados têm liquidez mais reduzida; e,
- Nível 3: O justo valor é determinado com base em dados não observáveis em mercados activos, com recurso a técnicas e pressupostos que os participantes do mercado utilizariam para avaliar os mesmos instrumentos, incluindo hipóteses acerca dos riscos inerentes, à técnica de avaliação utilizada e aos *inputs* utilizados e contemplados processos de revisão da acuidade dos valores assim obtidos

As principais metodologias e pressupostos utilizados na estimativa do justo valor dos activos e passivos financeiros registados no balanço ao custo amortizado são analisados como segue:

Caixa e disponibilidades em bancos centrais, Disponibilidades em outras instituições de crédito e Aplicações em Bancos Centrais e em outras instituições de crédito

Estes activos são de muito curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral

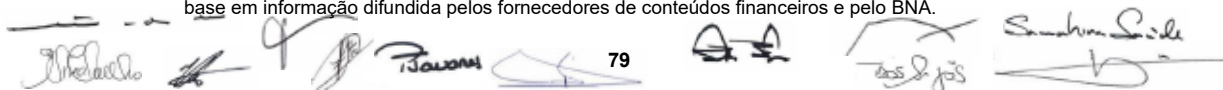
O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos.

O cálculo do justo valor assenta na utilização de modelos numéricos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa que, para calcular o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajustadas pelos factores associados, predominantemente o risco de crédito e o risco de liquidez, determinados de acordo com as condições de mercado e prazos respectivos. As taxas de juro de mercado são apuradas com base em informação difundida pelos fornecedores de conteúdos financeiros e pelo BNA.

Investimentos ao custo amortizado

O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos.

O cálculo do justo valor assenta na utilização de modelos numéricos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa que, para calcular o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajustadas pelos factores associados, predominantemente o risco de crédito e o risco de liquidez, determinados de acordo com as condições de mercado e prazos respectivos. As taxas de juro de mercado são apuradas com base em informação difundida pelos fornecedores de conteúdos financeiros e pelo BNA.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Crédito a clientes

Atendendo às características da carteira de crédito a clientes o Banco entende que o valor do crédito líquido de imparidade é a melhor aproximação do seu justo valor a 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024.

Outros activos

A generalidade destes activos é de curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

Recursos de bancos centrais e outras instituições de crédito

Estes passivos são de muito curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

Recursos de clientes e outros empréstimos

O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros. A taxa de desconto utilizada é a que reflecte as taxas praticadas para os depósitos com características similares à data do balanço.

Considerando que, na grande maioria da carteira de recursos de clientes detidos pelo Banco, as taxas de juro aplicáveis são renovadas por períodos inferiores a um ano, não existem diferenças materialmente relevantes no seu justo valor.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o justo valor de instrumentos financeiros apresenta-se como se segue:

31-12-2025						
	Valor Contabilístico (líquido)	Justo valor de instrumentos financeiros			Diferença	Valorizado pelo método de equivalência patrimonial
		Registados no balanço ao justo valor	Registados no balanço ao custo amortizado	Total		
Activos						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	69 386 658	-	69 386 658	69 386 658	-	69 386 658
Disponibilidades em outras instituições de crédito	16 840 208	-	16 840 208	16 840 208	-	16 840 208
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	108 482 493	-	108 482 493	108 482 493	-	108 482 493
Investimentos ao custo amortizado	344 619 853	-	358 484 506	358 484 506	13 864 653	358 484 506
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	92 956 878	92 956 878	-	92 956 878	-	92 956 878
Crédito a clientes	85 351 076	-	85 351 076	85 351 076	-	85 351 076
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	-	-	(7 166 436)	7 166 436
Outros activos	270 978 962	-	270 978 962	270 978 962	-	270 978 962
	995 782 364	92 956 878	909 523 903	1 002 480 781	6 698 417	1 009 847 217
Passivos						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	26 925 801	-	26 925 801	26 925 801	-	26 925 801
Recursos de clientes e outros empréstimos	920 846 524	-	920 846 524	920 846 524	-	920 846 524
Outros passivos	13 334 598	-	13 334 598	13 334 598	-	13 334 598
	961 106 923	-	961 106 923	961 106 923	-	961 106 923

31-12-2024						
	Valor Contabilístico (líquido)	Justo valor de instrumentos financeiros			Diferença	Valorizado pelo método de equivalência patrimonial
		Registados no balanço ao justo valor	Registados no balanço ao custo amortizado	Total		
Activos						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	146 399 463	-	146 399 463	146 399 463	-	146 399 463
Disponibilidades em outras instituições de crédito	21 747 709	-	21 747 709	21 747 709	-	21 747 709
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	12 111 504	-	12 111 504	12 111 504	-	12 111 504
Investimentos ao custo amortizado	366 193 385	-	366 193 385	366 193 385	-	366 193 385
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	20 342 456	20 342 456	-	20 342 456	-	20 342 456
Crédito a clientes	131 440 505	-	131 440 505	131 440 505	-	131 440 505
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	-	-	(7 166 436)	7 166 436
Outros activos	228 211 383	-	228 211 383	228 211 383	-	228 211 383
	933 612 841	20 342 456	906 103 949	926 446 405	(7 166 436)	933 612 841
Passivos						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	73 390 223	-	73 390 223	73 390 223	-	73 390 223
Recursos de clientes e outros empréstimos	806 504 629	-	806 504 629	806 504 629	-	806 504 629
Outros passivos	14 437 655	-	14 437 655	14 437 655	-	14 437 655
	894 332 507	-	894 332 507	894 332 507	-	894 332 507



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Ao nível dos instrumentos financeiros, o valor contabilístico dos activos e dos passivos encontra-se valorizado da seguinte maneira:

	31-12-2025				
	Valorizados ao Justo Valor	Valorizados ao custo amortizado	Valorizados ao custo histórico	Imparidade	Valor líquido
Activos					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	69 445 373	-	(58 715)	69 386 658
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	19 496 479	-	(2 656 271)	16 840 208
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	109 193 213	-	(710 720)	108 482 493
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	94 725 536	-	-	(1768 658)	92 956 878
Investimentos ao custo amortizado	-	350 181 918	-	(5 562 265)	344 619 653
Crédito a clientes	-	275 713 965	-	(190 362 889)	85 351 076
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	7 166 436	-	7 166 436
Outros activos	-	275 307 451	-	(4 328 489)	270 978 962
	94 725 536	1 099 338 399	7 166 436	(205 448 007)	995 782 364
Passivos					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	26 925 801	-	-	26 925 801
Recursos de clientes e outros empréstimos	-	920 846 524	-	-	920 846 524
Outros passivos	-	13 334 598	-	-	13 334 598
	-	961 106 923	-	-	961 106 923

	31-12-2024				
	Valorizados ao Justo Valor	Valorizados ao custo amortizado	Valorizados ao custo histórico	Imparidade	Valor líquido
Activos					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	146 556 321	-	(156 858)	146 399 463
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	24 305 837	-	(2 558 128)	21 747 709
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	12 112 708	-	(1204)	12 111 504
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	22 326 968	-	-	(1984 512)	20 342 456
Investimentos ao custo amortizado	-	372 124 241	-	(5 930 856)	366 193 385
Crédito a clientes	-	316 968 460	-	(185 527 955)	131 440 505
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	7 166 436	-	7 166 436
Outros activos	-	232 389 034	-	(4 177 651)	228 211 383
	22 326 968	1 104 456 601	7 166 436	(200 337 164)	933 612 841
Passivos					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	73 390 223	-	-	73 390 223
Recursos de clientes e outros empréstimos	-	806 504 629	-	-	806 504 629
Outros passivos	-	14 437 655	-	-	14 437 655
	-	894 332 507	-	-	894 332 507

28. GESTÃO DO RISCO DA ACTIVIDADE

O Banco está sujeito a riscos de diversa ordem no âmbito do desenvolvimento da sua actividade. A gestão dos riscos é efectuada de forma centralizada em relação aos riscos específicos de cada negócio.

A política de gestão de riscos do Banco SOL, baseia-se nos objectivos estratégicos e nas expectativas do Conselho de Administração sobre a adequabilidade do seu sistema de gestão de riscos. Neste âmbito, o Conselho de Administração considera-se responsável por:

- Definir os pressupostos e processos de análise quantitativa e/ou qualitativa para identificação/acompanhamento/monitorização e controlo da exposição aos riscos considerados relevantes para o Banco;
- Implementar um processo de monitorização dos riscos, com suporte quantitativo adequado, com o objectivo de encadear a exposição aos riscos com os respectivos impactos em capital; e
- Definir níveis de tolerância para os vários riscos/factores de risco, bem como o seu encadeamento com a implementação de mecanismos e iniciativas de mitigação e/ou transferência do risco, de acordo com níveis de alerta definidos.

A gestão de riscos do Banco é formalizada e comunicada na figura do "Comité de Risco", de modo a assegurar que as directrizes são comunicadas transversalmente, utilizando o poder institucional, sendo reflectidas de forma completa na concessão e aceitação de riscos, bem como na mensuração, monitorização e controlo das diversas exposições. O controlo de alto nível dos processos e funções de gestão do risco está assegurado por tal órgão consultivo, estabelecido pelo Conselho de Administração, para o apoio na tomada de decisões sobre o risco.

Principais categorias de risco



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Mercado – O conceito de risco de mercado reflecte a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, devido a movimentos adversos nas taxas de juro e de câmbio e/ou dos preços dos diferentes instrumentos financeiros que a compõem, considerando quer as correlações existentes entre eles, quer as respectivas volatilidades. Assim, o risco de mercado engloba o risco de taxa de juro, cambial e outros riscos de preço.

Liquidez – Este risco reflecte a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes da incapacidade de a instituição dispor de fundos líquidos para cumprir as suas obrigações financeiras, à medida que as mesmas se vencem.

Operacional – Como 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, da utilização de recursos em regime de subcontratação, de processos de decisão internos ineficazes, de recursos humanos insuficientes ou inadequados ou da inoperacionalidade das infra-estruturas.

Crédito – Reflecte a probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, devido à incapacidade de uma contraparte cumprir os seus compromissos financeiros perante a instituição, incluindo possíveis restrições à transferência de pagamentos do exterior.

Risco de mercado

No que respeita à informação e análise de risco de mercado é assegurado o reporte regular sobre as carteiras de activos financeiros. Ao nível das carteiras próprias, encontram-se definidos limites de posições em aberto durante a secção e no final do dia, limites de volume de execução por tipo de operador, bem como limites de exposição a contrapartes.

O Banco efectua o cálculo da exposição do risco de crédito de acordo com o Aviso n.º 08/2021, de 18 de Junho, do BNA, encontrando-se dentro dos limites regulamentares.

O Banco incorre no risco cambial resultante da manutenção de uma determinada posição em aberto em moeda estrangeira, pelo facto de quaisquer variações adversas nas taxas de câmbio do mercado poderem originar prejuízos reais ou potenciais. Neste caso, o Banco considera posição em aberto qualquer situação em que as responsabilidades globais do Banco por liquidar, numa determinada moeda, não são iguais ao respectivo montante global que o Banco tem a receber nessa moeda.

De seguida apresenta-se a análise de sensibilidade do valor patrimonial dos instrumentos financeiros a variações das taxas de câmbio, Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024:

	31-12-2025					
	-20 %	-10 %	-5 %	5 %	10 %	20 %
M o e d a						
Dólar dos Estados Unidos da América	11469 825	5 734 912	2 867 456	(2 867 456)	(5 734 912)	(11469 825)
Euros	(1632 565)	(816 283)	(408 141)	408 141	816 283	1632 565
Outras moedas	(471851)	(235 926)	(117 963)	117 963	235 926	471851
	9 365 408	4 682 704	2 341 352	(2 341 352)	(4 682 704)	(9 365 408)

	31-12-2024					
	-20 %	-10 %	-5 %	5 %	10 %	20 %
M o e d a						
Dólar dos Estados Unidos da América	(2 612 854)	(1306 427)	(653 214)	653 214	1306 427	2 612 854
Euros	(1113 722)	(556 861)	(278 431)	278 431	556 861	1113 722
Outras moedas	(425 732)	(212 866)	(106 433)	106 433	212 866	425 732
	(4 152 308)	(2 076 154)	(1 038 077)	1 038 077	2 076 154	4 152 308

 82

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

O Banco incorre no risco de taxa de juro resultante das variações adversas nas taxas de juro e, concomitantemente, nos prémios ou descontos dos câmbios a prazo das moedas em causa. Este risco resulta da não coincidência dos prazos de vencimento dos recebimentos e pagamentos numa determinada moeda, aumentando o crescimento do “gap” – diferença entre o total de recebimentos e o total de pagamentos, com vencimentos no período respectivo.

No seguimento das recomendações do Instrutivo n.º 09/2019, de 27 de Agosto, do BNA, o Banco calcula a sua exposição ao risco de taxa de juro de balanço baseado na metodologia definida no instrutivo.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o detalhe dos instrumentos financeiros por exposição ao risco de taxa de juro apresenta o seguinte detalhe:

31-12-2025				
	Exposição a		Não sujeito a	Total
	Taxa Fixa	Taxa Variável	risco de taxa de juro	
Activos				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	69 386 658	69 386 658
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	-	16 840 208	16 840 208
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	108 482 493	-	-	108 482 493
Investimentos ao custo amortizado	344 619 653	-	-	344 619 653
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	90 748 025	-	2 208 853	92 956 878
Crédito a clientes	75 760 152	9 590 924	-	85 351 076
Outros activos	-	-	270 978 962	270 978 962
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	7 166 436	7 166 436
	619 610 323	9 590 924	366 581 117	995 782 364
Passivos				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	20 186 716	-	6 739 085	26 925 801
Recursos de clientes e outros empréstimos	351 469 993	3 432 965	565 943 566	920 846 524
Outros passivos	-	-	13 334 598	13 334 598
	371 656 709	3 432 965	586 017 249	961 106 923
	247 953 614	6 157 959	(219 436 132)	34 675 441

31-12-2024				
	Exposição a		Não sujeito a	Total
	Taxa Fixa	Taxa Variável	risco de taxa de juro	
Activos				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	146 399 463	146 399 463
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	-	21 747 709	21 747 709
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	12 111 504	-	-	12 111 504
Investimentos ao custo amortizado	366 193 385	-	-	366 193 385
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	18 555 043	-	1 787 413	20 342 456
Crédito a clientes	112 341 910	19 098 595	-	131 440 505
Outros activos	-	-	228 211 383	228 211 383
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	7 166 436	7 166 436
	509 201 842	19 098 595	405 312 404	933 612 841
Passivos				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	52 008 808	-	21 381 415	73 390 223
Recursos de clientes e outros empréstimos	325 056 975	2 981 519	478 466 135	806 504 629
Outros passivos	-	-	14 437 655	14 437 655
	377 065 783	2 981 519	514 285 205	894 332 507
	132 136 059	16 117 076	(108 972 801)	39 280 334

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, os instrumentos financeiros líquidos de imparidade e amortizações com exposição a risco de taxa de juro apresentam o seguinte detalhe por data de refixação:



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

31-12-2025								
Data de refinação/Data de Maturidade								
Até 1 mês	Entre 1 e 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 meses e 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Entre 3 e 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total
Activos								
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	58 730 995	11 719 048	-	342 008	-	-	-	73 791 048
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	-	999	178 1426	5 000 000	25 812 46	10 002 662	44 160 942	86 737 274
Investimentos ao custo amortizado	-	17 771 860	73 089 65	2 340 877	5 1292 697	48 728 384	18 885 418	340 087 524
Crédito a clientes	117 26 291	74 712	54 1841	10 074 417	16 849 322	22 348 717	18 502 631	74 315 932
	78 457 285	32 664 940	75 422 432	17 757 180	92 043 266	79 077 763	207 688 992	574 931 778
Passivos								
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	19 010 811	-	-	-	-	-	-	19 010 811
Recursos de clientes e outros empréstimos	55 412 278	85 851 994	162 980 743	46 378 549	10 1011	31215	-	350 755 788
	74 423 088	85 851 994	162 980 743	46 378 549	10 1011	31215	-	369 766 599
	(3 965 803)	(63 187 054)	(87 558 310)	(28 621 449)	91 942 255	79 046 549	207 508 992	205 165 179

31-12-2024								
Data de refinação/Data de Maturidade								
Até 1 mês	Entre 1 e 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 meses e 1 ano	Entre 1 e 3 anos	Entre 3 e 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total
Activos								
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	9 427 457	2 280 000	-	357 428	-	-	-	12 064 885
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	-	18 300	3 633 672	1501200	2 004 600	-	9 095 161	16 252 933
Investimentos ao custo amortizado	-	-	11870 200	2 167 100	96 540 677	55 220 000	191339 200	357 137 177
Crédito a clientes	11534 468	19 394 676	14 940 144	5 151979	9 382 886	5 556 211	11547 351	77 508 015
	215 356 379	21 693 176	30 444 016	9 177 787	107 928 263	60 776 211	211 981 712	657 357 464
Passivos								
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	52 000 000	-	-	-	-	-	-	52 000 000
Recursos de clientes e outros empréstimos	36 000 754	98 389 418	126 097 573	54 305 393	691477	46 000	-	316 513 610
	69 870 207	98 389 418	126 097 573	54 305 393	691477	46 000	-	390 380 083
	105 486 172	(77 676 237)	(95 653 558)	(45 127 686)	107 236 786	60 730 211	211 981 712	266 977 480

 84

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
 (Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

No período findo Em 31 de Dezembro de 2025 e no exercício findo em 31 de Dezembro de 2024, os ganhos e perdas líquidos (incluindo perdas por imparidade) em instrumentos financeiros foram os seguintes:

	31/12/2025					
	Por contrapartida de resultados			Por contrapartida de capitais próprios		
	Ganhos	Perdas	Líquido	Ganhos	Perdas	Líquido
Activos						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	98 143	-	98 143	-	-	-
Disponibilidades em outras instituições de crédito	2 276	(100 420)	(98 144)	-	-	-
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	6 756 299	(876 391)	5 879 908	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	-	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	7 199 560	(553 848)	6 645 712	635 388	(54 337)	581 051
Investimentos ao custo amortizado	54 265 746	(64 869)	54 200 877	-	-	-
Crédito a clientes	15 146 624	(794 857)	14 351 767	-	-	-
Outros activos	28	-	28	-	-	-
	83 468 676	(2 390 385)	81 078 291	635 388	(54 337)	581 051
Passivos						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(5 291 001)	(5 291 001)	-	-	-
Recursos de clientes e outros empréstimos	-	(31 292 945)	(31 292 945)	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-
	-	(36 583 946)	(36 583 946)	-	-	-
	83 468 676	(38 974 331)	44 494 345	635 388	(54 337)	581 051
	31/12/2024					
	Por contrapartida de resultados			Por contrapartida de capitais próprios		
	Ganhos	Perdas	Líquido	Ganhos	Perdas	Líquido
Activos						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	-	-	-	-
Disponibilidades em outras instituições de crédito	56 820	-	56 820	-	-	-
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	787 769	-	787 769	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	-	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	2 257 516	(543 739)	1 713 777	581 051	-	581 051
Investimentos ao custo amortizado	57 536 205	-	57 536 205	-	-	-
Crédito a clientes	25 625 197	(1 670 015)	23 955 182	-	-	-
Outros activos	-	-	-	-	-	-
	86 263 507	(2 213 754)	84 049 753	581 051	-	581 051
Passivos						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(6 770 520)	(6 770 520)	-	-	-
Recursos de clientes e outros empréstimos	-	(27 990 531)	(27 990 531)	-	-	-
Outros passivos	-	-	-	-	-	-
	-	(34 761 051)	(34 761 051)	-	-	-
	86 263 507	(36 974 805)	49 288 702	581 051	-	581 051

Nos termos do número 4.º do Instrutivo n.º 22/2021, de 27 de Outubro, o Banco deverá informar o BNA dos choques instantâneos, positivos ou negativos, de 2% nas taxa de juro que resultem num movimento paralelo da curva de rendimentos na mesma magnitude.

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, o impacto no justo valor dos instrumentos financeiros sensíveis a risco de taxa de juro de deslocações paralelas na curva das taxas de juro de referência de 50, 100 e 200 basis points (bp), respectivamente, pode ser demonstrado pelos seguintes quadros:

	31-12-2025					
	Variação das taxas de juro					
	-200bp	-100bp	-50bp	+50bp	+100bp	+200bp
Activos						
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	86 177	43 088	21 544	(21 544)	(43 088)	(86 177)
Investimentos ao custo amortizado	1 679 369	839 685	419 842	(419 842)	(839 685)	(1 679 369)
Crédito a clientes	15 521 512	7 760 756	3 880 378	(3 880 378)	(7 760 756)	(15 521 512)
	17 287 058	8 643 529	4 321 764	(4 321 764)	(8 643 529)	(17 287 058)
Passivos						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	1 589	795	397	(397)	(795)	(1 589)
Recursos de clientes e outros empréstimos	1 077 026	538 513	269 256	(269 256)	(538 513)	(1 077 026)
Responsabilidades representadas por títulos	-	-	-	-	-	-
	1 078 615	539 307	269 654	(269 654)	(539 307)	(1 078 615)
	18 365 672	9 182 836	4 591 419	(4 591 419)	(9 182 836)	(18 365 672)



