

SANTANDER ASSET MANAGEMENT - SGOIC, SA

Balanço em 31 de dezembro de 2025
(Montantes expressos em euros)

ATIVO	31-12-2025			31-12-2024
	Valor antes de imparidade e amortizações	Imparidade e amortizações	Valor líquido	Valor líquido
Disponibilidades em outras instituições de crédito	11 147 948	-	11 147 948	10 463 052
Aplicações em instituições de crédito	-	-	-	-
Outros ativos financeiros ao justo valor através de resultados	8 339	-	8 339	8 427
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	301 153	-	301 153	300 761
Outros ativos tangíveis	213 340	(118 123)	95 217	79 307
Ativos intangíveis	118 527	(118 527)	0	0
Ativos de contratos com clientes	1 590 387	-	1 590 387	858 894
Outros ativos	150 971	-	150 971	1 257 627
Ativos por impostos correntes	951 971	-	951 971	925 078
Total do Ativo	<u>14 482 635</u>	<u>(236 649)</u>	<u>14 245 986</u>	<u>13 893 146</u>
PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO				
Passivos por impostos correntes			1 141 068	1 121 737
Provisões			1 473 998	1 462 355
Outros passivos			2 156 822	2 364 574
Total do Passivo			<u>4 771 889</u>	<u>4 948 666</u>
Capital			1 167 358	1 167 358
Prémios de emissão			1 379 680	1 379 680
Outros instrumentos de capital			-	-
Outras reservas e resultados transitados			3 389 601	3 246 904
Reservas de reavaliação			13 430	7 841
Resultado líquido do exercício			3 524 028	3 142 697
Total do Capital Próprio			<u>9 474 097</u>	<u>8 944 479</u>
Total do Passivo e do Capital Próprio			<u>14 245 986</u>	<u>13 893 146</u>

O anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração

-

-

SANTANDER ASSET MANAGEMENT - SGOIC, SA

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS PARA O EXERCÍCIO FINDO

Em 31 de dezembro de 2025

(Montantes expressos em euros)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Juros e rendimentos similares	176 779	303 101
Juros e encargos similares	-	-
Margem financeira	176 779	303 101
Rendimentos de serviços e comissões	16 159 351	15 437 028
Encargos com serviços e comissões	(6 879 515)	(6 644 748)
Resultados em operações financeiras	-	(23 147)
Resultados de reavaliação cambial	(16 241)	14 921
Outros resultados de exploração	(32 432)	20 565
Produto da atividade	9 407 942	9 107 720
Custos com pessoal	(1 933 281)	(1 930 821)
Gastos gerais administrativos	(2 763 977)	(2 755 473)
Depreciações e amortizações	(33 929)	(26 597)
Provisões líquidas de reposições e anulações	(11 643)	(127 957)
Resultado antes de impostos	4 665 112	4 266 871
Impostos sobre o rendimento	(1 141 084)	(1 124 174)
Resultado líquido do exercício	3 524 028	3 142 697

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração