BancoBNI
Paixão pelo futuro

# R&C 2019

## RELATÓRIO & CONTAS

# ÍNDICE
# *INDEX*

1.0 | **MENSAGEM DO PRESIDENTE** *MESSAGE FROM THE CHAIRMAN* 4

2.0 | **BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL** *BNI* 7

Principais Indicadores *Main Indicators* 8

Órgãos Sociais *Corporate Bodies* 9

Missão, Visão, Valores e Responsabilidade Social *Mission, Vision, Values and Social Responsibility* 10

Estrutura Orgânica *Organisation Structure* 16

3.0 | **MODELO DE GOVERNAÇÃO CORPORATIVA** *CORPORATE GOVERNANCE MODEL* 17

Síntese das Principais Acções que marcaram História do Banco BNI *Summary of the Main Actions that marked the History of Banco BNI* 27

4.0 | **CAMPANHAS E PATROCÍNIOS RELEVANTES** *RELEVANT CAMPAIGNS AND SPONSORSHIPS* 30

Patrocínios *Sponsorships* 33

5.0 | **CAPITAL HUMANO** *HUMAN CAPITAL* 34

6.0 | **EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO** *BUSINESS EVOLUTION* 50

Unidades de Negócio *Business Units* 57

Canais de Distribuição *Distribution Channels* 59

Caracterização Clientes BNI *BNI Customers Characterization* 63

7.0 | **ANÁLISE FINANCEIRA** *FINANCIAL ANALYSIS* 66

8.0 | **GESTÃO DE RISCO** *RISK MANAGEMENT* 75

9.0 | **ENVOLVENTE ECONÓMICA E FINANCEIRA** *ECONOMIC AND FINANCIAL ENVIRONMENT* 95

10 | **DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS** *INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS* 114

Balanço Individual em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *Individual Balance Sheet for the years ended 31 December 2019 and 2018* 115

Demonstração de Resultados Individuais dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *Individual Income Statement for the years ended 31 December 2019 and 2018* 116

Demonstração do Rendimento Integral Individual dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *Statement of Comprehensive Individual Income for the years ended 31 December 2019 and 2018* 116

Demonstração de Alterações no Capital Próprio Individual dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *Statement of Changes in Individual Equity for the years ended 31 December 2019 and 2018* 117

Demonstração dos Fluxos de Caixa dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *Cash Flow Statement for the years ended 31 December 2019 and 2018* 118

Anexo às Demonstrações Financeiras para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 *Notes to the Financial Statements for the years ended 31 December 2019 and 2018* 119

Parecer do Auditor Independente *Opinion of the Independent Auditor* 242

Parecer do Conselho Fiscal *Opinion of the Fiscal Council* 244

# 1.0 MENSAGEM DO PRESIDENTE *MESSAGE FROM THE CHAIRMAN*

BancoBNI
Paixão pelo futuro

**Mário A. Palhares**
Presidente do Conselho
de Administração

"

No ano de 2019 o Banco BNI procurou consolidar a sua posição no mercado Angolano, num contexto cada vez mais exigente e competitivo.

*In 2019 Banco BNI sought to consolidate its position in the Angolan market, in an increasingly demanding and competitive context*





No ano de 2019 o Banco BNI procurou consolidar a sua posição no mercado Angolano, num contexto cada vez mais exigente e competitivo, fruto não só de uma concorrência que se apresenta mais forte e agressiva e que nos obriga a uma melhoria permanente dos nossos padrões de eficiência, quer quanto à qualidade dos serviços prestados, quer dos produtos que oferecemos ao mercado, mas também de uma regulação, que seguindo as boas práticas internacionais, nos conduz à necessidade de uma adequação constante das nossas estruturas tecnológicas e humanas, por forma a poder satisfazer as exigências que nos vêm sendo colocadas.

**Em termos macroeconómicos**, destacaremos alguns indicadores a reter:

- A inflacção situou-se abaixo do valor estimado, ou seja, 17,1% em vez de 17,5%;
- Assistiu-se a uma contracção do PIB em 1,1%;
- A dívida pública atingiu 90,1% do PIB;
- A moeda nacional desvalorizou 56% face ao Dólar norte-americano e 53% em relação ao Euro;
- Verificou-se uma redução, quer do crescimento do sector petrolífero em 8,2% quer do preço médio do barril do petróleo em 23% a que corresponderam uma diminuição das receitas fiscais, em 2019, provenientes deste sector em 16,2%.

**No sector bancário**, gostaríamos de referir, entre outras, algumas medidas com impacto no exercício, respectivamente:

- Realização e implementação da conclusão do processo levado a cabo pelo BNA conjuntamente com o FMI, do AQA – Analise da Qualidade de Activos;
- Alteração do limite da posição cambial de 5% para 2,5% dos Fundos Próprios Regulamentares;
- Aumento do coeficiente das reservas obrigatórias em moeda nacional de 17% para 22%;
- Implementação do programa de financiamento ao sector real da economia; Programa de Apoio à Produção, Diversificação das Exportações e Substituição das Importações (PRODESI)
- Formalização do processo de abertura da conta financeira e de capitais para investidores não residentes cambiais.

De entre os vários aspectos que impactaram no exercício de 2019 do Banco BNI quando comparado com o exercício de 2018, referiremos:

- Crescimento do activo líquido em 25,4% totalizando o montante de AOA 377.8 mil milhões;
- Crescimento dos depósitos totais em 22,2% atingindo o montante de AOA 310.7 mil milhões;
- Crescimento dos fundos próprios regulamentares em 52,3% atingindo o montante de AOA 37.6 mil milhões;
- Crescimento do crédito concedido em 6,9% atingindo o montante de AOA 124.4 mil milhões.

No que diz respeito a alguns indicadores de gestão, referiremos no exercício em análise, o aumento do rácio de solvabilidade que passou de 15,05% para 16,1% e a redução do rácio de transformação

*In 2019 Banco BNI sought to consolidate its position in the Angolan market, in an increasingly demanding and competitive context, resulting not only from stronger and more aggressive competition, which forces us to constantly improve our standards of efficiency, both in terms of the quality of the services provided and the products we offer to the market, but also from regulation, which following good international practices, leads us to the need for constant adaptation of our technological and human structures, in order to be able to satisfy the demands that have been placed on us.*

***In macroeconomic terms**, we will highlight some indicators to be retained:*

- *Inflation was below the estimated value, i.e. 17.1% instead of 17.5%;*
- *GDP contracted by 1.1%;*
- *Public debt reached 90.1% of GDP;*
- *The national currency depreciated 56% against the US Dollar and 53% against the Euro;*
- *There was a reduction in both the growth of the oil sector by 8.2% and the average price of a barrel of oil by 23%, corresponding to a 16.2% decrease in tax revenue from this sector in 2019.*

***In the banking sector**, we would like to mention, among others, some measures that had an impact on the year, respectively:*

- *Carrying out and implementing the conclusion of the process carried out by the BNA together with the IMF, of the AQA - Asset Quality Analysis;*
- *Change in the limit of the foreign currency position from 5% to 2.5% of Regulatory Own Funds;*
- *Increase in the coefficient of compulsory reserves in national currency from 17% to 22%;*
- *Implementation of the financing programme for the real sector of the economy;*
- *Formalisation of the process of opening the financial and capital account for non-resident foreign exchange investors.*

*Among the various aspects that impacted Banco BNI in 2019 when compared to 2018, we will mention:*

- *Growth in net assets of 25.4% totalling AOA 377.8 billion;*
- *Total deposits grew by 22.2% to reach AOA 310.7 billion;*
- *Growth in regulatory capital by 52,3% to AOA 37.6 billion;*
- *Growth in loans granted by 6.9% to AOA 124.4 billion.*

*With regard to some management indicators, we will refer to the increase in the solvency ratio from 15.05% to 16.1% and the reduction in the processing ratio to 5.8%, which was set at 40% as a result of*

em 5,8% tendo-se fixado em 40% fruto da estratégia que foi estabelecida de ir reduzindo o rácio de transformação e fixando-se o resultado líquido do exercício em AOA 2.5 mil milhões cuja diminuição em relação ao exercício anterior teve por base dois factores que vieram a condicioná-lo, que foram, a necessidade do reforço de imparidades e o respectivo ajustamento nas contas do fecho de exercício das conclusões do processo do AQA e a não finalização do processo de alienação de 80,1% do capital social do Banco BNI EUROPA por desistência do Grupo Investidor Chinês, por motivos de força maior, relacionados com o impacto que a pandemia COVID19 provocou, não só na economia chinesa, mas também na economia internacional.

No exercício que findou, fruto da estratégia delineada e que continuou em curso, da reestruturação de processos e racionalização das estruturas, aperfeiçoando as soluções tecnológicas, por forma a adequá-las às necessidades e exigências do mercado, mantivemos o enfoque no capital humano, com programas contínuos de formação e aperfeiçoamento, tendo terminado o exercício com 675 Colaboradores, 80 Balcões e 231.156 Cientes.

Consideramos importante referir que o próximo exercício de 2020, ficará indelevelmente marcado pelos constrangimentos e o impacto negativo que a presente pandemia COVID19 terá na actividade económica, afectando de uma forma directa ou indirecta a todos. Como objectivos principais manteremos o processo em curso de reestruturação das diversas estruturas do Banco, com a segmentação das três áreas chave da estrutura, a de negócios, de suporte e de controle, aproveitando as oportunidades que a diversificação da economia e o processo de privatizações poderão vir a originar, dinamizando para tal a Banca de Investimentos.

Paralelamente e dada a necessidade sentida de termos Bancos Angolanos cada vez mais fortes e sólidos, não deixaremos de estar atentos, no que toca à evolução do sistema bancário Angolano, nomeadamente no que se refere ao processo de fusões e aquisições que se perspectivam.

Finalmente gostaria de referir e agradecer o papel, extensível ao Poder Executivo, que o BNA, enquanto entidade reguladora tem tido na actividade das Instituições Financeiras, com medidas que nos obrigam a melhorar permanentemente os métodos e serviços a prestar, visando os compromissos e as boas práticas assumidas perante o País e perante o exterior, não deixando de referir a importância que assumirão no contexto actual da economia angolana, a implementação do Aviso 4/2020 relacionado com a flexibilização de prazos para cumprimento das obrigações creditícias e do Aviso 10/2020 relacionado com a concessão de crédito ao sector real da economia.

Gostaria igualmente de expressar um agradecimento especial a todos os nossos Clientes, pois sem a confiança depositada em nós, não teria sido possível continuar a afirmar o Banco BNI, quer no sistema bancário, quer ao serviço da economia Angolana, a todos os nossos Colaboradores os meus sinceros agradecimentos pelo esforço e trabalho que vêm desenvolvendo em prol da consolidação e fortalecimento da Instituição e aos nossos Accionistas, que de uma forma incondicional e sem hesitação, continuam a apoiar e a acreditar no projecto BANCO BNI, para que ele continue a ser uma referência no mercado.

Mário A. Palhares
Presidente do Conselho de Administração

*the strategy established to reduce the processing ratio and set the net profit for the financial year at AOA 2.5 billion, whose decrease in relation to the previous financial year was based on two factors that conditioned it, namely the need to reinforce impairments and the respective adjustment in the closing accounts of the conclusions of the AQA process and the non-finalisation of the process of sale of 80.1% of the share capital of Banco BNI EUROPA due to the withdrawal of the Chinese Investor Group, for reasons of force majeure, related to the impact that the COVID19 pandemic caused, not only on the Chinese economy, but also on the international economy.*

*In the financial year that ended, as a result of the strategy outlined and which continued to be in progress, the restructuring of processes and rationalisation of structures, improving technological solutions in order to adapt them to the needs and demands of the market, we maintained the focus on human capital, with continuous training and improvement programmes, ending the financial year with 675 Employees, 80 Branches and 231,156 Customers.*

*We believe it is important to note that the next financial year, 2020, will be indelibly marked by the constraints and negative impact that the present COVID19 pandemic will have on economic activity, affecting in a direct or indirect way everyone. Our main objectives will be to maintain the ongoing process of restructuring the Bank's various structures, with the segmentation of the three key areas of structure, that of business, support and control, taking advantage of the opportunities that the diversification of the economy and the process of privatisation may give rise to, making investment banking more dynamic.*

*At the same time and given the perceived need to have Angolan banks that are increasingly strong and solid, we will not fail to be attentive as to the evolution of the Angolan banking system, namely with regard to the process of mergers and acquisitions that are expected.*

*Finally, I would like to mention and thank the role that the BNA, as regulator, has played in the activity of Financial Institutions, with measures that oblige us to permanently improve the methods and services to be provided, aiming at the commitments and good practices assumed before the Country and abroad, not forgetting the importance that will assume in the current context of the Angolan economy, the implementation of Notice 4/2020 related to the flexibilization of deadlines for compliance with credit obligations and Notice 10/2020 related to the concession of credit to the real sector of the economy.*

*I would also like to express my special thanks to all our Customers, because without the trust placed in us it would not have been possible to continue to affirm Banco BNI, both in the banking system and at the service of the Angolan economy, to all our Employees my sincere thanks for the effort and work they have been making to consolidate and strengthen the Institution and to our Shareholders, who unconditionally and without hesitation continue to support and believe in the BANCO BNI project, so that it continues to be a reference in the market.*

*Mario A. Palhares*
*Chairman of the Board of Directors*

# 2.0

# O BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL *BNI*

# 2.0 O BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL *BNI*

## PRINCIPAIS INDICADORES *MAIN INDICATORS*

| | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 |
|---|---|---|---|---|
| ACTIVO LÍQUIDO *NET ASSETS* | 377 772 069 | 783 391 | 301 157 541 | 975 861 |
| FUNDOS PRÓPRIOS *OWN FUNDS* | 19 080 732 | 39 568 | 13 007 674 | 42 150 |
| FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES (1) *REGULATORY OWN FUNDS (1)* | 37 643 531 | 78 062 | 24 717 008 | 80 092 |
| CRÉDITO TOTAL *TOTAL CREDIT* | 87 423 422 | 181 291 | 86 887 739 | 281 548 |
| RECURSOS TOTAIS (2) *TOTAL RESOURCES (2)* | 341 535 185 | 708 246 | 271 814 387 | 880 778 |
| | | | | |
| MARGEM FINANCEIRA *FINANCIAL MARGIN* | 11 178 034 | 29 821 | 12 938 458 | 50 019 |
| RESULTADOS CAMBIAIS *FOREIGN EXCHANGE RESULTS* | 23 770 180 | 63 414 | 27 837 159 | 107 617 |
| RESULTADO DA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS FINANCEIROS *RESULTS OF FINANCIAL SERVICES RENDERED* | 3 821 238 | 10 194 | 3 563 197 | 13 775 |
| PRODUTO BANCÁRIO *BANKING PRODUCT* | 38 882 426 | 103 731 | 43 556 489 | 168 387 |
| CUSTOS DE ESTRUTURA *STRUCTURE COSTS* | 16 846 177 | 44 942 | 15 189 550 | 58 722 |
| CASH FLOW *CASH FLOW* | 11 664 879 | 31 120 | 18 953 174 | 73 272 |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO *NET PROFIT FOR THE YEAR* | 2 501 732 | 6 674 | 6 770 096 | 26 173 |
| | **2019** | **2018** | | |
| RENTABILIDADE DO ACTIVO TOTAL (ROA) *RETURN ON TOTAL ASSETS (ROA)* | 0,66% | 2,25% | | |
| RENTABILIDADE DOS FUNDOS PRÓPRIOS (ROE) *RETURN ON EQUITY (ROE)* | 6,65% | 27,39% | | |
| COST-TO-INCOME *COST-TO-INCOME* | 43,33% | 34,87% | | |
| RÁCIO DE SOLVABILIDADE *SOLVABILITY RATIO* | 16,08% | 15,05% | | |
| RÁCIO DE SOLVABILIDADE DE BASE *BASIC SOLVABILITY RATIO* | 12,71% | 18,56% | | |
| RÁCIO DE SOLVABILIDADE RESTRITO *RESTRICTED SOLVABILITY RATIO* | 12,71% | 18,56% | | |
| | | | | |
| CRÉDITO VENCIDO/CRÉDITO TOTAL *OVERDUE CREDIT/TOTAL CREDIT* | 9,10% | 10,10% | | |
| COBERTURA DO CRÉDITO TOTAL POR IMPARIDADES *TOTAL CREDIT COVERAGE BY IMPAIRMENTS* | 326,78% | 251,02% | | |
| COBERTURA DO CRÉDITO VENCIDO POR IMPARIDADES *OVERDUE LOAN COVERAGE BY IMPAIRMENTS* | 29,72% | 25,36% | | |
| CUSTO DO RISCO *COST OF RISK* | 7,89% | 8,47% | | |
| RÁCIO DE TRANSFORMAÇÃO (3) *TRANSFORMATION RATIO (3)* | 37,70% | 44,16% | | |
| | | | | |
| Nº DE COLABORADORES *NUMBER OF EMPLOYEES* | 675 | 688 | | |
| Nº DE CENTROS DE NEGÓCIOS *NUMBER OF BUSINESS CENTERS* | 8 | 8 | | |
| Nº DE AGÊNCIAS *NO. OF AGENCIES* | 31 | 34 | | |
| Nº DE DEPENDÊNCIAS *NO. OF DEPENDENCIES* | 41 | 48 | | |
| Nº DE CLIENTES *NO. OF CUSTOMERS* | 213.156 | 195.079 | | |

(1) Fundos Próprios calculados de acordo com o instrutivo nº3/11 de 8 de Junho do BNA; (2) Rubrica composta por Recursos de clientes e outros empréstimos, Recursos de Bancos Centrais e outras instituições de crédito e Passivos subordinados; (3) Rácio de Transformação inclui Recursos de clientes e outras Passivos subordinados.
*(1) Own Funds calculated in accordance with BNA Instruction No. 3/11 of 8 June; (2) Item composed of Resources from customers and other loans, Resources from central banks and other credit institutions and subordinated liabilities; (3) Transformation Ratio includes Customer Resources and other subordinated liabilities.*





## ÓRGÃOS SOCIAIS *CORPORATE BODIES*

### MESA DA ASSEMBLEIA-GERAL *GENERAL ASSEMBLY BOARD*

**Presidente / *Chairman*:** Rui António da Cruz

**Secretária / *Secretary*:** Vanda Marques Adriano da Costa

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO *BOARD OF DIRECTORS*

**Presidente / *Chairman*:** Mário Abílio Pinheiro Rodrigues Moreira Palhares

**Vice-Presidente / *Vice chairman*:** José Teodoro Garcia Boyol

**Administrador / *Director*:** Sandro da Cunha Pereira Africano

**Administrador / *Director*:** Pedro Paulo Louro Palhares

**Administrador / *Director*:** Hélio Ricardo Coelho Pitra

**Administrador / *Director*:** Carlos Alberto Alves de Ceita

**Administradora / *Director*:** Eva Manuela Cortez Araujo

**Administrador / *Director*:** Julio Magalhães Lopes

**Administrador Não executivo / *Non-Executive Director*:** Jean Baptiste Fiscel

**Administrador Independente / *Independent Director*:** Gaspar dos Santos Cardoso

### COMISSÃO EXECUTIVA *EXECUTIVE BOARD*

**Presidente / *Chairman*:** Sandro da Cunha Pereira Africano

**Administrador Executivo / *Executive Director*:** Pedro Paulo Louro Palhares

**Administrador Executivo / *Executive Director*:** Hélio Ricardo Coelho Pitra

**Administrador Executivo / *Executive Director*:** Carlos Alberto Alves de Ceita

**Administradora Executiva / *Executive Director*:** Eva Manuela Cortez Araújo

**Administrador / *Director*:** Júlio Magalhães Lopes

**Administrador / *Director*:** José Teodoro Garcia Boyol

### CONSELHO FISCAL *FISCAL COUNCIL*

**Presidente / *Chairman*:** Manuel Arnaldo Sousa Calado

**Vogal / *Member*:** Dina Maria Leote de Oliveira

**Vogal / *Member*:** Licínio Manuel Menezes de Assis

### CONSELHO GERAL *GENERAL COUNCIL*

**Presidente / *Chairman*:** Carlos Maria da Silva Feijó

**Membros obrigatórios / *Mandatory Members*:** Presidente do CA/CE/CF

**Membros / *Members*:** Accionistas com participação igual ou superior a 4%

*Shareholders with a participation equal to or greater than 4%*

### COMISSÃO DE REMUNERAÇÕES *REMUNERATION COMMITTEE*

**Presidente / *Chairman*:** Lourenço Gomes Duarte

**Vogal / *Member*:** Arnaldo Leiro Octávio

**Vogal / *Member*:** Celso Miguel Leiro Furtado

### SECRETÁRIO DA SOCIEDADE *COMPANY SECRETARY*

Joaquim Briote

# MISSÃO, VISÃO, VALORES E RESPONSABILIDADE SOCIAL

## A MISSÃO DO BANCO BNI

O Banco BNI afirma-se como um Banco de referência em Angola. Fazêmo-lo através de um profundo conhecimento do sector financeiro e dos mercados em que actuamos, no sentido de criarmos valor para os nossos clientes, parceiros, accionistas e colaboradores, através da oferta diversificada de Produtos e Serviços inovadores, guiando-nos por elevados padrões de conduta e princípios corporativos de transparência e rigor.

## A VISÃO DO BANCO BNI

O Banco BNI projecta-se, no presente e futuro, como um modelo de sustentabilidade financeira , de eficiência operacional e de imagem, no mercado nacional e internacional.

Pretendemos contribuir para o sucesso das iniciativas dos nossos Clientes, Accionistas e Colaboradores, oferecendo soluções inovadoras e competitivas.

Expandimos a nossa actuação para novos segmentos de negócio, estabelecendo parcerias sólidas.

## OS VALORES DO BANCO BNI

**Enfoque no Cliente** – Criamos produtos centrados nas necessidades dos nossos Clientes, demonstrando total empenho em exceder as suas expectativas, garantindo a sua satisfação e procurando a sua fidelização.

**Confiança** – Os nossos Clientes são o activo mais importante. Desenvolvemos relações de futuro, baseadas na confiança, na sustentabilidade empresarial, no sigilo e na transparência.

**Rigor** – Actuamos com ética, consciência, responsabilidade e profissionalismo.

**Inovação** – Estamos vocacionados para a inovação, persistindo na criação de novas ferramentas, metodologias, produtos e serviços, que nos colocam na vanguarda do mercado financeiro Angolano e Internacional.

**Trabalho de Equipa** – Respeitamos as pessoas. Partilhamos a responsabilidade de melhorar o nosso desempenho, de forma a alcançar os objectivos definidos, para o sucesso de todos.

# *MISSION, VISION, VALUES AND SOCIAL RESPONSIBILITY*

## *THE MISSION OF BANCO BNI*

*We are a reference bank in Angola. We have a deep knowledge of the financial sector and the markets in which we operate. We create value for our Customers, Partners, Shareholders and Employees by offering innovative Products and Services, guided by high standards of conduct and corporate principles of transparency and accuracy.*

## *THE VISION OF BANCO BNI*

*We project to be a model of financial sustainability, operational efficiency, and image, in the national and international markets.*

*We intend to contribute to the success of our Customers, Shareholders and Employees' initiatives by offering innovative and competitive solutions.*

*We have expanded our activities to new business segments, establishing solid partnerships.*

## *THE VALUES OF BANCO BNI*

***Customer Focus** – We create products focused on the needs of our customers, demonstrating total commitment to exceed their expectations, ensuring their satisfaction, and seeking their loyalty.*

***Trust** – Our Customers are the most important asset. We develop future relationships based on trust, corporate sustainability, secrecy, and transparency.*

***Rigour** – We act with ethics, conscience, responsibility, and professionalism.*

***Innovation** – We are focused on innovation, persisting in the creation of new tools, methodologies, products, and services, which put us at the forefront of the Angolan and International financial market.*

***Teamwork** – We respect people. We share the responsibility to improve our performance in order to achieve the defined goals for everyone's success.*

# BANCO BNI AO LADO DO OUTUBRO ROSA

**A RESPONSABILIDADE SOCIAL SEMPRE COMO UMA DAS PRIORIDADES**

O mês de Outubro é marcado anualmente por várias iniciativas ligadas à luta contra o Cancro da Mama, no âmbito da campanha denomi¬nada "Outubro Rosa".

O Banco BNI junta-se, anualmente, à esta causa, apoiando várias iniciativas ligadas à consciência de prevenção, ao diagnóstico precoce (auto-exame) e ao acompanhamento de mulheres afectadas, que lutam contra a doença. Esta causa constitui uma responsabilidade assumida pelo Banco BNI há vários anos e represen¬ta uma das principais iniciativas levadas a cabo, no âmbito da sua responsabilidade social. Apoie connosco esta causa!

# *BANCO BNI NEXT TO PINK OCTOBER*

***SOCIAL RESPONSIBILITY ALWAYS AS ONE OF THE PRIORITIES***

*The month of October is marked each year by various initiatives linked to the fight against breast cancer, as part of the campaign¬ called "Pink October".*

*The Banco BNI joins this cause every year by supporting various initiatives linked to prevention awareness, early diagnosis (self-examination) and monitoring of affected women fighting the disease. This cause has been a responsibility of the Banco BNI for several years and¬ represents one of the main initiatives undertaken as part of its social responsibility. Support this cause with us!*

## RESPONSABILIDADE SOCIAL

A Paixão pelas pessoas eleva o senso de responsabilidade do Banco BNI para com a sociedade, razão pela qual, zelamos, respeitamos e fazemos tudo que está ao nosso alcance para torná-la um lugar melhor. Em 2019, foram apoiadas as seguintes iniciativas:

- **PROGRAMA DE APOIO E REFORÇO DAS CAPACIDADES FILANTRÓPICAS (PARCIF)** - O Banco BNI apoiou este programa, que teve como desafio o desenvolvimento de uma obra de solidariedade social, com o objetivo de construção e aquisição de equipamentos para uma escola com 6 salas de aulas, biblioteca, refeitório, posto médico, secretaria e sala de professores, no município da Catumbela, Benguela.
- **APOIO À COMPANHIA DE DANÇA CONTEMPORÂNEA DE ANGOLA (CDC)** - O Banco BNI apoiou a maior digressão europeia da companhia de dança contemporânea de Angola, em diversas cidades na Europa, com a peça "O Monstro Está Em Cena", de Ana Clara Guerra Marques e Nuno Guimarães.
- **LIXEIRA FUTEBOL CLUB FILANTRÓPICO DO SAMBIZANGA** - O BANCO BNI, através do seu programa de Responsabilidade Social, tem apoiado o Clube Filantrópico do Sambizanga em várias iniciativas de incentivo ao desporto. No dia 31 de Agosto, o Lixeira FC, com o apoio do Banco BNI, realizou um leque de acções sociais para ajudar com actividade desportiva, a causa social da seca no sul de Angola, com uma partida de futebol entre as equipas do Lixeira FC e Misto da Camuxiba, no campo Mário Santiago. A entrada foi aberta ao público, com entrega de donativos, que posteriormente foram direccionados às vítimas da seca no sul de Angola.
- No âmbito da política de parcerias do Banco BNI, nas diferentes áreas multidisciplinares, como por exemplo no Desporto, o Atleta da Selecção Paraolímpica de **FUTEBOL ADAPTADO**, Sr.º Hénio Guilherme, patrocinado pelo Banco BNI, foi medalhado como Campeão do Mundo nesta modalidade.
- Campanha Solidária "**MULHER PROTEGIDA É MULHER SEGURA**", em parceria com a PSI (Population Services International). O Banco BNI interveio e intervém na sociedade angolana, apoiando este tipo de iniciativas, com o intuito de potenciar a protecção e defesa dos direitos da mulher.

## *SOCIAL RESPONSIBILITY*

*Passion for people elevates the Banco BNI's sense of responsibility to society, which is why we care, respect, and do everything in our power to make it a better place. In 2019, the following institutions were supported:*

- ***PHILANTHROPIC SUPPORT AND CAPACITY BUILDING PROGRAMME (PARCIF)** - Banco BNI supported the program that had as a challenge the development of a social solidarity work, as an objective of construction and acquisition of equipment for a school with 6 classrooms, library, cafeteria, medical post, secretariat and teachers' room, in the municipality of Catumbela, Benguela.*
- ***SUPPORTING THE CONTEMPORARY DANCE COMPANY OF ANGOLA (CDC)** - The Banco BNI supported the largest European tour of the contemporary dance company of Angola in several cities in Europe with the piece "The Monster Is On Stage", by Ana Clara Guerra Marques and Nuno Guimarães.*
- ***LIXEIRA FUTEBOL CLUB FILANTRÓPICO DO SAMBIZANGA, BANCO BNI** - Within its Social Responsibility program, has supported the Philanthropic Club of Sambizanga in various initiatives to encourage sport. On 31 August Lixeira FC, with the support of Banco BNI, carried out a range of social actions to help with sports activity, the social cause of drought in southern Angola, with a football match between the teams of Lixeira FC and Misto da Camuxiba, in the field Mário Santiago, at 3 pm. The entrance was opened to the public, with donations being given, which were subsequently directed to the victims of the drought in southern Angola.*
- *As part of the partnership policy of Banco BNI, in the different multidisciplinary areas, such as Sports, the Athlete of the Adapted Paralympic Football Team, Mr. Hénio Guilherme, sponsored by Banco BNI, was awarded a medal as World Champion in this sport.*
- *Solidarity Campaign "Protected Women are Safe Women", in partnership with PSI (Population Services International)*

## BIENAL DE LUANDA
## FÓRUM PAN-AFRICANO PARA A CULTURA DE PAZ

O Banco BNI foi um dos principais parceiros da Bienal de Luanda – Fórum Pan-Africano para a Cultura de Paz, que decorreu na capital no mês de Setembro de 2019. A cultura em Angola é há muito apoiada pelo Banco BNI, como o demonstra a associação e o apoio concedido ao primeiro aniversário da inclusão de **Mbanza Kongo na lista de Património Cultural da Humanidade.**

## *LUANDA BIENNIAL*
## *PAN-AFRICAN FORUM FOR THE CULTURE OF PEACE*

*The Banco BNI was one of the main partners in the Luanda Biennial - Pan-African Forum for the Culture of Peace, which was held in the capital in September. Culture in Angola has long been supported by the Bank, as demonstrated by the association of Banco BNI's image and the support given to the first anniversary of Mbanza Kongo's inclusion in the list of World Cultural Heritage.*

Durante cinco dias juntaram-se na capital de Angola, Luanda, mais de 800 participantes e delegados representando 17 delegações oficiais de diferentes países, com representantes de governos, da sociedade civil, do sector privado, de organizações internacionais em África e da sua diáspora, bem como de outras regiões do mundo, em representação das suas áreas das artes e da ciência, investigação e ensino.

O Banco BNI associou-se à Bienal de Luanda – Fórum Pan-Africano para a Cultura de Paz, assumindo um compromisso de apoio ao **Ministério da Cultura e à Unesco**, no seguimento das várias parcerias levadas a cabo por ambos, no intuito de contribuir para a solidificação do progresso para todos, através da Paz e do Respeito.

*For five days, over 800 participants and delegates representing 17 official delegations from different countries gathered in the Angolan capital, Luanda, with representatives from governments, civil society, the private sector, international organizations in Africa and its diaspora, as well as other regions of the world, representing their areas of arts and science, research and teaching.*

*Banco BNI joined the Bienal de Luanda - Pan-African Forum for the Culture of Peace, committing to support the Ministry of Culture and Unesco, following the various partnerships carried out by both, to contribute to the solidification of progress for all, through Peace and Respect.*

Presidente da Comissão Executiva do Banco de Negócios Internacional, Dr. Sandro Africano e a coordenadora do evento, Drª. Alexandra Aparicio, do Ministério da Cultura no momento da assinatura do acordo de cooperação.

*President of the Executive Board of the Banco de Negócios Internacional, Mr. Sandro Africano and the event coordinator, Dr. Alexandra Aparício, from the Ministry of Culture at the time of signing the cooperation agreement.*





Durante o Fórum de Parceiros, O Banco BNI fez-se representar pela Adminsitradora Executiva Drª Eva Cortez, onde foi abordada a temática sobre o valor inestimável do compromisso internacional com a paz no continente Africano. O Fórum visou demonstrar de modo tangível a importância de consolidar parcerias existentes e criar outras para garantir a viabilidade, vitalidade, visibilidade e relevância da acção da UNESCO no século XXI.

*During the Partners Forum, Banco BNI was represented by Executive Director Mrs. Eva Cortez, where the theme of the invaluable international commitment to peace on the African continent was addressed. The Forum aimed to demonstrate in a tangible way the importance of consolidating existing partnerships and creating others to ensure the viability, vitality, visibility, and relevance of UNESCO's action in the 21st century.*

Administradora Dra. Eva Cortez, durante o Fórum de Parceiros.

*Director Dr. Eva Cortez, during the Partners Forum.*

## ESTRUTURA ORGÂNICA
## *ORGANISATION STRUCTURE*

# 3.0

# MODELO DE GOVERNAÇÃO CORPORATIVA
# *CORPORATE GOVERNANCE MODEL*

# 3.0 MODELO DE GOVERNAÇÃO CORPORATIVA *CORPORATE GOVERNANCE MODEL*

O Modelo de Governação Corporativa do Banco BNI respeita e satisfaz os requisitos expressos na Lei de Bases das Instituições Financeiras nº 12/2015 de 17 de Junho, a Lei das Sociedades Comerciais, os Estatutos do Banco e demais legislação complementar a actividade, alinhado com os melhores padrões internacionais e nacionais, com vista a salvaguardar os interesses dos Accionistas, Clientes, Colaboradores, Fornecedores e outras partes relacionadas. Em observância às disposições regulamentares, o Banco BNI implementa um modelo de governação corporativa que melhor se adequa à sua dimensão, estrutura, aos processos organizativos de gestão corrente e de risco da sociedade, contemplando a estrutura de capital, a estratégia de negócio, as políticas e processos de gestão do risco, as unidades e estruturas orgânicas e as políticas aplicadas, designamente:

a. Código de Ética e Conduta;
b. A Política de remuneração;
c. A Política para evitar conflitos de Interesse;
d. A Política de transparência e divulgação de informação;
e. A Política de Transacções com Partes Relacionadas.

## 1.1. ASSEMBLEIA GERAL

Para além das disposições previstas na Lei, compete em especial à Assembleia Geral:

a. Eleger os membros da Mesa da Assembleia Geral, do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e designar os respectivos Presidentes;
b. Eleger os membros do Conselho de Geral;
c. Designar os membros da Comissão de Remunerações;
d. Aprovar o relatório de gestão e as contas de cada exercício, bem como o parecer do Conselho Fiscal;
e. Deliberar sobre os aumentos de capital que forem propostos pelo Conselho de Administração;
f. Aprovar o seu Regulamento Interno.

A Assembleia Geral do Banco BNI representa a universalidade dos accionistas com direito a voto, nos termos legais e estatutários. O funcionamento da Assembleia Geral dos accionistas do Banco BNI rege-se pelas normas gerais e, em especial, pelas regras estabelecidas no seu Regulamento.

*The Corporate Governance Model of Banco BNI respects and meets the requirements expressed in the Basic Law of Financial Institutions No. 12/2015 of 17 June, the Law on Commercial Companies, the Bank's Articles of Association and other complementary legislation, in line with the best international and national standards, in order to safeguard the interests of Shareholders, Customers, Employees, Suppliers and other related parties. In compliance with regulatory provisions, Banco BNI implements a corporate governance model that best suits its size, structure, the organisational processes of day-to-day management and risk management of the company, including the capital structure, business strategy, risk management policies and processes, units and organic structures and the policies applied, specifically:*

a. *Code of Ethics and Conduct;*
b. *The Remuneration Policy;*
c. *The Policy to Avoid Conflicts of Interest;*
d. *The Transparency and Disclosure of Information Policy;*
e. *The Related Party Transactions Policy.*

## *1.1. GENERAL MEETING*

*In addition to the provisions laid down by law, the General Meeting shall be responsible in particular:*

a. *To elect the members of the Board of the General Meeting, of the Board of Directors, of the Audit Committee and appoint the respective Chairmen;*
b. *Elect the members of the General Council;*
c. *Appoint the members of the Remuneration Committee;*
d. *To approve the management report and accounts for each financial year, as well as the opinion of the Audit Committee;*
e. *To deliberate on the capital increases proposed by the Board of Directors;*
f. *Approve its Internal Regulations.*

*The General Meeting of the BNI represents the universality of shareholders with the right to vote, in accordance with the law and the statutes. The functioning of the General Meeting of Shareholders of Banco BNI is governed by the general rules and in particular the rules established in its Regulations.*



1. A Assembleia Geral reunirá:

a. Em sessão ordinária, no primeiro trimestre de cada ano, para efeitos do disposto na Lei das Sociedades Comerciais;
b. Em sessão extraordinária, sempre que convocada pelo Presidente da Mesa, por sua iniciativa ou a pedido do Conselho de Administração, ou do Conselho Fiscal, para tratar de quaisquer assuntos que devam ser deliberados por este órgão.

2. A Assembleia Geral deve ainda ser convocada, quando um ou mais accionistas possuidores de acções com o valor correspondente a, pelo menos 5% do capital social o requeiram, por escrito ao Presidente da Mesa, indicando os motivos que justificam a necessidade da reunião e este deferir o requerimento.

3. As restantes regras de Funcionamento estão previstas no Regulamento da Assembleia Geral.

## 1.2 CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração do BNI é o órgão social ao qual cabe zelar pelos interesses gerais da sociedade, praticando todos os actos necessários ou convenientes para o desenvolvimento das actividades previstas no objecto social. O Conselho de Administração é constituído por 11 membros, sendo o órgão eleito pela Assembleia Geral. De acordo com os estatutos, o Conselho de Administração garante os interesses dos Accionistas, sendo também o órgão responsável pela gestão global do Banco, propondo e assegurando a implementação do Plano de Negócios aprovado.

Ao Conselho de Administração compete sem prejuízo das atribuições que por lei lhe são genericamente conferidas e das demais atribuições que lhe estejam cometidas pelos estatutos considerados para o Banco de Negócios Internacional, o seguinte:

a. Definir as políticas gerais do Banco e aprovar os planos e orçamentos anuais e plurianuais;
b. Estabelecer a organização interna do Banco e delegar os poderes ao longo da cadeia hierárquica;
c. Gerir a actividade do Banco, praticando todos os actos e operações inseríveis no seu objecto social;
d. Propor fundamentalmente eventuais alterações aos estatutos e os aumentos de capital necessário, bem como os critérios de atribuição do direito de subscrição de acções aos elementos do quadro do Banco, nos casos em que seja deliberada a reserva de um número de acções para subscrição pelos referidos quadros do Banco;
e. Adquirir, onerar e alienar quaisquer bens e direitos, móveis ou imóveis, incluindo participações no capital de outras sociedades, independentemente do respectivo objecto, e posições em organizações de cooperação entre empresas, sempre que o entenda conveniente para o Banco, com as restrições constantes da lei e dos estatutos;

*1. The General Assembly shall meet:*

a. *In ordinary session, in the first quarter of each year, for the purposes of the provisions of the Commercial Companies Act;*
b. *In extraordinary session, whenever convened by the Chairman of the Board, on his own initiative or at the request of the Board of Directors, or of the Supervisory Board, to deal with any matters to be resolved by this body.*

*2. The General Meeting shall also be convened, when one or more shareholders holding shares at the value corresponding to at least 5% of the share capital so request, in writing by the Chairman of the General Meeting, indicating the reasons that justify the need for the meeting and the Chairman grants the request.*

*3. The remaining operating rules are set out in the General Meeting's Regulations.*

## *1.2 BOARD OF DIRECTORS*

*The Board of Directors of BNI is the corporate body responsible for looking after the general interests of the company, carrying out all acts necessary or convenient for the development of the activities foreseen in the corporate object. The Board of Directors is made up of 11 members, the body being elected by the General Meeting. In accordance with the statutes, the Board of Directors guarantees the interests of Shareholders and is also responsible for the overall management of the Bank, proposing and ensuring the implementation of the approved Business Plan.*

*The Board of Directors is responsible, without prejudice to the attributions that are generically conferred by law and to the other attributions that are committed by the statutes considered for the Banco de Negócios Internacional, the following:*

a. *Define the general policies of the Bank and approve the annual and multi-annual plans and budgets;*
b. *Establish the internal organisation of the Bank and delegate powers along the chain of command;*
c. *To manage the Bank's business, carrying out all acts and operations included in its corporate object;*
d. *To propose essentially any amendments to the statutes and the necessary increases in capital, as well as the criteria for the attribution of the right to subscribe for shares to members of the Bank's staff, in the event that it is decided to reserve a number of shares for subscription by the Bank's staff;*
e. *Acquire, encumber and dispose of any property and rights, whether movable or immovable, including shares in the capital of other companies, irrespective of their respective object, and positions in organisations for cooperation between companies,*

f. Deliberar a emissão de obrigações ou de quaisquer outros títulos representativos de dívida dentro dos limites legalmente estabelecidos;

g. Preparar os documentos de prestação de contas, as demonstrações financeiras e a proposta de aplicação de resultados a apresentar à Assembleia-Geral;

h. Constituir mandatários ou procuradores para o exercício de actos determinados;

i. Executar e fazer cumprir os preceitos legais e estatutários e as deliberações da Assembleia Geral.

**1.2.1 COMPETE AINDA AO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DEFINIR, FORMALIZAR, IMPLEMENTAR E PERIODICAMENTE REVER:**

a. A estratégia de negócio;

b. A estrutura orgânica e funcional;

c. As relações, políticas e processos de autoridade, de delegação de competências, de comunicação e de prestação de informação;

d. Os critérios para a classificação de operações relevantes, tendo em consideração o montante, risco associado ou características especiais;

e. As políticas e processos relacionados com:

   i. Gestão do risco e de Compliance;

   ii. Remuneração dos Colaboradores;

   iii. Ética, integridade e profissionalismo;

   iv. Transacções com partes relacionadas;

   v. Prevenção de conflitos de interesses;

   vi. Prevenção e detecção de operações suspeitas de actividades criminosas ou situações de fraude.

## 1.3. COMISSÃO EXECUTIVA

1. De acordo com a deliberação do Conselho de Administração foi delegada na Comissão Executiva, a gestão corrente do Banco BNI e nesta compreendendo-se todos os poderes de gestão necessários ou convenientes para o exercício da actividade do Banco, nos termos e com a extensão com que a mesma é configurada na Lei, e, nomeadamente, poderes para decidir e representar o BNI nas seguintes matérias:

a. Propor ao Conselho de Administração a organização interna do BNI e delegar poderes ao longo da cadeia hierárquica;

*whenever it deems it appropriate for the Bank, subject to the restrictions contained in the law and in the statutes;*

f. *To resolve on the issue of bonds or any other debt securities within the legally established limits;*

g. *Prepare the documents of accountability, the financial statements, and the proposal for the appropriation of profits to be presented to the General Assembly;*

h. *to appoint proxies or attorneys-in-fact for the performance of specific acts;*

i. *To execute and enforce the legal and statutory precepts and the resolutions of the General Meeting.*

***1.2.1 THE BOARD OF DIRECTORS IS ALSO RESPONSIBLE FOR DEFINING, FORMALISING, IMPLEMENTING AND PERIODICALLY REVIEWING:***

a. *The business strategy;*

b. *The organic and functional structure;*

c. *The relationships, policies and processes of authority, delegation of powers, communication, and reporting;*

d. *The criteria for classifying relevant transactions, taking into account the amount, associated risk, or special characteristics;*

e. *The policies and processes related to:*

   i. *Risk and Compliance Management;*

   ii. *Employee Remuneration;*

   iii. *Ethics, integrity, and professionalism;*

   iv. *Transactions with related parties;*

   v. *Prevention of conflicts of interest;*

   vi. *Prevention and detection of suspected operations of criminal activity or fraud.*

## *1.3 EXECUTIVE BOARD*

*1. In accordance with the deliberation of the Board of Directors, the day-to-day management of Banco BNI was delegated to the Executive Board, comprising all management powers necessary or convenient for the exercise of the Bank's activity, under the terms and to the extent configured in the Law, and namely, powers to decide and represent the BNI in the following matters:*





b. Assegurar a implementação das políticas gerais e das grandes linhas estratégicas do Banco definidas pelo Conselho de Administração;

c. Garantir a boa execução da política de relacionamento com as autoridades, em especial com a autoridade cambial, bem como com a autoridade fiscal;

d. Garantir a boa execução dos planos e orçamentos aprovados, através de um adequado controlo de gestão;

e. Propor ao Conselho de Administração sobre a abertura ou encerramento de filiais, sucursais, agências, escritórios de representação ou outras formas de representação em território nacional;

f. Garantir a aplicação da tabela salarial, nos termos da política definida pelo Conselho de Administração, bem como autorizar as deslocações de pessoal;

g. Decidir sobre a realização e sancionamento de auditorias e inspecções;

h. Aprovar a política de preços a praticar à clientela, após parecer do respectivo Comité;

i. Assegurar o permanente cumprimento dos rácios prudenciais em vigor em cada momento, bem como de todas as normas emanadas da autoridade monetária cambial;

j. Dar execução às políticas definidas pelo Conselho de Administração sobre os vários tipos de riscos da actividade do BNI;

k. Contratar fornecedores de bens e serviços, propondo ao Conselho de Administração normativos que regulem as consultas no mercado;

l. Conceder operações de crédito ou financiamento até ao limite máximo estabelecido no documento complementar;

m. Propor a prestação remunerada de garantias pessoais;

n. Propor a prestação de garantias reais que tenham por objecto valores mobiliários e que sejam necessários ou convenientes para a prossecução das actividades compreendidas no objecto da sociedade;

o. Realização de operações cambiais estritamente necessárias à cobertura das operações correntes;

p. Propor ao Conselho de Administração a aquisição, alienação ou oneração de quaisquer outros valores mobiliários;

q. Propor ao Conselho de Administração a aquisição, alienação e oneração de bens móveis e imóveis até o limite estabelecido no documento complementar;

r. Propor admissões ao Conselho de Administração, condições remuneratórias e outras

a. *Propose to the Board the internal organisation of the BNI and delegate powers along the chain of command;*

b. *Ensure the implementation of the general policies and strategic guidelines of the Bank as defined by the Board of Directors;*

c. *Ensure the proper implementation of the policy of relations with the authorities, in particular the foreign exchange authority, as well as with the tax authority;*

d. *Ensure the proper implementation of approved plans and budgets through adequate management control;*

e. *To propose to the Board of Directors the opening or closure of subsidiaries, branches, agencies, representative offices, or other forms of representation on national territory;*

f. *Ensure the implementation of the salary scale in accordance with the policy defined by the Board of Directors, as well as authorise staff travel;*

g. *Decide on the conduct and sanctioning of audits and inspections;*

h. *Approve the pricing policy to be applied to customers, after obtaining the opinion of the relevant Committee;*

i. *Ensure continued compliance with the prevailing prudential ratios at all times and with all rules issued by the monetary authority;*

j. *Implement the policies defined by the Board on the various types of risks of the BNI's activity;*

k. *Hiring suppliers of goods and services, proposing to the Board of Directors regulations governing market consultations;*

l. *Grant credit or financing operations up to the ceiling laid down in the supplementary document;*

m. *Propose the remunerated provision of personal guarantees;*

n. *To propose the provision of security in rem in respect of securities which are necessary or advisable for the pursuit of the activities included in the objects of the company;*

o. *Conducting foreign exchange transactions strictly necessary to hedge current transactions;*

p. *To propose to the Board of Directors the acquisition, disposal, or encumbrance of any other securities;*

q. *To propose to the Board of Directors the acquisition, sale, and encumbrance of movable and immovable assets up to the limit established in the supplementary document;*

regalias dos colaboradores, bem como atribuição de cargos directivos;

s. Exercício do poder disciplinar e aplicação de quaisquer sanções;

t. Emissão de instruções vinculantes às sociedades que estiverem com a sociedade em relação de grupo constituído por domínio total;

u. Representação da sociedade em juízo ou fora dele, activa e passivamente, compreendendo a instauração e contestação de quaisquer procedimentos judiciais ou arbitrais, bem como a confissão, desistência ou transacção em quaisquer acções e a assunção de compromissos arbitrais, ficando dependente de decisão que for tomada em sede de Conselho de Administração;

v. Constituição de mandatários, para a prática de determinados actos, ou categorias de actos definindo a extensão dos respectivos mandatos no âmbito dos poderes delegados pelo CA;

w. Outras competências que venham a ser delegadas para assuntos específicos, devendo o Conselho de Administração outorgar o respectivo mandato;

2. A Comissão Executiva funciona em regime de atribuição de pelouros por forma a garantir uma adequada segregação de funções.

3. A Comissão Executiva deverá manter o Conselho de Administração regularmente informado quanto a situações que ultrapassem a delegação de competências solicitando a sua imediata ratificação em sede de Conselho de Administração.

## 1.4. CONSELHO FISCAL

A fiscalização dos negócios do BNI é exercida, nos termos da lei, por um Conselho Fiscal composto por três membros efectivos e dois membros suplentes. O Conselho Fiscal reúne-se nos prazos estabelecido por lei e extraordinariamente sempre que seja solicitado pelo presidente, pela maioria dos membros ou pelo Conselho de Administração.

As deliberações são tomadas por maioria de votos e com a obrigatoriedade da presença de mais de metade dos membros em exercício.

### COMPETÊNCIAS DA CONSELHO FISCAL

1. Fiscalizar a administração da Sociedade;
2. Fiscalizar a eficácia do sistema de gestão de riscos, do sistema de controlo interno e do sistema de auditoria interna;
3. Verificar a regularidade dos livros, registos contabilísticos e documentos que lhe servem de suporte;

r. *Propose admissions to the Board of Directors, remuneration conditions and other benefits for employees, as well as the attribution of management positions;*

s. *Exercise of disciplinary power and application of any sanctions;*

t. *Issuance of binding instructions to companies that are with the company in a group relationship constituted by total domain;*

u. *Representation of the company in court or out of court, actively and passively, including the initiation and contestation of any judicial or arbitration proceedings, as well as the confession, withdrawal or settlement of any actions and the assumption of arbitration commitments, subject to a decision by the Board of Directors;*

v. *Establishment of representatives, for the performance of certain acts, or categories of acts defining the extent of their respective mandates within the scope of the powers delegated by the CA;*

w. *Other powers that may be delegated for specific matters, and the Board of Directors shall grant the respective mandate;*

*2. The Executive Committee works under the assignment of functions to guarantee an adequate segregation of functions.*

*3. The Executive Board shall keep the Board of Directors regularly informed of situations that go beyond the delegation of powers, requesting its immediate ratification by the Board of Directors.*

## *1.4. SUPERVISORY BOARD*

*The supervision of the business of BNI shall be exercised, in accordance with the law, by an Audit Committee composed of three members and one or two substitute members. The Supervisory Board shall meet within the periods established by law and extraordinarily whenever requested by the Chairman, the majority of members or the Board of Directors.*

*Decisions shall be taken by a majority of votes and the presence of more than half of the members in office shall be mandatory.*

### *SUPERVISORY BOARD POWERS*

1. *Supervise the management of the Company;*
2. *Monitor the effectiveness of the risk management system, the internal control system, and the internal audit system;*
3. *Check the regularity of the books, accounting records and supporting documents;*





4. Verificar se as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adoptados pelo Banco conduzem a uma correcta avaliação do património e dos resultados;
5. Verificar a exactidão dos documentos de prestação de contas;
6. Receber as comunicações de irregularidades apresentadas por accionistas, Colaboradores da sociedade e outros.

## 1.5. CONSELHO GERAL

O Conselho Geral é um órgão consultivo do Banco, composto por um número não superior a 15 membros.

### COMPETÊNCIAS DO CONSELHO GERAL

1. Compete ao Conselho Geral colaborar com o Conselho de Administração do Banco, mediante a emissão de pareceres prévios sobre assuntos que lhe sejam submetidos e ainda sobre as linhas de orientação estratégicas de desenvolvimento do Banco e de todos aqueles que, pela sua especial relevância para o Banco, lhe sejam submetidos para apreciação pelo Conselho de Administração.

2. O Conselho Geral pronunciar-se-á, obrigatoriamente, embora sem caracter vinculativo, sobre as deliberações do Conselho de Administração e da Assembleia Geral respeitantes as:

- Extensões ou reduções importantes da actividade do Banco;
- Cooptação de Administradores;
- Designação do Presidente do Conselho de Administração em caso de substituição;
- Relatório de Gestão de Contas Anuais;
- Mudança de sede social;
- Aumento do capital social;
- Projectos de cisão, transformação da Sociedade.

## 1.6. COMISSÃO DE REMUNERAÇÃO DOS ÓRGÃOS SOCIAIS

A remuneração dos Órgãos Sociais é definida pela Comissão de Remunerações dos Órgãos Sociais, a quem compete:

a. Determinar as várias componentes da remuneração, se fixa ou se fixa e variável, consoante os Órgãos Sociais a que se destina, e eventuais benefícios ou complementos, em especial aos complementos de pensão de reforma por velhice ou invalidez;

b. Definir a respectiva Política de remuneração e fixar a remuneração dos titulares dos Órgãos Sociais do BNI de acordo com a política definida;

4. *Verify whether the accounting policies and valuation criteria adopted by the Bank lead to a correct evaluation of assets and results;*
5. *Check the accuracy of the reporting documents;*
6. *Receive reports of irregularities presented by shareholders, company employees and others.*

## *1.5. GENERAL COUNCIL*

*The General Council is a consultative body of the Bank, comprising no more than 15 members.*

### *COMPETENCES OF THE GENERAL COUNCIL*

*1. The General Board is responsible for collaborating with the Board of Directors of the Bank, by issuing prior opinions on matters submitted to it and also on the strategic guidelines for the development of the Bank and of all those that, due to their special relevance to the Bank, are submitted to it for appraisal by the Board of Directors.*

*2. The General Board shall give its opinion on the decisions of the Board of Directors and the General Meeting of Shareholders relating to the matters referred to it, albeit not binding:*

- *Important extensions or reductions in the Bank's business;*
- *Co-optation of Directors;*
- *Appointment of the Chairman of the Board of Directors in case of replacement;*
- *Annual Accounts Management Report;*
- *Change of head office;*
- *Increase of capital stock;*
- *Demerger projects, transformation of the company.*

## *1.6. REMUNERATION COMMITTEE OF THE GOVERNING BODIES*

*The remuneration of the Corporate Bodies is defined by the Remuneration Committee of the Corporate Bodies, which is responsible for this:*

a. *To determine the various components of remuneration, whether fixed or fixed and variable, depending on the Governing Bodies for which it is intended, and any benefits or supplements, in particular retirement pension supplements for old age or disability;*

b. *Define the respective Remuneration Policy and set the remuneration of the members of the BNI Governing Bodies in accordance with the defined policy;*

c. Acompanhar a evolução da situação do Banco para efeitos de ponderação e determinação da remuneração variável dos membros do Conselho de Administração;

d. Proceder à avaliação dos elementos da Comissão Executiva do BNI, com vista à determinação das respectivas remunerações variáveis anuais;

e. Acompanhar as vicissitudes contratuais dos mandatos dos membros dos Órgãos Sociais com reflexo nas suas remunerações, nomeadamente no caso de suspensão ou cessação dos mesmos;

f. Avaliar as consequências, no âmbito da política de remunerações, do eventual recebimento, pelos membros do Conselho de Administração, de eventuais remunerações em virtude do exercício de funções em sociedades dominadas ou participadas;

g. Dar conhecimento aos accionistas, nas assembleias gerais anuais de aprovação e contas, dos critérios, parâmetros e métodos de cálculo da política de remuneração dos membros dos Órgãos Sociais e da avaliação do desempenho dos membros executivos do Conselho de Administração.

### 1.7. AUDITORES

A nomeação do auditor externo é feita de quatro em quatro anos pelo Conselho de Administração, sendo a sua actividade e independência supervisionada pelo Conselho Fiscal e pelo Comité de Controlo Interno.

A auditoria externa é assegurada pela PWC - Pricewaterhouse Coopers, nomeada nas condições definidas no Aviso nº4/13 de 22 de Abril.

### COMITÉS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA COMISSÃO EXECUTIVA

Para a gestão corrente, o Conselho de Administração e a Comissão Executiva contam com 7 comités enquanto órgãos de composição interdisciplinar, auxiliares importantes para a Administração do Banco:

- Comité de Nomeações, Avaliações e Remunerações de Colaboradores;
- Comité de Inovação, Tecnologias e Investimentos;
- Comité de Controlo Interno;
- Comité de Activos e Passivos;
- Comité de Risco;
- Comité de Negócios e Produtos;
- Comité de Credito.

c. *To monitor the evolution of the Bank's situation for the purpose of weighting and determining the variable remuneration of the members of the Board of Directors;*

d. *to evaluate the members of the Executive Board of the BNI, with a view to determining their annual variable remuneration;*

e. *To monitor the contractual vicissitudes of the mandates of the members of the Corporate Bodies with a reflection on their remuneration, namely in the event of their suspension or termination;*

f. *To evaluate the consequences, within the scope of the remuneration policy, of any remuneration received by the members of the Board of Directors due to the exercise of functions in controlled or participated companies;*

g. *To inform shareholders, at annual general meetings of approval and accounts, of the criteria, parameters, and methods of calculation of the remuneration policy of the members of the Governing Bodies and of the evaluation of the performance of the executive members of the Board of Directors.*

### *1.7. AUDITORS*

*The appointment of the external auditor is made every four years by the Board of Directors, and its activity and independence is supervised by the Supervisory Board and the Internal Control Committee.*

*The external audit is ensured by PWC - Pricewaterhouse Coopers, appointed in 2015 to 2018, under the conditions defined in Notice no. 4/13 of 22 April.*

### *BOARD AND EXECUTIVE BOARD COMMITTEES*

*For day-to-day management, the Board of Directors and the Executive Board have 7 committees as interdisciplinary bodies, important auxiliaries for the Bank's Management.*

- *Committee of Nomination, Evaluation and Remuneration of Employees;*
- *Innovation, Technology, and Investment Committee;*
- *Internal Control Committee;*
- *Assets and Liabilities Committee;*
- *Risk Committee;*
- *Business and Products Committee;*
- *Credit Committee.*



## 2. PRINCIPAIS POLÍTICAS

### 2.1 CÓDIGO DE CONDUTA

O Banco BNI dispõe de um Código de Ética e Conduta que estabelece os princípios de conduta dos trabalhadores. A sua revisão é feita anualmente, de acordo com os seguintes tópicos:

- Enquadramento e Objectivos;
- Âmbito de Aplicação;
- Implementação, Reforço e Acções Disciplinares;
- Princípios Orientadores de Ética e Conduta do BNI;
- Relacionamento com a comunidade, concorrência, entidades reguladoras e autoridades;
- Deveres e Responsabilidades dos Colaboradores;
- Reportar das violações ao Código de Conduta do Banco.

### 2.2 POLÍTICA DE CONFLITOS DE INTERESSES

A Política de Prevenção, Identificação e Gestão de Conflitos de Interesses tem por objectivo estabelecer as regras e procedimentos internos mínimos e adequados à mitigação e gestão do risco a observar por todos os Colaboradores para que conheçam adequadamente e a todo o tempo os princípios e regras constantes nesta Política, para que adoptem todas as medidas necessárias para uma adequada prevenção e/ou gestão de situações de conflito de interesses.

### 2.3 POLÍTICA DE TRANSACÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

São parte integrante da Política de Transacções com Partes Relacionadas, os princípios, procedimentos e regras estabelecidas, a garantia de transparência e a igualdade no relacionamento com os mesmos relativamente as condições praticadas nas operações com os demais clientes da instituição, de modo a garantir que os accionistas, investidores e outras partes interessadas, são tratados de acordo com as melhores práticas de governação corporativa.

Tendo em conta montantes relevantes e significativos das transacções, são considerados aspectos materiais sobre o assunto, a formalização das transacções entre partes relacionadas, considerando as condições de mercado e conformidade, assegurando a igualdade a nível de preços e serviços praticados.

## *2. MAIN POLICIES*

### *2.1 CODE OF CONDUCT*

*Banco BNI has a Code of Ethics and Conduct that establishes the employees' principles of conduct. It is reviewed annually, according to the following topics:*

- *Framework and Objectives;*
- *The Scope of Application;*
- *Implementation, Reinforcement and Disciplinary Actions;*
- *Guiding Principles of Ethics and Conduct of BNI;*
- *Relationship with the community, competition, regulatory authorities, and authorities;*
- *Employee Duties and Responsibilities;*
- *Report violations of the Bank's Code of Conduct.*

### *2.2 CONFLICT OF INTEREST POLICY*

*The conflict of interest policy implemented by the Bank is governed by the highest ethical and deontological standards and establishes the minimum and appropriate internal rules and procedures for risk mitigation and management to be observed by all Employees so that they are adequately and at all times aware of the principles and rules contained in this Policy, so that they adopt all necessary measures for the proper prevention and/or management of conflict of interest situations.*

### *2.3 POLICY FOR TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES*

*The principles, procedures and rules established, the guarantee of transparency and equality in the relationship with the Related Party Transactions Policy are an integral part of the Transactions with Related Parties Policy, in order to ensure that shareholders, investors and other stakeholders are treated according to the best practices of corporate governance.*

*In view of the relevant and significant amounts of the transactions, the formalisation of the transactions between related parties, considering the market conditions and compliance, ensuring a level playing field in terms of prices and services charged, are considered material aspects on the matter.*

## 2.4 POLÍTICA DE TRANSPARÊNCIA E DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÃO

Em observância ao Art.º 21.º do Aviso 1/2013, a instituição BNI pauta-se pela transparência na divulgação da sua estrutura de capital, da composição dos Órgãos sociais e participações detidas noutras sociedades, uma vez que esta informação é constatada ao nível do Relatório & Contas produzido anualmente. A divulgação da composição dos membros do órgão de Administração e da Comissão Executiva, as Demonstrações Financeiras do Banco, são pressupostos divulgados no site institucional do Banco BNI de forma anual, completa, actual, fiável como estabelecido no Art.º 22.º do mesmo Aviso.

## 2.5 POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO DOS ÓRGÃOS SOCIAIS

A remuneração dos Órgãos Sociais é definida pela Comissão de Remunerações dos órgãos Sociais, a quem compete:

a. Determinar as várias competentes da remuneração, se fixa ou se fixa e variável, consoante os órgãos sociais a que se destina, e eventuais benefícios ou complementos, em especial aos complementos de pensão de reforma por velhice ou invalidez;

b. Definir a respectiva Política de remuneração e fixar a remuneração dos titulares dos órgãos Sociais do Banco BNI, de acordo com a política definida;

c. Acompanhar a evolução da situação do Banco para efeitos de ponderação e determinação da remuneração variável dos membros do Conselho de Administração;

d. Proceder à avaliação dos elementos da Comissão Executiva do BNI, com vista à determinação das respectivas remunerações variáveis anuais;

e. Acompanhar as vicissitudes contratuais dos mandatos dos membros dos órgãos Sociais com reflexo nas suas remunerações, nomeadamente no caso de suspensão ou cessação dos mesmos;

f. Avaliar as consequências, no âmbito da política de remunerações, do eventual recebimento, pelos membros do Conselho de Administração, de eventuais remunerações em virtude do exercício de funções em sociedades dominadas ou participadas;

g. Dar conhecimento aos accionistas, nas assembleias gerais anuais de aprovação e contas, dos critérios, parâmetros e métodos de cálculo da política de remuneração dos membros dos Órgãos Sociais e da avaliação do desempenho dos membros executivos do Conselho de Administração.

Em 2019, a remuneração do conjunto dos membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Mesa da Assembleia Geral ascendeu a 3.287 Milhões de Kwanzas.

## *2.4 TRANSPARENCY AND INFORMATION DISCLOSURE POLICY*

*In compliance with Article 21 of Notice 1/2013, the BNI institution is guided by transparency in the disclosure of its capital structure, the composition of the Corporate Bodies and holdings in other companies, since this information is verified at the level of the Annual Report & Accounts produced annually. The disclosure of the composition of the members of the Board of Directors and the Executive Board, the Bank's Financial Statements, are assumptions disclosed on Banco BNI's institutional website in an annual, complete, current, reliable manner as established in Article 22 of the same Notice.*

## *2.5 REMUNERATION OF THE SOCIAL ORGANS POLICY*

*The remuneration of the Social Organs is defined by the Remuneration Committee of the Social Organs, which is responsible for:*

a. *Determine the various competent remuneration, whether fixed or fixed and variable, depending on the Social Organs for which it is intended, and any benefits or supplements, in particular to the retirement pension supplements for old age or disability;*

b. *Define the respective Remuneration Policy and establish the remuneration of the holders of Banco BNI Social Organs, following the defined policy;*

c. *Monitor the evolution of the Bank's situation for weighting and determining the variable remuneration of the members of the Board of Directors;*

d. *Assess the elements of the BNI Executive Committee, to determine the respective annual variable remunerations;*

e. *To monitor the contractual vicissitudes of the mandates of the members of the Social Organs with a reflection on their remuneration, namely in the event of their suspension or termination;*

f. *Assess the consequences, within the scope of the remuneration policy, of the eventual receipt, by the members of the Board of Directors, of any remuneration due to the exercise of functions in controlled or participated companies;*

g. *To inform shareholders, at the annual general approval and accounts meetings, of the criteria, parameters, and methods for calculating the remuneration policy for the members of the Social Organs and the assessment of the performance of the executive members of the Board of Directors.*

*In 2019, the remuneration of the members of the Board of Directors, Fiscal Council, and Board of the General Meeting amounted to 3,287 million Kwanzas.*





# MARCOS HISTÓRICOS *HISTORIC MILESTONES*

| | | |
|---|---|---|
| **2006** | É constituído BNI o Banco de Negócios Internacional, por escritura pública a 2 de Fevereiro obtendo licença do Banco Nacional de Angola no dia 10 do mesmo mês. | *Banco de Negócios Internacional is constituted by public deed on February 2, obtaining a license from the National Bank of Angola on the 10th of the same month.* |
| **2007** | Inaugurado o primeiro balcão da rede expresso 24 para o segmento de retalho e criação do centro de Negócios BNI para o segmento Corporate e Private.<br>Contrato com o Mastercard, com a exclusividade para Angola na emissão e Acquiring dos cartões de crédito. | *Inauguration of the first branch of the Rede expresso 24 for the retail segment and creation of the BNI Business Centre for the Corporate and Private sectors.*<br>*Contract with Mastercard, with exclusivity for Angola in issuing and Acquiring credit cards.* |
| **2008** | Primeira Assembleia Geral de accionistas aprova aumento de capital para AOA 4.165.993 milhares.<br>Abertura de balcões Rede expresso 24 no Lubango, Cunene, Viana, Soyo e INE e do primeiro centro de Negócios do Lobito. | *First General Meeting of Shareholders approves capital increase to AOA 4,165,993.00 thousands.*<br>*Opening of counters Rede expresso 24 in Lubango, Cunene, Viana, Soyo and INE and Lobito's first Business Centre.* |
| **2009** | Abertura de diversas agências em Luanda e nas províncias de Cabinda, Huambo, Cuanza Sul e Benguela, e dos centros de Negócios de Cabinda e Lubango.<br>Lançamento do portal Internet Banking. | *Opening of several agencies in Luanda and the provinces of Cabinda, Huambo, Kwanza Sul and Benguela, and the business centres of Cabinda and Lubango.*<br>*Launch of the Internet Banking portal.* |
| **2010** | BNI dispõe de 43 balcões Rede Expresso 24 e 6 centros de Negócios. | *BNI has 43 Rede expresso 24 counters and 6 Business Centres.* |

## 2011

Participação no sindicato bancário para o financiamento de novas aeronaves da TAAG.
Obtenção de Licença do Banco de Portugal para operar em Portugal.

*Participation in the banking syndicate for the financing of new TAAG aircraft.*
*Obtaining a License from the Bank of Portugal to operate in Portugal.*

## 2012

Rebranding do BNI, adopção de nova imagem, nova identidade e novo logotipo.
Extinção da Rede Expresso 24. Retalho passa a ser trabalhado pela rede BNI e os segmentos Private e Corporate pelo BNI prime.

*Rebranding of the BNI, adoption of new image, new identity, and new logo.*
*Extinction of Rede expresso 24. Retail is now worked by the BNI network and the Private and Corporate segments by BNI prime.*

## 2013

BNI recebe prémios: The Bizz 2013 – World business Leader; Bizz 2013 – Inspirational company; The majestic five Continents Award for Quality e o 2º melhor Banco Angolano (KPMG), entre outros.
Abertura de 15 novos balcões. Rede total de: 77 balcões.

*BNI receives awards: The Bizz 2013 – World business Leader; Bizz 2013 – Inspirational company; The majestic five Continents Award for Quality; and the second-best Angolan bank (KPMG) among others.*
*Opening of 15 new counters. Total network of 77 counters.*

## 2014

Liderança do sindicato bancário da TAAG, na operação financeira de aquisição de três Boeing 777-300ER de última geração.
Aumento de capital social para 150milhões USD.
Anúncio de abertura do BNI Europa, em Lisboa, Portugal, com um capital social de 25 milhões de euros, para os segmentos private e corporate.

*Leadership of TAAG's banking syndicate in the financial transaction for the acquisition of three last generation Boeing 777-300ERs.*
*Share capital increase to 150 million USD.*
*Announcement of the opening of BNI Europa, in Lisbon, Portugal, with a share capital of 25 million euros, for the private and corporate segments.*

## 2015

BNI Europa recebe o prémio de banco mais inovador em Portugal para 2016 (Internacional Finance Magazine).
BNI Europa subscreve linha de crédito para €500 milhões para apoiar relacionamento comercial Angola/Portugal.

*BNI Europa receives the most innovative bank award in Portugal for 2016 (International Finance Magazine).*
*BNI Europa subscribes credit line for 500 million euros to support Angola/Portugal business relationship.*

## 2016

O BNI continua a apoiar crianças desfavorecidas do Clube Lixeira do Sambizanga, com subsídio para escolas, espectáculos, jogos de futebol beneficiente e distribuição de refeições.
Participação no financiamento internacional de duas aeronaves Boeing 700-300ER da TAAG (Iona e Morro do Moco).

*BNI continues to support underprivileged children at Clube Lixeira do Sambizanga, with subsidies for schools, shows, charity football games and distribution of meals.*
*Participation in the international financing of two TAAG Boeing 700-300ER aircraft (Iona and Morro do Moco).*



## 2017

O Banco BNI, na qualidade de agente, liderou o Sindicato Bancário que concedeu um Financiamento ao Ministério das Finanças, no valor em Kwanzas equivalente a 400 Milhões de Dólares;
11º Aniversário do BNI realizado na Província da Huíla.
Inaugurada a Seguradora Aliança Seguros com um capital social equivalente a 10 milhões de dólares.
Inauguração do Contact Center BNI, em Luanda.

*BANCO BNI, as agent, led the Banking Syndicate that provided Financing to the Ministry of Finance worth $400 million in equivalent Kwanzas.*
*11th Anniversary of the BNI held in Huila Province.*
*Aliança Seguros Insurance Company was inaugurated with a share capital equivalent to 10 million dollars.*
*Inauguration of the BNI Contact Center in Luanda.*

## 2018

O BNI disponibiliza duas aplicações mobile para os serviços de internet banking e BNIX.
O BNI é nomeado para os prémios de Compliance da ACCPA.
O BNI foi seleccionado para receber o prémio ouro e prata da organização worldwide para qualidade.
Abertura da agência BNI Prime Patriota.

*BNI offers two mobile applications for internet banking services and BNIX.*
*The BNI is nominated for the ACCPA Compliance awards.*
*The BNI was selected to receive the gold and silver award of the worldwide organization for quality.*
*Opening of the BNI Prime Patriota agency.*

## 2019

O BNI inaugura os primeiros balcões digitais reforçando a aposta em soluções tecnológicas.

O Contact Center e a Provedoria do Cliente do Banco BNI receberam a Certificação Internacional de Qualidade, ISO 9001.

O Banco BNI lança o 1º Cartão Multicaixa com Chip em Angola. (Imagem de M'Banza Congo – Património Mundial da Cultura).

Migração da aplicação de core bancário (Banka 3G) que irá permitir a instalação do módulo de Alta Disponibilidade permitindo uma maior optimização da infraestrutura tecnológica.

*The BNI opens the first digital counters reinforcing the investment in technological solutions.*

*Banco BNI's Contact Centre and Customer Ombudsman received the International Quality Certification, ISO 9001.*

*Banco BNI launches the 1st Multicaixa Card with Chip in Angola. (Image of M'Banza Congo - World Heritage of Culture).*

*Migration of the core banking application (Banka 3G) that will allow the installation of the High Availability module allowing greater optimization of the technological infrastructure.*

# 4.0

# CAMPANHAS E PATROCÍNIOS RELEVANTES
*RELEVANT CAMPAIGNS AND SPONSORSHIPS*

# 4.0 CAMPANHAS E PATROCÍNIOS RELEVANTES
# *EVENTS AND RELEVANT FACTS*

## CAMPANHAS

### 1º CARTÃO MULTICAIXA COM CHIP

Lançamento do 1º Cartão Multicaixa com Chip, numa homenagem a M'Banza Congo, cidade que foi considerada património mundial da Humanidade pela Unesco. Um feito que enche o Banco BNI de orgulho. Sendo um banco que mantém na memória a riqueza da história de Angola, o BNI decidiu homenagear esse reconhecimento de M'Banza Congo com uma campanha que, acima de tudo, demonstre o compromisso da marca com a valorização da cultura Angolana.

## PROGRAMA DE APOIO AO CRÉDITO

No âmbito do Programa de Apoio ao Crédito (PAC) o Banco BNI pretende se posicionar como um dos principais bancos privados no financiamento à economia reforçando a sua posição como um parceiro de referência no investimento e contribuindo para a diversificação da economia angolana.

## *CAMPAIGNS*

### *1ST MULTICAIXA CARD WITH CHIP*

*Launch of the 1st Multicaixa Card with Chip, in a tribute to M'Banza Congo, a city that was considered World Heritage by UNESCO. An achievement that fills the Banco BNI with pride. Being a bank that keeps in memory the richness of Angola's history, the BNI decided to honour this recognition of M'Banza Kongo with a campaign that, above all, demonstrates the brand's commitment to the enhancement of Angolan culture*

## *CREDIT SUPPORT PROGRAMME*

*Within the scope of the Credit Support Programme, Banco BNI intends to position itself as one of the main private banks in financing the economy, reinforcing its position as a reference partner in investment and contributing to the diversification of the Angolan economy.*

## DEPÓSITO A PRAZO BNI SUPERFLASH

Campanha de relançamento do produto de Depósito a Prazo BNI SUPERFLASH, com uma taxa muito competitiva até 16% anual.

Trata-se da oferta de um produto de poupança tradicional, sem risco de capital nem remuneração, com uma remuneração muito atraente, para os clientes do Banco BNI, actuais e novos.

## *BNI SUPERFLASH TERM DEPOSIT*

*Campaign to relaunch the BNI SUPERFLASH Term Deposit product, with a very competitive rate of up to 16% per year.*

*It is the offer of a traditional savings product, without capital risk or remuneration, with very attractive remuneration, for Banco BNI customers, current and new.*

## RUPE - SERVIÇO DE PAGAMENTO DE IMPOSTO

Pagamento de impostos, com recurso a uma Referência única de Pagamento ao Estado (RUPE), gerada com base no NIF do Contribuinte e o respectivo imposto a liquidar, o pagamento pode ser realizado nas agências BNI, ATMS, e no BNI NET.

## *RUPE - TAX PAYMENT SERVICE*

*Payment of taxes, using a Single Reference of Payment to the State (RUPE), generated on the basis of the Taxpayer's TIN and the respective tax to be assessed, the payment can be made at the agencies BNI, ATMS, and BNI NET.*

## PATROCÍNIOS

Durante o ano de 2019 o BNI patrocinou os seguintes eventos:

- Patrocínio Golf Day- World Tourism;
- Banco BNI – Principal Patrocinador da 2ª Edição da Expo Kongo;
- Feiras das Ciências e das Tecnologias;
- Patrocínio Evento Spartans 2019, uma das maiores concentrações de crossfit do país;
- 4ª Edição da Conferência Internacional para Mulheres;
- Edicenter Publicações – Conferências E&M – Transformação Digital na Banca";
- Angola Business Fórum – Guia de Investimento para Angola;
- Jornal Expansão – IV Fórum Banca;
- Associação Clube dos Amigos do Sambizanga – Torneio de Futebol;
- Associação Mundial de Compliance - Associação de Profissionais de Conformidade Internacional;
- Banco BNI é um dos patrocinadores oficiais da Bienal de Luanda – Fórum Pan-Africano para a Cultura de Paz;
- Apoio à Companhia de Dança Contemporânea Angolana

## *SPONSORSHIPS*

During 2019 the BNI sponsored the following events:

- Sponsor Golf Day- World Tourism;
- Banco BNI - Main Sponsor of the 2nd Edition of Expo Kongo;
- Science and Technology Fairs;
- Sponsor Of Spartans 2019 Event, one of the largest crossfit concentrations in the country;
- 4th Edition of the International Conference for Women;
- Edicenter Publications - E&M Conferences - Digital Transformation in Banking";
- Angola Business Forum - Investment Guide for Angola;
- Jornal Expansão - IV Banking Forum;
- Associação Clube dos Amigos do Sambizanga - Football Tournament;
- World Compliance Association - Association of International Compliance Professionals;
- Banco BNI is one of the official sponsors of the Luanda Biennial - Pan-African Forum for the Culture of Peace;
- Support to Angolan Contemporary Dance Company

# 5.0

# CAPITAL HUMANO
# *HUMAN CAPITAL*

# 5.0 CAPITAL HUMANO *HUMAN CAPITAL*

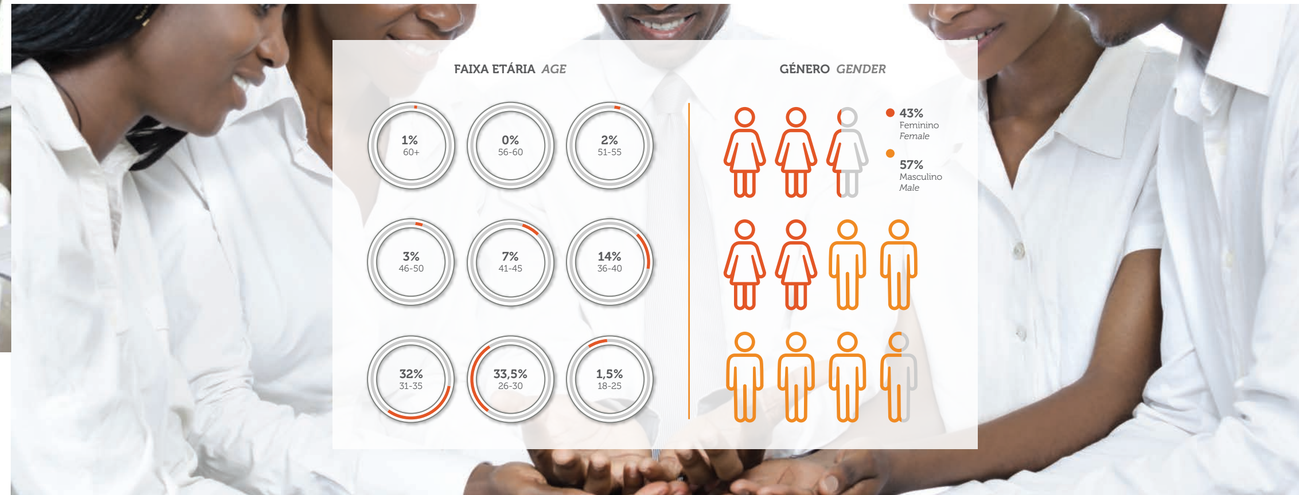
O Banco BNI concluiu o ano de 2019 com 675 colaboradores efetivos.

*The Banco BNI concluded 2019 with 675 permanent employees.*

| COLABORADORES *EMPLOYEES* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|
| NACIONAIS *NATIONALS* | 668 |
| EXPATRIADOS *EXPATRIATES* | 7 |
| **TOTAL DE COLABORADORES** *TOTAL NUMBER OF EMPLOYEES* | **675** |

Colaboradores por Faixa Etária e percentagem de colaboradores por Género.

*Employees by Age Group and percentage of employees by Gender.*



NÍVEL ACADÉMICO *ACADEMIC LEVEL*

| BÁSICO *BASIC* | MÉDIO /PRÉ-UNIVERSITÁRIO *MIDDLE /PRE-UNIVERSITY* | FREQUÊNCIA UNIVERSITÁRIA *UNIVERSITY ATTENDANCE* | LICENCIATURA *DEGREE* | PÓS GRADUAÇÃO *POST GRADUATION* | MESTRADO OU OUTRO *MASTER OR OTHER* | TOTAL DE COLABORADORES *TOTAL EMPLOYEES* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 63 | 350 | 233 | 12 | 11 | 675 |

COLABORADORES POR ANTIGUIDADE *EMPLOYEES BY SENIORITY*

| ANOS *YEARS* | MULHERES *WOMEN* | HOMENS *MEN* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|
| MENOS DE 1 *LESS THAN 1* | 8 | 24 | 32 |
| 1 | 8 | 28 | 36 |
| 2 | 10 | 28 | 38 |
| 3 | 29 | 28 | 57 |
| 4 | 27 | 16 | 43 |
| 5 | 30 | 28 | 58 |
| 6 | 57 | 78 | 135 |
| 7 | 18 | 45 | 63 |
| 8 | 34 | 33 | 67 |
| 9 | 19 | 23 | 42 |
| 10 | 31 | 25 | 56 |
| 11 | 16 | 11 | 27 |
| 12 | 3 | 14 | 17 |
| 13 | 0 | 4 | 4 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **290** | **385** | **675** |



CARACTERIZAÇÃO PESSOAL ACTIVO POR ÁREA GEOGRÁFICA *ACTIVE PERSONAL CHARACTERIZATION BY GEOGRAPHIC AREA*

| PROVÍNCIA *PROVINCE* | COLABORADORES *EMPLOYEES* | HOMENS *MEN* | MULHERES *WOMEN* |
|---|---|---|---|
| LUANDA | 541 | 305 | 236 |
| CABINDA | 20 | 11 | 9 |
| ZAIRE | 7 | 6 | 1 |
| KWANZA NORTE | 5 | 3 | 2 |
| KWANZA SUL | 7 | 5 | 2 |
| MALANGE | 3 | 1 | 2 |
| BENGUELA | 28 | 16 | 12 |
| HUAMBO | 10 | 5 | 5 |
| HUILA | 32 | 17 | 15 |
| NAMIBE | 7 | 4 | 3 |
| CUNENE | 4 | 3 | 1 |
| LUNDA SUL | 2 | 2 | 0 |
| MOXICO | 3 | 2 | 1 |
| KWANDO KUBANGO | 5 | 5 | 0 |
| BIÉ | 1 | 1 | 0 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **675** | **386** | **289** |

**COLABORADORES POR PROVÍNCIA** *CUSTOMER ALLOCATION BY PROVINCES*

## PROJECTO CRESCER BNI

O "Projecto Crescer BNI" foi criado no sentido de alinhar as ferramentas, práticas e acções que deverão ser adoptadas pelo Banco BNI, assentando na visão estratégica da Marca.

O Projecto Crescer BNI tem como objectivos:

1. Elevar o conhecimento da organização;
2. Fomentar a consolidação da cultura organizacional;
3. Reforçar a visibilidade da Liderança;
4. Elevar o nível de competências em comunicação das lideranças;
5. Criar consistência na Comunicação Interna.

Os 10 DESAFIOS propostos por este projecto:

## *PROJECT CRESCER BNI*

*The "Crescer BNI Project" was created to align the tools, practices and actions that should be adopted by the Banco BNI, based on the strategic vision of the Brand.*

*The Crescer BNI Project has as objectives:*

1. *Elevate the organization's knowledge;*
2. *Encourage the consolidation of the organizational culture;*
3. *Strengthen the visibility of Leadership;*
4. *Raise the level of communication skills of leaders;*
5. *Create consistency in Internal Communication.*

*The 10 CHALLENGES proposed by this project:*

BNI Sports Team
Paixão pelo desporto

## NEWSLETTER CRESCER BNI

Durante o ano de 2019, a Direcção de Recursos Humanos colaborou com a Direcção de Marketing na elaboração de 5 edições da Newsletter, relacionadas às actividades da Comissão Desportiva que ocorreram durante o ano todo.

## O BNI É O MELHOR

O *BNI é o Melhor* é um programa de actividades desportivas, visando a dinamização de claques, promoção do bem-estar e de uma postura de vida saudável dos colaboradores do Banco BNI.

Em 2019 foram realizadas diversas actividades desportivas sempre viradas para a activação do espirito de equipa, confraternização e práticas desportivas.

## *NEWSLETTER CRESCER BNI*

*During 2019, the Human Resources Management collaborated with the Marketing Management in the preparation of 5 editions of the Newsletter, related to the activities of the Sports Commission that took place throughout the year.*

## *BNI É O MELHOR*

*BNI é o Melhor is a program of sports activities, aimed at cheerleading, promoting well-being and a healthy lifestyle of Banco BNI employees.*

*In 2019 several sporting activities were carried out, always focused on the activation of team spirit, fraternization, and sports practices.*

Tivemos as seguintes actividades:

*We had the following activities:*

| EVENTOS *EVENTS* | DATA DE REALIZAÇÃO *DATE OF REALIZATION* |
|---|---|
| 1º MARCHA DA FAMÍLIA - TORNEIO DE 35 - VITÓRIA *1ST FAMILY MARCH - 35 TOURNAMENT - VITÓRIA* | 30/03/2019 |
| PAINTBALL BNI | 25/05/2019 |
| BNI A CRESCER- DIA DAS CRIANÇAS *BNI GROWING - CHILDREN'S DAY* | 15/06/2019 |
| KARTING | 12/10/2019 |
| JOGO DE APURAMENTO (FUTSAL) *CLEARANCE GAME (FUTSAL)* | 17/08/2019 |
| FUTSAL (JOGO AMISTOSO COM A LIXEIRA FUTEBOL CLUBE) *FUTSAL (FRIENDLY GAME WITH THE LIXEIRA FUTEBOL CLUBE)* | 07/12/2019 |
| CORRIDA SÃO SILVESTRE *SÃO SILVESTRE MARATHON* | 31/12/2019 |
| COLABORADOR DO TRIMESTRE *QUARTER EMPLOYEE* | |
| CONCURSOS QUIZZ 2019 *QUIZZ 2019 COMPETITIONS* | |

### MARCHA DA FAMÍLIA/TORNEIO DE 35 - VITÓRIA

Pese embora não seja considerada oficialmente um Desporto, a referida actividade comporta diversos movimentos que trabalham várias áreas do nosso corpo, contribuindo assim para o bem-estar físico. Por outro lado, decidiu-se brindar os colaboradores com a referida actividade, de forma a lembrá-los sobre as brincadeiras dos tempos de criança e assim fomentar um dos espíritos da Comissão Desportiva, que é a interação entre os colaboradores.

### *FAMILY MARCH - 35 TOURNAMENT - VITÓRIA*

*Although it is not officially considered a sport, this activity includes several movements that work several areas of our body, thus contributing to the physical well-being. On the other hand, it was decided to toast the employees with this activity, in order to remind them about the playfulness of children's times and thus foster one of the spirits of the Sports Commission, which is the interaction between employees.*

## PAINTBALL BNI

Para além de fazer bem à saúde, a prática da modalidade ajuda a disciplinar e estimular aspectos como liderança e trabalho em equipa, por este motivo, foi decidido pela Comissão Desportiva a realização da referida actividade, que rendeu os seus frutos e foi do agrado dos colaboradores.

## BNI A CRESCER – DIA DAS CRIANÇAS

Em alusão ao mês das crianças e, no âmbito do projecto "A Minha Família é o BNI", a DRH em colaboração com a Comissão Desportiva, realizou um evento especialmente destinado aos filhos dos colaboradores, com idades dos 0 aos 12 anos.

O referido evento teve lugar no Shopping Avennida e contou com a presença de mais de 200 crianças.

Pretendia-se com este evento proporcionar o convívio entre pais e filhos e a interacção entre as crianças, facto que foi consumado, pois, entre traquinices e brincadeiras, sorrisos e dança, as crianças deixaram evidente a sua alegria.

## KARTING

Ao contrário da crença geral de que é um desporto em que a coragem ou a imprudência prevalece, tem-se constatado que trata-se de um desporto que envolve grande disciplina, concentração e combina a promoção de muitos valores positivos, como inteligência espacial, inteligência psicomotora, velocidade gestual, resistência aeróbica e visão.

O Karting também estimula bons hábitos desportivos, em muitos casos, aumenta o desempenho escolar e a autoestima de quem o pratica.

Tendo em conta todos os aspectos mencionados acima foi decidida a implementação da referida actividade, que teve uma óptima adesão por parte dos colaboradores.

## JOGO DE APURAMENTO (FUTSAL)

No intuito de apurar os melhores jogadores para fazerem parte da Equipa Oficial de Futsal BNI, a Comissão Desportiva organizou um jogo que, tal como se desejava, conseguiu-se apurar os mais qualificados que nos levaram a abraçar outras competições de Futsal.

## FUTSAL (JOGO AMISTOSO LIXEIRA FUTEBOL CLUBE VS BNI)

Sendo o BNI Patrocinador Oficial da equipa da Lixeira Futebol Clube, decidiu-se organizar um Jogo amistoso, onde o intuito principal era a troca de técnicas desportivas e a interação entre as duas equipas que têm vindo a demonstrar Paixão Pelo Desporto.

## *PAINTBALL BNI*

*In addition to doing good for health, the practice of the sport helps to discipline and stimulate aspects such as leadership and teamwork, for this reason, it was decided by the Sports Committee to carry out this activity, which yielded its fruits and was to the satisfaction of the employees.*

## *BNI GROWING - CHILDREN'S DAY*

*In reference to the month of the children and within the project "My Family is the BNI", HRD in collaboration with the Sports Commission, performed an event especially aimed at the children of employees, aged 0 to 12 years.*

*This event took place at the Shopping Avennida and was attended by over 200 children.*

*This event was intended to provide the coexistence between parents and children and the interaction between children, a fact that was consummated, because, between tricks and games, smiles and dancing, the children made their joy evident.*

## *KARTING*

*Contrary to the general belief that it is a sport in which courage or recklessness prevails, it has been found to involve great discipline, concentration and combines the promotion of many positive values, such as spatial intelligence, psychomotor intelligence, gesture speed, aerobic endurance, and vision.*

*Karting also stimulates good sports habits, in many cases it increases school performance and the self-esteem of those who practice it.*

*Taking into account all the aspects mentioned above, it was decided to implement this activity, which was very well received by the employees.*

## *CLEARANCE GAME (FUTSAL)*

*In order to find the best players to be part of the Official BNI Futsal Team, the Sports Commission organized a game that, as desired, was able to find the most qualified that led us to embrace other Futsal competitions.*

## *FUTSAL (FRIENDLY GAME LIXEIRA FUTEBOL CLUBE VS BNI)*

*Being the Official BNI Sponsor of Lixeira Futebol Clube team, it was decided to organize a friendly match, where the main purpose was the exchange of sports techniques and interaction between the two teams that have been showing Passion for Sport.*

## CORRIDA SÃO SILVESTRE

A 64ª edição da corrida pedestre de final de ano denominada São Silvestre de Luanda, disputou-se a 31 de Dezembro de 2019 às 17h00, com o tiro da largada no Largo da Mutamba, rua Amílcar Cabral, e termino na pista do Estádio Municipal dos Coqueiros, com a participação de 2700 corredores nacionais, em ambos os sexos, entre federados, populares e estrangeiros residentes na capital, num percurso de 10 quilómetros.

Como incentivador do desporto, o BNI não se quis ver isento de participar da referida corrida, por este motivo, lançou a campanha para inscrição interna onde foi possível obter a inscrição de 9 atletas, a saber:

- **Sandro Africano** – PCE
- **Hélio Pitra** – Administrador Executivo/Presidente da Comissão Desportiva;
- **Carlos Ceita** – Administrador Executivo;
- **Wilson Sousa** – Director de Provedoria do Cliente;
- **Ivo Pombal** – Subdirector de Património;
- **Paulo Veiga** – Chefe de Departamento de Recuperação de Crédito;
- **Djamila Lopes** – Chefe de Departamento de Análise de Crédito.

Aliança Seguros (Empresa Parceira)

- **Magno Kibonda**
- **Francisco Guedes**

Para os que correram em nome do BNI, obtivemos as seguintes classificações:

1º Lugar: **Magno Kibonda**;

2º Lugar: **Hélio Pitra**;

3º Lugar: **Wilson Sousa**.

De forma a incentivar as restantes colaboradoras do BNI, foi destacada a participação da colaboradora Djamila Lopes, por ter sido a única participante, no seu género, a fazer parte da corrida.

De uma maneira geral, foi bastante gratificante ver os atletas BNI esforçarem-se para cortar a meta e, deste modo, certificando-nos do seu grande interesse pelo desporto.

## *SÃO SILVESTRE MARATHON*

*The 64th edition of the end-of-year pedestrian marathon called São Silvestre de Luanda, took place on 31 December 2019 at 5 pm, with the start at Largo da Mutamba, Rua Amílcar Cabral, and ended on the track of the Municipal Stadium of Coqueiros, with the participation of 2700 national runners, both sexes, between federated, popular and foreign residents in the capital, on a course of 10 kilometres.*

*As an encourager of the sport, the BNI did not want to be exempt from participating in this race, for this reason, it launched the campaign for internal registration where it was possible to obtain the registration of 9 athletes:*

- ***Sandro Africano** - ECP*
- ***Hélio Pitra** - Executive Director/President of the Sports Committee;*
- ***Carlos Ceita** - Executive Director;*
- ***Wilson Sousa** - Customer's Ombudsman Director;*
- ***Ivo Pombal** - Deputy Director of Heritage;*
- ***Paulo Veiga** - Head of Credit Recovery Department;*
- ***Djamila Lopes** - Head of Credit Analysis Department.*

*Aliança Seguros (Partner Company)*

- ***Magno Kibonda***
- ***Francisco Guedes***

*For those who ran on behalf of the BNI, we obtained the following ratings:*

*1st Place: **Magno Kibonda**;*

*2nd Place: **Hélio Pitra**;*

*3rd Place: **Wilson Sousa**.*

*In order to encourage the other BNI employees, the participation of Djamila Lopes was highlighted, as she was the only participant of her kind to take part in the race.*

*Overall, it was quite rewarding to see the BNI athletes strive to cut the finish line and thus make sure they took a great interest in the sport.*



## COLABORADOR DO TRIMESTRE

Em 2019, foram realizados os concursos "colaborador Trimestre" e obtivemos quatro (4) classificados, que passamos a mencionar abaixo:

- Colaboradora do 1º Trimestre: **Sandra Quental** – Técnica de Auditoria/DAI;
- Colaboradora do 2º Trimestre: **Peliganga Machado** – Técnico de Supervisão e Controlo/DSC;
- Colaboradora do 3º Trimestre: **Sónia Narciso** – Técnica de Contabilidade/DCT;
- Colaboradora do 4º Trimestre: **Laurindo Canguia** – Motorista/DLG.

## CONCURSOS QUIZZ 2019

Em 2019, tivemos todos os concursos "Quizz" e três (2) classificações individuais e (2) classificações em grupo, que passo a mencionar abaixo:

- **Vencedor Quizz 1º Trimestre: Wilson Sousa** – Director de Provedoria do Cliente;
- **Vencedor Quizz 2º Trimestre: Wilson Silva** – Técnico de Contabilidade;

De forma a apurar conhecimento sobre o novo **Sistema de Facturação** e a implementação do **Imposto Sobre o Valor Acrescentado** (IVA), foram elaborados dois Quizzes, em que destacou-se, nos dois, a Direcção de Contabilidade.

Pese embora tenham-se destacado, verificou-se que todas as outras Direções envolvidas no processo estiveram acima da média, o que foi considerado uma mais-valia do ponto de vista do conhecimento sobre os referidos temas.

## FORMAÇÃO E CAPACITAÇÃO DO PESSOAL

Durante o ano de 2019, foram realizadas 59 acções de formação cuja abrangência foi de 675 colaboradores de todas as Direções do Banco, perfazendo um volume total de 16.733,5 horas de formação e um custo total de KZ 17.096.935,40.

Todas as ações formativas realizadas foram avaliadas pelos participantes através do preenchimento de uma Ficha de Avaliação. Dos resultados das avaliações do ano 2019, destacamos as seguintes avaliações positivas por parte dos participantes:

- Conteúdos ministrados;
- Formador: domínio e clareza na apresentação dos conteúdos/metodologias;
- Organização, gestão da formação e material de apoio.

As respostas ilustram uma taxa média de satisfação aproximada a 95%.

## *QUARTER EMPLOYEE*

*In 2019, the " Quarter Employee " competitions were held and we obtained four (4) classified, which we now mention below:*

- *1st Quarter Employee: **Sandra Quental** - Audit Technician/DAI;*
- *2nd Quarter Employee: **Peliganga Machado** - Supervisory and Control Technician/DSC;*
- *3rd Quarter Employee: **Sónia Narciso** - Accounting Technician/DCT;*
- *4th Quarter Employee: **Laurindo Canguia** - Driver/DLG.*

## *QUIZZ 2019 COMPETITIONS*

*In 2019, we had all the "Quizz" competitions and three individual and two group classifications, which I will mention below:*

- ***1st Quarter Quizz Winner: Wilson Sousa** - Customer's Ombudsman Director;*
- ***2nd Quarter Quizz Winner: Wilson Silva** - Accounting Technician;*

*In order to gain knowledge of the new Invoicing System and the implementation of Value Added Tax (VAT), two Quizzes were prepared, in which the Accounting Department stood out in both.*

*Although they stood out, it was found that all the other Directorates involved in the process were above average, which was considered an added value from the point of view of knowledge on these issues.*

## *STAFF TRAINING AND CAPACITY BUILDING*

*During 2019, 59 training sessions were held, covering 675 employees from all of the Bank's directorates, for a total volume of 16,733.5 training hours and a total cost of KZ 17,096,935.40.*

*All the training actions carried out were evaluated by the participants through the completion of an Evaluation Form. From the results of the evaluations for the year 2019, we highlight the following positive evaluations by the participants:*

- *Content taught;*
- *Trainer: mastery and clarity in the presentation of contents/methodologies;*
- *Organisation, training management and support material.*

*The answers illustrate an average satisfaction rate of approximately 95%.*

QUADRO DAS FORMAÇÕES REALIZADAS

| Nº | CURSO | TIPO DE FORMAÇÃO |
|---|---|---|
| 1 | TPA´S | INTERNA |
| 2 | EXCEL | EXTERNA |
| 3 | FORMAÇÃO GESTÃO DE TV CORPORATIVA | INTERNA |
| 4 | MIGRAÇÃO BANKA 3G | EXTERNA |
| 5 | CONTABILIDADE FINANCEIRA AVANÇADA | EXTERNA |
| 6 | TPA´S | INTERNA |
| 7 | ISO 10002- SATISFAÇÃO DO CLIENTE E TRATAMENTO DAS RECLAMAÇÕES | EXTERNA |
| 8 | CONFERENCIA SOBRE A APLICAÇÃO IVA E A LEGISLAÇÃO ANGOLANA | EXTERNA |
| 9 | MELHORIAS PRÁTICAS DE KYC AND CDD | EXTERNA |
| 10 | CDI´S | EXTERNA |
| 11 | MIGRAÇÃO BANKA 3G (2ª FASE) | INTERNA |
| 12 | CRM | INTERNA |
| 13 | AUDITORIA FINANCEIRA 5º EDIÇÃO | EXTERNA |
| 14 | TPA´S (ASSISTÊNCIA E DEVOLUÇÃO) | INTERNA |
| 15 | CARTAS DE CRÉDITO NA PERSPECTIVA DE COMPLIANCE E DUE DILIGENCIE | EXTERNA |
| 16 | PREVENÇÃO AO BCFT | INTERNA |
| 17 | PREVENÇÃO AO BCFT | INTERNA |
| 18 | PREVENÇÃO AO BCFT | INTERNA |
| 19 | PREVENÇÃO AO BCFT | INTERNA |
| 20 | TESTE DE CONHECIMENTO DE POLÍTICAS DE INFORMAÇÃO | INTERNA |
| 21 | SESSÃO DE REFRESCAMENTO | INTERNA |
| 22 | WORKSHOP DE SENSIBILIZAÇÃO | INTERNA |
| 23 | FÓRUM MASTERCARD | EXTERNA |
| 24 | TRATAMENTO DO IVA PARA FORNECEDORES-APLICAÇÃO EXXIS | INTERNA |
| 25 | FUNCIONALIDADE E FORMA DE FUNCIONAMENTO DO PROGRAMA SGC. | EXTERNA |
| 26 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL | INTERNA |
| 27 | LEAD AUDITOR ISSO 9001:2015 | EXTERNA |
| 28 | FORMAÇÃO FACIL CREDIT E INTOURS | INTERNA |
| 29 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL | INTERNA |
| 30 | PROGRAMA DE COMPLIANCE OFFICER E CORPORATIVO | EXTERNA |

*TABLE OF TRAINING CARRIED OUT*

| *Nº* | *COURSE* | *TYPE OF TRAINING* |
|---|---|---|
| *1* | *TPA´S* | *INTERNAL* |
| *2* | *EXCEL* | *EXTERNAL* |
| *3* | *TRAINING CORPORATE TV MANAGEMENT* | *INTERNAL* |
| *4* | *BANKA 3G MIGRATION* | *EXTERNAL* |
| *5* | *ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING* | *EXTERNAL* |
| *6* | *TPA´S* | *INTERNAL* |
| *7* | *ISO 10002- CUSTOMER SATISFACTION AND COMPLAINTS HANDLING* | *EXTERNAL* |
| *8* | *CONFERENCE ON VAT APPLICATION AND ANGOLAN LEGISLATION* | *EXTERNAL* |
| *9* | *KYC AND CDD PRACTICAL IMPROVEMENTS* | *EXTERNAL* |
| *10* | *CDI´S* | *EXTERNAL* |
| *11* | *BANKA 3G MIGRATION (2ND PHASE)* | *INTERNAL* |
| *12* | *CRM* | *INTERNAL* |
| *13* | *FINANCIAL AUDIT 5TH EDITION* | *EXTERNAL* |
| *14* | *TPA'S (ASSISTANCE AND RETURN)* | *INTERNAL* |
| *15* | *LETTERS OF CREDIT FROM A COMPLIANCE AND DUE DILIGENCE PERSPECTIVE* | *EXTERNAL* |
| *16* | *ML/TF PREVENTION* | *INTERNAL* |
| *17* | *ML/TF PREVENTION* | *INTERNAL* |
| *18* | *ML/TF PREVENTION* | *INTERNAL* |
| *19* | *ML/TF PREVENTION* | *INTERNAL* |
| *20* | *INFORMATION POLICY KNOWLEDGE TEST* | *INTERNAL* |
| *21* | *REFRESHMENT SESSION* | *INTERNAL* |
| *22* | *AWARENESS WORKSHOP* | *INTERNAL* |
| *23* | *MASTERCARD FORUM* | *EXTERNAL* |
| *24* | *VAT TREATMENT FOR EXXIS SUPPLIER-APPLICATION* | *INTERNAL* |
| *25* | *FUNCTIONALITY AND OPERATION OF THE SGC PROGRAM.* | *EXTERNAL* |
| *26* | *EXCHANGE CONTROL TRAINING* | *INTERNAL* |
| *27* | *LEAD AUDITOR ISO 9001:2015* | *EXTERNAL* |
| *28* | *FACIL CREDIT AND INTOURS TRAINING* | *INTERNAL* |
| *29* | *EXCHANGE CONTROL TRAINING* | *INTERNAL* |
| *30* | *COMPLIANCE OFFICER AND CORPORATE PROGRAM* | *EXTERNAL* |



QUADRO DAS FORMAÇÕES REALIZADAS

| Nº | CURSO | TIPO DE FORMAÇÃO |
|---|---|---|
| 31 | PÓS-GRADUAÇÃO GESTÃO BANCÁRIA | EXTERNA |
| 32 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CARTAS DE CREDITO | INTERNA |
| 33 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CARTAS DE CREDITO | INTERNA |
| 34 | FORMAÇÃO SOBRE CONCESSÃO E RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO | EXTERNA |
| 35 | FORMAÇÃO SOBRE GESTÃO DE COMPRAS | EXTERNA |
| 36 | FORMAÇÃO SOBRE RECONCILIAÇÃO, CHARGESBACKS E COMPENSAÇÃO | EXTERNA |
| 37 | FORMAÇÃO SOBRE IMPLEMENTAÇÃO IVA-2º FASE | EXTERNA |
| 38 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CARTAS DE CREDITO-LUBANGO E NAMIBE | INTERNA |
| 39 | PREVENÇÃO AO BCFT | INTERNA |
| 40 | WORKSHOP TRADE FINANCE | EXTERNA |
| 41 | FORMAÇÃO REGULAMENTAÇÃO DE OPE | INTERNA |
| 42 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CC | INTERNA |
| 43 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CC | INTERNA |
| 44 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CC | INTERNA |
| 45 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CC | INTERNA |
| 46 | FORMAÇÃO CONTROLO CAMBIAL E CC | INTERNA |
| 47 | FORMAÇÃO SOBRE IVA 3º | EXTERNA |
| 48 | FORMAÇÃO BNI NET EMPRESAS | INTERNA |
| 49 | FORMAÇÃO FIDELIZAÇÃO, MULTIBONUS E BNIX | INTERNA |
| 50 | FORMAÇÃO SOBRE IVA 3º | EXTERNA |
| 51 | FORMAÇÃO SOBRE IVA 3º | EXTERNA |
| 52 | FORMAÇÃO GESTÃO DE UNIDADE DE PARTICIPAÇÃO | INTERNA |
| 53 | CERTIFICAÇÃO CIA | EXTERNA |
| 54 | FORMAÇÃO KIWI FOREX | EXTERNA |
| 55 | FORMAÇÃO BCFT-PRESENCIAL | INTERNA |
| 56 | FORMAÇÃO BCFT-PRESENCIAL | INTERNA |
| 57 | FORMAÇÃO BCFT-ELEARNING | INTERNA |
| 58 | FÓRUM DE DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS | EXTERNA |
| 59 | SEMINÁRIO INTENSIVO COMPLIANCE, GESTÃO DE RISCO E CONTROLO INTERNO | EXTERNA |

*TABLE OF TRAINING CARRIED OUT*

| *Nº* | *COURSE* | *TYPE OF TRAINING* |
|---|---|---|
| *31* | *POST-GRADUATION BANKING MANAGEMENT* | *EXTERNAL* |
| *32* | *TRAINING EXCHANGE CONTROL AND LETTERS OF CREDIT* | *INTERNAL* |
| *33* | *TRAINING EXCHANGE CONTROL AND LETTERS OF CREDIT* | *INTERNAL* |
| *34* | *TRAINING ON CREDIT GRANTING AND RECOVERY* | *EXTERNAL* |
| *35* | *PURCHASE MANAGEMENT TRAINING* | *EXTERNAL* |
| *36* | *RECONCILIATION, CHARGEBACKS AND COMPENSATION TRAINING* | *EXTERNAL* |
| *37* | *TRAINING ON VAT IMPLEMENTATION 2ND PHASE* | *EXTERNAL* |
| *38* | *TRAINING EXCHANGE CONTROL AND CREDIT LETTERS-LUBANGO AND NAMIBE* | *INTERNAL* |
| *39* | *ML/TF PREVENTION* | *INTERNAL* |
| *40* | *TRADE FINANCE WORKSHOP* | *EXTERNAL* |
| *41* | *REGULATORY TRAINING OF OPE* | *INTERNAL* |
| *42* | *EXCHANGE CONTROL AND CC TRAINING* | *INTERNAL* |
| *43* | *EXCHANGE CONTROL AND CC TRAINING* | *INTERNAL* |
| *44* | *EXCHANGE CONTROL AND CC TRAINING* | *INTERNAL* |
| *45* | *EXCHANGE CONTROL AND CC TRAINING* | *INTERNAL* |
| *46* | *EXCHANGE CONTROL AND CC TRAINING* | *INTERNAL* |
| *47* | *TRAINING ON VAT 3RD* | *EXTERNAL* |
| *48* | *BNI NET TRAINING COMPANIES* | *INTERNAL* |
| *49* | *LOYALTY TRAINING, MULTIBONUS AND BNIX* | *INTERNAL* |
| *50* | *TRAINING ON VAT 3RD* | *EXTERNAL* |
| *51* | *TRAINING ON VAT 3RD* | *EXTERNAL* |
| *52* | *TRAINING UNIT MANAGEMENT* | *INTERNAL* |
| *53* | *CIA CERTIFICATION* | *EXTERNAL* |
| *54* | *KIWI FOREX TRAINING* | *EXTERNAL* |
| *55* | *ML/TF-PRESENTIAL TRAINING* | *INTERNAL* |
| *56* | *ML/TF-PRESENTIAL TRAINING* | *INTERNAL* |
| *57* | *ML/TF-ELEARNING TRAINING* | *INTERNAL* |
| *58* | *BUSINESS DEVELOPMENT FORUM* | *EXTERNAL* |
| *59* | *INTENSIVE SEMINAR COMPLIANCE, RISK MANAGEMENT, AND INTERNAL CONTROL* | *EXTERNAL* |

# GESTÃO DE CARREIRAS

## PLANOS DE DESENVOLVIMENTO DE CARREIRAS

O Plano de Desenvolvimento Carreira funciona como um guia, que contribui para a ascensão profissional e o sucesso do colaborador no ambiente de trabalho.

Durante o ano de 2019, foram concluídos 52 processos de Promoção/ Nomeação, 43 processos de exoneração conforme os Planos de Desenvolvimento de Carreiras no BNI. Foram feitos os remapeamentos de competências, e deu-se inicio a requalificação de funções das 32 Direções e Gabinetes, totalizando 236 Funções.

Segue o resumo geral das atividades de Gestão de Carreiras:

| ACTIVIDADES *ACTIVITIES* | TOTAL- ANUAL 2019 *TOTAL- ANNUAL 2019* |
|---|---|
| PROMOÇÃO/NOMEAÇÃO *PROMOTION/NOMINATION* | 52 |
| EXONERAÇÃO *EXONERATION* | 43 |
| REMAPEAMENTO DE COMPETÊNCIAS *COMPETENCE MAPPING* | 32 - DIRECÇÕES *DIRECTIONS* 236 - FUNCÕES *FUNCTIONS* |
| REQUALIFICAÇÃO DE FUNÇÕES *REQUALIFICATION OF FUNCTIONS* | 236 - FUNCÕES *FUNCTIONS* DIRECÇÕES *DIRECTIONS* - 32 |

## UNIVERSIDADE CORPORATIVA

O **Ensino a Distância** (Conhecido também como **AED**) é uma nova alternativa de ensino que as pessoas têm encontrado para adquirir seu Diploma, com horários e turnos de estudos flexíveis, e desta forma conquistar um bom emprego ou subir de cargo dentro da organização.

Durante o ano 2019, a UCB implementou os seguintes cursos em parceria com a UGS:

- Turma de equivalências em Bacharelato em Gestão Bancária (IMETRO) a licenciatura em Organização e Gestão de Empresas e Gestão de Recursos Humanos (UGS);
- Doze (12) colaboradores a frequentar, por equivalências de outras instituições de ensino superior (IES) cursos de licenciatura pela UGS e Onze (11) pela IMETRO.

| UCB – EQUIVALENCIAS *UCB - EQUIVALENCIES* | | INTERNOS *INTERNAL* | EXTERNOS *EXTERNAL* |
|---|---|---|---|
| TOTAIS/ESTUDANTES: *TOTAL/STUDENTS:* | | 42 | |
| PROJECTOS EQUIVALÊNCIAS UGS *PROJECTS UG EQUIVALENCE* | 28 | 12 | 16 |
| PROJECTO EQUIVALÊNCIAS IMETRO: *PROJECT IMMETRO EQUIVALENCE:* | 14 | 11 | 3 |

# *CAREER MANAGEMENT*

## *CAREER DEVELOPMENT PLANS*

*The Career Development Plan serves as a guide, which contributes to the employee's professional ascension and success in the work environment.*

*During 2019, 52 Promotion/Nomination processes were concluded, 43 exoneration processes according to the Career Development Plans at BNI. Competence remapping was carried out, and the requalification of functions of the 32 Directorates and Offices began, totalling 236 Functions.*

*The following is an overview of Career Management activities:*

## *CORPORATE UNIVERSITY*

***Distance Learning** (also known as **AED**) is a new teaching alternative that people have found to acquire their Diploma, with flexible study schedules and shifts, and in this way gain a good job or move up in the organization.*

*During 2019, UCB implemented the following courses in partnership with UGS:*

- *Class of equivalences in Banking Management (IMETRO) the degree in Organization and Management of Companies and Human Resources Management (UGS);*
- *Twelve (12) employees to attend, by equivalences of other higher education institutions (IES) degree courses by UGS and Eleven (11) by IMETRO.*



Em parceria com a FGF/IAD, 8 projetos de pós-graduações pelo método de EAD (Ensino à Distância) com 28 colaboradores inscritos.

*In partnership with FGF/IAD, 8 post-graduate projects using the distance learning method (EAD) with 28 registered collaborators.*

| UCB - PROJECTO MBA PÓS-GRADUAÇÃO | | INFORMAÇÕES |
|---|---|---|
| CURSOS | 8 | Gestão de Empresas, Gestão Financeira, Gestão de Projectos, Gestão de Equipas, Gestão de Redes de Informação, Liderança e Gestão de Equipas, Gestão Bancária, Gestão de Saúde. |
| TOTAIS/HORAS | 30 HORAS/ MÊS | Carga horária é de 360h.a, compostas por aulas a distância e envio de trabalho Online. |
| TOTAIS/ALUNOS | 28 ALUNOS | Pós-Graduações: Através de uma parceria com a Faculdade Grande Fortaleza do Brasil e o IAD – Instituto Alto Desempenho e pela metodologia de ensino à distância com acompanhamento e monitorização à distância, foi possível inscrever 25 colaboradores em cursos de pós-graduação em diversas áreas de conhecimento. |

| *UCB - MBA GRADUATE PROJECT* | | *INFORMATION* |
|---|---|---|
| *COURSES* | *8* | *Business Management, Financial Management, Project Management, Team Management, Information Network Management, Leadership and Team Management, Banking Management, Health Management.* |
| *TOTALS/HOURS* | *30 HOURS/MONTH* | *The hourly load is 360h.a, composed by distance classes and online job submission.* |
| *TOTALS/STUDENTS* | *28 STUDENTS* | *Post-Graduations: Through a partnership with Faculdade Grande Fortaleza do Brasil and IAD - Instituto Alto Desempenho and through the distance learning methodology with distance monitoring and follow-up, it was possible to enrol 25 employees in postgraduate courses in various areas of knowledge.* |

## OUTROS PROJETOS

### IMETRO / UGS:

Trata-se de um projeto especial com alunos/colaboradores com o curso de bacharelato em Gestão bancária pela IMETRO, Instituição com quem o Banco BNI tem uma parceria institucional desde 2014 e que, ao abrigo da mesma, tem sido uma fonte de Recrutamento privilegiada, através de estágios académicos (curriculares) e profissionalizantes. Este projeto permite que os mesmos, num espaço de 14 meses consigam obter, por equivalências, o grau académico de Licenciados em Organização e Gestão de Empresas pela Universidade Gregório Semedo.

### UCB / UGS:

Por convénio institucional entre a Universidade corporativa BNI e a Universidade Gregório Semedo, negociou-se uma turma especial aonde constam cerca de 14 alunos inscritos no projeto de equivalências incluindo um aluno inscrito projeto de Mestrados da UGS.

### INTELECTUS- GESTÃO E FORMAÇÃO:

Convénio estabelecido com o BNI e Intellectus visa permitir que ambos criem projetos de equivalências de Bacharelatos de Gestão Bancária, numa única turma especial, abrangendo todos os colaboradores da instituição bem como amigos e familiares dos mesmos.

### FACULDADE DE GRANDE FORTALEZA E INSTITUTO DE ALTO DESEMPENHO (BRASIL):

Pela metodologia de ensino à distância com acompanhamento e monitorização à distância, foi possível inscrever 21 alunos entre internos e externos em cursos de pós-graduação em diversas áreas de conhecimento. Em Janeiro do corrente, foi dado o arranque ao 4º grupo do projecto MBA, com 10 alunos inscritos somando o total de 31 alunos aderentes. Até a data presente houve algumas desistências totalizando 27 alunos Internos/Externos.

## RECRUTAMENTO E EMPREGO

Atrair e manter talentos é o grande desafio da Gestão de Pessoas. O início deste desafio está em identificar a pessoa certa para o lugar certo nas empresas. Desta feita, em 2019, o Departamento de Recrutamento e Emprego esteve concentrado nesta tarefa, e focado na escolha dos melhores profissionais, aqueles que contribuiriam positivamente no cumprimento dos objetivos institucionais.

## *OTHER PROJECTS*

### *IMETRO / UGS:*

*This is a special project with students/collaborators with a bachelor's degree in Banking Management by IMETRO, with whom Banco BNI has an institutional partnership since 2014 and which, under this partnership, has been a privileged source of Recruitment, through academic (curricular) and professional internships. This project allows them, within 14 months, to obtain, by equivalency, the academic degree of Graduates in Business Organization and Management by the University Gregório Semedo.*

### *UCB / UGS:*

*By institutional agreement between Banco BNI Corporate University and Gregório Semedo University, a special class was negotiated where about 14 students enrolled in the equivalency project including one student enrolled in the UGS Masters project.*

### *INTELECTUS- MANAGEMENT AND TRAINING:*

*Arrangement established with Banco BNI and Intellectus aims to allow both to create Bank Management Bachelor's degree equivalency projects in a single special class, covering all the institution's employees as well as their friends and family.*

### *FACULDADE DE GRANDE FORTALEZA AND INSTITUTO DE ALTO DESEMPENHO (BRAZIL):*

*Through the methodology of distance learning with distance monitoring and follow-up, it was possible to enrol 21 students between interns and exteriors in graduate courses in various areas of knowledge. In January of this year, the 4th group of the MBA project was started, with 10 students enrolled, adding up to a total of 31 students. To date there have been some withdrawals totalling 27 internal/external students.*

## *RECRUITMENT AND EMPLOYMENT*

*Attracting and retaining talent is the great challenge of People Management. The beginning of this challenge lies in identifying the right person for the right place in the companies. This time, in 2019, the Recruitment and Employment Department was focused on this task, and engaged in choosing the best professionals, those who would contribute positively to the achievement of institutional goals.*



Segue o resumo das atividades do Recrutamento:

*The following is a summary of Recruitment activities:*

| ACTIVIDADES *ACTIVITIES* | TOTAL- ANUAL 2019 *TOTAL- ANNUAL 2019* |
|---|---|
| ADMISSÕES/INDUÇÃO *ADMISSIONS/INDUCTION* | 31 |
| ENTREVISTAS *INTERVIEWS* | 180 |
| TESTES APLICADOS *APPLIED TESTS* | 395 |
| EXAMES MÉDICOS *MEDICAL EXAMINATIONS* | 30 |
| ESTÁGIO PROFISSIONAL *PROFESSIONAL INTERNSHIP* | 2 |
| SOLICITAÇÃO DE CADASTRO CRIMINAL DOS CANDIDATOS *APPLICATION FOR CRIMINAL RECORDS OF APPLICANTS* | 23 |
| ESTÁGIO CURRICULAR *CURRICULUM INTERNSHIP* | 0 |
| ESTAGIÁRIOS PASSADOS A EFECTIVOS *TRAINEES PASSING TO STAFF* | 1 |
| AVENÇADOS *SERVICE PROVIDERS* | 1 |
| AVENÇADOS PASSADOS A EFECTIVOS *SERVICE PROVIDERS PASSING TO STAFF* | 1 |
| PROGRAMA DE FORMAÇÃO E INDUÇÃO *TRAINING AND INDUCTION PROGRAMME* | 1 |
| RECRUTAMENTO INTERNO POR VAGAS *INTERNAL RECRUITMENT BY VACANCIES* | 8 |

## SEGURANÇA, HIGIENE E SAÚDE NO TRABALHO

### 2º FORUM SHST - BNI 2019

Tema: A Segurança, a Saúde e o Futuro do Trabalho.

Participantes: Representantes de 14 Instituições Bancárias, parceiros institucionais (MAPTSS, IGT, ABANC, SNEBA, CSST, AASSO) e outros convidados.

### PROCESSO DE CERTIFICAÇÃO ISO 45001

Iniciamos o processo para certificação do BNI, em Segurança e Saúde Ocupacional, que culminará com a Certificação na Norma Internacional - ISO 45001.

## *SAFETY, HYGIENE, AND HEALTH AT WORK*

### *2ND SHST FORUM - BNI 2019*

*Theme: Safety, Health, and the Future of Work.*

*Participants: Representatives from 14 banking institutions, institutional partners (MAPTSS, IGT, ABANC, SNEBA, CSST, AASSO) and other guests*

### *ISO 45001 CERTIFICATION PROCESS*

*We began the process for certification of BNI, in Safety and Occupational Health, which will culminate with the Certification in the International Standard - ISO 45001.*

# 6.0

# EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO *BUSINESS EVOLUTION*

# 6.0 EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO *BUSINESS EVOLUTION*

## BREVES CONSIDERAÇÕES DOS PRINCIPAIS INDICADORES:

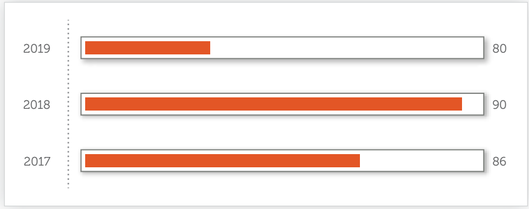
## *BRIEF CONSIDERATIONS OF THE MAIN INDICATORS:*

### REDE DE BALCÕES

O BNI dispõe de um total de 80 balcões ao serviço dos seu clientes, dos quais 8 centros de negócio, 31 agências e 41 dependências.

### *BRANCH NETWORK*

*BNI has a total of 80 branches serving its customers, 8 of which are business centres, 31 branches and 41 branches.*

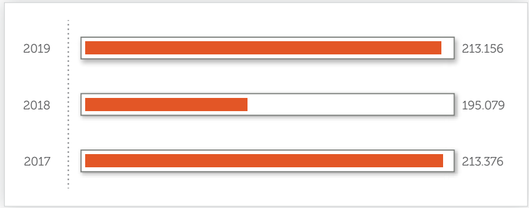



### CLIENTES

A carteira de clientes do Banco atingiu um total de 213.156 em 2019.

### *CUSTOMERS*

*The Bank's customer portfolio reached a total of 213,156 in 2019.*

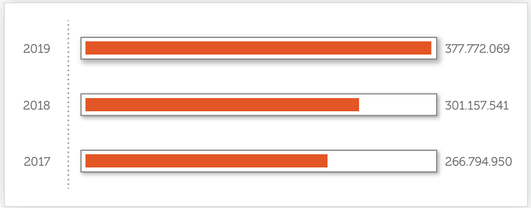


## ACTIVO TOTAL (Valores em AKZ'000)

O Banco apresenta um acréscimo de 25% do seu activo, quando comparado a 2018, reflectindo o crescimento da actividade e a captação dos depósitos.

## *TOTAL ASSETS (Amounts in AKZ'000)*

*The Bank shows an increase of 25% in its assets, when compared to 2018, reflecting the growth in activity and the taking of deposits.*

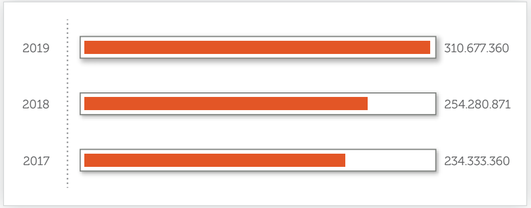



## DEPÓSITOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS (Valores em AKZ'000)

O aumento contínuo na captação de recursos (+22%) evidencia a confiança do mercado no Banco.

## *DEPOSITS FROM CUSTOMERS AND OTHER LOANS (Amounts in AKZ'000)*

*The continued increase in funding (+22%) demonstrates the market's confidence in the Bank.*



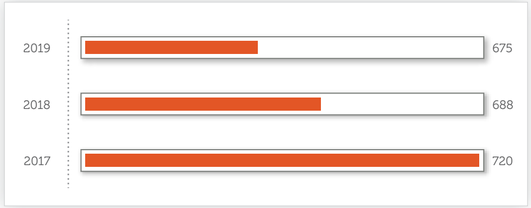



## COLABORADORES

Redução do número de efectivos de acordo com um melhor enquandramento na estrutura do Banco.

## *EMPLOYEES*

*Reduction in staff numbers in line with a better fit within the Bank's structure.*

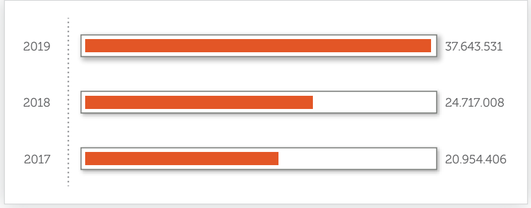



## FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES (Valores em AKZ'000)

Crescimento de 52% dos FPR.

## *REGULATORY OWN FUNDS (Amounts in AKZ'000)*

*52% growth in R.O.F.*

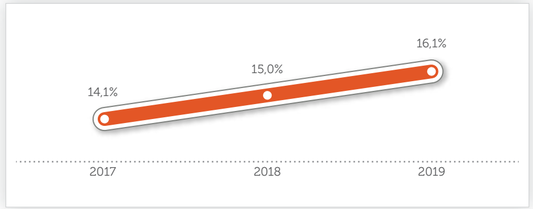


## RÁCIO DE SOLVABILIDADE

Solidez financeira do Banco, apresentando um rácio de solvabilidade de 15%, superior ao mínimo exigido (10%).

## *SOLVABILITY RATIO*

*Financial strength of the Bank, with a solvency ratio of 15%, above the minimum required (10%).*

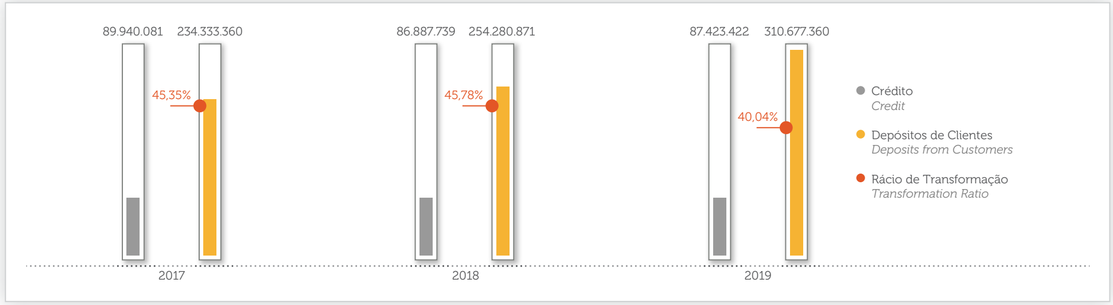



## ACTIVIDADE DOS CLIENTES (Valores em AKZ'000)

Redução do Rácio de Transformação, consequência do aumento da captação de recursos de clientes de +22%.

## *CUSTOMER ACTIVITY (Amounts in AKZ'000)*

*Reduction in the Transformation Ratio, a consequence of the increase in customer fundraising of +22%.*



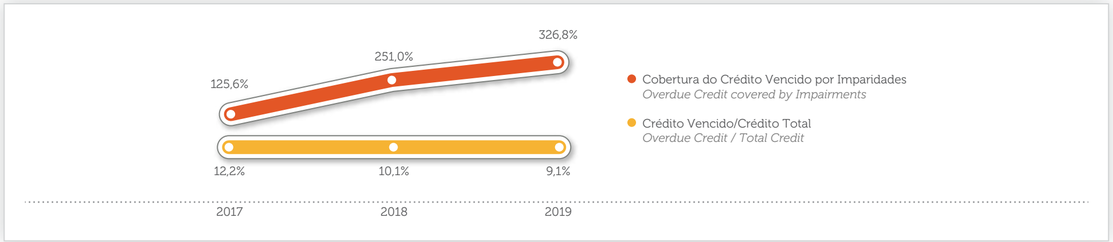



## QUALIDADE DO CRÉDITO

Diminuição do rácio de crédito vencido e aumento do rácio da cobertura de crédito vencido por imparidades.

## *CREDIT QUALITY*

*Decrease in the ratio of credit overdue and increase in the coverage ratio of credit overdue by impairment.*

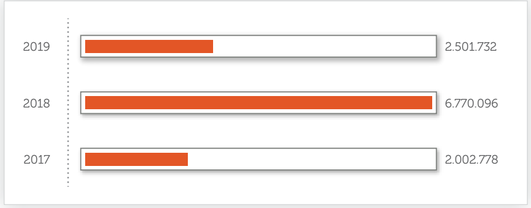



## RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (Valores em AKZ'000)

Redução do resultado líquido face a 2018 (-63%).

## *NET PROFIT FOR THE YEAR (Amounts in AKZ'000)*

*Reduction in net profit in comparison with 2018 (-63%).*

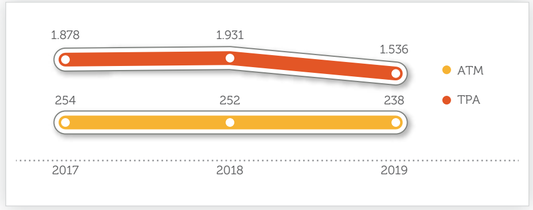


## ATM'S E TPA'S

Redução do número de TPA's, mantendo sempre disponíveis os canais alternativos de relacionamento com o Banco.

## *ATM'S AND TPA'S*

*Reduction in the number of TPA's, always keeping available the alternative relationship channels with the Bank.*

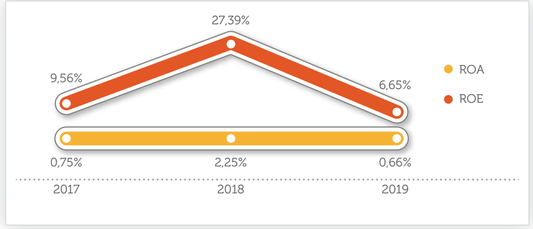



## ROE (RENTABILIDADE DOS FUNDOS PRÓPRIOS) E ROA (RENTABILIDADE DO ACTIVO TOTAL)

Diminuição da rentabilidade dos activos e dos fundos próprios.

## *ROE (RETURN ON EQUITY) AND ROA (RETURN ON TOTAL ASSET)*

*Decrease in return on assets and own funds.*






## UNIDADES DE NEGÓCIO

**BNI PRIME CORPORATE:** dedica-se ao segmento de empresas de renda elevada. No final de 2019 esta unidade alcançou um total de 2.038 Clientes (0,97% do total do Banco), AKZ 138.667.142 milhares em depósitos de clientes (46,44% do total do Banco) e AKZ 76.202.086 milhares em créditos concedidos (71,33% do total do Banco);

**BNI BANKING VIP:** dedica-se a um núcleo específico de empresas de renda elevada. No final de 2019 esta unidade alcançou um total de 410 Clientes (0,19% do total do Banco), AKZ 44.466.460 milhares em depósitos de clientes (14,89% do total do Banco) e AKZ 19.118.524 milhares em créditos concedidos (17,90% do total do Banco);

**BNI PRIME PRIVATE:** unidade dedicada ao segmento de particulares de renda elevada. No final de 2019 esta unidade alcançou um total de 3.147 Clientes (1,49% do total do Banco), AKZ 82.112.386 milhares em depósitos de clientes (27,50% do total do Banco) e AKZ 3.009.581 milhares em créditos concedidos (2,82% do total do Banco);

**BNI RETALHO:** área dedicada ao segmento de retalho, com 205.278 clientes (97,35% do total do Banco), AKZ 33.356.825 milhares em depósitos de clientes (11,17% do total do Banco) e AKZ 8.509.685 milhares em créditos concedidos (7,96% do total do Banco).

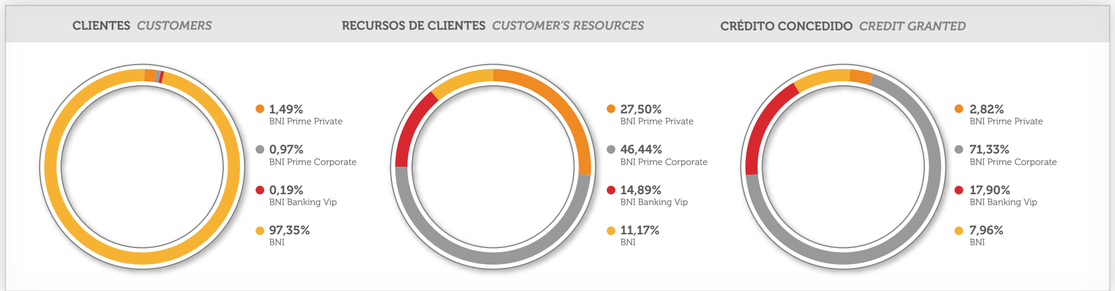
## *BUSINESS UNITS*

***BNI PRIME CORPORATE:*** *dedicated to the high-income segment of companies. At the end of 2019, this unit reached a total of 2,038 customers (0.97% of the Bank's total), AKZ 138,667,142 thousand in customer deposits (46.44% of the Bank's total) and AKZ 76,202,086 thousand in loans granted (71.33% of the Bank's total);*

***BNI BANKING VIP:*** *dedicated to a specific nucleus of high-income companies. At the end of 2019, this unit reached a total of 410 customers (0.19% of the Bank's total), AKZ 44,466,460 thousand in customer deposits (14.89% of the Bank's total) and AKZ 19,118,524 thousand in loans granted (17.90% of the Bank's total);*

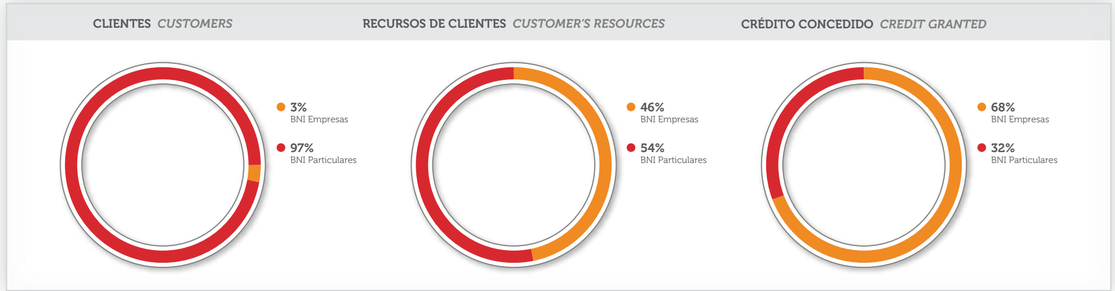
***BNI PRIME PRIVATE:*** *unit dedicated to the high-income private segment. At the end of 2019, this unit reached a total of 3,147 customers (1.49% of the Bank's total), AKZ 82,112,386 thousand in customer deposits (27.50% of the Bank's total) and AKZ 3,009,581 thousand in loans granted (2.82% of the Bank's total);*

***BNI RETAIL:*** *area dedicated to the retail segment, with 205,278 customers (97.35% of the Bank's total), AKZ 33,356,825 thousand in customer deposits (11.17% of the Bank's total) and AKZ 8,509,685 thousand in loans granted (7.96% of the Bank's total).*



## BNI RETALHO - PARTICULARES E EMPRESAS

## *BNI RETAIL - INDIVIDUALS AND COMPANIES*




No final do exercício, o Banco atingiu um total de 213.156 clientes, mais de 18.077 clientes face 2018, o que regista um acréscimo de 9%. A rede de Balcões no território nacional totalizou 80 Balcões, menos 10 do que em 2018 (liquido entre os balcões abertos e encerrados).

Os Depósitos de Clientes registaram, em 2019, um acréscimo de 22% atingindo os AKZ 310.677.360 milhares. A Carteira de Crédito registou um aumento de 0,6%, atingindo os AKZ 87.423.422 milhares.

*At year end, the Bank had a total of 213,156 customers, more than 18,077 compared with 2018, an increase of 9%. The network of branches in Portugal totalled 80 branches, 10 less than in 2018 (net between open and closed branches).*

*Customer deposits increased by 22% in 2019 to AKZ 310,677,360 thousand. The Loan Portfolio registered an increase of 0.6%, reaching AKZ 87,423,422 thousand.*

### CONTA BANKITA (Valores em AKZ'000)

O Banco concluiu o ano de 2019 com um total de 45.617 contas Bankita abertas, mais de 9.230 contas que em 2018, o que perfaz um crescimento de 25%.

Os depósitos dos clientes Bankita registam em 2019 um acréscimo de 62%, de cerca de AKZ 104.831 milhares, atingindo um total de AKZ 275.211 milhares no final do ano.

Os depósitos à ordem e a prazo representam 96,8% e 3,2%, respectivamente, do total de depósitos clientes Bankita.

### *BANKITA ACCOUNT (Amounts in AKZ'000)*

*The Bank concluded 2019 with a total of 45,617 Bankita accounts opened, more than 9,230 accounts than in 2018, an increase of 25%.*

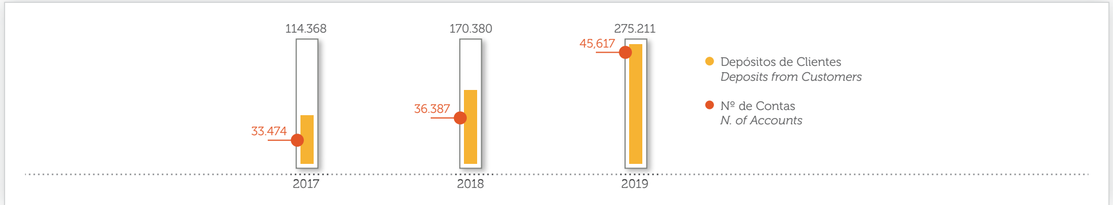
*Bankita customers' deposits increased by 62% in 2019, reaching a total of AKZ 275,211 thousand at the end of the year.*

*Demand and time deposits represent 96.8% and 3.2% respectively of total Bankita customer deposits.*



## DEPÓSITOS BANKITAS

## *BANKITAS CUSTOMER DEPOSITS*




## CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO

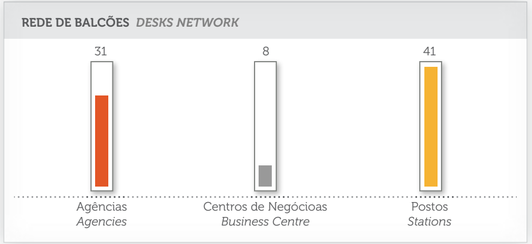
O BNI mantem a aposta forte no desenvolvimento de soluções a fim de proporcionar uma maior satisfação ao cliente, através da criação de produtos e canais atractivos para todos os segmentos.

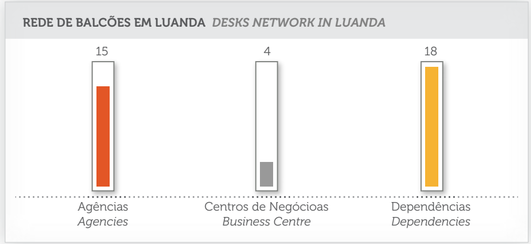
No final de 2019, o Banco registou um total de 80 Balcões, menos 10 face 2018, dos quais 8 Centros de Negócios, 31 agências e 41 postos de atendimento, distribuídos por 17 Províncias do País. Em Luanda, o Banco opera com 4 Centros de Negócios, 15 Agências e 18 Dependências.

## *DISTRIBUTION CHANNELS*

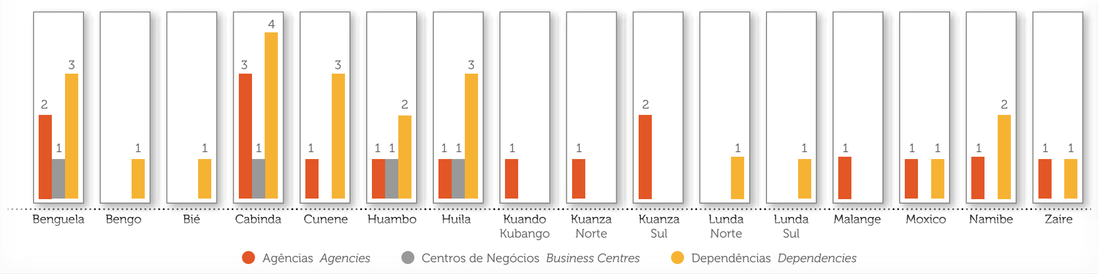
*BNI maintains a strong bet on the development of solutions in order to provide greater customer satisfaction, through the creation of attractive products and channels for all segments.*

*At the end of 2019, the Bank registered a total of 80 branches, minus 10 vis-à-vis 2018, of which 8 Business Centres, 31 branches and 41 service points, spread across 17 provinces in the country. In Luanda, the Bank operates with 4 Business Centres, 15 Branches and 18 Dependencies.*



## REDE DE BALCÕES NAS RESTANTES PROVÍNCIAS *DESKS NETWORK IN THE REMAINING PROVINCES*

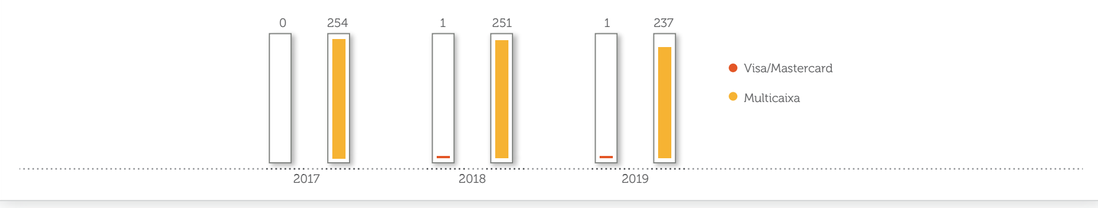



## CAIXAS AUTOMÁTICAS (ATM'S)

No final de 2019, o Banco dispunha de 238 ATM's, dos quais 237 pertencentes a rede Multicaixa e 1 a rede Visa/Mastercard, menos 14 ATM's que no período homólogo, numa cobertura total de 17 províncias do território nacional.

## *AUTOMATIC MACHINES (ATM'S)*

*At the end of 2019, the Bank had 238 ATMs, of which 237 belonged to the Multicaixa network and 1 to the Visa/Mastercard network, 14 less ATMs than in the same period, in a total coverage of 17 provinces in the national territory.*






## TERMINAIS DE PAGAMENTOS AUTOMÁTICOS (TPA'S)

A rede de TPA's do BNI contempla 1.536 terminais, que correspondem a rede Multicaixa.

Em termos de compras, a rede Visa/Mastercard registou em 2019 um total de 13.091 de compras válidas, cujo montante transaccionado totalizou em AKZ 1.679.521 milhares, alcançando uma média mensal de AKZ 139.960 milhares.

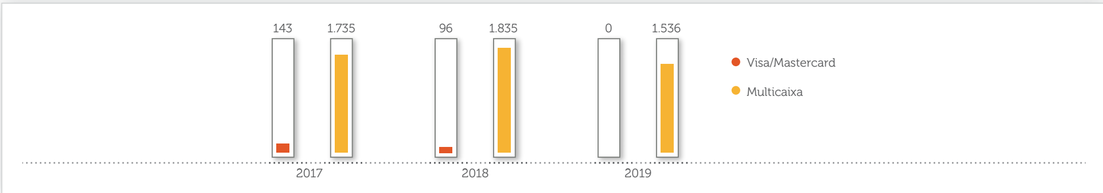
A rede Multicaixa registou um volume transaccionado de AKZ 82.718.431 milhares, totalizando 2.997.246 compras válidas, alcançando uma média mensal de AKZ 6.893.2020 milhares.

## *AUTOMATIC PAYMENT TERMINALS (TPA'S)*

*The BNI's TPA network includes 1,536 terminals, which correspond to the Multicaixa network.*

*In terms of purchases, the Visa/Mastercard network recorded a total of 13,091 valid purchases in 2019, with a total transaction amount of AKZ 1,679,521 thousand, reaching a monthly average of AKZ 139,960 thousand.*

*The Multicaixa network recorded a transaction volume of AKZ 82,718,431 thousand, totalling 2,997,246 valid purchases, reaching a monthly average of AKZ 6,893,2020 thousand.*

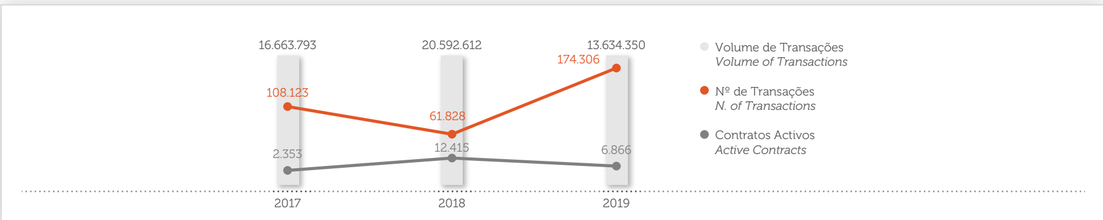



## INTERNET BANKING (BNI ONLINE)

No final de 2019, o volume transaccionado pelos clientes utilizadores do BNI Online totalizou AKZ 13.634.350 milhares, menos 34% do que em 2018, totalizando 174.306 transacções.

## *INTERNET BANKING (BNI ONLINE)*

*At the end of 2019, the volume of transactions by BNI Online customers totalled AKZ 13,634,350 thousand, 34% less than in 2018, totalling 174,306 transactions.*



## CARTÕES DE CRÉDITO (VISA E MASTERCARD)

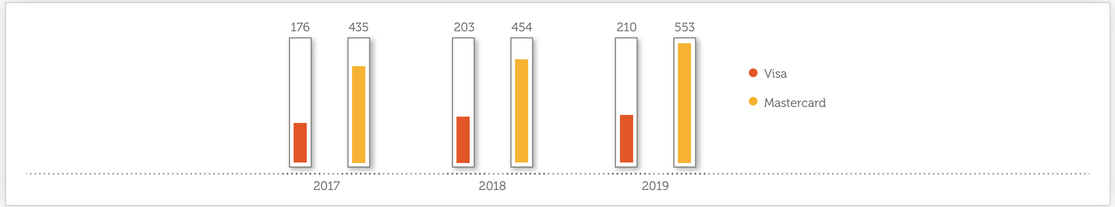
No ano 2019, a rede de cartões de crédito activos do BNI contemplava 763 cartões, dos quais 210 cartões representam a rede VISA e 553 cartões pertencem a rede Mastercard.

A unidade Prime conta com 25 cartões de bandeira Visa e a unidade Retalho tem 185 cartões. A rede Mastercard contempla 175 cartões para a unidade Prime e 378 cartões para a unidade Retalho.

## *CREDIT CARDS (VISA AND MASTERCARD)*

*In 2019, BNI's active credit card network included 763 cards, of which 210 represent the VISA network and 553 cards belong to the Mastercard network.*

*Prime unit has 25 Visa flag cards and Retail unit has 185 cards. The Mastercard network has 175 cards for the Prime unit and 378 cards for the Retail unit.*




## CARTÕES DE DÉBITO (MULTICAIXA E VISA)

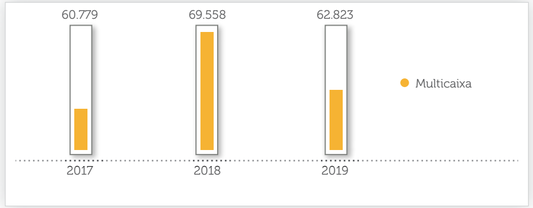
Em 2019, os cartões de débito da rede Multicaixa e Visa do BNI completaram 62.823 cartões contra 69.558 cartões em 2018, representando um decréscimo de 6.735 (-10%) cartões.

Do total de cartões de débito Multicaixa, 1.275 pertencem a unidade Prime e 61.548 pertencem a unidade Retalho.

## *DEBIT CARDS (MULTICAIXA AND VISA)*

*In 2019, debit cards in the Multicaixa and Visa network of the BNI completed 62,823 cards against 69,558 cards in 2018, representing a decrease of 6,735 (-10%) cards.*

*Of the total Multicaixa debit cards, 1,275 belong to the Prime unit and 61,548 to the Retail unit.*






## CARACTERIZAÇÃO CLIENTES BNI

No final do exercício de 2019, o Banco atingiu um total de 213.156 clientes (mais 18.077 face a 2018), registando um crescimento de 9%. Os clientes particulares representam 96% do total da carteira de clientes do Banco, ou seja 205.069 clientes, pelo que as empresas, 4%, perfazendo um total de 8.087 empresas.

Segue-se a seguinte análise estatística, ao nível da carteira de clientes:

## *BNI CUSTOMERS CHARACTERIZATION*

*At the end of 2019, the Bank reached a total of 213,156 customers (up 18,077 compared to 2018), an increase of 9%. Private customers accounted for 96% of the Bank's total customer portfolio, i.e. 205,069 customers, and corporate customers accounted for 4%, making up a total of 8,087 companies.*

*The statistical analysis of Banco BNI's customers portfolio is shown below:*

## HABILITAÇÕES LITERÁRIAS *ACADEMIC QUALIFICATIONS*

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 3% | 27% | 0,4% | 6% | 30% |
| Bacharelato *Baccalaureate* | Curso Médio Formação Profissional *High School Vocational Training Course* | Doutoramento *PhD* | Ensino Primário *Primary School* | Ensino Secundário *Secondary School* |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 24% | 7% | 1% | 1% | 1% |
| Habilitações Desconhecidas *Unknown Qualifications* | Licenciatura *Bachelor's Degree* | Mestrado *Master Degree* | Pós-Graduação *Post Graduation* | Sem Escolaridade *No Schooling* |

## PROFISSÃO *OCCUPATION*

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 12% | 1% | 1% | 30% | 3% |
| Estudante *Student* | Funcionário Público *Civil Servant* | Médico *Physician* | Outras Profissões *Other Occupations* | Professor *Professor* |

| | |
|---|---|
| 28% | 25% |
| Profissão Indefinida *Undefended Occupation* | Sem Profissão *No Occupation* |

## SECTOR DE ACTIVIDADE (EMPRESAS) *SECTOR OF ACTIVITY (COMPANIES)*

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2% | 8% | 3% | 38% | 7% | 2% | 1% | 1% |
| Transporte, Armazenagem e Comunicação *Transport, storage and communication* | Agricultura e Pastorícia *Agriculture and pastoralism* | Alojamento e Restauração *Accommodation and catering* | Comércio Geral *General trade* | Construção Geral *General construction* | Educação *Education* | Extração e Preparação Minérios *Extraction and preparation of ores* | Imobiliário *Real Estate* |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 9% | 1% | 17% | 9% | 1% |
| Indústria Transformadora *Manufacturing Industries* | Órgãos Públicos *Public bodies* | Outros Sectores *Other sectors* | Prestação de Serviços *Provision of services* | Saúde *Health* |

## DISTRIBUIÇÃO DOS CLIENTES POR PROVÍNCIAS *CUSTOMER ALLOCATION BY PROVINCES*

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7% | 0,5% | 1% | 8% | 2% | 4% | 6% | 2% |
| Benguela | Bié | Bengo | Cabinda | Cunene | Huambo | Huila | Kuando Kubango |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1% | 2% | 58% | 0,04% | 2% | 1% | 1% | 3% |
| Kuanza Norte | Kuanza Sul | Luanda | Lunda Sul | Malange | Moxico | Namibe | Zaire |

# 7.0

# ANÁLISE FINANCEIRA
# *FINANCIAL ANALYSIS*

# 7.0 ANÁLISE FINANCEIRA *FINANCIAL ANALYSIS*

## CRESCIMENTO DO ACTIVO

O Banco BNI apresentou um desempenho financeiro positivo, com um crescimento do Activo de 25%, atingindo os AKZ 377 772 069 milhares (USD 783 391 milhares).

No que respeita ao Passivo, destaque para os Recursos de Clientes que cresceram 22% comparativamente ao ano transacto, passando de AKZ 254 280 871 milhares (USD 823 963 milhares) para AKZ 310 677 360 milhares (USD 644 255 milhares). Os Recursos de Clientes em moeda nacional corresponderam a 58% e em moeda estrangeira corresponderam a 42%.

O Produto Bancário registou uma redução de 11% face a 2018, impactado essencialmente pela diminuição dos resultados cambiais.

O Crédito Total aumentou 1% face a 2018. A rubrica de Crédito a Clientes em moeda nacional correspondeu a 88% e em moeda estrangeira 12%.

Relativamente à relação entre os Recursos e os Créditos, verificou-se em 2019 uma redução do Rácio de Transformação, passando a situar-se nos 40,0% contra 45,8% no ano anterior.

O Resultado Líquido reduziu em 2019, atingindo os AKZ 2 501 732 milhares (USD 6 674 milhares), apresentando uma redução de 63% face a 2018.

O Rácio de Solvabilidade Regulamentar atingiu os 16,1%, acima do mínimo de 10% exigido, e é calculado de acordo com o pacote regulamentar emitido em 2016, em que os fundos próprios do Banco são apurados de acordo com as normas aplicáveis no Aviso nº 2/2016 e os requisitos para o rácio de solvabilidade encontram-se no: Aviso nº 3/2016, Aviso nº 4/2016 e Aviso nº 5/2016. Os instrutivos aplicáveis são os seguintes: Instrutivo nº 12/2016, Instrutivo nº 13/2016, Instrutivo nº 14/2016, Instrutivo nº 15/2016, Instrutivo nº 16/2016, Instrutivo nº 17/2016 e Instrutivo nº 18/2016.

## SOLIDEZ DO BANCO

O Activo Líquido do Banco BNI aumentou 25% em 2019, reflectindo um crescimento de AKZ 76 614 528 milhares face a igual período do ano anterior, impulsionado especialmente pelo crescimento das Disponibilidades de AKZ 37 524 750 milhares, Aplicações de AKZ 24 474 143 milhares e Títulos de AKZ 16 981 942 milhares.

O ROA estabeleceu-se nos 0,66% contra 2,25% em 2018.

Os Fundos Próprios Regulamentares fixaram-se nos AKZ 37 643 531 milhares (USD 78 062 milhares) contra AZK 24 717 008 milhares (USD 80 092 milhares) em 2018.

## *ASSET GROWTH*

*The Banco BNI showed a positive financial performance, with an increase of 25% in Assets, reaching AKZ 377 772 069 thousand (USD 783 391 thousand).*

*Regarding Liabilities, Customer Funds grew 22% compared to last year, from AKZ 254 280 871 thousand (USD 823 963 thousand) to AKZ 310 677 360 thousand (USD 644 2 5 5 thousand). Customer Funds in local currency corresponded to 58% and in foreign currency to 42%.*

*Gross Profit decreased by 11% in comparison to 2018, mainly impacted by the decrease in income from foreign exchange operations.*

*Total Credit increased by 1% compared to 2018. Loans to Customers in local currency corresponded to 88% and in foreign currency to 12%.*

*As regards the ratio between Resources and Credits, there was a reduction in the Loans-to-Deposits Ratio in 2019 to 40.0% compared with 45.8% in the previous year.*

*Net Profit decreased in 2019, reaching AKZ 2,501,732 thousand (USD 6,674 thousand), a decrease of 63% compared to 2018.*

*The Regulatory Solvency Ratio reached 16.1%, above the minimum of 10% required, and is calculated in accordance with the regulatory package issued in 2016, in which the Bank's own funds are calculated in accordance with the rules applicable in Notice no. 2/2016 and the requirements for the solvency ratio are in the Notice 3/2016, Notice 4/2016 and Notice 5/2016. The applicable instructions are the following: Instruction No 12/2016, Instruction No 13/2016, Instruction No 14/2016, Instruction No 15/2016, Instruction No 16/2016, Instruction No 17/2016 and Instruction No 18/2016.*

## *SOLIDITY OF THE BANK*

*Banco BNI Net Assets increased 25% in 2019, reflecting an increase of AKZ 76 614 528 thousand over the same period of the previous year, driven especially by the growth of Cash of AKZ 37 524 750 thousand, Applications of AKZ 24 474 143 thousand and Securities of AKZ 16 981 942 thousand.*

*The ROA stood at 0.66% compared to 2.25% in 2018.*

*Regulatory Own Funds were set at AKZ 37 643 531 thousand (USD 78 062 thousand) against AZK 24 717 008 thousand (USD 80 092 thousand) in 2018.*

| BALANÇO *BALANCE SHEET* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA E DISPONIBILIDADES *CASH AND CASH EQUIVALENTS* | 59 041 253 | 122 435 | 16% | 21 516 503 | 69 721 | 7% | 174% |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS I.C. *APPLICATIONS IN CENTRAL BANKS AND OTHER C.I.* | 59 126 341 | 122 611 | 16% | 34 652 198 | 112 286 | 12% | 71% |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS *SECURITIES* | 123 216 136 | 255 515 | 33% | 106 234 194 | 344 238 | 35% | 16% |
| CRÉDITO TOTAL *TOTAL CREDIT* | 87 423 422 | 181 291 | 23% | 86 887 739 | 281 548 | 29% | 1% |
| OUTROS VALORES *OTHER VALUES* | 22 081 675 | 45 791 | 6% | 26 588 124 | 86 155 | 9% | -17% |
| OUTROS ACTIVOS FIXOS *OTHER FIXED ASSETS* | 26 883 240 | 55 748 | 7% | 25 278 783 | 81 913 | 8% | 6% |
| **TOTAL DO ACTIVO** *TOTAL ASSETS* | **377 772 069** | **783 391** | - | **301 157 541** | **975 861** | - | **25%** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | 310 677 360 | 644 255 | 87% | 254 280 871 | 823 963 | 90% | 22% |
| RECURSOS EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS I.C. *RESOURCES IN CENTRAL BANKS AND OTHER C.I.* | 11 601 441 | 24 058 | 3% | 8 194 740 | 26 554 | 3% | 42% |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | 19 256 384 | 39 932 | 5% | 9 338 775 | 30 261 | 3% | 106% |
| OUTROS PASSIVOS *OTHER LIABILITIES* | 11 749 637 | 24 365 | 3% | 7 696 838 | 24 941 | 3% | 53% |
| PROVISÕES *PROVISIONS* | 2 904 783 | 6 024 | 1% | 1 868 547 | 6 055 | 1% | 55% |
| **TOTAL DO PASSIVO** *TOTAL LIABILITIES* | **356 189 605** | **738 635** | - | **281 379 772** | **911 774** | - | **27%** |
| **FUNDOS PRÓPRIOS E RESULTADO LÍQUIDO** *OWN FUNDS AND NET INCOME* | **21 582 464** | **44 756** | - | **19 777 769** | **64 087** | - | **9%** |
| **TOTAL DO PASSIVO E FUNDOS PRÓPRIOS** *TOTAL LIABILITIES AND EQUITY* | **377 772 069** | **783 391** | - | **301 157 541** | **975 861** | - | **25%** |

Em Dezembro de 2019, o Activo líquido do Banco atingiu os AKZ 377 772 069 milhares (USD 783 391 milhares) contra AKZ 301 157 541 milhares (USD 975 861 milhares) em 2018, perfazendo um crescimento de 25%, ou seja, AKZ 76 614 528 milhares, estimulado por Caixa e Disponibilidades fixadas em AKZ 59 041 253 (USD 122 435 milhares) representando 15,63% (2018: 7,14%) do Activo líquido do Banco, Aplicações fixadas em AKZ 59 126 341 milhares (USD 122 611 milhares) representando 15,65% (2018: 11,51%) do Activo líquido do Banco e pelos Títulos e Valores Mobiliários fixados em AKZ 123 216 136 milhares (USD 255 515 milhares), representando 32,62% (2018: 35,28%) do Activo líquido do Banco.

O Activo do Banco é financiado maioritariamente pelos Depósitos de clientes, com um peso de 82%.

*In December 2019, the Bank's net assets amounted to AKZ 377,772,069 thousand (USD 783,391 thousand) versus AKZ 301,157,541 thousand (USD 975,861 thousand) in 2018, representing a growth of 25%, or AKZ 76,614,528 thousand, stimulated by Cash and Cash Equivalents set at AKZ 59, 041, 253 (USD 122,435 thousand) representing 15.63% (2018): 7.14%) of the Bank's net assets, fixed in AKZ 59 126 341 thousand (USD 122 611 thousand) representing 15.65% (2018: 11.51%) of the Bank's net assets and by Securities fixed in AKZ 123 216 136 thousand (USD 255 515 thousand) representing 32.62% (2018: 35.28%) of the Bank's net assets.*

*The Bank's assets are financed mainly by customer deposits, with a weight of 82%.*



| DISPONIBILIDADES *CASH AND CASH EQUIVALENTS* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA *CASH* | 6 277 429 | 13 018 | 11% | 4 590 727 | 14 876 | 21% | 37% |
| - MOEDA NACIONAL *NATIONAL CURRENCY* | 4 165 032 | 8 637 | - | 3 716 330 | 12 042 | - | 12% |
| - MOEDA ESTRANGEIRA *FOREIGN CURRENCY* | 2 112 397 | 4 381 | - | 874 397 | 2 833 | - | 142% |
| DISPONIBILIDADES NO BANCO CENTRAL *DEPOSITS AT THE CENTRAL BANK* | 36 706 912 | 76 120 | 62% | 8 884 682 | 28 790 | 41% | 313% |
| - MOEDA NACIONAL *NATIONAL CURRENCY* | 28 437 237 | 58 971 | - | 3 641 109 | 11 799 | - | 681% |
| - MOEDA ESTRANGEIRA *FOREIGN CURRENCY* | 8 269 675 | 17 149 | - | 5 243 573 | 16 991 | - | 58% |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *AVAILABILITIES IN OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 056 914 | 33 297 | 27% | 8 041 094 | 26 056 | 37% | 100% |
| - MOEDA NACIONAL *NATIONAL CURRENCY* | 1 228 015 | 2 547 | - | 675 707 | 2 190 | - | 82% |
| - MOEDA ESTRANGEIRA *FOREIGN CURRENCY* | 14 828 899 | 30 751 | - | 7 365 387 | 23 867 | - | 101% |
| **CAIXA E DISPONIBILIDADES** *CASH AND CASH EQUIVALENTS* | **59 041 253** | **122 435** | - | **21 516 503** | **69 721** | - | **174%** |

As Disponibilidades estabeleceram-se em AKZ 59 041 253 milhares (USD 122 435 milhares) registando um aumento de 174,40% equivalente a AKZ 37 524 750 milhares face a 2018, representando 15,63% (2017: 7,14%) do Activo líquido.

A alavancar a rubrica estiveram essencialmente, as Disponibilidades no Banco Central com um aumento de AKZ 27 822 230 milhares, assim como as Disponibilidades em Instituições Financeiras com mais AKZ 8 016 122 milhares.

*Cash and cash equivalents stood at AKZ 59,041,253 thousand (USD 122,435 thousand), an increase of 174.40% equivalent to AKZ 37,524,750 thousand compared to 2018, representing 15.63% (2017: 7.14%) of Net Assets.*

*The increase in Cash was mostly influenced by the increase in Cash an Cash Equivalents at Central Banks with an increase of AKZ 27 822 230 thousand, as well as Cash and cash equivalents at Financial Institutions with another AKZ 8 016 122 thousand.*

| APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ *LIQUIDITY APPLICATIONS* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO NO ESTRANGEIRO *INVESTMENTS IN CREDIT INSTITUTIONS ABROAD* | 59 081 625 | 122 518 | 100% | 34 701 957 | 112 447 | 100% | 70% |
| - DEPÓSITOS COLATERAL *COLLATERAL DEPOSITS* | 5 456 803 | 11 316 | - | 3 794 074 | 12 294 | - | 44% |
| - CEDÊNCIAS DE LIQUIDEZ *LIQUIDITY TRANSFERS* | 53 624 822 | 111 202 | - | 30 907 883 | 100 153 | - | 73% |
| JUROS CORRIDOS *ACCRUED INTEREST* | 70 026 | 145 | 0% | 211 726 | 686 | 1% | -67% |
| IMPARIDADES *IMPAIRMENTS* | ( 25 310) | ( 52) | 0% | ( 261 485) | ( 847) | -1% | -90% |
| **APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS I.C.** *APPLICATIONS IN CENTRAL BANKS AND OTHER C.I.* | **59 126 341** | **122 611** | - | **34 652 198** | **112 286** | - | **71%** |

As Aplicações de Liquidez fixaram-se em AKZ 59 126 341 milhares (USD 122 611 milhares) apresentando um acréscimo de 70,63%, AKZ 24 474 143 milhares face a 2018. As aplicações de liquidez representam 15,51% do activo total do Banco (2018: 11,51%).

*Liquidity Applications stood at AKZ 59 126 341 thousand (USD 122 611 thousand), an increase of 70.63%, AKZ 24 474 143 thousand compared with 2018. Liquidity Applications accounted for 15.51% of the Bank's total assets (2018: 11.51%).*

| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS *SECURITIES* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTIVOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARA VENDA *FINANCIAL ASSETS AVAILABLE FOR SALE* | 188 039 | 390 | 0% | 188 039 | 609 | 0% | 0% |
| - EMIS- EMPRESA INTERBANCÁRIA DE SERVIÇOS SARL *- EMIS- INTERBANK SERVICES COMPANY LLC* | 88 189 | 183 | - | 88 189 | 286 | - | 0% |
| - ALIANÇA SEGUROS *ALIANÇA SEGUROS* | 99 850 | 207 | - | 99 850 | 324 | - | 0% |
| INVESTIMENTOS DETIDOS ATÉ À MATURIDADE *HELD-TO-MATURITY INVESTMENTS* | 123 028 097 | 255 125 | 100% | 106 046 155 | 343 628 | 100% | 16% |
| OBRIGAÇÕES E OUTROS TÍTULOS DE RENDIMENTO FIXO *BONDS AND OTHER FIXED-INCOME SECURITIES* | | | | | | | |
| - KWANAS | 102 452 854 | 212 458 | - | 92 984 884 | 301 305 | - | 10% |
| - DÓLARES *DOLLARS* | 20 383 735 | 42 270 | - | 11 241 027 | 36 425 | - | 81% |
| - JUROS *INTEREST* | 2 122 387 | 4 401 | - | 1 994 518 | 6 463 | - | 6% |
| - IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | (1 930 879) | ( 4 004) | - | ( 174 274) | ( 565) | - | 1008% |
| **TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS** *SECURITIES* | **123 216 136** | **255 515** | **-** | **106 234 194** | **344 238** | **-** | **16%** |

A carteira de Títulos e Valores Mobiliários do Banco BNI é composta por Activos financeiros disponíveis para venda (Emis e Aliança Seguros) fixados em AKZ 188 039 milhares (USD 390 milhares) e Investimentos detidos até a maturidade fixados em AKZ 123 028 097 milhares (USD 255 125 milhares).

O total da rubrica ascendeu a AKZ 123 216 136 milhares (USD 255 515 milhares) contra AKZ 106 234 194 milhares (USD 344 238 milhares) em 2018, tendo registado uma variação homóloga positiva de 15,99%, cerca de AKZ 16 981 942 milhares, representando 32,62% (35,28% em 2018) do Activo líquido.

*Banco BNI's Securities portfolio is composed of Available-for-sale financial assets (Emis and Aliança Seguros) set at AKZ 188,039 thousand (USD 390 thousand) and held-to-maturity investments set at AKZ 123,028,097 thousand (USD 255,125 thousand).*

*The total balance amounted to AKZ 123 216 136 thousand (USD 255 515 thousand) against AKZ 106 234 194 thousand (USD 344 238 thousand) in 2018, with a positive year-on-year variation of 15.99%, around AKZ 16 981 942 thousand, representing 32.62% (35.28% in 2018) of Net Assets.*

| CRÉDITO *CREDIT* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CRÉDITO BRUTO *GROSS CREDIT* | 124 401 023 | 257 972 | 142% | 116 409 354 | 377 209 | 134% | 7% |
| - CRÉDITO VINCENDO *FALLING DUE CREDIT* | 113 085 296 | 234 506 | - | 104 648 798 | 339 101 | - | 8% |
| - CRÉDITO VENCIDO *OVERDUE CREDIT* | 11 315 727 | 23 466 | - | 11 760 556 | 38 109 | - | -4% |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | (36 977 601) | ( 76 681) | -42% | (29 521 615) | ( 95 661) | -34% | 25% |
| CRÉDITO TOTAL *TOTAL CREDIT* | 87 423 422 | 181 291 | - | 86 887 739 | 281 548 | - | 1% |





| CRÉDITO *CREDIT* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MOEDA NACIONAL *NATIONAL CURRENCY* | 77 419 857 | 160 546 | 89% | 79 932 364 | 259 010 | 92% | -3% |
| - EMPRESAS E SECTOR PÚBLICO *BUSINESS AND PUBLIC SECTOR* | 93 237 998 | 193 349 | - | 94 806 218 | 307 207 | - | -2% |
| - PARTICULARES *INDIVIDUALS* | 6 791 090 | 14 083 | - | 6 654 246 | 21 562 | - | 2% |
| - IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | (22 609 231) | ( 46 885) | - | (21 528 100) | ( 69 759) | - | 5% |
| MOEDA ESTRANGEIRA *FOREIGN CURRENCY* | 10 003 565 | 20 745 | 11% | 6 955 375 | 22 538 | 8% | 44% |
| - EMPRESAS E SECTOR PÚBLICO *BUSINESS AND PUBLIC SECTOR* | 22 994 955 | 47 685 | - | 14 079 165 | 45 622 | - | 63% |
| - PARTICULARES *INDIVIDUALS* | 1 376 980 | 2 855 | - | 869 725 | 2 818 | - | 58% |
| - IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | (14 368 370) | ( 29 796) | - | (7 993 515) | ( 25 902) | - | 80% |
| **CRÉDITO TOTAL** *TOTAL CREDIT* | **87 423 422** | **181 291** | **-** | **86 887 739** | **281 548** | **-** | **1%** |

Em Dezembro de 2019 o Crédito total cifrou-se em AKZ 87 423 422 milhares (USD 181 291 milhares) alcançando um aumento de 0,62%, ou seja, mais AKZ 535 683 milhares, face a igual período de 2018, passando a representar 23,14% do Activo líquido do Banco.

O Crédito vivo em 2019 perfez um total de AKZ 113 085 296 milhares (USD 234 506 milhares), reflectindo um aumento de 8,06%, ou seja AKZ 8 436 498 milhares em relação ao período homólogo.

O Crédito em MN alcançou AKZ 77 419 857 milhares (USD 160 546 milhares), e o Crédito em ME AKZ 10 003 565 milhares (USD 20 745 milhares), com pesos de 88,56% (2018: 91,99%) e 11,44% (2018: 8,01%) sobre o Crédito total, respectivamente, apesar dos esforços do Banco no sentido de reduzir a exposição do crédito em ME.

O Crédito vencido cifrou-se em AKZ 11 315 727 milhares (USD 23 466 milhares) contra AKZ 11 760 556 milhares (USD 38 109 milhares) em 2018, apresentando uma redução de 3,78%, cerca de menos AKZ 444 829 milhares, alcançando um rácio de crédito vencido de 9,10% (10,10% em 2018).

O rácio de cobertura de crédito vencido por provisões de crédito de liquidação duvidosa cifrou-se em 326,78% em 2019 contra 251,02% no período homólogo.

As Imparidades em 2019 situaram-se em AKZ 36 977 601 milhares (USD 76 681 milhares) contra AKZ 29 521 615 milhares (USD 95 661 milhares) no período homólogo, apresentando um aumento de AKZ 7 455 986 milhares face a 2018.

As Imparidades do Exercício fixaram-se nos AKZ 9 819 032 milhares (USD 26 195 milhares) contra AKZ 9 862 735 milhares (USD 38 129 milhares), representando um custo do risco de 7,89% (8,47% em 2018).

*In December 2019, total loans amounted to AKZ 87 423 422 thousand (USD 181 291 thousand), representing an increase of 0.62%, or AKZ 535 683 thousand, compared to the same period of 2018, representing 23.14% of the Bank's net assets.*

*In 2019, live loans totalled AKZ 113 085 296 thousand (USD 234 506 thousand), reflecting an increase of 8.06%, or AKZ 8 436 498 thousand over the same period.*

*Loans in National Currency reached AKZ 77 419 857 thousand (USD 160 546 thousand), and Loans in Foreign Currency AKZ 10 003 565 thousand (USD 20 745 thousand), with weights of 88.56% (2018: 91.99%) and 11.44% (2018: 8.01%) over total loans, respectively, despite the Bank's efforts to reduce credit exposure in Foreign Currency.*

*Overdue loans amounted to AKZ 11 315 727 thousand (USD 23 466 thousand) against AKZ 11 760 556 thousand (USD 38 109 thousand) in 2018, showing a reduction of 3.78%, about AKZ 444 829 thousand less, reaching a ratio of overdue loans of 9.10% (10.10% in 2018).*

*The coverage ratio of overdue loans by bad debt provisions stood at 326.78% in 2019 compared to 251.02% in the same period of the previous year.*

*Impairments in 2019 were AKZ 36 977 601 thousand (USD 76 681 thousand) against AKZ 29 521 615 thousand (USD 95 661 thousand) in the same period, showing an increase of AKZ 7 455 986 thousand compared to 2018.*

*Impairments for the year were set at AKZ 9 819 032 thousand (USD 26 195 thousand) against AKZ 9 862 735 thousand (USD 38 129 thousand), representing a cost of risk of 7.89% (8.47% in 2018).*

## PASSIVO

O Banco concluiu o exercício de 2019 com um Passivo de AKZ 356 189 605 milhares (USD 738 635 milhares) apresentando um crescimento de 25,59%, mais AKZ 74 809 832 milhares face ao período homólogo.

A alavancar o Passivo estiveram essencialmente os Depósitos de Clientes cifrados em AKZ 310 677 360 milhares (USD 644 255 milhares), com um peso de 87,22% (90,37% em 2018) sobre o total do Passivo.

## *LIABILITIES*

*The Bank ended 2019 with a Liability of AKZ 356 189 605 thousand (USD 738 635 thousand), an increase of 25,59%, plus AKZ 74 809 832 thousand in relation to the same period of the previous year.*

*Leveraging the Liabilities were mainly Customer Deposits in AKZ 310,677,360 thousand (USD 644,255 thousand), with a weight of 87,22% (90.37% in 2018) over total Liabilities.*

| DEPÓSITOS DE CLIENTES *CUSTOMER DEPOSITS* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DEPÓSITOS À ORDEM *SIGHT DEPOSITS* | 146 292 428 | 303 368 | 47% | 110 789 557 | 358 999 | 44% | 32% |
| DEPÓSITOS A PRAZO *TIME DEPOSITS* | 164 384 932 | 340 887 | - | 143 491 314 | 464 965 | - | 15% |
| - DEPÓSITOS A PRAZO *TIME DEPOSITS* | 163 822 417 | 339 721 | 53% | 142 964 539 | 463 258 | 56% | 15% |
| - OUTROS *OTHER* | 562 515 | 1 166 | 0% | 526 775 | 1 707 | 0% | 7% |
| **TOTAL** *TOTAL* | **310 677 360** | **644 255** | **-** | **254 280 871** | **823 963** | **-** | **22%** |

Os Depósitos de clientes alcançaram em 2019 um total de AKZ 310 677 360 milhares (USD 644 255 milhares), apresentando um acréscimo de 22,18%, ou seja, AKZ 56 396 489 milhares face a igual período no ano anterior, representando 87,22% do passivo total do Banco.

A carteira de depósitos é composta por Depósitos à ordem, a prazo e Outros depósitos, com pesos de 47,09%, 52,73% e 0,18%, respectivamente.

Os Depósitos à ordem estabeleceram-se em AKZ 146 292 428 milhares (USD 303 368 milhares), apresentando um aumento de 32,05%, mais AKZ 35 502 871 milhares, face a igual período no ano anterior.

Os Depósitos a prazo totalizaram AKZ 164 384 932 milhares (USD 340 887 milhares), alcançando um acréscimo na ordem dos 14,56%, AKZ 20 857 878 milhares, face a igual período no ano anterior.

Os Outros depósitos situaram-se nos AKZ 562 515 milhares (USD 1 166 milhares), obtendo um aumento de 6,78%, AKZ 35 740 milhares, face ao período homólogo.

O rácio de transformação fixou-se nos 40,04% contra 45,78% em 2018.

*In 2019, customer deposits totalled AKZ 310,677,360 thousand (USD 644,255 thousand), an increase of 22.18%, or AKZ 56,396,489 thousand over the same period of the previous year, representing 87,22% of the Bank's total liabilities.*

*The deposit portfolio consists of Demand Deposits, Time Deposits and Other Deposits, with weights of 47.09%, 52.73% and 0.18%, respectively.*

*The Demand Deposits were established in AKZ 146 292 428 thousand (USD 303 368 thousand), showing an increase of 32.05%, plus AKZ 35 502 871 thousand, compared to the same period in the previous year.*

*Time deposits totalled AKZ 164 384 932 thousand (USD 340 887 thousand), representing an increase of 14,56%, AKZ 20 857 878 thousand, in comparison with the same period of the previous year.*

*Other deposits stood at AKZ 562,515 thousand (USD 1,166 thousand), an increase of 6.78%, AKZ 35,740 thousand, over the same period.*

*The Loans-to-deposit ratio stood at 40.04% against 45.78% in 2018.*



| DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS *INCOME STATEMENT* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| MARGEM FINANCEIRA *FINANCIAL MARGIN* | 11 178 034 | 29 821 | 12 938 458 | 50 019 | -14% |
| RESULTADO DA PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS FINANCEIROS *INCOME FROM FINANCIAL SERVICES* | 3 821 238 | 10 194 | 3 563 197 | 13 775 | 7% |
| RESULTADOS DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS AVALIADOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *RESULTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | - | - | 17 504 | 68 | - |
| RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENT INCOME AT AMORTISED COST* | - | - | (985 291) | (3 809) | - |
| RESULTADOS CAMBIAIS *FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS RESULTS* | 23 770 180 | 63 414 | 27 837 159 | 107 617 | -15% |
| RESULTADO DA ALIENAÇÃO DE OUTROS ACTIVOS *RESULT OF THE SALE OF OTHER ASSETS* | 102 226 | 273 | 1 887 | 7 | 5319% |
| OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO *OTHER OPERATING RESULTS* | 10 748 | (29) | 183 575 | 710 | -94% |
| CUSTOS DE ESTRUTURA *STRUCTURAL COSTS* | (16 846 176) | (44 942) | (15 189 550) | (58 722) | 11% |
| PROVISÕES LÍQUIDAS DE ANULAÇÕES *NET PROVISIONS OF CANCELLATIONS* | (2 285 736) | (6 098) | (7 680 460) | (29 692) | -70% |
| IMPARIDADE DE CRÉDITO LÍQUIDA DE REVER. RECUP. *IMPAIRMENT OF CREDIT NET OF RECOVERY* | (9 819 033) | (26 195) | (9 862 735) | (38 129) | 0% |
| IMPARIDADE DE OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS LÍQUIDA DE REVER. RECUP. *IMPAIRMENT OF OTHER FINANCIAL ASSETS NET OF REVERSALS* | (1 310 080) | (3 495) | (427 328) | (1 652) | 207% |
| IMPARIDADE PARA OUTROS ACTIVOS LÍQUIDA DE REVERSÕES E RECUPERAÇÕES *IMPAIRMENT FOR OTHER ASSETS NET OF REVERSALS AND RECOVERIES* | (8 085 633) | (21 571) | (1 733 305) | (6 701) | 366% |
| ENCARGOS COM RESULTADO CORRENTE *CHARGES WITH CURRENT RESULT* | 1 965 964 | 5 245 | (1 893 015) | (7 318) | 4% |
| **RESULTADO LÍQUIDO** *NET PROFIT* | **2 501 732** | **6 674** | **6 770 096** | **26 173** | **-63%** |

A Margem financeira totalizou em 2019 AKZ 11 178 034 milhares (USD 29 821 milhares) contra AKZ 12 938 458 milhares (USD 50 019 milhares) verificados em igual período do ano anterior, apresentando uma redução de 13,61%, ou seja, AKZ 1 760 424 milhares.

Os Resultados cambiais totalizaram em 2019 AKZ 23 770 180 milhares (USD 63 414 milhares) contra AKZ 27 837 159 milhares (USD 107 617 milhares) verificados em igual período do ano anterior, alcançando uma redução de 14,61%, ou seja, menos AKZ 4 066 979 milhares.

Os Resultado da prestação de serviços financeiros totalizaram AKZ 3 821 238 milhares (USD 10 194 milhares) contra AKZ 3 563 197 milhares (USD 13 775 milhares) em 2018, alcançando um aumento de 7,24%, ou seja, mais AKZ 258 042 milhares.

*Net interest income totalled AKZ 11 178 034 thousand (USD 29 821 thousand) in 2019 versus AKZ 12 938 458 thousand (USD 50 019 thousand) in the same period of the previous year, showing a reduction of 13.61%, or AKZ 1 760 424 thousand.*

*Foreign exchange gains totalled AKZ 23 770 180 thousand (USD 63 414 thousand) in 2019 against AKZ 27 837 159 thousand (USD 107 617 thousand) in the same period of the previous year, reaching a reduction of 14.61%, or AKZ 4 066 979 thousand.*

*The Financial Services Income totalled AKZ 3 821 238 thousand (USD 10 194 thousand) against AKZ 3 563 197 thousand (USD 13 775 thousand) in 2018, reaching an increase of 7.24%, or more AKZ 258 042 thousand.*

## CUSTOS DE ESTRUTURA

## *STRUCTURAL COSTS*

| CUSTOS DE ESTRUTURA *STRUCTURAL COSTS* | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | PESO (%) *WEIGHT (%)* | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CUSTOS COM PESSOAL *PERSONNEL COSTS* | (8 784 650) | ( 23 436) | 52% | (6 866 405) | ( 26 545) | 45% | 28% |
| FORNECIMENTO DE TERCEIROS *THIRD PARTY SUPPLY* | (6 534 890) | ( 17 434) | 39% | (6 938 283) | ( 26 823) | 46% | -6% |
| DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES *DEPRECIATION AND AMORTIZATION* | (1 526 636) | ( 4 073) | 9% | (1 384 862) | ( 5 354) | 9% | 10% |
| **CUSTOS DE ESTRUTURA** *STRUCTURE COSTS* | **(16 846 177)** | **( 44 942)** | **-** | **(15 189 550)** | **( 49 220)** | **-** | **11%** |

Comportam os Custos de estrutura, os Custos com pessoal, Fornecimento de terceiros e Amortizações do exercício, perfazendo um total de AKZ 16 846 177 milhares (USD 44 942 milhares), alcançando um incremento de 10,91%, comparativamente a 2018.

O rácio de cost to income cifrou-se em 43,33% contra 34,87% em 2018.

*Structural Costs, Personnel Costs, Third Party Supplies and Depreciation for the year totalled AKZ 16 846 177 thousand (USD 44 942 thousand), representing an increase of 10.91% compared with 2018.*

*The cost to income ratio was 43.33% versus 34.87% in 2018.*

## RENTABILIDADE

O Banco concluiu o exercício de 2019 com um Resultado líquido de AKZ 2 501 732 milhares (USD 6 674 milhares), apresentando uma desaceleração de 63,05%, cerca de AKZ 4 268 364 milhares no período homólogo.

A rentabilidade dos Capitais próprios (ROE) situando-se em 6,65% contra 27,39% em 2018. A rentabilidade dos Activos (ROA) fixou em 0,66% contra 2,25% em 2018.

## *PROFITABILITY*

*The Bank concluded 2019 with a net profit of AKZ 2,501,732 thousand (USD 6,674 thousand), showing a deceleration of 63.05%, about AKZ 4,268,364 thousand in the same period.*

*Return on equity (ROE) stood at 6.65% versus 27.39% in 2018. Return on Assets (ROA) stood at 0.66% versus 2.25% in 2018.*

| | 2019 AKZ'000 | 2019 USD'000 | 2018 AKZ'000 | 2018 USD'000 | Δ (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS: RISCO DE CRÉDITO *CAPITAL REQUIREMENTS: CREDIT RISK* | 16 467 488 | 34 149 | 13 206 061 | 42 792 | 25% |
| REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS: RISCO DE MERCADO *CAPITAL REQUIREMENTS: MARKET RISK* | 1 823 751 | 3 782 | 683 728 | 2 216 | 167% |
| REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS: RISCO OPERACIONAL *CAPITAL REQUIREMENTS: OPERATIONAL RISK* | 5 113 737 | 10 604 | 2 533 930 | 8 211 | 102% |
| **TOTAL DE REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS** *TOTAL CAPITAL REQUIREMENTS* | **23 404 976** | **48 535** | **16 423 720** | **53 219** | **43%** |
| FUNDOS PRÓPRIOS *OWN FUNDS* | | | | | |
| BASE *BASE* | 32 317 517 | 67 017 | 30 632 029 | 99 259 | 6% |
| COMPLEMENTARES *COMPLEMENTARY* | 7 884 242 | 16 350 | (5 768 877) | ( 18 693) | 37% |
| **TOTAL** *TOTAL* | **40 201 759** | **83 367** | **24 863 153** | **80 566** | **62%** |
| DEDUÇÕES *DEDUCTIONS* | (2 558 227) | ( 5 305) | ( 146 144) | ( 474) | 1650% |
| **FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES** *REGULATORY OWN FUNDS* | **37 643 531** | **78 062** | **24 717 008** | **80 092** | **52%** |
| **RÁCIO DE SOLVABILIDADE** *SOLVABILITY RATIO* | **16,1%** | - | **15,0%** | - | **7%** |
| **RÁCIO DE SOLVABILIDADE BASE** *BASIC SOLVABILITY RATIO* | **12,7%** | - | **18,6%** | - | **-32%** |

Os Fundos Próprios Regulamentares alcançaram em 2019 AKZ 37 643 531 milhares (USD 78 062 milhares), atingindo um acréscimo de 52,30%, ou seja, mais AKZ 12 926 523 milhares que no período homólogo.

O Rácio de Solvabilidade Regulamentar cifrou-se em 16,1% contra 15,0% em 2018.

*Regulatory Own Funds reached AKZ 37 643 531 thousand (USD 78 062 thousand) in 2019, reaching an increase of 52.30%, or AKZ 12 926 523 thousand over the same period.*

*The Regulatory Solvency Ratio was 16.1% versus 15.0% in 2018*

# 8.0

# GESTÃO DE RISCO *RISK MANAGEMENT*

# 8.0 GESTÃO DE RISCO *RISK MANAGEMENT*

A gestão dos riscos, efetuada de forma centralizada, abrange a avaliação e o controlo dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacionais incorridos pelo Banco BNI, consagrando o princípio da segregação de funções entre as áreas comerciais e a área de risco.

*Risk management, carried out in a centralised manner, covers the assessment and control of credit, market and liquidity and operational risks incurred by the Banco BNI, enshrining the principle of segregation of functions between the commercial areas and the risk area.*

## PRINCIPAIS DESENVOLVIMENTOS DE 2019

### PRINCIPAIS ACTIVIDADES DE GESTÃO DE RISCO REFERENTE AO ANO DE 2019

De modos a corresponder as novas exigências do Banco nacional de Angola no presente ano nomeadamente o novo pacote regulamentar, o Banco BNI teve os seguintes principais desenvolvimento:

- Revisão da política de apetite ao risco;
- Revisão da declaração de apetite ao risco;
- Revisão do Manual de estrutura da direcção de risco;
- Revisão das políticas de risco de crédito, operacional, mercado e liquidez,
- Revisão da política global de risco;
- Revisão do regulamento da função de gestão de risco;
- Revisão do regulamento do comité de risco;
- Revisão do regulamento de crédito;
- Revisão do manual integrado de risco do Banco;
- Revisão dos manuais de procedimentos de gestão do risco de crédito, operacional, mercado e liquidez;
- Cálculo e reporte do rácio de salvabilidade
- Cálculo e reporte do rácio de liquidez e observação;
- Cálculo e reporte do risco de taxa de juro;
- Cálculo e reporte dos limites prudenciais aos grandes riscos;
- Cálculo e reporte dos testes de esforço – Análise de sensibilidade, cenário e inverso.
- Cálculo e reporte do limite da posição cambial;

## *MAIN DEVELOPMENTS IN 2019*

### *MAIN RISK MANAGEMENT ACTIVITIES FOR THE YEAR 2019*

*In order to meet the new requirements of the National Bank of Angola this year, namely the new regulatory package, the BNI bank had the following main developments:*

- *Risk appreciation policy review;*
- *Risk appreciation statement review;*
- *Revision of the Risk Management Structure Manual;*
- *Review of credit, operational, market and liquidity risk policies,*
- *Review of the overall risk policy;*
- *Revision of the regulation of the risk management function;*
- *Review of the Risk Committee Regulation;*
- *Review of credit regulations;*
- *Review of the Bank's integrated risk manual;*
- *Review of the manuals of credit, operational, market and liquidity risk management procedures;*
- *Calculation and reporting of the solvability ratio*
- *Calculation and reporting of the liquidity and observation ratio;*
- *Calculation and reporting of interest rate risk;*
- *Calculation and reporting of prudential limits for large exposures;*
- *Calculation and reporting of stress tests - Sensitivity analysis, scenario, and inverse.*
- *Calculation and reporting of the currency position limit;*



- Monitorização dos limites e indicadores do Apetite ao risco definido e aprovado pelo Conselho de Administração;
- Revisão do Sistema de Gestão de Continuidade de Negócio do banco;
- Realização de reuniões do comité de risco;
- Emissão de 383 pareceres de risco para o C.A, DFI, DO, DARC e DMEO;

### SISTEMA DE GESTÃO DE RISCO

O Banco BNI tem implementado um sistema de gestão de risco, baseado na estratégia de gestão do risco global que é estabelecida em conformidade com a declaração de apetência pelo risco do Grupo BNI.

Neste contexto está criada uma estrutura orgânica com a designação de direção de risco (DRI), responsável por assegurar a existência de um processo de monitorização e controlo do risco global ao nível do Grupo BNI, competindo-lhe:

I. Desenvolver e apresentar propostas específicas com vista à definição e documentação das políticas e orientações necessárias à gestão do risco global, bem como assegurar a sua efectiva implementação;
II. Coordenar a implementação das estratégias e políticas de gestão do risco global ao nível do Grupo BNI;
III. Avaliar regularmente e numa base integrada, a adequação e a eficácia das diferentes componentes da gestão de cada um dos riscos, e as suas interacções e concentrações.
IV. Desenvolver e apresentar propostas específicas com vista à definição e documentação das políticas e orientações necessárias à gestão do risco global, bem como assegurar a sua efectiva implementação;

A gestão do risco global é exercida, no âmbito da FGR, por colaboradores dedicados, os quais asseguram uma articulação e comunicação permanentes com os colaboradores afectos ao controlo dos restantes riscos, assegurando em particular:

I. A gestão e avaliação da adequação do capital interno da instituição;
II. A execução de testes de esforço aos principais riscos da instituição;
III. A avaliação e o controlo do perfil global de risco da instituição;
IV. A participação na aprovação de novos produtos e serviços, ou na revisão dos existentes, contribuindo com uma análise aos riscos dos mesmos;
V. A gestão e controlo da qualidade da informação sobre o risco;

- *Monitoring of risk appreciation limits and indicators defined and approved by the Board of Directors;*
- *Review of the bank's Business Continuity Management System;*
- *Meetings of the Risk Committee;*
- *Issuance of 383 risk opinions to Board of Directors, Finance Division, Operations Division, Credit Monitoring and Recovery Division and Marketing Division;*

### *RISK MANAGEMENT SYSTEM*

*The Banco BNI has implemented a risk management system, based on the overall risk management strategy which is established in accordance with the BNI Group's risk appreciation statement.*

*In this context, an organic structure with the designation of Risk Division was created, and is responsible for ensuring the existence of an overall risk monitoring and control processes at BNI Group level:*

I. *Develop and make specific proposals for defining and documenting the policies and guidelines necessary for overall risk management and ensuring their effective implementation;*
II. *Coordinate the implementation of global risk management strategies and policies at the BNI Group level;*
III. *Assess regularly and on an integrated basis the adequacy and effectiveness of the different components of the management of each risk, and their interactions and concentrations.*
IV. *Develop and make specific proposals for defining and documenting the policies and guidelines necessary for overall risk management and ensuring their effective implementation;*

*Global risk management is carried out, within the FGR, by dedicated employees, who ensure permanent articulation and communication with the employees assigned to control the remaining risks. Ensuring in particular:*

I. *The management and assessment of the adequacy of the institution's internal capital;*
II. *The execution of stress tests to the main risks of the institution;*
III. *The assessment and monitoring of the institution's overall risk profile;*
IV. *Participation in the approval of new products and services, or the revision of existing ones, contributing with an analysis of their risks;*
V. *The management and quality control of risk information;*

VI. A análise e reporte integrado sobre risco, dando resposta às necessidades internas de informação de gestão/risco;

VII. O reporte prudencial sobre risco;

A Direcção de Risco é um órgão situado no 1º nível da estrutura do Banco BNI e depende hierarquicamente e funcionalmente do Conselho de Administração.

Está sedeada em Luanda, na sede I e o seu âmbito de actuação abrange todos os locais onde o Banco BNI se encontra representado, de acordo com as atribuições que lhe são designadas.

## ESTRUTURA ORGÂNICA

A direcção de risco está estruturada de acordo com o organigrama abaixo apresentado:

VI. *Integrated risk analysis and reporting, responding to internal management/risk information needs;*

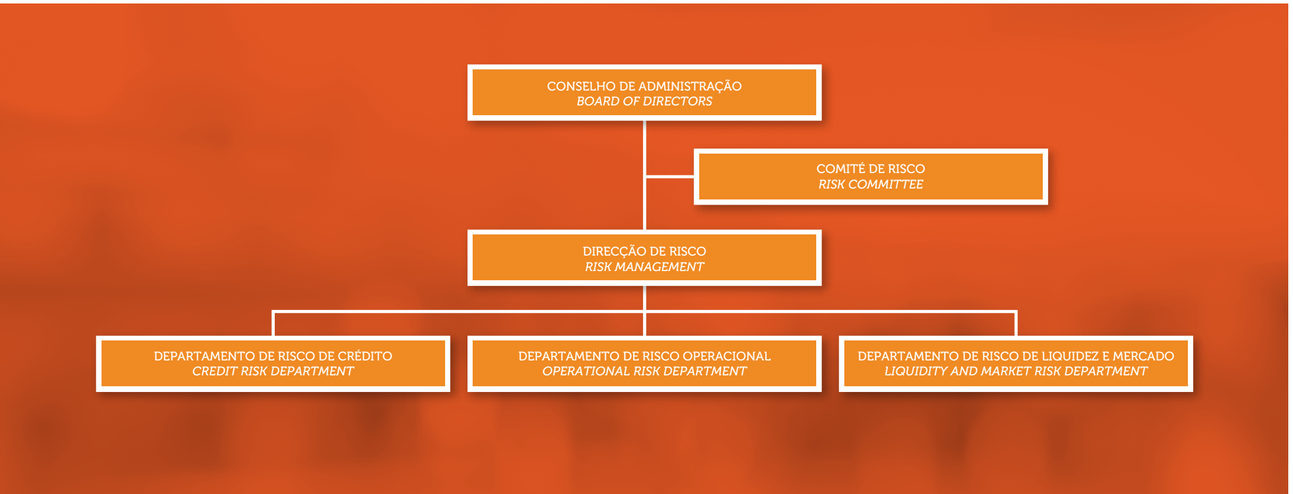
VII. *Prudential risk reporting;*

*The Risk Management Division is a body located at the 1st level of the Banco BNI structure and depends hierarchically and functionally on the Board of Directors.*

*It is headquartered in Luanda, in head office I and its scope of action covers all locations where Banco BNI is represented, in accordance with the powers assigned to it.*

## *ORGANISATIONAL STRUCTURE*

*The risk management is structured according to the organisational chart below:*






O Departamento de Risco de Crédito, órgão que depende hierárquica e funcionalmente da Direcção de Risco, identifica, avalia, monitoriza e quantifica os riscos de crédito inerentes às fases do processo de crédito do Banco, nomeadamente a concessão, acompanhamento, recuperação e contencioso.

O Departamento de Risco Operacional, órgão que depende hierárquica e funcionalmente da Direcção de Risco, identifica, avalia, monitoriza e quantifica os riscos operacionais do Banco.

O Departamento de Risco de liquidez e mercado, órgão que depende hierárquica e funcionalmente da Direcção de Risco, identifica, avalia, monitoriza e quantifica os riscos de liquidez e mercado mais relevantes, nomeadamente o risco de liquidez, risco de taxa de juro e risco cambial.

O objectivo principal destes Departamentos consiste em fornecer ao Banco uma visão complementar à actividade das áreas de negócio, no controlo, monitorização e formalização de limites à gestão dos referidos riscos

### MISSÃO

A Direcção de Risco é responsável pelo desenvolvimento de práticas que permitem a identificação, quantificação, controlo, monitorização e reporte dos diferentes tipos de risco relevantes inerentes à actividade do Banco BNI, nomeadamente o risco de crédito, mercado, liquidez, concentração, estratégia e risco operacional, com o objectivo de proteger o capital e a manutenção da solvabilidade do Banco.

### OBJECTIVO DA FUNÇÃO DE RISCO

A função de risco tem como os principais objectivos a identificação, quantificação e controlo dos riscos assumidos pelo banco, nomeadamente risco de crédito, de mercado, risco de liquidez, risco operacional, estratégico e reputacional, contribuindo continuamente para o aperfeiçoamento de ferramentas de apoio à gestão de operações e desenvolvimento de técnicas internas de controlo, monitorização de risco, bem como o alinhamento com os eixos estratégicos definidos de forma que os mesmos se mantêm em níveis consistentes com o perfil e grau de tolerância ao risco (Apetite ao Risco) definido pelo Conselho de Administração.

*The Credit Risk Department, a body that depends hierarchically and functionally on the Risk Department, identifies, evaluates, monitors, and quantifies the credit risks inherent in the stages of the Bank's credit process, namely granting, monitoring, recovery, and litigation.*

*The Operational Risk Department, a body that depends hierarchically and functionally on the Risk Department, identifies, evaluates, monitors, and quantifies the Bank's operational risks.*

*The Liquidity and Market Risk Department, a body that depends hierarchically and functionally on the Risk Department, identifies, evaluates, monitors, and quantifies the most relevant liquidity and market risks, namely liquidity risk, interest rate risk and foreign exchange risk.*

*The main objective of these Departments is to provide the Bank with a complementary view of the business areas' activities, in the control, monitoring and formalisation of limits to the management of said risks*

### *MISSION*

*The Risk Division is responsible for developing practices that allow the identification, quantification, control, monitoring and reporting of the different types of relevant risk inherent to Banco BNI's activity, namely credit, market, liquidity, concentration, strategy and operational risk, with the objective of protecting the capital and maintaining the Bank's solvency.*

### *OBJECTIVE OF THE RISK FUNCTION*

*The main objectives of the risk function are to identify, quantify and control the risks assumed by the bank, namely credit and market risk, liquidity risk, operational, strategic and reputational risk, continuously contributing to the improvement of tools to support the management of operations and the development of internal control techniques, risk monitoring, as well as alignment with the strategic axes defined so that they remain at levels consistent with the profile and degree of tolerance to risk (Risk Appreciation) defined by the Board of Directors.*

## MODELO DE GESTÃO DE RISCO

A gestão de risco no Banco BNI obedece ao modelo das três linhas de defesa, onde são atribuídas funções específicas de gestão às duas primeiras linhas de defesa, nomeadamente as unidades operacionais ou unidade de negócio e a direcção de risco, que reportam aos respectivos aos comités (comités operacionais e comité independente) e ao Conselho de Administração.

## *RISK MANAGEMENT MODEL*

*Risk management at the bank follows the model of the three lines of defence, where the first two lines of defence are assigned specific management functions, namely the operational units or business unit and the risk management, which report to the respective committees (operational committees and independent committee) and the Board of Directors.*

### 1ª LINHA DE DEFESA
### DIRECÇÕES DE NEGÓCIO

Gerem o risco numa optica operacional das suas actividades tendo em consideração os princípios, regras e limites definidos, bem como assegurar o seu reporte regular.

### 2ª LINHA DE DEFESA
### DIRECÇÃO DE RISCO

É uma unidade independente que identifica, quantifica, analisa, monitoriza, controla e reporta todos os riscos relevantes e é responsável por acompanhar a política de gestão de todos os riscos inerentes à actividade do Banco e aconselhar sobre a estratégia de risco.

### 3ª LINHA DE DEFESA
### AUDITORIA INTERNA

É responsável por assegurar independência e objectividade na avaliação do cumprimento dos procedimentos, da regulamentação e normativos internos e externos aplicáveis.

### 1ST LINE OF DEFENSE
### BUSINESS DIRECTIONS

*They manage risk from an operational perspective of their activities taking into account the principles, rules and limits defined and ensure their regular reporting.*

### 2ND LINE OF DEFENSE
### RISK MANAGEMENT

*It is an independent unit that identifies, quantifies, analyses, monitors, controls and reports all relevant risks and is responsible for monitoring the management policy of all risks inherent to the Bank's business and advising on risk strategy.*

### 3RD LINE OF DEFENSE
### INTERNAL AUDIT

*It is responsible for ensuring independence and objectivity in assessing compliance with applicable procedures, regulations and internal and external rules.*



## DEFINIÇÃO E AVALIAÇÃO DO APETITE AO RISCO

Sendo o apetite ao risco os tipos e níveis de risco que o Banco está disposto a aceitar dentro da sua capacidade de assumir risco, de forma a concretizar os seus objectivos estratégicos e plano de negócio sem comprometer a sua solvabilidade no longo prazo, encontra-se suportado por um modelo de governação que define de forma clara e concisa, as funções e responsabilidades dos principais intervenientes que asseguram a continua adequação e integração do mesmo no Banco BNI.

## COMITÉ DE RISCO

O Comité de Risco é um órgão de apoio ao Conselho de Administração no acompanhamento dos níveis globais de risco e da evolução do perfil de risco do Banco, no aconselhamento quanto à definição da estratégia de risco a ser adoptada tendo por base o apetite ao risco definido por aquele Conselho, assim como em assegurar um rigoroso e tempestivo funcionamento do sistema de gestão de riscos e, em particular, da função de gestão de riscos.

## RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez no Banco BNI é acompanhado com recurso a modelos interno e externos, nomeadamente disposições regulamentares específicas para o tema. Neste contexto estas "*directrizes*" estão assentes na manutenção de uma estrutura de liquidez capaz de satisfizer as necessidades do banco quer em ambiente de actividade corrente, quer em ambiente de *stress* de liquidez.

## RESERVA DE LIQUIDEZ

A manutenção, acompanhamento e a monotorização das reservas de liquidez do banco constituem um instrumento importante do risco de liquidez pois permite cobrir necessidades de caixa imediatas sem precisar vender outros ativos ou depender de mercados sensíveis ao risco de crédito.

## *DEFINITION AND EVALUATION OF RISK APPRECIATION*

*Risk appreciation being the types and levels of risk that the Bank is willing to accept within its capacity to assume risk in order to achieve its strategic objectives and business plan without compromising its solvency in the long term, the appreciation for risk is supported by a governance model that clearly and concisely defines the roles and responsibilities of the main actors that ensure its continued appropriateness and integration into the BNI.*

## *RISK COMMITTEE*

*The Risk Committee is a body supporting the Board of Directors in monitoring overall risk levels and the evolution of the Bank's risk profile, in advising on the definition of the risk strategy to be adopted based on the risk appreciation defined by that Board, as well as in ensuring a rigorous and timely functioning of the risk management system and, in particular, the risk management function.*

## *LIQUIDITY RISK*

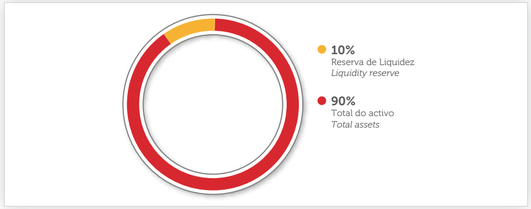
*Liquidity risk in the Banco BNI is monitored using internal and external models, including specific regulatory provisions. In this context, these "guidelines" are based on maintaining a liquidity structure capable of meeting the bank's needs both in a day-to-day business environment and in an environment of liquidity stress.*

## *LIQUIDITY RESERVE*

*The maintenance, monitoring and monitoring of the bank's liquidity reserves is an important instrument of liquidity risk as it allows it to cover immediate cash needs without having to sell other assets or depend on credit risk sensitive markets.*

A reserva de liquidez do Banco BNI representou cerca de 10% do total dos activos do Banco, estando composta essencialmente por disponibilidades, OMA's, ou seja, instrumentos de curto prazo que se têm demonstrado altamente líquidos, face à particularidade do mercado nacional.

*The BNI's liquidity reserve represented around 10% of the bank's total assets and is essentially composed of liquid assets, OMA's, and availability, i.e. a short-term instrument that has proved highly liquid in view of the particularity of the domestic market.*




A direção de risco faz acompanhamento das reservas de liquidez e sempre que se constatam desvios significativos, são despoletados um conjunto de acções de forma a rectificar para níveis aceitáveis de acordo à estrutura de activos do banco.

*Risk management monitors liquidity reserves and whenever significant deviations are noted, a set of actions are triggered in order to correct them to acceptable levels according to the bank's asset structure.*

## RÁCIOS DE LIQUIDEZ E MONITORIZAÇÃO

Para o exercício de 2019 no âmbito do risco de liquidez o Conselho de Administração definiu os Indicadores de liquidez a comporem a estrutura de apetite ao risco nomeadamente os rácios de transformação, Liquidez global, Observação Global, Liquidez Moeda Nacional e Observação Moeda Nacional estabelecendo os seus respectivos limites e margens de tolerâncias.

Da gestão e monitorização dos limites dos rácios de liquidez, resultou num bom desempenho dos mesmos, tendo sido atingido, para o exercício de 2019, o cumprimento efectivo dos limites bem como das suas tolerâncias sem que se observasse, durante o ano, qualquer incumprimento.

## *LIQUIDITY RATIOS AND MONITORING*

*For the 2019 financial year, in the context of liquidity risk, the Board of Directors defined the liquidity indicators to be included in the risk appreciation structure, namely the loan-to-deposit ratio, Overall Liquidity, Global Observation, National Currency Liquidity and National Currency Observation, establishing their respective limits and tolerance margins.*

*The management and monitoring of the limits of the liquidity ratios resulted in a good performance of the same, with effective compliance with the limits and their tolerances for the financial year 2019 without any default being observed during the year.*



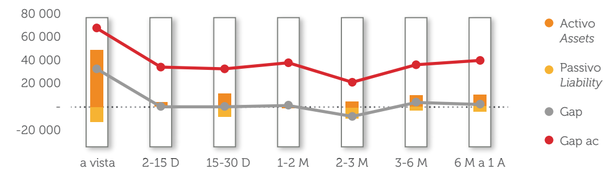
## PERFIL DE MATURIDADE DOS ACTIVOS E PASSIVOS

A gestão e monitorização dos *gap's* de liquidez apresentou, em média, uma estrutura crescente com *gap's* positivos mas muito próximos do equilíbrio em moeda nacional permitindo assim uma melhor gestão do risco de liquidez no curto prazo.

## *MATURITY PROFILE OF ASSETS AND LIABILITIES*

*The management and monitoring of liquidity gaps showed, on average, a growing structure with positive gaps very close to the equilibrium in national currency, thus allowing a better management of liquidity risk in the short term.*

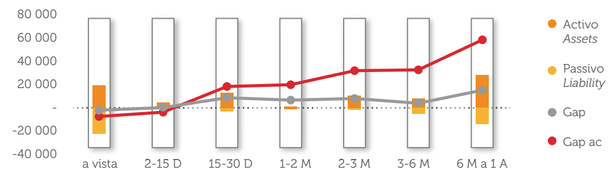
**GAP DE LIQUIDEZ EM MN** *LIQUIDITY GAP IN MN*




Em relação às moedas estrangeiras verificamos uma estrutura crescente com certo desequilíbrio em algumas bandas de maturidades, circunstancialmente justificado pela condição e conjuntura do mercado de divisas.

*Regarding foreign currencies, we see a growing structure with a certain imbalances in some bands of maturities, circumstantially justified by the condition and conjuncture of the foreign exchange market.*

**GAP DE LIQUIDEZ EM ME** *LIQUIDITY GAP IN ME*



## RÁCIOS DE LIQUIDEZ E OBSERVAÇÃO

O cumprimento dos rácios de liquidez regulamentares teve prioridade na gestão de risco de liquidez do Banco BNI. Dada a estrutura de activos líquidos que o banco dispõe observou-se, durante o exercício de 2019, o cumprimento dos limites regulamentares, quer em moeda nacional, como em todas as moedas.

## *LIQUIDITY RATIOS AND OBSERVATION*

*Compliance with regulatory liquidity ratios was given priority in the Banco BNI's liquidity risk management Given the liquid asset structure available to the bank, compliance with regulatory limits was observed during the 2019 financial year, both in national currency and in all currencies.*

RÁCIO DE LIQUIDEZ E RÁCIOS DE OBSERVAÇÃO MOEDA NACIONAL *LIQUIDITY RATIO AND NATIONAL CURRENCY OBSERVATION RATIOS* — AKZ'000000

| ELEMENTO DE BALANÇO *BALANCE ELEMENT* | À VISTA ATÉ 1 MÊS *AT SIGHT TO 1 MONTH* | DE 1 A 3 MESES PONDERADA *1 TO 3 MONTHS WEIGHTED* |
|---|---|---|
| TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS *TOTAL NET ASSETS* | 98 498 | |
| TOTAL SAÍDA DE FLUXO DE CAIXA *TOTAL CASH FLOW OUTPUT* | 34 489 | 4 429 |
| TOTAL ENTRADA DE FLUXO DE CAIXA *TOTAL CASH FLOW INPUT* | 13 323 | 95 |
| DESFASAMENTO *MISMATCH* | 77 332 | 4 335 |
| DESFASAMENTO ACUMULADO *ACCRUED MISMATCH* | 77 332 | 72 997 |
| RÁCIO DE LIQUIDEZ *LIQUIDITY RATIO* | 4,65 | |
| RÁCIOS DE OBSERVAÇÃO *OBSERVATION RATIOS* | | 17,48 |

RÁCIO DE LIQUIDEZ E RÁCIOS DE OBSERVAÇÃO *LIQUIDITY RATIO AND GLOBAL OBSERVATION RATIOS* — AKZ'000000

| ELEMENTO DE BALANÇO *BALANCE ELEMENT* | À VISTA ATÉ 1 MÊS *AT SIGHT TO 1 MONTH* | DE 1 A 3 MESES PONDERADA *1 TO 3 MONTHS WEIGHTED* |
|---|---|---|
| TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS *TOTAL NET ASSETS* | 135 506 | |
| TOTAL SAÍDA DE FLUXO DE CAIXA *TOTAL CASH FLOW OUTPUT* | 54 345 | 10 363 |
| TOTAL ENTRADA DE FLUXO DE CAIXA *TOTAL CASH FLOW INPUT* | 9 406 | 171 |
| DESFASAMENTO *MISMATCH* | 90 566 | 10 192 |
| DESFASAMENTO ACUMULADO *ACCRUED MISMATCH* | 90 566 | 80 374 |
| RÁCIO DE LIQUIDEZ *LIQUIDITY RATIO* | 3,02 | |
| RÁCIOS DE OBSERVAÇÃO *OBSERVATION RATIOS* | | 8,76 |

## RISCO DE MERCADO

A gestão do risco de mercado do Banco BNI é efectivada com base na análise da exposição cambial nas várias vertentes que a mesma pode ter, fruto dos mercados em que o banco e os seus clientes actuam, bem como na exposição que os activos e passivos do Banco estão a factores influenciadores dos mercados.

Para o exercício de 2019, no âmbito do risco de mercado, o Conselho de Administração definiu os indicadores internos a comporem a estrutura de apetite ao risco e os seus respectivos limites e margens de tolerâncias, nomeadamente os rácios de exposição cambial líquida com os indexados e a exposição cambial líquida sem indexados.

## *MARKET RISK*

*BNI's market risk management is based on the analysis of the foreign exchange exposure in the various aspects that it may have, resulting from the markets in which the bank and its customers operate, as well as the exposure that the bank's assets and liabilities are exposed to factors influencing the markets.*

*For the 2019 financial year, within the scope of market risk, the Board of Directors defined the internal indicators to be included in the risk appreciation structure and their respective limits and tolerance margins, namely the ratios of net foreign exchange exposure with indexed and net foreign exchange exposure without indexed.*



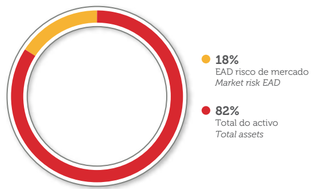
## EXPOSIÇÃO AO RISCO DE MERCADO

O risco de mercado do Banco BNI representa cerca de 18% dos activos, estando essencialmente exposto ao risco de taxa de juros e risco cambial.

## *EXPOSURE TO MARKET RISK*

*The market risk of the Banco BNI represents about 18% of the assets, being essentially exposed to interest rate risk and foreign exchange risk.*

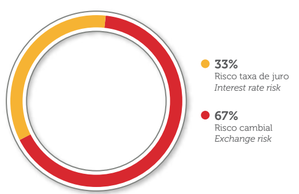
**EXPOSIÇÃO GLOBAL BRUTA AO RISCO DE MERCADO** *GROSS GLOBAL EXPOSURE TO MARKET RISK*




A totalidade de exposição ao risco de mercado, o risco de taxa de juro, representou em média no exercício de 2019 cerca de 67% da exposição ao risco de mercado, sendo que o risco cambial representou cerca de 33% da exposição.

*The total exposure to market risk, the interest rate risk represented, on average, in 2019 about 67% of the exposure to market risk, while the exchange rate risk represented about 33% of the exposure.*

**PRINCIPAIS POSIÇÕES EM RISCO** *MAIN POSITIONS AT RISK*

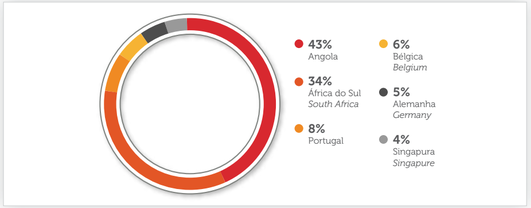


## DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA DA EXPOSIÇÃO AO RISCO DE MERCADO

Alinhado com o desejo dos clientes do Banco BNI e parcerias internacionais a distribuição geográfica do risco de mercado reflete a par do mercado nacional uma exposição que representa 34% dos activos para o mercado Sul-africano, 8% para o mercado Português e 43% para o mercado nacional.

## *GEOGRAPHICAL DISTRIBUTION OF EXPOSURE TO MARKET RISK*

*In line with the wishes of the bank's Customers and international partnerships, the geographical distribution of market risk reflects, along with the national market, an exposure that represents 34% of assets for the South African market, 8% for the Portuguese market and 43% for the national market.*




## REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS PARA A COBERTURA DE RISCO DE MERCADO

## *CAPITAL REQUIREMENTS FOR MARKET RISK COVERAGE*

AKZ'000000

| | POSIÇÃO CURTA *SHORT POSITION* | POSIÇÃO LONGA *LONG POSITION* | POSIÇÃO LÍQUIDA *NET POSITION* |
|---|---|---|---|
| EUR | 40 088 | 36 772 | 3 316 |
| GBP | 8 | 156 | 148 |
| NAD | 0 | 0 | 0 |
| USD | 146 759 | 169 343 | 22 584 |
| ZAR | 3 | 68 | 65 |
| OURO | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **POSIÇÃO CAMBIAL LÍQUIDA GLOBAL** *GLOBAL NET EXCHANGE POSITION* | | | **22 797** |
| **REQUISITOS FPR PARA RISCO CAMBIAL** *FPR REQUIREMENTS FOR EXCHANGE RISK* | | | **1 824** |



## REPORTE REGULAMENTAR DE RISCO DE TAXA DE JURO

O impacto da exposição ao risco de taxa de juro, teve em média, na margem financeira e nos fundos próprios regulamentares para o exercício de 2019, abaixo dos limites regulamentares, tendo um possível impacto de 8,46% dos Fundos Próprios Regulamentares e 1,29% na margem financeira.

## *REGULATORY REPORTING OF INTEREST RATE RISK*

*The impact of exposure to interest rate risk had, on average, on the financial margin and regulatory own funds for the financial year 2019 below the regulatory limits, with a possible impact of 8.46% of Regulatory Own Funds and 1.29% on the financial margin.*

EXPOSIÇÕES POR INTERVALO DE MATURIDADE OU REFIXAÇÃO DA TAXA *EXPOSURES PER MATURITY INTERVAL OR REESTABLISHMENT OF THE FEE* — AKZ'000000

IMPACTO NA SITUAÇÃO LÍQUIDA *IMPACT IN THE NET SITUATION*

| BANDA TEMPORAL *TIME PERIOD* | POSIÇÃO *POSITION* | FACTOR DE PONDERAÇÃO *WEIGHTING FACTOR* | POSIÇÃO PONDERADA *WEIGHTED POSITION* |
|---|---|---|---|
| À VISTA - 1 MÊS *AT SIGHT – 1 MONTH* | 13 375 | 0,08% | 11 |
| 1 - 3 MESES *1 – 3 MONTHS* | 3 855 | 0,32% | 12 |
| 3 - 6 MESES *3 – 6 MONTHS* | 40 573 | 0,72% | 292 |
| 6 - 12 MESES *6 – 12 MONTHS* | 35 509 | 1,43% | 508 |
| 1 - 2 ANOS *1 – 2 YEARS* | 2 331 | 2,77% | 65 |
| 2 - 3 ANOS *2 – 3 YEARS* | 20 245 | 4,49% | 909 |
| 3 - 4 ANOS *3 – 4 YEARS* | 4 441 | 6,14% | 273 |
| 4 - 5 ANOS *4 – 5 YEARS* | 47 | 7,71% | 4 |
| 5 - 7 ANOS *5 – 7 YEARS* | 649 | 10,15% | 66 |
| 7 - 10 ANOS *7 – 10 YEARS* | 962 | 13,26% | 128 |
| 10 - 15 ANOS *10 – 15 YEARS* | 1 082 | 17,84% | 193 |
| 15 - 20 ANOS *15 – 20 YEARS* | 7 262 | 22,43% | 1 629 |
| > 20 ANOS *< 20 YEARS* | 1 015 | 26,03% | 264 |
| **TOTAL** *TOTAL* | | | **3 183** |
| **IMPACTO ACUMULADO DOS INSTRUMENTOS SENSÍVEIS À TAXA DE** *ACCRUED IMPACT OF THE INSTRUMENTS SENSITIVE TO THE FEE OF* | | | **3 183** |
| **FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES** *REGULATORY OWN FUNDS* | | | **37 644** |
| **IMPACTO ECONÓMICO / FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES** *ECONOMIC IMPACT / REGULATORY OWN FUNDS* | | | **8,46%** |

AKZ'000000

| EXPOSIÇÕES POR INTERVALO DE MATURIDADE OU REFIXAÇÃO DA TAXA *EXPOSURES PER MATURITY INTERVAL OR REESTABLISHMENT OF THE FEE* | | | |
|---|---|---|---|
| IMPACTO NA MARGEM DE JUROS *IMPACT IN THE INTEREST MARGIN* | | | |
| BANDA TEMPORAL *TIME PERIOD* | POSIÇÃO *POSITION* | FACTOR DE PONDERAÇÃO *WEIGHTING FACTOR* | POSIÇÃO PONDERADA *WEIGHTED POSITION* |
| À VISTA - 1 MÊS *AT SIGHT – 1 MONTH* | 18 925,79 | 2,00% | 379 |
| 1 - 3 MESES *1 – 3 MONTHS* | 21 220,71 | 1,92% | 407 |
| 3 - 6 MESES *3 – 6 MONTHS* | 4 612,56 | 1,75% | 81 |
| 6 - 12 MESES *6 – 12 MONTHS* | 757,84 | 1,58% | 12 |
| 1 - 2 ANOS *1 – 2 YEARS* | 1 457,09 | 1,42% | 21 |
| 2 - 3 ANOS *2 – 3 YEARS* | 25 481,14 | 1,25% | 319 |
| 3 - 4 ANOS *3 – 4 YEARS* | 16 548,61 | 1,08% | 179 |
| 4 - 5 ANOS *4 – 5 YEARS* | 22 216,89 | 0,92% | 204 |
| 5 - 7 ANOS *5 – 7 YEARS* | 4 703,86 | 0,75% | 35 |
| 7 - 10 ANOS *7 – 10 YEARS* | 1 625,71 | 0,58% | 9 |
| 10 - 15 ANOS *10 – 15 YEARS* | 9 905,47 | 0,42% | 42 |
| 15 - 20 ANOS *15 – 20 YEARS* | 2 154,73 | 0,25% | 5 |
| > 20 ANOS *< 20 YEARS* | 5 097,78 | 0,08% | 4 |
| TOTAL *TOTAL* | | | 145 |
| IMPACTO ACUMULADO DOS INSTRUMENTOS SENSÍVEIS *ACCRUED IMPACT OF THE SENSITIVE INSTRUMENTS* | | | 145 |
| MARGEM DE JUROS *INTERESTS MARGIN* | | | 11 178 |
| IMPACTO ACUMULADO DOS INSTRUMENTOS SENSÍVEIS *ACCRUED IMPACT OF THE SENSITIVE INSTRUMENTS* | | | 1,29% |

## RISCO DE CRÉDITO

Dada a natureza da actividade bancária, o Risco de Crédito reveste uma importância especial, face à sua materialidade, não obstante a sua interligação com os restantes Riscos.

No âmbito do Controlo de Risco de Crédito, é efetuado o acompanhamento da carteira de crédito, sendo esta analisada em termos da sua composição e correspondente qualidade.

## RÁCIOS DE RISCO DE CRÉDITO

Para o exercício de 2019, no âmbito do risco de crédito o Conselho de Administração definiu os indicadores internos a comporem a estrutura de apetite ao risco e os seus respectivos limites e margens de tolerâncias para os rácios de Crédito em risco, crédito em risco mais reestruturado, crédito em default, cobertura do crédito em risco e cobertura do crédito reestruturado.

## *CREDIT RISK*

*Given the nature of banking activity, Credit Risk is particularly important in view of its materiality, notwithstanding its interconnection with other Risks.*

*As part of Credit Risk Control, the credit portfolio is monitored and analysed in terms of its composition and corresponding quality.*

## *CREDIT RISK RATIOS*

*For the 2019 financial year, in the scope of credit risk, the Board of Directors defined the internal indicators to compose the risk appreciation structure and their respective limits and tolerance margins for the ratios of Credit at risk, credit at risk more restructured, credit in default, credit at risk cover and restructured credit cover.*



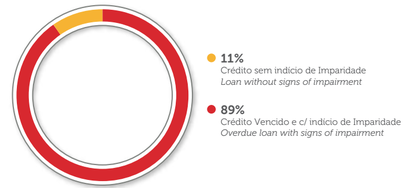
Os mesmos foram alvo de análise, monitorização e acompanhamento regular por parte da direcção de risco. Os rácios, para o exercício de 2019 e em média, cumpriram com os limites definidos internamente.

O crédito vencido, com indícios de imparidade, representou para o exercício de 2019, em média, cerca de 11% da carteira de crédito.

*They were regularly analysed, monitored, and followed up by the risk management. The ratios, for the year 2019 and on average, met the limits defined internally.*

*Overdue loans with signs of impairment represented, on average, around 11% of the loan portfolio in 2019.*

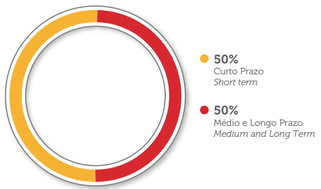
**CRÉDITO VENCIDO E COM INDÍCIO DE IMPARIDADE** ***OVERDUE LOANS WITH SIGNS OF IMPAIRMENT***




Em termos de exposição por maturidade das operações de crédito, que compõem a carteira de crédito, em média as operações de curto prazo até um ano, representaram 50% da carteira, sendo que as operações de médio longo prazo representaram igualmente 50%.

*In terms of exposure by maturity of the credit operations that make up the loan portfolio, on average short-term operations up to one year accounted for 50% of the portfolio, while medium long term operations also accounted for 50%.*

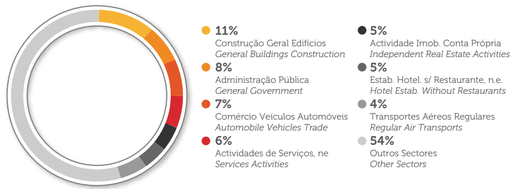
**EXPOSIÇÃO GLOBAL POR MATURIDADE** ***GLOBAL EXPOSURE BY MATURITY***



No que concerne à exposição por sector económico, o sector que mais representa em termos de exposição da carteira é o sector de construção, com uma exposição em média de cerca de 11%, seguido do sector do Estado com cerca de 8%. Por outro lado, 54% da exposição da carteira está diversificada em cerca de mais de 105 sectores diferentes.

*In terms of exposure by economic sector, the sector that represents the most in terms of portfolio exposure is the construction sector with an average exposure of around 11%, followed by the state sector with around 8%. In contrast, 54% of the portfolio's exposure is diversified into around 105 different sectors.*

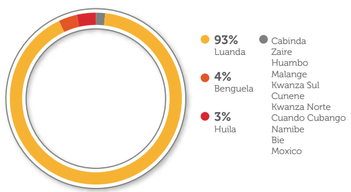
**EXPOSIÇÃO GLOBAL POR SECTORES ECONÓMICOS** *GLOBAL EXPOSURE BY ECONOMIC SECTOR*




Em termos de distribuição por região, Luanda representou em 2019, em média, cerca de 93% em termo de exposição ao risco de crédito, seguido de Benguela e Huíla com cerca de 4% e 3%, respectivamente.

*In terms of distribution by region, Luanda accounted for an average of 93% of credit risk exposure in 2019, followed by Benguela and Huila with around 4% and 3%, respectively..*

**EXPOSIÇÃO GLOBAL POR REGIÃO GEOGRÁFICA** *GLOBAL EXPOSURE BY GEOGRAPHICAL REGION*

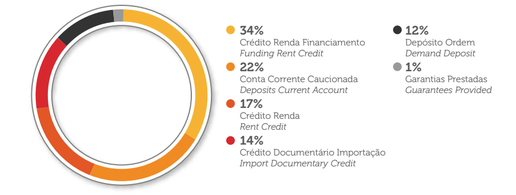





No que concerne à exposição por produto da carteira, o crédito financiamento representou uma média em 2019 cerca de 34% da exposição total, seguido da Conta Corrente Caucionada com 22% e 17% para Crédito rendas.

*As far as exposure by product of the portfolio is concerned, lending represented an average in 2019 of around 34% of total exposure, followed by the Guaranteed Current Account with 22% and 17% for Loans for Rents.*

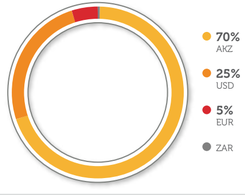
**EXPOSIÇÃO GLOBAL POR PRODUTO** *GLOBAL EXPOSURE BY PRODUCT*




Em termos de exposição por moeda, a exposição em kwanzas representou em média cerca de 70% do total da carteira seguido de 25% em USD e 5% EUR's.

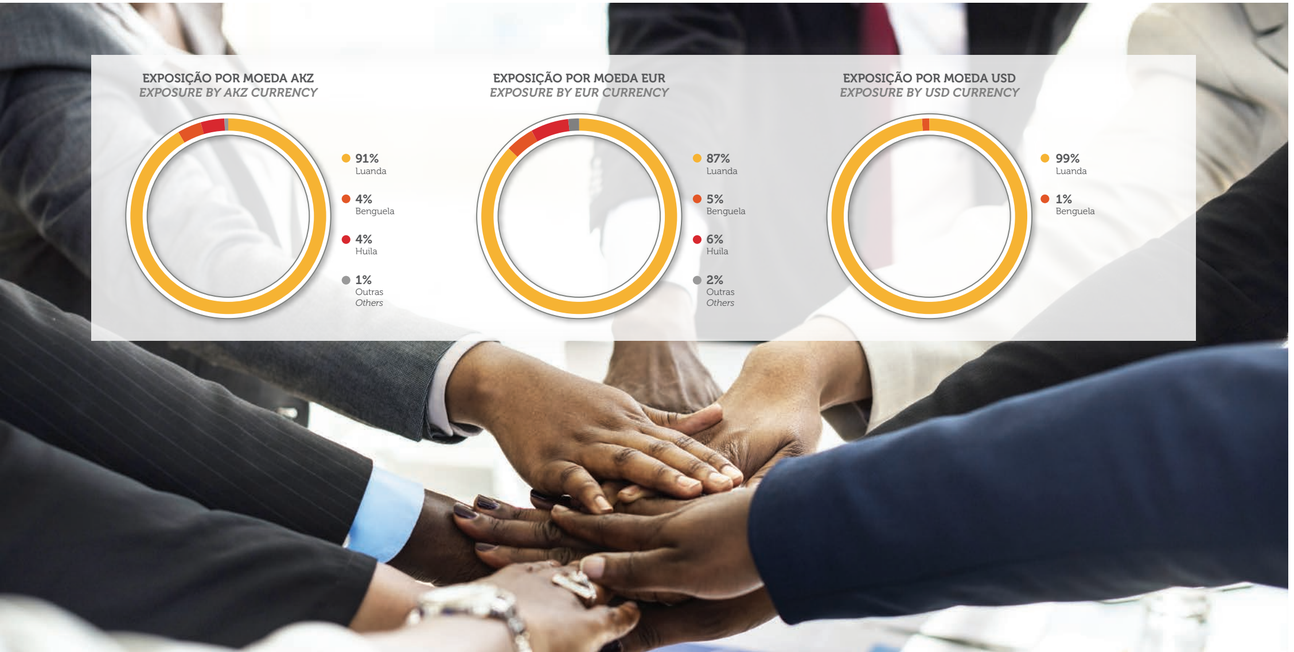
*In terms of exposure by currency, exposure in kwanzas represented on average around 70% of the total portfolio followed by 25% in USD and 5% EUR's.*

**EXPOSIÇÃO GLOBAL POR MOEDAS** *GLOBAL EXPOSURE BY CURRENCY*



Em termos de concentração por moedas distribuídas em regiões geográficas, a carteira de crédito encontra-se segregada em três moedas nomeadamente AKZ, USD e EUR, distribuídas em catorze províncias cuja maior representatividade das mesmas, encontra-se nas regiões de Luanda, Benguela e Huíla.

*In terms of concentration by currency distributed in geographical regions, the credit portfolio is segregated into three currencies, namely AKZ, USD and EUR, distributed in fourteen provinces whose largest representation is in the regions of Luanda, Benguela and Huíla.*






## REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS PARA RISCO DE CRÉDITO

Os Requisitos de Fundos Próprios para Risco de Crédito (RFPRC), tiveram em 2019 e em média, um valor de cerca 16 MM, representando cerca de 70% do valor dos Requisitos de Capital de Banco.

## *CAPITAL REQUIREMENTS FOR CREDIT RISK*

*The Own Funds Requirements for Credit Risk (RFPRC), in 2019, averaged around 16 MM, representing about 70% of the Bank's Capital Requirements value.*

AKZ'000000

| CLASSES DE RISCO *RISK CLASSES* | RFPRC | % |
|---|---|---|
| OUTROS ELEMENTOS *OTHER ELEMENTS* | 6 402 | 38,87% |
| INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS *FINANCIAL INSTITUTIONS* | 3 947 | 23,97% |
| EMPRESAS *COMPANIES* | 3 274 | 19,88% |
| ELEMENTOS VENCIDOS *OVERDUE ELEMENTS* | 1 570 | 9,54% |
| GARANTIDAS BENS IMÓVEIS *REAL ESTATE GUARANTEES* | 811 | 4,92% |
| ENTIDADES PÚBLICAS *PUBLIC ENTITIES* | 310 | 1,88% |
| CARTEIRA DE RETALHO *RETAIL PORTFOLIO* | 154 | 0,93% |
| ORBRIGAÇÕES HIPOTECÁRIAS *COVERED BONDS* | - | 0,00% |
| ORGANIZAÇÕES *ORGANIZATIONS* | - | 0,00% |
| **TOTAL DOS RFPR** *TOTAL RFPR* | **16 467** | **100,00%** |

A classe de outros elementos do activo representou cerca de 38,87% do RFPRC, tendo a classe de Instituições Financeiras representar cerca de 23,97%

*Other assets represented around 38.87% of RFPRC, while Financial Institutions represented around 23.97%.*

## RISCO OPERACIONAL

Para o exercício de 2019, no âmbito do risco operacional o Conselho de Administração definiu o indicador interno a compor a estrutura de apetite ao risco e os seus respectivos limites e margens de tolerâncias sobre perdas não operacionais sobre os Fundos Próprios Regulamentares.

Durante o exercício de 2019 o indicador interno definido em média esteve sempre dentro limite definido no apetite ao risco.

Dos eventos de risco operacional registados e que resultaram em perdas efectivas para o banco, 1% dos eventos correspondem à categoria de **Fraude Externa** e representa 51% das perdas suportadas pelo banco, 78% dos eventos à categoria de **Execução, entrega e gestão**

## *OPERATIONAL RISK*

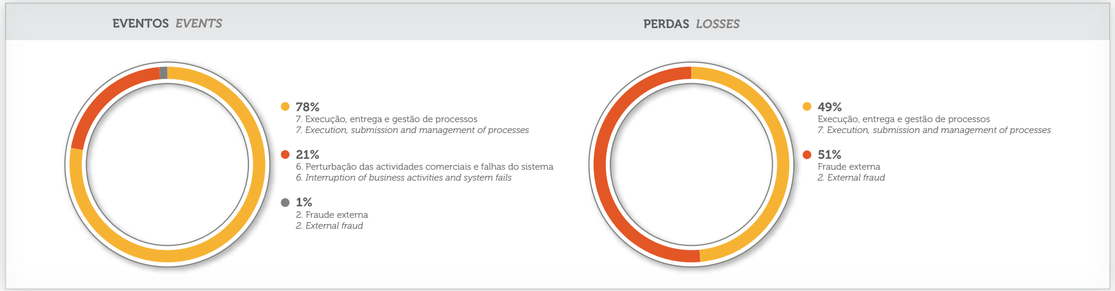
*For the 2019 financial year, the Board of Directors defined the internal indicator to compose the risk appreciation structure and its respective limits and margins of tolerance on non-operating losses on Regulatory Own Funds.*

*During the financial year 2019, the internal indicator defined on average was always within the defined limit in risk appreciation.*

*Of the operational risk events recorded and which resulted in actual losses for the bank, 1% of the events corresponded to the **External Fraud** category and represented 51% of the losses supported by the bank, 78% of the events were in the **Execution, Delivery and Process***

**de processos** com representação de 49% das perdas e 21% da dos eventos estiveram na categoria de **Perturbação das actividades comerciais e falhas do sistema**.

***Management*** *category with 49% of the losses and 21% of the events were in the* ***Disturbance of commercial activities and system failures*** *category.*




## REQUISITO DE FUNDOS PRÓPRIOS PARA O RISCO OPERACIONAL

O Requisito de Fundos Próprios para o Risco Operacional foi calculado, em 2019, com base no método do indicador básico e esteve cifrado em AKZ 5.114, pelo que o Banco BNI registou um aumento de 102%, se comparado com o ano transato.

## *OWN FUNDS REQUIREMENT FOR OPERATIONAL RISK*

*The Own Funds Requirement for Operational Risk was calculated in 2019 on the basis of the basic indicator method and was at AKZ 5,114, so that Banco BNI recorded an increase of 102% compared with the previous year.*

AKZ'000000

| REQUISITO DE FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES PARA RISCO OPERACIONAL *OWN FUNDS REQUIREMENT FOR OPERATIONAL RISK* | % |
|---|---|
| RFPR - 2018 | 2 534 |
| RFPR - 2019 | 5 114 |
| VARIAÇÃO *VARIATION* | 102% |

# 9.0

# ENVOLVENTE ECONÓMICA E FINANCEIRA *ECONOMIC AND FINANCIAL ENVIRONMENT MANAGEMENT*

# A ECONOMIA ANGOLANA EM 2019

## INTRODUÇÃO GERAL

São consensuais as abordagens sobre a crise económica, social e financeira do País (uma crise sistémica), em contraponto com o período 2002-2008 em que a finalização da guerra civil e a obtenção dos grandes empréstimos da República Popular da China jogaram um papel determinante na criação de fortes dinâmicas de crescimento da produção, material e imaterial.

No entanto, as fragilidades económicas e produtivas herdadas do sistema colonial e agravadas pelas tentativas de criação de um sistema económico socialistas – cujas bases contraditavam significativamente as de pendor capitalista e de economia de mercado – não contribuíram para a maximização dos efeitos potencialmente associados àqueles dois factos.

A primeira crise económica pós-finalização da guerra civil ocorreu entre 2008-2012, tendo tido como causa primeira as consequências do suprime habitacional sobre o crescimento económico mundial, que fez baixar o preço do barril de petróleo e, consequentemente, a capacidade de um crescimento baseado nas exportações de petróleo e no efeito-contágio sobre o resto da economia, como o de Angola. Os ajustamentos nas finanças do Estado ocorreram quase de imediato – em meados de 2009 houve uma revisão profunda do Orçamento Geral do Estado – e a economia perdeu a sua capacidade de crescimento.

# *THE ANGOLAN ECONOMY IN 2019*

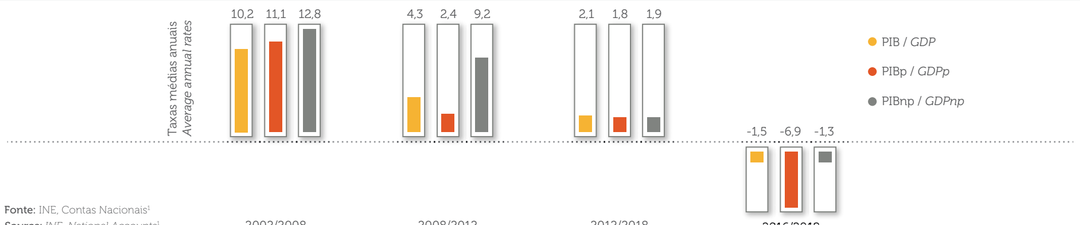
## *GENERAL INTRODUCTION*

*There is a consensus in the aproaches to the country's economic, social and financial crisis (a systemic crisis), as opposed to the period 2002-2008 when the end of the civil war and the obtaining of large loans from the People's Republic of China played a key role in creating strong dynamics of production, material and immaterial growth.*

*However, the economic and productive fragilities inherited from the colonial system and aggravated by the attempts to create a socialist economic system - whose bases significantly contradicted those of capitalism and market economy - did not contribute to the maximization of the effects potentially associated with these two facts.*

*The first post-finalization economic crisis of the civil war took place between 2008-2012, having as its primary cause the consequences of the housing suppression on the world economic growth, which lowered the price of a barrel of oil and, consequently, the capacity of a growth based on oil exports and on the contagion effect on the rest of the economy, such as that of Angola. The adjustments in the State's finances took place almost immediately - in mid-2009 there was a major revision of the General State Budget - and the economy lost its capacity for growth.*

**COMPARAÇÃO DAS CRISES ECONÓMICAS** *COMPARISON OF ECONOMIC CRISES*




**Fonte:** INE, Contas Nacionais[1]
***Source:** INE, National Accounts*[1]

1. As informações oficiais relativas a 2019 ainda não estão disponíveis, projectando-se uma taxa negativa de crescimento do PIB de cerca de -1,2%.

*1. Official information for 2019 is not yet available and a negative GDP growth rate of around -1.2% is projected.*



Os planos e as políticas económicas do Governo, de onde sobressai o Plano Nacional de Desenvolvimento 2013-2017, não estão a ser competentes para recuperar a intensidade de crescimento de 2002-2008 e as dinâmicas de variação da produção reduziram-se dramaticamente entre 2012-2018, com a agravante de ter sido durante este período que sobreveio a segunda crise económica a partir de 2014, tendo sempre como causa essencial a diminuição do preço do barril de petróleo. Nada de novo, afinal, dada a conhecida dependência do petróleo e também a não menos desconhecida incapacidade de se definirem e articularem políticas de desanexação desta influência das receitas da exploração de um recurso natural não renovável completamente sujeito aos caprichos e comportamentos do mercado internacional.

Depois de 2008, a economia nacional entrou num processo de desaceleração estrutural da sua dinâmica de crescimento e depois de 2015 (a taxa de variação real do PIB neste ano correspondeu a uma estagnação) num processo claro de recessão.

A diversificação não tem apresentado um trajecto, nem definido, nem muito menos sustentável e o sistema económico está refém do que pode vir a acontecer, dentro de 15-20 anos, às reservas disponíveis de petróleo e à aceleração do processo mundial de substituição de combustíveis fósseis por outros mais amigos do ambiente e provavelmente com a mesma capacidade de indução sobre os sistemas produtivos.

Num cenário como o anteriormente descrito, acrescido pelo provável comportamento incerto do preço do barril de petróleo nos próximos anos, qual deve ser o papel da política monetária e da política orçamental? As posições divergem. Enquanto para uns estas políticas devem manter os seus conteúdos e rumos – priorizando a recuperação dos equilíbrios macroeconómicos desfeitos no passado e a estabilização macroeconómica[2], que, mais tarde ou mais cedo, acabarão por ser os estandartes de um crescimento do PIB sustentável – para outras posições é necessário encontrarem-se pontes entre a estabilização e o crescimento, recorrendo a alguns exemplos internacionais de sucesso e ao pensamento e opiniões de alguns Prémios Nobel de Economia.

A situação do sector bancário angolano é considerada como de crescente fragilidade. Algumas políticas do Banco Nacional de Angola têm contribuído para a acentuar, como, por exemplo, as novas regras de crédito, a regulamentação da concessão de crédito pelos bancos comerciais aos produtores nacionais de bens considerados essenciais, maior exigência na obrigatoriedade de reservas e de reforço de capitais próprios, instabilidade regulamentar pata o exercício da actividade bancária (o número de avisos do BNA tem aumentou de forma

2. Gastando menos e cobrando mais impostos, o Estado acabará por obter saldos orçamentais positivos necessários para travar o aumento da dívida pública, eliminar os pesados encargos com o respectivo serviço e libertar mais recursos financeiros para financiamento do sector privado. Como se sabe, o aumento de impostos como meio de incrementar as receitas fiscais tem consequências sobre a capacidade de compra do consumo privado – um dos factores de crescimento das economias – e a abrandar de geração de rendimento disponível das empresas, limitando-se, em conformidade, a sua possibilidade de autofinanciamento.

*The government's economic plans and policies, from which the National Development Plan 2013-2017 stands out, are not competent to recover the growth intensity of 2002-2008 and the dynamics of production variation have dramatically reduced between 2012-2018, with the aggravating factor that it was during this period that the second economic crisis occurred from 2014 onwards, always with the reduction in the price of a barrel of oil as the essential cause. Nothing new, after all, given the well-known dependence on oil and also the no less unknown inability to define and articulate policies to detach themselves from this influence of the revenue from the exploitation of a non-renewable natural resource completely subject to the whims and behaviour of the international market.*

*After 2008, the national economy entered a process of structural deceleration of its growth dynamics and after 2015 (the real rate of change in GDP this year corresponded to a stagnation) in a clear process of recession.*

*Diversification has not presented a path, neither defined nor much less sustainable, and the economic system is hostage to what may happen in 15-20 years' time to available oil reserves and the acceleration of the global process of replacing fossil fuels with others that are more environmentally friendly and probably have the same induction capacity over production systems.*

*In a scenario like the one described above, increased by the likely uncertain behaviour of the price of a barrel of oil in the coming years, what should be the role of monetary and fiscal policy? The positions differ. While for some these policies should maintain their contents and directions - prioritizing the recovery of past shattered macroeconomic[2] balances and macroeconomic stabilization , which sooner or later will end up being the banners of sustainable GDP growth - for other positions it is necessary to find bridges between stabilization and growth, using some international examples of success and the thoughts and opinions of some Nobel Prize winners in economics.*

*The situation of the Angolan banking sector is considered to be increasingly fragile. Some policies of the National Bank of Angola have contributed to accentuating it, such as, for example, the new credit rules, the regulation of the granting of credit by commercial banks to national producers of goods considered essential, greater demand for mandatory reserves and the reinforcement of equity capital, regulatory instability in the exercise of banking activity (the number of BNA notices has increased significantly in 2019 (having exceeded*

*2. By spending less and collecting more taxes, the State will end up obtaining the positive budgetary balances needed to curb the increase in public debt, eliminate the heavy burden of servicing it and free more financial resources for private sector financing. As is well known, raising taxes as a means of increasing tax revenue has consequences for the purchasing capacity of private consumption - one of the growth factors of economies - and the ability of companies to generate disposable income, limiting, accordingly, their possibility of self-financing.*

significativa em 2019 (tendo superado 10 em alguns meses)[3]. Igualmente mereceu reservas dos bancos comerciais a actuação da Autoridade Tributária, Segurança Social e Polícias em matéria de imposições severas e extravasamentos dos seus poderes legais no exercício das suas funções de fiscalização do exercício da actividade bancária no país.

Apesar dos esforços do Governo e da própria Banca Comercial, continuaram por reactivar as relações bancárias correspondentes em dólares dos Estados Unidos.

As políticas e medidas da equipa económica do Governo, apoiadas pelo Fundo Monetário Internacional, acabaram por gerar reservas junto dos investidores estrangeiros, quando avaliadas em comparação com outros países africanos com perspectivas económicas mais favoráveis, tendo-se identificado como problemas inibidores do investimento os seguintes: economia centralizada e planificada ao nível do Estado, volatilidade de políticas da equipa de coordenação económica, carga fiscal elevada e desorganização dos organismos catalisadores do investimento privado.

*10 in some months)[3]. The actions of the Tax, Social Security and Police Authority in relation to severe impositions and exceeding of its legal powers in the exercise of its functions of supervising the exercise of banking activity in the country also deserved reserves from commercial banks.*

*Despite the efforts of the government and Commercial Banking itself, the corresponding banking relationships in US dollars have continued to be reactivated.*

*The policies and measures of the government's economic team, supported by the International Monetary Fund, ended up generating reserves among foreign investors when compared with other African countries with more favourable economic prospects, and the following were identified as inhibiting problems for investment: centralised and planned economy at the state level, volatility of the economic coordination team's policies, high tax burden and disorganisation of the bodies catalysing private investment.*

## A ECONOMIA ANGOLANA

### POPULAÇÃO, EMPREGO E DESEMPREGO

Segundo a Folha Informativa do INE de Agosto de 2019, a população total estava estimada em 30 175 553 de pessoas, representando uma densidade média de 24 habitantes por quilómetro quadrado e correspondendo a uma taxa média anual de crescimento demográfico de 3,3%.

## *THE ANGOLAN ECONOMY*

### *POPULATION, EMPLOYMENT AND UNEMPLOYMENT*

*According to the INE Fact Sheet of August 2019, the total population was estimated at 30 175 553 people, representing an average density of 24 inhabitants per square kilometre and corresponding to an average annual population growth rate of 3.3%.*

| | TOTAL *TOTAL* | HOMENS *MEN* | MULHERES *WOMEN* | URBANA *URBAN* | RURAL *RURAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| POPULAÇÃO EM 2019 *POPULATION IN 2019* | 30 175 553 | 14 691 938 | 15 483 615 | 19 087 816 | 11 087 737 |

**Fonte:** INE, Projecção da população 2018-2050

***Source:*** *INE, Population projection 2018-2050*

3. Esta situação tendeu a ser considerada com configurando um tratamento da Banca Privada como sucursais do banco central.

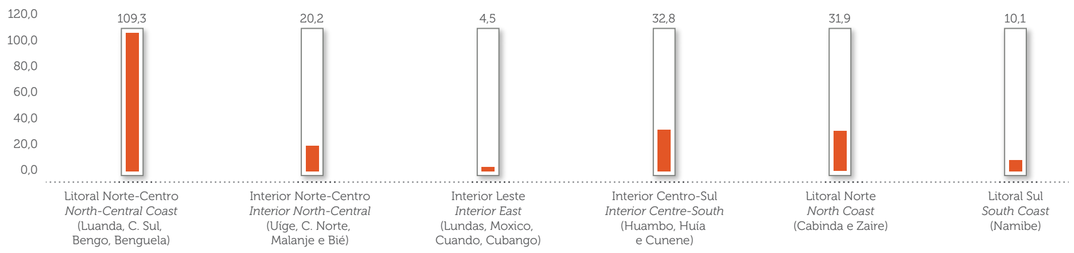
*3. This situation has tended to be considered with setting up a treatment of Private Banking as central bank branches.*



A taxa de urbanização é elevada (63,3%), explicada pelos intensos movimentos de êxodo rural devidos à guerra civil e à fraca actividade económica no mundo rural. Por outro lado, a distribuição territorial da população é muito assimétrica, identificando-se regiões com índices de concentração muito baixos e, consequentemente, pouco atractivas à instalação de actividade económica.

*The rate of urbanisation is high (63.3%), explained by the intense rural exodus due to the civil war and weak economic activity in the rural world. On the other hand, the territorial distribution of the population is very asymmetrical, identifying regions with very low concentration indices and, consequently, unattractive to the establishment of economic activity.*

**ÍNDICE DE CONCENTRAÇÃO POPULACIONAL 2019** ***2019 POPULATION CONCENTRATION INDEX***




**Fonte:** Cálculos efectuados a partir das Projecções demográficas do INE

***Source: Calculations made on the basis of INE's demographic projections***

As províncias do interior profundo do país (Lundas, Moxico e Cuando Cubango) são as mais repulsivas do ponto de vista da localização de actividades económicas, não apenas do ponto de vista da dimensão demográfica do mercado (uma densidade média de apenas 4,5 habitantes por quilómetro quadrado), como na vertente do rendimento médio por habitante (não mais do que USD 2000 anuais[4]).

*The provinces in the deep interior of the country (Lundas, Moxico and Cuando Cubango) are the most repulsive from the point of view of the location of economic activities, not only from the point of view of the demographic size of the market (an average density of only 4,5 inhabitants per square kilometre), but also from the point of view of average income per inhabitant (no more than USD 2000 per year[4]) .*

4. CEIC/UCAN – Assimetrias e desigualdade regionais em Angola, estudo a decorrer.

*4. CEIC/UCAN - Regional asymmetries and inequality in Angola, study underway.*

OUTRAS CARACTERÍSTICAS DA POPULAÇÃO (2019) *OTHER POPULATION CHARACTERISTICS (2019)*

| | | SEXO *SEX* | |
|---|---|---|---|
| INDICADORES *INDICATORS* | TOTAL *TOTAL* | HOMENS *MEN* | MULHERES *WOMEN* |
| POPULAÇÃO ECONOMICAMENTE ACTIVA *ECONOMICALLY ACTIVE POPULATION* | 13 584 415 | 6 490 812 | 7 093 603 |
| POPULAÇÃO EMPREGADA *EMPLOYED POPULATION* | 9 352 903 | 4 704 645 | 4 941 764 |
| POPULAÇÃO DESEMPREGADA *UNEMPLOYED POPULATION* | 4 150 676 | 1 786 167 | 2 151 839 |
| TAXA DE EMPREGO (%) *EMPLOYMENT RATE (%)* | 69,3 | 64,2 | 59,6 |
| TAXA DE DESEMPREGO (%) *UNEMPLOYMENT RATE (%)* | 30,7 | 27,5 | 30,3 |
| **POPULAÇÃO 15-24 ANOS** *POPULATION 15-24 YEARS* | | | |
| ECONOMICAMENTE ACTIVA *ECONOMICALLY ACTIVE* | 4 376 989 | 2 103 240 | 2 273 749 |
| EMPREGADA *EMPLOYEE* | 1 933 792 | 941 405 | 1 080 479 |
| DESEMPREGADA *UNEMPLOYED* | 2 468 039 | 1 161 834 | 1 193 270 |
| TAXA DE EMPREGO (%) *EMPLOYMENT RATE (%)* | 33,9 | 35,3 | 36,5 |
| TAXA DE DESEMPREGO (%) *UNEMPLOYMENT RATE (%)* | 56,1 | 55,2 | 52,5 |

**Fonte:** INE, Inquérito ao Emprego e Desemprego 2018-2019, para os dados globais e Folha Informativa, III Trimestre de 2019[5] para os dados do emprego e desemprego..
**Nota:** A Folha Informativa não disponibiliza informação por sexos.

***Source:*** *INE, Employment and Unemployment Survey 2018-2019, for overall data and Fact Sheet, III Quarter 2019[5] for employment and unemployment data.*
***Note:*** *The Fact Sheet does not provide information by gender.*

Ainda se aguardam os dados relativos a 2019, mas uma taxa de desemprego de 30,7% sinaliza um elevado grau de desperdício de um dos mais importantes factores de crescimento das economias – a força de trabalho – podendo estimar-se uma perda aproximada, em 2019, entre USD 8,3 e USD 10,4 mil milhões de incremento do PIB.

*Data for 2019 is still awaited, but an unemployment rate of 30.7% signals a high degree of waste of one of the most important growth factors of the economies - the labour force - and an approximate loss in 2019 of between USD 8.3 and USD 10.4 billion of GDP increase can be estimated.*

## NÍVEL GERAL DA ACTIVIDADE ECONÓMICA

Conforme referido na Introdução, a situação económica do País tem estado sujeita à influência de factores negativos e limitativos de se recuperarem capacidade e dinâmicas de crescimento do passado e mais consentâneas com as disponibilidades de recursos naturais de que o país dispõe. A educação (ou a falta dela) é (e será ainda durante as próximas gerações) o estrangulamento mais sério para a prática de modelos de crescimento e desenvolvimento mais inclusivos, distributivos e competitivos.

## *GENERAL LEVEL OF ECONOMIC ACTIVITY*

*As mentioned in the Introduction, the country's economic situation has been subject to the influence of negative and limiting factors of recovering capacity and growth dynamics of the past and more in line with the natural resources available to the country. Education (or the lack of it) is (and will be for the next generations) the most serious bottleneck for the practice of more inclusive, distributive, and competitive growth and development models.*

5. Segundo o INE: "O IDREA 2018/2019 foi um inquérito por amostragem, com duração de 12 meses, dirigido à população residente em habitações familiares, com o objectivo principal de recolher dados para os indicadores sobre pobreza monetária, segurança alimentar, força de trabalho, despesas e receitas".

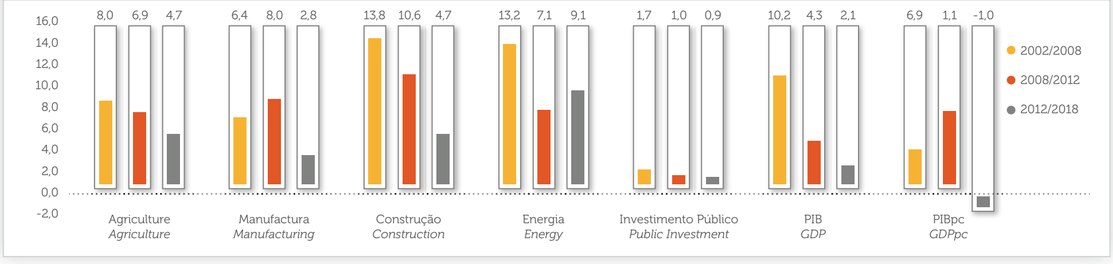
*5. According to INE: "IDREA 2018/2019 was a 12-month sample survey of the population living in family houses, with the main objective of collecting data for indicators on income poverty, food security, labour force, expenditure and revenue".*



O gráfico seguinte mostra o processo de degradação das dinâmicas de crescimento desde 2002 e sugere também que os mais importantes "drivers" da diversificação (agricultura, manufactura, construção e investimento público) se encontram numa situação de carência de resultados mais expressivos. Como se destaca mais adiante, o ano de 2019 será mais um de recessão (-1,9% segundo pontos de vista do Governo, mas ainda não validados pelo INE), com implicações sociais de enorme gravidade para a maioria da população (combinando-as com a taxa demográfica, o rendimento médio por habitante diminuirá 4,2%).

*The following graph shows the process of degradation of growth dynamics since 2002 and also suggests that the most important "drivers" of diversification (agriculture, manufacturing, construction, and public investment) are in a situation of lack of more results. As highlighted below, 2019 will be another year of recession (-1.9% according to the Government, but not yet validated by INE), with extremely serious social implications for the majority of the population (combining them with the demographic rate, the average income per inhabitant will fall 4.2%).*

FACTORES DAS CRISES PARA ALÉM DO PETRÓLEO - TAXAS MÉDIAS ANUAIS DE VARIAÇÃO *FACTORS IN CRISES OTHER THAN OIL - AVERAGE ANNUAL RATES OF CHANGE*




**Fonte:** INE

***Source:*** *INE*

A dependência do petróleo continua a ser o principal factor de recessão da economia nacional, tal como se pode perceber pelos valores da tabela seguinte, onde se verifica uma diminuição de USD 102 mil milhões de 2009/2013 para 2014/2018. A redução nas receitas fiscais foi quase de valor equivalente, cerca de USD 82 mil milhões.

*Dependence on oil continues to be the main factor in the recession of the national economy, as can be seen from the figures in the following table, where there is a decrease of USD 102 billion from 2009/2013 to 2014/2018. The reduction in tax revenue was almost of equivalent value, around USD 82 billion.*

| RECEITAS DE EXPORTAÇÃO DE PETRÓLEO (MILHÕES DE USD) *OIL EXPORT REVENUES (MILLION USD)* | 2002/2008 | 2009/2013 | 2014/2018 | TOTAL |
|---|---|---|---|---|
| RECEITAS EXPORTAÇÕES *REVENUES EXPORTS* | 190.580,2 | 291.729,3 | 190.342,5 | 672.652,0 |
| PRODUÇÃO DE PETRÓLEO *OIL PRODUCTION* | 3.291.935,0 | 3.165.645,0 | 3.132.065,0 | 9589645,0 |
| PREÇO DO PETRÓLEO *PRICE OF OIL* | 52,6 | 92,9 | 62,7 | 69.4 |
| RECEITAS FISCAIS PETRÓLEO *OIL TAX REVENUES* | 134.406,3 | 214.422,0 | 133.216,6 | 482.044,9 |

**Fonte:** INE e BNA

***Source:*** *INE and BNA*

## BALANÇA DE PAGAMENTOS E RESERVAS INTERNACIONAIS LÍQUIDAS

Como consequência da redução geral de produção – petrolífera e não petrolífera e da reduzida capacidade de exportação fora do petróleo – as contas externas do país sofreram as esperadas penalizações nos respectivos equilíbrios.

## *BALANCE OF PAYMENTS AND NET INTERNATIONAL RESERVES*

*As a consequence of the general reduction in production - oil and non-oil and the reduced capacity to export outside oil - the country's external accounts suffered the expected penalties in their respective balances.*

| EXPORTAÇÕES DE BENS E SUA ESTRUTURA *EXPORTS OF GOODS AND THEIR STRUCTURE* | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EXPORTAÇÕES DE BENS (USD MILHÕES) *EXPORTS OF GOODS (USD MILLION)* | 71.093,3 | 68.246,5 | 59.169,9 | 33.181,1 | 27.588,9 | 34.613,5 | 40.757,8 |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 69.716,3 | 66.902,1 | 57.641,9 | 31.895,0 | 26.366,0 | 33.312,5 | 39.408,7 |
| SECTOR DIAMANTÍFERO *DIAMOND INDUSTRY* | 1.159,5 | 1.167,1 | 1.335,4 | 1.065,8 | 980,0 | 1.130,1 | 1.151,9 |
| OUTROS SECTORES *OTHER SECTORS* | 217,6 | 177,4 | 192,5 | 220,4 | 242,8 | 170,9 | 197,2 |
| CAFÉ *COFFEE* | 1,0 | 0,5 | 1,2 | 1,1 | 1,1 | 1,1 | 1,3 |
| CIMENTO *CEMENT* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 21,4 | 67,7 | 7,2 | 3,0 |
| GRANITO *GRANITE* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 7,4 | 8,7 | 9,5 | 6,9 |
| MÁRMORE *MARBLE* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,3 | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| MADEIRA *WOOD* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 14,1 | 31,7 | 36,0 | 31,5 |
| PESCADO *FISH* | 25,6 | 49,1 | 49,0 | 41,8 | 44,6 | 49,6 | 85,3 |
| MARINHA E AVIAÇÃO *NAVY AND AVIATION* | 191,0 | 127,8 | 142,4 | 134,2 | 88,9 | 67,5 | 48,1 |
| SAL *SALT* | N.D | N.D | N.D | N.D | N.D | N.D | 0,0 |
| BEBIDAS *DRINKS* | N.D | N.D | N.D | N.D | N.D | N.D | 21,0 |
| PERCENTAGEM NAS EXPORTAÇÕES TOTAIS *PERCENTAGE IN TOTAL EXPORTS* | | | | | | | |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 98,1 | 98,0 | 97,4 | 96,1 | 95,6 | 96,2 | 96,7 |
| SECTOR DIAMANTÍFERO *DIAMOND INDUSTRY* | 1,6 | 1,7 | 2,3 | 3,2 | 3,6 | 3,3 | 2,8 |
| OUTROS SECTORES *OTHER SECTORS* | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,7 | 0,9 | 0,5 | 0,5 |
| ESTRUTURA DO PIB *STRUCTURE OF THE GDP* | | | | | | | |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 40,9 | 35,6 | 27,9 | 22,3 | 20,9 | 20,9 | 33,0 |
| SECTOR DIAMANTÍFERO *DIAMOND INDUSTRY* | 0,6 | 0,6 | 0,6 | 0,6 | 0,7 | 0,6 | 2,0 |
| OUTROS SECTORES *OTHER SECTORS* | 10,9 | 11,8 | 12,7 | 15,3 | 17,1 | 17,0 | 12,0 |
| AGRICULTURA *AGRICULTURE* | 4,1 | 4,4 | 4,8 | 5,7 | 6,1 | 6,3 | 5,0 |
| PESCA *FISHING* | 2,0 | 2,1 | 2,7 | 3,4 | 3,7 | 3,7 | 2,0 |
| INDUSTRIA TRANSFORMADORA *MANUFACTURING INDUSTRY* | 4,4 | 4,8 | 4,8 | 5,7 | 6,8 | 6,6 | 4,0 |
| ELECTRICIDADE E ÁGUA *ELECTRICITY AND WATER* | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 1,0 |

**Fonte:** BNA/DES e INE (Contas Nacionais)

***Source:****BNA/DES and INE (National Accounts)*



Vale a pena destacar:

- O domínio exportador do petróleo, com uma percentagem média anual do total vendido ao exterior de 97%.
- A marginalidade das exportações de diamantes, com uma percentagem média de 2,6%.
- A inexistência de exportações não minerais, com uma participação média anual inferior a 0,5%.
- Finalmente, ao comparar as estruturas das exportações e do PIB, conclui-se que os outros sectores destacados na tabela anterior estão sobretudo virados para o mercado interno.

Do lado das importações, o destaque vai para a aquisição de bens de consumo final ao exterior, que representa, em média, 60% do valor total. Este valor pode ser interpretado como um sinal claro de que a estratégia de substituição de importações não está a resultar em sectores para os quais o País apresenta algumas vantagens comparativas.

*It is worth noting:*

- *The oil exporting domain, with an average annual percentage of the total sold abroad of 97%.*
- *The marginality of diamond exports, with an average percentage of 2.6%.*
- *The absence of non-mineral exports, with an average annual share of less than 0.5%.*
- *Finally, when comparing the structures of exports and GDP, it can be concluded that the other sectors highlighted in the previous table are mainly geared towards the internal market.*

*On the import side, the highlight goes to the acquisition of final consumer goods abroad, which represents, on average, 60% of the total value. This figure can be interpreted as a clear sign that the import substitution strategy is not resulting in sectors for which the country has some comparative advantages.*

| IMPORTAÇÕES DE BENS *IMPORTS OF GOODS* | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **IMPORTAÇÕES TOTAIS, F.O.B (USD MILHÕES)** *TOTAL IMPORTS, F.O.B (USD MILLION)* | **23.703,8** | **26.331,0** | **28.580,3** | **20.692,5** | **13.040,5** | **14.463,2** | **15.797,8** |
| BENS ALIMENTARES *FOOD* | 3.191,5 | 3.844,7 | 4.008,8 | 3.006,5 | 2.347,0 | 3.257,6 | 3.143,0 |
| BEBIDAS E VINAGRE *BEVERAGES AND VINEGAR* | 582,0 | 709,4 | 638,6 | 376,1 | 110,2 | 150,5 | 151,9 |
| COMBUSTÍVEL *FUEL* | 4.039,5 | 4.962,7 | 4.764,3 | 3.018,0 | 1.712,4 | 1.809,1 | 2.365,4 |
| VEÍCULOS *VEHICLES* | 2.487,1 | 2.579,7 | 3.471,8 | 1.156,3 | 348,7 | 906,8 | 659,1 |
| PRODUTOS QUÍMICOS *CHEMICAL PRODUCTS* | 1.136,2 | 1.241,6 | 1.367,7 | 1.087,5 | 873,9 | 1.076,2 | 1.174,7 |
| OBRAS DIVERSAS *MISCELLANEOUS WORKS* | 1.070,8 | 1.270,4 | 1.756,2 | 1.026,5 | 572,2 | 597,1 | 599,8 |
| PLÁSTICOS, BORRACHAS, PELE E COUROS *PLASTICS, RUBBERS, SKIN, AND LEATHER* | 755,5 | 821,8 | 936,5 | 650,7 | 426,3 | 543,2 | 641,6 |
| TEXTEIS E VESTUÁRIO *TEXTILES AND CLOTHING* | 453,2 | 560,1 | 604,0 | 434,0 | 264,1 | 483,5 | 374,2 |
| MATERIAL DE CONSTRUÇÃO *CONSTRUCTION MATERIAL* | 2.383,3 | 2.646,9 | 3.132,7 | 2.509,5 | 1.154,0 | 929,0 | 959,4 |
| PAPEL OU CARTÃO E SUAS OBRAS *PAPER OR CARDBOARD AND ITS WORKS* | 299,4 | 356,6 | 303,0 | 195,6 | 149,5 | 188,9 | 286,8 |
| PRODUTOS MINERAIS *MINERAL PRODUCTS* | 159,8 | 166,8 | 145,4 | 107,4 | 64,1 | 43,5 | 31,2 |
| MADEIRA, CORTIÇA *WOOD, CORK* | 74,6 | 96,6 | 88,7 | 57,2 | 28,6 | 33,6 | 35,9 |
| OUTROS PRODUTOS *OTHER PRODUCTS* | 414,6 | 273,1 | 812,9 | 1.242,1 | 1.376,1 | 1.080,8 | 502,7 |
| AERONAVES E EMBARCAÇÕES *AIRCRAFT AND VESSELS* | 1.598,7 | 1.496,9 | 136,1 | 224,8 | 425,4 | 90,0 | 1.768,5 |
| MÁQUINAS, APARELHOS MECÂNICOS E ELÉCTRICOS *MACHINERY, MECHANICAL AND ELECTRICAL APPLIANCES* | 5.057,7 | 5.303,6 | 6.413,6 | 5.600,2 | 3.188,2 | 3.273,5 | 3.103,7 |
| BENS DE CONSUMO CORRENTE *CURRENT CONSUMPTION GOODS* | 13.674,3 | 15.798,3 | 17.727,4 | 11.542,7 | 7.754,0 | 9.550,6 | 9.257,6 |
| BENS DE CONSUMO INTERMÉDIO *INTERMEDIATE CONSUMPTION GOODS* | 3.373,1 | 3.732,2 | 4.303,2 | 3.324,9 | 1.673,0 | 1.549,3 | 1.668,1 |
| BENS DE CAPITAL *CAPITAL GOODS* | 6.656,4 | 6.800,5 | 6.549,7 | 5.825,0 | 3.613,5 | 3.363,4 | 4.872,1 |
| ESTRUTURA PERCENTUAL *PERCENTAGE STRUCTURE* | | | | | | | |
| BENS DE CONSUMO CORRENTE *CURRENT CONSUMPTION GOODS* | 58 | 60 | 62 | 56 | 59 | 66 | 59 |
| BENS DE CONSUMO INTERMÉDIO *INTERMEDIATE CONSUMPTION GOODS* | 14 | 14 | 15 | 16 | 13 | 11 | 11 |
| BENS DE CAPITAL *CAPITAL GOODS* | 28 | 26 | 23 | 28 | 28 | 23 | 31 |

**Fonte:** BNA/DES

***Source:*** *BNA/DES*

Uma das apostas do Governo tem sido a atracção de investimento externo, como uma das formas de redinamizar a economia e promover a diversificação das exportações. O quadro seguinte apresenta as informações respectivas.

*One of the Government's bets has been to attract foreign investment, as one of the ways to revive the economy and promote the diversification of exports. The following table presents the respective information.*

| INVESTIMENTO DIRECTO ESTRANGEIRO (MILHÕES USD) *FOREIGN DIRECT INVESTMENT (MILLION USD)* | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INVESTIMENTO DIRECTO NO ESTRANGEIRO *DIRECT INVESTMENT ABROAD* | | | | | | | |
| ENTRADA *ENTRANCE* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| SECTOR NÃO PETROLÍFERO *NON-OIL SECTOR* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| SAÍDA *EXIT* | 886,5 | 921,6 | 886,8 | 784,9 | 273,0 | 1.352,0 | 3,3 |
| SECTOR NÃO PETROLÍFERO *NON-OIL SECTOR* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 3,3 |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 886,5 | 921,6 | 886,8 | 784,9 | 273,0 | 1.352,0 | 0,0 |
| LÍQUIDO *NETT* | -886,5 | -921,6 | -886,8 | -784,9 | -273,0 | -1.352,0 | -3,3 |
| POSIÇÃO DO INVESTIMENTO INTERNACIONAL *INTERNATIONAL INVESTMENT POSITION* | 2.605,9 | 3.527,4 | 4.414,2 | 3.629,4 | 4.312,8 | 6.023,1 | 5.129,5 |
| INVESTIMENTO DIRECTO ESTRANGEIRO *FOREIGN DIRECT INVESTMENT* | | | | | | | |
| ENTRADA *ENTRANCE* | 14.853,7 | 14.345,9 | 16.543,2 | 16.176,4 | 11.062,3 | 6.208,1 | 7.650,0 |
| SECTOR NÃO PETROLÍFERO *NON-OIL SECTOR* | 486,4 | 227,5 | 155,3 | 346,9 | 282,1 | 240,9 | 647,8 |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 14.367,3 | 14.118,4 | 16.387,9 | 15.829,5 | 10.780,2 | 5.967,3 | 7.002,2 |
| SAÍDA *EXIT* | 16.318,3 | 21.465,9 | 12.885,7 | 6.148,2 | 11.241,8 | 13.605,4 | 13.382,5 |
| SECTOR NÃO PETROLÍFERO *NON-OIL SECTOR* | 0,0 | 612,9 | 764,0 | 518,0 | 340,0 | 344,9 | 462,4 |
| SECTOR PETROLÍFERO *OIL SECTOR* | 16.318,3 | 20.853,0 | 12.121,7 | 5.630,1 | 10.901,8 | 13.260,5 | 12.920,1 |
| LÍQUIDO *NETT* | -1.464,6 | -7.120,0 | 3.657,5 | 10.028,2 | -179,5 | -7.397,3 | -5.732,5 |
| POSIÇÃO DO INVESTIMENTO INTERNACIONAL *INTERNATIONAL INVESTMENT POSITION* | 41.810,6 | 34.690,6 | 25.478,6 | 32.311,6 | 29.184,1 | 29.436,3 | 23.703,8 |

**Fonte:** BNA/DES

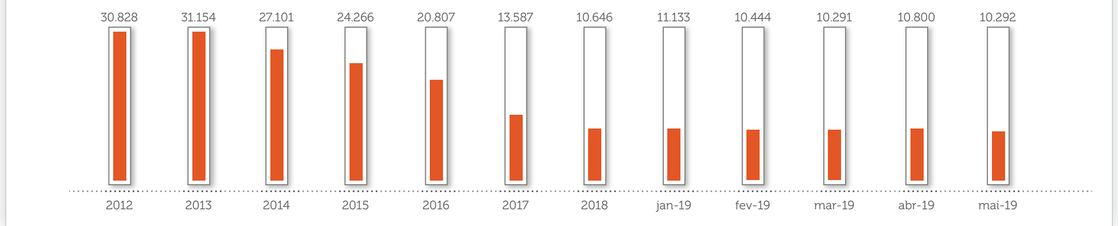
***Source:*** *BNA/DES*



O sector de actividade que ganha as preferências dos investidores privados estrangeiros é o petrolífero. De resto, desde sempre.

*The sector of activity that gains the preferences of foreign private investors is the oil sector. In fact, it has always been.*

**RESERVAS INTERNACIONAIS LÍQUIDAS (USD MIHÕES)** ***NET INTERNATIONAL RESERVES (USD MILLION)***




**Fonte:** BNA/DES

***Source:*** *BNA/DES*

As reservas internacionais líquidas iniciaram o seu comportamento descendente em 2012 /2013, situando-se em pouco mais de USD 10 mil milhões em Maio de 2019.

*Net international reserves started to fall in 2012/2013, standing at just over USD 10 billion in May 2019.*

## FINANÇAS PÚBLICAS

A consolidação fiscal é o principal objectivo da política orçamental em vigor e, por isso, a redução de despesas, incluindo de investimento, e a subida de impostos acabam por ser as únicas alavancas que o Estado utilizou durante 2019. Não se vislumbraram ganhos de produtividade e de eficiência neste tipo de abordagem, continuando o Governo a apresentar-se com um número elevado de Ministros, Secretários de Estado, conselheiros e assessores, sem que de tal "inflação" de dirigentes advenham acrescentos significativos na redução da burocracia, na configuração das melhores política desenvolvimentista e distributiva e na melhoria da qualidade dos serviços dispensados aos cidadãos e às empresas. Continua a ser difícil abrir novos negócios no país (os custos disruptivos são elevados para os empresários), provocando-se hesitação nos investidores privados e desconfianças quanto à lucratividade dos empreendimentos.

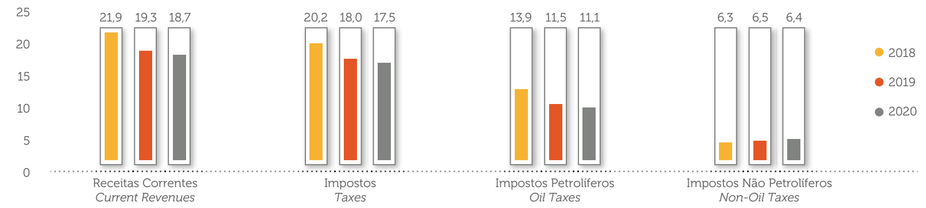
Para a política orçamental a redução do défice fiscal e a sua correcção para excedentes orçamentais é o passo mais importante para a redução da divida pública do Estado e do peso perverso do respectivo serviço no consumo de dinheiros públicos.

## *PUBLIC FINANCES*

*Fiscal consolidation is the main objective of the fiscal policy in force and, therefore, the reduction of expenditures, including investment, and the increase of taxes turn out to be the only levers that the State used during 2019. There were no gains in productivity or efficiency in this type of approach, and the Government continued to present itself with a large number of Ministers, Secretaries of State, advisers and advisers, without this "inflation" of leaders resulting in significant additions in the reduction of bureaucracy, in the configuration of the best developmental and distributive policies and in the improvement of the quality of services provided to citizens and companies. It is still difficult to open new businesses in the country (the disruptive costs are high for entrepreneurs), causing hesitation in private investors and distrust as to the profitability of the ventures.*

*For fiscal policy, reducing the fiscal deficit and correcting it into budget surpluses is the most important step towards reducing the public debt of the State and the perverse weight of its service in the consumption of public money.*

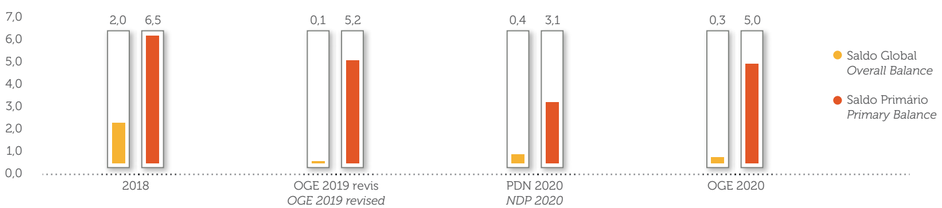
**RECEITAS FISCAIS (% PIB)** *TAX REVENUE (% GDP)*




**Fonte:** Ministério das Finanças

Anota-se, como destaque, a gradual diminuição do peso relativo dos impostos petrolíferos no PIB, sem nenhuma tendência visível da sua substituição por outro tipo de fiscalidade. A fiscalidade não petrolífera encontra-se bloqueada pela recessão económica, diminuição de receitas e lucros empresariais e pelo aumento do desemprego. A carga fiscal, conforme opinião geral dos cidadãos e dos empresários, conforme se anotou mais atrás, continua a ser elevada e mal distribuída, penalizando os pobres e as classes médias de rendimento mediano.

**EVOLUÇÃO DO SALDO FISCAL (% PIB)** *DEVELOPMENT OF TAX BALANCE (% GDP)*




**Fonte:** Ministério das Finanças

***Source:*** *Ministry of Finance*

*The gradual decrease in the relative share of oil taxes in GDP, without any visible trend towards their replacement by other types of taxation, is noteworthy. Non-oil taxation is blocked by the economic recession. Decrease in corporate revenues and profits and rising unemployment. The tax burden, as noted above, remains high and poorly distributed, penalising the poor and the middle classes of median income.*



Se da gestão financeira do Estado resultarem ganhos substantivos na sua poupança, conforme foi amplamente anunciado nas intervenções públicas sobre a situação económica, financeira e social em 2019, então tornar-se-á legítimo esperar a contenção da dívida pública em limiares económicos (compagináveis com as necessidades de financiamento do sector privado) e sociais que preservem os equilíbrios inter-geracionais entre quem aufere do endividamento público e quem o irá ressarcir (gerações vindouras).

Actualmente a dívida de Angola ascende 80 mil milhões de dólares, sendo que 64% ou seja mais de 50 mil milhões de dólares era dívida externa, fazendo com que o serviço da dívida (devolução do capital+juros) atinja valores anuais a volta dos 18 mil milhões de USD, cerca de 80% das receitas correntes. O grande desafio da política económica em curso será o de impedir que o processo de ajustamento orçamental não seja um inibidor do crescimento económico. O que na verdade é uma missão tremendamente difícil, uma vez que, por exemplo, o serviço da dívida pública tem diminuído a eficácia da política orçamental como promotor do crescimento económico. Basta recordar que quer no orçamento de 2019 quer no de 2020, o que se destina ao pagamento dos juros da dívida pública supera o montante do investimento público.

A sustentabilidade da dívida requer que o endividamento se mantenha em linha com a capacidade do devedor em pagá-la, sem comprometer a sua própria sobrevivência. A resposta do Governo tem sido que a dívida continua sustentável, na medida em que tem conseguido honrar com o respectivo serviço. A verdade é que para tal precisa consentir recessão económica, taxa de desemprego e de pobreza insuportáveis.

## PERSPECTIVAS

### ANGOLA

De acordo com as Projecções demográficas do INE, a população angolana pode atingir praticamente 68 milhões de habitantes em 2050, a que corresponderá uma taxa geral de urbanização de 58,8%, uma diminuição de cerca de 4 pontos percentuais relativamente à estimada para 2019.

| POPULAÇÃO *POPULATION* | TOTAL *TOTAL* | HOMENS *MEN* | MULHERES *WOMEN* | URBANA *URBAN* | RURAL *RURAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| 2019 | 30 175 553 | 14 691 938 | 15 483 615 | 19 087 816 | 11 087 737 |
| 2030 | 41 777 194 | 20 490 961 | 21 286 233 | 26 330 355 | 15 446 839 |
| 2050 | 67 927 825 | 33 540 325 | 34 387 500 | 40 028 621 | 27 899 204 |

**Fonte:** INE, Documentos citados.

***Source:*** *INE, Documents cited.*

*If the State's financial management results in substantial gains in its savings, as widely announced in public interventions on the economic, financial and social situation in 2019, then it will become legitimate to expect the containment of public debt at economic thresholds (compatible with the financing needs of the private sector) and social thresholds that preserve the intergenerational balances between those who receive public debt and those who will repay it (future generations).*

*Angola's debt currently stands at USD 80 billion, of which 64% or more than USD 50 billion was external debt, bringing debt service (return of principal + interest) to around USD 18 billion a year, about 80% of current revenues. The major economic policy challenge ahead will be to prevent the process of fiscal adjustment from being an inhibitor to economic growth. This is indeed a tremendously difficult task, since, for example, public debt servicing has diminished the effectiveness of fiscal policy as a promoter of economic growth. It is enough to remember that in both the 2019 and the 2020 budgets, the interest payments on public debt exceed the amount of public investment.*

*Debt sustainability requires that indebtedness remain in line with the debtor's ability to pay it, without compromising its own survival. The government's response has been that the debt remains sustainable, as it has been able to honour its service. The truth is that it needs to allow for economic recession, unemployment, and unbearable poverty.*

## *PERSPECTIVES*

### *ANGOLA*

*According to INE's demographic projections, the Angolan population may reach almost 68 million inhabitants in 2050, corresponding to an overall urbanisation rate of 58.8%, a decrease of around 4 percentage points from that estimated for 2019.*

Quanto à actividade económica, as abordagens divergem quanto ao futuro, havendo mesmo instituições internacionais que perspectivam um crescimento do PIB lento para os próximos anos e abaixo da taxa de variação demográfica. A probabilidade é elevada para que isso continue a acontecer (relembrar que esta situação de diminuição sistemática da dinâmica de crescimento do PIB ocorre desde 2014, ainda como extensão dos efeitos da crise económica mundial de 2008/2009), atendendo às últimas estatísticas do INE para 2019. Nos três primeiros trimestres do ano passado a economia registou um crescimento acumulado de -1,2%, não havendo razões válidas para esperar um IV trimestre de recuperação compensadora para se conseguir uma variação positiva do PIB. Para 2020, as mais importantes componentes da procura global da economia vão continuar a diminuir: investimento público (seria muito bom que esta diminuição fosse acompanhada de um incremento da sua eficiência, que só depende do Governo e das suas instituições); consumo privado (o consumo das famílias tem vindo a decrescer em termos reais desde há 4 anos – e mesmo o das classes médias tem sido afectado pelas medidas de estabilização macroeconómica, de onde ainda não se viram resultados positivos – com especial incidência o das famílias mais pobres, que são a maioria da população (a taxa de pobreza 2018-2019 de 41% é disso uma prova concludente); investimento privado angolano não tem condições de se afirmar como uma das alavancas para a retoma do crescimento, dadas a fraquíssima taxa de poupança nacional[6] e as elevadíssimas taxas de juro (houvesse capacidade, credibilidade internacional e confiança externa, o sector privado nacional podia financiar-se nos mercados europeus, onde as taxas de juro são negativas); investimento privado estrangeiro continua a tardar[7], não se mostrando, por enquanto, sensível e atraído pelas promessas de maior transparência e de combate contra a corrupção[8], sendo o apelo à vinda, em massa, das pequenas e médias empresas portuguesas um sinal evidente dessas dificuldades; consumo público sujeito às estratégias orçamentais do programa acordado com o Fundo Monetário Internacional (a chamada consolidação fiscal tem de ser o objectivo, mais pela via do aumento das receitas de impostos – penalizadores do consumo e da poupança das famílias e da actividade das empresas – do que pela diminuição das gorduras do Estado, continuando o país a ser um dos de maior número de Ministros e Secretários de Estado e de funcionários públicos pouco produtivos); exportações petrolíferas sujeitas aos comportamentos cíclicos do preço do crude nos mercados internacionais. A estes óbices deve acrescentar-se o peso da dívida pública e do respectivo serviço no PIB e nas despesas orçamentais, provavelmente um

*As for economic activity, approaches differ as to the future, and there are even international institutions that forecast slow GDP growth for the coming years and below the demographic rate of change. The probability is high that this will continue to happen (recall that this situation of systematic decline in GDP growth dynamics occurs since 2014, still as an extension of the effects of the 2008/2009 world economic crisis), given the latest statistics from INE for 2019. In the first three quarters of last year the economy recorded an accumulated growth of -1.2%, with no valid reason to expect a compensating recovery in the fourth quarter to achieve a positive change in GDP. For 2020, the most important components of overall demand in the economy will continue to decline: public investment (it would be very good if this decrease were accompanied by an increase in its efficiency, which only depends on the Government and its institutions); private consumption (household consumption has been decreasing in real terms for 4 years - and even that of the middle classes has been affected by macroeconomic stabilisation measures, from which no positive results have yet been seen - with a particular focus on the poorest families, who are the majority of the population (the 2018-2019 poverty rate of 41% is conclusive proof of this); Angolan private investment is not in a position to affirm itself as one of the levers for the recovery of growth, given the very low national savings rate[6] and the very high interest rates (if there were capacity, international credibility and external confidence, the national private sector could finance itself in European markets, where interest rates are negative); foreign private investment is still at a late stage and is[7] not yet sensitive to and attracted by promises of greater transparency and the fight against corruption,[8] with the call for the mass arrival of small and medium-sized Portuguese companies being a clear sign of these difficulties; public consumption subject to the budgetary strategies of the programme agreed with the International Monetary Fund (the so-called fiscal consolidation must be the objective, more by increasing tax revenues - which penalise household consumption and savings and business activity - than by reducing State fat, with the country continuing to be one of the countries with the largest number of Ministers and Secretaries of State and of unproductive civil servants); oil exports subject to the cyclical behaviour of the price of crude oil in international markets. To these obstacles should be added the weight of public debt and its service on GDP and budgetary expenditure, probably one of the factors - together with the decline in foreign exchange generation capacity and economic growth - of disinterest in foreign private investment. For these reasons (added to the negative effects of the risks that weigh on the evolution of the world economy and its*

6. É recorrente a afirmação segundo a qual os empresários angolanos estão descapitalizados.

7. O apelo ao investimento privado americano, inúmeras vezes repetido pelo Governo e em especial pelo seu Presidente, continua sem eco efectivo, para além de declarações de circunstância positivas.

8. Pelas reacções de empresários angolanos e estrangeiros, o clima de negócios continua a enfermar de bastantes dificuldades, sendo uma das mais notórias o ainda elevadíssimo grau de burocracia, acompanhada do que se convencionou chamar de corrupção de baixa intensidade (compreensível em situações de baixos salários e de reduzidas compensações sociais). São especialistas do Banco Mundial que estão a aconselhar o Governo nesta matéria do clima de negócios, tendo disponibilizado um financiamento de cerca de USD 500 milhões (no quadro mais geral do empréstimo de 2,1 mil milhões de USD) para a implementação das necessárias tarefas e medidas.

*6. The claim that Angolan businessmen are decapitalised is recurrent.*

*7. The call for American private investment, repeated countless times by the government and in particular by its President, remains unanswered, apart from statements of positive circumstance.*

*8. The reactions of Angolan and foreign businessmen continue to be very difficult, with one of the most notable being the still very high level of bureaucracy, accompanied by what has been termed low-intensity corruption (understandable in situations of low wages and low social compensation). Experts from the World Bank are advising the Government on the business climate and have provided funding of around USD 500 million (within the more general framework of the USD 2.1 billion loan) to implement the necessary tasks and measures.*



dos factores – em conjunto com a diminuição da capacidade de geração de divisas e de crescimento da economia – de desinteresse do investimento privado estrangeiro. Por estas razões (acrescidas dos efeitos negativos dos riscos que pesam sobre a evolução da economia mundial e dos seus mais importantes intervenientes) é que algumas das mais importantes agências internacionais perspectivam um crescimento entre negativo e ligeiramente superior à unidade (The Economist, FMI, Banco Mundial, Bloomberg) para a economia angolana.

*most important players) is that some of the most important international agencies forecast growth between negative and slightly higher than unity (The Economist, IMF, World Bank, Bloomberg) for the Angolan economy.*

| TAXAS REAIS DE CRESCIMENTO DO PIB – OUTRAS FONTES (%) *TAXAS REAIS DE CRESCIMENTO DO PIB – OUTRAS FONTES (%)* | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INE/GOVERNO *INE/GOVERNMENT* | 4,8 | 0,9 | -2,6 | -0,2 | -1,7 | -1,1 | 1,8 | 2,6 | 2,9 |
| EIU (THE ECONOMIST) | - | - | - | - | -0,9 | -4,5 | -4,8 | 4,2 | 3,5 |
| FMI | 4,8 | 0,9 | -2,6 | -0,2 | -1,7 | 0,3 | 2,8 | 2,2 | 2,9 |
| STANDARD BANK | | | | | | -1,0 | 1,4 | | |
| FITCH SOLUTIONS | | | | | | -0,4 | -0,2 | | |
| WORLD BANK | | | -2,6 | -0,1 | -1,7 | 1,0 | 2,9 | 2,8 | |
| CEIC (UCAN) | | | | | | -1,4 | 1,0 | 2,1 | 2,3 |

Fonte: INE, folha informativa do PIB I trimestre 2019; PDN 2018-2022; Angola: First Review of the extend arrangement ..., June 2019; Economist Intelligent Unit, May 2019; World Bank- Global Economic Prospects 2019; UCAN-CEIC Relatório Económico 2018.

*Source: INE, GDP data sheet I trimester 2019; PDN 2018-2022; Angola: First Review of the extend arrangement ..., June 2019; Economist Intelligent Unit, May 2019; World Bank- Global Economic Prospects 2019; UCAN-CEIC Economic Report 2018.*

Do ponto de vista sectorial, o Governo perspectiva os seguintes comportamentos:

*From a sectoral point of view, the Government envisages the following behaviour:*

| COMPORTAMENTOS SECTORIAIS DO PIB *SECTORAL BEHAVIOUR OF GDP* | 2019 | 2020 |
|---|---|---|
| PRODUTO INTERNO BRUTO *GROSS DOMESTIC PRODUCT* | -1,1 | 1,8 |
| PIB PETRÓLEO *OIL GDP* | -6,1 | 3,4 |
| PIB GÁS *GAS GDP* | 7,8 | -21,8 |
| PIBNP *NP GDP* | 0,6 | 1,9 |
| AGRICULTURA *AGRICULTURE* | 1,8 | 3,1 |
| PESCAS *FISHERIES* | -0,2 | 4,0 |
| DIAMANTES *FISHERIES* | 17,9 | 6,6 |
| INDÚSTRIA TRANSFORMADORA *MANUFACTURING INDUSTRY* | 3,6 | 1,2 |
| CONSTRUÇÃO *CONSTRUCTION* | 3,5 | 1,3 |
| ENERGIA *ENERGY* | 10,7 | 0,5 |
| SERVIÇOS MERCANTIS *MARKET SERVICES* | 0,5 | 1,2 |
| ESTADO *STATE* | -3,1 | 1,5 |

**Fonte:** Relatório de Fundamentação OGE 2020.

***Source:** GSB 2020 Rationale Report.*

No âmbito dos seus diferentes programas de política económica, o Governo, para os próximos anos, irá implementar as medidas seguintes (retiradas do Relatório de Fundamentação do OGE 2020 e de outros documentos programáticos):

**APROFUNDAMENTO DA CONSOLIDAÇÃO FISCAL E SOLIDIFICAÇÃO DA ESTABILIDADE MACROECONÓMICA**

- Melhoria da qualidade da Despesa Pública
- Reforma Estrutural do Sistema Tributário e Aumento da Base Tributária
- Alteração da Estrutura da Dívida Pública;
- Descentralização das Finanças Públicas; e
- Maior eficiência das Políticas Monetária e Cambial

**REANIMAÇÃO DO SECTOR PRODUTIVO E DIVERSIFICAÇÃO DA ECONOMIA**

- PAC -Programa de Apoio ao Crédito;
- Estímulos do Banco Central para o Financiamento da Economia (Aviso nº 4/19, de 3 de Abril do BNA);
- PROPRIV -Programa de Privatizações.
- PIIM -Plano Integrado de Intervenção nos Municípios;
- PAPE -Plano de Acção para a Promoção da Empregabilidade (PAPE);
- Reforço do Processo de Regularização de Atrasados.

Em paralelo com estas medidas, o Governo definiu diferentes estratégias para a reanimação da economia.

SECTOR NÃO PETROLÍFERO: 2020 = 1,9%

A previsão de 1,9% para o crescimento do sector não petrolífero é resultante de uma maior aceleração do crescimento nos sectores de agricultura, pescas e derivados e serviços mercantis e nas medidas seguintes:

- Implementação do Programa de Apoio à Produção, Diversificação das Exportações e Substituição de Importações (PRODESI);
- Surgimento de novas Micro, Pequenas e Médias Empresas (MPME),

*Within the scope of its different economic policy programmes, the Government will implement the following measures for the coming years (taken from the 2020 State Budget Report and other programme documents):*

***DEEPENING FISCAL CONSOLIDATION AND MACROECONOMIC STABILITY***

- *Improved Quality of Public Expenditure*
- *Structural Reform of the Tax System and Increase of the Tax Base*
- *Changing the Public Debt Structure;*
- *Decentralisation of Public Finances; and*
- *More Efficient Monetary and Exchange Rate Policies*

***REANIMATION OF THE PRODUCTIVE SECTOR AND DIVERSIFICATION OF THE ECONOMY***

- *PAC - Credit Support Program;*
- *Incentives from the Central Bank for the Financing of the Economy (Notice No 4/19 of 3 April of the BNA);*
- *PROPRIV -Privatization Program.*
- *PIIM -Integrated Plan of Intervention in Municipalities;*
- *PAPE - Action Plan for the Promotion of Employability (PAPE);*
- *Reinforcement of the Delay Regularization Process.*

*In parallel with these measures, the government has defined different strategies for reviving the economy.*

*NON-OIL SECTOR: 2020 = 1.9%*

*The forecast of 1.9% for growth in the oil sector is the result of further acceleration of growth in the agriculture, fisheries and derivatives and market services sectors and the following measures:*

- *Implementation of the Programme to Support Production, Diversification of Exports, and Import Substitution (PRODESI);*
- *Emergence of new Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs),*





- Concessão de microcrédito e crédito com juros bonificados, a luz do Projecto de Apoio ao Crédito (PAC);
- PIIM-Plano Integrado de Intervenção nos Municípios;
- PAPE-Plano de Acção para a Promoção da Empregabilidade (PAPE)

SECTOR PETROLÍFERO: 2020 = 1,5%

Para que este crescimento em 2020 seja possível, implantar-se-ão as seguintes acções:

- Execução dos programas de manutenção e inspecção visando a eficiência operacional acima dos 95%;
- Asseguramento dos programas de revitalização dos campos Malongo West, Kungulo e Banzala, no Bloco0, bem como nos Blocos14,15,18e31;
- Restabelecimento e melhoramento da injecção de água em várias concessões;
- Implementação de Estratégia de Desenvolvimento de Campos Marginais.
- Reinício de produção dos campos Raia, Bagre e Albacore no Bloco2/05;
- Entrada em produção do campo Agogo, fase1, no Bloco15/06 com uma produção média anual de BOPD8000;
- Entrada em produção do projecto Gimboa Noroeste (GimNW) no Bloco4/05.

## ECONOMIA MUNDIAL

No contexto internacional, as projecções do Fundo Monetário Internacional e do Banco Mundial são bastante cautelosas, atendendo a determinados factores considerados de risco para a evolução das mais importantes economias mundiais, como os Estados Unidos e a China.

O título do primeiro capítulo do Relatório do Banco Mundial – Global Economic Prospects, Janeiro 2020 – é muito sugestivo quanto ao que se pode vir a passar na economia mundial: "Global Outlook, Fragile, Handle With Care".

Especialistas da economia internacional consideram 5 os pilares que poderão ser decisivos para o seu comportamento em 2020[9]:

- A maior parte da economia mundial, com destaque para o Japão, a Euro Zona e a Suiça, terão de manter as suas taxas de juro em terreno negativo.

9. Gavekal Research, January 22, 2020.

- *Concession of microcredit and credit with subsidised interest rates, in the light of the Credit Support Project (PAC);*
- *PIIM - Integrated Plan of Intervention in Municipalities;*
- *PAPE - Action Plan for the Promotion of Employability*

*OIL SECTOR: 2020 = 1.5%*

*To make this growth possible in 2020, the following actions will be implemented:*

- *Implementation of maintenance and inspection programmes aimed at operational efficiency above 95%;*
- *Ensuring the revitalization programs of the Malongo West, Kungulo and Banzala fields, in Block 0, as well as in Blocks 14, 15, 18 and 31;*
- *Restoration and improvement of water injection in various concessions;*
- *Implementation of Marginal Fields Development Strategy.*
- *Restart of production of the fields Raia, Bagre and Albacore in Block 2/05;*
- *Production of the Agogo field, phase 1, in Block 15/06 with an average annual production of BOPD8000;*
- *The Northwest Gimboa (GimNW) project in Block 4/05 goes into production.*

## *WORLD ECONOMY*

*In the international context, the projections of the International Monetary Fund and the World Bank are rather cautious, given certain factors considered to be of risk to the evolution of the most important world economies, such as the United States and China.*

*The title of the first chapter of the World Bank Report - Global Economic Prospects, January 2020 - is very suggestive of what may happen in the world economy: "Global Outlook, Fragile, Handle With Care".*

*Experts from the international economy consider 5 the pillars that could be decisive for their behaviour in 2020[9]:*

- *Most of the world economy, especially Japan, the Eurozone and Switzerland, will have to keep their interest rates on negative ground.*

*9. Gavekal Research, January 22, 2020.*

- Permanecendo as taxas de juro em valores negativos em algumas das mais importantes economias mundiais, então o USD dólar poderá apresentar uma tendência de valorização, com reflexos negativos para as exportações dos EUA e também das economias emergentes.
- Este facto vai induzir redução da intensidade do crescimento nestas economias emergentes, projectando-se na economia global.
- Com fraco crescimento corre-se o risco de a inflação se apresentar como um factor negativo para os mercados financeiros.
- Nestas condições parece que o único factor de crescimento credível é a tecnologia.

A economia chinesa já está a perder velocidade – seja pelos efeitos nefastos do arrastamento das negociações comerciais com os Estados Unidos, mas principalmente pelas consequências nefastas do Coronavírus – podendo mesmo desacelerar para menos de 6% em 2020 (o FMI aponta para 5,8%[10], enquanto o Banco Mundial coloca a taxa de variação real do seu PIB em 6,1%[11], num caso, como no outro valores muito distanciados dos anotados num passado não muito distante, com médias anuais de 10,5%). O processo de transição em curso – passagem para um modelo menos intensivo em investimentos infraestruturais – as elevadas dívidas internas pública e empresariais e a guerra comercial com os Estados Unidos[12] são as justificações mais imediatas para isso acontecer. No entanto, continuará a ser a economia com a mais elevada taxa de crescimento do PIB[13] e um investidor importante em África. A China habituou o mundo a encontrar soluções inovadoras para transcender os obstáculos que se vão colocando, não sendo, por isso, por acaso que é a segunda maior economia do mundo e a que debita maior participação relativa no comércio mundial. Angola tem relações económicas, comerciais e financeiras privilegiadas com a China (a dívida pública externa ronda USD 42 mil milhões), ocorrendo, desde há cerca de 5 anos, episódios de avultado investimento privado chinês em actividades agrícolas, de construção, de comércio, de produção de energia e de transformação industrial. Está em curso de implementação pelo Governo angolano a Agenda das Oito Acções acordadas no Fórum China-África de Novembro de 2017, em Beijing, - um financiamento global de mais de USD 60 mil milhões para 10 anos – visando, especialmente, contribuírem para a diversificação das economias africanas e para a sua industrialização.

10. International Monetary Fund, World Economic Outlook october 2019.

12. O que se concluiu recentemente foi uma primeira fase numa trégua que travou a escalada ide uma guerra comercial iniciada em 2018 pela Administração Trump.

13. A maior ameaça vem da Índia, para cuja economia se prevê uma taxa de crescimento, em 2020, de 7%

- *If interest rates remain negative in some of the world's most important economies, then the US dollar may show a tendency to appreciate, with negative repercussions for US exports and also for emerging economies.*
- *This will induce a reduction in the intensity of growth in these emerging economies, projecting itself into the global economy.*
- *With weak growth there is a risk that inflation will be a negative factor for financial markets.*
- *Under these conditions it seems that the only credible growth factor is technology.*

*The Chinese economy is already losing speed - either because of the adverse effects of the dragging out of trade negotiations with the United States, but mainly because of the adverse consequences of the Coronavirus - and could even slow down to less than 6% in 2020 (the IMF points to 5.8% , while the World Bank puts the real rate of change in its GDP at 6.1% , in one case, as in the other, far removed from those noted in the not too distant past, with annual averages of 10.5%). The ongoing transition process - a shift to a less infrastructure-intensive model - the high domestic public and corporate debts and the trade war with the United States are the most immediate justifications for this. However, it will remain the economy with the highest GDP growth rate and a major investor in Africa. China has accustomed the world to finding innovative solutions to transcend the obstacles that are being placed in its way, and it is therefore no accident that it is the second largest economy in the world and the one with the largest relative share in world trade. Angola has privileged economic, commercial, and financial relations with China (public external debt is around USD 42 billion), and for around 5 years there have been episodes of large private Chinese investment in agricultural, construction, trade, energy production and industrial transformation activities. The Angolan Government is currently implementing the Eight Actions Agenda agreed at the China-Africa Forum of November 2017 in Beijing - a global financing of more than USD 60 billion for 10 years - aiming especially at contributing to the diversification of African economies and their industrialisation.*

*10. International Monetary Fund, World Economic Outlook october 2019.*

*12. What was recently concluded was a first phase in a truce that led to the escalation to a trade war initiated in 2018 by the Trump Administration.*

*13. The biggest threat comes from India, for whose economy a growth rate of 7% is forecast for 2020.*





Pelo discurso do Estado da União proferido pelo Presidente Donald Trump (no dia 4 de Fevereiro), a economia americana encontra-se numa fase "nunca antes vista na sua História Económica mais recente", com dinâmicas de crescimento real da produção material e do emprego absolutamente notáveis, segundo as suas próprias palavras. Os EUA continuam a ser a maior economia do mundo em termos do valor do Produto Interno Bruto, mas previsões de alguns especialistas admitem que dentro de cinco anos deverá ser ultrapassada pela chinesa. Entre 2018 e 2020, o Fundo Monetário Internacional aponta para uma taxa média anual de crescimento de 2,4% (influência do ano de 2018, com 2,9%), mas para 2020 a variação real está estabelecida em 2,1%. As eleições americanas previstas para Novembro de 2020 aparentemente não mudarão o presente cenário de repartição das forças políticas, devendo o actual Presidente continuar, não apenas na Casa Branca, mas, através duma nova Administração a insistir no modelo económico que para os Republicanos tem sido de sucesso. A única expectativa pode estar na recuperação do multilateralismo nas relações internacionais ou na manutenção/agravamento do isolamento desta grande potência económica, com reforço de medidas comerciais isolacionistas.

Na Europa, a grande interrogação é a de como a União Europeia se irá recompor da saída do Reino Unido e do modo como irá absorver os efeitos negativos desse facto. E as opiniões são divergentes, sendo o denominador comum a convicção de que com o Reino Unido a sua relevância económica seria muito maior, face aos "rivais" China e Estados Unidos da América. A Alemanha vai continuar a ser a economia mais robusta da Zona Euro (prevê-se uma taxa de variação de 1,2% para 2020), seguida da França (1,3%) e da Espanha (1,8%). Para o espaço integrado a dinâmica de crescimento está estabelecida em 1,4%.

Sendo aquelas economias os parceiros comerciais mais importantes de Angola, havendo alguma capacidade de exportação (quantidade e qualidade), então o ambiente externo pode ser um factor adicional para se reestruturar a economia nacional, em bases mais diversificadas, competentes e competitivas.

O preço do petróleo de que modo se vai comportar? É uma pergunta de resposta incerta. O JP Morgan previa, no início do ano, uma maior tensão entre oferta e procura, passando o mercado petrolífero mundial de um excedente para uma situação deficitária. Em 2019, o preço do barril de petróleo começou e acabou o ano com o mesmo nível cerca de USD 60. No entanto, o efeito "coronavírus" pode desregular, por razões directas e indirectas, a economia mundial, comprometendo a sua capacidade de crescimento, donde eventualmente uma tendência para o abaixamento do preço do crude.

*In President Donald Trump's State of the Union speech (on 4 February), the American economy is at a stage "never before seen in its most recent economic history", with dynamics of real growth in material production and employment absolutely remarkable, in his own words. The US is still the largest economy in the world in terms of the value of Gross Domestic Product, but some experts admit that in five years it will be overtaken by China. Between 2018 and 2020, the International Monetary Fund points to an average annual growth rate of 2.4% (2018 influence, with 2.9%), but for 2020 the real change is set at 2.1%. The American elections scheduled for November 2020 will apparently not change the present scenario for the distribution of political forces, and the current President should continue, not only in the White House, but through a new Administration to insist on the economic model that has been successful for the Republicans. The only expectation may be in the recovery of multilateralism in international relations or in the maintenance/aggression of the isolation of this great economic power, with the reinforcement of isolationist trade measures.*

*In Europe, the big question is how the European Union will pull itself together from the UK exit and how it will absorb the negative effects of that. And opinions differ, the common denominator being the belief that with the United Kingdom its economic relevance would be much greater, in the face of "rivals" China and the United States of America. Germany will continue to be the most robust economy in the Euro Zone (a rate of change of 1.2% is forecast for 2020), followed by France (1.3%) and Spain (1.8%). For the integrated area, the growth dynamic is set at 1.4%.*

*As these economies are Angola's most important trading partners, with some export capacity (quantity and quality), then the external environment can be an additional factor in restructuring the national economy on a more diversified, competent, and competitive basis.*

*The price of oil how will it behave? It is a question of uncertain answer. At the beginning of the year, JP Morgan predicted a greater tension between supply and demand, moving the world oil market from a surplus to a deficit situation. In 2019, the price of a barrel of oil started and ended the year at the same level around USD 60. However, the "coronavirus" effect may, for direct and indirect reasons, deregulate the world economy, compromising its capacity for growth, hence eventually a downward trend in the price of crude oil.*

# 10

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

*INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS ANALYSIS*

BALANÇO INDIVIDUAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 *INDIVIDUAL BALANCE SHEET AT 31 DECEMBER 2019 AND 2018*

AKZ'000

| | NOTAS *NOTES* | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|---|
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 15 | 42 984 341 | 13 475 409 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 | 16 056 912 | 8 041 094 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 17 | 59 126 341 | 34 652 198 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS HELD AT FAIR VALUE THROUGH COMPREHENSIVE INCOME* | 18 | 188 039 | 188 039 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 19 | 123 028 097 | 106 046 155 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 20 | 87 423 422 | 86 887 739 |
| ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE* | 21 | 8 393 765 | 9 083 978 |
| OUTROS ACTIVOS TANGÍVEIS *OTHER TANGIBLE ASSETS* | 22 | 17 757 201 | 15 530 926 |
| ACTIVOS INTANGÍVEIS *INTANGIBLE ASSETS* | 22 | 586 131 | 517 735 |
| INVESTIMENTOS EM FILIAIS, ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS *INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES, ASSOCIATES, AND JOINT VENTURES* | 23 | 146 144 | 146 144 |
| ACTIVOS POR IMPOSTOS CORRENTES *CURRENT TAX ASSETS* | 24 | 327 452 | 287 509 |
| ACTIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS *DEFERRED TAX ASSETS* | 24 | 6 690 368 | 3 683 267 |
| OUTROS ACTIVOS *OTHER ASSETS* | 25 | 15 063 856 | 22 617 348 |
| **TOTAL DO ACTIVO** *TOTAL ASSETS* | | **377 772 069** | **301 157 541** |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 26 | 11 601 441 | 8 711 906 |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER DEPOSITS AND OTHER LOANS* | 27 | 310 677 360 | 254 280 871 |
| PROVISÕES *PROVISIONS* | 28 | 2 904 783 | 1 868 547 |
| PASSIVOS POR IMPOSTOS CORRENTES *CURRENT TAX LIABILITIES* | 24 | - | 5 353 |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | 29 | 19 256 384 | 9 338 775 |
| OUTROS PASSIVOS *OTHER LIABILITIES* | 30 | 11 749 637 | 7 174 319 |
| **TOTAL DO PASSIVO** *TOTAL LIABILITIES* | | **356 189 605** | **281 379 771** |
| CAPITAL SOCIAL *SHARE CAPITAL* | 32 | 19 000 000 | 14 642 808 |
| ACÇÕES PRÓPRIAS *OWN SHARES* | 32 | ( 339 713) | ( 339 713) |
| RESERVAS DE REAVALIAÇÃO *REVALUATION RESERVES* | | ( 291 038) | ( 291 038) |
| OUTRAS RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS *OTHER RESERVES AND RETAINED EARNINGS* | 31 | 711 483 | (1 004 383) |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO *NET PROFIT FOR THE YEAR* | 14 | 2 501 732 | 6 770 096 |
| **TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO** *TOTAL EQUITY* | | **21 582 464** | **19 777 770** |
| **TOTAL DO PASSIVO E DO CAPITAL PRÓPRIO** *TOTAL LIABILITIES AND EQUITY* | | **377 772 069** | **301 157 541** |

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS INDIVIDUAIS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 *INDIVIDUAL INCOME STATEMENT FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019 AND 2018*

AKZ'000

| | NOTAS *NOTES* | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|---|
| JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES *INTEREST AND SIMILAR INCOME* | 4 | 24 487 093 | 24 497 445 |
| JUROS E ENCARGOS SIMILARES *INTEREST AND SIMILAR EXPENSES* | 4 | (13 309 059) | (11 558 987) |
| **MARGEM FINANCEIRA** *FINANCIAL MARGIN* | | **11 178 034** | **12 938 458** |
| RENDIMENTOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES *INCOME FROM SERVICES AND COMMISSIONS* | 5 | 7 353 782 | 5 311 234 |
| ENCARGOS COM SERVIÇOS E COMISSÕES *CHARGES FOR SERVICES AND COMMISSIONS* | 5 | (3 532 544) | (1 748 037) |
| RESULTADOS DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS AVALIADOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *CHARGES FOR SERVICES AND COMMISSIONS PROFIT OR LOSS* | 6 | - | 17 504 |
| RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENT INCOME AT AMORTISED COST* | 7 | - | ( 985 291) |
| RESULTADOS CAMBIAIS *EXCHANGE RATE RESULTS* | 8 | 23 770 180 | 27 837 159 |
| RESULTADOS DE ALIENAÇÃO DE OUTROS ACTIVOS *INCOME FROM THE SALE OF OTHER ASSETS* | 9 | 102 226 | 1 887 |
| OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO *OTHER OPERATING RESULTS* | 10 | 10 748 | 183 575 |
| **PRODUTO DA ACTIVIDADE BANCÁRIA** *PRODUCT OF BANKING ACTIVITY* | | **38 882 426** | **43 556 489** |
| CUSTOS COM O PESSOAL *STAFF COSTS* | 11 | (8 784 650) | (6 866 405) |
| FORNECIMENTOS E SERVIÇOS DE TERCEIROS *THIRD PARTY SUPPLIES AND SERVICES* | 12 | (6 534 890) | (6 938 283) |
| DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES DO EXERCÍCIO *DEPRECIATION AND AMORTIZATION FOR THE YEAR* | 22 | (1 526 636) | (1 384 862) |
| PROVISÕES LÍQUIDAS DE ANULAÇÕES *PROVISIONS NET OF CANCELLATIONS* | 13 | (2 285 736) | (7 680 460) |
| IMPARIDADE PARA CRÉDITO A CLIENTES LÍQUIDA DE REVERSÕES E RECUPERAÇÕES *IMPAIRMENT FOR LOANS TO CUSTOMERS NET OF REVERSALS AND RECOVERIES* | 20 | (9 819 033) | (9 862 735) |
| IMPARIDADE PARA OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS LÍQUIDA DE REVERSÕES E RECUPERAÇÕES *IMPAIRMENT FOR OTHER FINANCIAL ASSETS NET OF REVERSALS AND RECOVERIES* | 13 | (1 310 080) | ( 427 328) |
| IMPARIDADE PARA OUTROS ACTIVOS LÍQUIDA DE REVERSÕES E RECUPERAÇÕES *IMPAIRMENT FOR OTHER ASSETS NET OF REVERSALS AND RECOVERIES* | 13 | (8 085 633) | (1 733 305) |
| **RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS** *PROFIT BEFORE TAX* | | **535 768** | **8 663 111** |
| IMPOSTOS SOBRE OS RESULTADOS *TAXES ON RESULTS* | | | |
| CORRENTES *CURRENTS* | 24 | ( 741 619) | ( 423 526) |
| DIFERIDOS *DEFERRED* | 24 | 2 707 583 | (1 469 489) |
| **RESULTADO LÍQUIDO** *NET PROFIT* | | **2 501 732** | **6 770 096** |

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras. *The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*

## DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL INDIVIDUAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
*STATEMENT OF COMPREHENSIVE INDIVIDUAL INCOME FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019 AND 2018*

AKZ'000

| | NOTAS *NOTES* | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|---|
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO *NET PROFIT FOR THE YEAR* | | 2 501 732 | 6 770 096 |
| ITENS QUE NÃO IRÃO SER RECLASSIFICADOS PARA A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS *ITEMS THAT WILL NOT BE RECLASSIFIED TO THE INCOME STATEMENT* | | - | - |
| ITENS QUE PODERÃO VIR A SER RECLASSIFICADOS PARA A DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS *ITEMS THAT MAY BE RECLASSIFIED TO THE INCOME STATEMENT* | | - | - |
| TOTAL DO RENDIMENTO INTEGRAL *TOTAL COMPREHENSIVE INCOME* | | 2 501 732 | 6 770 096 |

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras. *The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*



## DEMONSTRAÇÃO DE ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO INDIVIDUAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
*STATEMENT OF CHANGES IN INDIVIDUAL EQUITY FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019 AND 2018*

AKZ'000

| | | RESERVAS, RESULTADOS E OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *RESERVES, RESULTS, AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | NOTA *NOTE* | CAPITAL *CAPITAL* | ACÇÕES PRÓPRIAS *OWN SHARES* | RESERVAS DE REAVALIAÇÃO *REVALUATION RESERVES* | OUTRAS RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS *OTHER RESERVES AND RETAINED EARNINGS* | TOTAL *TOTAL* | RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO *NET PROFIT FOR THE YEAR* | TOTAL CAPITAL PRÓPRIO *TOTAL EQUITY* |
| **SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017** *BALANCE AT 31 DECEMBER 2017* | | **14 642 808** | **(1 071 854)** | **( 918 276)** | **3 581 679** | **2 663 403** | **2 002 778** | **18 237 135** |
| AJUSTAMENTOS DE TRANSICÇÃO IFRS9 *IFRS9 TRANSITION ADJUSTMENTS* | | - | - | - | (6 898 437) | (6 898 437) | - | (6 898 437) |
| IMPACTO FISCAL *TAX IMPACT* | | - | - | - | 2 069 531 | 2 069 531 | - | 2 069 531 |
| **SALDO EM 1 DE JANEIRO DE 20180** *BALANCE AT 1 JANUARY 2018* | | | | | | | | |
| AQUISIÇÃO/VENDA DE ACÇÕES PRÓPRIAS LÍQUIDAS DE ALIENAÇÕES *ACQUISITION/SALE OF OWN SHARES NET OF DISPOSALS* | | - | 732 141 | - | - | - | - | 732 141 |
| GANHOS / (PERDAS) NA COMPRA / VENDA DE ACÇÕES PRÓPRIAS *GAINS / (LOSSES) ON THE PURCHASE / SALE OF OWN SHARES* | | - | - | 627 238 | ( 627 238) | - | - | - |
| DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS *DISTRIBUTION OF DIVIDENDS* | | - | - | - | - | - | ( 400 556) | ( 400 556) |
| INCORPORAÇÃO EM RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS *INCORPORATION IN RESERVES AND RETAINED EARNINGS* | | - | - | - | 1 602 222 | 1 602 222 | (1 602 222) | - |
| OUTRAS REGULARIZAÇÕES *OTHER REGULARISATIONS* | | - | - | - | ( 732 141) | ( 732 141) | - | ( 732 141) |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO *NET PROFIT FOR THE YEAR* | | - | - | - | - | - | 6 770 096 | 6 770 096 |
| **SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018** *BALANCE AT 31 DECEMBER 2018* | | **14 642 808** | **( 339 713)** | **( 291 038)** | **(1 004 384)** | **(1 295 422)** | **6 770 096** | **19 777 770** |
| DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS *DISTRIBUTION OF DIVIDENDS* | 31 | - | - | - | - | - | ( 609 309) | ( 609 309) |
| FUNDO SOCIAL *SOCIAL FUND* | 31 | - | - | - | - | - | ( 67 702) | ( 67 702) |
| INCORPORAÇÃO EM RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS *INCORPORATION IN RESERVES AND RETAINED EARNINGS* | 31 | 4 357 192 | - | - | 1 715 867 | 1 715 867 | (6 093 086) | ( 20 027) |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO *NET PROFIT FOR THE YEAR* | | - | - | - | - | - | 2 501 732 | 2 501 732 |
| **SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019** *BALANCE AT 31 DECEMBER 2019* | | **19 000 000** | **( 339 713)** | **( 291 038)** | **711 483** | **420 445** | **2 501 732** | **21 582 464** |

*The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

| DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 *CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019 AND 2018* | | | AKZ'000 |
|---|---|---|---|
| | NOTAS *NOTES* | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| JUROS E PROVEITOS RECEBIDOS *INTEREST AND INCOME RECEIVED* | | 20 914 794 | 25 299 314 |
| JUROS E CUSTOS PAGOS *INTEREST AND COSTS PAID* | | (13 309 059) | (11 557 742) |
| SERVIÇOS E COMISSÕES RECEBIDAS *SERVICES AND COMMISSIONS RECEIVED* | | 7 353 782 | 5 311 234 |
| SERVIÇOS E COMISSÕES PAGAS *SERVICES AND COMMISSIONS PAID* | | (3 532 544) | (1 748 037) |
| RECUPERAÇÕES DE CRÉDITO *CREDIT RECOVERIES* | | 244 388 | 392 056 |
| CONTRIBUIÇÕES PARA O FUNDO SOCIAL *CONTRIBUTIONS TO THE SOCIAL FUND* | | ( 67 702) | - |
| PAGAMENTOS DE CAIXA A EMPREGADOS E FORNECEDORES *CASH PAYMENTS TO EMPLOYEES AND SUPPLIERS* | | (11 203 188) | (13 804 688) |
| OPERAÇÕES CAMBIAIS *FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS* | | 3 509 376 | 2 770 043 |
| **VARIAÇÃO NOS ACTIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS** *CHANGES IN OPERATING ASSETS AND LIABILITIES* | | | |
| APLICAÇÕES E RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS *APPLICATIONS AND RESOURCES OF CENTRAL BANKS* | | 2 486 190 | 15 670 339 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | | - | 6 452 087 |
| APLICAÇÕES E RECURSOS EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS AND RESOURCES IN CREDIT INSTITUTIONS* | | ( 366 116) | 7 320 986 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | | 31 843 | (14 722 785) |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | | (2 229 447) | (19 040 150) |
| OUTROS ACTIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS *OTHER OPERATING ASSETS AND LIABILITIES* | | 6 621 274 | (7 975 060) |
| IMPOSTOS SOBRE OS LUCROS PAGOS *TAXES ON PROFITS PAID* | | ( 786 915) | ( 423 526) |
| **FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS** *CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES* | | **9 666 676** | **(6 055 929)** |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | | 20 848 506 | (7 130 221) |
| COMPRA DE IMOBILIZAÇÃO *PURCHASE OF IMMOBILIZATION* | | (4 151 044) | (2 557 100) |
| **FLUXOS DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO** *NET CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES* | | **16 697 462** | **(9 687 321)** |
| EMISSÃO / (REEMBOLSO) DE PASSIVOS SUBORDINADOS *ISSUE / (REPAYMENT) OF SUBORDINATED LIABILITIES* | 29 | 3 015 051 | - |
| DIVIDENDOS DE ACÇÕES ORDINÁRIAS PAGOS *DIVIDENDS ON ORDINARY SHARES PAID* | | ( 609 309) | ( 400 556) |
| **FLUXOS DE CAIXA LÍQUIDOS DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO** *NET CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES* | | **2 405 742** | **( 400 556)** |
| CAIXA E EQUIVALENTES NO INÍCIO DO PERÍODO *CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD* | 15 E 16 | 21 516 503 | 37 387 481 |
| EFEITOS DA ALTERAÇÃO DA TAXA DE CÂMBIO EM CAIXA E SEUS EQUIVALENTES *EFFECTS OF EXCHANGE RATE CHANGES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS* | | 8 755 174 | 272 828 |
| VARIAÇÃO LÍQUIDA EM CAIXA E SEUS EQUIVALENTES *NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS* | | 28 769 880 | (16 143 806) |
| **CAIXA E EQUIVALENTES NO FIM DO PERÍODO** *CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD* | **15 E 16** | **59 041 557** | **21 516 503** |

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras. *The accompanying notes form an integral part of these financial statements.*



# ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

# *NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2019 AND 2018*

## NOTA 1
## NOTA INTRODUTÓRIA

O Banco de Negócios Internacional, S.A., doravante igualmente designado por "Banco" ou "BNI", com sede em Luanda, é um Banco de capitais privados constituído em 2 de Fevereiro de 2006, tendo como objecto social o exercício da actividade bancária, nos termos e dentro dos limites da Lei Angolana. A actividade comercial teve início no dia 13 de Novembro de 2006. A estrutura accionista do BNI é divulgada na Nota 32.

## NOTA 2
## PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

### 2.1 BASES DE APRESENTAÇÃO

No âmbito do disposto no Aviso nº 6/2016 de 22 de Junho, do Banco Nacional de Angola, as demonstrações financeiras do Banco de Negócios Internacional, S.A. de exercícios iniciados a partir de 1 de Janeiro de 2016 são preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro ("IFRS").

As IFRS incluem as normas contabilísticas emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e as interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretation Committee* (IFRIC), e pelos respectivos órgãos antecessores.

As demonstrações financeiras individuais do Banco agora apresentadas reportam-se ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 e foram preparadas de acordo com as IFRS em vigor a essa data, e em vigor a 1 de Janeiro de 2019.

As normas contabilísticas e sua interpretação recentemente emitidas, mas que ainda não entraram em vigor e que Banco ainda não aplicou na elaboração das suas demonstrações financeiras podem ser analisadas na Nota 39.

## NOTA 1
## *INTRODUCTORY NOTE*

*Banco de Negócios Internacional, S.A., hereinafter also referred to as "Bank" or "BNI", with head office in Luanda, is a privately-held bank incorporated on 2 February 2006, the corporate object of which is to carry on banking business, in accordance with and within the limits of Angolan law. Commercial activity began on 13 November 2006. The shareholder structure of BNI is disclosed in Note 32.*

## NOTA 2
## *MAIN ACCOUNTING POLICIES*

### *2.1 BASIS OF PRESENTATION*

*In accordance with the provisions of Banco Nacional de Angola Notice no. 6/2016 of 22 June, the financial statements of Banco de Negócios Internacional, S.A. for financial years beginning on or after 1 January 2016 are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").*

*IFRS comprise accounting standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC), and their predecessor bodies.*

*The individual financial statements of the Bank now presented relate to the year ended 31 December 2019 and were prepared in accordance with the IFRS in force at that date, and in force at 1 January 2019.*

*The accounting standards and their interpretation recently issued, but not yet effective and which the Bank has not yet applied in the preparation of its financial statements can be analysed in Note 39.*

As demonstrações financeiras estão expressas em milhares de kwanzas (Akz' 000), arredondado ao milhar mais próximo e foram preparadas no pressuposto de continuidade das operações. Foram preparadas de acordo com o princípio do custo histórico, com excepção dos activos e passivos registados ao seu justo valor, nomeadamente instrumentos financeiros derivados, activos e passivos financeiros ao justo valor através dos resultados e activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral.

A preparação de demonstrações financeiras de acordo com as IFRS requer que o Banco efectue julgamentos e estimativas e utilize pressupostos que afectam a aplicação das politicas contabilísticas e os montantes de proveitos, custos, activos e passivos. Alterações em tais pressupostos ou diferenças destes face à realidade poderão ter impacto sobre as actuais estimativas e julgamentos. As áreas que envolvem um maior nível de julgamento ou complexidade, ou onde são utilizados pressupostos e estimativas significativas na preparação das demonstrações financeiras encontram-se analisadas na Nota 3.

As demonstrações financeiras individuais e o relatório de gestão do exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração em 17 de Março de 2020, e serão submetidas para aprovação da Assembleia Geral anual que tem o poder de as alterar. No entanto, é convicção do Conselho de Administração que as mesmas venham a ser aprovadas sem alterações significativas.

As politicas contabilísticas são consistentes com as utilizadas na preparação das demonstrações financeiras do período anterior, com a excepção da primeira adopção da IFRS 16 "Locações" em 1 de Janeiro de 2019, conforme referido na Nota 2.23, que veio estabelecer os novos requisitos relativamente ao âmbito, classificação/reconhecimento e mensuração de locações.

De acordo com o preconizado na IFRS 16, o Banco aplicou esta norma retrospectivamente (opção "modified retrospective") com os impactos da transição reconhecidos a 1 de Janeiro de 2019. Deste modo a informação comparativa não foi reexpressa.

A IFRS 16 vem substituir a IAS 17, com um impacto na contabilização pelos locatários que são agora obrigados a reconhecer um passivo de locação reflectindo futuros pagamentos da locação e um activo de "direito de uso" para todos os contractos de locação, excepto certas locações de curto prazo e de activos de baixo valor. A definição de um contracto de locação também foi alterada, sendo baseada no "direito de controlar o uso de um activo identificado". No que se refere ao regime de transição, a nova norma pode ser aplicada retrospectivamente ou pode ser seguida uma abordagem retrospectiva modificada.

*The financial statements are expressed in thousands of kwanzas (Akz' 000), rounded to the nearest thousand and were prepared on a going concern basis. They were prepared under the historical cost convention, with the exception of assets and liabilities recorded at fair value, namely derivative financial instruments, financial assets, and liabilities at fair value through profit or loss and financial assets at fair value through other comprehensive income.*

*The preparation of financial statements in accordance with IFRS requires the Bank to make judgments and estimates and to use assumptions that affect the application of accounting policies and the amounts of income, expenses, assets, and liabilities. Changes in such assumptions or differences from reality could have an impact on current estimates and judgments. The areas involving a higher level of judgment or complexity, or where significant assumptions and estimates are used in the preparation of the financial statements are analysed in Note 3.*

*The individual financial statements and the management report for the year ended 31 December 2019 were approved at the meeting of the Board of Directors on 17 March 2020 and will be submitted for approval to the Annual General Meeting which has the power to amend them. However, the Board of Directors believes that they will be approved without significant changes.*

*The accounting policies are consistent with those used in the preparation of the financial statements of the previous period, with the exception of the first adoption of IFRS 16 "Leases" on 1 January 2019, as referred in Note 2.23, which established the new requirements regarding scope, classification/recognition and measurement of leases.*

*In accordance with IFRS 16, the Bank applied this standard retrospectively ("modified retrospective" option) with the impacts of the transition recognized on 1 January 2019. Therefore, the comparative information was not restated.*

*IFRS 16 replaces IAS 17, with an impact on accounting by lessees who are now required to recognise a lease liability reflecting future lease payments and a 'right to use' asset for all lease contracts except certain short-term leases and low value assets. The definition of a lease contract has also been changed and is based on 'the right to control the use of an identified asset'. In respect of the transitional regime, the new standard may be applied retrospectively, or a modified retrospective approach may be followed.*





## NOTA 2
## 2.2 ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS – IFRS 9

### 2.2.1 CLASSIFICAÇÃO DOS ACTIVOS FINANCEIROS

O Banco classifica os seus activos financeiros numa das seguintes categorias de valorização:

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

Os requisitos de classificação para instrumentos de dívida e de capital são apresentados como se segue:

***Instrumentos de dívida***

Instrumentos de dívida são instrumentos que satisfazem a definição de passivo financeiro na perspectiva do emitente, tais como empréstimos, obrigações públicas e privadas e contas a receber adquiridas de clientes com contratos de factoring sem recurso.

A classificação e valorização subsequente destes instrumentos nas categorias anteriores é efectuada com base nos dois elementos seguintes:

- o modelo de negócios do Banco para a gestão de activos financeiros, e
- as características dos fluxos de caixa contratuais de activos financeiros.

**a) Activos financeiros ao custo amortizado**

Um activo financeiro é classificado na categoria de "Activos financeiros ao custo amortizado" quando são cumpridas cumulativamente as condições seguintes:

- é gerido com um modelo de negócio cujo objectivo é manter activos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais, e
- as condições contratuais dão origem a fluxos de caixa em datas especificas, que são apenas pagamentos de capital e juros sobre o montante do capital em dívida.

Adicionalmente aos instrumentos de dívida geridos com base num modelo de negócio cujo objectivo é o de recebimento dos seus fluxos de caixa contratuais (Bilhetes do tesouro, obrigações de dívida pública, obrigações emitidas por empresas e papel comercial) a

## NOTA 2
## *FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES - IFRS 9*

### *2.2.1 CLASSIFICATION OF FINANCIAL ASSETS*

*The Bank classifies its financial assets in one of the following valuation categories:*

- *Investments at amortized cost;*
- *Financial assets at fair value through other comprehensive income; and*
- *Financial assets at fair value through profit or loss.*

*The rating requirements for debt and equity instruments are presented as follows:*

***Debt instruments***

*Debt instruments are instruments that meet the definition of a financial liability from the perspective of the issuer, such as loans, public and private bonds and receivables acquired from customers with non-recourse factoring contracts.*

*The classification and subsequent valuation of these instruments in the previous categories is based on the following two elements:*

- *the Bank's business model for financial asset management, and*
- *the contractual cash flow characteristics of financial assets.*

***a) Financial assets at amortised cost***

*A financial asset is classified in the category "Financial assets at amortised cost" when all of the following conditions are met:*

- *is managed with a business model whose objective is to hold financial assets to receive contractual cash flows, and*
- *the contractual conditions give rise to cash flows on specific dates, which are only payments of principal and interest on the outstanding principal amount.*

*In addition to debt instruments managed on the basis of a business model whose objective is to receive their contractual cash flows (treasury bills, government bonds, bonds issued by companies and commercial paper) the category Financial assets at amortised cost*

categoria de Activos financeiros ao custo amortizado inclui ainda "Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito", "Investimentos ao custo amortizado", "Crédito a Clientes".

**b) Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral**

Um activo financeiro é classificado na categoria de "Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral" quando são cumpridas cumulativamente as condições seguintes:

- é gerido 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, que são apenas pagamentos de capital e juros sobre o montante do capital em divida.

**c) Activos financeiros ao justo valor através de resultados**

Um activo financeiro é classificado na categoria de "Activos financeiros ao justo valor através de resultados" sempre que devido ao modelo de negócio do Banco ou devido às características dos seus fluxos de caixa contratuais, não seja apropriado classificar os activos financeiros em nenhuma das categorias anteriores. Na data de transição, para classificar activos financeiros nesta categoria, o Banco também teve em consideração se espera recuperar o valor contabilístico do activo através da venda a um terceiro.

São igualmente incluídos nesta carteira todos os instrumentos para os quais se cumpra 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.

**Avaliação do modelo de negócio**

O modelo de negócio reflecte a forma como o Banco gere os seus activos numa óptica de geração de fluxos de caixa. Assim, importa perceber se o objectivo do Banco é apenas receber os fluxos de caixa contratuais dos activos ("Hold to collect") ou se pretende receber os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa resultantes da venda dos activos ("Hold to collect and sell"). Se nenhuma destas situações é aplicável (e.g. os activos financeiros são detidos para negociação), então os activos financeiros são classificados como parte de "outro" modelo de negócio e reconhecidos ao justo valor através de resultados. Os factores considerados pelo Banco na identificação do modelo de negócio para um conjunto de activos incluem a experiência passada no que diz respeito à forma como os fluxos de caixa são recebidos, como é que o desempenho dos activos é avaliado e reportado à administração, como é que os riscos são avaliados e geridos e como é que os administradores são remunerados.

Os títulos detidos para negociação são detidos essencialmente com o objectivo de serem vendidos no curto prazo ou fazem parte de um portefólio de instrumentos financeiros geridos em conjunto, para os quais há uma evidência clara de um padrão recente de ganhos de curto prazo. Estes títulos são classificados em "outros" modelos de negócio e reconhecidos ao justo valor através de resultados.

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 vendas pouco frequentes ou pouco significativas, ou próximas do vencimento do activo e as motivadas por aumento do risco de crédito dos activos financeiros ou para gerir o risco de concentração, entre outras, podem ser compatíveis com o modelo de deter activos para receber fluxos de caixa contratuais. Se um activo financeiro contém uma cláusula contratual que pode modificar o calendário ou o valor dos fluxos de caixa contratuais (tais como cláusulas de amortização antecipada ou extensão da duração), o Banco determina se os fluxos de caixa que serão gerados durante o período de vida do instrumento, devido ao exercício da referida cláusula contratual, são apenas pagamentos de capital e juros sobre o valor do capital em dívida.

No caso de um activo financeiro contemplar um ajuste periódico da taxa de juro, mas a frequência desse ajuste não coincidir com o prazo da taxa de juro de referência (por exemplo, a taxa de juro é ajustada a cada três meses), o Banco avalia, no momento do reconhecimento inicial, essa incoerência na componente dos juros para determinar se os fluxos de caixa contratuais representam apenas pagamentos de capital e juro sobre o valor do capital em dívida.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 impedem a sua classificação nas carteiras ao custo amortizado ou ao justo valor através de outro rendimento integral.

**Avaliação SPPI**

Quando o modelo de negócio passa por deter activos com o intuito de (i) receber os fluxos de caixa contratuais ou (ii) receber os fluxos de caixa contratuais e vender estes activos, o

*also includes "Investments in central banks and other credit institutions", "Investments at amortised cost", "Loans and advances to customers".*

***b) financial assets at fair value through other comprehensive income***

*A financial asset is classified in the category "Financial assets at fair value through other comprehensive income" when the following conditions are met cumulatively:*

- *is managed as a business model whose objective combines the receipt of contractual cash flows from financial assets and their sale, and*
- *the contractual conditions give rise to cash flows on specific dates, which are only payments of principal and interest on the outstanding principal amount.*

***c) Financial assets at fair value through profit or loss***

*A financial asset is classified in the category "Financial assets at fair value through profit or loss" whenever, because of the Bank's business model or because of the characteristics of its contractual cash flows, it is not appropriate to classify the financial assets in any of the above categories. At transition date, in order to classify financial assets in this category, the Bank also took into consideration whether it expects to recover the carrying amount of the asset through sale to a third party.*

*Also included in this portfolio are all instruments for which any of the following characteristics are fulfilled:*

- *are originated or acquired with the aim of trading them in the short term.*
- *are part of a group of jointly identified and managed financial instruments for which there is evidence of recent actions with the aim of achieving short-term gains.*
- *are derivative instruments that neither meet the definition of a financial guarantee contract nor have been designated as hedging instruments.*

***Business model evaluation***

*The business model reflects the way in which the Bank manages its assets from a cash flow generation perspective. It is therefore important to understand whether the Bank's objective is only to receive contractual cash flows from assets ("Hold to collect") or to receive contractual cash flows and cash flows from the sale of assets ("Hold to collect and sell"). If neither of these situations is applicable (e.g. the financial assets are held for trading), then the financial assets are classified as part of "other" business model and recognised at fair value through profit or loss. The factors considered by the Bank in identifying the business model for a range of assets include past experience in how cash flows are received, how the performance of the assets is evaluated and reported to management, how risks are evaluated and managed, and how directors are remunerated.*

*Securities held for trading are held primarily with the purpose of being sold in the short term or are part of a portfolio of jointly managed financial instruments for which there is clear evidence of a recent pattern of short-term gains. These securities are classified under "other" business models and recognised at fair value through profit or loss.*

*The evaluation of the business model does not depend on the intentions for an individual instrument, but on a set of instruments, taking into account the frequency, value, timing of sales in previous years, the reasons for those sales and expectations regarding future sales. Infrequent or infrequent sales, or sales close to the maturity of the asset and sales motivated by increased credit risk of financial assets or to manage concentration risk, among others, may be compatible with the model of holding assets to receive contractual cash flows. If a financial asset contains a contractual clause that may change the timing or value of the contractual cash flows (such as early amortisation or extension clauses), the Bank determines whether the cash flows that will be generated during the life of the instrument, due to the exercise of the contractual clause, are only payments of principal and interest on the outstanding principal.*

*In the event that a financial asset contemplates a periodic interest rate adjustment, but the frequency of that adjustment does not coincide with the term of the reference interest rate (for example, the interest rate is adjusted every three months), the Bank assesses, at the time of initial recognition, such inconsistency in the interest component to determine whether the contractual cash flows represent only payments of principal and interest on the outstanding debt. Contractual conditions that, upon initial recognition, have a minimal effect on cash flows or are contingent upon the occurrence of exceptional or highly unlikely events (such as liquidation by the issuer) do not preclude their classification in the portfolios at amortized cost or fair value through other comprehensive income.*

***SPPI Assessment***

*When the business model involves holding assets for the purpose of (i) receiving the contractual cash flows or (ii) receiving the contractual cash flows and selling these assets,*

Banco avalia se os fluxos de caixa do instrumento financeiro correspondem unicamente a pagamentos de capital e juros sobre o capital em dívida (o teste solely payments of principal and interest "SPPI"). Nesta avaliação, o Banco considera se os fluxos de caixa contratuais são consistentes com um contracto de empréstimo básico, ou seja, o juro inclui apenas considerações relativas ao valor temporal do dinheiro, risco de crédito, outros riscos normais de crédito e uma margem de lucro que é consistente com um contracto de crédito básico. Quando os termos contratuais introduzem exposição a risco ou variabilidade dos fluxos de caixa que são inconsistentes com um simples contracto de empréstimo, o activo financeiro é classificado e mensurado ao justo valor através de resultados. Os activos financeiros com derivados embutidos são considerados na sua totalidade, aquando da determinação se os fluxos de caixa correspondem unicamente a pagamentos de capital e juros sobre o capital em dívida (teste "SPPI").

***Instrumentos de capital***

Instrumentos de capital são instrumentos que satisfazem a definição de capital na perspectiva do emitente, isto é, são instrumentos que não contêm uma obrigação contratual de pagamento e que evidenciam um interesse residual no activo líquido do emissor. Um exemplo de instrumentos de capital próprio são as acções ordinárias.

Os investimentos em instrumentos de capital são uma excepção aos critérios gerais de valorização descritos acima. Regra geral, o Banco exerce a opção de, no reconhecimento inicial, designar irrevogavelmente na categoria de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, os investimentos em instrumentos de capital que não se classificam como detidos para negociação e que, no caso de não exercer a dita opção, se classificariam como activos financeiros obrigatoriamente contabilizados ao justo valor através de resultados. As perdas de imparidade (e reversões de imparidade) não são registadas separadamente de outras alterações de justo valor.

**2.2.2 CLASSIFICAÇÃO DOS PASSIVOS FINANCEIROS**

Um instrumento é classificado como passivo financeiro quando existe uma obrigação contratual da sua liquidação ser efectuada mediante a entrega de dinheiro ou de outro activo financeiro, independentemente da sua forma legal.

Os passivos financeiros são desreconhecidos quando a obrigação subjacente é liquidada, expira ou é cancelada. Os passivos financeiros não derivados incluem recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito, recursos de clientes e outros empréstimos.

O Banco designa, no seu reconhecimento inicial, certos passivos financeiros ao justo valor

*the Bank assesses whether the cash flows of the financial instrument correspond solely to payments of principal and interest on the outstanding principal (the "SPPI" test solely payments of principal and interest). In this assessment, the Bank considers whether the contractual cash flows are consistent with a host contract, i.e., interest includes only considerations of the time value of money, credit risk, other normal credit risks and a profit margin that is consistent with a host contract. When the contractual terms introduce risk exposure or cash flow variability that is inconsistent with a simple loan contract, the financial asset is classified and measured at fair value through profit or loss. Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether the cash flows correspond only to payments of principal and interest on the outstanding principal ("SPPI" test).*

***Capital instruments***

*Equity instruments are instruments that meet the definition of equity from the perspective of the issuer, i.e. they are instruments that do not contain a contractual obligation to pay and show a residual interest in the net assets of the issuer. An example of equity instruments are ordinary shares.*

*Investments in equity instruments are an exception to the general valuation criteria described above. As a general rule, the Bank exercises the option on initial recognition to irrevocably designate as financial assets at fair value through other comprehensive income those investments in equity instruments that are not classified as held for trading and that, if not exercised, would be classified as financial assets at fair value through profit or loss. Impairment losses (and reversals of impairment) are not recorded separately from other changes in fair value.*

***2.2.2 CLASSIFICATION OF FINANCIAL LIABILITIES***

*An instrument is classified as a financial liability when there is a contractual obligation for it to be settled by delivery of cash or another financial asset, regardless of its legal form.*

*Financial liabilities are derecognised when the underlying obligation is settled, expires, or is cancelled. Non-derivative financial liabilities include resources from central banks and other credit institutions, resources from customers and other loans.*

*The Bank designates certain financial liabilities at fair value through profit or loss (Fair Value*





através de resultados (Fair Value Option) desde que se verifique pelo menos um dos seguintes requisitos:

- os passivos financeiros são geridos, avaliados e analisados internamente com base no seu justo valor;
- são contratadas operações de derivados com o objectivo de efectuar a cobertura económica desses activos ou passivos, assegurando-se assim a consistência na valorização dos activos ou passivos e dos derivados (accounting mismatch); ou
- os passivos financeiros contêm derivados embutidos.

**2.2.3 RECONHECIMENTO E VALORIZAÇÃO INICIAL DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

No momento do seu reconhecimento inicial todos os instrumentos financeiros são registados pelo seu justo valor. Para os instrumentos financeiros que não são registados pelo justo valor através de resultados, o justo valor é ajustado adicionando ou subtraindo os custos de transacção directamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. No caso dos instrumentos financeiros ao justo valor através de resultados, os custos de transacção directamente atribuíveis são reconhecidos imediatamente em resultados.

Os custos de transacção são definidos como gastos directamente atribuíveis à aquisição ou alienação de um activo financeiro, ou à emissão ou assunção de um passivo financeiro, que não teriam sido incorridos se o Banco não tivesse efectuado a transacção. Estes incluem, por exemplo, comissões pagas a intermediários (tais como promotores) e despesas de formalização de hipotecas.

Os activos financeiros são reconhecidos no balanço na data de transacção – data em que o Banco se compromete a comprar os activos, excepto se existir estipulação contratual ou figura legal aplicável que determine que a transferência dos direitos ocorre em data posterior.

No reconhecimento inicial, quando o justo valor de activos e passivos financeiros difere do preço de transacção, a entidade deve reconhecer esta diferença da seguinte forma:

- Quando o justo valor é evidenciado pela cotação num mercado activo de um activo ou passivo equivalente (ou seja, inputs de nível 1) ou com base numa técnica de valorização que usa apenas dados de mercado observáveis, a diferença é reconhecida como ganho ou perda; e
- Nos restantes casos, a diferença é diferida e o momento do reconhecimento inicial do ganho ou perda é determinado individualmente. Esta diferença pode então ser (i) amortizada ao longo da vida do instrumento, (ii) diferida até que o justo valor do instrumento possa ser determinado usando dados observáveis de mercado, ou (iii) reconhecida através da liquidação do activo ou passivo.

*Option) on initial recognition, provided that at least one of the following requirements is met:*

- *financial liabilities are managed, valued, and analysed internally based on their fair value;*
- *derivative transactions are entered into for the purpose of economic hedging of such assets or liabilities, thereby ensuring consistency in the valuation of assets or liabilities and derivatives (accounting mismatch); or*
- *financial liabilities contain embedded derivatives.*

***2.2.3 RECOGNITION AND INITIAL VALUATION OF FINANCIAL INSTRUMENTS***

*At the time of their initial recognition all financial instruments are recorded at their fair value. For those financial instruments that are not carried at fair value through profit or loss, the fair value is adjusted by adding or subtracting transaction costs directly attributable to their acquisition or issue. For financial instruments at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs are recognised immediately in the income statement.*

*Transaction costs are defined as expenses directly attributable to the acquisition or disposal of a financial asset, or the issue or assumption of a financial liability, that would not have been incurred if the Bank had not undertaken the transaction. These include, for example, fees paid to intermediaries (such as promoters) and expenses to formalize mortgages.*

*Financial assets are recognised in the balance sheet on the transaction date - the date on which the Bank undertakes to purchase the assets unless there is a contractual or legal stipulation that the transfer of rights occurs at a later date.*

*On initial recognition, when the fair value of financial assets and liabilities differs from the transaction price, the entity shall recognise this difference as follows:*

- *When fair value is evidenced by the price in an active market of an equivalent asset or liability (i.e. level 1 inputs) or by a valuation technique using only observable market data, the difference is recognised as a gain or loss; and*
- *In all other cases, the difference is deferred, and the time of initial recognition of the gain or loss is determined individually. This difference may then be (i) amortised over the life of the instrument, (ii) deferred until the fair value of the instrument can be determined using observable market data, or (iii) recognised through settlement of the asset or liability.*

### 2.2.4 VALORIZAÇÃO SUBSEQUENTE DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Após o seu reconhecimento inicial, o Banco valoriza os seus activos financeiros ao (i) custo amortizado, ao (ii) justo valor através de outro rendimento integral ou (iii) ao justo valor através de resultados.

Os valores a receber de operações comerciais que não possuem uma componente significativa de financiamento e os créditos comerciais e instrumentos de dívida de curto prazo que são inicialmente valorizados pelo preço de transacção ou pelo capital em dívida, respectivamente, são valorizados pelo referido valor deduzido de perdas por imparidade.

Imediatamente após o reconhecimento inicial, é também reconhecida uma imparidade para perdas de crédito esperadas (ECL) para activos financeiros mensurados ao custo amortizado e investimentos em instrumentos de dívida mensurados ao justo valor através de outro rendimento integral, resultando no reconhecimento de uma perda em resultados quando o activo é originado.

Os passivos financeiros são registados inicialmente pelo seu justo valor deduzido dos custos de transacção incorridos e subsequentemente ao custo amortizado, com base no método da taxa efectiva, com a excepção dos passivos financeiros designados ao justo valor através de resultados, os quais são registados ao justo valor.

### 2.2.5 RECEITAS E DESPESAS DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

As receitas e despesas de instrumentos financeiros ao custo amortizado são reconhecidas de acordo com os seguintes critérios:

i. Os juros são registados em resultados nas rubricas "Juros e rendimentos similares" e "Juros e encargos similares", utilizando a taxa de juro efectiva da transacção sobre o valor contabilístico bruto da transacção (excepto no caso de activos com imparidade em que a taxa de juro é aplicada sobre o valor contabilístico líquido de imparidade).

ii. As restantes alterações de valor serão reconhecidas em resultados como receita ou despesa quando o instrumento financeiro for desreconhecido do balanço na rubrica "Resultados de investimentos ao custo amortizado", quando for reclassificado, e no caso de activos financeiros, quando ocorrerem perdas por imparidade ou ganhos por recuperação, as quais são registadas na rubrica de "Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperação", no caso de crédito a clientes ou na rubrica "Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperação" no caso de outros activos financeiros.

As Obrigações do Tesouro emitidas em moeda nacional indexadas à taxa de câmbio do Dólar dos Estados Unidos estão sujeitas a actualização cambial. O resultado da actualização cambial é reflectido na demonstração dos resultados do período em que ocorre. O resultado da actualização cambial do valor nominal do título é reflectido na rubrica "Resultados cambiais" e o resultado da actualização cambial do desconto e do juro corrido é reflectido na rubrica "Margem Financeira – Juros e rendimentos similares".

As receitas e despesas de instrumentos financeiros ao justo valor através de resultados são reconhecidas de acordo com os seguintes critérios:

i. As variações no justo valor são registadas directamente em resultados, separando entre a parte atribuível aos rendimentos do instrumento, que se regista como juros ou como dividendos segundo a sua natureza nas rubricas "Juros e rendimentos similares" e "Rendimentos de instrumentos de capital", respectivamente, e o resto, que se regista como resultados de operações financeiras na rubrica "Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados".

ii. Os juros relativos a instrumentos de dívida são registados em resultados na rubrica "Juros e rendimentos similares" e são calculados aplicando o método da taxa de juro efectiva.

As receitas e despesas de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, são reconhecidas de acordo com os seguintes critérios:

i. Os juros ou, quando aplicável, os dividendos são reconhecidos em resultados "Juros e rendimentos similares" e "Rendimentos de instrumentos de capital", respectivamente. Para os juros o procedimento é igual ao dos activos ao custo amortizado.

ii. As diferenças cambiais são reconhecidas em resultados na rubrica "Resultados cambiais", no caso de activos financeiros monetários, e em outros rendimentos integrais, no caso de activos financeiros não monetários.

iii. No caso dos instrumentos de dívida, as perdas por imparidade ou ganhos na sua recuperação são reconhecidas em resultados na rubrica de "Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações".

iv. As restantes variações de valor são reconhecidas em outro rendimento integral.

Assim, quando um instrumento de dívida é mensurado ao justo valor através de outro rendimento integral, os valores reconhecidos no resultado do exercício são os mesmos que os que seriam reconhecidos se mensurados pelo custo amortizado.

Quando um instrumento de dívida valorizado ao justo valor através de outro rendimento integral é desreconhecido do balanço, o ganho ou perda registado em outro rendimento integral é reclassificado para o resultado do período. Por outro lado, quando um instrumento de capital valorizado ao justo valor através de outro rendimento integral é desreconhecido





### *2.2.4 SUBSEQUENT VALUATION OF FINANCIAL INSTRUMENTS*

*After their initial recognition, the Bank values its financial assets at (i) amortised cost, (ii) fair value through other comprehensive income or (iii) fair value through profit or loss.*

*Trade receivables that do not have a significant financing component and trade receivables and short-term debt instruments that are initially valued at transaction price or outstanding principal, respectively, are valued at this amount less impairment losses.*

*Immediately after initial recognition, an impairment loss is also recognised for expected credit losses (ECL) for financial assets measured at amortised cost and investments in debt instruments measured at fair value through other comprehensive income, resulting in the recognition of a loss in profit or loss when the asset originated.*

*Financial liabilities are initially recorded at fair value less transaction costs incurred and subsequently at amortised cost, using the effective interest rate method, with the exception of financial liabilities designated at fair value through profit or loss, which are recorded at fair value.*

### *2.2.5 INCOME AND EXPENDITURE ON FINANCIAL INSTRUMENTS*

*Income and expenses from financial instruments at amortised cost are recognised in accordance with the following criteria:*

i. *Interest is recorded in the income statement under "Interest and similar income" and "Interest and similar charges" using the effective interest rate of the transaction on the gross carrying amount of the transaction (except for impaired assets where the interest rate is applied on the net carrying amount of the impairment).*

ii. *Other changes in value are recognised in the income statement as income or expense when the financial instrument is derecognised from the balance sheet under "Investment income at amortised cost", when it is reclassified, and in the case of financial assets, when there are impairment losses or gains on recovery, which are recorded under "Impairment for loans and advances to customers net of reversals and recovery", in the case of loans and advances to customers or "Impairment for other financial assets net of reversals and recovery" in the case of other financial assets.*

*Treasury Bonds issued in local currency indexed to the US dollar exchange rate are subject to exchange rate adjustment. The result of the exchange rate adjustment is reflected in the income statement of the period in which it occurs. The result of the exchange rate adjustment of the nominal value of the security is reflected in the item "Exchange rate results" and the result of the exchange rate adjustment of the discount and accrued interest is reflected in the item "Financial margin - Interest and similar income".*

*Income and expenses from financial instruments at fair value through profit or loss are recognised in accordance with the following criteria:*

i. *Changes in fair value are recorded directly in the income statement, separating the part attributable to income from the instrument, which is recorded as interest or dividends according to its nature in the items "Interest and similar income" and "Income from equity instruments", respectively, and the rest, which is recorded as income from financial operations in the item "Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss".*

ii. *Interest on debt instruments is recorded in the income statement under "Interest and similar income" and is calculated using the effective interest rate method.*

*Income and expenses from financial assets at fair value through other comprehensive income are recognised in accordance with the following criteria:*

i. *Interest or, where applicable, dividends are recognised in the income statement "Interest and similar income" and "Income from equity instruments", respectively. For interest, the procedure is the same as for assets at amortised cost.*

ii. *Exchange rate differences are recognised in the profit and loss account under "Foreign exchange result" in the case of monetary financial assets and in other comprehensive income in the case of non-monetary financial assets.*

iii. *In the case of debt instruments, impairment losses or gains on their recovery are recognised in the income statement under "Impairment for other financial assets net of reversals".*

iv. *The remaining changes in value are recognised in other comprehensive income.*

*Thus, when a debt instrument is measured at fair value through other comprehensive income, the amounts recognised in the income statement are the same as those that would be recognised if measured at amortised cost.*

*When a debt instrument measured at fair value through other comprehensive income is derecognised from the balance sheet, the gain or loss recorded in other comprehensive income is reclassified to profit or loss for the period. On the other hand, when an equity instrument measured at fair value through other comprehensive income is derecognised*

do balanço, o ganho ou perda registado em outro rendimento integral não é reclassificado para a conta de ganhos e perdas, mantendo-se numa rubrica de reservas.

### 2.2.6 RECLASSIFICAÇÕES ENTRE CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Somente se o Banco decidisse mudar o seu modelo de negócio para a gestão de activos financeiros, reclassificaria todos os activos financeiros afectados de acordo com os requisitos da IFRS 9. Esta reclassificação seria feita de forma prospectiva a partir da data de reclassificação. De acordo com a IFRS 9, é expectável que as mudanças no modelo de negócio ocorram com pouca frequência. Os passivos financeiros não podem ser reclassificados entre carteiras.

### 2.2.7 JUSTO VALOR

A metodologia de apuramento do justo valor dos títulos utilizada pelo Banco é conforme segue:

- Preço médio de negociação no dia do apuramento ou, quando não disponível, o preço médio de negociação no dia útil anterior;
- Valor líquido provável de realização obtido mediante adopção de técnica ou modelo interno de valorização;
- Preço de instrumento financeiro semelhante, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e a moeda ou indexador; e
- Preço definido pelo Banco Nacional de Angola.

Conforme disposto na IFRS 13, os instrumentos financeiros estão mensurados de acordo com os níveis de valorização descritos na nota 37.

### 2.2.8 MODIFICAÇÃO DE CRÉDITOS

Ocasionalmente o Banco renegoceia ou modifica os fluxos de caixa contratuais de créditos a clientes. Nesta situação, o Banco avalia se os novos termos do contrato são substancialmente diferentes dos termos originais. O Banco faz esta análise considerando, entre outros, os seguintes factores:

- Se o devedor está em dificuldades financeiras, se a modificação apenas reduz os fluxos de caixa contratuais para um montante que é expectável que o devedor consiga pagar;
- Se foi introduzido algum novo termo significativo, tal como a participação nos resultados ou "equity-based return", que afecte substancialmente o risco do crédito;

*from the balance sheet, the gain or loss recorded in other comprehensive income is not reclassified to the profit and loss account but is retained under reserves.*

### *2.2.6 RECLASSIFICATIONS BETWEEN CATEGORIES OF FINANCIAL INSTRUMENTS*

*Only if the Bank decided to change its business model to financial asset management would it reclassify all affected financial assets in accordance with the requirements of IFRS 9. This reclassification would be made prospectively from the date of reclassification. In accordance with IFRS 9, changes in the business model are expected to occur infrequently. Financial liabilities cannot be reclassified between portfolios.*

### *2.2.7 FAIR VALUE*

*The fair value calculation methodology used by the Bank is as follows:*

- *Average trading price on the day of clearing or, when not available, the average trading price on the previous business day;*
- *Probable net realisable value obtained by adopting an internal valuation technique or model;*
- *Price of similar financial instrument, taking into account, as a minimum, payment and maturity terms, credit risk and currency or index; and*
- *Price set by the National Bank of Angola.*

*As required by IFRS 13, financial instruments are measured in accordance with the valuation levels described in note 37.*

### *2.2.8 MODIFICATION OF CREDITS*

*Occasionally the Bank renegotiates or modifies the contractual cash flows of loans to customers. In this situation, the Bank assesses whether the new terms of the contract are substantially different from the original terms. The Bank makes this analysis considering, among others, the following factors:*

- *If the debtor is in financial difficulties, if the change only reduces the contractual cash flows to an amount that the debtor is expected to be able to pay;*
- *Whether any significant new term has been introduced, such as profit sharing or equity-based return, that substantially affects credit risk;*



- Extensão significativa da maturidade do contrato quando o devedor não está em dificuldades financeiras;
- Alteração significativa da taxa de juro;
- Alteração da moeda em que o crédito foi contratado; e
- Inclusão de um colateral, uma garantia ou outra melhoria associada ao crédito, que afecte significativamente o risco de crédito associado ao empréstimo.

Se os termos do contrato forem significativamente diferentes, o Banco desreconhece o activo financeiro original e reconhece o novo activo ao justo valor, calculando a sua nova taxa de juro efectiva. A data de renegociação é considerada a data de reconhecimento inicial para efeitos do cálculo de imparidade, incluindo para o propósito de aferir se ocorreu um aumento significativo do risco de crédito. No entanto, o Banco também avalia se o novo activo financeiro reconhecido está em imparidade no reconhecimento inicial, especialmente quando a renegociação está relacionada com o facto do devedor não ter efectuado os pagamentos originalmente acordados. As diferenças no montante contabilístico são reconhecidas em resultados, como um ganho ou perda de desreconhecimento.

Se os termos do contrato não forem significativamente diferentes, a renegociação ou modificação não resulta em desreconhecimento e o Banco recalcula o montante contabilístico bruto com base nos fluxos de caixa revistos do activo financeiro e reconhece um ganho ou perda desta modificação em resultados. O novo montante contabilístico bruto é recalculado descontando os fluxos de caixa modificados à taxa de juro efectiva original (ou taxa de juro efectiva ajustada para activos financeiros em imparidade, originados ou adquiridos).

### 2.2.9 DESRECONHECIMENTO QUE NÃO RESULTE DE UMA MODIFICAÇÃO

Os activos financeiros concedidos são desreconhecidos quando os fluxos de caixa que lhes estão associados se extinguem, são cobrados ou alienados a terceiros e o (i) Banco transfere substancialmente todos os riscos e benefícios associados à detenção do activo ou (ii) o Banco nem transfere nem detém substancialmente todos os riscos e benefícios associados à detenção do activo e não detém controlo sobre o activo. Os ganhos e perdas obtidos na alienação de créditos a Clientes a título definitivo são registados em Outros resultados de exploração. Estes ganhos ou perdas correspondem à diferença entre o valor de venda fixado e o valor contabilístico desses activos, líquido de perdas de imparidade.

O Banco participa em transacções em que detém o direito contratual de receber fluxos de caixa de activos, mas assume uma obrigação contractual de pagar esses fluxos de caixa a outras entidades e transfere substancialmente todos os riscos e benefícios. Estas transacções resultam no desreconhecimento do activo se o Banco:

- *Significant extension of the maturity of the contract when the debtor is not in financial difficulty;*
- *Significant change in interest rate;*
- *Change in the currency in which the credit was contracted; and*
- *Inclusion of collateral, a guarantee or other credit enhancement significantly affecting the credit risk associated with the loan.*

*If the terms of the contract are significantly different, the Bank derecognises the original financial asset and recognises the new asset at fair value by calculating its new effective interest rate. The renegotiation date is considered to be the initial recognition date for the purposes of the impairment calculation, including for the purpose of assessing whether a significant increase in credit risk has occurred. However, the Bank also assesses whether the new financial asset recognised is impaired on initial recognition, especially when the renegotiation is related to the debtor's failure to make the originally agreed payments. Differences in the accounting amount are recognised in the income statement, as a gain or loss on derecognition.*

*If the terms of the contract do not differ significantly, the renegotiation or modification does not result in derecognition and the Bank recalculates the gross carrying amount based on the revised cash flows of the financial asset and recognizes a gain or loss on this modification in the income statement. The new gross carrying amount is recalculated by discounting the modified cash flows at the original effective interest rate (or adjusted effective interest rate for impaired, originated or acquired financial assets).*

### *2.2.9 DERECOGNITION THAT DOES NOT RESULT FROM A MODIFICATION*

*Financial assets granted are derecognised when the associated cash flows are extinguished, collected or disposed of and the Bank (i) transfers substantially all risks and rewards of ownership of the asset or (ii) does not transfer or hold substantially all risks and rewards of ownership of the asset and has no control over the asset. Gains and losses arising from the sale of loans and advances to customers are recorded in Other operating income. These gains or losses correspond to the difference between the fixed sale value and the book value of these assets, net of impairment losses.*

*The Bank enters into transactions in which it has the contractual right to receive cash flows from assets but assumes a contractual obligation to pay these cash flows to other entities and transfers substantially all risks and rewards. These transactions result in the derecognition of the asset if the Bank:*

- Não tiver qualquer obrigação de efectuar pagamentos, a não ser que receba montantes equivalentes dos activos;
- Estiver proibido de vender ou penhorar os activos; e
- Tiver a obrigação de remeter qualquer fluxo de caixa que receba dos activos sem atrasos materiais.

As garantias concedidas pelo Banco (acções e obrigações) através de acordos de recompra e operações de concessão e de contracção de empréstimos de valores mobiliários não são desreconhecidas porque o Banco detém substancialmente todos os riscos e benefícios com base no preço de recompra pré-estabelecido, não se observando assim os critérios de desreconhecimento (ver Nota 2.8).

Os passivos financeiros são desreconhecidos quando a obrigação subjacente é liquidada, expira ou é cancelada.

### 2.2.10 POLÍTICA DE ABATES

O Banco procede ao abate de activos financeiros, em parte ou na sua totalidade, no momento em que conclui não haver qualquer expectativa razoável de recebimento, conduzindo a um cenário extremo de imparidade total. Os indicadores que demonstram não haver qualquer 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.

As regras implementadas para a selecção dos créditos que poderão ser alvo de abate ao activo são as seguintes:

- Os créditos não podem ter uma garantia real associada;
- Os créditos têm de estar totalmente fechados (registados em crédito vencido na sua totalidade e sem dívida vincenda);
- Os créditos não podem ter a marca de créditos renegociados vencidos, ou estarem envolvidos no âmbito de um acordo de pagamento activo.

### 2.2.11 IMPARIDADE DE ACTIVOS FINANCEIROS

As perdas por imparidade são reconhecidas para todos os activos financeiros, excepto para os activos classificados ou designados ao justo valor através de resultados e os instrumentos de capital designados ao justo valor através de outro rendimento integral. Os activos sujeitos a avaliação de imparidade incluem os pertencentes à carteira de crédito a clientes, incluindo compromissos de crédito e garantias financeiras, instrumentos de dívida e aplicações e

- *It has no obligation to make payments unless it receives equivalent amounts of assets;*
- *Iit is prohibited to sell or pledge the assets; and*
- *Have an obligation to remit any cash flows it receives from assets without material delay.*

*The guarantees granted by the Bank (shares and bonds) through repurchase agreements and securities lending and borrowing operations are not derecognised because the Bank holds substantially all the risks and rewards based on the pre-established repurchase price, thus not meeting the derecognition criteria (see Note 2.8).*

*Financial liabilities are derecognised when the underlying obligation is settled, expires, or is cancelled.*

### *2.2.10 WRITE-OFF POLICY*

*The Bank proceeds with the write-off of financial assets, in part or in full, at the moment it concludes that there is no reasonable expectation of receipt, leading to an extreme scenario of total impairment. The indicators that show that there is no reasonable expectation of receipt are (i) the closing of operations and (ii) the cases in which recovery depends on the receipt of collateral, but in which the value of the collateral is so small that there is no reasonable expectation of recovering the asset in full.*

*The rules implemented for the selection of credits that may be subject to asset write-off are the following:*

- *Credits may not have an associated security interest;*
- *Loans must be totally closed (registered in overdue credit in its entirety and without outstanding debt);*
- *Credits may not bear the mark of overdue renegotiated credits or be involved under an active payment arrangement.*

### *2.2.11 IMPAIRMENT OF FINANCIAL ASSETS*

*Impairment losses are recognised for all financial assets, except for assets classified or designated at fair value through profit or loss and equity instruments designated at fair value through other comprehensive income. Assets subject to impairment assessment include those belonging to the customer credit portfolio, including credit commitments and financial guarantees, debt instruments and investments and deposits with other credit institutions.*





depósitos em outras instituições de crédito. As perdas por imparidade são registadas por contrapartida de resultados, sendo subsequentemente revertidas por resultados caso se verifique uma redução do montante da perda estimada, num exercício posterior.

Os elementos extrapatrimoniais como as garantias financeiras e os compromissos de crédito não utilizados, são igualmente sujeitos a avaliação de imparidade.

A mensuração de imparidade a cada data de reporte é efectuada de acordo com o modelo de três estágios de perdas de crédito esperadas:

**Estágio 1** – A partir do reconhecimento inicial e até ao momento em que se verifique um aumento significativo de risco de crédito, é reconhecida imparidade no montante das perdas de crédito esperadas caso o incumprimento ocorra nos 12 meses seguintes à data de reporte.

**Estágio 2** – Verificando-se o aumento significativo de risco de crédito face à data de reconhecimento inicial do activo financeiro, as exposições são classificadas em estágio 2 e é reconhecida imparidade no montante das perdas de crédito esperadas para o período remanescente do activo financeiro.

**Estágio 3** – Para os activos financeiros considerados em imparidade de crédito, é reconhecida imparidade no montante das perdas de crédito esperadas para o período remanescente do activo financeiro. São classificadas em estágio 3 todas as exposições que apresentem pelo menos um dos critérios de incumprimento previstos na definição de incumprimento do Banco.

**Avaliação de aumento significativo de risco de crédito**

A identificação do aumento significativo de risco de crédito requere julgamentos significativos. Os movimentos entre o Estágio 1 e o Estágio 2 tem por base, sempre que possível, a comparação do risco de crédito do instrumento à data de reporte com o risco de crédito no momento da originação. A avaliação é geralmente efectuada ao nível do instrumento podendo, no entanto, considerar informação ao nível do devedor.

Esta avaliação é efectuada a cada data de reporte tendo por base um conjunto de indicadores de natureza qualitativa e/ou de natureza quantitativa não-estatística. Os instrumentos que apresentem atraso superior a 30 dias são genericamente considerados como tendo verificado um aumento significativo de risco de crédito. No caso do crédito a clientes são ainda considerados outros critérios, tais como a existência de reestruturações por dificuldades financeiras, incumprimento na Central de Informação e Risco de Crédito (CIRC) do BNA, entre outros.

As exposições que não se encontram em incumprimento e para as quais se verificou um aumento significativo de risco de crédito face à data de reconhecimento inicial são classificadas em Estágio 2.

*Impairment losses are recognised in the income statement and are subsequently reversed through the income statement if there is a reduction in the estimated loss in a subsequent year.*

*Off-balance sheet items such as financial guarantees and undrawn credit commitments are also subject to impairment assessment.*

*The measurement of impairment at each reporting date is made according to the three-stage model of expected credit losses:*

***Stage 1** - From initial recognition and until there is a significant increase in credit risk, impairment is recognized in the amount of expected credit losses if the default occurs within 12 months from the reporting date.*

***Stage 2** - With a significant increase in credit risk compared to the initial recognition date of the financial asset, exposures are classified as stage 2 and impairment is recognised in the amount of expected credit losses for the remaining period of the financial asset.*

***Stage 3** - For financial assets considered as impaired, impairment is recognized in the amount of expected credit losses for the remaining period of the financial asset. All exposures that present at least one of the criteria for default set out in the Bank's definition of default are classified as stage 3.*

***Assessment of significant increase in credit risk***

*The identification of a significant increase in credit risk requires significant judgment. The movements between Stage 1 and Stage 2 are based, where possible, on a comparison of the credit risk of the instrument at the reporting date with the credit risk at the time of origination. The assessment is generally made at the level of the instrument but may consider information at the level of the debtor.*

*This assessment is made at each reporting date on the basis of a set of indicators of a qualitative and/or non-statistical quantitative nature. Instruments with a delay of more than 30 days are generally considered to have recorded a significant increase in credit risk. In the case of credit to customers, other criteria are also considered, such as the existence of restructuring due to financial difficulties, default in the BNA's Central Credit Information and Risk Centre (CIRC), amongst others.*

*Exposures that are not in default and for which there has been a significant increase in credit risk compared with the initial recognition date are classified under Stage 2.*

**Definição de incumprimento**

A definição de incumprimento foi desenvolvida tendo em consideração os processos de gestão de risco de crédito, nomeadamente no que respeita à componente de recuperação de crédito, assim como as melhores práticas internacionais neste domínio. A definição de incumprimento pode diferir entre segmentos e considera quer factores qualitativos quer factores quantitativos. Os critérios de incumprimento são aplicados ao nível da operação nos clientes particulares e ao nível do devedor nos clientes empresa. O incumprimento ocorrerá quando se verifiquem mais de 90 dias de atraso material e/ou quando se considere menos provável que o devedor cumprirá com as suas obrigações de forma integral, por exemplo pela existência de capital abatido ou de múltiplas reestruturações de operações de crédito. A definição de incumprimento é aplicada de forma consistente de período para período.

As exposições em incumprimento são classificadas em Estágio 3.

**Mensuração de perdas de crédito esperadas**

As perdas de crédito esperadas são uma estimativa, ponderada pela probabilidade, das reduções no valor dos fluxos de caixa resultantes do incumprimento ao longo do horizonte relevante. Para os compromissos de crédito, as estimativas de perdas de crédito esperadas consideram uma parte do limite que é expectável ser utilizada no decorrer do período relevante. Para as garantias financeiras, as estimativas de perda de crédito são baseadas nos pagamentos expectáveis de acordo com o contrato de garantia.

As perdas de crédito esperadas têm por base um conjunto de possíveis resultados e consideram toda a informação razoável e suportável disponível incluindo expectativas sobre fluxos de caixa futuros e a experiência histórica de perdas de crédito (no caso de crédito a clientes). A mensuração de perdas de crédito esperadas é, primariamente, o produto da probabilidade de default (PD) do instrumento, loss given default (LGD) e a exposure at default (EAD) descontado para a data de reporte usando a taxa de juro efectiva.

Relativamente aos saldos de "Disponibilidades em outras instituições de crédito", "Aplicações em outras instituições de crédito" e "Investimentos ao custo amortizado", é verificado qual o rating da entidade, ou caso não esteja disponível, do país em que se encontra sediada. Com base em estudos de agências de notação externa é considerada a PD de empresas com a notação de rating da entidade e a LGD associada aos eventos de default verificados. Relativamente aos saldos de títulos de dívida pública angolana em moeda nacional, que se encontram classificados em "Investimentos ao custo amortizado", é considerada a PD para dívida soberana de rating Ba e a LGD de eventos de default de soberanos. As perdas de crédito esperadas são descontadas para a data de reporte usando a taxa de juro efectiva.

***Definition of non-compliance***

*The definition of default was developed taking into account the credit risk management processes, namely with regard to the credit recovery component, as well as international best practices in this field. The definition of default may differ between segments and considers both qualitative and quantitative factors. Default criteria are applied at the operation level in private customers and at the debtor level in corporate customers. Default will occur when there are more than 90 days of material delay and/or when it is considered less likely that the debtor will fully meet its obligations, for example due to the existence of written-off capital or multiple restructuring of credit operations. The definition of default is applied consistently from period to period.*

*Exposures in default are classified under Stage 3.*

***Measurement of expected credit losses***

*Expected credit losses are a probability weighted estimate of reductions in the value of cash flows resulting from default over the relevant horizon. For credit commitments, estimates of expected credit losses consider a part of the limit that is expected to be used over the relevant period. For financial guarantees, estimates of credit losses are based on the expected payments under the guarantee contract.*

*Expected credit losses are based on a set of possible outcomes and consider all reasonable and supportable information available including expectations about future cash flows and historical experience of credit losses (in the case of loans to customers). The measurement of expected credit losses is, primarily, the product of the probability of default (PD) of the instrument, loss given default (LGD) and the exposure at default (EAD) discounted to the reporting date using the effective interest rate.*

*With regard to the balances of "Cash at banks", "Investments in other credit institutions" and "Investments at amortised cost", the rating of the entity, or if not available, of the country in which it is based, is checked. Based on studies by external rating agencies, the PD of companies with the entity's rating and the LGD associated with the default events verified is considered. Regarding the balances of Angolan public debt securities in national currency, which are classified under "Investments at amortised cost", the PD for sovereign debt rated Ba and the LGD for sovereign default events is considered. Expected credit losses are discounted to the reporting date using the effective interest rate.*



**Análise individual**

Nos saldos de 'Crédito a Clientes', a avaliação da existência de perdas por imparidade em termos individuais é determinada, caso a caso, através de uma análise da exposição total de crédito. Para cada crédito considerado individualmente significativo, o Banco avalia, em cada data de balanço, a existência de evidência objectiva de imparidade.

Os critérios de materialidade indicados para a identificação de clientes individualmente significativos por parte do BNI são de 0,1% do montante de Fundos Próprios para clientes/grupos económicos com indícios de imparidade e 0,5% do montante de Fundos Próprios para clientes/grupos económicos sem indícios de imparidade.

O montante global de exposição de cada cliente/grupo económico não considera a aplicação de factores de conversão para as exposições extrapatrimoniais.

Na determinação das perdas por imparidade, em termos individuais, são considerados os seguintes factores:

- a exposição total de cada cliente junto do Banco e a existência de crédito vencido;
- a viabilidade económico-financeira do negócio do cliente e a sua capacidade de gerar meios suficientes para fazer face ao serviço da dívida no futuro;
- a existência, natureza e o valor estimado dos colaterais associados a cada crédito;
- o património do cliente em situações de liquidação ou falência;
- a existência de credores privilegiados;
- o endividamento do cliente com o sector financeiro;
- a montante e os prazos de recuperação estimados; e
- outros factores.

As perdas por imparidade são calculadas através da comparação do valor actual dos fluxos de caixa futuros esperados descontados à taxa de juro efectiva original de cada contracto e o valor contabilístico de cada crédito, sendo as perdas registadas por contrapartida de resultados. O valor contabilístico dos créditos com imparidade é apresentado no balanço líquido das perdas por imparidade. Para os créditos com uma taxa de juro variável, a taxa de desconto utilizada corresponde à taxa de juro efectiva anual, aplicável no período em que foi determinada a imparidade.

**Análise colectiva**

Os saldos de 'Crédito a Clientes' que não são sujeitos a análise individual, são agrupados tendo por base características de risco semelhantes, tendo em conta o tipo de cliente, o sector,

***Individual analysis***

*In the balances of 'Loans and advances to customers', the assessment of the existence of impairment losses in individual terms is determined, on a case-by-case basis, through an analysis of total credit exposure. For each loan considered individually significant, the Bank assesses, at each balance sheet date, the existence of objective evidence of impairment.*

*The materiality criteria indicated for the identification of individually significant customers by BNI are 0.1% of the amount of Own Funds for customers/economic groups with signs of impairment and 0.5% of the amount of Own Funds for customers/economic groups without signs of impairment.*

*The overall exposure amount of each client/economic group does not take into account the application of conversion factors for off-balance sheet exposures.*

*In determining impairment losses, the following factors are considered on an individual basis:*

- *the total exposure of each customer to the Bank and the existence of overdue credit;*
- *the economic and financial viability of the customer's business and its ability to generate sufficient means to service the debt in the future;*
- *the existence, nature and estimated value of collateral associated with each credit;*
- *the customer's assets in situations of liquidation or bankruptcy;*
- *the existence of privileged creditors;*
- *the customer's indebtedness to the financial sector;*
- *upstream and the estimated recovery times; and*
- *other factors.*

*Impairment losses are calculated by comparing the present value of expected future cash flows discounted at the original effective interest rate of each contract and the book value of each loan, with losses being charged against income. The carrying amount of impaired loans is shown on the balance sheet net of impairment losses. For loans with a variable interest rate, the discount rate used corresponds to the annual effective interest rate applicable in the period when the impairment was determined.*

***Collective analysis***

*The balances of 'Loans and advances to customers', which are not subject to individual analysis, are grouped on the basis of similar risk characteristics, taking into account the type*

o tipo de produto, o colateral existente, o estado de atraso e outros factores relevantes. A imparidade colectiva reflecte: (i) o valor esperado de capital e juros que não será recuperado, e (ii) o impacto de atrasos na recuperação de capital e juros. O valor temporal do dinheiro é incorporado directamente no cálculo da imparidade de cada operação.

A estimativa de perda de crédito esperada em base colectiva é obtida para cada exposição específica, considerando um nível de segmentação da carteira que reflicta a forma como o Banco gere os seus riscos, e sendo os parâmetros relevantes (PD e LGD) modelizados com base na experiência de perda histórica em operações com características similares de risco de crédito, ajustadas para a situação económica actual e as expectativas futuras. As abordagens foram desenhadas para maximizar a utilização de informação disponível (tanto histórica, como actual e prospectiva) que seja fiável e suportável para cada segmento e que tenha uma natureza colectiva.

Na mensuração das perdas de crédito esperadas de crédito a clientes são considerados os seguintes segmentos:

- Empresas;
- Entidades públicas;
- Colaboradores;
- Particulares com operações de rendas; e
- Particulares com operações de natureza revolving.

A PD é a probabilidade de uma exposição entrar em incumprimento num determinado momento do tempo tendo por base o estado da exposição no início do período de observação. A PD é calculada tendo por base a informação histórica da carteira de crédito do Banco, sobre a qual é incorporada informação actual e prospectiva. A incorporação de informação prospectiva no cálculo da perda esperada é assim realizada por via do parâmetro PD.

A LGD é a percentagem de perda que se espera que ocorra caso a exposição entre em incumprimento. O Banco estima o parâmetro LGD com base no histórico de taxas de recuperação após a entrada em incumprimento das exposições, sendo também tido em consideração o tempo em incumprimento e a probabilidade de as exposições voltarem a apresentar uma situação regular após a entrada em incumprimento.

## NOTA 2
## 2.3 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVADOS

O Banco pode realizar operações de instrumentos financeiros derivados no âmbito da sua actividade, gerindo posições próprias com base em expectativas de evolução dos mercados

*of customer, the sector, the type of product, the existing collateral, the state of delay and other relevant factors. Collective impairment reflects: (i) the expected value of capital and interest that will not be recovered, and (ii) the impact of delays in the recovery of capital and interest. The time value of money is directly incorporated in the calculation of the impairment of each operation.*

*The estimate of expected credit loss on a collective basis is obtained for each specific exposure, considering a level of portfolio segmentation that reflects how the Bank manages its risks, and the relevant parameters (PD and LGD) being modelled on historical loss experience in transactions with similar credit risk characteristics, adjusted for the current economic situation and future expectations. The approaches are designed to maximise the use of available information (both historical, current, and prospective) that is reliable and bearable for each segment and is of a collective nature.*

*The following segments are considered in the measurement of expected credit losses to customers:*

- *Companies;*
- *Public entities;*
- *Employees;*
- *Individuals with rental operations; and*
- *Private individuals with revolving operations.*

*The PD is the probability that an exposure will default at a certain point in time based on the exposure status at the beginning of the observation period. PD is calculated based on historical information from the Bank's credit portfolio, on which current and prospective information is incorporated. The incorporation of prospective information into the calculation of the expected loss is thus carried out through the PD parameter.*

*The LGD is the percentage loss expected to occur if exposure goes into default. The Bank estimates the LGD parameter on the basis of the historical recovery rates after the entry into default of exposures, also taking into account the time in default and the probability of exposures returning to a regular situation after entry into default.*

## NOTA 2
## *2.3 DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS*

*The Bank may undertake derivatives transactions within the scope of its business, managing its own positions on the basis of market expectations or satisfying its customers' needs.*



ou satisfazendo as necessidades dos seus clientes.

Todos os instrumentos derivados são registados na data da sua negociação ao justo valor e as variações de justo valor reconhecidas em resultados, excepto se se qualificarem como cobertura de fluxos de caixa ou investimento líquido em unidades operacionais estrangeiras. Os derivados são também registados em contas extrapatrimoniais pelo seu valor de referência (valor nocional). Os instrumentos financeiros derivados são classificados como de cobertura (hedge, desde que cumpridas todas as condições de designação) ou de negociação, conforme a sua finalidade.

**Derivados de cobertura**

O Banco decidiu continuar a aplicar os requisitos de contabilidade de cobertura previstos na IAS 39 aquando da primeira adopção da IFRS 9, tal como previsto nesta última norma.

O Banco designa derivados e outros instrumentos financeiros para cobertura do risco de taxa de juro e risco cambial, resultantes do seu negócio. Os derivados que não se qualificam para contabilidade de cobertura são registados como de negociação.

Os derivados de cobertura são registados ao justo valor e os ganhos ou perdas resultantes da reavaliação são reconhecidos de acordo com o modelo de contabilidade de cobertura adoptado.

Uma relação de cobertura existe quando:

- à data de início da relação existe documentação formal da cobertura;
- se espera que a cobertura seja altamente efectiva;
- a efectividade da cobertura pode ser fiavelmente mensurada;
- a cobertura é avaliada numa base contínua e efectivamente determinada como sendo altamente efectiva ao longo do período de relato financeiro; e
- em relação à cobertura de uma transacção prevista, esta é altamente provável e apresenta uma exposição a variações nos fluxos de caixa que poderia em última análise afectar os resultados.

v. Cobertura de justo valor

As variações do justo valor dos derivados que sejam designados e que se qualifiquem como de cobertura de justo valor são registadas por contrapartida de resultados, em conjunto com as variações de justo valor do activo, passivo ou grupo de activos e passivos a cobrir no que diz respeito ao risco coberto. Se a relação de cobertura deixa de cumprir com os requisitos da contabilidade de cobertura, o instrumento financeiro derivado é transferido para a

*All derivative instruments are recorded at fair value on the date they are traded and changes in fair value are recognised in the income statement unless they qualify as cash flow hedge or net investment in foreign operations. Derivatives are also recorded in off-balance sheet accounts at their reference value (notional value). Derivative financial instruments are classified as hedging (hedge, provided all conditions for designation are met) or trading, depending on their purpose.*

***Hedging derivatives***

*The Bank decided to continue to apply the hedge accounting requirements of IAS 39 at the time of the first adoption of IFRS 9, as provided for in the latter standard.*

*The Bank designates derivatives and other financial instruments to hedge interest rate and exchange rate risks arising from its business. Derivatives that do not qualify for hedge accounting are recorded as trading.*

*Hedge derivatives are recorded at fair value and gains or losses arising from revaluation are recognised in accordance with the hedge accounting model adopted.*

*A hedging relationship exists when:*

- *formal documentation of the coverage is available at the start date of the relationship;*
- *coverage is expected to be highly effective;*
- *the effectiveness of the coverage can be reliably measured;*
- *the hedge is valued on an ongoing basis and is effectively determined to be highly effective over the financial reporting period; and*
- *in relation to a hedging of a forecast transaction, it is highly probable and presents an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect results.*

*v. Fair value hedge*

*Changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as fair value hedges are recognised in the income statement, together with changes in the fair value of the asset, liability or group of assets and liabilities that are to be hedged in respect of the risk being hedged. If the hedging relationship no longer meets the requirements*

categoria de negociação e a contabilidade de cobertura é descontinuada posteriormente (o ajustamento realizado ao montante contabilístico de um instrumento de cobertura, em que o método da taxa de juro efectivo é utilizado, é amortizado através de resultados pelo período até à sua maturidade e reconhecido na margem financeira). Caso o activo ou passivo coberto corresponda a um instrumento de rendimento fixo, os ganhos ou perdas acumuladas pelas variações do risco de taxa de juro associado ao item de cobertura até à data da descontinuação da cobertura são amortizados por resultados pelo período remanescente do item coberto.

vi. Cobertura de fluxos de caixa

As variações de justo valor dos derivados, que se qualificam para coberturas de fluxos de caixa, são reconhecidas em capitais próprios - reservas de reavaliação - na parte efectiva das relações de cobertura. As variações de justo valor da parcela inefectiva das relações de cobertura são reconhecidas por contrapartida de resultados, no momento em que ocorrem.

Os valores acumulados em capitais próprios são reclassificados para resultados do exercício nos períodos em que o item coberto afecta resultados.

Quando o instrumento de cobertura é desreconhecido, ou quando a relação de cobertura deixa de cumprir os requisitos de contabilidade de cobertura ou é revogada, a relação de cobertura é descontinuada prospectivamente. Desta forma, as variações de justo valor acumuladas em capitais próprios até à data da descontinuação da cobertura podem ser:

- diferidas pelo prazo remanescente do instrumento coberto; ou
- reconhecidas de imediato em resultados do exercício, no caso de o instrumento coberto se ter extinguido.

No caso da descontinuação de uma relação de cobertura de uma transacção futura, as variações de justo valor do derivado registadas em capitais próprios mantêm-se aí reconhecidas até que a transacção futura seja reconhecida em resultados. Quando já não é expectável que a transacção ocorra, os ganhos ou perdas acumuladas registadas por contrapartida de capitais próprios são reconhecidos imediatamente em resultados.

Em 31 de Dezembro de 2019 e de 2018, o Banco não detinha derivados de cobertura.

## NOTA 2
## 2.4 TRANSACÇÕES EM MOEDA ESTRANGEIRA

As transacções em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional (Kwanza) à taxa de câmbio em vigor na data da transacção. Os activos e passivos monetários

*for hedge accounting, the derivative financial instrument is transferred to the trading category and hedge accounting is subsequently discontinued (the adjustment made to the carrying amount of a hedging instrument, in which the effective interest rate method is used, is amortised through profit and loss over the period to maturity and recognised in net interest income). If the hedged asset or liability corresponds to a fixed income instrument, the cumulative gain or loss from changes in the interest rate risk associated with the hedged item until the date of discontinuance of the hedge is amortised through profit or loss over the remaining period of the hedged item.*

*vi.Cash flow hedging*

*Changes in the fair value of derivatives, which qualify for cash flow hedges, are recognised in equity - revaluation reserves - in the effective portion of hedging relationships. Changes in the fair value of the ineffective portion of the hedging relationships are recognised in the income statement when they occur.*

*The cumulative amounts in equity are reclassified to profit or loss for the year in the periods in which the hedged item affects profit or loss.*

*When the hedging instrument is derecognised, or when the hedge relationship no longer meets the requirements for hedge accounting or is revoked, the hedge relationship is discontinued prospectively. Thus, changes in fair value accumulated in equity up to the date of discontinuance of the hedge may be:*

- *deferred for the remaining duration of the hedged instrument; or*
- *recognised immediately in the profit and loss account if the hedged instrument has expired.*

*In the case of a discontinued hedge of a future transaction, changes in the fair value of the derivative recorded in equity remain recognised in equity until the future transaction is recognised in the income statement. When the transaction is no longer expected to occur, the cumulative gains or losses recorded against equity are recognised immediately in the income statement.*

*As at 31 December 2019 and 2018, the Bank did not hold hedging derivatives.*

## NOTA 2
## *2.4 FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS*

*Foreign exchange transactions are translated into the functional currency (Kwanza) at the exchange rate prevailing on the date of the transaction. Monetary assets and liabilities*





denominados em moeda estrangeira, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data de balanço. As diferenças cambiais resultantes da conversão são reconhecidas em resultados. Os activos e passivos não monetários denominados em moeda estrangeira e registados ao custo histórico são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data da transacção. Os activos e passivos não monetários registados ao justo valor são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio em vigor na data em que o justo valor é determinado e reconhecido por contrapartida de resultados, com excepção daqueles reconhecidos ao justo valor através de outro rendimento integral, cuja diferença é registada por contrapartida de reservas.

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, os câmbios de AOA face às divisas relevantes para a actividade do Banco eram os seguintes:

*denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate prevailing at the balance sheet date. The exchange differences resulting from the translation are recognised in the income statement. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies and recorded at historical cost are translated into the functional currency at the exchange rate prevailing on the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities recorded at fair value are translated into the functional currency at the exchange rate prevailing at the date the fair value is determined and recognised in the income statement, except for those recognised at fair value through other comprehensive income, the difference of which is recognised against reserves.*

*As at 31 December 2019 and 2018, the AOA exchange rates against the currencies relevant to the Bank's activity were as follows:*

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| USD | 482,227 | 308,607 |
| EUR | 540,817 | 353,015 |

Na data da sua contratação, as compras e vendas de moeda estrangeira à vista e a prazo, são imediatamente registadas na posição cambial à vista ou a prazo, cujo conteúdo e critério de reavaliação são como segue:

***Posição cambial à vista:***

A posição cambial à vista em cada moeda, é dada pelo saldo líquido dos activos e passivos dessa moeda, assim como das operações à vista a aguardar liquidação e das operações a prazo com vencimento nos dois dias úteis subsequentes. A posição cambial à vista é reavaliada diariamente com base na taxa de câmbio média publicada pelo BNA nessa data, dando origem à movimentação da conta de posição cambial (moeda nacional), por contrapartida de resultados.

***Posição cambial a prazo:***

A posição cambial a prazo em cada moeda, corresponde ao saldo líquido das operações a prazo a aguardar liquidação, com exclusão das que se vençam dentro dos dois dias úteis subsequentes. Todos os contractos relativos a estas operações (forwards de moeda), são reavaliados às taxas de câmbio a prazo do mercado ou na ausência destas, através do seu cálculo com base nas taxas de juro aplicáveis ao prazo residual de cada operação. A diferença entre os contravalores em Kwanzas às taxas de reavaliação a prazo aplicadas e

*On the date of their contracting, foreign currency spot and forward purchases and sales are immediately recorded in the spot or forward currency position, whose content and revaluation criteria are as follows:*

***Spot currency position:***

*The spot foreign exchange position in each currency shall be determined by the net balance of that currency's assets and liabilities, as well as of spot transactions pending settlement and forward transactions maturing within two business days thereafter. The spot foreign exchange position is revalued daily on the basis of the average exchange rate published by the BNA on that date, giving rise to the movement of the foreign exchange position account (national currency), against results.*

***Forward currency position:***

*The forward foreign exchange position in each currency shall correspond to the net balance of forward transactions pending settlement, excluding those maturing within two working days thereafter. All contracts relating to these operations (currency forwards), are revalued at or in the absence of forward exchange rates, by calculating them on the basis of the interest rates applicable to the residual maturity of each operation. The difference between the countervalues in Kwanzas at the forward revaluation rates applied and the countervalues*

os contravalores às taxas contratadas, que representam o custo ou proveito ou o custo de reavaliação da posição cambial a prazo, é registada no activo ou passivo, por contrapartida da rubrica de "Resultados Cambiais".

## NOTA 2
## 2.5 OUTROS ACTIVOS TANGÍVEIS

Os outros activos tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e perdas por imparidade. O custo inclui despesas que são directamente atribuíveis à aquisição dos bens. Este custo inclui: (a) o "custo considerado" determinado à data de transição para as IFRS, que corresponde ao valor líquido transitado do normativo anterior, incluindo reavaliações legais; e (b) o custo de aquisição dos activos adquiridos ou construídos após essa data.

Obras/beneficiações realizadas em edifícios/instalações de terceiros são capitalizadas, sendo depreciadas pelo menor entre a sua vida útil e o período de tempo que a Gestão prevê ocupar estas instalações.

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 custo à medida que são incorridas de acordo com o princípio da especialização dos exercícios.

Os terrenos não são depreciados. As depreciações são calculadas pelo método das quotas constantes, de acordo com os seguintes períodos de vida útil esperada:

*at the contracted rates, which represent the cost or income or the revaluation cost of the forward foreign exchange position, is recorded under assets or liabilities, against "Foreign exchange results".*

## NOTA 2
## *2.5 OTHER TANGIBLE ASSETS*

*Other tangible assets are stated at acquisition cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost includes expenses that are directly attributable to the acquisition of the assets. This cost includes: (a) the "deemed cost" determined at the date of transition to IFRS, which corresponds to the net value carried forward from the previous standard, including legal revaluations; and (b) the acquisition cost of assets acquired or constructed after that date.*

*Works/benefits carried out on third-party buildings/installations are capitalised, being depreciated by the shortest between their useful life and the period of time that Management expects to occupy these facilities.*

*Subsequent costs are recognised as a separate asset only if it is probable that future economic benefits will flow to the Bank. Maintenance and repair costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred on an accruals basis.*

*The land is not depreciated. Depreciation is calculated on a straight-line basis over the following expected useful lives:*

| | ANOS DE VIDA ÚTIL *YEARS OF USEFUL LIFE* |
|---|---|
| IMÓVEIS DE USO PRÓPRIO (EDIFÍCIOS) *REAL ESTATE FOR OWN USE (BUILDINGS)* | 25 A 50 |
| EQUIPAMENTO *EQUIPMENT* | |
| MOBILIÁRIO E MATERIAL *FURNITURE AND MATERIAL* | 8 E 10 |
| MÁQUINAS E FERRAMENTAS *MACHINES AND TOOLS* | 4 E 10 |
| EQUIPAMENTO INFORMÁTICO *IT EQUIPMENT* | 3 A 6 |
| INSTALAÇÕES INTERIORES *INDOOR FACILITIES* | 4 A 10 |
| MATERIAL DE TRANSPORTE *TRANSPORT MATERIAL* | 4 |
| EQUIPAMENTO DE SEGURANÇA *SAFETY EQUIPMENT* | 10 |



Quando existe indicação de que um activo possa estar em imparidade, a IAS 36 – Imparidade de activos - exige que o seu valor recuperável seja estimado, devendo ser reconhecida uma perda por imparidade sempre que o valor líquido de um activo exceda o seu valor recuperável. As perdas por imparidade são reconhecidas na demonstração dos resultados. Sempre que se verifique que os indícios de imparidade originais deixem de existir, as perdas de imparidade são revertidas até ao valor que os ativos teriam se as perdas nunca tivessem sido reconhecidas.

O valor recuperável é determinado como o mais elevado entre o seu preço de venda líquido e o seu valor de uso, sendo este calculado com base no valor actual dos fluxos de caixa estimados futuros que se esperam vir a obter do uso continuado do activo e da sua alienação no fim da sua vida útil.

## NOTA 2
## 2.6 ACTIVOS INTANGÍVEIS

Os custos incorridos com a aquisição de software a terceiras entidades são capitalizados, assim como as despesas adicionais suportadas pelo Banco necessárias à sua implementação. Estes custos são amortizados linearmente pelo período da vida útil estimado, a qual se situa normalmente entre 3 a 5 anos. Os custos directamente relacionados com o desenvolvimento de aplicações informáticas, sobre os quais seja expectável que estes venham a gerar benefícios económicos futuros para além de um exercício, são reconhecidos e registados como activos intangíveis.

Todos os restantes encargos relacionados com os serviços informáticos são reconhecidos como custos quando incorridos.

## NOTA 2
## 2.7 PROPRIEDADES DE INVESTIMENTO

O Banco classifica como propriedades de investimento os imóveis detidos para arrendamento ou para valorização do capital ou ambos.

As propriedades de investimento são reconhecidas inicialmente ao custo de aquisição, incluindo os custos de transacção directamente relacionados, e subsequentemente ao seu justo valor. Variações de justo valor determinadas a cada data de balanço são reconhecidas em resultados. As propriedades de investimento não são amortizadas.

Dispêndios subsequentes relacionados são capitalizados quando for provável que o Banco venha a obter benefícios económicos futuros em excesso do nível de desempenho inicialmente estimado.

*When there is an indication that an asset may be impaired, IAS 36 - Impairment of Assets - requires its recoverable amount to be estimated and an impairment loss recognised whenever the net value of an asset exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the income statement. Whenever it is found that the original signs of impairment no longer exist, impairment losses are reversed up to the value that the assets would have had if the losses had never been recognised.*

*The recoverable amount is determined as the higher of its net selling price and its value in use, which is calculated based on the present value of estimated future cash flows expected to arise from the continuing use of the asset and its disposal at the end of its useful life.*

## NOTA 2
## *2.6 INTANGIBLE ASSETS*

*The costs incurred with the acquisition of software from third parties are capitalized, as well as the additional expenses borne by the Bank necessary for its implementation. These costs are amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives, which are normally between 3 and 5 years. Costs that are directly associated with the development of identifiable specific software applications and that will probably generate economic benefits beyond one year are recognised as intangible assets.*

*All other charges related to IT services are recognised as costs when incurred.*

## NOTA 2
## *2.7 INVESTMENT PROPERTY*

*The Bank classifies as investment properties those properties held for rental or for capital appreciation or both.*

*Investment properties are initially recognised at cost, including directly related transaction costs, and subsequently at fair value. Changes in fair value determined at each balance sheet date are recognised in the income statement. Investment properties are not depreciated.*

*Subsequent related expenditures are capitalized when it is probable that the Bank will derive future economic benefits in excess of the initially estimated level of performance.*

O justo valor das propriedades de investimento do Banco é determinado com base em relatórios de avaliadores independentes devidamente acreditados com experiência recente relevante na valorização de propriedades similares. Os rendimentos das rendas e gastos do exercício são reconhecidos na demonstração dos resultados, assim como as variações de justo valor.

## NOTA 2
## 2.8 ACTIVOS CEDIDOS COM ACORDO DE RECOMPRA E EMPRÉSTIMO DE TÍTULOS

Títulos vendidos com acordo de recompra (repos) por um preço fixo ou por um preço que iguala o preço de venda acrescido de um juro inerente ao prazo da operação não são desconhecidos do balanço. O correspondente passivo é contabilizado em valores a pagar a outras instituições de crédito ou a clientes, conforme apropriado. A diferença entre o valor de venda e o valor de recompra é tratada como juro e é diferida durante a vida do acordo, através do método da taxa efectiva.

Títulos comprados com acordo de revenda (reverse repos) por um preço fixo ou por um preço que iguala o preço de compra acrescido de um juro inerente ao prazo da operação não são reconhecidos no balanço, sendo o valor de compra registado como empréstimos a outras instituições de crédito ou clientes, conforme apropriado. A diferença entre o valor de compra e o valor de revenda é tratada como juro e é diferido durante a vida do acordo, através do método da taxa efectiva.

Os títulos cedidos através de acordos de empréstimo não são desconhecidos do balanço, sendo classificados e valorizados em conformidade com a política contabilística referida na Nota 2.2. Os títulos recebidos através de acordos de empréstimo não são reconhecidos no balanço.

## NOTA 2
## 2.9 INVESTIMENTOS EM SUBSIDIÁRIAS E ASSOCIADAS

Os investimentos em subsidiárias e associadas são contabilizados nas demonstrações financeiras individuais do Banco ao seu custo histórico deduzido de quaisquer perdas por imparidade.

Subsidiárias são entidades (incluindo fundos de investimento e veículos de securitização) controladas pelo Banco. O Banco controla uma entidade quando está exposta, ou tenha direitos, à variabilidade nos retornos provenientes do seu envolvimento com essa entidade e possa apoderar-se dos mesmos através do poder que detém sobre as actividades relevantes dessa entidade (controlo de facto).

*The fair value of the Bank's investment properties is determined based on reports of independent appraisers with relevant recent experience in valuing similar properties. Income and expenses for the year are recognised in the income statement, as well as changes in fair value.*

## NOTA 2
## *2.8 ASSETS ASSIGNED UNDER REPURCHASE AGREEMENT AND SECURITIES LENDING*

*Securities sold under repurchase agreements (repos) at a fixed price or at a price equal to the selling price plus an interest inherent in the maturity of the operation are not unknown on the balance sheet. The corresponding liability is recorded in amounts payable to other credit institutions or to customers, as appropriate. The difference between sale price and repurchase price is treated as interest and deferred over the life of the agreement using the effective interest rate method.*

*Securities purchased with a reverse repos at a fixed price or at a price equal to the purchase price plus an interest inherent in the term of the operation are not recognised in the balance sheet, the purchase price being recorded as loans to other credit institutions or customers, as appropriate. The difference between purchase and resale price is treated as interest and deferred over the life of the agreement using the effective interest rate method.*

*Securities sold through loan agreements are not unknown on the balance sheet and are classified and valued in accordance with the accounting policy referred to in Note 2.2. Securities received through loan agreements are not recognised in the balance sheet.*

## NOTA 2
## *2.9 INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES*

*Investments in subsidiaries and associates are recorded in the Bank's individual financial statements at historical cost less any impairment losses.*

*Subsidiaries are entities (including investment funds and securitization vehicles) controlled by the Bank. The Bank controls an entity when it is exposed, or has rights, to variability in returns arising from its involvement with that entity and may take possession of them through the power it holds over the relevant activities of that entity (de facto control).*





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 o Banco 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 direcção 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.

O valor recuperável dos investimentos em subsidiárias e associadas é avaliado sempre que existam sinais de evidência de imparidade. As perdas de imparidade são apuradas tendo por base a diferença entre o valor recuperável dos investimentos em subsidiárias ou associadas e o seu valor contabilístico. 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. O valor recuperável é determinado com base no Maior entre o valor em uso dos activos e o justo valor deduzido dos custos de venda, sendo calculado com recurso a metodologias de avaliação, suportadas em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

Para além do reconhecimento da imparidade dos investimentos em subsidiárias, o BNI reconhece perdas adicionais se tiver assumido obrigações, ou caso tenha efectuado pagamentos em benefício destas entidades.

Os dividendos recebidos das empresas subsidiárias são registados como ganhos relativos a partes de capital, quando atribuídos.

## NOTA 2
## 2.10 ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA E OPERAÇÕES DESCONTINUADAS

Os activos não correntes são classificados como activos não correntes detidos para venda

*Associates are entities over which the Bank has significant influence but not control over its financial and operating policy. The Bank is presumed to exert significant influence when it has the power to exercise more than 20% of the voting rights of the associate. If the Bank holds, directly or indirectly, less than 20% of the voting rights, it is presumed that the Bank does not have significant influence except where such influence can be clearly demonstrated.*

*The existence of significant influence by the Bank is normally demonstrated in one or more of the following ways:*

- *representation on the Board of Directors or equivalent governing body;*
- *participation in policy-making processes, including participation in decisions on dividends or other distributions;*
- *material transactions between the Bank and the subsidiary;*
- *exchange of management personnel; and*
- *providing essential technical information.*

*The recoverable amount of investments in subsidiaries and associates is assessed whenever there is evidence of impairment. Impairment losses are calculated based on the difference between the recoverable amount of investments in subsidiaries or associates and their carrying amount. Impairment losses identified are charged against the income statement and are subsequently reversed through the income statement if there is a subsequent decrease in the estimated loss. The recoverable amount is determined based on the higher of an asset's value in use and its fair value less costs to sell and is calculated using valuation methodologies based on discounted cash flow techniques, considering market conditions, time value and business risks.*

*In addition to the recognition of impairment of investments in subsidiaries, the BNI recognises additional losses if it has assumed obligations or made payments for the benefit of these entities.*

*Dividends received from subsidiary companies are recorded as capital gains, when attributed.*

## NOTA 2
## *2.10 NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS*

*Non-current assets are classified as held for sale when their carrying amount is intended to*

quando o seu valor contabilístico se destine a ser realizado principalmente através de uma transacção de venda em vez de seu uso continuado nas actividades do Banco.

Os activos não correntes, grupos de activos não correntes detidos para venda (grupos de activos em conjunto com os respectivos passivos, que incluem pelo menos um activo não corrente) e operações descontinuadas são classificados como detidos para venda quando existe a intenção de alienar os referidos activos e passivos e os activos ou grupos de activos estão disponíveis para venda imediata e a sua venda é altamente provável (no prazo de um ano).

O Banco também classifica como activos não correntes detidos para venda os activos não correntes ou grupos de activos adquiridos apenas com o objectivo de venda posterior, que estão disponíveis para venda imediata e cuja venda é muito provável.

Imediatamente antes da sua classificação como activos não correntes detidos para venda, a mensuração de todos os activos não correntes e todos os activos e passivos incluídos num grupo de activos para venda é efectuada de acordo com as IFRS aplicáveis. Após a sua reclassificação, estes activos ou grupos de activos são mensurados ao menor entre o seu custo e o menor do seu justo valor deduzido dos custos de venda ou valor contabilístico, conforme a categoria de activos.

A classificação dos gastos e rendimentos associados a uma Unidade operacional descontinuada, apenas é efectuada ao nível da Demonstração dos resultados, quando o activo a alienar corresponda a um segmento operacional ou uma área geográfica significativa.

Quando, devido a alterações de circunstâncias do BNI, os activos não correntes deixam de cumprir com as condições para ser classificados como detidos para venda, estes activos serão reclassificados de acordo com a natureza dos activos e serão remensurados pelo menor entre i) o valor contabilístico antes de terem sido classificados como detidos para venda, ajustado por quaisquer gastos de depreciação, e ii) os valores recuperáveis dos itens na data em que são reclassificadas de acordo com a sua natureza. Estes ajustamentos são reconhecidos nos resultados do exercício.

## NOTA 2
### 2.11 ACTIVOS RECEBIDOS POR RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS

O Banco classifica os imóveis detidos por recuperação de crédito na rubrica de Activos não correntes detidos para venda quando exista expectativa de venda no prazo máximo de um ano e na rubrica de Outros activos quando ultrapassado esse prazo. Os imóveis são mensurados inicialmente pelo menor entre o seu justo valor líquido de custos de venda e o valor contabilístico do crédito existente na data em que foi efectuada a dação ou arrematação judicial do bem.

*be realised mainly through a sale transaction rather than their continued use in the Bank's activities.*

*Non-current assets, groups of non-current assets held for sale (groups of assets together with the corresponding liabilities, which include at least a non-current asset) and discontinued operations are classified as held for sale when there is an intention to sell those assets and liabilities and the assets or groups of assets are available for immediate sale and their sale is highly probable (within one year).*

*The Bank also classifies as non-current assets held for sale those non-current assets or groups of assets acquired solely for the purpose of sale, which are available for immediate sale and whose sale is highly probable.*

*Immediately before their classification as non-current assets held for sale, the measurement of all non-current assets and all assets and liabilities included in a group of assets for sale is performed in accordance with the applicable IFRS. After their reclassification, these assets or groups of assets are measured at the lower of cost and fair value less costs to sell or the carrying amount, depending on the category of asset.*

*The classification of expenses and income associated with a discontinued operation is only made at the level of the Income Statement when the asset to be sold corresponds to an operating segment or a significant geographical area.*

*When, due to changes in circumstances of the BNI, non-current assets no longer meet the conditions to be classified as held for sale, these assets shall be reclassified according to the nature of the assets and shall be remeasured at the lower of (i) the book value before they were classified as held for sale, adjusted for any depreciation expense, and (ii) the recoverable amounts of the items at the date they are reclassified according to their nature. These adjustments are recognised in the income statement.*

## NOTA 2
### *2.11 ASSETS RECEIVED FOR CREDIT RECOVERY*

*The Bank classifies properties held for credit recovery under Non-current assets held for sale when there is an expectation of sale within a maximum period of one year and under Other assets when this period is exceeded. Properties are initially measured at the lower of their fair value net of costs of sale and the carrying amount of the loan at the date the asset was donated or legally sold.*





As avaliações destes imóveis são efectuadas de acordo com uma das seguintes metodologias, aplicadas de acordo com a situação específica do bem:

a) Método de Mercado

O Critério da Comparação de Mercado tem por referência valores de transacção de imóveis semelhantes e comparáveis ao imóvel objecto de estudo obtido através de prospecção de mercado realizada na zona.

b) Método do Rendimento

Este método tem por finalidade estimar o valor do imóvel a partir da capitalização da sua renda líquida, actualizado para o momento presente, através do método dos fluxos de caixa descontados.

c) Método do Custo

O Método de Custo é um critério que decompõe o valor da propriedade nas suas componentes fundamentais: valor do solo urbano e o valor da urbanidade; valor da construção; e valor de custos indirectos.

As avaliações realizadas são conduzidas por entidades independentes especializadas neste tipo de serviços. Os relatórios de avaliação são analisados internamente com aferição da adequação dos processos, comparando os valores de venda com os valores reavaliados dos imóveis.

Subsequentemente, estes activos são mensurados ao menor valor entre o seu custo e o seu justo valor deduzido dos custos de venda, sendo as perdas não realizadas assim registadas em resultados do exercício. Quando o valor contabilístico corresponde ao justo valor menos os custos de venda, o nível de justo valor da hierarquia da IFRS 13 corresponde ao nível 3.

## NOTA 2
### 2.12 LOCAÇÕES

**POLÍTICA CONTABILÍSTICA ADOPTADA ATÉ 31 DE DEZEMBRO DE 2018**

O Banco classifica as operações de locação como locações financeiras ou locações operacionais em função da sua substância e não da sua forma legal. São classificadas como locações financeiras as operações em que os riscos e benefícios inerentes à propriedade de um activo são transferidos para o locatário. Todas as restantes operações de locação são classificadas como locações operacionais.

*The valuations of these properties are carried out in accordance with one of the following methodologies, applied according to the specific situation of the property:*

*a) Market Method*

*The Market Comparison Criterion refers to transaction values of similar and comparable properties to the property under study obtained through market research carried out in the area.*

*b) Income Method*

*The purpose of this method is to estimate the value of the property from the capitalisation of its net rent, discounted to the present time, using the discounted cash flow method.*

*c) Cost Method*

*The Cost Method is a criterion that breaks down the value of property into its fundamental components: value of urban land and the value of urbanity; value of construction; and value of indirect costs.*

*The evaluations carried out are conducted by independent bodies specialised in this type of services. The valuation reports are analysed internally with a process adequacy assessment, comparing the sales values with the revaluated values of the properties.*

*Subsequently, these assets are measured at the lower of cost and fair value less costs to sell, and unrealised losses are recognised in the income statement. When the carrying amount corresponds to the fair value less costs to sell, the fair value level of the hierarchy of IFRS 13 corresponds to level 3.*

## NOTA 2
### *2.12 LEASES*

***ACCOUNTING POLICY ADOPTED UNTIL 31 DECEMBER 2018***

*The Bank classifies lease transactions as finance leases or operating leases according to their substance and not their legal form. Transactions where the risks and rewards incident to ownership of an asset are transferred to the lessee are classified as finance leases. All other lease transactions are classified as operating leases.*

**• Locações financeiras**

Na óptica do locatário os contractos de locação financeira são registados na data do seu início como activo e passivo pelo justo valor da propriedade locada, que é equivalente ao valor actual das rendas de locação vincendas. As rendas são constituídas pelo encargo financeiro e pela amortização financeira do capital. Os encargos financeiros são imputados aos períodos durante o prazo de locação, a fim de produzir uma taxa de juro periódica constante sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

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

**• Locações operacionais**

Os pagamentos efectuados pelo Banco à luz dos contractos de locação operacional são registados em custo nos períodos a que dizem respeito.

**POLÍTICA ADOPTADA A PARTIR DE 1 DE JANEIRO DE 2019**

Na data de início de cada contrato, o BNI avalia se o âmbito do mesmo corresponde a um contrato de locação ou se contém uma locação. Uma locação é definida como um contrato, ou parte de um contrato, através do qual se atribui o direito de controlar o uso de um activo identificável, por um determinado período de tempo, em troca de uma retribuição.

Para determinar se um contrato atribui o direito de controlar o uso de um activo identificável por um determinado período de tempo, o BNI avalia se, durante o período de utilização do activo, possui cumulativamente: i) o direito de obter substancialmente todos os benefícios económicos derivados do uso do activo identificável; e ii) o direito de controlar o uso do activo identificável.

Na data da entrada em vigor da locação, o BNI reconhece um activo sob direito de uso pelo valor do seu custo o qual corresponde ao montante inicial do passivo da locação ajustado de: i) quaisquer pagamentos antecipados; ii) incentivos à locação recebidos; e iii) custos directos iniciais incorridos.

Ao activo sob direito de uso, poderá acrescer a estimativa de remover e/ou restaurar o ativo subjacente e/ou o local onde se situa, quando exigido pelo contrato de locação.

O activo sob direito de uso é subsequentemente depreciado usando o método das quotas constantes, a partir da data de entrada em vigor até ao menor entre o final da vida útil do

***• Financial leases***

*From the lessee's perspective, finance lease contracts are recorded at inception as assets and liabilities at the fair value of the leased property, which is equivalent to the present value of outstanding lease instalments. Lease payments consist of the finance charge and the financial amortisation of the capital. Financial charges are charged to the periods during the lease term in order to produce a constant periodic interest rate on the remaining balance of the liability for each period.*

*From the lessor's perspective, assets held under finance leases are recorded in the balance sheet as capital leased at the equivalent value to the net investment of the finance lease. Rents are made up of financial income and the financial amortisation of the capital. The recognition of financial income reflects a constant periodic rate of return on the lessor's remaining net investment.*

***• Operational leasing***

*Payments made by the Bank in the light of operating lease contracts are recorded at cost in the periods to which they relate.*

***POLICY SINCE 1 JANUARY 2019***

*On the start date of each contract, the BNI assesses whether the scope of the contract corresponds to a lease or contains a lease. A lease is defined as a contract, or part of a contract, whereby the right to control the use of an identifiable asset for a specified period of time is granted in return for a consideration.*

*To determine whether a contract grants the right to control the use of an identifiable asset for a specified period of time, the BNI assesses whether, during the period of use of the asset, it has cumulatively: (i) the right to obtain substantially all economic benefits derived from the use of the identifiable asset; and (ii) the right to control the use of the identifiable asset.*

*On the date of entry into force of the lease, the BNI recognises an asset under right of use at its cost which corresponds to the initial amount of the adjusted lease liability of: (i) any advance payments; (ii) lease incentives received; and (iii) initial direct costs incurred.*

*To the asset under right of use, the estimate of removing and/or restoring the underlying asset and/or the location where it is located may be added when required by the lease agreement.*

*The asset under right of use is subsequently depreciated using the straight-line method from the effective date until the lower of the end of the asset's useful life and the lease*



activo e o termo da locação. Adicionalmente, o activo sob direito de uso é reduzido por perdas por imparidade, quando aplicável, e ajustado por eventuais remensurações do passivo da locação.

Na data da entrada em vigor da locação, o BNI reconhece os passivos da locação mensurados ao valor presente dos pagamentos futuros da locação, os quais incluem pagamentos fixos deduzidos de incentivos de locação a receber, de pagamentos variáveis da locação, e valores que se esperam pagar a título de valor residual garantido.

Os pagamentos de locação incluem ainda o preço de exercício de opções de compra ou renovação razoavelmente certas de serem exercidas pelo BNI, ou pagamentos de penalidades de rescisão de locações, se o prazo da locação reflectir a opção da Entidade de rescindir o contrato.

Os serviços que sejam adquiridos ao locador no âmbito do contrato de locação, são separados e registados de acordo com a sua natureza, não sendo considerados como uma componente da locação para efeitos de determinação do valor do Passivo da locação.

No cálculo do valor presente dos pagamentos futuros da locação, o BNI usa uma taxa de juro incremental de financiamento se a taxa de juro implícita na locação não for facilmente determinável.

Subsequentemente, o valor dos passivos de locação é incrementado pelo valor dos juros e diminuído pelos pagamentos de locação (rendas).

## NOTA 2
## 2.13 IMPOSTOS SOBRE LUCROS

Os impostos sobre lucros registados em resultados incluem o efeito dos impostos correntes e impostos diferidos. O imposto é reconhecido na demonstração dos resultados, excepto quando relacionado com 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 do outro rendimento integral e de derivados de cobertura de fluxos de caixa são, quando existem, posteriormente reconhecidos em resultados no momento em que forem reconhecidos em resultados os ganhos e perdas que lhes deram origem.

**I. IMPOSTO CORRENTE**

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 à data de balanço e quaisquer ajustamentos aos impostos de exercícios anteriores.

*term. Additionally, the asset under the right of use is reduced by impairment losses, when applicable, and adjusted by eventual remeasurements of the lease liability.*

*On the effective date of the lease, the BNI recognizes the lease liabilities measured at the present value of future lease payments, which include fixed payments less lease incentives receivable, variable lease payments, and amounts expected to be paid as a guaranteed residual value.*

*Lease payments also include the exercise price of reasonably certain purchase or renewal options to be exercised by the BNI, or lease termination penalty payments, if the lease term reflects the Entity's option to terminate the contract.*

*Services purchased from the lessor under the lease contract are separated and recorded according to their nature and are not considered as a component of the lease for the purposes of determining the value of the lease liability.*

*In calculating the present value of future lease payments, the BNI uses an incremental financing interest rate if the interest rate implicit in the lease is not easily determinable.*

*Subsequently, the value of the lease liabilities is increased by the value of interest and decreased by lease payments (rents).*

## NOTA 2
## *2.13 TAXES ON PROFITS*

*Income taxes recorded in profit and loss include the effect of current and deferred taxes. Tax is recognised in the income statement, except when related to items that are moved in equity, which implies its recognition in equity. Deferred taxes recognised in equity arising from the revaluation of financial assets at fair value through profit or loss and cash flow hedges are, when they exist, subsequently recognised in the income statement when gains or losses giving rise to the deferred taxes are recognised in the income statement.*

***I. CURRENT TAX***

*Current taxes correspond to the amount calculated in relation to the taxable income for the year, using the tax rate in force or substantially approved by the authorities at the balance sheet date and any adjustments to the taxes of previous years.*

Com a publicação da Lei 19/14 que entrou em vigor em 1 de Janeiro de 2015, 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 aplicação de capitais, independentemente da existência de matéria colectável no exercício.

**II. IMPOSTO DIFERIDO**

Os impostos diferidos são calculados, de acordo com o método do passivo com base no balanço, sobre as diferenças temporárias entre os valores contabilísticos dos activos e passivos e a sua base fiscal, utilizando as taxas de imposto aprovadas ou substancialmente aprovadas à data de balanço e que se espera que venham a ser aplicadas quando as diferenças temporárias se reverterem.

Os impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias tributáveis com excepção 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).

## NOTA 2
## 2.14 PROVISÕES E PASSIVOS CONTINGENTES

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.

Nos casos em que o efeito do desconto é material, provisões correspondentes ao valor actual dos pagamentos futuros esperados, descontados a uma taxa que considera o risco associado à obrigação.

As provisões são revistas no final de cada data de reporte e ajustadas para 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.

Caso não seja provável o futuro dispêndio de recursos, trata-se de um passivo contingente. Os passivos contingentes são sempre objecto de divulgação, excepto nos casos em que a possibilidade da sua concretização seja remota.

As provisões relacionadas com processos judiciais e fiscais, opondo o BNI a Entidades terceiras, são constituídas de acordo com as avaliações internas de risco efectuadas pela Administração, com o apoio e aconselhamento dos seus consultores legais.

No âmbito da actividade desenvolvida pelo Banco são prestadas garantias financeiras e assumidos compromissos de crédito junto de entidades terceiras, que sendo rubricas extrapatrimoniais (ver Nota 33), e por isso passivos contingentes, podem converter-se em exposições de crédito a registar no balanço do Banco. O Banco avalia, a cada data de relato, o potencial de risco de crédito envolvido nestes contratos de acordo com o modelo do ECL (ver Nota 2.2.11) e sempre que estima perdas por risco de crédito, regista a respectiva provisão no balanço.

*With the publication of Law 19/14, which came into force on 1 January 2015, Industrial tax is provisionally assessed in a single instalment to be made in August, calculated by applying a rate of 2% on the result derived from financial intermediation operations, calculated in the first six months of the previous tax year, excluding income subject to capital gains tax, regardless of the existence of taxable income in the year.*

***II. DEFERRED TAX***

*Deferred taxes are calculated, in accordance with the balance sheet liability method, on temporary differences between the book value of assets and liabilities and their tax base, using the tax rates approved or substantially approved at the balance sheet date and expected to be applied when the temporary differences are reversed.*

*Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences except for differences arising on initial recognition of assets and liabilities that do not affect either accounting or taxable profit and for differences relating to investments in subsidiaries to the extent that they are unlikely to reverse in the future.*

*Deferred tax assets are recognised when it is probable that future taxable profits will be available to absorb deductible temporary differences for tax purposes (including reportable tax losses).*

## NOTA 2
## *2.14 PROVISIONS AND CONTINGENT LIABILITIES*

*Provisions are recognised when (i) the Bank has a present obligation (legal or arising from past practices or published policies that imply the recognition of certain liabilities), (ii) it is probable that settlement will be required and (iii) a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.*

*The measurement of provisions considers the principles defined in IAS 37 regarding the best estimate of the expected cost, the most likely outcome of ongoing actions and taking into account the risks and uncertainties inherent to the process.*

*Where the effect of discounting is material, provisions corresponding to the present value of expected future payments discounted at a rate that considers the risk associated with the bond.*

*Provisions are reviewed at the end of each reporting date and adjusted to reflect the best estimate and are reversed against results in proportion to the payments that are not probable.*

*Provisions are derecognised through their use for the obligations for which they were originally created or in cases where these are no longer met.*

*If the future expenditure of resources is not likely, it is a contingent liability. Contingent liabilities are always subject to disclosure, except in cases where the possibility of their realisation is remote.*

*The provisions related to legal and tax proceedings, opposing the BNI to third parties, are constituted in accordance with the internal risk assessments made by the Administration, with the support and advice of its legal advisors.*

*Within the scope of the Bank's business, financial guarantees are provided, and credit commitments assumed with third parties, which, being off-balance sheet items (see Note 33), and therefore contingent liabilities, may be converted into credit exposures to be recorded on the Bank's balance sheet. At each reporting date, the Bank assesses the potential credit risk involved in these contracts in accordance with the ECL model (see Note 2.2.11) and whenever it estimates losses due to credit risk, it records the respective provision in the balance sheet.*



## NOTA 2
## 2.15 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 à taxa efectiva de activos financeiros disponíveis para venda também são reconhecidos em margem financeira assim como dos activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados.

A taxa de juro efectiva corresponde à taxa que desconta os pagamentos ou recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro (ou, quando apropriado, por um período mais curto) para o valor líquido actual de balanço do activo ou passivo financeiro.

Para a determinação da taxa de juro efectiva, o Banco procede à estimativa dos fluxos de caixa futuros considerando todos os termos contratuais do instrumento financeiro (por exemplo opções de pagamento antecipado), não considerando eventuais perdas por imparidade. O cálculo 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

## NOTA 2
## *2.15 RECOGNITION OF INTEREST*

*Interest income and expense for financial instruments assets and liabilities measured at amortised cost are recognised under interest and similar income or interest and similar charges (net interest income), using the effective interest rate method. Interest at the effective interest rate on available-for-sale financial assets is also recognised in Net interest income, as well as on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss.*

*The effective interest rate is the rate that discounts estimated future payments or receipts during the expected life of the financial instrument (or, when appropriate, a shorter period) to the net present value of the balance sheet asset or liability.*

*In determining the effective interest rate, the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options) and does not consider possible impairment losses. The calculation includes all fees paid or received considered as part of the effective interest rate, transaction costs and all premiums or discounts directly related to the transaction except for financial assets and liabilities at fair*

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 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.

Os proveitos com juros reconhecidos em resultados associados a contratos classificados nos Estágios 1 ou 2 são apurados aplicando a taxa de juro efectiva de cada contrato sobre o seu valor de balanço bruto, o qual corresponde ao seu custo amortizado, antes da dedução da respectiva imparidade. Para os activos financeiros incluídos no Estágio 3 os juros são reconhecidos em resultados com base no seu valor de balanço líquido de imparidade. O reconhecimento de juros é realizado sempre de forma prospectiva, i.e. para activos financeiros que entrem em Estágio 3, os juros são reconhecidos sobre o custo amortizado (líquido de imparidade) nos exercícios subsequentes.

Para os instrumentos financeiros derivados, com excepção daqueles que forem classificados como instrumentos de cobertura do risco de taxa de juro, a componente de juro não é autonomizada das alterações no seu justo valor, sendo classificada como Resultados de activos e passivos avaliados ao justo valor através de resultados. Para derivados de cobertura do risco de taxa de juro e associados a activos financeiros ou passivos financeiros reconhecidos na categoria de Fair Value Option, a componente de juro é reconhecida em juros e rendimentos similares ou em juros e encargos similares (margem financeira).

## NOTA 2
## 2.16 RECONHECIMENTO DE DIVIDENDOS

Os dividendos (rendimento de instrumentos de capital) são reconhecidos em resultados quando for atribuído o direito ao seu recebimento.

## NOTA 2
## 2.17 RECONHECIMENTO DE RENDIMENTOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

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

- quando são obtidos à medida que os serviços são prestados, o seu reconhecimento em resultados é efectuado no período a que respeitam;
- quando resultam de uma prestação de serviços, o seu reconhecimento é efectuado quando o referido serviço está concluído.

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.

## NOTA 2
## 2.18 ACTIVIDADES FIDUCIÁRIAS

Os activos detidos no âmbito de actividades fiduciárias não são reconhecidos nas demonstrações financeiras do Banco. Os resultados obtidos com serviços e comissões provenientes destas actividades são reconhecidos na demonstração de resultados no período em que ocorrem.

## NOTA 2
## 2.19 RESULTADOS EM OPERAÇÕES FINANCEIRAS

Os resultados em operações financeiras incluem os ganhos e perdas gerados por activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados, incluindo derivados embutidos e dividendos associados a estas carteiras.

Estes resultados incluem igualmente as valias nas vendas de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral. As variações de justo valor dos instrumentos financeiros derivados de cobertura e dos instrumentos cobertos, quando aplicável a relações de cobertura de justo valor, também aqui são reconhecidas.

## NOTA 2
## 2.20 CAIXA E SEUS EQUIVALENTES

Para efeitos 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 e com risco de variação de justo valor reduzido, onde se incluem, a caixa e as disponibilidades em outras instituições de crédito. A Caixa e equivalentes de caixa excluem os depósitos de natureza obrigatória realizados junto dos Bancos Centrais.

*value through profit or loss.*

*In the case of financial assets or groups of similar financial assets for which impairment losses were recognised, interest income is determined based on the interest rate used to discount future cash flows in measuring the impairment loss.*

*Interest income recognised in the income statement arising from contracts classified in Stage 1 or 2 is determined by applying the effective interest rate of each contract over its gross balance sheet value, which corresponds to its amortised cost, before deduction of impairment. For financial assets included in Stage 3, interest is recognised in the income statement based on its balance sheet value net of impairment. Interest is always recognised prospectively, i.e. for financial assets included in Stage 3, interest is recognised over the amortised cost (net of impairment) in subsequent years.*

*For derivative financial instruments, except for those that are classified as hedging instruments, the interest component is not separated from changes in its fair value but is classified as Income from assets and liabilities measured at fair value through profit or loss. For hedging derivatives of interest rate risk and associated with financial assets or financial liabilities recognised in the Fair Value Option category, the interest component is recognised under interest and similar income or interest and similar charges (Net interest income).*

## NOTA 2
## *2.16 RECOGNITION OF DIVIDENDS*

*Dividends (income from equity instruments) are recognised in the income statement when the right to receive them is attributed.*

## NOTA 2
## *2.17 RECOGNITION OF INCOME FROM SERVICES AND COMMISSIONS*

*Income from services and commissions is recognised in accordance with the following criteria:*

- *when they are obtained as services are provided, they are recognised in the income statement in the period to which they relate;*
- *when they result from the provision of services, they shall be recognised when the said service is completed.*

*When they are an integral part of the effective interest rate of a financial instrument, income arising from fees and commissions is recorded in the net interest income.*

## NOTA 2
## *2.18 FIDUCIARY ACTIVITIES*

*Assets held as part of fiduciary activities are not recognised in the Bank's financial statements. Fees and commissions arising from these activities are recognised in the income statement in the period in which they arise.*

## NOTA 2
## *2.19 RESULTS ON FINANCIAL OPERATIONS*

*Income from financial operations includes gains and losses generated by financial assets and liabilities at fair value through profit or loss, including embedded derivatives and dividends associated with these portfolios.*

*These earnings also include the gains on sales of financial assets at fair value through other comprehensive income. Changes in fair value of hedging derivative financial instruments and of hedged instruments, when applicable to fair value hedge relationships, are also recognised here.*

## NOTA 2
## *2.20 CASH AND CASH EQUIVALENTS*

*For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise balances with less than three months' maturity from the balance sheet date and carrying a risk of changes in fair value, including cash and deposits with other credit institutions. Cash and cash equivalents exclude deposits of a mandatory nature made with Central Banks.*

NOTA 2

## 2.21 GARANTIAS FINANCEIRAS E DE PERFORMANCE E COMPROMISSOS

Garantias financeiras são contractos que obrigam o Banco a efectuar pagamentos específicos de forma a reembolsar o detentor por uma perda incorrida em virtude de um devedor falhar o cumprimento de um pagamento. Compromissos são compromissos firmes com o objectivo de fornecer crédito ao abrigo de condições pré-determinadas.

As garantias de performance são contratos que resultam na compensação de uma das partes, caso a mesma não cumpra a obrigação contratual. 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.

Passivos que decorrem de garantias financeiras ou compromissos dados para fornecer um empréstimo a uma taxa de juro abaixo do valor de mercado são inicialmente reconhecidos ao justo valor, sendo o justo valor inicial amortizado durante o período de vida útil da garantia ou compromisso. Subsequentemente o passivo é registado ao mais alto entre o valor amortizado e o valor presente de qualquer pagamento expectável para liquidar.

NOTA 2

## 2.22 RESULTADOS POR ACÇÃO

Os resultados por acção básicos são calculados dividindo o resultado líquido atribuível a 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 todas as potenciais acções ordinárias tratadas como diluidoras. 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 potencial de acções ordinárias ou alterações nas políticas contabilísticas, o cálculo do resultado por acção para todos os períodos apresentados é ajustado retrospectivamente.

NOTA 2

## *2.21 PERFORMANCE AND FINANCIAL GUARANTEES AND COMMITMENTS*

*Financial guarantees are contracts that oblige the Bank to make specific payments in order to reimburse the holder for a loss incurred as a result of a debtor failing to make a payment. Commitments are firm commitments to provide credit under predetermined conditions.*

*Performance guarantees are contracts that result in one of the parties being compensated if it fails to fulfil its contractual obligation. Performance guarantees are initially recognised at fair value, which is usually evidenced by the value of commissions received over the life of the contract. Upon breach of contract, the Bank has the right to reverse the guarantee, the amounts being recognised in Loans and advances to customers, after the transfer of the loss compensation to the beneficiary of the guarantee.*

*Liabilities arising from financial guarantees or commitments given to provide a loan at an interest rate below market value are initially recognized at fair value, with the initial fair value amortized over the life of the guarantee or commitment. Subsequently, the liability is recorded at the higher of the amortized value and the present value of any payment expected to be settled.*

NOTA 2

## *2.22 RESULTS PER SHARE*

*Basic earnings per share are calculated by dividing net income attributable to equity holders of the Bank by the weighted average number of ordinary shares outstanding, excluding the average number of own shares held by the Bank.*

*For diluted earnings per share, the average number of ordinary shares outstanding is adjusted to reflect the effect of all potential ordinary shares treated as dilutive. Contingent or potential issues are treated as dilutive when their conversion to shares decreases earnings per share.*

*If earnings per share change as a result of a premium or discount issue or other event that changes the potential number of ordinary shares or changes in accounting policies, the calculation of earnings per share for all periods presented is adjusted retrospectively.*





NOTA 2

## 2.23 ADOPÇÃO DA IFRS 16

A norma IFRS 16 obrigatória para períodos iniciados após 1 de Janeiro de 2019 elimina a distinção entre locações operacionais e financeiras para as entidades locatárias, conforme anteriormente previsto pela IAS 17. Alternativamente introduz um novo modelo de contabilização uniforme para todas as locações que se assemelha à contabilização que vinha sendo aplicada para as locações financeiras no âmbito da IAS 17.

O Banco adoptou esta nova norma a partir de 1 de Janeiro de 2019, tendo optado pelo método retrospectivo modificado com activo igual a passivo (ajustado de eventuais pré-pagamentos no activo), pelo que não reexpressou comparativos do ano de 2018 nem teve impactos em resultados transitados de anos anteriores. As locações operacionais do Banco são maioritariamente constituídas por rendas dos Balcões, Serviços centrais e Apartamentos de colaboradores.

Na mensuração das responsabilidades por locação, o Banco utilizou taxas de juro incrementais para descontar as rendas futuras devidas para a generalidade dos contratos no âmbito da norma. A taxa de juro incremental média aplicada é de 17% para todos os contratos, tendo em conta o tipo de activos uniforme (imóveis), o perfil de risco do banco e o prazo semelhante das locações.

Na aplicação da IFRS 16 pela primeira vez, o Banco usou os seguintes expedientes práticos permitidos pela norma:

- Aplicou uma taxa de desconto única para um portfólio de locações com características razoavelmente semelhantes;
- Excluiu eventuais custos directos iniciais na mensuração dos activos relativos a direito de uso na data de aplicação inicial;
- Reconheceu como locações curto-prazo todos os activos com termo contratual a terminar após 12 meses da aplicação da norma.

Foi estabelecido como política do Banco:

- A exclusão de locações de curto-prazo do âmbito de aplicação da norma;
- A exclusão de activos de baixo-valor, sendo estabelecido como limiar de baixo-valor o valor em kwanzas equivalente a 5 mil dólares à data de início da locação.

NOTA 2

## *2.23 ADOPTION OF IFRS 16*

*IFRS 16 mandatory for periods beginning after 1 January 2019 eliminates the distinction between operating and finance leases for lessee entities, as previously provided by IAS 17. Alternatively, it introduces a new uniform accounting model for all leases that resembles the accounting that had been applied for finance leases under IAS 17.*

*The Bank adopted this new standard as from 1 January 2019 and opted for the modified retrospective method with assets equal to liabilities (adjusted for any prepayments on assets) and therefore did not restate comparatives for 2018 nor did it have an impact on retained earnings from previous years. The Bank's operating leases are mainly composed of rents from its branches, central offices, and staff apartments.*

*In measuring lease liabilities, the Bank used incremental interest rates to discount future rents due for most contracts under the standard. The average incremental interest rate applied is 17% for all contracts, taking into account the uniform type of assets (property), the bank's risk profile and the similar lease term.*

*In applying IFRS 16 for the first time, the Bank used the following practical arrangements permitted by the standard:*

- *Applied a single discount rate for a portfolio of leases with reasonably similar characteristics;*
- *It excluded any initial direct costs in the measurement of the right of use assets at the date of initial application;*
- *Recognised as short-term leases all assets with a contractual term to terminate after 12 months of the application of the standard.*

*It was established as Bank policy:*

- *The exclusion of short-term leases from the scope of the standard;*
- *The exclusion of low-value assets, with the value in kwanzas equivalent to USD 5,000 at the date of commencement of the lease being established as the low value threshold.*

Abaixo indicamos o impacto da adopção da nova norma IFRS 16 nos saldos de abertura a 1 de Janeiro de 2019:

*Below we indicate the impact of the adoption of the new IFRS 16 on opening balances as of 1 January 2019:*

AKZ'000

| | IAS 17 | IMPACTO IFRS 16 *IMPACT OF IFRS 16* | IFRS 16 |
|---|---|---|---|
| DIREITOS DE USO *RIGHTS OF USE* | | 2 041 965 | 2 041 965 |
| OUTROS ACTIVOS *OTHER ASSETS* | 169 136 | ( 32 017) | 137 119 |
| **TOTAL DO ACTIVO** *TOTAL ASSETS* | **169 136** | **2 009 948** | **2 179 084** |
| RESPONSABILIDADES POR LOCAÇÃO *RENTAL RESPONSIBILITIES* | - | 2 041 965 | 2 041 965 |
| **TOTAL DO PASSIVO** *TOTAL LIABILITIES* | **-** | **2 041 965** | **2 041 965** |

## NOTA 3
## PRINCIPAIS ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS UTILIZADOS NA ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As 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 apresentadas nesta Nota, tendo como objectivo melhorar o entendimento de como a sua aplicação afecta os resultados reportados do Banco e a sua divulgação. Uma descrição alargada das principais políticas contabilísticas utilizadas pelo Banco é apresentada na Nota 2 às demonstrações financeiras.

Considerando que, em muitas situações, existem alternativas ao tratamento contabilístico adoptado pelo Conselho de Administração, os resultados reportados pelo Banco poderiam ser diferentes caso um tratamento diferente fosse escolhido. O Conselho de Administração considera que as escolhas efectuadas são apropriadas e que as demonstrações financeiras apresentam de forma verdadeira e apropriada a posição financeira do Banco e o resultado das suas operações em todos os aspectos materialmente relevantes.

## NOTA 3
## *SIGNIFICANT ESTIMATES AND JUDGMENTS USED IN THE PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS*

*IFRS set out a number of accounting treatments and require the Board of Directors to make judgments and estimates necessary to decide on the most appropriate accounting treatment. The main accounting estimates and judgements used in the application of accounting principles by the Bank are presented in this Note to improve understanding of how their application affects the Bank's reported results and their disclosure. A broader description of the main accounting policies used by the Bank is presented in Note 2 to the financial statements.*

*Considering that, in many situations, alternatives to the accounting treatment adopted by the Board of Directors exist, the results reported by the Bank could be different if a different treatment were chosen. The Board of Directors believes that the choices made are appropriate and that the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank and the results of its operations.*





## NOTA 3
## 3.1 JUSTO VALOR DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVADOS E OUTROS ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS VALORIZADOS AO JUSTO VALOR

O justo valor é baseado em cotações de mercado, quando disponíveis, e na ausência de cotação é determinado com base na utilização de preços de transacções recentes semelhantes e realizadas em condições de mercado, ou com base em metodologias de avaliação baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados considerando as condições de mercado, o valor temporal, a curva de rentabilidade e factores de volatilidade. Estas metodologias podem requerer a utilização de pressupostos ou julgamentos na estimativa do justo valor.

Consequentemente, a utilização de diferentes metodologias ou de diferentes pressupostos ou julgamentos na aplicação de determinado modelo, poderia originar resultados financeiros diferentes daqueles reportados na Nota 18.

## NOTA 3
## 3.2 PERDAS POR IMPARIDADE DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO OU AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL (OCI)

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

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

As perdas por imparidade correspondem às perdas esperadas em caso de *default* num horizonte temporal de 12 meses, para os activos em estágio 1, e às perdas esperadas considerando a probabilidade de ocorrência de um evento de *default* em algum momento até à data de maturidade do instrumento financeiro, para os activos em estágio 2 e 3. Um activo é classificado em estágio 2 sempre que se verifique um aumento significativo no respectivo risco de crédito desde o seu reconhecimento inicial. Na avaliação da existência de um aumento significativo do risco de crédito, o Banco tem em consideração informação qualitativa e quantitativa, razoável e sustentável.

**b) Definição de grupos de activos com características de risco de crédito comuns:**

Quando as perdas de crédito esperadas são mensuradas numa base colectiva, os instrumentos financeiros são agrupados com base em características de risco comuns. O Banco monitoriza a adequação das características de risco de crédito numa base regular para

## NOTA 3
## *3.1 FAIR VALUE OF DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS AND OTHER FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES AT FAIR VALUE*

*Fair value is based on market quotes, where available, and in the absence of a quotation is determined using prices of similar recent transactions carried out under market conditions, or based on valuation methodologies based on discounted future cash flow techniques considering market conditions, time value, yield curve and volatility factors. These methodologies may require the use of assumptions or judgments in estimating fair value.*

*Consequently, the use of different methodologies or different assumptions or judgements in the application of a given model could lead to different financial results from those reported in Note 18.*

## NOTA 3
## *3.2 IMPAIRMENT LOSSES ON FINANCIAL INSTRUMENTS AT AMORTISED COST OR FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME (OCI)*

*The determination of impairment losses for financial instruments involves judgements and estimates in relation to the following aspects, among others:*

***a) Significant increase in credit risk:***

*Impairment losses correspond to the expected losses in case of default over a 12-month time horizon, for stage 1 assets, and to the expected losses considering the probability of occurrence of a default event at some point until the maturity date of the financial instrument, for stage 2 and 3 assets. An asset is classified as stage 2 whenever there has been a significant increase in its credit risk since its initial recognition. In assessing the existence of a significant increase in credit risk, the Bank takes into consideration qualitative and quantitative, reasonable, and sustainable information.*

***b) Definition of asset groups with common credit risk characteristics:***

*When expected credit losses are measured on a collective basis, financial instruments are grouped on the basis of common risk characteristics. The Bank monitors the adequacy of credit risk characteristics on a regular basis to assess whether they remain similar. This*

avaliar se mantém a sua similaridade. Este procedimento é necessário para assegurar que, no caso de se verificar uma alteração das características de risco de crédito, a segmentação dos activos é revista. Esta revisão pode resultar na criação de novos portfólios ou na transferência dos activos para portfólios já existentes, que reflictam melhor as suas características de risco de crédito.

**c) Probabilidade de incumprimento:**

A probabilidade de incumprimento representa um factor determinante na mensuração das perdas de crédito esperadas. A probabilidade de incumprimento corresponde a uma estimativa da probabilidade de incumprimento num determinado período temporal, cujo cálculo é efectuado com base em dados históricos, pressupostos e expectativas sobre as condições futuras.

**d) Perda dado o incumprimento:**

Corresponde a uma estimativa de perda num cenário de incumprimento. É baseada na diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os que o Banco espera receber, por via dos fluxos de caixa gerados pelo negócio do cliente ou dos colaterais do crédito. O apuramento da estimativa de perda dado o incumprimento tem por base, entre outros aspectos, os diferentes cenários de recuperação, informação histórica, os custos envolvidos no processo de recuperação e a estimativa de valorização dos colaterais associados às operações de crédito.

O Banco efectua uma revisão periódica dos instrumentos financeiros de forma a avaliar a existência de perdas por imparidade, conforme referido na política contabilística descrita na Nota 2.2.

Metodologias alternativas e a utilização de outros pressupostos e estimativas poderiam resultar em níveis diferentes das perdas por imparidade reconhecidas e reportadas nas Notas 18, 19 e 20, com o consequente impacto nos resultados do Banco.

## NOTA 3
### 3.3 IMPOSTOS SOBRE OS LUCROS

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.

Outras interpretações e estimativas poderiam resultar num nível diferente de impostos sobre os lucros, correntes e diferidos, reconhecidos no exercício e apresentadas na Nota 24.

*procedure is necessary to ensure that, in the event of a change in credit risk characteristics, the segmentation of assets is reviewed. This review may result in the creation of new portfolios or the transfer of assets to existing portfolios that better reflect their credit risk characteristics.*

***c) Probability of default:***

*The probability of default represents a determining factor in the measurement of expected credit losses. The probability of default corresponds to an estimate of the probability of default over a given time period, which is calculated on the basis of historical data, assumptions, and expectations about future conditions.*

***d) Loss due to non-compliance:***

*It corresponds to an estimate of loss in a default scenario. It is based on the difference between the contractual cash flows and those that the Bank expects to receive, via the cash flows generated by the client's business or credit collateral. The calculation of the estimated loss given default is based, among other things, on different recovery scenarios, historical information, the costs involved in the recovery process and the estimated valuation of the collateral associated with credit operations.*

*The Bank performs a periodic review of its financial instruments in order to assess the existence of impairment losses, as referred in the accounting policy described in Note 2.2.*

*Alternative methodologies and the use of different assumptions and estimates could result in different levels of impairment losses recognised and reported in Notes 18, 19 and 20, with a consequent impact in the Bank's income statement.*

## NOTA 3
### *3.3 TAXES ON PROFITS*

*In order to determine the overall amount of tax on profits it was necessary to make certain interpretations and estimates. There are several transactions and calculations for which the determination of taxes payable is uncertain during the normal business cycle.*

*Other interpretations and estimates could result in a different level of income taxes, current and deferred, recognised in the year, and presented in Note 24.*



As Autoridades Fiscais têm a possibilidade de rever o cálculo da matéria colectável efectuado pelo Banco durante um período de cinco anos. Desta forma, é possível que haja correcções à matéria colectável, resultantes principalmente de diferenças na interpretação da legislação fiscal, que pela sua probabilidade, o Conselho de Administração considera que não terão efeito materialmente relevante ao nível das demonstrações financeiras.

## NOTA 3
### 3.4 IMÓVEIS RECEBIDOS EM DAÇÃO

O Banco classifica os imóveis detidos por recuperação de crédito na rubrica de Activos não correntes detidos para venda (Nota 21) quando exista expectativa de venda no prazo máximo de um ano e na rubrica de Outros activos (Nota 25) quando ultrapassado esse prazo. Os imóveis são mensurados inicialmente pelo menor entre o seu justo valor líquido de custos de venda e o valor contabilístico do crédito existente na data em que foi efectuada a dação ou arrematação judicial do bem.

Conforme referido na Nota 2.11 as avaliações destes imóveis são efectuadas de acordo com uma, ou a combinação de mais do que uma, das seguintes metodologias, aplicadas de acordo com a situação específica do bem: método de mercado, rendimento ou custo.

As avaliações realizadas são conduzidas por entidades independentes especializadas neste tipo de serviços. Os relatórios de avaliação são analisados internamente com aferição da adequação dos processos, comparando os valores de venda com os valores reavaliados dos imóveis. O Banco ajusta o valor de mercado das avaliações dos avaliadores independentes aplicando um haircut de 20% para reflectir o valor de venda imediato e 5% de custos de vendas. Estas percentagens estão alinhadas com a experiência do Banco e com os *guidlines* do regulador no programa de Avaliação da Qualidade dos Activos.

## NOTA 3
### *3.4 REAL ESTATE RECEIVED IN DONATION*

*The Bank classifies properties held for credit recovery under Non-current assets held for sale (Note 21) when there is an expectation of sale within a maximum period of one year and under Other assets (Note 25) when this period is exceeded. Properties are initially measured at the lower of their fair value net of costs to sell and the carrying amount of the asset at the date the sale was made or the judicial auction was concluded.*

*As referred to in Note 2.11 the valuations of these properties are performed in accordance with one, or a combination of more than one, of the following methodologies, applied in accordance with the specific situation of the property: market method, yield or cost.*

*The evaluations carried out are conducted by independent bodies specialised in this type of services. The valuation reports are analysed internally with a process adequacy assessment, comparing the sales values with the revaluated values of the properties. The Bank adjusts the market value of the independent valuers' valuations by applying a haircut of 20% to reflect the immediate sale value and 5% cost of sales. These percentages are in line with the Bank's experience and with the regulator's guidelines in the Asset Quality Valuation program.*

## NOTA 4
## MARGEM FINANCEIRA

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| 31.12.2019 | DE ACTIVOS/PASSIVOS AO CUSTO AMORTIZADO *FROM ASSETS/LIABILITIES TO AMORTISED COST* | DE ACTIVOS/PASSIVOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *FROM ASSETS/LIABILITIES TO FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|
| **JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES** *INTEREST AND SIMILAR INCOME* | **24 487 093** | **-** | **24 487 093** |
| JUROS DE CRÉDITO A CLIENTES *INTEREST ON CREDIT TO CUSTOMERS* | 13 843 526 | - | 13 843 526 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | - |
| JUROS DE DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INTEREST ON LIQUID ASSETS AND INVESTMENTS IN CREDIT INSTITUTIONS* | 924 359 | - | 924 359 |
| JUROS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENT INTEREST AT AMORTISED COST* | 9 719 208 | - | 9 719 208 |
| **JUROS E ENCARGOS SIMILARES** *INTEREST AND SIMILAR CHARGES* | **(13 309 059)** | **-** | **(13 309 059)** |
| JUROS DE RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INTEREST ON RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND CREDIT INSTITUTIONS* | (2 766 813) | - | (2 766 813) |
| JUROS DE RECURSOS DE CLIENTES *INTEREST ON CUSTOMER FUNDS* | (9 858 768) | - | (9 858 768) |
| JUROS DE PASSIVOS SUBORDINADOS *INTEREST ON SUBORDINATED LIABILITIES* | ( 683 478) | - | ( 683 478) |
| **MARGEM FINANCEIRA** *FINANCIAL MARGIN* | **11 178 034** | **-** | **11 178 034** |

AKZ'000

| 31.12.2018 | DE ACTIVOS/PASSIVOS AO CUSTO AMORTIZADO *FROM ASSETS/LIABILITIES TO AMORTISED COST* | DE ACTIVOS/PASSIVOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *FROM ASSETS/LIABILITIES TO FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|
| **JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES** *INTEREST AND SIMILAR INCOME* | **24 474 721** | **22 724** | **24 497 445** |
| JUROS DE CRÉDITO A CLIENTES *INTEREST ON CREDIT TO CUSTOMERS* | 14 274 950 | - | 14 274 950 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | 22 724 | 22 724 |
| JUROS DE DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INTEREST ON LIQUID ASSETS AND INVESTMENTS IN CREDIT INSTITUTIONS* | 612 959 | - | 612 959 |
| JUROS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENT INTEREST AT AMORTISED COST* | 9 586 812 | - | 9 586 812 |
| **JUROS E ENCARGOS SIMILARES** *INTEREST AND SIMILAR CHARGES* | **(11 558 987)** | **-** | **(11 558 987)** |
| JUROS DE RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INTEREST ON RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND CREDIT INSTITUTIONS* | ( 925 775) | - | ( 925 775) |
| JUROS DE RECURSOS DE CLIENTES *INTEREST ON CUSTOMER FUNDS* | (10 245 712) | - | (10 245 712) |
| JUROS DE PASSIVOS SUBORDINADOS *INTEREST ON SUBORDINATED LIABILITIES* | ( 387 500) | - | ( 387 500) |
| **MARGEM FINANCEIRA** *FINANCIAL MARGIN* | **12 915 734** | **22 724** | **12 938 458** |

## NOTA 4
## *FINANCIAL MARGIN*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| 31.12.2019 | DE ACTIVOS/PASSIVOS AO CUSTO AMORTIZADO *FROM ASSETS/LIABILITIES TO AMORTISED COST* | DE ACTIVOS/PASSIVOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *FROM ASSETS/LIABILITIES TO FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|
| **JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES** *INTEREST AND SIMILAR INCOME* | **24 487 093** | **-** | **24 487 093** |
| JUROS DE CRÉDITO A CLIENTES *INTEREST ON CREDIT TO CUSTOMERS* | 13 843 526 | - | 13 843 526 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | - |
| JUROS DE DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INTEREST ON LIQUID ASSETS AND INVESTMENTS IN CREDIT INSTITUTIONS* | 924 359 | - | 924 359 |
| JUROS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENT INTEREST AT AMORTISED COST* | 9 719 208 | - | 9 719 208 |
| **JUROS E ENCARGOS SIMILARES** *INTEREST AND SIMILAR CHARGES* | **(13 309 059)** | **-** | **(13 309 059)** |
| JUROS DE RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INTEREST ON RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND CREDIT INSTITUTIONS* | (2 766 813) | - | (2 766 813) |
| JUROS DE RECURSOS DE CLIENTES *INTEREST ON CUSTOMER FUNDS* | (9 858 768) | - | (9 858 768) |
| JUROS DE PASSIVOS SUBORDINADOS *INTEREST ON SUBORDINATED LIABILITIES* | ( 683 478) | - | ( 683 478) |
| **MARGEM FINANCEIRA** *FINANCIAL MARGIN* | **11 178 034** | **-** | **11 178 034** |



## NOTA 5
## RESULTADOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **RENDIMENTOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES** *INCOME FROM SERVICES AND COMMISSIONS* | **7 353 782** | **5 311 234** |
| CARTÕES VISA E MASTERCARD *VISA AND MASTERCARD* | 2 696 646 | 1 963 546 |
| TRANSFERÊNCIAS *TRANSFERS* | 2 091 885 | 1 182 259 |
| ABERTURA DE LINHAS DE CRÉDITO *OPENING OF LINES OF CREDIT* | 2 073 061 | 925 046 |
| CRÉDITO DOCUMENTÁRIO *DOCUMENTARY CREDIT* | 13 502 | 19 872 |
| OUTROS SERVIÇOS BANCÁRIOS *OTHER BANKING SERVICES* | 210 003 | 868 600 |
| OUTROS COMPROMISSOS *OTHER COMMITMENTS* | 102 802 | 122 580 |
| TÍTULOS *SECURITIES* | 165 883 | 229 331 |
| **ENCARGOS COM SERVIÇOS E COMISSÕES** *CHARGES FOR SERVICES AND COMMISSIONS* | **(3 532 544)** | **(1 748 037)** |
| CARTÕES VISA E MASTERCARD *VISA AND MASTERCARD* | (1 370 006) | (1 231 615) |
| LINHAS DE CRÉDITO IRREVOGÁVEIS *IRREVOCABLE LINES OF CREDIT* | ( 33 949) | ( 24 545) |
| OUTRAS COMISSÕES *OTHER COMMISSIONS* | (2 128 589) | ( 491 877) |
| **RESULTADO COM COMISSÕES** *RESULT WITH COMMISSIONS* | **3 821 238** | **3 563 197** |

A rubrica "Cartões Visa e Mastercard" refere-se às comissões recebidas ou pagas referentes aos cartões de diferentes bandeiras. A rubrica de "Outros serviços bancários" inclui proveitos com comissões resultantes do protocolo celebrado entre o Banco e o Ministério das Finanças para arrecadação de receitas. A rubrica "Outros compromissos" inclui proveitos com garantias prestadas.

## NOTA 5
## *RESULTS OF SERVICES AND COMMISSIONS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **RENDIMENTOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES** *INCOME FROM SERVICES AND COMMISSIONS* | **7 353 782** | **5 311 234** |
| CARTÕES VISA E MASTERCARD *VISA AND MASTERCARD* | 2 696 646 | 1 963 546 |
| TRANSFERÊNCIAS *TRANSFERS* | 2 091 885 | 1 182 259 |
| ABERTURA DE LINHAS DE CRÉDITO *OPENING OF LINES OF CREDIT* | 2 073 061 | 925 046 |
| CRÉDITO DOCUMENTÁRIO *DOCUMENTARY CREDIT* | 13 502 | 19 872 |
| OUTROS SERVIÇOS BANCÁRIOS *OTHER BANKING SERVICES* | 210 003 | 868 600 |
| OUTROS COMPROMISSOS *OTHER COMMITMENTS* | 102 802 | 122 580 |
| TÍTULOS *SECURITIES* | 165 883 | 229 331 |
| **ENCARGOS COM SERVIÇOS E COMISSÕES** *CHARGES FOR SERVICES AND COMMISSIONS* | **(3 532 544)** | **(1 748 037)** |
| CARTÕES VISA E MASTERCARD *VISA AND MASTERCARD* | (1 370 006) | (1 231 615) |
| LINHAS DE CRÉDITO IRREVOGÁVEIS *IRREVOCABLE LINES OF CREDIT* | ( 33 949) | ( 24 545) |
| OUTRAS COMISSÕES *OTHER COMMISSIONS* | (2 128 589) | ( 491 877) |
| **RESULTADO COM COMISSÕES** *RESULT WITH COMMISSIONS* | **3 821 238** | **3 563 197** |

*"Visa and Mastercard" refers to commissions received or paid for cards of different flags. The item "Other banking services" includes commission income resulting from the protocol signed between the Bank and the Ministry of Finance for revenue collection. The item "Other commitments" includes income with guarantees provided.*

## NOTA 6
## RESULTADOS DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS AVALIADOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* |
| RESULTADOS EM ACTIVOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *RESULTS ON ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | - | - | - | 17 504 | - | 17 504 |

## NOTA 6
## *RESULTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* |
| RESULTADOS EM ACTIVOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *RESULTS ON ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS* | - | - | - | 17 504 | - | 17 504 |

Os resultados apresentados em 31 de Dezembro de 2018 nesta rubrica dizem respeito à variação de justo valor de obrigações do tesouro do estado Angolano indexadas ao USD, estando os juros dessas obrigações a ser reconhecidas na margem financeira (Nota 4) e a reavaliação cambial das mesmas a ser reconhecida na rubrica de Resultados Cambiais (Nota 8). No exercício de 2018 o Banco alienou a totalidade da carteira de títulos registados ao justo valor através de resultados.

## NOTA 7
## RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* |
| **RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO** *INVESTMENT INCOME AT AMORTISED COST* | - | - | - | - | ( 985 291) | ( 985 291) |

Os resultados gerados em 2018 relativos aos investimentos ao custo amortizado dizem respeito a uma venda pontual de obrigações do tesouro angolano indexadas ao USD.

## NOTA 8
## RESULTADOS CAMBIAIS

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **PROVEITOS** *INCOME* | **27 050 345** | **35 379 783** |
| REAVALIAÇÃO CAMBIAL *CURRENCY REVALUATION* | 2 938 310 | 2 299 928 |
| VENDA DE MOEDA ESTRANGEIRA *SALE OF FOREIGN CURRENCY* | 5 421 370 | 5 731 093 |
| REAVALIAÇÃO CAMBIAL OT'S INDEXADAS *EXCHANGE RATE REVALUATION OT'S INDEXED* | 18 690 665 | 27 348 762 |
| **CUSTOS** *COSTS* | **(3 280 165)** | **(7 542 624)** |
| REAVALIAÇÃO CAMBIAL *CURRENCY REVALUATION* | (1 368 171) | (4 581 574) |
| VENDA DE MOEDA ESTRANGEIRA *SALE OF FOREIGN CURRENCY* | (1 911 994) | (2 961 050) |
| **RESULTADOS CAMBIAIS** *EXCHANGE RATE RESULTS* | **23 770 180** | **27 837 159** |

*As at 31 December 2018, this heading refers to the change in fair value of Angolan government bonds indexed to the USD, with interest on these bonds being recognised in the net interest income (Note 4) and the exchange rate revaluation of these bonds being recognised in the Foreign Exchange Income heading (Note 8). In 2018, the Bank sold the entire portfolio of securities recorded at fair value through profit or loss.*

## NOTA 7
## *INVESTMENT INCOME AT AMORTISED COST*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | TOTAL *TOTAL* |
| **RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO** *INVESTMENT INCOME AT AMORTISED COST* | - | - | - | - | ( 985 291) | ( 985 291) |

*The results generated in 2018 related to investments at amortized cost relate to a one-off sale of Angolan treasury bonds indexed to the USD.*

## NOTA 8
## *EXCHANGE RATE RESULTS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **PROVEITOS** *INCOME* | **27 050 345** | **35 379 783** |
| REAVALIAÇÃO CAMBIAL *CURRENCY REVALUATION* | 2 938 310 | 2 299 928 |
| VENDA DE MOEDA ESTRANGEIRA *SALE OF FOREIGN CURRENCY* | 5 421 370 | 5 731 093 |
| REAVALIAÇÃO CAMBIAL OT'S INDEXADAS *EXCHANGE RATE REVALUATION OT'S INDEXED* | 18 690 665 | 27 348 762 |
| **CUSTOS** *COSTS* | **(3 280 165)** | **(7 542 624)** |
| REAVALIAÇÃO CAMBIAL *CURRENCY REVALUATION* | (1 368 171) | (4 581 574) |
| VENDA DE MOEDA ESTRANGEIRA *SALE OF FOREIGN CURRENCY* | (1 911 994) | (2 961 050) |
| **RESULTADOS CAMBIAIS** *EXCHANGE RATE RESULTS* | **23 770 180** | **27 837 159** |



Esta rubrica inclui os resultados decorrentes da reavaliação cambial de activos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira, incluindo das obrigações do Tesouro indexadas ao USD, e os resultados decorrentes da venda de moeda estrangeira.

## NOTA 9
## RESULTADOS DE ALIENAÇÃO DE OUTROS ACTIVOS

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| IMOBILIZADO CORPÓREO *PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT* | 102 226 | 1 887 |
| IMOBILIZADO INCORPÓREO *INTANGIBLE ASSETS* | - | - |
| **RESULTADOS ALIENAÇÃO DE ACTIVOS** *RESULTS OF DISPOSAL OF ASSETS* | **102 226** | **1 887** |

## NOTA 10
## OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO

O valor desta rubrica é composto por:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **PROVEITOS** *INCOME* | **1 285 023** | **1 204 625** |
| RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS *CREDIT RECOVERY* | 244 388 | 392 056 |
| OUTROS PROVEITOS *OTHER INCOME* | 1 040 635 | 812 569 |
| **CUSTOS** *COSTS* | **(1 274 275)** | **(1 021 050)** |
| IMPOSTOS E TAXAS NÃO INCIDENTES SOBRE OS RESULTADOS *TAXES AND LEVIES NOT RELATED TO RESULTS* | ( 300 841) | ( 234 174) |
| PENALIDADES APLICADAS POR ENTIDADES REGULADORAS *PENALTIES IMPOSED BY REGULATORY AUTHORITIES* | ( 7 750) | ( 32 754) |
| OUTROS CUSTOS *OTHER COSTS* | ( 965 684) | ( 754 122) |
| **OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO** *OTHER OPERATING RESULTS* | **10 748** | **183 575** |

*This item includes the results arising from the exchange revaluation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency, including treasury bonds indexed to the USD, and the results arising from the sale of foreign currency.*

## NOTA 9
## *RESULTS OF THE SALE OF OTHER ASSETS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| IMOBILIZADO CORPÓREO *PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT* | 102 226 | 1 887 |
| IMOBILIZADO INCORPÓREO *INTANGIBLE ASSETS* | - | - |
| **RESULTADOS ALIENAÇÃO DE ACTIVOS** *RESULTS OF DISPOSAL OF ASSETS* | **102 226** | **1 887** |

## NOTA 10
## *OTHER OPERATING RESULTS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **PROVEITOS** *INCOME* | **1 285 023** | **1 204 625** |
| RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS *CREDIT RECOVERY* | 244 388 | 392 056 |
| OUTROS PROVEITOS *OTHER INCOME* | 1 040 635 | 812 569 |
| **CUSTOS** *COSTS* | **(1 274 275)** | **(1 021 050)** |
| IMPOSTOS E TAXAS NÃO INCIDENTES SOBRE OS RESULTADOS *TAXES AND LEVIES NOT RELATED TO RESULTS* | ( 300 841) | ( 234 174) |
| PENALIDADES APLICADAS POR ENTIDADES REGULADORAS *PENALTIES IMPOSED BY REGULATORY AUTHORITIES* | ( 7 750) | ( 32 754) |
| OUTROS CUSTOS *OTHER COSTS* | ( 965 684) | ( 754 122) |
| **OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO** *OTHER OPERATING RESULTS* | **10 748** | **183 575** |

## NOTA 11
## CUSTOS COM PESSOAL

O valor desta rubrica é composto por:

| | | AKZ'000 |
|---|---|---|
| VENCIMENTOS E SALÁRIOS *WAGES AND SALARIES* | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| **ÓRGÃOS DE GESTÃO E FISCALIZAÇÃO** *MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES* | **(3 318 272)** | **(1 996 693)** |
| SALÁRIO BASE *BASE SALARY* | (1 618 361) | ( 723 400) |
| SUBSÍDIOS E BÓNUS *SUBSIDIES AND BONUSES* | (1 699 911) | (1 273 293) |
| **EMPREGADOS** *EMPLOYEES* | **(5 050 436)** | **(4 568 893)** |
| SALÁRIO BASE *BASE SALARY* | (2 931 017) | (2 576 027) |
| SUBSÍDIOS E BÓNUS *SUBSIDIES AND BONUSES* | (2 119 419) | (1 992 866) |
| **ENCARGOS SOCIAIS** *SOCIAL CHARGES* | **( 338 813)** | **( 208 801)** |
| OBRIGATÓRIOS *MANDATORY* | ( 326 029) | ( 202 778) |
| FACULTATIVOS *OPTIONAL* | ( 12 784) | ( 6 023) |
| OUTROS CUSTOS *OTHER COSTS* | ( 77 129) | ( 92 018) |
| **CUSTOS COM PESSOAL** *PERSONNEL COSTS* | **(8 784 650)** | **(6 866 405)** |

Os outros custos dizem respeito a custos com formação dos empregados e eventos de confraternização.

## NOTA 11
## *PERSONNEL COSTS*

*The value of this item is composed of:*

*The other costs relate to employee training costs and confraternization events.*

Os custos com a remuneração e outros benefícios atribuídos a pessoal chave do Banco é apresentado de seguida:

*The costs of remuneration and other benefits attributed to key Bank personnel are shown below:*

AKZ'000

| | CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO *BOARD OF DIRECTORS* | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | COMISSÃO EXECUTIVA *EXECUTIVE BOARD* | OUTROS ELEMENTOS *OTHER ELEMENTS* | TOTAL *TOTAL* | COMISSÃO DE AUDITORIA *AUDITING COMMITTEE* | OUTRO PESSOAL CHAVE DA GESTÃO *OTHER KEY MANAGEMENT PERSONNELEXECUTIVE BOARD* | TOTAL *TOTAL* |
| **31 DE DEZEMBRO DE 2019** *31 DECEMBER 2019* | | | | | | |
| REMUNERAÇÕES E OUTROS BENEFÍCIOS DE CURTO PRAZO *REMUNERATION AND OTHER SHORT-TERM BENEFITS* | 1 949 467 | - | 1 949 467 | 30 508 | 29 049 | 2 009 025 |
| REMUNERAÇÕES VARIÁVEIS *VARIABLE REMUNERATION* | - | - | - | - | - | - |
| BENEFÍCIOS DE LONGO PRAZO E OUTROS ENCARGOS SOCIAS *LONG-TERM BENEFITS AND OTHER SOCIAL CHARGES* | 116 325 | - | 116 325 | 2 306 | 2 468 | 121 098 |
| OUTRAS REMUNERAÇÕES E PRÉMIOS DE ANTIGUIDADE | 1 188 149 | - | 1 188 149 | - | - | 1 188 149 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **3 253 941** | **-** | **3 253 941** | **32 814** | **31 517** | **3 318 272** |
| **31 DE DEZEMBRO DE 2018** *31 DECEMBER 2018* | | | | | | |
| REMUNERAÇÕES E OUTROS BENEFÍCIOS DE CURTO PRAZO *REMUNERATION AND OTHER SHORT-TERM BENEFITS* | 1 192 874 | - | 1 192 874 | 28 477 | 243 257 | 1 464 608 |
| REMUNERAÇÕES VARIÁVEIS *VARIABLE REMUNERATION* | 1 887 | - | 1 887 | 352 | 303 | 2 542 |
| BENEFÍCIOS DE LONGO PRAZO E OUTROS ENCARGOS SOCIAS *LONG-TERM BENEFITS AND OTHER SOCIAL CHARGES* | 29 138 | - | 29 138 | 1 995 | 10 761 | 41 894 |
| OUTRAS REMUNERAÇÕES E PRÉMIOS DE ANTIGUIDADE *OTHER REMUNERATION AND SENIORITY AWARDS* | 51 934 | - | 51 934 | - | - | 51 934 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **1 275 833** | **-** | **1 275 833** | **30 824** | **254 321** | **1 560 978** |

Considera-se "Outro pessoal-chave da gestão" os Directores Gerais e os Assessores do Conselho de Administração. Os empregados não têm qualquer benefício associado à existência de um fundo de pensões.

O número de colaboradores do Banco, considerando os efectivos e os contratados a termo, apresenta a seguinte desagregação por categoria profissional:

*Other key management personnel" are the Directors General and Advisors to the Board of Directors. Employees have no benefits associated with the existence of a pension fund.*

*The number of employees of the Bank, considering staff and fixed-term contracts, is broken down by professional category as follows:*

| | AKZ'000 | |
|---|---|---|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| FUNÇÕES DIRECTIVAS *DIRECTION FUNCTIONS* | 112 | 105 |
| FUNÇÕES DE CHEFIA *MANAGEMENT FUNCTIONS* | 120 | 105 |
| FUNÇÕES ESPECÍFICAS *SPECIFIC FUNCTIONS* | 374 | 185 |
| **FUNÇÕES ADMINISTRATIVAS E OUTRAS** *ADMINISTRATIVE AND OTHER FUNCTIONS* | **69** | **293** |
| **TOTAL** *TOTAL* | **675** | **688** |

## NOTA 12
## FORNECIMENTOS E SERVIÇOS DE TERCEIROS

O valor desta rubrica é composto por:

## NOTA 12
## *THIRD-PARTY SUPPLIES AND SERVICES*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| CONSULTORIA E AUDITORIA *CONSULTING AND AUDITING* | (2 788 042) | (2 299 215) |
| RENDAS E ALUGUERES *RENTS AND RENTALS* | (1 179 520) | (1 414 628) |
| OUTROS CUSTOS FST *OTHER THIRD-PARTY SUPPLIES AND SERVICES COSTS* | ( 543 547) | ( 653 360) |
| AVENÇAS E HONORÁRIOS *ADVANTAGES AND FEES* | ( 393 024) | ( 647 819) |
| DESLOCAÇÕES E REPRESENTAÇÃO *TRAVEL AND REPRESENTATION* | ( 663 098) | ( 625 049) |
| SEGURANÇA E VIGILÂNCIA *SECURITY AND SURVEILLANCE* | ( 283 049) | ( 605 776) |
| PUBLICIDADE E PUBLICAÇÕES *ADVERTISING AND PUBLICATIONS* | ( 317 916) | ( 365 244) |
| COMUNICAÇÕES E EXPEDIÇÃO *COMMUNICATIONS AND DISPATCH* | ( 276 525) | ( 250 644) |
| ÁGUA, ENERGIA E COMBUSTIVEIS *WATER, ENERGY, AND FUEL* | ( 47 434) | ( 57 900) |
| SEGUROS *INSURANCE* | ( 42 735) | ( 18 648) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **(6 534 890)** | **(6 938 283)** |

## NOTA 13
## PROVISÕES E IMPARIDADES PARA CRÉDITO A CLIENTES, OUTROS ACTIVOS, GARANTIAS E OUTROS COMPROMISSOS

O valor desta rubrica é composto por:

## NOTA 13
## *PROVISIONS AND IMPAIRMENTS FOR LOANS TO CUSTOMERS, OTHER ASSETS, GUARANTEES AND OTHER COMMITMENTS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | SALDO A 31.12.2018 *BALANCE AT 31.12.2018* | REVERSÕES / (DOTAÇÕES) *REVERSALS / (APPROPRIATIONS)* | UTILIZAÇÕES *USES* | TRANSFERÊNCIAS *TRANSFERS* | DIFERENÇAS DE CÂMBIO E OUTRAS *EXCHANGE RATE DIFFERENCES AND OTHERS* | SALDO A 31.12.2019 *BALANCE AT 31.12.2019* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| IMPARIDADE DE CRÉDITO (NOTA 20) *CREDIT IMPAIRMENT (NOTE 20)* | (29 521 615) | (9 819 033) | 6 848 842 | - | (4 485 796) | (36 977 601) |
| IMPARIDADE PARA GARANTIAS E OUTROS COMPROMISSOS (NOTA 28) *IMPAIRMENT FOR GUARANTEES AND OTHER COMMITMENTS (NOTE 28)* | ( 742 580) | (1 711 247) | - | - | - | (2 453 827) |
| OUTRAS PROVISÕES PARA RISCOS E ENCARGOS (NOTA 28) *OTHER PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES (NOTE 28)* | (1 125 967) | ( 574 489) | 1 249 500 | - | - | ( 450 956) |
| IMPARIDADE EM ASSOCIADAS (NOTA 23) *IMPAIRMENT IN ASSOCIATES (NOTE 23)* | ( 53 854) | - | - | - | - | ( 53 854) |
| IMPARIDADE EM ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA (NOTA 21) *IMPAIRMENT ON NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE (NOTE 21)* | (6 586 299) | (8 085 633) | - | - | (3 503 860) | (18 175 792) |
| IMPARIDADE DE OUTROS ACTIVOS (NOTA 25) *IMPAIRMENT OF OTHER ASSETS (NOTE 25)* | (1 630 646) | ( 445 867) | - | - | ( 550 630) | (2 627 143) |
| IMPARIDADE EM OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS (NOTAS 17 E 19) *IMPAIRMENT ON OTHER FINANCIAL ASSETS (NOTES 17 AND 19)* | ( 435 759) | ( 864 213) | - | - | ( 656 217) | (1 956 189) |
| **TOTAL PROVISÕES E IMPARIDADE** *TOTAL PROVISIONS AND IMPAIRMENT* | **(40 096 720)** | **(21 500 482)** | **8 098 342** | **-** | **(9 196 503)** | **(62 695 362)** |

AKZ'000

| | SALDO A 31.12.2017 *BALANCE AT 31.12.2017* | REVERSÕES / (DOTAÇÕES) *REVERSALS / (APPROPRIATIONS)* | UTILIZAÇÕES *USES* | TRANSFERÊNCIAS *TRANSFERS* | IMPACTO IFRS 9 *IMPACT OF IFRS 9* | DIFERENÇAS DE CÂMBIO E OUTRAS *EXCHANGE RATE DIFFERENCES AND OTHERS* | SALDO A 31.12.2018 *BALANCE AT 31.12.2018* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IMPARIDADE DE CRÉDITO (NOTA 20) *CREDIT IMPAIRMENT (NOTE 20)* | (16 330 442) | (9 862 735) | 7 720 770 | - | (6 748 978) | (4 300 230) | (29 521 615) |
| IMPARIDADE PARA GARANTIAS E OUTROS COMPROMISSOS (NOTA 28) *IMPAIRMENT FOR GUARANTEES AND OTHER COMMITMENTS (NOTE 28)* | ( 100 617) | ( 641 963) | - | - | - | - | ( 742 580) |
| OUTRAS PROVISÕES PARA RISCOS E ENCARGOS (NOTA 28) *OTHER PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES (NOTE 28)* | ( 1 039) | (7 038 497) | 5 913 569 | - | - | - | (1 125 967) |
| IMPARIDADE EM ASSOCIADAS (NOTA 23) *IMPAIRMENT IN ASSOCIATES (NOTE 23)* | ( 53 854) | - | - | - | - | - | ( 53 854) |
| IMPARIDADE EM ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA (NOTA 21) *IMPAIRMENT ON NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE (NOTE 21)* | (2 548 743) | (1 202 950) | - | - | - | (2 834 606) | (6 586 299) |
| IMPARIDADE DE OUTROS ACTIVOS (NOTA 25) *IMPAIRMENT OF OTHER ASSETS (NOTE 25)* | ( 377 050) | ( 530 355) | - | - | - | ( 723 241) | (1 630 646) |
| IMPARIDADE EM OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS (NOTAS 17 E 19) *IMPAIRMENT ON OTHER FINANCIAL ASSETS (NOTES 17 AND 19)* | - | ( 427 328) | - | - | ( 149 459) | 141 028 | ( 435 759) |
| **TOTAL PROVISÕES E IMPARIDADE** *TOTAL PROVISIONS AND IMPAIRMENT* | **(19 411 745)** | **(19 703 828)** | **13 634 339** | **-** | **(6 898 437)** | **(7 717 049)** | **(40 096 720)** |

## NOTA 14
## RESULTADOS POR ACÇÃO

**RESULTADOS POR ACÇÃO BÁSICOS**

Os resultados por acção básicos são calculados efectuando a divisão do resultado atribuível aos accionistas do Banco pelo número médio ponderado de acções ordinárias em circulação durante o ano, conforme apresentado em seguida:

## NOTA 14
## *RESULTS PER SHARE*

***BASIC EARNINGS PER SHARE***

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit attributable to equity holders of the Bank by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year, as shown below:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| RESULTADO LÍQUIDO ATRIBUÍVEL AOS ACCIONISTAS DO BANCO *NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE BANK* | 2 501 732 | 6 770 096 |
| NÚMERO MÉDIO PONDERADO DE ACÇÕES ORDINÁRIAS EMITIDAS (MILHARES) *WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES ISSUED (THOUSANDS)* | 2 000 | 2 000 |
| NÚMERO MÉDIO DE ACÇÕES ORDINÁRIAS EM CIRCULAÇÃO (MILHARES) *AVERAGE NUMBER OF ORDINARY SHARES OUTSTANDING (THOUSANDS)* | 1 954 | 1 954 |
| **RESULTADO POR ACÇÃO BÁSICO ATRIBUÍVEL AOS ACCIONISTAS DO BANCO (UNIDADES)** *BASIC EARNINGS PER SHARE ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF THE BANK UNITS* | **1,456.62** | **3,465.45** |



Os resultados básicos por acção são equivalentes aos resultados diluídos por acção. O aumento de capital social foi efectuado por incorporação de resultados transitados pelo que não teve impacto no número de acções do Banco (ver Nota 32).

*Basic earnings per share are equivalent to diluted earnings per share. The share capital increase was made by incorporation of retained earnings and therefore had no impact on the number of shares of the Bank (see Note 32).*

## NOTA 15
## CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS

O valor desta rubrica é composto por:

## NOTA 15
## *CASH AND DEPOSITS ON CENTRAL BANKS*

*The value of this item is composed of:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **CAIXA** *CASH* | **6 277 429** | **4 590 727** |
| AOA | 4 165 032 | 3 716 330 |
| USD | 130 588 | 396 522 |
| EUR | 1 864 795 | 382 074 |
| GBP | 115 435 | 94 953 |
| ZAR | 1 084 | 611 |
| NAD | 495 | 237 |
| **BANCO NACIONAL DE ANGOLA** *NATIONAL BANK OF ANGOLA* | **36 706 912** | **8 884 682** |
| AOA | 28 437 237 | 3 641 109 |
| USD | 413 252 | 5 243 573 |
| EUR | 7 856 423 | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **42 984 341** | **13 475 409** |

A rubrica Disponibilidades no Banco Nacional de Angola inclui depósitos de carácter obrigatório, no montante de AKZ 28.437.237 milhares (31 de Dezembro de 2018: AKZ 3.641.109 milhares), que têm por objectivo satisfazer os requisitos legais quanto à constituição de disponibilidades mínimas de caixa. As disponibilidades não são remuneradas.

Em 31 de Dezembro de 2019, as reservas obrigatórias são apuradas de acordo com a Directiva 08/DMA/DRO/2019 de 24 de Outubro que revogou o Instrutivo nº 10/2019 de 19 de Julho, que prevê base de incidência em moeda nacional ("MN") e moeda estrangeira ("ME"), cujo coeficiente a ser aplicado sobre os saldos diários das rubricas que a compõem é de 22% para MN e 15% para ME. O coeficiente de Reservas Obrigatórias a ser aplicado sobre os

*The balance Deposits at the National Bank of Angola includes mandatory deposits of AKZ 28,437,237 thousand (31 December 2018: AKZ 3,641,109 thousand), the purpose of which is to satisfy the legal requirements regarding the constitution of minimum cash holdings. Cash and cash equivalents are not remunerated.*

*On 31 December 2019, the reserve requirements are calculated in accordance with Directive 08/DMA/DRO/2019 of 24 October, which revoked Instruction No. 10/2019 of 19 July, which provides for a reserve base in national currency ("MN") and foreign currency ("ME"), whose coefficient to be applied to the daily balances of the items comprising it is 22% for MN and 15% for ME. The coefficient of Mandatory Reserves to be applied on the daily balances of*

saldos diários das contas do Governo Central é de 100% para ME e dos Governos Locais e Administrações Municipais é de 100% para ME.

Em 31 de Dezembro de 2019, a exigibilidade para a base de incidência em MN e ME é calculada semanalmente sobre a média aritmética dos saldos apurados nas respectivas contas de acordo com fórmula indicada no Instrutivo. 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.

## NOTA 16
## DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

O saldo da rubrica Disponibilidades em outras instituições de crédito é composto, quanto à sua natureza, como segue:

| | AKZ'000 | |
|---|---|---|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| **EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO NO ESTRANGEIRO** *AT CREDIT INSTITUTIONS ABROAD* | **14 828 899** | **7 365 387** |
| EUR | 9 143 094 | 4 782 082 |
| USD | 5 578 923 | 2 563 971 |
| GBP | 40 447 | 12 829 |
| ZAR | 66 435 | 6 505 |
| **CRÉDITOS NO SISTEMA DE PAGAMENTOS** *CREDITS IN THE PAYMENT SYSTEM* | **1 218 024** | **673 150** |
| **CHEQUES A COBRAR** *CHEQUES TO COLLECT* | **10 293** | **2 557** |
| **IMPARIDADE** *IMPAIRMENT* | **( 304)** | **-** |
| **TOTAL** *TOTAL* | **16 056 912** | **8 041 094** |

*the Central Government accounts is 100% for foreign exchange and Local Government and Municipal Administrations is 100% for foreign exchange.*

*On 31 December 2019, the Demandability for the reserve base in MN and ME is calculated weekly on the arithmetic average of the balances calculated in the respective accounts according to the formula indicated in the Instruction. The Mandatory Reserves in foreign currency may be met by 20% with the amounts deposited with the BNA and 80% with treasury bonds in foreign currency.*

## NOTA 16
## *CASH AND CASH EQUIVALENTS AT OTHER CREDIT INSTITUTIONS*

*The balance of the item Cash and cash equivalents on other credit institutions is made up as follows:*



Os cheques a cobrar sobre instituições de crédito foram enviados para cobrança nos primeiros dias úteis subsequentes à data de referência. As disponibilidades não são remuneradas.

*Cheques to be cashed on credit institutions were sent for collection in the first working days following the reference date. There is no remuneration for cash on hand.*

## NOTA 17
## APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é analisada como segue:

## NOTA 17
## *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS*

*As at 31 December 2019 and 2018, this balance is analysed as follows:*

| | AKZ'000 | |
|---|---|---|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| **APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO NO ESTRANGEIRO** *INVESTMENTS IN CREDIT INSTITUTIONS ABROAD* | **59 081 625** | **34 701 957** |
| DEPÓSITOS COLATERAL *COLLATERAL DEPOSITS* | 5 456 803 | 3 794 074 |
| CEDÊNCIAS DE LIQUIDEZ *LIQUIDITY TRANSFERS* | 53 624 822 | 30 907 883 |
| JUROS CORRIDOS *ACCRUED INTEREST* | 70 026 | 211 726 |
| **IMPARIDADE ACUMULADA** *ACCUMULATED IMPAIRMENT* | **(25 310)** | **(261 485)** |
| **TOTAL** *TOTAL* | **59 126 341** | **34 652 198** |

Em 31 de Dezembro de 2019, as aplicações em instituições de crédito no estrangeiro são remuneradas a uma taxa de juro média de 1.36% (a 31 de Dezembro de 2018: 1.98%).

Em baixo é apresentado a exposição por moeda da rubrica aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito:

*As at 31 December 2019, investments in credit institutions abroad are remunerated at an average interest rate of 1.36% (as at 31 December 2018: 1.98%).*

*The currency exposure of investments in central banks and other credit institutions is shown below:*

| | AKZ'000 | |
|---|---|---|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| **APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO NO ESTRANGEIRO** *INVESTMENTS IN CREDIT INSTITUTIONS ABROAD* | **59 081 624** | **34 701 957** |
| USD | 53 673 459 | 28 434 357 |
| EUR | 5 408 165 | 6 267 600 |
| **JUROS CORRIDOS** *ACCRUED INTEREST* | **70 026** | **211 726** |
| USD | 70 026 | 210 111 |
| EUR | - | 1 615 |
| **IMPARIDADE ACUMULADA** *ACCUMULATED IMPAIRMENT* | **(25 309)** | **(261 485)** |
| USD | (25 106) | (217 201) |
| EUR | (201) | (44 284) |
| ZAR | (2) | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **59 126 341** | **34 652 198** |

O escalonamento das aplicações em bancos centrais e outras instituições de crédito por prazos de vencimento, a 31 de Dezembro de 2019 e 2018, é como segue:

*The breakdown of investments in central banks and other credit institutions by maturity dates, as at 31 December 2019 and 2018, is as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| ATÉ 3 MESES *UP TO 3 MONTHS* | 30 906 495 | 28 946 651 |
| DE 3 A 6 MESES *FROM 3 TO 6 MONTHS* | 1 932 303 | 2 695 599 |
| DE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | 26 287 543 | 3 009 948 |
| MAIS DE 1 ANO *MORE THAN 1 YEAR* | - | - |
| PRAZO INDETERMINADO *INDEFINITE TERM* | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **59 126 341** | **34 652 198** |

## NOTA 18
## ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL

O valor da exposição reconhecido nesta rubrica corresponde à participação do Banco na EMIS e na Aliança, ambas mensuradas ao custo histórico.

## NOTA 18
## *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME*

*The exposure value recognised under this heading corresponds to the Bank's participation in EMIS and in Aliança, both measured at historical cost.*

AKZ'000

| | | 31.12.2019 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | MOEDA *CURRENCY* | VALOR NOMINAL *NOMINAL VALUE* | CUSTO DE AQUISIÇÃO *ACQUISITION COST* | AJUSTE DE JUSTO VALOR *FAIR VALUE ADJUSTMENT* | VALOR DE BALANÇO *BOOK VALUE* |
| EMIS- EMPRESA INTERBANCÁRIA DE SERVIÇOS SARL | AOA | 88 189 | 88 189 | - | 88 189 |
| ALIANÇA SEGUROS | AOA | 99 850 | 99 850 | - | 99 850 |
| **TOTAL** | | **188 039** | **188 039** | **-** | **188 039** |

AKZ'000

| | | 31.12.2018 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | MOEDA *CURRENCY* | VALOR NOMINAL *NOMINAL VALUE* | CUSTO DE AQUISIÇÃO *ACQUISITION COST* | AJUSTE DE JUSTO VALOR *FAIR VALUE ADJUSTMENT* | VALOR DE BALANÇO *BOOK VALUE* |
| EMIS - EMPRESA INTERBANCÁRIA DE SERVIÇOS SARL | AOA | 88 189 | 88 189 | - | 88 189 |
| ALIANÇA SEGUROS | AOA | 99 850 | 99 850 | - | 99 850 |
| **TOTAL** | | **188 039** | **188 039** | **-** | **188 039** |



De acordo com a política contabilística descrita na Nota 2.2, o Banco avalia regularmente se existe evidência objectiva de imparidade na sua carteira de instrumentos de capital classificados como activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral seguindo os critérios de julgamento descritos na referida nota.

*In accordance with the accounting policy described in Note 2.2, the Bank assesses on a regular basis whether there is objective evidence of impairment in its portfolio of equity instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income, following the judgment criteria described in the referred note.*

## NOTA 19
## INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO

Esta rubrica a 31 de Dezembro de 2019 e 31 de Dezembro de 2018 é analisada como segue:

## NOTA 19
## *INVESTMENTS AT AMORTISED COST*

*As at 31 December 2019 and 31 December 2018, this balance is analysed as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **DE EMISSORES PÚBLICOS** *FROM PUBLIC ENTITIES* | | |
| OBRIGAÇÕES E OUTROS TÍTULOS DE RENDIMENTO FIXO *BONDS AND OTHER FIXED-INCOME SECURITIES* | 122 836 589 | 104 225 911 |
| AOA | 102 452 854 | 92 984 884 |
| USD | 20 383 735 | 11 241 027 |
| JUROS CORRIDOS *ACCRUED INTEREST* | 2 122 387 | 1 994 518 |
| IMPARIDADE ACUMULADA *ACCUMULATED IMPAIRMENT* | (1 930 879) | ( 174 274) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **123 028 097** | **106 046 155** |

A 31 de Dezembro de 2019 e 2018, o escalonamento dos instrumentos detidos até à maturidade por prazos de vencimento é como segue:

*As at 31 December 2019 and 2018, the breakdown of held-to-maturity instruments by maturity is as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| INFERIOR A 1 MÊS *LESS THAN 1 MONTH* | 7 932 141 | 2 303 500 |
| DE 1 A 3 MESES *FROM 1 TO 3 MONTHS* | 6 153 830 | 13 851 092 |
| DE 3 A 6 MESES *FROM 3 TO 6 MONTHS* | 5 994 312 | 6 904 618 |
| DE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | 1 075 719 | 21 700 213 |
| DE 1 A 3 ANOS *FROM 1 TO 3 YEARS* | 39 045 848 | 36 884 334 |
| DE 3 A 5 ANOS *FROM 3 TO 5 YEARS* | 8 122 818 | 15 162 933 |
| MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | 54 703 429 | 9 412 211 |
| PRAZO INDETERMINADO *INDEFINITE TERM* | - | 1 528 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **123 028 097** | **106 220 429** |

De acordo com a política contabilística descrita na Nota 2.2.4, imediatamente após o reconhecimento inicial, é também reconhecida uma imparidade para perdas de crédito esperadas (ECL) para activos financeiros mensurados ao custo amortizado, resultando no reconhecimento de uma perda em resultados quando o activo é originado.

*In accordance with the accounting policy described in Note 2.2.4, immediately after initial recognition, an impairment for expected credit losses (ECL) is also recognised for financial assets measured at amortised cost, resulting in the recognition of a loss in the income statement when the asset originated.*

## NOTA 20
## CRÉDITO A CLIENTES

Esta rubrica a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é analisada como segue:

| | AKZ'000 | |
|---|---|---|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| **CRÉDITO LÍQUIDO** *NET CREDIT* | **87 423 422** | **86 887 739** |
| **CRÉDITO BRUTO** *GROSS CREDIT* | **124 401 023** | **116 409 354** |
| CRÉDITO VINCENDO *FALLING DUE CREDIT* | 113 085 296 | 104 648 798 |
| CRÉDITO VENCIDO *OVERDUE CREDIT* | 11 315 727 | 11 760 556 |
| **IMPARIDADE** *IMPAIRMENT* | **36 977 601** | **29 521 615** |
| **EM MOEDA NACIONAL** *IN NATIONAL CURRENCY* | | |
| EMPRESAS E SECTOR PÚBLICO *BUSINESS AND PUBLIC SECTOR* | 93 237 998 | 94 806 218 |
| PARTICULARES *INDIVIDUALS* | 6 791 090 | 6 654 246 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 22 609 231 | 21 528 100 |
| **EM MOEDA ESTRANGEIRA** *IN FOREIGN CURRENCY* | | |
| EMPRESAS E SECTOR PÚBLICO *BUSINESS AND PUBLIC SECTOR* | 22 994 955 | 14 079 165 |
| PARTICULARES *INDIVIDUALS* | 1 376 980 | 869 725 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 14 368 370 | 7 993 515 |

O escalonamento do crédito a clientes bruto por prazos de maturidade residual, a 31 de Dezembro de 2019 e 2018, é como segue:

| | AKZ'000 | |
|---|---|---|
| MATURIDADE RESIDUAL *RESIDUAL MATURITY* | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| ATÉ 30 DIAS *UP TO 30 DAYS* | 21 021 338 | 18 945 868 |
| DE 30 A 90 DIAS *FROM 30 TO 90 DAYS* | 189 467 | 4 727 311 |
| DE 90 A 180 DIAS *FROM 90 TO 180 DAYS* | 7 911 622 | 444 702 |
| DE 180 A 365 DIAS *180 TO 365 DAYS* | 7 979 156 | 28 101 237 |
| DE 1 A 2 ANOS *FROM 1 TO 2 YEARS* | 30 359 319 | 10 440 413 |
| DE 2 A 5 ANOS *FROM 2 TO 5 YEARS* | 28 605 927 | 17 367 171 |
| MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | 28 334 194 | 36 382 652 |
| **TOTAL CRÉDITO BRUTO** *TOTAL GROSS CREDIT* | **124 401 023** | **116 409 354** |

## NOTA 20
## *LOANS TO CUSTOMERS*

*As at 31 December 2019 and 2018, this balance is analysed as follows:*

*The breakdown of loans and advances to customers by residual maturity as at 31 December 2019 and 2018 is as follows:*



O detalhe do montante de exposição bruta de crédito e do montante de imparidade constituída por segmento em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é como se segue:

*The detail of the gross credit exposure and the impairment amount by segment as at 31 December 2019 and 2018 is as follows:*

| | EXPOSIÇÃO ANO 2019 *EXPOSURE OF YEAR 2019* | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SEGMENTO *SEGMENT* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | DO QUAL CURADO *OF WHICH CURED* | DO QUAL REESTRUTURADO *OF WHICH RESTRUCTURED* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | DO QUAL CURADO *OF WHICH CURED* | DO QUAL REESTRUTURADO *OF WHICH RESTRUCTURED* | DO QUAL ADQUIRIDO OU ORIGINADO EM IMPARIDADE DE CRÉDITO *OF WHICH ACQUIRED OR ORIGINATED IN CREDIT IMPAIRMENT* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* | DO QUAL CURADO *OF WHICH CURED* | DO QUAL REESTRUTURADO *OF WHICH RESTRUCTURED* | DO QUAL ADQUIRIDO OU ORIGINADO EM IMPARIDADE DE CRÉDITO *OF WHICH ACQUIRED OR ORIGINATED IN CREDIT IMPAIRMENT* |
| EMPRESA *COMPANY* | 104 765 059 | 13 490 314 | 256 798 | - | 58 268 828 | 28 757 118 | 15 754 690 | - | 33 005 917 | 12 508 648 | 13 767 752 | - |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | 11 467 894 | 11 467 894 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 2 383 118 | 2 333 040 | 20 916 | - | 33 030 | - | 2 435 | - | 17 048 | 17 048 | 17 048 | - |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 3 477 030 | 1 903 855 | 33 110 | - | 146 481 | 19 348 | 52 332 | - | 1 426 694 | 51 952 | 202 524 | - |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 2 307 922 | 226 747 | 12 | - | 2 078 920 | 767 | - | - | 2 255 | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **124 401 023** | **29 421 850** | **310 836** | **-** | **60 527 259** | **28 777 233** | **15 809 457** | **-** | **34 451 914** | **12 577 648** | **13 987 324** | **-** |

| | IMPARIDADE ANO 2019 *IMPAIRMENT OF YEAR 2019* | | | |
|---|---|---|---|---|
| SEGMENTO *SEGMENT* | IMPARIDADE TOTAL *TOTAL IMPAIRMENT* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* |
| EMPRESA *COMPANY* | 35 974 856 | 411 817 | 30 461 174 | 5 101 865 |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | 188 840 | 188 840 | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 37 561 | 27 243 | 4 128 | 6 190 |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 383 416 | 40 231 | 40 328 | 302 857 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 392 928 | 72 791 | 318 894 | 1 243 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **36 977 601** | **740 922** | **30 824 524** | **5 412 155** |

EXPOSIÇÃO ANO 2018 *EXPOSURE OF YEAR 2018*

| SEGMENTO *SEGMENT* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | DO QUAL CURADO *OF WHICH CURED* | DO QUAL REESTRUTURADO *OF WHICH RESTRUCTURED* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | DO QUAL CURADO *OF WHICH CURED* | DO QUAL REESTRUTURADO *OF WHICH RESTRUCTURED* | DO QUAL ADQUIRIDO OU ORIGINADO EM IMPARIDADE DE CRÉDITO *OF WHICH ACQUIRED OR ORIGINATED IN CREDIT IMPAIRMENT* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* | DO QUAL CURADO *OF WHICH CURED* | DO QUAL REESTRUTURADO *OF WHICH RESTRUCTURED* | DO QUAL ADQUIRIDO OU ORIGINADO EM IMPARIDADE DE CRÉDITO *OF WHICH ACQUIRED OR ORIGINATED IN CREDIT IMPAIRMENT* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EMPRESA *COMPANY* | 91 755 861 | 9 673 073 | 11 176 | - | 66 722 594 | 197 839 | 48 522 585 | - | 15 360 194 | 84 700 | 1 830 235 | - |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | 17 129 521 | 17 129 521 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 1 404 556 | 1 310 237 | 10 897 | - | 92 397 | 3 104 | 51 405 | - | 1 922 | - | - | - |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 2 725 509 | 972 496 | 82 986 | - | 709 823 | 76 159 | 320 268 | - | 1 043 190 | 24 424 | 213 713 | - |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 3 393 907 | 295 199 | 12 | - | 3 098 209 | 93 | - | - | 499 | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **116 409 354** | **29 380 526** | **105 071** | **-** | **70 623 023** | **277 195** | **48 894 258** | **-** | **16 405 805** | **109 124** | **2 043 948** | **-** |

IMPARIDADE ANO 2018 *IMPAIRMENT OF YEAR 2018*

| SEGMENTO *SEGMENT* | IMPARIDADE TOTAL *TOTAL IMPAIRMENT* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* |
|---|---|---|---|---|
| EMPRESA *COMPANY* | 28 681 663 | 337 760 | 24 997 409 | 3 346 494 |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 63 648 | 38 672 | 23 178 | 1 798 |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 745 657 | 29 404 | 205 361 | 510 892 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 30 647 | 2 564 | 27 602 | 481 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **29 521 615** | **408 400** | **25 253 550** | **3 859 665** |



O detalhe do montante de exposição bruta de crédito e do montante de imparidade constituída para as exposições analisadas individual e colectivamente, por sector de actividade, a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 apresenta-se abaixo:

*The detail of the amount of gross credit exposure and of the amount of impairment constituted for the individually and collectively analysed exposures, by sector of activity, as at 31 December 2019 and 2018 is presented below:*

| | | ANO 2019 *YEAR 2019* | |
|---|---|---|---|
| SECTOR *SECTOR* | | IMPARIDADE INDIVIDUAL *INDIVIDUAL IMPAIRMENT* | IMPARIDADE COLETIVA *COLLECTIVE IMPAIRMENT* |
| **EMPRESAS** *COMPANIES* | | | |
| AGRICULTURA, PRODUÇÃO ANIMAL, CAÇA E SILVICULTURA *AGRICULTURE, ANIMAL PRODUCTION, HUNTING AND FORESTRY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 861 280 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 30 567 |
| INDÚSTRIAS EXTRACTIVAS *MINING AND QUARRYING* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 4 151 049 | 5 610 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 3 385 104 | 157 |
| INDÚSTRIAS TRANSFORMADORAS *MANUFACTURING INDUSTRIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 9 240 650 | 227 734 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 3 151 557 | 32 129 |
| INDÚSTRIAS ALIMENTARES, DAS BEBIDAS E DO TABACO *FOOD, BEVERAGE, AND TOBACCO INDUSTRIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 38 | 903 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 26 |
| INDÚSTRIAS METALÚRGICAS DE BASE E DE PRODUTOS METÁLICOS *BASIC METALS AND METAL PRODUCTS INDUSTRIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 617 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 70 |
| PRODUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ELECTRICIDADE, DE GÁS E DE ÁGUA *PRODUCTION AND DISTRIBUTION OF ELECTRICITY, GAS, AND WATER* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 28 990 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 3 271 |
| CONSTRUÇÃO *CONSTRUCTION* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 16 922 889 | 294 156 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 10 389 696 | 21 593 |
| COMÉRCIO POR GROSSO E A RETALHO *WHOLESALE AND RETAIL TRADE* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 21 763 939 | 4 954 833 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 11 396 052 | 535 991 |
| ALOJAMENTO E RESTAURAÇÃO (RESTAURANTES E SIMILARES) *ACCOMMODATION AND CATERING (RESTAURANTS AND SIMILAR)* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 6 593 379 | 704 858 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 64 348 | 109 002 |
| TRANSPORTES, ARMAZENAGEM E COMUNICAÇÕES *TRANSPORT, STORAGE, AND COMMUNICATIONS* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 7 352 365 | 1 778 131 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 1 370 530 | 110 856 |
| ACTIVIDADES FINANCEIRAS *FINANCIAL ACTIVITIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 7 325 393 | 2 629 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 3 926 734 | 74 |
| ACTIVIDADES IMOBILIÁRIAS, ALUGUERES E SERVIÇOS PRESTADOS ÀS EMPRESAS *REAL ESTATE, RENTING AND BUSINESS ACTIVITIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 8 885 657 | 2 223 678 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 256 937 | 80 264 |
| EDUCAÇÃO *EDUCATION* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 748 798 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 19 983 |
| SAÚDE *HEALTH* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 55 030 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 6 177 |
| OUTRAS ACTIVIDADES DE SERVIÇOS COLECTIVOS, SOCIAIS E PESSOAIS *OTHER COMMUNITY, SOCIAL AND PERSONAL SERVICE ACTIVITIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 10 448 464 | 188 043 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 1 019 392 | 58 400 |
| ORGANISMOS INTERNACIONAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES EXTRA-TERRITORIAIS *INTERNATIONAL BODIES AND OTHER EXTRA-TERRITORIAL INSTITUTIONS* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 5 946 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 5 946 |
| ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA, DEFESA E SEGURANÇA SOCIAL OBRIGATÓRIA *PUBLIC ADMINISTRATION, DEFENCE, AND COMPULSORY SOCIAL SECURITY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 11 372 641 | 95 253 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 188 840 | - |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 387 289 | 3 365 771 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 19 487 | 227 576 |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 2 032 049 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 170 117 |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | EXPOSIÇÃO TOTAL TOTAL EXPOSURE | 637 | 2 382 324 |
| | IMPARIDADE IMPAIRMENT | 32 | 396 693 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **EXPOSIÇÃO TOTAL** *TOTAL EXPOSURE* | **104 444 390** | **19 956 633** |
| | **IMPARIDADE** *IMPAIRMENT* | **35 168 709** | **1 808 892** |

| SECTOR / SECTOR | | ANO 2018 YEAR 2018 IMPARIDADE INDIVIDUAL INDIVIDUAL IMPAIRMENT | IMPARIDADE COLETIVA COLLECTIVE IMPAIRMENT |
|---|---|---|---|
| **EMPRESAS** *COMPANIES* | | | |
| AGRICULTURA, PRODUÇÃO ANIMAL, CAÇA E SILVICULTURA *AGRICULTURE, ANIMAL PRODUCTION, HUNTING AND FORESTRY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 979 662 | 35 683 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 26 148 | 3 752 |
| INDÚSTRIAS EXTRACTIVAS *MINING AND QUARRYING* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 4 098 905 | 3 922 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 1 797 738 | 106 |
| INDÚSTRIAS TRANSFORMADORAS *MANUFACTURING INDUSTRIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 5 675 051 | 40 811 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 164 278 | 4 822 |
| INDÚSTRIAS ALIMENTARES, DAS BEBIDAS E DO TABACO *FOOD, BEVERAGE, AND TOBACCO INDUSTRIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 7 426 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 198 |
| INDÚSTRIAS METALÚRGICAS DE BASE E DE PRODUTOS METÁLICOS *BASIC METALS AND METAL PRODUCTS INDUSTRIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 780 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 20 |
| PRODUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ELECTRICIDADE, DE GÁS E DE ÁGUA *PRODUCTION AND DISTRIBUTION OF ELECTRICITY, GAS, AND WATER* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 72 326 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 8 662 |
| CONSTRUÇÃO *CONSTRUCTION* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 5 017 416 | 1 089 294 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 1 999 980 | 271 386 |
| COMÉRCIO POR GROSSO E A RETALHO *WHOLESALE AND RETAIL TRADE* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 13 510 886 | 2 960 553 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 2 655 053 | 560 875 |
| ALOJAMENTO E RESTAURAÇÃO (RESTAURANTES E SIMILARES) *ACCOMMODATION AND CATERING (RESTAURANTS AND SIMILAR)* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 6 921 556 | 560 432 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 578 202 | 112 848 |
| TRANSPORTES, ARMAZENAGEM E COMUNICAÇÕES *TRANSPORT, STORAGE, AND COMMUNICATIONS* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 12 270 785 | 2 653 299 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 6 544 919 | 201 837 |
| ACTIVIDADES FINANCEIRAS *FINANCIAL ACTIVITIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 6 131 897 | 9 890 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 2 941 874 | 1 081 |
| ACTIVIDADES IMOBILIÁRIAS, ALUGUERES E SERVIÇOS PRESTADOS ÀS EMPRESAS *REAL ESTATE, RENTING AND BUSINESS ACTIVITIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 10 243 798 | 599 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 1 798 088 | 16 |
| OUTRAS ACTIVIDADES DE SERVIÇOS COLECTIVOS, SOCIAIS E PESSOAIS *OTHER COMMUNITY, SOCIAL AND PERSONAL SERVICE ACTIVITIES* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 33 287 221 | 1 623 125 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 8 095 730 | 132 767 |
| ORGANISMOS INTERNACIONAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES EXTRA-TERRITORIAIS *INTERNATIONAL BODIES AND OTHER EXTRA-TERRITORIAL INSTITUTIONS* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 1 579 668 | 110 397 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 767 414 | 13 869 |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 496 003 | 1 322 686 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 52 966 | 272 305 |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 1 465 376 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 203 524 |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | EXPOSIÇÃO TOTAL TOTAL EXPOSURE | 1 156 108 | 3 083 799 |
| | IMPARIDADE IMPAIRMENT | 50 667 | 260 490 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **EXPOSIÇÃO TOTAL** *TOTAL EXPOSURE* | **101 368 956** | **15 040 398** |
| | **IMPARIDADE** *IMPAIRMENT* | **27 473 057** | **2 048 558** |



Apresentamos de seguida a exposição a operações vencidas e adicionalmente é apresentada a distribuição destas exposições em função da forma de determinação da imparidade.

*We present below the exposure to past due operations and additionally the distribution of these exposures according to the form of impairment calculation.*

| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | ANO 2019 YEAR 2019 ESTÁGIOS DE IMPARIDADE *STAGES OF IMPAIRMENT* ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2*STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE INDIVIDUAL** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF INDIVIDUAL ANALYSIS* | **20 171 865** | **52 653 071** | **32 282 792** | 105 107 728 |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | - | 223 520 | 9 300 350 | 9 523 870 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 468 731 | 30 088 551 | 4 611 427 | 35 168 709 |
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE COLECTIVA** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF COLLECTIVE ANALYSIS* | **9 436 846** | **8 258 603** | **2 387 930** | 20 083 379 |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | 929 | 88 579 | 1 702 348 | 1 791 856 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 272 191 | 735 973 | 800 728 | 1 808 892 |
| **ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS** *ACCRUALS AND DEFERRALS* | **( 186 861)** | **( 384 415)** | **( 218 808)** | ( 790 084) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **29 421 850** | **60 527 259** | **34 451 914** | **124 401 023** |

| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | ANO 2019 YEAR 2019 CLASSE DE INCUMPRIMENTO *CLASS OF NON-COMPLIANCE* ATÉ 1 MÊS *UP TO 1 MONTH* | DE 1 MÊS A 3 MESES *FROM 1 MONTH TO 3 MONTHS* | DE 3 MESES A 1 ANO *FROM 3 MONTHS TO 1 YEAR* | DE 1 ANO A 5 ANOS *FROM 1 YEAR TO 5 YEARS* | MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE INDIVIDUAL** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF INDIVIDUAL ANALYSIS* | **92 770 816** | **-** | **561 078** | **11 775 834** | **-** | **105 107 728** |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | 223 520 | - | 389 749 | 8 910 601 | - | 9 523 870 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 34 816 454 | - | 178 625 | 173 630 | - | 35 168 709 |
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE COLECTIVA** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF COLLECTIVE ANALYSIS* | **18 058 677** | **90 732** | **1 180 828** | **673 130** | **80 012** | **20 083 379** |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | 2 536 | 90 729 | 1 124 255 | 574 336 | - | 1 791 856 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 1 195 336 | 35 595 | 179 744 | 318 290 | 79 927 | 1 808 892 |
| **ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS** *ACCRUALS AND DEFERRALS* | **( 699 447)** | **( 573)** | **( 10 993)** | **( 78 566)** | **( 505)** | **( 790 084)** |
| **TOTAL** *TOTAL* | **110 130 046** | **90 159** | **1 730 913** | **12 370 398** | **79 507** | **124 401 023** |

| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | ANO 2018 *YEAR 2018* — ESTÁGIOS DE IMPARIDADE *STAGES OF IMPAIRMENT* — ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE INDIVIDUAL** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF INDIVIDUAL ANALYSIS* | 22 783 770 | 64 227 375 | 14 968 060 | 101 979 205 |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | - | 177 | 9 807 778 | 9 807 955 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 268 561 | 24 450 785 | 2 753 711 | 27 473 057 |
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE COLECTIVA** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF COLLECTIVE ANALYSIS* | 6 773 629 | 6 820 804 | 1 536 509 | 15 130 942 |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | 741 | 678 851 | 1 273 009 | 1 952 601 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 139 839 | 802 765 | 1 105 954 | 2 048 558 |
| **ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS** *ACCRUALS AND DEFERRALS* | ( 176 873) | ( 425 156) | ( 98 764) | ( 700 793) |
| **TOTAL** *TOTAL* | 29 380 526 | 70 623 023 | 16 405 805 | 116 409 354 |

| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | ANO 2018 *YEAR 2018* — CLASSE DE INCUMPRIMENTO *CLASS OF NON-COMPLIANCE* — ATÉ 1 MÊS *UP TO 1 MONTH* | DE 1 MÊS A 3 MESES *FROM 1 MONTH TO 3 MONTHS* | DE 3 MESES A 1 ANO *FROM 3 MONTHS TO 1 YEAR* | DE 1 ANO A 5 ANOS *FROM 1 YEAR TO 5 YEARS* | MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE INDIVIDUAL** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF INDIVIDUAL ANALYSIS* | 87 482 016 | - | 7 533 964 | 6 963 225 | - | 101 979 205 |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | 177 | - | 3 051 118 | 6 756 660 | - | 9 807 955 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 24 813 519 | - | 2 081 336 | 578 202 | - | 27 473 057 |
| **COM IMPARIDADE ATRIBUIDA COM BASE EM ANÁLISE COLECTIVA** *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED ON THE BASIS OF COLLECTIVE ANALYSIS* | 13 011 513 | 693 611 | 496 389 | 864 307 | 65 122 | 15 130 942 |
| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | 1 262 | 689 903 | 496 389 | 765 047 | - | 1 952 601 |
| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 739 383 | 246 105 | 264 509 | 733 439 | 65 122 | 2 048 558 |
| **ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS** *ACCRUALS AND DEFERRALS* | ( 601 358) | ( 4 151) | ( 48 054) | ( 46 840) | ( 390) | ( 700 793) |
| **TOTAL** *TOTAL* | 99 892 171 | 689 460 | 7 982 299 | 7 780 692 | 64 732 | 116 409 354 |



No quadro em baixo é apresentado o montante do crédito vencido por estágios de imparidade e por banda temporal da antiguidade do primeiro atraso.

*The table below shows the amount of credit overdue by stages of impairment and by time band of the seniority of the first delay.*

| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | ANO 2019 *YEAR 2019* — ESTÁGIOS DE IMPARIDADE *STAGES OF IMPAIRMENT* — ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE INDIVIDUAL *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN INDIVIDUAL ANALYSIS* | - | 223 520 | 9 300 350 | 9 523 870 |
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE COLECTIVA *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN COLLECTIVE ANALYSIS* | 929 | 88 579 | 1 702 348 | 1 791 856 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **929** | **312 099** | **11 002 698** | **11 315 726** |

| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | ANO 2019 *YEAR 2019* — CLASSE DE INCUMPRIMENTO *CLASS OF NON-COMPLIANCE* — CRÉDITO VENCIDO ATÉ 30 DIAS *CREDIT OVERDUE UP TO 30 DAYS* | CRÉDITO VENCIDO ENTRE 30 E 90 DIAS *CREDIT OVERDUE UP TO 30 DAYS* | CRÉDITO VENCIDO ENTRE 90 E 180 DIAS *CREDIT OVERDUE BETWEEN 90 AND 180 DAYS* | CRÉDITO VENCIDO HÁ MAIS DE 180 DIAS *CREDIT OVERDUE FOR MORE THAN 180 DAYS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE INDIVIDUAL *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN INDIVIDUAL ANALYSIS* | 223 520 | - | - | 9 300 350 | 9 523 870 |
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE COLECTIVA *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN COLLECTIVE ANALYSIS* | 2 536 | 90 729 | 438 156 | 1 260 435 | 1 791 856 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **226 056** | **90 729** | **438 156** | **10 560 785** | **11 315 726** |

| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | ANO 2018 *YEAR 2018* — ESTÁGIOS DE IMPARIDADE *STAGES OF IMPAIRMENT* — ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE INDIVIDUAL *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN INDIVIDUAL ANALYSIS* | - | 177 | 9 807 778 | 9 807 955 |
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE COLECTIVA *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN COLLECTIVE ANALYSIS* | 741 | 678 851 | 1 273 009 | 1 952 601 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **741** | **679 028** | **11 080 787** | **11 760 556** |

| CRÉDITO E JUROS VENCIDOS *OVERDUE LOANS AND INTEREST* | ANO 2018 *YEAR 2018* — CLASSE DE INCUMPRIMENTO *CLASS OF NON-COMPLIANCE* — CRÉDITO VENCIDO ATÉ 30 DIAS *CREDIT OVERDUE UP TO 30 DAYS* | CRÉDITO VENCIDO ENTRE 30 E 90 DIAS *CREDIT OVERDUE UP TO 30 DAYS* | CRÉDITO VENCIDO ENTRE 90 E 180 DIAS *CREDIT OVERDUE BETWEEN 90 AND 180 DAYS* | CRÉDITO VENCIDO HÁ MAIS DE 180 DIAS *CREDIT OVERDUE FOR MORE THAN 180 DAYS* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE INDIVIDUAL *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN INDIVIDUAL ANALYSIS* | 177 | - | 551 831 | 9 255 947 | 9 807 955 |
| COM IMPARIDADE ATRIBUÍDA EM ANÁLISE COLECTIVA *WITH IMPAIRMENT ASSIGNED IN COLLECTIVE ANALYSIS* | 1 262 | 689 903 | 432 586 | 828 850 | 1 952 601 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **1 439** | **689 903** | **984 417** | **10 084 797** | **11 760 556** |

O detalhe das exposições e imparidade constituída por segmento e por intervalo de dias de atraso é como segue:

*The breakdown of exposures and impairment by segment and by interval of days of delay is as follows:*

EXPOSIÇÃO ANO 2019 *EXPOSURE YEAR 2019*

| SEGMENTO *SEGMENT* | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | | | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | | | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* |
| EMPRESA *COMPANY* | 13 490 313 | - | - | 58 266 297 | 2 424 | 108 | 19 957 032 | - | 13 048 885 |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | 11 467 894 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 2 333 040 | - | - | 33 030 | - | - | 17 048 | - | - |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 1 903 856 | - | - | 60 983 | 85 497 | - | 292 631 | 2 238 | 1 131 825 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 226 747 | - | - | 2 078 920 | - | - | 2 255 | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **29 421 850** | **-** | **-** | **60 439 230** | **87 921** | **108** | **20 268 966** | **2 238** | **14 180 710** |



IMPARIDADE ANO 2019 *IMPAIRMENT YEAR 2019*

| SEGMENTO *SEGMENT* | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | | | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | | | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* |
| EMPRESA *COMPANY* | 411 817 | - | - | 30 460 730 | 420 | 23 | 4 301 244 | - | 800 622 |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | 188 840 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 27 243 | - | - | 4 128 | - | - | 6 190 | - | - |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 40 231 | - | - | 6 742 | 33 587 | - | 171 697 | 1 588 | 129 571 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 72 791 | - | - | 318 894 | - | - | 1 243 | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **740 922** | **-** | **-** | **30 790 494** | **34 007** | **23** | **4 480 374** | **1 588** | **930 193** |

EXPOSIÇÃO ANO 2018 *EXPOSURE YEAR 2018*

| SEGMENTO *SEGMENT* | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | | | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | | | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* |
| EMPRESA *COMPANY* | 9 673 073 | - | - | 66 408 789 | 313 805 | - | 91 866 | - | 15 268 328 |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | 17 129 521 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 1 310 237 | - | - | 92 397 | - | - | 1 922 | - | - |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 972 496 | - | - | 345 512 | 364 311 | - | 472 451 | 11 345 | 559 394 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 295 199 | - | - | 3 098 210 | - | - | 498 | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **29 380 526** | **-** | **-** | **69 944 908** | **678 116** | **-** | **566 737** | **11 345** | **15 827 722** |

IMPARIDADE ANO 2018 *IMPAIRMENT YEAR 2018*

| SEGMENTO *SEGMENT* | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | | | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | | | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* | <=30 DIAS *<=30 DAYS* | >30 DIAS E <=90 DIAS *>30 DAYS AND <=90 DAYS* | >90 DIAS *>90 DAYS* |
| EMPRESA *COMPANY* | 337 760 | - | - | 24 913 665 | 83 745 | - | 30 798 | - | 3 315 695 |
| ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 38 672 | - | - | 23 178 | - | - | 1 798 | - | - |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 29 404 | - | - | 49 548 | 155 813 | - | 97 434 | 6 547 | 406 911 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 2 564 | - | - | 27 602 | - | - | 481 | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **408 400** | **-** | **-** | **25 013 993** | **239 558** | **-** | **130 511** | **6 547** | **3 722 606** |

Em 31 de Dezembro de 2019 0 detalhe da carteira de crédito por segmento e por ano de concessão das operações é como segue:

*As at 31 December 2019, the breakdown of loans by segment and by year of operations is as follows:*

| | EMPRESA *COMPANY* | | | ENTIDADE PUBLICA *PUBLIC ENTITY* | | | COLABORADOR *COLLABORATOR* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ANO DE CONCESSÃO *YEAR OF CONCESSION* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | MONTANTE *AMOUNT* | IMPARIDADE CONSTITUÍDA *IMPAIRMENT ESTABLISHED* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | MONTANTE *AMOUNT* | IMPARIDADE CONSTITUÍDA *IMPAIRMENT ESTABLISHED* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | MONTANTE *AMOUNT* | IMPARIDADE CONSTITUÍDA *IMPAIRMENT ESTABLISHED* |
| 2014 E ANTERIORES *2014 AND EARLIER* | 84 | 54 656 125 | 27 438 040 | 1 | 95 253 | - | 26 | 391 344 | 4 739 |
| 2015 | 14 | 7 405 190 | 1 783 760 | - | - | - | 8 | 41 955 | 482 |
| 2016 | 19 | 11 474 543 | 3 812 794 | - | - | - | 18 | 402 919 | 6 129 |
| 2017 | 17 | 7 261 904 | 295 584 | 2 | 6 712 064 | 111 452 | 10 | 103 087 | 1 135 |
| 2018 | 20 | 11 013 434 | 1 830 378 | 1 | 4 660 577 | 77 388 | 44 | 367 624 | 11 438 |
| 2019 | 106 | 12 953 863 | 814 300 | - | - | - | 137 | 1 076 189 | 13 638 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **260** | **104 765 059** | **35 974 856** | **4** | **11 467 894** | **188 840** | **243** | **2 383 118** | **37 561** |

| | PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | | | PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ANO DE CONCESSÃO *YEAR OF CONCESSION* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | MONTANTE *AMOUNT* | IMPARIDADE CONSTITUÍDA *IMPAIRMENT ESTABLISHED* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | MONTANTE *AMOUNT* | IMPARIDADE CONSTITUÍDA *IMPAIRMENT ESTABLISHED* |
| 2014 E ANTERIORES *2014 AND EARLIER* | 26 | 757 568 | 83 439 | 2 113 | 1 981 564 | 293 969 |
| 2015 | 12 | 770 219 | 34 688 | 78 | 42 534 | 13 849 |
| 2016 | 20 | 420 811 | 172 843 | 100 | 52 637 | 18 293 |
| 2017 | 19 | 90 336 | 36 183 | 43 | 6 349 | 2 126 |
| 2018 | 54 | 217 938 | 25 606 | 137 | 93 388 | 22 975 |
| 2019 | 71 | 1 220 158 | 30 657 | 163 | 131 450 | 41 716 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **202** | **3 477 030** | **383 416** | **2 634** | **2 307 922** | **392 928** |



Em 31 de Dezembro de 2019 0 detalhe da carteira de crédito por segmento e por ano de concessão das operações é como segue:

*The detail of the gross credit exposure and impairment amount by segment as at 31 December 2019 and 2018 is as follows:*

| | | ANO 2019 *YEAR 2019* | |
|---|---|---|---|
| SEGMENTO *SEGMENT* | | IMPARIDADE INDIVIDUAL *INDIVIDUAL IMPAIRMENT* | IMPARIDADE COLETIVA *COLLECTIVE IMPAIRMENT* |
| EMPRESA *COMPANY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 92 683 823 | 12 081 236 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 34 960 350 | 1 014 506 |
| ENTIDADE PÚBLICA *PUBLIC ENTITY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 11 372 641 | 95 253 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 188 840 | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 2 383 118 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 37 561 |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 387 289 | 3 089 741 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 19 487 | 363 929 |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 637 | 2 307 285 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 32 | 392 896 |
| **TOTAL TOTAL** | **EXPOSIÇÃO TOTAL** *TOTAL EXPOSURE* | **104 444 390** | **19 956 633** |
| | **IMPARIDADE** *IMPAIRMENT* | **35 168 709** | **1 808 892** |

| | | ANO 2018 *YEAR 2018* | |
|---|---|---|---|
| SEGMENTO *SEGMENT* | | IMPARIDADE INDIVIDUAL *INDIVIDUAL IMPAIRMENT* | IMPARIDADE COLETIVA *COLLECTIVE IMPAIRMENT* |
| EMPRESA *COMPANY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 82 682 608 | 9 073 253 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | 27 369 424 | 1 312 239 |
| ENTIDADE PÚBLICA *PUBLIC ENTITY* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 17 034 237 | 95 284 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | - |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | - | 1 404 556 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | - | 63 648 |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | 468 053 | 2 257 456 |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | **94 174** | **651 483** |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTAL EXPOSURE* | **1 184 058** | **2 209 849** |
| | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | **9 459** | **21 188** |
| **TOTAL TOTAL** | **EXPOSIÇÃO TOTAL** *TOTAL EXPOSURE* | **101 368 956** | **15 040 398** |
| | **IMPARIDADE** *IMPAIRMENT* | **27 473 057** | **2 048 558** |

Em 31 de Dezembro de 2019 0 detalhe da carteira de crédito por segmento e por ano de concessão das operações é como segue:

*The movements in impairment by stages from 31 December 2018 to 31 December 2019 are presented as follows:*

AKZ'000

| IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|
| **01.01.2018** | **702 699** | **17 823 434** | **4 553 287** | **23 079 420** |
| AUMENTOS *INCREASES* | 72 853 | 8 460 201 | 3 874 436 | 12 407 490 |
| REVERSÕES *REVERSALS* | ( 322 783) | (1 134 778) | (1 087 193) | (2 544 754) |
| UTILIZAÇÕES *USES* | - | ( 9 248) | (7 711 523) | (7 720 771) |
| DIFERENÇAS CAMBIAIS E OUTROS *EXCHANGE RATE DIFFERENCES AND OTHERS* | ( 44 369) | 113 941 | 4 230 658 | 4 300 230 |
| **31.12.2018** | **408 400** | **25 253 550** | **3 859 665** | **29 521 615** |
| AUMENTOS *INCREASES* | 467 432 | 7 016 297 | 5 556 218 | 13 039 947 |
| REVERSÕES *REVERSALS* | ( 135 057) | (1 466 468) | (1 619 390) | (3 220 915) |
| UTILIZAÇÕES *USES* | - | (4 464 504) | (2 384 338) | (6 848 842) |
| DIFERENÇAS CAMBIAIS E OUTROS *EXCHANGE RATE DIFFERENCES AND OTHERS* | 147 | 4 485 649 | - | 4 485 796 |
| **31.12.2019** | **740 922** | **30 824 524** | **5 412 155** | **36 977 601** |

A divulgação dos factores de risco associados ao modelo de imparidade por segmento é como segue:

*The disclosure of risk factors associated with the impairment model by segment is as follows:*

| SEGMENTO *SEGMENT* | IMPARIDADE ANO 2019 *IMPAIRMENT OF YEAR 2019* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | PROBABILIDADE DE INCUMPRIMENTO *PROBABILITY OF NON-COMPLIANCE* | | | PERDA DADO O INCUMPRIMENTO *LOSS DUE TO NON-COMPLIANCE* |
| | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | |
| EMPRESA *COMPANY* | 10.9% | 13.5% | 100.0% | 38.35% |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 4.2% | 4.4% | 100.0% | 30.87% |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 7.7% | 36.7% | 100.0% | 49.97% |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 79.5% | 79.5% | 100.0% | 44.60% |



| SEGMENTO *SEGMENT* | IMPARIDADE ANO 2018 *IMPAIRMENT OF YEAR 2018* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | PROBABILIDADE DE INCUMPRIMENTO *PROBABILITY OF NON-COMPLIANCE* | | | PERDA DADO O INCUMPRIMENTO *LOSS DUE TO NON-COMPLIANCE* |
| | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | |
| EMPRESA *COMPANY* | 4.4% | 35.1% | 100.0% | 44.60% |
| COLABORADOR *COLLABORATOR* | 4.4% | 38.6% | 100.0% | 72.00% |
| PARTICULAR - PRODUTO RENDAS *PRIVATE - PRODUCT RENTS* | 5.5% | 52.6% | 100.0% | 64.52% |
| PARTICULAR - PRODUTO REVOLVING *PRIVATE - PRODUCT REVOLVING* | 1.2% | 1.4% | 100.0% | 57.61% |

A perda dado o incumprimento apresentado por segmento na tabela acima é uma média ponderada das operações do segmento sendo que este factor de risco é calculado de acordo com o tempo em vencido dos clientes.

*The loss given the non-compliance shown per segment in the table above is a weighted average of the segment's operations and this risk factor is calculated according to the customer's time overdue.*

O detalhe da carteira de créditos reestruturados por medida de reestruturação aplicada é como segue:

*The breakdown of the restructured loan portfolio by restructuring measure applied is as follows:*

| MEDIDA APLICADA *MEASURE APPLIED* | ANO 2019 *YEAR 2019* | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | | | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | | | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* | | | TOTAL *TOTAL* | | |
| | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* |
| ACRÉSCIMO DE PRAZO DE REEMBOLSO *INCREASED REPAYMENT TERM* | - | - | - | 3 | 474 007 | 14 437 | 8 | 6 348 658 | 85 548 | 11 | 6 822 665 | 99 985 |
| ALTERAÇÃO DA PERIODICIDADE DE PAGAMENTO DE JUROS E/OU CAPITAL *CHANGE IN THE FREQUENCY OF PAYMENT OF INTEREST AND/OR CAPITAL* | - | - | - | 10 | 3 196 924 | 2 620 963 | 28 | 1 304 408 | 206 766 | 38 | 4 501 332 | 2 827 729 |
| INTRODUÇÃO DE PERÍODO DE CARÊNCIA DE CAPITAL E/OU JUROS *INTRODUCTION OF A GRACE PERIOD FOR CAPITAL AND/OR INTEREST* | - | - | - | 6 | 12 081 336 | 5 808 330 | 4 | 5 804 800 | 2 263 483 | 10 | 17 886 136 | 8 071 813 |
| CAPITALIZAÇÃO DE JUROS *CAPITALIZATION OF INTEREST* | - | - | - | 1 | 2 435 | 40 | 1 | 16 262 | 5 812 | 2 | 18 697 | 5 852 |
| PERDÃO DE JUROS E/OU CAPITAL PARCIAL *FORGIVENESS OF INTEREST AND/OR PARTIAL CAPITAL* | - | - | - | 1 | 25 528 | 1 392 | - | - | - | 1 | 25 528 | 1 392 |
| REDUÇÃO DE TAXA DE JURO *INTEREST RATE REDUCTION* | - | - | - | 1 | 29 227 | 3 523 | 1 | 409 581 | 44 969 | 2 | 438 808 | 48 492 |
| OUTRAS *OTHER* | - | - | - | - | - | - | 2 | 103 615 | 62 254 | 2 | 103 615 | 62 254 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **-** | **-** | **-** | **22** | **15 809 457** | **8 448 685** | **44** | **13 987 324** | **2 668 832** | **66** | **29 796 781** | **11 117 517** |

| | ANO 2018 *YEAR 2018* | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | | | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | | | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* | | | TOTAL *TOTAL* | | |
| MEDIDA APLICADA *MEASURE APPLIED* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | NÚMERO DE OPERAÇÕES *NUMBER OF OPERATIONS* | EXPOSIÇÃO *EXPOSURE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* |
| ACRÉSCIMO DE PRAZO DE REEMBOLSO *INCREASED REPAYMENT TERM* | - | - | - | 10 | 5 818 149 | 518 246 | 3 | 37 722 | 30 033 | 13 | 5 855 871 | 548 279 |
| ALTERAÇÃO DA PERIODICIDADE DE PAGAMENTO DE JUROS E/OU CAPITAL *CHANGE IN THE FREQUENCY OF PAYMENT OF INTEREST AND/OR CAPITAL* | - | - | - | 37 | 4 284 570 | 2 336 663 | 15 | 1 459 813 | 199 140 | 52 | 5 744 383 | 2 535 803 |
| INTRODUÇÃO DE PERÍODO DE CARÊNCIA DE CAPITAL E/OU JUROS *INTRODUCTION OF A GRACE PERIOD FOR CAPITAL AND/OR INTEREST* | - | - | - | 22 | 37 853 369 | 17 954 823 | 3 | 357 784 | 77 185 | 25 | 38 211 153 | 18 032 008 |
| CAPITALIZAÇÃO DE JUROS *CAPITALIZATION OF INTEREST* | - | - | - | 2 | 46 166 | 2 602 | - | - | - | 2 | 46 166 | 2 602 |
| PERDÃO DE JUROS E/OU CAPITAL PARCIAL *FORGIVENESS OF INTEREST AND/OR PARTIAL CAPITAL* | - | - | - | 1 | 81 570 | 18 566 | 1 | 84 700 | 28 055 | 2 | 166 270 | 46 621 |
| REDUÇÃO DE TAXA DE JURO *INTEREST RATE REDUCTION* | - | - | - | 2 | 641 641 | 71 757 | - | - | - | 2 | 641 641 | 71 757 |
| OUTRAS *OTHER* | - | - | - | 3 | 168 793 | 30 879 | 2 | 103 929 | 70 410 | 5 | 272 722 | 101 289 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **-** | **-** | **-** | **77** | **48 894 258** | **20 933 536** | **24** | **2 043 948** | **404 823** | **101** | **50 938 206** | **21 338 359** |

Os movimentos de entradas e saídas na carteira de créditos reestruturados são como segue: *The movements of inflows and outflows in the restructured loan portfolio are as follows:*

| | ANO 2019 *YEAR 2019* | ANO 2018 *YEAR 2018* |
|---|---|---|
| **SALDO INICIAL DA CARTEIRA DE CRÉDITOS REESTRUTURADOS** *INITIAL BALANCE OF THE RESTRUCTURED LOAN PORTFOLIO* | **50 938 206** | **52 787 980** |
| CRÉDITOS REESTRUTURADOS NO PERÍODO *CREDITS RESTRUCTURED IN THE PERIOD* | 8 963 910 | 6 205 666 |
| JUROS CORRIDOS DA CARTEIRA DE CRÉDITOS REESTRUTURADOS *ACCRUED INTEREST ON RESTRUCTURED LOAN PORTFOLIO* | 319 020 | 469 150 |
| LIQUIDAÇÃO DE CRÉDITOS REESTRUTURADOS (PARCIAL OU TOTAL) *SETTLEMENT OF RESTRUCTURED CLAIMS (PARTIAL OR TOTAL)* | (9 162 955) | ( 598 542) |
| CRÉDITOS RECLASSIFICADOS DE "REESTRUTURADO" PARA "NORMAL" *CREDITS RECLASSIFIED FROM 'RESTRUCTURED' TO 'NORMAL* | (21 261 400) | (7 926 048) |
| OUTROS *OTHER* | - | - |
| **SALDO FINAL DA CARTEIRA DE CRÉDITOS REESTRUTURADOS** *FINAL BALANCE OF THE RESTRUCTURED LOAN PORTFOLIO* | **29 796 781** | **50 938 206** |



O crédito reestruturado, por sector, apresenta a seguinte exposição e imparidade: *Restructured loans, by sector, show the following exposure and impairment:*

| | ANO 2019 *YEAR 2019* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | CRÉDITO *CREDIT* | | | |
| SECTOR *SECTOR* | VINCENDO *OUTSTANDING* | VENCIDO *EXPIRED* | TOTAL *TOTAL* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* |
| EMPRESAS *COMPANIES* | 28 031 741 | 1 490 701 | 29 522 442 | 10 997 007 |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | 139 206 | 135 133 | 274 339 | 120 510 |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | - | - | - | - |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | - | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **28 170 947** | **1 625 834** | **29 796 781** | **11 117 517** |

| | ANO 2019 *YEAR 2019* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ESTÁGIOS DE IMPARIDADE *STAGES OF IMPAIRMENT* | | | |
| SECTOR *SECTOR* | ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
| EMPRESAS *COMPANIES* | - | 15 754 690 | 13 767 752 | 29 522 442 |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | - | 54 767 | 219 572 | 274 339 |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | - | - | - | - |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | - | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **-** | **15 809 457** | **13 987 324** | **29 796 781** |

| | ANO 2018 *YEAR 2018* | | | |
|---|---|---|---|---|
| | CRÉDITO *CREDIT* | | | |
| SECTOR *SECTOR* | VINCENDO *OUTSTANDING* | VENCIDO *EXPIRED* | TOTAL *TOTAL* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* |
| EMPRESAS *COMPANIES* | 48 632 096 | 1 720 724 | 50 352 820 | 21 119 250 |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | 104 847 | 58 089 | 162 936 | 61 025 |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | 42 597 | - | 42 597 | 15 815 |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | 244 430 | 135 423 | 379 853 | 142 269 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **49 023 970** | **1 914 236** | **50 938 206** | **21 338 359** |

ANO 2018 *YEAR 2018*

| SECTOR *SECTOR* | ESTÁGIOS DE IMPARIDADE *STAGES OF IMPAIRMENT* ESTÁGIO 1 *STAGE 1* | ESTÁGIO 2 *STAGE 2* | ESTÁGIO 3 *STAGE 3* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|
| EMPRESAS *COMPANIES* | - | 48 522 585 | 1 830 235 | 50 352 820 |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | - | 98 783 | 64 153 | 162 936 |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | - | 42 597 | - | 42 597 |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | - | 230 293 | 149 560 | 379 853 |
| **TOTAL** *TOTAL* | - | 48 894 258 | 2 043 948 | 50 938 206 |

ANO 2019 *YEAR 2019*

| JUSTO VALOR *FAIR VALUE* | EMPRESA *COMPANY* IMÓVEIS *REAL ESTATE* NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | MONTANTE *AMOUNT* | OUTRAS GARANTIAS REAIS *OTHER REAL GUARANTEES* NÚMERO *NUMBER* | MONTANTE *AMOUNT* | CONSTRUÇÃO E PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA *CONSTRUCTION AND REAL ESTATE DEVELOPMENT* IMÓVEIS *REAL ESTATE* NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | MONTANTE *AMOUNT* | OUTRAS GARANTIAS REAIS *OTHER REAL GUARANTEES* NÚMERO *NUMBER* | MONTANTE *AMOUNT* | HABITAÇÃO *HOUSING* IMÓVEIS *REAL ESTATE* NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | MONTANTE *AMOUNT* | OUTRAS GARANTIAS REAIS *OTHER REAL GUARANTEES* NÚMERO *NUMBER* | MONTANTE *AMOUNT* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| < 50 MAOA | 2 | 17 393 | 46 | 298 590 | - | - | 5 | 113 221 | 14 | 278 670 | - | - |
| >= 50 MAOA E *AND* <100 MAOA | - | - | - | - | - | - | - | - | 3 | 199 811 | - | - |
| >=100 MAOA E *AND* < 500 MAOA | 16 | 3 805 192 | 3 | 1 212 601 | - | - | 1 | 111 000 | 15 | 2 054 122 | - | - |
| >= 500 MAOA E *AND* <1000 MAOA | 4 | 2 948 686 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| >=1000 MAOA E *AND* <2000 MAOA | 5 | 8 550 675 | 4 | 5 716 749 | - | - | 2 | 2 816 396 | - | - | - | - |
| >=2000 MAOA E *AND* <5000 MAOA | 6 | 22 868 759 | 3 | 7 917 124 | - | - | 1 | 4 340 043 | - | - | - | - |
| >=5000 MAOA | 5 | 68 551 463 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **38** | **106 742 168** | **56** | **15 145 064** | **-** | **-** | **9** | **7 380 660** | **32** | **2 532 603** | **-** | **-** |



ANO 2018 *YEAR 2018*

| JUSTO VALOR *FAIR VALUE* | EMPRESA *COMPANY* IMÓVEIS *REAL ESTATE* NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | MONTANTE *AMOUNT* | OUTRAS GARANTIAS REAIS *OTHER REAL GUARANTEES* NÚMERO *NUMBER* | MONTANTE *AMOUNT* | CONSTRUÇÃO E PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA *CONSTRUCTION AND REAL ESTATE DEVELOPMENT* IMÓVEIS *REAL ESTATE* NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | MONTANTE *AMOUNT* | OUTRAS GARANTIAS REAIS *OTHER REAL GUARANTEES* NÚMERO *NUMBER* | MONTANTE *AMOUNT* | HABITAÇÃO *HOUSING* IMÓVEIS *REAL ESTATE* NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | MONTANTE *AMOUNT* | OUTRAS GARANTIAS REAIS *OTHER REAL GUARANTEES* NÚMERO *NUMBER* | MONTANTE *AMOUNT* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| < 50 MAOA | 8 | 138 412 | 96 | 1 448 556 | - | - | 7 | 233 324 | 17 | 328 416 | - | - |
| >= 50 MAOA E *AND* <100 MAOA | 22 | 1 723 276 | 22 | 1 473 672 | - | - | - | - | 3 | 199 811 | - | - |
| >=100 MAOA E *AND* < 500 MAOA | 13 | 3 233 188 | 24 | 4 932 927 | 1 | 400 560 | 1 | 400 560 | 2 | 458 000 | - | - |
| >= 500 MAOA E *AND* <1000 MAOA | 4 | 2 936 550 | 10 | 7 930 574 | 1 | 609 499 | - | - | - | - | - | - |
| >=1000 MAOA E *AND* <2000 MAOA | 6 | 7 465 354 | 7 | 10 122 694 | 1 | 1 851 642 | 1 | 1 810 807 | - | - | - | - |
| >=2000 MAOA E *AND* <5000 MAOA | 9 | 32 455 311 | 9 | 25 718 151 | - | - | 1 | 2 777 463 | - | - | - | - |
| >=5000 MAOA | 5 | 67 421 363 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **67** | **115 373 454** | **168** | **51 626 574** | **3** | **2 861 701** | **10** | **5 222 154** | **22** | **986 227** | **-** | **-** |

O rácio financiamento-garantia dos segmentos de empresas, construção e promoção imobiliária e habitação com referência a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é como segue:

*The financing/guarantee ratio of the corporate, construction and real estate development and housing segments as at 31 December 2019 and 2018 is as follows:*

ANO 2019 *YEAR 2019*

| SEGMENTO/RÁCIO *SEGMENT/RATIO* | NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | NÚMERO DE OUTRAS GARANTIAS *NUMBER OF OTHER GUARANTEES* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **EMPRESAS** *COMPANIES* | | | | | | |
| SEM GARANTIA ASSOCIADA *NO ASSOCIATED GUARANTEE* | N.A. | N.A. | 1 428 633 | 23 718 553 | 7 477 596 | 13 924 499 |
| <50% | 22 | 45 | 353 589 | 1 706 414 | 14 782 637 | 1 713 456 |
| >=50% E *AND* <75% | 6 | 2 | 1 961 807 | 1 639 453 | 3 414 255 | 2 939 373 |
| >=75% E *AND* <100% | 3 | 1 | 4 068 064 | 1 266 431 | 143 838 | 134 466 |
| >=100% | 7 | 8 | 5 418 002 | 13 156 605 | 7 012 137 | 6 851 774 |
| CONSTRUÇÃO E PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA *CONSTRUCTION AND REAL ESTATE DEVELOPMENT* | | | | | | |
| SEM GARANTIA ASSOCIADA *NO ASSOCIATED GUARANTEE* | N.A. | N.A. | 211 578 | 1 661 327 | 175 454 | 1 527 408 |
| <50% | - | 7 | 48 641 | 576 790 | - | 5 919 |
| >=50% E *AND* <75% | - | - | - | - | - | - |
| >=75% E *AND* <100% | - | - | - | - | - | - |
| >=100% | - | 2 | - | 14 543 255 | - | 8 877 961 |
| **HABITAÇÃO** *HOUSING* | | | | | | |
| SEM GARANTIA ASSOCIADA *NO ASSOCIATED GUARANTEE* | N.A. | N.A. | 329 746 | - | 223 962 | 152 392 |
| <50% | 14 | - | 647 950 | - | - | 7 968 |
| >=50% E *AND* <75% | 3 | - | 104 112 | - | - | 1 190 |
| >=75% E *AND* <100% | 14 | - | 511 845 | - | - | 6 095 |
| >=100% | 1 | - | 214 434 | - | - | 2 472 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **70** | **65** | **15 298 401** | **58 268 828** | **33 229 879** | **36 144 973** |



ANO 2018 *YEAR 2018*

| SEGMENTO/RÁCIO *SEGMENT/RATIO* | NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | NÚMERO DE OUTRAS GARANTIAS *NUMBER OF OTHER GUARANTEES* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 1 *CREDIT IN STAGE 1* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 2 *CREDIT IN STAGE 2* | CRÉDITO EM ESTÁGIO 3 *CREDIT IN STAGE 3* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **EMPRESAS** *COMPANIES* | | | | | | |
| SEM GARANTIA ASSOCIADA *NO ASSOCIATED GUARANTEE* | N.A. | N.A. | 15 414 109 | 7 540 321 | 1 677 399 | 2 989 731 |
| <50% | 10 | 11 | 1 878 843 | 8 257 994 | 84 700 | 2 598 989 |
| >=50% E *AND* <75% | 3 | 4 | 340 170 | 10 472 802 | - | 4 170 455 |
| >=75% E *AND* <100% | 11 | 15 | 1 490 807 | 24 817 883 | 8 961 268 | 9 125 101 |
| >=100% | 35 | 43 | 7 119 353 | 10 330 757 | 4 392 265 | 7 526 021 |
| CONSTRUÇÃO E PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA *CONSTRUCTION AND REAL ESTATE DEVELOPMENT* | | | | | | |
| SEM GARANTIA ASSOCIADA *NO ASSOCIATED GUARANTEE* | N.A. | N.A. | 3 193 | 406 410 | - | 176 097 |
| <50% | 2 | 1 | - | - | - | - |
| >=50% E *AND* <75% | 1 | - | - | 2 947 711 | - | 148 273 |
| >=75% E *AND* <100% | - | - | - | 1 353 054 | - | 1 225 080 |
| >=100% | 1 | 6 | 556 119 | 595 662 | 244 562 | 721 916 |
| **HABITAÇÃO** *HOUSING* | | | | | | |
| SEM GARANTIA ASSOCIADA *NO ASSOCIATED GUARANTEE* | N.A. | N.A. | - | - | - | - |
| <50% | 2 | - | 13 513 | - | - | 407 |
| >=50% E *AND* <75% | 3 | - | - | - | - | - |
| >=75% E *AND* <100% | 14 | - | - | - | - | - |
| >=100% | 17 | - | 1 174 142 | 42 597 | 235 124 | 203 117 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **99** | **80** | **27 990 249** | **66 765 191** | **15 595 318** | **28 885 187** |

## NOTA 21
## ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Esta rubrica a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é analisada como segue:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA** *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE* | | |
| IMÓVEIS E EQUIPARADOS *REAL ESTATE AND SIMILAR* | - | 2 545 173 |
| PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS *SHAREHOLDINGS* | 26 569 557 | 13 125 104 |
| PERDAS POR IMPARIDADE *IMPAIRMENT LOSSES* | (18 175 792) | (6 586 299) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **8 393 765** | **9 083 978** |

AKZ'000

| | 31-12-2019 | | 31-12-2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | IMÓVEIS *REAL ESTATE* | PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS *FINANCIAL HOLDINGS* | IMÓVEIS *REAL ESTATE* | PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS *FINANCIAL HOLDINGS* |
| **SALDO INICIAL** *OPENING BALANCE* | **2 545 173** | **13 125 104** | **-** | **6 893 171** |
| ENTRADAS *APPROPRIATIONS* | - | 6 462 001 | 2 545 173 | - |
| VENDAS *SALES* | - | - | - | - |
| TRANSFERÊNCIAS *TRANSFERS* | (2 545 173) | - | - | - |
| DIFERENÇAS CAMBIAIS E OUTRAS *EXCHANGE RATE DIFFERENCES AND OTHERS* | - | 6 982 452 | - | 6 231 933 |
| **SALDO FINAL** *FINAL BALANCE* | **-** | **26 569 557** | **2 545 173** | **13 125 104** |

AKZ'000

| | 31-12-2019 | | 31-12-2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | IMÓVEIS *REAL ESTATE* | PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS *FINANCIAL HOLDINGS* | IMÓVEIS *REAL ESTATE* | PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS *FINANCIAL HOLDINGS* |
| **SALDO INICIAL** *OPENING BALANCE* | **-** | **6 586 299** | **-** | **2 548 743** |
| DOTAÇÕES *APPROPRIATIONS* | - | 8 085 633 | - | 1 202 950 |
| REVERSÕES *REVERSALS* | - | - | - | - |
| UTILIZAÇÕES *USES* | - | - | - | - |
| TRANSFERÊNCIAS *TRANSFERS* | - | - | - | - |
| DIFERENÇAS CAMBIAIS E OUTRAS *EXCHANGE RATE DIFFERENCES AND OTHERS* | - | 3 503 860 | - | 2 834 606 |
| **SALDO FINAL** *FINAL BALANCE* | **-** | **18 175 792** | **-** | **6 586 299** |



## NOTA 21
## *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE*

*As at 31 December 2019 and 2018, this balance is analysed as follows:*

As transferências registadas no exercício de 2019 ao nível dos imóveis foram feitas para a rubrica de Outros Activos (Nota 25) devido ao tempo de permanência dos mesmos em carteira, na medida em que deixaram de cumprir com uma das condições previstas na IFRS 5, segundo a qual a venda dos mesmos deve ser altamente provável, ou seja, deverá estar concluída até um ano a partir da data da sua classificação naquela categoria. foram realizados testes de imparidade aos activos transferidos. Os valores apresentados em 2019 referem-se à participação financeira no BNI Europa, S.A., cujos dados são apresentados como se segue:

*The transfers recorded in 2019 at the property level were made to the item Other Assets (Note 25) due to the time they remain in the portfolio, to the extent that they no longer comply with one of the conditions set out in IFRS 5, according to which the sale of the same should be highly probable, i.e. it should be completed within one year from the date of its classification in that category. The figures presented in 2019 refer to the financial holding in BNI Europa, S.A., whose data are presented as follows:*

EUR'000

| | | | | | | | | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EMPRESA | MOEDA | CAPITAL SOCIAL | % PARTICIPAÇÃO DETIDA | Nº ACÇÕES DETIDAS | CAPITAL SOCIAL | DOTAÇÃO PARA COBERTURA DE PREJUÍZOS | CUSTO TOTAL DO INVESTIMENTO | CAPITAL PRÓPRIO | CAPITAL PRÓPRIO | CAPITAL PRÓPRIO (% DETIDA PELO BNI) | CAPITAL PRÓPRIO (% DETIDA PELO BNI) |
| BNIE | EUR | 34,250,00 | 99.99% | 6,369,700 | 31,849 | 5,332 | 37,180 | 20,404 | 19,919 | 99.99% | 92.99% |

| | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | EUR'000 | AKZ'000 | EUR'000 | AKZ'000 |
| CUSTO DA PARTICIPAÇÃO *COST OF PARTICIPATION* | 49 129 | 26 569 557 | 37 180 | 13 125 105 |
| PERDA POR IMPARIDADE *IMPAIRMENT LOSS* | ( 33 608) | (18 175 792) | ( 18 657) | (6 586 299) |
| **VALOR LÍQUIDO** *NET VALUE* | **15 521** | **8 393 765** | **18 523** | **6 538 806** |

A imparidade foi reforçada no exercício de 2016 no montante de AKZ 2.177.691 milhares no sentido de acompanhar o valor dos capitais próprios da subsidiária a essa data e tendo presente que a actividade continua numa fase de arranque do seu negócio. Em 2017 a imparidade apresentou um reforço de AKZ 295 milhares decorrente da desvalorização cambial. No ano de 2018 o valor da participação financeira aumentou AKZ 6 231 933 milhares decorrente da desvalorização cambial, por contrapartida a imparidade foi reforçada em AKZ 4 037 556 milhares.

No decurso de 2019, o Banco efectuou quatro aumentos de capital na sua subsidiária Banco BNI Europa, realizados e subscritos em numerário, tendo os mesmos ocorridos em Junho de 2019 (EUR 3.000 milhares) e em Julho de 2019 (no total de EUR 5.300 milhares). No exercício

*The impairment was increased in 2016 in the amount of AKZ 2,177,691 thousand in order to match the value of the subsidiary's equity at that date and bearing in mind that the activity continues in a start-up phase of its business. In 2017 the impairment was increased by AKZ 295 thousand as a result of the currency devaluation. In 2018 the value of the financial investment increased AKZ 6 231 933 thousand due to the currency devaluation, against which the impairment was increased AKZ 4 037 556 thousand.*

*During 2019, the Bank carried out four capital increases in its subsidiary Banco BNI Europe, paid up and subscribed in cash, which occurred in June 2019 (EUR 3,000 thousand) and July 2019 (in a total of EUR 5,300 thousand). In the year 2019, impairments in the amount of AKZ 8,085,633 thousand were also recorded (and increased impairment through depreciation*

de 2019, foram ainda registadas imparidades no montante de AKZ 8 085 633 milhares (e aumento da imparidade por via de desvalorização do AKZ face ao EUR de AKZ 3 503 860 milhares, garantindo o cumprimento do exigido na IFRS 5. O reforço da imparidade ocorrido no exercício de 2019 teve em consideração a existência de uma reserva por limitação de âmbito no relatório de auditoria do exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 desta subsidiária emitido em 6 de Abril de 2020.

Durante o exercício de 2020, o Banco adquiriu as 1 500 acções pendentes, ficando com um total de 100% das acções.

## NOTA 22
## ACTIVOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

A rubrica de activos tangíveis, a 31 de Dezembro de 2019 e 2018, é apresentada como segue:

AKZ'000

| | 31.12.2018 | ADOPÇÃO IFRS 16 *ADOPTION OF IFRS 16* | ADIÇÕES *ADDITIONS* | ABATES *DISPOSALS* | REGULARIZAÇÕES/ TRANSFERÊNCIAS *REGULARIZATIONS/ TRANSFERS* | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO TANGÍVEL** *TANGIBLE ASSETS* | | | | | | |
| MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTALAÇÕES E EQUIPAMENTOS *FURNITURE, UTENSILS, FACILITIES, AND EQUIPMENT* | 21 901 745 | - | 2 562 637 | ( 36 667) | - | 24 427 715 |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES *OTHER FIXED ASSETS* | - | - | - | - | - | - |
| IMOBILIZAÇÕES EM CURSO *FIXED ASSETS IN PROGRESS* | 1 413 937 | - | 107 769 | (1 129 225) | - | 392 481 |
| DIREITOS DE USO *RIGHTS OF USE* | - | 2 041 965 | - | - | - | 2 041 965 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **23 315 681** | **2 041 965** | **2 670 406** | **(1 165 892)** | **-** | **26 862 161** |
| **AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS** *ACCUMULATED DEPRECIATION* | | | | | | |
| MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTALAÇÕES E EQUIPAMENTOS *FURNITURE, UTENSILS, FACILITIES, AND EQUIPMENT* | (7 784 755) | - | ( 827 640) | ( 176) | - | (8 612 571) |
| DIREITOS DE USO *RIGHTS OF USE* | - | - | ( 492 389) | - | - | ( 492 389) |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES *OTHER FIXED ASSETS* | - | - | - | - | - | - |
| **TOTAL** *TOTAL* | **(7 784 755)** | **-** | **(1 320 029)** | **( 176)** | **-** | **(9 104 960)** |
| **ACTIVO TANGÍVEL LÍQUIDO** *NET TANGIBLE ASSETS* | **15 530 926** | **2 041 965** | **1 350 377** | **(1 166 068)** | **-** | **17 757 201** |

*of AKZ against the EUR of AKZ 3,503,860 thousand, ensuring compliance with IFRS 5. The increase in impairment in the year 2019 took into account the existence of a reserve for limited scope in the audit report for the year ended 31 December 2019 of this subsidiary issued on 6 April 2020.*

*During 2020, the Bank acquired the 1,500 outstanding shares, taking a total of 100% of the shares.*

## NOTA 22
## TANGIBLE AND INTANGIBLE ASSETS

*At 31 December 2019 and 2018, tangible assets are presented as follows:*



As adições no exercício de 2019 dizem respeito fundamentalmente à renovação da frota automóvel do Banco e à aquisição de agências que estavam anteriormente a ser arrendadas.

The additions in 2019 relate mainly to the renewal of the Bank's car fleet and the acquisition of branches that were previously being leased.

AKZ'000

| | 31.12.2017 | ADIÇÕES *ADDITIONS* | ABATES *DISPOSALS* | REGULARIZAÇÕES/ TRANSFERÊNCIAS *REGULARIZATIONS/ TRANSFERS* | 31.12.2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO TANGÍVEL** *TANGIBLE ASSETS* | | | | | |
| MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTALAÇÕES E EQUIPAMENTOS *FURNITURE, UTENSILS, FACILITIES, AND EQUIPMENT* | 19 841 014 | 700 948 | ( 13 160) | 1 372 943 | 21 901 745 |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES *OTHER FIXED ASSETS* | - | - | - | - | - |
| IMOBILIZAÇÕES EM CURSO *FIXED ASSETS IN PROGRESS* | 1 373 731 | 41 609 | ( 1 403) | - | 1 413 937 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **21 214 745** | **742 557** | **( 14 563)** | **1 372 943** | 23 315 681 |
| **DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS** *ACCUMULATED DEPRECIATIONS* | | | | | |
| MÓVEIS, UTENSÍLIOS, INSTALAÇÕES E EQUIPAMENTOS *FURNITURE, UTENSILS, FACILITIES, AND EQUIPMENT* | (6 606 118) | (1 165 418) | 9 607 | ( 22 826) | (7 784 755) |
| OUTRAS IMOBILIZAÇÕES *OTHER FIXED ASSETS* | - | - | - | - | - |
| TOTAL *TOTAL* | (6 606 118) | (1 165 418) | 9 607 | ( 22 826) | (7 784 755) |
| **ACTIVO TANGÍVEL LÍQUIDO** *NET TANGIBLE ASSETS* | **14 608 627** | **( 422 861)** | **( 4 956)** | **1 350 117** | **15 530 926** |

O movimento na rubrica de activos intangíveis a 31 de Dezembro de 2019 e 2018, é apresentado como se segue:

*The movement under intangible assets as at 31 December 2019 and 2018, is presented as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **ACTIVO INTANGÍVEL BRUTO** *GROSS INTANGIBLE ASSETS* | | |
| SALDO INICIAL *OPENING BALANCE* | 2 732 149 | 2 290 549 |
| ADIÇÕES *ADDITIONS* | 281 142 | 441 600 |
| ABATES *DISPOSALS* | ( 6 139) | - |
| REGULARIZAÇÕES / TRANSFERÊNCIAS *REGULARIZATIONS / TRANSFERS* | - | - |
| **SALDO FINAL** *CLOSING BALANCE* | **3 007 152** | **2 732 149** |
| **AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS** *ACCUMULATED DEPRECIATION* | | |
| SALDO INICIAL *OPENING BALANCE* | (2 214 414) | (2 017 796) |
| ADIÇÕES *ADDITIONS* | ( 206 607) | ( 196 618) |
| ABATES *DISPOSALS* | - | - |
| REGULARIZAÇÕES / TRANSFERÊNCIAS *REGULARIZATIONS / TRANSFERS* | - | - |
| **SALDO FINAL** *CLOSING BALANCE* | **(2 421 021)** | **(2 214 414)** |
| **ACTIVO INTANGÍVEL LÍQUIDO** *NET INTANGIBLE ASSETS* | **586 131** | **517 735** |

## NOTA 23
## INVESTIMENTOS EM SUBSIDIÁRIAS E ASSOCIADAS

Os investimentos em subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos são apresentados no quadro seguinte:

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | |
|---|---|---|---|
| | VALOR BRUTO *GROSS VALUE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | VALOR LÍQUIDO *NET VALUE* |
| INVESTIMENTOS EM SUBSIDIÁRIAS E ASSOCIADAS *INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES* | | | |
| BNI ASSET MANAGEMENT *BNI ASSET MANAGEMENT* | 199 998 | ( 53 854) | 146 144 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **199 998** | **( 53 854)** | **146 144** |

AKZ'000

| | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|
| | VALOR BRUTO *GROSS VALUE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | VALOR LÍQUIDO *NET VALUE* |
| INVESTIMENTOS EM SUBSIDIÁRIAS E ASSOCIADAS *INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES* | | | |
| BNI ASSET MANAGEMENT *BNI ASSET MANAGEMENT* | 199 998 | ( 53 854) | 146 144 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **199 998** | **( 53 854)** | **146 144** |

O BNI Asset Management é um Sociedade Gestora de Activos que teve o seu início de actividade em 2016. No exercício de 2018 o BNI procedeu a um aumento de capital de AKZ 100 milhões, o qual se encontra integralmente subscrito e realizado em 31 de Dezembro de 2018.

Os dados financeiros relativos a esta subsidiária em 31 de Dezembro de 2019 são apresentados no quadro seguinte:

AKZ'000

| EMPRESA *COMPANY* | MOEDA *CURRENCY* | CAPITAL SOCIAL (MILHARES) *SHARE CAPITAL (THOUSANDS)* | CAPITAL PRÓPRIO *EQUITY* | ESPÉCIE *SPECIES* | % PARTICIPAÇÃO *% PARTICIPATION* | Nº ACÇÕES DETIDAS (MILHARES) *NO. OF SHARES HELD (THOUSANDS)* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BNI ASSET MANAGEMENT | AOA | 100 000 | 29 529 | ACÇÕES | 99.998% | 199 996 |

## NOTA 23
## *INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES*

*Investments in subsidiaries, associates and joint ventures are presented in the table below:*

*BNI Asset Management is an Asset Management Company that started operations in 2016. In 2018, BNI carried out a capital increase of AKZ 100 million, which was fully subscribed and paid up on 31 December 2018.*

*The financial data for this subsidiary as at 31 December 2019 are shown in the table below:*



## NOTA 24
## IMPOSTOS

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de Imposto Industrial, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A.

Os impostos sobre o rendimento (correntes ou diferidos) são reflectidos nos resultados do exercício, excepto nos casos em que as transacções que os originaram tenham sido reflectidas noutras rubricas de capital próprio. Nestas situações, o correspondente imposto é igualmente reflectido por contrapartida de capital próprio, não afectando o resultado do exercício.

O cálculo do imposto corrente dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 foi apurado nos termos dos n.os 1 e 2 do Artigo 4º, da Lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, sendo a taxa de imposto aplicável de 30%.

As declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais durante um período de 5 anos, podendo resultar, devido a diferentes interpretações da legislação fiscal, em eventuais correcções ao lucro tributável dos exercícios de 2015 a 2018. No entanto, não é previsível que qualquer correcção relativa a estes exercícios venha a ocorrer e, caso ocorra, não são esperados impactos significativos nas demonstrações financeiras.

Os prejuízos fiscais apurados em determinado exercício, conforme disposto no artigo 46.º do Código do Imposto Industrial, podem ser deduzidos aos lucros tributáveis dos três anos posteriores.

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 de 2019 e 2018, o imposto diferido foi, em termos gerais, apurado com base numa taxa de 30%.

Os activos por impostos diferidos reconhecidos em balanço em 31 de Dezembro de 2019 e 31 de Dezembro de 2018 são detalhados como se segue:

AKZ'000

| | 31.12.2018 | RECONHECIDO EM RESULTADOS *RECOGNIZED IN RESULTS* | RECONHECIDO EM RESERVAS *RECOGNIZED IN RESERVATIONS* | OUTROS *OTHER* | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| IMPARIDADE EM PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS *IMPAIRMENT ON FINANCIAL INVESTMENTS* | 1 454 002 | 3 912 134 | | 99 839 | 5 465 975 |
| AJUSTAMENTOS DE TRANSIÇÃO PARA IFRS *TRANSITION ADJUSTMENTS TO IFRS* | 662 866 | ( 157 170) | | 99 839 | 605 535 |
| AJUSTAMENTOS DE TRANSIÇÃO PARA IFRS 9 *TRANSITION ADJUSTMENTS TO IFRS 9* | 1 525 235 | (1 006 216) | | 99 839 | 618 858 |
| PREJUÍZOS FISCAIS REPORTÁVEIS *TAX LOSSES REPORTABLE* | - | - | - | - | - |
| OUTROS *OTHER* | 41 163 | ( 41 163) | | | - |
| **ACTIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS** *DEFERRED TAX ASSETS* | **3 683 267** | **2 707 585** | **-** | **299 517** | **6 690 368** |

## NOTA 24
## *TAXES*

*The Bank is subject to Industrial Taxation and is considered a Group A taxpayer.*

*Income tax (current or deferred) is reflected in the profit and loss for the year, except where the transactions giving rise to it have been reflected in other equity items. In these situations, the corresponding tax is also reflected against shareholders' equity, not affecting the profit for the financial year.*

*The calculation of current tax for the years ended 31 December 2019 and 2018 was calculated in accordance with Article 4(1) and (2) of Law 19/14 of 22 October, with a tax rate of 30%.*

*Tax returns are subject to review and correction by the tax authorities for a period of 5 years and may result, due to different interpretations of tax legislation, in possible corrections to taxable profit for the years 2015 to 2018. However, it is not expected that any correction for these years will occur and, if it does, no significant impacts on the financial statements are expected.*

*Tax losses determined in a given year, as provided for in Article 46 of the Industrial Tax Code, may be deducted from taxable profits in the three subsequent years.*

*Deferred taxes are calculated on the basis of tax rates that are anticipated to be in force at the date of the reversal of temporary differences, which correspond to the rates approved or substantially approved at the balance sheet date. Therefore, for 2019 and 2018, deferred tax was, in general terms, calculated on the basis of a rate of 30%.*

*The deferred tax assets recognised in the balance sheet at 31 December 2019 and 31 December 2018 are detailed as follows:*

O Banco avaliou a recuperabilidade dos seus impostos diferidos em balanço tendo por base a expectativa de lucros futuros tributáveis.

Os proveitos dos títulos da dívida pública resultantes de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano, até 31 de Dezembro de 2012, cuja emissão se encontra regulamentada pela Lei-quadro da Dívida Pública Directa (Lei n.º 16/02, de 5 de Dezembro), bem como pelos Decretos Regulamentares n.os 51/03 e 52/03, de 8 de Julho, gozam de isenção de todos os impostos. Tal facto é complementado pelo disposto na alínea c) do número 1 do Artigo 23º do Código do Imposto Industrial (Lei nº 18/92, de 3 de Julho), em vigor até 31 de Dezembro de 2014, onde é referido expressamente que não se consideram como proveitos os rendimentos que provierem de quaisquer títulos da dívida pública angolana, para efeitos do apuramento do Imposto Industrial a pagar.

Os proveitos dos títulos da dívida pública resultantes de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano, após 31 de Dezembro de 2012 estão sujeitos a tributação em Imposto de Aplicação da Capitais, conforme definido na alínea k) do número 1 do artigo 9º do Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/2014 de 20 de Outubro. Os rendimentos tributados em sede de Imposto sobre a Aplicação de Capitais não estão sujeitos a Imposto Industrial, conforme disposto no artigo 47º do Código de Imposto Industrial (Lei n.º 19/14 de 12 de Outubro).

Desta forma, na determinação do lucro tributável para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, tais proveitos foram deduzidos ao lucro tributável.

De igual forma, o custo apurado com a liquidação de Imposto sobre a Aplicação de Capitais, está excluído dos custos fiscalmente aceites para apuramento da matéria colectável, conforme disposto na alínea a) do número 1 do artigo 18º do Código de Imposto Industrial.

Nos exercícios de 2019 e 2018, o Banco apresenta na rubrica de impostos correntes o montante de custo de IAC reconhecido em resultados, na medida que considera que este imposto cumpre com os requisitos definidos na IAS 12 para ser considerado como imposto corrente.