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

31-12-2024						
Variação das taxas de juro						
-200bp	-100bp	-50bp	+50bp	+100bp	+200bp	
Activos						
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	20 900	10 450	5 225	(5 225)	(10 450)	(20 900)
Investimentos ao custo amortizado	2 014 234	1 007 117	503 558	(503 558)	(1 007 117)	(2 014 234)
Crédito a clientes	8 181 504	4 090 752	2 045 376	(2 045 376)	(4 090 752)	(8 181 504)
	10 216 638	5 108 319	2 554 160	(2 554 160)	(5 108 319)	(10 216 638)
Passivos						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	514 781	257 391	128 695	(128 695)	(257 391)	(514 781)
Recursos de clientes e outros empréstimos	2 654 984	1 327 492	663 746	(663 746)	(1 327 492)	(2 654 984)
Responsabilidades representadas por títulos	-	-	-	-	-	-
	3 169 765	1 584 883	792 441	(792 441)	(1 584 883)	(3 169 765)
	13 386 403	6 693 202	3 346 601	(3 346 601)	(6 693 202)	(13 386 403)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 a repartição dos activos e passivos por moeda é apresentada da seguinte forma:

31-12-2025					
AKZ	USD	EUR	Outras Moedas	Total	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	28 014 008	41 158 271	48 041	166 338	69 386 658
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 025 469	10 585 511	2 060 818	168 410	16 840 208
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	34 484 045	65 960 024	6 014 988	2 023 436	108 482 493
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integ.	82 999 392	9 957 486	-	-	92 956 878
Investimentos ao custo amortizado	262 572 905	82 046 748	-	-	344 619 653
Crédito a clientes	79 058 078	6 292 998	-	-	85 351 076
Activos não correntes detidos para venda	11 181 473	-	-	-	11 181 473
Outros activos tangíveis e direitos de uso	36 144 275	-	-	-	36 144 275
Activos Intangíveis	161 371	-	-	-	161 371
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	-	-	7 166 436
Outros activos	238 877 445	27 410 289	4 690 155	1 073	270 978 962
Total do Activo	784 684 897	243 411 327	12 814 002	2 359 257	1 043 269 483
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	25 642 685	96 257	1 186 859	-	26 925 801
Recursos de clientes e outros empréstimos	690 561 024	227 551 145	2 734 355	-	920 846 524
Provisões	9 048 305	25 452	130 886	-	9 204 643
Outros passivos	12 396 452	339 068	599 077	1	13 334 598
Total do Passivo	737 648 466	228 011 922	4 651 177	1	970 311 566

31-12-2024					
AKZ	USD	EUR	Outras Moedas	Total	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	107 164 440	38 539 045	509 562	186 416	146 399 463
Disponibilidades em outras instituições de crédito	11 124 807	5 294 316	4 721 825	606 761	21 747 709
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	8 761 266	2 015 556	1 334 682	12 111 504
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integ.	20 342 456	-	-	-	20 342 456
Investimentos ao custo amortizado	280 707 450	85 485 935	-	-	366 193 385
Crédito a clientes	117 719 731	13 720 774	-	-	131 440 505
Activos não correntes detidos para venda	10 503 960	-	-	-	10 503 960
Outros activos tangíveis e direitos de uso	35 423 272	-	-	-	35 423 272
Activos Intangíveis	1 367 893	-	-	-	1 367 893
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	-	-	7 166 436
Activos por impostos correntes	615 925	-	-	-	615 925
Activos por impostos diferidos	-	-	-	-	-
Outros activos	223 189 020	326 553	4 695 787	23	228 211 383
Total do Activo	815 325 390	152 127 889	11 942 730	2 127 882	981 523 891
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	59 956 697	7 921 994	5 511 532	-	73 390 223
Recursos de clientes e outros empréstimos	648 803 092	156 374 914	1 326 623	-	806 504 629
Provisões	9 532 264	193	1 185	-	9 533 642
Passivos por impostos correntes	-	-	-	-	-
Outros passivos	14 437 655	-	-	-	14 437 655
Total do Passivo	732 729 708	164 297 101	6 839 340	-	903 866 149

Risco de liquidez

A avaliação do risco de liquidez é feita utilizando métricas internas definidas pela gestão do Banco, nomeadamente, limites de exposição.

 86

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em termos de gestão do risco de liquidez (incluindo gestão de activos e passivos, taxa de juro e cambial), o objectivo é de assegurar que o Banco SOL dispõe de fundos próprios líquidos suficientes para cumprir as suas obrigações financeiras à medida que as mesmas se vencem, e que tal é efectuado de acordo com os objectivos de negócio.

Sistematizando, o processo de gestão do risco de liquidez integra os domínios fulcrais da gestão do negócio, com risco implícito, como sejam a gestão de activos e passivos, gestão da liquidez e gestão da tesouraria. Estes domínios tratam todo o risco de liquidez do Banco, ao considerar respectivamente a gestão global da estrutura de balanço, a gestão dos fundos próprios líquidos e a gestão operacional dos “cash-flows” implícitos do negócio.

Sob o ponto de vista funcional, o objectivo da gestão do risco de liquidez passa pela produção de informação de gestão, a qual possibilite uma análise mais abrangente do comportamento esperado dos activos e passivos financeiros do balanço do Banco SOL.

Risco operacional

Os fundamentos assumidos para fins de risco operacional estão estritamente ligados ao controlo interno numa abordagem conjunta encontrando-se o Banco a desenvolver procedimentos e controlos que permitam avaliar:

- Práticas com clientes, produtos e de negócio (incluindo falhas no cumprimento com imposições internas e externas);
- Execução, entrega e gestão dos processos;
- Danos em activos físicos;
- Interrupção de negócios e falhas nos sistemas;
- Práticas de emprego e segurança no trabalho;
- Fraude interna; e
- Fraude externa.

Risco de crédito

Corresponde ao risco em que o Banco incorre devido ao incumprimento das obrigações da contraparte, sendo um dos riscos mais relevantes na actividade do Banco. Deste modo, a concessão de crédito está sujeita a procedimentos rigorosos que assegurem o cumprimento da estratégia definida e, também, das normas estabelecidas pelo Banco Nacional de Angola.

Por forma a potenciar os efeitos de mitigação, em particular no que concerne à diminuição de perdas provenientes de risco de crédito, o Conselho de Administração tem vindo a apostar na consolidação do ambiente e das actividades de controlo.



BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024, a exposição máxima do Banco Sol a este risco é a seguinte:

31-12-2025			
	Valor Contabilístico Bruto	Imparidade	Valor Contabilístico Líquido
Patrimoniais			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	69 445 373	(58 715)	69 386 658
Disponibilidades em outras instituições de crédito	19 496 479	(2 656 271)	16 840 208
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	109 193 213	(710 720)	108 482 493
Investimentos ao custo amortizado	350 181 918	(5 562 265)	344 619 653
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	94 725 536	(1 768 658)	92 956 878
Crédito a clientes	275 713 965	(190 362 889)	85 351 076
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	7 166 436
Outros activos	275 307 451	(4 328 489)	270 978 962
	1 201 230 371	(205 448 007)	995 782 364
Extrapatrimoniais			
Garantias Prestadas	24 340 593	(212 811)	24 127 782
	1 225 570 964	(205 660 818)	1 019 910 146

31-12-2024			
	Valor Contabilístico Bruto	Imparidade	Valor Contabilístico Líquido
Patrimoniais			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	146 556 321	(156 858)	146 399 463
Disponibilidades em outras instituições de crédito	24 305 837	(2 558 128)	21 747 709
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	12 112 708	(1 204)	12 111 504
Investimentos ao custo amortizado	372 124 242	(5 930 857)	366 193 385
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	22 054 145	(1 711 689)	20 342 456
Crédito a clientes	316 968 453	(185 527 948)	131 440 505
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	7 166 436
Outros activos	232 389 034	(4 177 651)	228 211 383
	1 133 677 176	(200 064 335)	933 612 841
Extrapatrimoniais			
Garantias Prestadas	7 195 799	(445 126)	6 750 673
	1 140 872 975	(200 509 461)	940 363 514

 88

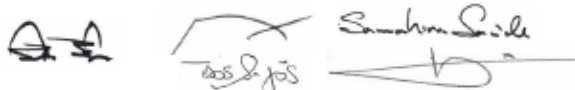
BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

Em 31 de Dezembro de 2025 e em 31 de Dezembro de 2024 o risco de crédito concedido a clientes de acordo com a sua concentração geográfica, era o seguinte:

31-12-2025				
Área geográfica				
	Angola	Outros países de África	Europa	Total
Activos				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	69 386 658	-	-	69 386 658
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 504 671	858 123	11 477 414	16 840 208
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	34 490 404	23 511 196	50 480 893	108 482 493
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	92 956 878	-	-	92 956 878
Investimentos ao custo amortizado	344 619 653	-	-	344 619 653
Crédito a clientes	85 351 076	-	-	85 351 076
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	-	7 166 436
	638 475 776	24 369 319	61 958 307	724 803 402
Passivos				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	26 925 801	-	-	26 925 801
Recursos de clientes e outros empréstimos	920 846 524	-	-	920 846 524
	947 772 325	-	-	947 772 325

31-12-2024				
Área geográfica				
	Angola	Outros países de África	Europa	Total
Activos				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	146 399 463	-	-	146 399 463
Disponibilidades em outras instituições de crédito	11 124 807	1 033 867	9 589 035	21 747 709
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	-	12 111 504	12 111 504
Activos financeiros ao justo valor através do outro rendimento integral	20 342 456	-	-	20 342 456
Investimentos ao custo amortizado	366 193 385	-	-	366 193 385
Crédito a clientes	131 440 505	-	-	131 440 505
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	7 166 436	-	-	7 166 436
	682 667 052	1 033 867	21 700 539	705 401 458
Passivos				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	73 390 223	-	-	73 390 223
Recursos de clientes e outros empréstimos	806 504 629	-	-	806 504 629
	879 894 852	-	-	879 894 852

BANCO SOL, S.A.

NOTAS ANEXAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025
(Montantes em milhares de Kwanzas Angolanos – m Kz, excepto quando expressamente indicado)

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

Conflitos no Médio Oriente e Enquadramento Macroeconómico

Os primeiros meses de 2026 têm sido marcados por um aumento da incerteza geopolítica, com destaque para os conflitos no Médio Oriente, os quais têm contribuído para o reforço da aversão ao risco nos mercados internacionais, maior volatilidade nos preços das *commodities*, em particular do petróleo, e ajustamentos nas expectativas quanto à trajectória das taxas de juro globais.

No contexto angolano, enquanto economia fortemente dependente das exportações petrolíferas, a evolução do preço do Brent poderá ter impactos relevantes ao nível das contas externas e fiscais. Um eventual aumento do preço do petróleo poderá reforçar a capacidade de financiamento do Estado e contribuir para uma maior estabilidade macroeconómica, embora os seus efeitos sobre a taxa de câmbio e a liquidez do sistema financeiro permaneçam dependentes da actuação da política económica e monetária.

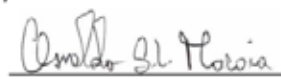
Adicionalmente, num contexto de desaceleração gradual da inflação, estes desenvolvimentos poderão criar condições para ajustamentos na orientação da política monetária por parte do Banco Nacional de Angola, ainda que tal evolução permaneça sujeita a incerteza, atendendo aos riscos inflacionistas e à necessidade de manutenção da estabilidade cambial.

Para o Banco, estes factores poderão influenciar a evolução das taxas de juro no mercado doméstico, o custo de financiamento, a rentabilidade dos activos financeiros e o perfil de risco da carteira de crédito, sendo estes elementos objecto de monitorização contínua no âmbito da gestão integrada de risco.

À data de reporte, não existem impactos financeiros directos destes desenvolvimentos nas demonstrações financeiras. A Gestão do Banco vai continuar a monitorizar os efeitos destes eventos.

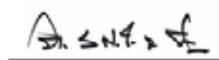
Conselho de Administração

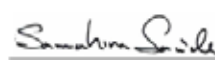

António André Lopes
Presidente do Conselho de Administração


Osvaldo Lemos Macaia
Presidente da Comissão Executiva


Paula Tavares Monteiro
Administradora Executiva


Ema Coelho Gonçalves
Administradora Executiva


Sandro Fernandes da Silva
Administrador Executivo


Samalina da Silva Saúde
Administrador Executivo

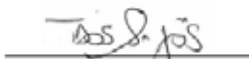

Vladimir Branco da Cunha
Administrador Executivo


Viriato Fernandes Capita
Administrador Executivo


Francisco Domingos Fortunato
Administrador Não Executivo


Noé José Baltazar
Administrador Não Executivo


António Pereira dos Santos
Administrador Independente


Tatiana da Cunha dos Anjos
Administradora Independente


Luis Paulo Cuanga
Administrador Independente



BANCO SOL

O banco de todos nós

www.bancosol.ao