*The Bank assessed the recoverability of its deferred taxes on the balance sheet based on expected future taxable income.*

*The income from public debt securities resulting from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State until 31 December 2012, the issue of which is regulated by the Framework Law on Direct Public Debt (Law no. 16/02, of 5 December), as well as by Regulatory Decrees no. 51/03 and 52/03, of 8 July, enjoy exemption from all taxes. This is complemented by the provisions of Article 23(1)(c) of the Industrial Tax Code (Law 18/92, of 3 July), in force until 31 December 2014, which expressly states that income from any Angolan public debt securities shall not be considered as income for the purposes of calculating the Industrial Tax payable.*

*Income from public debt securities resulting from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State, after 31 December 2012, are subject to Capital Investment Tax, as defined in paragraph k) of number 1 of Article 9 of Presidential Legislative Decree no. 2/2014 of 20 October. Income taxed as Capital Tax is not subject to Industrial Tax, as provided for in Article 47 of the Industrial Tax Code (Law no. 19/14 of 12 October).*

*Therefore, in determining the taxable income for the years ended 31 December 2019 and 2018, such income was deducted from taxable income.*

*Similarly, the cost determined in the assessment of Capital Application Tax is excluded from the costs accepted for assessment of taxable income, as provided for in paragraph a) of number 1 of article 18 of the Industrial Tax Code.*

*In 2019 and 2018, the Bank presents under current taxation the amount of IAC cost recognised in the income statement, to the extent that it considers that this tax complies with the requirements defined in IAS 12 to be considered as current tax.*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|---|---|---|---|
| | % | VALOR *VALUE* | % | VALOR *VALUE* |
| **RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS** *PROFIT BEFORE TAX* | | **535 768** | | **8 663 111** |
| TAXA DE IMPOSTO *TAX RATE* | 30% | | 30% | |
| IMPOSTO APURADO COM BASE NA TAXA DE IMPOSTO *TAX ASSESSED ON THE BASIS OF TAX RATE* | | ( 160 730) | | (2 598 933) |
| BENEFÍCIOS FISCAIS EM RENDIMENTOS DE TÍTULOS DE DÍVIDA PÚBLICA *TAX BENEFITS ON INCOME FROM PUBLIC DEBT SECURITIES* | | 3 175 607 | | 2 853 539 |
| PROVISÕES NÃO PREVISTAS *UNFORESEEN PROVISIONS* | | (3 539 927) | | (2 896 795) |
| (PROVEITOS)/CUSTOS NÃO DEDUTÍVEIS *(INCOME)/NON-DEDUCTIBLE EXPENSES* | | ( 693 881) | | 441 026 |
| PREJUÍZOS FISCAIS REPORTÁVEIS *TAX LOSSES REPORTABLE* | | 1 128 297 | | 2 201 164 |
| EXCESSO ESTIMATIVA IMPOSTO *EXCESS ESTIMATE IMPOSED* | | ( 121 891) | | ( 62 034) |
| IAC | | ( 529 096) | | ( 361 493) |
| **IMPOSTO DO INDUSTRIAL DO EXERCÍCIO** *INDUSTRIAL TAX FOR THE YEAR* | **138%** | **( 741 621)** | **22%** | **( 423 526)** |
| IMPOSTO DIFERIDO *DEFERRED TAXATION* | | 2 707 585 | | (1 469 489) |
| **IMPOSTO DO INDUSTRIAL E DIFERIDO DO EXERCÍCIO** *INDUSTRIAL AND DEFERRED TAXES FOR THE YEAR* | | **1 965 964** | | **(1 893 015)** |

## NOTA 25
## OUTROS ACTIVOS

A rubrica Outros activos a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é analisada como segue:

## NOTA 25
## *OTHER ASSETS*

*As at 31 December 2019 and 2018, the balance Other assets is analysed as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **OUTROS ACTIVOS** *OTHER ASSETS* | | |
| IMÓVEIS *REAL ESTATE* | 10 512 784 | 8 333 767 |
| DEVEDORES DIVERSOS *SUNDRY DEBTORS* | 1 162 690 | 5 534 518 |
| CARTAS DE CRÉDITO PENDENTES DE LIQUIDAÇÃO *LETTERS OF CREDIT PENDING SETTLEMENT* | 1 838 989 | 3 880 685 |
| COMISSÕES AGT *AGT COMMISSIONS* | 191 414 | 2 631 392 |
| OUTRAS OPERAÇÕES A AGUARDAR LIQUIDAÇÃO *OTHER OPERATIONS PENDING SETTLEMENT* | 1 812 030 | 1 933 110 |
| DESPESAS ANTECIPADAS *ANTICIPATED EXPENSES* | 1 641 230 | 1 587 129 |
| OUTROS ACTIVOS *OTHER ASSETS* | 521 498 | 337 029 |
| PATRIMÓNIO ARTÍSTICO *ARTISTIC HERITAGE* | 10 364 | 10 364 |
| PERDAS POR IMPARIDADE DE OUTROS ACTIVOS *IMPAIRMENT LOSSES ON OTHER ASSETS* | (2 627 143) | (1 630 646) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **15 063 856** | **22 617 348** |

O aumento registado em 2019 na rubrica de "Imóveis" resulta de uma transferência de Activos não correntes detidos para venda (Nota 21), em virtude de terem deixado de cumprir com os critérios previstos na IFRS 5 para estarem classificados naquela categoria.

A redução das comissões a receber da AGT resulta da liquidação efectuada pelo Ministério das finanças durante o exercício dos saldos pendentes de liquidação dos exercícios de 2018 e anteriores.

A rubrica devedores diversos é composta a 31 de Dezembro de 2019 fundamentalmente por cartas de crédito pendentes de liquidação (1 838 989 milhares de AOA e Comissões de arrecadação de impostos a receber da AGT (191 413 milhares de AOA).

As perdas por imparidade de outros activos referem-se exclusivamente aos imóveis recebidos em dação, e resultam de imparidades apuradas após o registo inicial.

O detalhe do justo valor e do valor líquido contabilístico dos imóveis recebidos em dação ou execução, por tipo de imóvel e por antiguidade a 31 de Dezembro de 2019 é como segue:

*The increase recorded in 2019 in "Real Estate" results from a transfer of non-current assets held for sale (Note 21), due to the fact that they no longer comply with the criteria set out in IFRS 5 to be classified in that category.*

*The reduction in commissions receivable from the AGT results from the liquidation carried out by the Ministry of Finance during the financial year of the outstanding balances from 2018 and previous years.*

*As of 31 December 2019, several debtors are composed mainly of letters of credit pending settlement (1,838,989 thousand AOA and tax collection commissions receivable from AGT (191,413 thousand AOA).*

*Impairment losses on other assets relate exclusively to the real estate received as a gift and result from impairments calculated after the initial recording.*

*The detail of the fair value and net book value of the properties received in payment or execution, by type of property and by seniority as at 31 December 2019 is as follows:*

| 31-12-2019 | | | AKZ'000 |
|---|---|---|---|
| TIPO DE IMÓVEL *TYPE OF PROPERTY* | NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | JUSTO VALOR DO ACTIVO *FAIR VALUE OF THE ASSET* | VALOR LÍQUIDO CONTABILÍSTICO *NET BOOK VALUE* |
| **EDIFÍCIOS CONSTRUÍDOS** *BUILDINGS CONSTRUCTED* | | | |
| COMERCIAIS *COMMERCIAL* | 5 | 10 025 390 | 5 737 031 |
| **TERRENOS** *LAND* | 2 | 7 256 871 | 4 775 753 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **7** | **17 282 261** | **10 512 784** |

| 31-12-2019 | | | | | AKZ'000 |
|---|---|---|---|---|---|
| TEMPO DECORRIDO DESDE DAÇÃO/EXECUÇÃO *TIME ELAPSED SINCE DONATION/EXECUTION* | < 1 ANO *< 1 YEAR* | >= 1 ANO < 3 ANOS *>= 1 YEAR < 3 YEARS* | >= 3 ANO < 5 ANOS *>= 3 YEAR < 5 YEARS* | >= 5 ANO *>= 5 YEAR* | TOTAL *TOTAL* |
| **EDIFÍCIOS CONSTRUÍDOS** *BUILDINGS CONSTRUCTED* | | | | | |
| COMERCIAIS *COMMERCIAL* | - | 5 645 410 | - | 91 621 | 5 737 031 |
| **TERRENOS** *LAND* | - | 4 559 431 | - | 216 323 | 4 775 753 |
| **TOTAL** *TOTAL* | - | **10 204 841** | **-** | **307 944** | **10 512 785** |



Durante o exercício de 2019 não foi recebido nenhum imóvel em dação. O aumento face a 31 de Dezembro de 2018 e justificado pela transferência dos imóveis anteriormente registados na rubrica de Activos Não Correntes Detidos para Venda (Nota 21), em virtude de terem deixado de cumprir com os critérios previstos na IFRS 5 para estarem classificados nessa categoria.

*During 2019, no real estate was received in kind. The increase in comparison with 31 December 2018 and justified by the transfer of the properties previously recorded under Non-current Assets Held for Sale (Note 21), due to the fact that they no longer comply with the criteria set out in IFRS 5 to be classified in that category.*

| 31-12-2018 | | | AKZ'000 |
|---|---|---|---|
| TIPO DE IMÓVEL *TYPE OF PROPERTY* | NÚMERO DE IMÓVEIS *NUMBER OF PROPERTIES* | JUSTO VALOR DO ACTIVO *FAIR VALUE OF THE ASSET* | VALOR LÍQUIDO CONTABILÍSTICO *NET BOOK VALUE* |
| **EDIFÍCIOS CONSTRUÍDOS** *BUILDINGS CONSTRUCTED* | | | |
| COMERCIAIS *COMMERCIAL* | 4 | 6 291 550 | 3 774 337 |
| **TERRENOS** *LAND* | 1 | 5 100 904 | 4 559 431 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **5** | **11 392 454** | **8 333 768** |

| 31-12-2018 | | | | | AKZ'000 |
|---|---|---|---|---|---|
| TEMPO DECORRIDO DESDE DAÇÃO/EXECUÇÃO *TIME ELAPSED SINCE DONATION/EXECUTION* | < 1 ANO *< 1 YEAR* | >= 1 ANO < 3 ANOS *>= 1 YEAR < 3 YEARS* | >= 3 ANO < 5 ANOS *>= 3 YEAR < 5 YEARS* | >= 5 ANO *>= 5 YEAR* | TOTAL *TOTAL* |
| **EDIFÍCIOS CONSTRUÍDOS** *BUILDINGS CONSTRUCTED* | | | | | |
| COMERCIAIS *COMMERCIAL* | - | 3 466 393 | 216 323 | 91 621 | 3 774 337 |
| **TERRENOS** *LAND* | - | 4 559 431 | - | - | 4 559 431 |
| **TOTAL** *TOTAL* | | **8 025 824** | **216 323** | **91 621** | **8 333 768** |

## NOTA 26
## RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

O Banco não detém recursos de bancos centrais a 31 de Dezembro de 2019 e 2018. A rubrica de Recursos de outras instituições de crédito é apresentada como segue:

## NOTA 26
## *RESOURCES FROM CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS*

*The Bank does not hold central bank resources as at 31 December 2019 and 2018. The balance Resources from other credit institutions is presented as follows:*

| | | AKZ'000 |
|---|---|---|
| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
| **RECURSOS DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO** *RESOURCES OF OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | | |
| MERCADO MONETÁRIO INTERBANCÁRIO *INTERBANK MONEY MARKET* | 10 877 503 | 8 194 740 |
| EMPRÉSTIMOS *LOANS* | - | - |
| OBRIGAÇÕES NO SISTEMA DE PAGAMENTOS *OBLIGATIONS IN THE PAYMENT SYSTEM* | 723 938 | 517 166 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **11 601 441** | **8 711 906** |

## NOTA 27
## RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS

O saldo da rubrica recursos de clientes e outros empréstimos é composta, quanto à sua natureza, como segue:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **DEPÓSITOS À ORDEM** *SIGHT DEPOSITS* | **146 292 428** | **110 789 557** |
| **DEPÓSITOS A PRAZO** *TIME DEPOSITS* | **164 384 932** | **143 491 314** |
| DEPÓSITOS A PRAZO *TIME DEPOSITS* | 163 822 417 | 142 964 539 |
| OUTROS *OTHER* | 562 515 | 526 775 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **310 677 360** | **254 280 871** |

O escalonamento dos recursos de clientes e outros empréstimos por prazos de vencimento residual, a 31 de Dezembro de 2019 e 2018, apresenta-se como segue:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **DEPÓSITOS À ORDEM** *SIGHT DEPOSITS* | **146 292 428** | **110 789 557** |
| **EXIGÍVEL A PRAZO** *DEMANDABLE IN TIME* | | |
| INFERIOR A 1 MÊS *LESS THAN 1 MONTH* | 20 790 610 | 32 710 464 |
| DE 1 A 3 MESES *FROM 1 TO 3 MONTHS* | 23 716 309 | 30 859 903 |
| DE 3 A 6 MESES *FROM 1 TO 3 MONTHS* | 42 812 978 | 24 963 858 |
| DE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | 59 137 476 | 43 985 450 |
| DE 1 A 3 ANOS *FROM 1 TO 3 YEARS* | 15 009 412 | 10 094 406 |
| DE 3 A 5 ANOS *FROM 3 TO 5 YEARS* | 17 348 | 48 603 |
| MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | 2 900 799 | 828 630 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **310 677 360** | **254 280 871** |

## NOTA 27
## *CUSTOMER FUNDS AND OTHER LOANS*

*The balance of the caption Customers' funds and other loans is made up as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **DEPÓSITOS À ORDEM** *SIGHT DEPOSITS* | **146 292 428** | **110 789 557** |
| **DEPÓSITOS A PRAZO** *TIME DEPOSITS* | **164 384 932** | **143 491 314** |
| DEPÓSITOS A PRAZO *TIME DEPOSITS* | 163 822 417 | 142 964 539 |
| OUTROS *OTHER* | 562 515 | 526 775 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **310 677 360** | **254 280 871** |

*The breakdown of resources from customers and other loans by residual maturity, as at 31 December 2019 and 2018, is presented as follows:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| **DEPÓSITOS À ORDEM** *SIGHT DEPOSITS* | **146 292 428** | **110 789 557** |
| **EXIGÍVEL A PRAZO** *DEMANDABLE IN TIME* | | |
| INFERIOR A 1 MÊS *LESS THAN 1 MONTH* | 20 790 610 | 32 710 464 |
| DE 1 A 3 MESES *FROM 1 TO 3 MONTHS* | 23 716 309 | 30 859 903 |
| DE 3 A 6 MESES *FROM 1 TO 3 MONTHS* | 42 812 978 | 24 963 858 |
| DE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | 59 137 476 | 43 985 450 |
| DE 1 A 3 ANOS *FROM 1 TO 3 YEARS* | 15 009 412 | 10 094 406 |
| DE 3 A 5 ANOS *FROM 3 TO 5 YEARS* | 17 348 | 48 603 |
| MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | 2 900 799 | 828 630 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **310 677 360** | **254 280 871** |



## NOTA 28
## PROVISÕES

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, a rubrica Provisões apresenta os seguintes saldos:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| PROVISÕES *PROVISIONS* | | |
| EXPOSIÇÃO EXTRAPATRIMONIAL *OFF-BALANCE SHEET EXPOSURE* | 2 453 827 | 742 580 |
| OUTRAS PROVISÕES *OTHER PROVISIONS* | 450 956 | 1 125 967 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **2 904 783** | **1 868 547** |

O movimento no ano das provisões encontra-se apresentado na Nota 13.

As provisões sobre exposição extrapatrimonial dizem respeito às perdas por imparidade apuradas para as exposições extrapatrimoniais de crédito em cada data de referência, nomeadamente garantias prestadas (ver Nota 2.14).

As outras provisões a 31 de Dezembro de 2019 dizem respeito a potenciais contingências resultantes de inspecções da Autoridade Geral Tributária.

## NOTA 28
## *PROVISIONS*

*At 31 December 2019 and 2018, the item Provisions presents the following balances:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| PROVISÕES *PROVISIONS* | | |
| EXPOSIÇÃO EXTRAPATRIMONIAL *OFF-BALANCE SHEET EXPOSURE* | 2 453 827 | 742 580 |
| OUTRAS PROVISÕES *OTHER PROVISIONS* | 450 956 | 1 125 967 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **2 904 783** | **1 868 547** |

*The movement in the year of provisions is shown in Note 13.*

*Provisions for off-balance sheet exposure relate to impairment losses calculated for off-balance sheet credit exposures at each reference date, namely guarantees given (see Note 2.14).*

*The other provisions as at 31 December 2019 relate to potential contingencies arising from inspections by the General Tax Authority.*

## NOTA 29
## PASSIVOS SUBORDINADOS

A rubrica de passivos subordinados é composta por obrigações subordinadas não perpétuas. As principais características dos passivos subordinados são apresentadas como segue:

AKZ'000

| 31.12.2019 | DESIGNAÇÃO *DESIGNATION* | MOEDA *CURRENCY* | DATA DE EMISSÃO *DATE OF ISSUE* | VALOR DE EMISSÃO *ISSUANCE VALUE* | VALOR DE BALANÇO *BOOK VALUE* | TAXA DE JURO *INTEREST RATE* | MATURIDADE *MATURITY* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | AOA | 25-11-2016 | 5 000 000 | 14 497 068 | 775% | 25-11-2023 |
| | OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | AOA | 15-10-2019 | 4 000 000 | 4 759 316 | 5.50% | 15-10-2026 |
| **TOTAL** *TOTAL* | | | | **9 000 000** | **19 256 384** | | |

## NOTA 29
## *SUBORDINATED LIABILITIES*

*The subordinated debt item is composed of non-perpetual subordinated debt. The main features of subordinated liabilities are presented as follows:*

AKZ'000

| 31.12.2019 | DESIGNAÇÃO *DESIGNATION* | MOEDA *CURRENCY* | DATA DE EMISSÃO *DATE OF ISSUE* | VALOR DE EMISSÃO *ISSUANCE VALUE* | VALOR DE BALANÇO *BOOK VALUE* | TAXA DE JURO *INTEREST RATE* | MATURIDADE *MATURITY* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | AOA | 25-11-2016 | 5 000 000 | 14 497 068 | 775% | 25-11-2023 |
| | OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | AOA | 15-10-2019 | 4 000 000 | 4 759 316 | 5.50% | 15-10-2026 |
| **TOTAL** *TOTAL* | | | | **9 000 000** | **19 256 384** | | |

AKZ'000

| 31.12.2018 | DESIGNAÇÃO *DESIGNATION* | MOEDA *CURRENCY* | DATA DE EMISSÃO *DATE OF ISSUE* | VALOR DE EMISSÃO *ISSUANCE VALUE* | VALOR DE BALANÇO *BOOK VALUE* | TAXA DE JURO *INTEREST RATE* | MATURIDADE *MATURITY* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | AOA | 25-11-2016 | 5 000 000 | 9 338 775 | 775% | 25-11-2023 |
| **TOTAL** *TOTAL* | | | | **5 000 000** | **9 338 775** | | |

O movimento ocorrido durante o exercício de 2019 e 2018 na rubrica de passivos subordinados, foi o seguinte:

*The movement during 2019 and 2018 under subordinated liabilities was as follows:*

AKZ'000

| | SALDO EM 31.12.2018 *BALANCE AT 31.12.2018* | EMISSÕES *ISSUANCES* | REEMBOLSOS *REFUNDS* | VAR. CAMBIAL *EXCHANGE VARIATION* | SALDO EM 31.12.2019 *BALANCE AT 31.12.2019* |
|---|---|---|---|---|---|
| OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | 9 338 775 | 9 917 609 | - | - | 19 256 384 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **9 338 775** | **9 917 609** | **-** | **-** | 19 256 384 |

AKZ'000

| | SALDO EM 31.12.2017 *BALANCE AT 31.12.2017* | EMISSÕES *ISSUANCES* | REEMBOLSOS *REFUNDS* | COMPRAS (LÍQUIDAS) *PURCHASES (NET)* | VAR. CAMBIAL *EXCHANGE VARIATION* | SALDO EM 31.12.2018 *BALANCE AT 31.12.2018* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| OBRIGAÇÕES *OBLIGATIONS* | 5 038 946 | - | - | - | 4 299 829 | 9 338 775 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **5 038 946** | **-** | **-** | **-** | **4 299 829** | **9 338 775** |

## NOTA 30
## OUTROS PASSIVOS

## NOTA 30
## *OTHER LIABILITIES*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| OUTROS PASSIVOS *OTHER LIABILITIES* | | |
| DIVIDENDOS A PAGAR *DIVIDENDS PAYABLE* | - | - |
| DE NATUREZA FISCAL *OF A FISCAL NATURE* | 851 261 | 237 319 |
| DE NATUREZA CÍVEL *OF A CIVIL NATURE* | 8 095 061 | 5 908 612 |
| PASSIVO DE LOCAÇÃO *LEASE LIABILITY* | 1 100 757 | - |
| PESSOAL, SALÁRIOS E REMUNERAÇÕES *PERSONNEL, WAGES, AND SALARIES* | 1 702 558 | 1 028 388 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **11 749 637** | **7 174 319** |



A rubrica de natureza fiscal inclui fundamentalmente imposto de selo, imposto da aplicação de capitais e especial de operações bancárias a liquidar. A rubrica referente a pessoal, salários e remunerações inclui as provisões para férias, subsídio de férias e bónus a colaboradores.

A rubrica associada a outros passivos de natureza cível inclui a especialização de custos incorridos no exercício para os quais ainda não foram recebidas as respectivas facturas assim como um saldo de AOA 5.822.810 milhares de facturas pendentes de liquidação de cartas de crédito associadas a um cliente.

*The tax item includes mainly stamp duty, capital investment tax and special tax on bank transactions to be settled. The item related to personnel, wages and salaries includes provisions for holidays, holiday subsidy and bonuses to employees.*

*The item associated with other liabilities of a civil nature includes the accrual of costs incurred during the year for which the respective invoices have not yet been received as well as a balance of AOA 5,822,810 thousand invoices pending settlement of letters of credit associated with a client.*

## NOTA 31
## OUTRAS RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS

De acordo com o artigo 89º da Lei de Base das Instituições Financeiras, a reserva legal deve ser anualmente creditada com pelo menos 10% do lucro líquido anual, até à concorrência do capital social.

Assim, o saldo das rubricas a 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é o abaixo identificado:

## NOTA 31
## *OTHER RESERVES AND RETAINED EARNINGS*

*According to Article 89 of the Basic Law for Financial Institutions, the legal reserve must be credited annually with at least 10% of the annual net profit, until the share capital competes.*

*Therefore, the balance of the items at 31 December 2019 and 2018 is identified below:*

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| RESERVA LEGAL *LEGAL RESERVE* | 6 167 537 | 4 813 518 |
| RESULTADOS TRANSITADOS *RESULTS CARRIED FORWARD* | 5 916 087 | 5 554 240 |
| EFEITO DE ALTERAÇÕES NAS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS *EFFECT OF CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES* | (11 372 141) | (11 372 141) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **711 483** | **(1 004 383)** |

Os movimentos ocorridos nos exercícios de 2019 e 2018 nas rubricas de Reserva legal e Resultados transitados encontram-se detalhados na Demonstração de Alterações do Capital Próprio.

Por deliberação unânime da Assembleia Geral de 26 de Março de 2019, foi decidida a seguinte distribuição do resultado líquido do exercício de 2018, o qual ascendeu a 6.770.096 milhares AOA:

- AOA 1.715.867 milhares para Reserva legal, correspondente a 20% do resultado líquido;
- AOA 4.357.192 milhares para Resultados transitados, correspondente a 70% do resultado líquido;
- AOA 609.309 milhares para Dividendos;

*The movements occurred in 2019 and 2018 under Legal reserves and retained earnings are detailed in the Statement of Changes in Equity.*

*By unanimous resolution of the General Meeting of 26 March 2019, the following distribution of the net profit for the year 2018 was decided, which amounted to AOA 6,770,096 thousand:*

- *AOA 1,715,867 thousand for Legal reserve, corresponding to 20% of net profit;*
- *AOA 4,357,192 thousand for retained earnings, corresponding to 70% of net profit;*
- *AOA 609,309 thousand for Dividends;*

- AOA 67.702 milhares para Fundo Social; e
- AOA 20 026 milhares AOA, saldo imaterial não alocado.

## NOTA 32
## CAPITAL SOCIAL, ACÇÕES PRÓPRIAS E RESERVAS DE REAVALIAÇÃO

Em 31 de Dezembro de 2019, o capital social do Banco, no valor de AKZ 19.000.000 milhares, encontrava-se representado por 1.953.600 acções ordinárias, totalmente subscritas e realizadas por diferentes accionistas e 46.400 acções próprias (total de 2.000.000 acções).

- *AOA 67,702 thousand for Social Fund; and*
- *AOA 20,026 thousand AOA, unallocated intangible balance.*

## NOTA 32
## *SHARE CAPITAL, OWN SHARES, AND REVALUATION RESERVES*

*As at 31 December 2019, the Bank's share capital of AKZ 19,000,000 thousand was represented by 1,953,600 fully subscribed and paid-up ordinary shares and 46,400 own shares (total of 2,000,000 shares).*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | % | TOTAL ACÇÕES *TOTAL SHARES* | CAPITAL SOCIAL *SHARE CAPITAL* | % | TOTAL ACÇÕES *TOTAL SHARES* | CAPITAL SOCIAL *SHARE CAPITAL* |
| MÁRIO ABÍLIO PINHEIRO RODRIGUES M. PALHARES (1) | 37.28% | 745,600 | 7,083,200 | 37.28% | 745,600 | 5,458,839 |
| JOÃO BAPTISTA DE MATOS (2) | 11.63% | 232,600 | 2,209,700 | 11.63% | 232,600 | 1,702,959 |
| BGI - SOCIETÉ DES BRASSERIES ET GLACIERES INTER. | 10.00% | 200,000 | 1,900,000 | 10.00% | 200,000 | 1,464,281 |
| IVAN LEITE MORAIS | 5.29% | 105,800 | 1,005,100 | 5.29% | 105,800 | 774,605 |
| SALIM ANWARALI KAMANI | 5.00% | 100,000 | 950,000 | 5.00% | 100,000 | 732,140 |
| JOSÉ TEODORO GARCIA BOYOL | 4.38% | 87,600 | 832,200 | 5.41% | 108,200 | 792,176 |
| ARNALDO LEIRO OCTÁVIO | 4.32% | 86,400 | 820,800 | 4.32% | 86,400 | 632,569 |
| JOAQUIM MANUEL NUNES | 3.70% | 74,000 | 703,000 | 3.70% | 74,000 | 541,784 |
| LEONEL DA ROCHA PINTO | 3.21% | 64,200 | 609,900 | 3.21% | 64,200 | 470,034 |
| MÁRIO DE ALMEIDA DIAS | 2.14% | 42,800 | 406,600 | 1.11% | 22,200 | 162,535 |
| RUI DA CRUZ | 2.11% | 42,200 | 400,900 | 2.11% | 42,200 | 308,963 |
| MANUEL ARNALDO CALADO | 1.10% | 22,000 | 209,000 | 1.10% | 22,000 | 161,071 |
| CELSO MIGUEL LEIRO FURTADO | 1.00% | 20,000 | 190,000 | 1.00% | 20,000 | 146,428 |
| ANTÓNIO DE SOUSA MARQUES DE OLIVEIRA | 0.50% | 10,000 | 95,000 | 0.50% | 10,000 | 73,213 |
| OUTROS ACCIONISTAS (3) *OTHER SHAREHOLDERS (3)* | 6.02% | 120,400 | 1,143,800 | 6.02% | 120,400 | 881,497 |
| ACÇÕES EM CARTEIRA *SHARES IN PORTFOLIO* | 2.32% | 46,400 | 440,800 | 2.32% | 46,400 | 339,713 |
| **TOTAL LÍQUIDO** *NET TOTAL* | **100%** | **2,000,000** | **19,000,000** | **100%** | **2,000,000** | **14,642,808** |

(1) Em curso processo de registo pendente; (2) Processo de inventário (herança) corre termos junto do Tribunal (3) Em curso processo de alienação das acções de dois accionistas.

*(1) Registration process pending; (2) Inventory process (inheritance) pending before the Court (3) Sale of the shares of two shareholders underway.*





AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| ACÇÕES PRÓPRIAS *OWN SHARES* | ( 440 800) | (1 071 854) |
| **RESERVAS DE REAVALIAÇÃO:** *REVALUATION RESERVES:* | | |
| RESULTADOS GERADOS COM A AQUISIÇÃO DE ACÇÕES PRÓPRIAS *RESULTS GENERATED WITH THE ACQUISITION OF OWN SHARES* | - | ( 918 276) |

Na sequência da alienação em 2018 de acções próprias, acima, os resultados potenciais que haviam sido gerados com a aquisição das mesmas e que se encontravam registadas na rubrica de Reservas de reavaliação foram transferidos (reciclados) para Resultados transitados na proporção das acções vendidas.

Em 31 de Dezembro de 2019, as detenções de partes de capital por membros dos órgãos de administração e fiscalização são as seguintes:

*Following the sale in 2018 of own shares, above, the potential gains that had been generated with the acquisition of those shares and that were recorded under Revaluation reserves were transferred (recycled) to Retained Earnings in proportion to the shares sold.*

*As at 31 December 2019, the holdings of shares by members of the management and supervisory bodies are as follows:*

AKZ'000

| | % | TOTAL ACÇÕES *TOTAL ACTIONS* | CAPITAL SOCIAL *SHARE CAPITAL* | AQUISIÇÃO *PURCHASE* |
|---|---|---|---|---|
| MÁRIO ABÍLIO PINHEIRO RODRIGUES M. PALHARES | 37.28% | 745 600 | 7 083 200 | VALOR NOMINAL *NOMINAL VALUE* |
| JOSÉ TEODORO GARCIA BOYOL | 4.38% | 87 600 | 832 200 | VALOR NOMINAL *NOMINAL VALUE* |

Em 2017 e 2018 o Banco não reflectiu o impacto da IAS 29 nas suas demonstrações financeiras dos exercícios findos a essa data. Caso o Banco tivesse aplicado a IAS 29 durante esse período, o impacto em termos acumulados em 1 de Janeiro de 2019 seria nulo na rubrica de Reservas de reavaliação, o qual incorpora o efeito da actualização monetária do capital social a essa data do montante de AOA 100 162 919 milhares.

No exercício de 2019 houve um aumento do capital social por incorporação de resultados transitados no montante de 4 357 192 milhares AOA.

*In 2017 and 2018, the Bank did not reflect the impact of IAS 29 on its financial statements for the years then ended. Had the Bank applied IAS 29 during that period, the impact in cumulative terms as at 1 January 2019 would have been null and void under Revaluation Reserves, which incorporates the effect of the monetary restatement of the share capital at that date of AOA 100 162 919 thousand.*

*In 2019 there was an increase in share capital by incorporation of retained earnings in the amount of 4 357 192 thousand AOA.*

## NOTA 33
## GARANTIAS E OUTROS COMPROMISSOS

Os montantes de garantias e avales prestados e os compromissos perante terceiros são analisados como segue:

AKZ'000

| | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|---|---|
| GARANTIAS E AVALES PRESTADOS *GUARANTEES AND SURETIES PROVIDED* | 45 529 597 | 38 683 727 |
| GARANTIAS E AVALES RECEBIDOS *GUARANTEES AND SURETIES RECEIVED* | (456 571 858) | (380 694 253) |
| COMPROMISSOS PERANTE TERCEIROS *COMMITMENTS TO THIRD PARTIES* | 3 783 150 | 3 139 921 |
| COMPROMISSOS ASSUMIDOS TERCEIROS *UNDERTAKINGS ENTERED INTO BY THIRD PARTIES* | ( 10 771) | ( 10 771) |

As garantias e os avales prestados são operações bancárias que não se traduzem por mobilização de fundos por parte do Banco.

Os créditos documentários 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.

Os compromissos revogáveis e irrevogáveis apresentam acordos contratuais para a concessão de crédito com os clientes do Banco (por exemplo linhas de crédito não utilizadas) os quais, de forma geral, são contratados por prazos fixos ou com outros requisitos de expiração e, normalmente, requerem o pagamento de uma comissão. Substancialmente todos os compromissos de concessão de crédito em vigor requerem que os clientes mantenham determinados requisitos verificados aquando da contratualização dos mesmos.

Não obstante as particularidades destes compromissos, a apreciação destas operações obedece aos mesmos princípios básicos de uma qualquer outra operação comercial, nomeadamente o da solvabilidade, quer do cliente, quer do negócio que lhe está subjacente, sendo que o Banco requer que estas operações sejam devidamente colaterizadas quando necessário. Uma vez que é expectável que a Maioria dos mesmos expire sem ter sido utilizado, os montantes indicados não representam necessariamente necessidades de caixa futuras.

## NOTA 33
## *GUARANTEES AND OTHER COMMITMENTS*

*The amounts of guarantees and sureties provided and commitments to third parties are analysed as follows:*

*The guarantees and sureties provided are banking operations that do not result in mobilisation of funds by the Bank.*

*Documentary credits are irrevocable commitments by the Bank, on behalf of its customers, to pay / have paid a specified amount to the supplier of a given good or service, within a specified period of time, against presentation of documents relating to the shipment of the goods or provision of the service. The condition of irrevocability is that it is not feasible to cancel or alter it without the express agreement of all parties involved.*

*Revocable and irrevocable commitments present contractual arrangements for granting credit to the Bank's customers (e.g. undrawn credit lines), which are generally contracted for fixed periods or with other expiry requirements and usually require the payment of a commission. Substantially all existing credit commitments require customers to maintain certain requirements when contracting.*

*Notwithstanding the particularities of these commitments, the appraisal of these operations follows the same basic principles as any other commercial operation, namely that of the solvency of both the client and the underlying business, and the Bank requires that these operations be duly collated when necessary. As it is expected that most of these operations will expire without having been used, the amounts indicated do not necessarily represent future cash requirements.*



Os instrumentos financeiros contabilizados como Garantias e outros compromissos estão sujeitos aos mesmos procedimentos de aprovação e controlo aplicados à carteira de crédito nomeadamente quanto à avaliação da adequação das provisões constituídas tal como descrito na política contabilística descrita na Nota 2.2.4 a exposição máxima de crédito é representada pelo valor nominal que poderia ser perdido relativo aos passivos contingentes e outros compromissos assumidos pelo Banco na eventualidade de incumprimento pelas respectivas contrapartes, sem ter em consideração potenciais recuperações de crédito ou colaterais.

O Banco presta serviços de custódia, gestão de património, gestão de investimentos e serviços de assessoria que envolvem a tomada de decisões de compra e venda de diversos tipos de instrumentos financeiros. Para determinados serviços prestados são estabelecidos objectivos e níveis de rendibilidade para os activos sob gestão.

O Banco, no âmbito da actividade fiduciária procede à custódia de valores de clientes.

## NOTA 34
## PARTES RELACIONADAS

O valor dos saldos com as subsidiárias em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, assim como os respectivos custos e proveitos reconhecidos no período em análise, resume-se como segue:

*The financial instruments accounted for as Guarantees and other commitments are subject to the same approval and control procedures applied to the loan portfolio, namely in relation to the assessment of the adequacy of provisions constituted as described in the accounting policy described in Note 2.2.4 the maximum credit exposure is represented by the nominal value that could be lost related to contingent liabilities and other commitments assumed by the Bank in the event of default by the respective counterparties, without taking into account potential recoveries of credit or collateral.*

*The Bank provides custody, asset management, investment management and advisory services involving decision-making for the purchase and sale of various types of financial instruments. For certain services, objectives and profitability levels are established for the assets under management.*

*The Bank, within the scope of its fiduciary activity, undertakes the custody of client securities.*

## NOTA 34
## *RELATED PARTIES*

*The balances with subsidiaries as at 31 December 2019 and 2018, as well as the respective costs and revenues recognised during the period, are summarised as follows:*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | | 31.12.2018 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ACTIVOS *ASSETS* | PASSIVOS *LIABILITIES* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | ACTIVOS *ASSETS* | PASSIVOS *LIABILITIES* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* |
| EMPRESAS SUBSIDIÁRIAS *SUBSIDIARY COMPANIES* | | | | | | | | |
| BNI ASSET MANAGEMENT | - | 30 394 | - | - | 94 346 | - | 5 047 | - |
| BNIE | 17 273 951 | - | 203 164 | 311 677 | 16 283 750 | - | 97 764 | 269 789 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **17 273 951** | **30 394** | **203 164** | **311 677** | **16 378 096** | **-** | **102 811** | **269 789** |

O valor saldos do Banco com as restantes partes relacionadas em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, assim como os respectivos custos e proveitos reconhecidos no período em análise, resume-se como segue:

*The Bank's balances with other related parties as at 31 December 2019 and 2018, as well as the respective costs and income recognised in the period under review, are summarised as follows:*

| | 31.12.2019 | | | | 31.12.2018 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ACTIVOS *ASSETS* | PASSIVOS *LIABILITIES* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* | ACTIVOS *ASSETS* | PASSIVOS *LIABILITIES* | PROVEITOS *INCOME* | CUSTOS *COSTS* |
| ACCIONISTAS *SHAREHOLDERS* | 182 588 | 14 027 848 | 3 437 | 473 226 | 1 198 096 | 8 193 622 | 2 901 | 689 989 |
| MEMBROS DOS ÓRGÃOS SOCIAIS *MEMBERS OF CORPORATE BODIES* | 865 059 | 3 309 938 | 55 892 | 59 178 | 527 804 | 1 548 865 | 32 249 | 41 817 |
| SUBSIDIÁRIAS E ASSOCIADAS DE ACCIONISTAS *SHAREHOLDER SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES* | 1 078 234 | 3 413 012 | 177 725 | 118 377 | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |
| OUTROS *OTHER* | 202 052 | 933 049 | 47 683 | 36 263 | N.D. | N.D. | N.D. | N.D. |
| **TOTAL** *TOTAL* | **2 327 933** | **21 683 847** | **284 737** | **687 044** | **1 725 900** | **9 742 487** | **35 150** | **731 806** |

Apresentamos abaixo as entidades relacionadas com saldos activos e passivos com o Banco a 31 de Dezembro de 2019:

*We present below the entities related with assets and liabilities with the Bank as at 31 December 2019:*

| ACCIONISTAS *SHAREHOLDERS* | MEMBROS DOS ÓRGÃOS SOCIAIS *MEMBERS OF CORPORATE BODIES* |
|---|---|
| MARIO ABILIO PINHEIRO R MOREIRA PALHARES | MARIO ABILIO PINHEIRO R MOREIRA PALHARES |
| JOAO BAPTISTA MATOS | JOSE TEODORO GARCIA BOYOL |
| BGI - SOCIETE DES BRASSERIES ET GLACIERES INTER | SANDRO CUNHA PEREIRA AFRICANO |
| IVAN LEITE MORAIS | PEDRO PAULO LOURO PALHARES |
| SALIM ANWARALI KAMANI | HELIO RICARDO COELHO DOMINGOS PITRA |
| JOSE TEODORO GARCIA BOYOL | CARLOS ALBERTO ALVES CEITA |
| ARNALDO LEIRO OCTAVIO | EVA MANUELA CORTEZ ARAUJO |
| JOAQUIM MANUEL NUNES | JULIO PAULO MAGALHAES LOPES |
| LEONEL ROCHA PINTO | JEAN BAPTIST DOMINIQUE BERNARD FISCEL |
| MARIO ALMEIDA DIAS | MANUEL ARNALDO SOUSA CALADO |
| RUI ANTONIO CRUZ | DINA MARIA LEOTE OLIVEIRA |
| MANUEL ARNALDO SOUSA CALADO | LICINIO MANUEL MENEZES ASSIS |
| CELSO MIGUEL LEIRO FURTADO | CARLOS MARIA SILVA FEIJO |
| ANTONIO SOUSA MARQUES OLIVEIRA | GASPAR DOS SANTOS CARDOSO |
| | RUI ANTONIO CRUZ |
| | VANDA ADRIANO MARQUES COSTA |
| | CELSO MIGUEL LEIRO FURTADO |
| | LOURENCO GOMES DUARTE |
| | ARNALDO LEIRO OCTAVIO |



| SUBSIDIÁRIAS E ASSOCIADAS DE ACCIONISTAS *SHAREHOLDER SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES* | OUTROS *OTHER* |
|---|---|
| BNI ASSET | FAMILIARES DIRECTOS DOS ÓRGÃOS SOCIAIS *DIRECT FAMILY MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES* |
| ALIANÇA SEGUROS | |
| CAZOLI IMOBILIARIA LDA | |
| ACERA ANGOLA LDA | |
| LIFE VINTAGE LDA | |
| NOSIANGOLA, LIMITADA | |
| BNI EUROPA | |

## NOTA 35
## VALOR CONTABILÍSTICO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

É apresentado em baixo o valor contabilistico dos instrumentos financeiros activos e passivos distribuídos de acordo com a sua categoria de mensuração:

## NOTA 35
## *BOOK VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS*

*The book value of the financial instruments assets and liabilities distributed according to their measurement category is shown below:*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | |
|---|---|---|---|
| | VALORIZADOS AO JUSTO VALOR *VALUED AT FAIR VALUE* | VALORIZADOS AO CUSTO AMORTIZADO *VALUED AT AMORTIZED COST* | VALORIZADOS AO CUSTO HISTÓRICO *VALUED AT HISTORICAL COST* |
| **ACTIVOS** *ASSETS* | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | - | 42 984 341 | - |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTTIUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 16 056 912 | - |
| INVESTIMENTOS EM FILIAIS, ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS *INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES, ASSOCIATES, AND JOINT VENTURES* | - | - | 146 144 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 59 126 341 | - |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | - | 87 423 422 | - |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | - | 123 028 097 | - |
| ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE* | - | - | 8 393 765 |
| **PASSIVOS** *LIABILITIES* | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | - | 310 677 360 | - |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 11 601 441 | - |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | 19 256 384 | - |

AKZ'000

| | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|
| | VALORIZADOS AO JUSTO VALOR *VALUED AT FAIR VALUE* | VALORIZADOS AO CUSTO AMORTIZADO *VALUED AT AMORTIZED COST* | VALORIZADOS AO CUSTO HISTÓRICO *VALUED AT HISTORICAL COST* |
| **ACTIVOS** *ASSETS* | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | - | 13 475 409 | - |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 8 041 094 | - |
| INVESTIMENTOS EM FILIAIS, ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS *INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES, ASSOCIATES, AND JOINT VENTURES* | - | - | 146 144 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 34 652 198 | - |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | - | 86 887 739 | - |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | - | 106 046 155 | - |
| ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE* | - | - | 9 083 978 |
| **PASSIVOS** *LIABILITIES* | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | - | 254 280 871 | - |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 8 711 906 | - |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | 9 338 775 | - |

Os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 são valorizados de acordo com a hierarquia de valorização nível 3 da IFRS 13. Não se procedeu à análise de sensibilidade das principais variáveis utilizadas na respectiva valorização destes activos, como requerido pela IFRS 13, por serem activos financeiros de valor individual imaterial.

*Financial assets at fair value through other comprehensive income at 31 December 2019 and 2018 are valued in accordance with the valuation hierarchy level 3 of IFRS 13. The sensitivity analysis of the main variables used in the respective valuation of these assets, as required by IFRS 13, was not performed because they are financial assets of immaterial individual value.*

## NOTA 36
## GANHOS LÍQUIDOS OU PERDAS LÍQUIDAS EM INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O quadro em baixo apresenta os ganhos e perdas gerados por activos e passivos financeiros ao custo amortizado, nomeadamente resultante da combinação de juros pagos e recebidos, variações de justo valor e imparidade sobre crédito a clientes e activos financeiros.

## NOTA 36
## *NET GAINS OR LOSSES ON FINANCIAL INSTRUMENTS*

*The table below shows the gains and losses generated by financial assets and liabilities at amortised cost, namely resulting from the combination of interest paid and received, changes in fair value and impairment on loans and advances to customers and financial assets.*



AKZ'000

| | 31.12.2019 | | |
|---|---|---|---|
| | POR CONTRAPARTIDA DE RESULTADOS *IN RETURN FOR RESULTS* | | |
| | GANHOS *EARNINGS* | PERDAS *LOSSES* | LÍQUIDO *NET* |
| **ACTIVOS** *ASSETS* | | | |
| DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *CASH AND DEPOSITS AT CREDIT INSTITUTIONS* | 924 359 | - | 924 359 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 15 916 587 | - | 15 916 587 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 9 885 091 | - | 9 885 091 |
| INVESTIMENTOS EM ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS *INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES* | - | ( 53 854) | ( 53 854) |
| **PASSIVOS** *LIABILITIES* | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | - | (9 858 768) | (9 858 768) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | (2 766 813) | (2 766 813) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | ( 683 478) | ( 683 478) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **26 726 037** | **(13 362 913)** | **13 363 124** |

AKZ'000

| | 31.12.2018 | | |
|---|---|---|---|
| | POR CONTRAPARTIDA DE RESULTADOS *IN RETURN FOR RESULTS* | | |
| | GANHOS *EARNINGS* | PERDAS *LOSSES* | LÍQUIDO *NET* |
| **ACTIVOS** *ASSETS* | | | |
| DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *CASH AND DEPOSITS AT CREDIT INSTITUTIONS* | 612 959 | ( 261 485) | 351 474 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 14 274 950 | (9 862 735) | 4 412 215 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 40 228 | - | 40 228 |
| INVESTIMENTOS EM ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS *INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES* | 9 586 812 | ( 174 274) | 9 412 538 |
| **PASSIVOS** *LIABILITIES* | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | - | (10 245 712) | (10 245 712) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | ( 925 775) | ( 925 775) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | ( 387 500) | ( 387 500) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **24 514 949** | **(21 857 481)** | **2 657 468** |

NOTA 37

## 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. A geração de fluxos de caixa dos diferentes instrumentos é feita com base nas respectivas características financeiras e as taxas de desconto utilizadas incorporam quer a curva de taxas de juro de mercado, quer os actuais níveis de risco do respectivo emitente.

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 justo valor dos activos e passivos financeiros registados no balanço do Banco ao custo amortizado é apresentado como segue:

NOTA 37

## *FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES*

*Fair value is based on market quotations, whenever these are available. If these are not available, fair value is estimated through internal models based on cash flow discounting techniques. The cash flow of the different instruments is generated based on their financial characteristics and the discount rates used incorporate both the market interest rate curve and the current risk levels of the respective issuer.*

*Thus, the fair value obtained is influenced by the parameters used in the valuation model, which necessarily incorporate some degree of subjectivity, and exclusively reflects the value attributed to the different financial instruments.*

*The fair value of the financial assets and liabilities recorded in the Bank's balance sheet at amortised cost is presented as follows:*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | VALOR CONTABILÍSTICO LÍQUIDO *NET BOOK VALUE* | JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS *FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS* | DIFERENÇA *DIFFERENCE* | ACTIVOS VALORIZADOS AO CUSTO HISTÓRICO *ASSETS VALUED AT HISTORICAL COST* | VALOR CONTABILÍSTICO TOTAL *TOTAL BOOK VALUE* |
| **ACTIVOS FINANCEIROS** *FINANCIAL ASSETS* | | | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 42 984 341 | 42 984 341 | - | - | 42 984 341 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 056 912 | 16 056 912 | - | - | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 59 126 341 | 59 126 341 | - | - | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 87 423 422 | 87 423 422 | - | - | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 123 028 097 | 122 836 589 | 191 508 | - | 123 028 097 |
| **PASSIVOS FINANCEIROS** *FINANCIAL LIABILITIES* | | | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | 310 677 360 | 310 677 360 | - | - | 310 677 360 |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 11 601 441 | 11 601 441 | - | - | 11 601 441 |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | 19 256 384 | 19 256 384 | - | - | 19 256 384 |



AKZ'000

| | 31.12.2018 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | VALOR CONTABILÍSTICO LÍQUIDO *NET BOOK VALUE* | JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS *FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS* | DIFERENÇA *DIFFERENCE* | ACTIVOS VALORIZADOS AO CUSTO HISTÓRICO *ASSETS VALUED AT HISTORICAL COST* | VALOR CONTABILÍSTICO TOTAL *TOTAL BOOK VALUE* |
| **ACTIVOS FINANCEIROS** *FINANCIAL ASSETS* | | | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 13 475 409 | 13 475 409 | - | - | 13 475 409 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 8 041 094 | 8 041 094 | - | - | 8 041 094 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 34 652 198 | 34 652 198 | - | - | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 86 887 739 | 86 887 739 | - | - | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 106 046 155 | 105 551 679 | 494 476 | - | 106 046 155 |
| **PASSIVOS FINANCEIROS** *FINANCIAL LIABILITIES* | | | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | 254 280 871 | 254 280 871 | - | - | 254 280 871 |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 8 711 906 | 8 711 906 | - | - | 8 711 906 |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | 9 338 775 | 9 338 775 | - | - | 9 338 775 |

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

*The Bank uses the following fair value hierarchy, with three levels in the valuation of financial instruments (assets or liabilities), which reflects the level of judgment, the observability of the data used and the importance of the parameters applied in determining the fair value of the instrument, in accordance with IFRS 13:*

***Level 1**: Fair value is determined on the basis of unadjusted quoted prices captured in transactions in active markets involving financial instruments identical to the instruments to be valued. If there is more than one active market for the same financial instrument, the relevant price is the one prevailing in the main market of the instrument, or the most advantageous market for which access exists;*

***Level 2**: Fair value is determined using valuation techniques that are supported by observable data in active markets, whether direct (prices, rates, spreads...) or indirect (derivatives), and*

observáveis em mercados activos, sejam dados directos (preços, taxas, spreads...) 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.

O Banco considera um mercado activo para um dado instrumento financeiro, na data de mensuração, dependendo do volume de negócios e da liquidez das operações realizadas, da volatilidade relativa dos preços cotados e da prontidão e disponibilidade da informação, devendo, para o efeito verificar as seguintes condições mínimas:

- Existência de cotações diárias frequentes de negociação no último ano;
- As cotações acima mencionadas alteram-se com regularidade;
- Existem cotações executáveis de mais do que uma entidade;

Um parâmetro utilizado numa técnica de valorização é considerado um dado observável no mercado se estiverem reunidas as condições seguintes:

- Se o seu valor é determinado num mercado activo;
- Se existe um mercado OTC e é razoável assumir-se que se verificam as condições de mercado activo, com a excepção da condição de volumes de negociação; e,
- O valor do parâmetro pode ser obtido pelo cálculo inverso dos preços dos instrumentos financeiros e ou derivados onde os restantes parâmetros necessários à avaliação inicial são observáveis num mercado líquido ou num mercado OTC que cumprem com os parágrafos anteriores.

*valuation assumptions similar to those that an unrelated party would use in estimating the fair value of the same financial instrument. It also includes instruments whose valuation is obtained through quotations disclosed by independent entities but whose markets have lower liquidity; and,*

***Level 3**: Fair value is determined using data that is not observable in active markets, using techniques and assumptions that market participants would use to value the same instruments, including assumptions about the inherent risks, valuation technique used, and inputs used and contemplated processes to review the accuracy of the values thus obtained.*

*The Bank considers an active market for a given financial instrument, on the measurement date, depending on the turnover and liquidity of the operations carried out, the relative volatility of quoted prices and the readiness and availability of information, and for this purpose it shall verify the following minimum conditions:*

- *Existence of frequent daily trading quotes in the last year;*
- *The above quotations change regularly;*
- *There are executable quotations from more than one entity;*

*A parameter used in a recovery technique is considered to be observable on the market if the following conditions are met:*

- *Whether its value is determined in an active market;*
- *whether there is an OTC market and it is reasonable to assume that active market conditions exist, with the exception of the condition of trading volumes; and,*
- *The value of the parameter can be obtained by calculating inversely the prices of financial instruments and/or derivatives where the other parameters necessary for the initial valuation are observable in a liquid market or an OTC market that complies with the previous paragraphs.*



A hierarquia de justo valor dos activos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado é a seguinte:

*The fair value hierarchy of financial assets and liabilities measured at amortised cost is as follows:*

AKZ'000

| | 31.12.2019 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | HIERARQUIA DE VALORIZAÇÃO *HIERARCHY OF VALUATION* | | |
| ACTIVOS E PASSIVOS AO CUSTO AMORTIZADO *ASSETS AND LIABILITIES AT AMORTIZED COST* | JUSTO VALOR *FAIR VALUE* | NÍVEL 1 *LEVEL 1* | NÍVEL 2 *LEVEL 2* | NÍVEL 3 *LEVEL 3* |
| **ACTIVOS** *ASSETS* | | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 42 984 341 | - | 42 984 341 | - |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 056 912 | - | 16 056 912 | - |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 59 126 341 | - | 59 126 341 | - |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 87 423 422 | - | - | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 123 028 097 | - | 123 028 097 | - |
| **PASSIVOS** *LIABILITIES* | | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | 310 677 360 | - | 310 677 360 | - |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 11 601 441 | - | 11 601 441 | - |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | 19 256 384 | - | 19 256 384 | - |

AKZ'000

| | 31.12.2018 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | HIERARQUIA DE VALORIZAÇÃO *HIERARCHY OF VALUATION* | | |
| ACTIVOS E PASSIVOS AO CUSTO AMORTIZADO *ASSETS AND LIABILITIES AT AMORTIZED COST* | JUSTO VALOR *FAIR VALUE* | NÍVEL 1 *LEVEL 1* | NÍVEL 2 *LEVEL 2* | NÍVEL 3 *LEVEL 3* |
| **ACTIVOS** *ASSETS* | | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 13 475 409 | - | 13 475 409 | - |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 8 041 094 | - | 8 041 094 | - |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 34 652 198 | - | 34 652 198 | - |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 86 887 739 | - | - | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 105 551 679 | - | 105 551 679 | - |
| **PASSIVOS** *LIABILITIES* | | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | 254 280 871 | - | 254 280 871 | - |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 8 711 906 | - | 8 711 906 | - |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | 9 338 775 | - | 9 338 775 | - |

**CAIXA E DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO**

Dada a curta maturidade e elevada liquidez dos instrumentos financeiros, o justo valor é o igual ao custo amortizado.

**INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO**

O justo valor destes instrumentos financeiros é baseado em cotações de mercado, quando disponíveis. Caso não existam, o justo valor é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos.

**CRÉDITO A CLIENTES**

O justo valor do crédito a clientes é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros, considerando que as prestações são pagas nas datas contratualmente definidas. Os fluxos de caixa futuros esperados das carteiras de crédito homogéneas, como por exemplo o crédito à habitação, são estimados numa base de portfólio. As taxas de desconto utilizadas são as taxas actuais praticadas para empréstimos com características similares.

**RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO**

O justo valor destes passivos é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros, considerando que os pagamentos de prestações ocorrem nas datas contratualmente definidas.

**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 as taxas de juro aplicáveis são renovadas por períodos inferiores a um ano, não existem diferenças materialmente relevantes no seu justo valor.

**PASSIVOS SUBORDINADOS**

O justo valor é baseado em cotações de mercado quando disponíveis; caso não existam, é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos. Caso estas não existam, o cálculo do justo valor assentou na utilização de modelos numéricos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa

***CASH AND DEPOSITS AND INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS***

*Given the short maturity and high liquidity of the financial instruments, the fair value is equal to the amortised cost.*

***INVESTMENTS AT AMORTIZED COST***

*The fair value of these financial instruments is based on market quotations, when available. If not available, the fair value is estimated based on the discount of the expected future cash flows of capital and interest for these instruments.*

***LOANS TO CUSTOMERS***

*The fair value of loans and advances to customers is estimated based on the discount of the expected cash flows of capital and interest, considering that the instalments are paid on the contractually defined dates. Future cash flows expected from homogeneous loan portfolios, such as mortgage loans, are estimated on a portfolio basis. The discount rates used are the current rates for loans with similar characteristics.*

***RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS***

*The fair value of these liabilities is estimated based on the discount of the expected future cash flows of capital and interest, assuming that the instalment payments occur on the dates that have been contractually defined.*

***CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS***

*The fair value of these financial instruments is estimated based on the discounted expected cash flows of capital and interest. The discount rate used is that which reflects the rates applied to deposits with similar characteristics at the balance sheet date. Considering that the applicable interest rates are renewed for periods of less than one year, there are no material differences in their fair value.*

***SUBORDINATED LIABILITIES***

*Fair value is based on quoted market prices when available; if not available, it is estimated based on the discounted expected future cash flows of capital and interest for these instruments. If they do not exist, the fair value calculation is based on the use of numerical models, based on cash flow discounting techniques that, to estimate the fair value, use market interest rate*



que, para estimar o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajustadas pelos factores associados, predominantemente o risco de crédito e a margem comercial, esta última apenas no caso de emissões colocadas nos clientes não institucionais do Banco.

## NOTA 38
## GESTÃO DE RISCOS 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 aos riscos específicos de cada negócio.

A política de gestão de risco do Banco visa a manutenção, em permanência, de uma adequada relação entre os seus capitais próprios e a actividade desenvolvida, assim como a correspondente avaliação do perfil de risco/retorno por linha de negócio.

Neste âmbito, assume uma particular relevância o acompanhamento e controlo dos principais tipos de riscos financeiros - crédito, mercado, liquidez, imobiliário e operacional - a que se encontra sujeita a actividade do Banco.

**PRINCIPAIS CATEGORIAS DE RISCO**

**Crédito** – O risco de crédito encontra-se associado ao grau de incerteza de recuperação do investimento e do seu retorno, por incapacidade quer de um devedor (e do seu garante, se existir), provocando deste modo uma perda financeira para o credor. O risco de crédito encontra-se patente em títulos de dívida ou outros saldos a receber.

**Mercado** – O conceito de risco de mercado reflecte a perda potencial que pode ser registada por uma determinada carteira em resultado de alterações de 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** – O risco de liquidez reflecte a incapacidade do Banco cumprir com as suas obrigações associadas a passivos financeiros a cada data de vencimento, sem incorrer em perdas significativas decorrentes de uma degradação das condições de acesso ao financiamento (risco de financiamento) e/ou de venda dos seus activos por valores inferiores aos valores habitualmente praticados em mercado (risco de liquidez de mercado).

**Imobiliário** - O risco imobiliário resulta de possíveis impactos negativos nos resultados ou nível de capital do Banco, devido a oscilações no preço de mercado dos bens imobiliários.

*curves adjusted by the associated factors, predominantly credit risk and commercial margin, the latter only in the case of issues placed with the Bank's non-institutional customers.*

## NOTA 38
## *ACTIVITY RISK MANAGEMENT*

*The Bank is subject to risks of various kinds in the course of its business. Risk management is carried out in a centralised manner for the specific risks of each business.*

*The Bank's risk management policy aims to maintain, at all times, an appropriate relationship between its own capital and its business, as well as the corresponding evaluation of the risk/return profile by business line.*

*Within this scope, the monitoring and control of the main types of financial risks - credit, market, liquidity, real estate and operational - to which the Bank's activity is subject is of particular importance.*

***MAIN RISK CATEGORIES***

***Credit** - Credit risk is associated with the degree of uncertainty of the recovery of the investment and its return, due to the incapacity of either a debtor (and its guarantor, if any), thus causing a financial loss to the creditor. Credit risk is evident in debt securities or other receivables.*

***Market** - The concept of market risk reflects the potential loss that may be recorded by a given portfolio as a result of changes in (interest and exchange) rates and/or in the prices of the different financial instruments that comprise it, considering both the correlations between them and the respective volatilities. Thus, Market Risk encompasses interest rate, exchange rate and other price risks.*

***Liquidity** - Liquidity risk reflects the Bank's inability to meet its obligations associated with financial liabilities at each maturity date, without incurring significant losses due to a deterioration in the conditions of access to funding (funding risk) and/or of sale of its assets at values below those normally practiced in the market (market liquidity risk).*

***Property** - Property risk results from possible negative impacts on the Bank's results or capital level due to fluctuations in the market price of property.*

**Operacional** – Como risco operacional entende-se a perda potencial resultante de falhas ou inadequações nos processos internos, nas pessoas ou nos sistemas, ou ainda as perdas potenciais resultantes de eventos externos.

### ORGANIZAÇÃO INTERNA

Como elemento basilar para o sucesso da actividade, o Banco considera fundamental a implementação e preservação de uma adequada gestão do risco, que se deverá materializar na definição do apetite ao risco do Banco e na implementação de estratégias e políticas que visam atingir os seus objectivos tendo em conta o apetite ao risco definido garantindo que o mesmo se mantém dentro de limites predefinidos e que é sujeito a uma supervisão adequada e contínua.

O Conselho de Administração do BNI é responsável pela aprovação do apetite ao risco, política global de risco e políticas específicas para os riscos significativos. Inclui-se neste âmbito a aprovação dos princípios e regras de mais alto nível que deverão ser seguidas na gestão do risco do Banco assim como as linhas de orientação que deverão ditar a alocação de capital aos diferentes riscos e linhas de negócio.

O Conselho de Administração através do Comité de Gestão de Risco, assegura a existência de um controlo de risco adequado e de sistemas de gestão eficazes em todas as áreas do Banco.

O Comité de Gestão de Risco é responsável por acompanhar periodicamente os níveis globais de risco incorridos, assegurando que os mesmos são compatíveis com os objectivos e estratégias aprovadas para o desenvolvimento da actividade.

A função de gestão de risco é desempenhada pelo Gabinete de Gestão de Risco cujo responsável é o "*Risk Officer*". É responsável pela monitorização e reporte da situação de risco do Banco, nomeadamente: estabelecer e promover políticas, procedimentos, metodologias e ferramentas de gestão de risco; monitorizar a tomada de risco das unidades operacionais e promover a importância do controlo ao nível da primeira linha de defesa assegurada pelas unidades operacionais; recolher informação relevante junto das unidades operacionais de modo a controlar regularmente as métricas do apetite ao risco; produzir de forma automática (sempre que possível) relatórios de apetite ao risco.

O Gabinete de Compliance, responsável pela função de compliance, abrange todas as áreas, processos e actividades das empresas que constituem o Banco e tem como missão contribuir para a prevenção e a mitigação dos "riscos de compliance", que se traduzem no risco de sanções legais ou regulatórias, de perda financeira ou de reputação em consequência da falha no cumprimento da aplicação de leis, regulamentos, código de conduta e das boas práticas bancárias, promovendo o respeito do BNI e dos seus colaboradores por todo o normativo aplicável através de uma intervenção independente, em conjunto com todas as unidades orgânicas do Banco.

***Operational** - Operational risk means the potential loss resulting from failures or inadequacies in internal processes, people or systems, or potential losses resulting from external events.*

### *INTERNAL ORGANISATION*

*As a basic element for the success of the business, the Bank considers it fundamental to implement and preserve adequate risk management, which should materialize in the definition of the Bank's risk appetite and in the implementation of strategies and policies aimed at achieving its objectives taking into account the defined risk appetite, ensuring that it remains within pre-defined limits and is subject to adequate and continuous supervision.*

*The Board of Directors of the BNI is responsible for approving risk appetite, overall risk policy, and specific policies for significant risks. This includes the approval of the highest-level principles and rules that should be followed in the Bank's risk management as well as the guidelines that should dictate the allocation of capital to the different risks and business lines.*

*The Board of Directors, through the Risk Management Committee, ensures that there is adequate risk control and effective management systems in all areas of the Bank.*

*The Risk Management Committee is responsible for periodically monitoring the overall levels of risk incurred, ensuring that they are compatible with the objectives and strategies approved for the development of the activity.*

*The risk management function is carried out by the Risk Management Office whose head is the "Risk Officer". It is responsible for monitoring and reporting the risk situation of the Bank, namely: establishing and promoting risk management policies, procedures, methodologies and tools; monitoring the risk taking of operational units and promoting the importance of control at the level of the first line of defence ensured by the operational units; collecting relevant information from the operational units in order to regularly control the risk appetite metrics; automatically producing (whenever possible) risk appetite reports.*

*The Compliance Office, responsible for the compliance function, covers all areas, processes and activities of the companies that make up the Bank and its mission is to contribute to the prevention and mitigation of "compliance risks", which translate into the risk of legal or regulatory sanctions, financial loss or loss of reputation as a result of failure to comply with the application of laws, regulations, code of conduct and good banking practices, promoting respect for the BNI and its employees for all applicable regulations through independent intervention, together with all the organic units of the Bank.*





As funções de risco e compliance, reportam funcionalmente a um administrador executivo que não acumula pelouros de unidades operacionais e hierarquicamente ao Conselho de Administração através dos Comités constituídos por administradores não executivos em que participam.

## AVALIAÇÃO DE RISCOS

### RISCO DE CRÉDITO

Os modelos de risco de crédito desempenham um papel essencial no processo de decisão de crédito. Assim, o processo de decisão de operações da carteira de crédito baseia-se num conjunto de políticas recorrendo a modelos de scoring para as carteiras de clientes Particulares e Negócios e de rating para o segmento de Empresas.

As decisões de crédito dependem das classificações de risco e do cumprimento de diversas regras sobre a capacidade financeira e o comportamento dos proponentes. Existem modelos de scoring relativo para as principais carteiras de crédito a particulares, designadamente crédito à habitação e crédito individual, contemplando a necessária segmentação entre clientes e não clientes (ou clientes recentes).

No domínio do crédito a empresas, são utilizados modelos de rating interno para empresas de média e grande dimensão, diferenciando o sector da construção e o terceiro sector dos restantes sectores de actividade, enquanto que para clientes Empresários em Nome Individual (ENI) e Microempresas é aplicado o modelo de scoring de Negócios.

Seguidamente apresenta-se a informação relativa à exposição do Banco ao risco de crédito:

AKZ'000

| 2019 | VALOR CONTABILÍSTICO BRUTO *GROSS BOOK VALUE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | VALOR CONTABILÍSTICO LÍQUIDO *NET BOOK VALUE* |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIAIS** *PATRIMONIAL* | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 42 984 339 | - | 42 984 339 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 057 216 | ( 304) | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 59 151 651 | ( 25 310) | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 124 401 023 | (36 977 601) | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 124 958 976 | (1 930 879) | 123 028 097 |
| OUTROS VALORES *OTHER VALUES* | 17 690 999 | (2 627 143) | 15 063 856 |
| **EXPOSIÇÃO PATRIMONIAL** *PROPERTY EXPOSURE* | **385 244 204** | **(41 561 237)** | **343 682 967** |
| GARANTIAS PRESTADAS *GUARANTEES PROVIDED* | 45 529 597 | (2 265 576) | 43 264 021 |
| COMPROMISSOS ASSUMIDOS PERANTE TERCEIROS *COMMITMENTS GIVEN TO THIRD PARTIES* | 3 783 150 | ( 188 251) | 3 594 899 |
| **EXPOSIÇÃO EXTRAPATRIMONIAL** *OFF-BALANCE SHEET EXPOSURE* | **49 312 747** | **(2 453 827)** | **46 858 920** |
| **TOTAL** *TOTAL* | **434 556 951** | **(44 015 064)** | **390 541 887** |

## *RISK ASSESSMENT*

### *CREDIT RISK*

*Credit risk models play an essential role in the credit decision-making process. Therefore, the decision process for credit portfolio operations is based on a set of policies using scoring models for the Private and Business customer portfolios and rating models for the Corporate segment.*

*Credit decisions depend on risk ratings and compliance with various rules on financial fitness and the behaviour of bidders. There are relative scoring models for the main portfolios of credit to individuals, namely housing credit, and individual credit, contemplating the necessary segmentation between customers and noncustomers (or recent customers).*

*In the field of corporate credit, internal rating models are used for medium and large companies, differentiating the construction sector and the third sector from other sectors of activity, while the Business Scoring model is applied for Individual Entrepreneurs (ENI) and Microenterprises clients.*

*Information on the Bank's exposure to credit risk is presented below:*

AKZ'000

| 2018 | VALOR CONTABILÍSTICO BRUTO *GROSS BOOK VALUE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | VALOR CONTABILÍSTICO LÍQUIDO *NET BOOK VALUE* |
|---|---|---|---|
| **PATRIMONIAIS** *PATRIMONIAL* | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 13 475 409 | - | 13 475 409 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 7 367 944 | - | 7 367 944 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 34 913 683 | ( 261 485) | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 116 409 354 | (29 521 615) | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 106 220 429 | ( 174 274) | 106 046 155 |
| OUTROS VALORES *OTHER VALUES* | 28 218 769 | (1 630 646) | 26 588 123 |
| **EXPOSIÇÃO PATRIMONIAL** *PROPERTY EXPOSURE* | **306 605 588** | **(31 588 020)** | **275 017 568** |
| GARANTIAS PRESTADAS *GUARANTEES PROVIDED* | 38 683 727 | ( 742 580) | 37 941 147 |
| COMPROMISSOS ASSUMIDOS PERANTE TERCEIROS *COMMITMENTS GIVEN TO THIRD PARTIES* | 3 139 921 | - | 3 139 921 |
| **EXPOSIÇÃO EXTRAPATRIMONIAL** *OFF-BALANCE SHEET EXPOSURE* | **41 823 648** | **( 742 580)** | **37 941 147** |
| **TOTAL** *TOTAL* | **348 429 236** | **(32 330 600)** | **312 958 715** |

ANO 2019 *YEAR 2019*

| SECTOR *SECTOR* | CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* — VINCENDO *OUTSTANDING* | CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* — VENCIDO *EXPIRED* | GARANTIAS PRESTADAS *GUARANTEES PROVIDED* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTA EXPOSURE* | PESO RELATIVO *RELATIVE WEIGHT* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* — VALOR *VALUE* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* — IMPARIDADE/EXP. TOTAL *IMPAIRMENT/EXP TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **EMPRESAS** *COMPANIES* | | | | | | | |
| AGRICULTURA, PRODUÇÃO ANIMAL, CAÇA E SILVICULTURA *AGRICULTURE, ANIMAL PRODUCTION, HUNTING AND FORESTRY* | 861 280 | - | 164 796 | 1 026 076 | 1% | 31 728 | 3% |
| INDÚSTRIAS EXTRACTIVAS *MINING AND QUARRYING* | 4 156 659 | - | 59 833 | 4 216 492 | 3% | 3 386 106 | 80% |
| INDÚSTRIAS TRANSFORMADORAS *MANUFACTURING INDUSTRIES* | 9 448 676 | 19 708 | 2 013 157 | 11 481 541 | 7% | 3 193 752 | 28% |
| INDÚSTRIAS ALIMENTARES, DAS BEBIDAS E DO TABACO *FOOD, BEVERAGE, AND TOBACCO INDUSTRIES* | 941 | - | 11 790 814 | 11 791 755 | 7% | 116 938 | 1% |
| INDÚSTRIAS METALÚRGICAS DE BASE E DE PRODUTOS METÁLICOS *BASIC METALS AND METAL PRODUCTS INDUSTRIES* | 617 | - | 81 371 | 81 988 | 0% | 680 | 1% |
| PRODUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ELECTRICIDADE, DE GÁS E DE ÁGUA *PRODUCTION AND DISTRIBUTION OF ELECTRICITY, GAS, AND WATER* | 28 990 | - | - | 28 990 | 0% | 3 271 | 11% |
| CONSTRUÇÃO *CONSTRUCTION* | 17 199 401 | 17 644 | 2 005 732 | 19 222 777 | 11% | 10 428 292 | 54% |
| COMÉRCIO POR GROSSO E A RETALHO *WHOLESALE AND RETAIL TRADE* | 25 853 924 | 864 848 | 15 014 277 | 41 733 049 | 25% | 12 068 704 | 29% |
| ALOJAMENTO E RESTAURAÇÃO (RESTAURANTES E SIMILARES) *ACCOMMODATION AND CATERING (RESTAURANTS AND SIMILAR)* | 576 265 | 6 721 972 | 12 048 703 | 19 346 940 | 11% | 1 894 508 | 10% |
| TRANSPORTES, ARMAZENAGEM E COMUNICAÇÕES *TRANSPORT, STORAGE, AND COMMUNICATIONS* | 8 985 665 | 144 831 | 99 800 | 9 230 296 | 5% | 1 482 779 | 16% |
| ACTIVIDADES FINANCEIRAS *FINANCIAL ACTIVITIES* | 7 328 022 | - | - | 7 328 022 | 4% | 3 926 808 | 54% |
| ACTIVIDADES IMOBILIÁRIAS, ALUGUERES E SERVIÇOS PRESTADOS ÀS EMPRESAS *REAL ESTATE, RENTING AND BUSINESS ACTIVITIES* | 8 791 856 | 2 317 479 | 1 595 146 | 12 704 481 | 7% | 360 314 | 3% |
| EDUCAÇÃO *EDUCATION* | 748 798 | - | - | 748 798 | 1% | 19 983 | 3% |
| SAÚDE *HEALTH* | 55 030 | - | 54 788 | 109 818 | 0% | 9 233 | 8% |
| OUTRAS ACTIVIDADES DE SERVIÇOS COLECTIVOS, SOCIAIS E PESSOAIS *OTHER COMMUNITY, SOCIAL AND PERSONAL SERVICE ACTIVITIES* | 10 636 507 | - | 231 227 | 10 867 734 | 6% | 1 078 948 | 10% |
| ORGANISMOS INTERNACIONAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES EXTRA-TERRITORIAIS *INTERNATIONAL BODIES AND OTHER EXTRA-TERRITORIAL INSTITUTIONS* | 5 946 | - | - | 5 946 | 0% | 5 946 | 100% |
| ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA, DEFESA E SEGURANÇA SOCIAL, OBRIGATÓRIA *PUBLIC ADMINISTRATION, DEFENCE, AND COMPULSORY SOCIAL SECURITY* | 11 467 894 | - | - | 11 467 894 | 7% | 188 840 | 2% |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | | | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | 2 546 877 | 1 206 183 | 369 954 | 4 123 014 | 2% | 259 566 | 6% |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | 2 008 988 | 23 061 | - | 2 032 049 | 1% | 170 117 | 8% |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | 2 382 961 | - | - | 2 382 961 | 2% | 396 724 | 17% |
| **TOTAL** *TOTAL* | **113 085 297** | **11 315 726** | **45 529 598** | **169 930 621** | | **39 023 237** | **23%** |

ANO 2018 *YEAR 2018*

| SECTOR *SECTOR* | CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | | GARANTIAS PRESTADAS *GUARANTEES PROVIDED* | EXPOSIÇÃO TOTAL *TOTA EXPOSURE* | PESO RELATIVO *RELATIVE WEIGHT* | IMPARIDADE *IMPAIRMENT* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | VINCENDO *OUTSTANDING* | VENCIDO *EXPIRED* | | | | VALOR *VALUE* | IMPARIDADE/EXP. TOTAL *IMPAIRMENT/EXP. TOTAL* |
| **EMPRESAS** *COMPANIES* | | | | | | | |
| AGRICULTURA, PRODUÇÃO ANIMAL, CAÇA E SILVICULTURA *AGRICULTURE, ANIMAL PRODUCTION, HUNTING AND FORESTRY* | 1 015 345 | - | 2 217 789 | 3 233 134 | 2% | 58 060 | 2% |
| INDÚSTRIAS EXTRACTIVAS *MINING AND QUARRYING* | 4 102 827 | - | 152 438 | 4 255 265 | 3% | 1 799 779 | 42% |
| INDÚSTRIAS TRANSFORMADORAS *MANUFACTURING INDUSTRIES* | 5 682 071 | 33 791 | 1 914 326 | 7 630 188 | 5% | 214 543 | 3% |
| INDÚSTRIAS ALIMENTARES, DAS BEBIDAS E DO TABACO *FOOD, BEVERAGE, AND TOBACCO INDUSTRIES* | 7 426 | - | 7 426 619 | 7 434 045 | 5% | 94 497 | 1% |
| INDÚSTRIAS METALÚRGICAS DE BASE E DE PRODUTOS METÁLICOS *BASIC METALS AND METAL PRODUCTS INDUSTRIES* | 780 | - | 1 645 298 | 1 646 078 | 1% | 20 912 | 1% |
| PRODUÇÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ELECTRICIDADE, DE GÁS E DE ÁGUA *PRODUCTION AND DISTRIBUTION OF ELECTRICITY, GAS, AND WATER* | 72 326 | - | - | 72 326 | 0% | 8 662 | 12% |
| CONSTRUÇÃO *CONSTRUCTION* | 5 860 676 | 246 034 | 1 957 388 | 8 064 098 | 5% | 2 296 751 | 28% |
| COMÉRCIO POR GROSSO E A RETALHO *WHOLESALE AND RETAIL TRADE* | 16 086 696 | 384 743 | 11 790 850 | 28 262 289 | 18% | 3 473 106 | 12% |
| ALOJAMENTO E RESTAURAÇÃO (RESTAURANTES E SIMILARES) *ACCOMMODATION AND CATERING (RESTAURANTS AND SIMILAR)* | 567 811 | 6 914 177 | 7 710 713 | 15 192 701 | 10% | 788 975 | 5% |
| TRANSPORTES, ARMAZENAGEM E COMUNICAÇÕES *TRANSPORT, STORAGE, AND COMMUNICATIONS* | 14 772 046 | 152 038 | 805 916 | 15 730 000 | 10% | 6 756 989 | 43% |
| ACTIVIDADES FINANCEIRAS *FINANCIAL ACTIVITIES* | 5 589 956 | 551 831 | - | 6 141 787 | 4% | 2 942 955 | 48% |
| ACTIVIDADES IMOBILIÁRIAS, ALUGUERES E SERVIÇOS PRESTADOS ÀS EMPRESAS *REAL ESTATE, RENTING AND BUSINESS ACTIVITIES* | 7 745 110 | 2 499 287 | 1 742 998 | 11 987 395 | 8% | 1 846 307 | 15% |
| OUTRAS ACTIVIDADES DE SERVIÇOS COLECTIVOS, SOCIAIS E PESSOAIS *OTHER COMMUNITY, SOCIAL AND PERSONAL SERVICE ACTIVITIES* | 34 817 033 | 93 313 | 1 021 078 | 35 931 424 | 23% | 8 241 242 | 23% |
| ORGANISMOS INTERNACIONAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES EXTRA-TERRITORIAIS *INTERNATIONAL BODIES AND OTHER EXTRA-TERRITORIAL INSTITUTIONS* | 1 674 861 | 15 204 | - | 1 690 065 | 1% | 781 283 | 46% |
| **PARTICULARES** *INDIVIDUALS* | | | | | | | |
| CONSUMO *CONSUMPTION* | 1 607 256 | 211 433 | - | 1 818 689 | 1% | 325 271 | 18% |
| HABITAÇÃO *HOUSING* | 1 228 786 | 236 590 | - | 1 465 376 | 1% | 203 524 | 14% |
| OUTROS FINS *OTHER PURPOSES* | 3 817 793 | 422 115 | 298 315 | 4 538 222 | 3% | 312 874 | 7% |
| **TOTAL** *TOTAL* | **104 648 799** | **11 760 556** | **38 683 728** | **155 093 082** | | **30 165 730** | **19%** |



No que respeita a risco de crédito, a carteira de activos financeiros titulados mantém a sua posição dominantemente em obrigações soberanas da República de Angola.

A concentração geográfica do risco de crédito em 31 de Dezembro de 2019 e 2018:

*With regard to credit risk, the portfolio of securitised financial assets maintains its dominant position in sovereign bonds of the Republic of Angola.*

*The geographical concentration of credit risk at 31 December 2019 and 2018:*

AKZ'000

| 2019 | ANGOLA | OUTROS PAÍSES DE ÁFRICA *OTHER COUNTRIES IN AFRICA* | EUROPA *EUROPE* | OUTROS *OTHER* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 42 984 341 | - | - | - | 42 984 341 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 1 228 317 | 34 224 | 11 399 292 | 3 395 079 | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | ( 25 614) | 1 457 571 | 52 719 504 | 4 974 880 | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 87 423 422 | - | - | - | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 123 028 097 | - | - | - | 123 028 097 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - | - | 188 039 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **254 826 602** | **1 491 795** | **64 118 796** | **8 369 959** | **328 807 152** |

AKZ'000

| 2019 | ANGOLA | OUTROS PAÍSES DE ÁFRICA *OTHER COUNTRIES IN AFRICA* | EUROPA *EUROPE* | OUTROS *OTHER* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 8 884 682 | - | - | 4 590 727 | 13 475 409 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 2 557 | 22 426 | 5 472 917 | 1 870 044 | 7 367 944 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 910 080 | 30 518 137 | 3 223 982 | 34 652 199 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 116 409 354 | - | - | - | 116 409 354 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 106 220 428 | - | - | - | 106 220 428 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - | - | 188 039 |
| **TOTAL** *TOTAL* | **231 705 060** | **932 506** | **35 991 054** | **9 684 753** | **278 313 373** |

Para efeitos de redução do risco de crédito são relevantes as garantias reais hipotecárias e os colaterais financeiros, que permitam redução directa do valor da posição. São ainda consideradas tanto as garantias de protecção pessoal com efeito de substituição na posição em risco.

*For the purposes of credit risk mitigation, collateral mortgages, and financial collaterals, which allow a direct reduction in the value of the position, are relevant. Also considered are both personal protection guarantees with a substitution effect on the exposure.*

Em termos de redução directa, estão contempladas as operações de crédito colateralizadas por cauções financeiras, nomeadamente, depósitos, obrigações do estado angolano entre outros similares.

Relativamente às garantias reais hipotecárias, as avaliações dos bens são realizadas periodicamente (anualmente) por avaliadores independentes ou por unidade de estrutura da própria Instituição, independente da área comercial. A reavaliação dos bens é efectuada pela realização de avaliações no local, por técnico avaliador, de acordo com as melhores práticas adoptadas no mercado.

O modelo de imparidade encontra-se descrito na Nota 2.2.11.

## 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 diversos limites de risco. Estão igualmente definidos diferentes limites de exposição por Emitente, por tipo/classe de activo e nível de qualidade de crédito (*rating*). São ainda definidos limites de *Stop Loss* e *Loss Trigger* para as posições detidas para negociação e em disponíveis para venda.

O Banco mantém ainda o cumprimento do Aviso nº 08/2016 de 16 de Maio referente ao Risco de Taxa de juro na carteira bancária (instrumentos financeiros não detidos na carteira de negociação).

A carteira de investimento está totalmente concentrada em obrigações do Tesouro Nacionais.

A avaliação do risco de taxa de juro originado por operações da carteira bancária é efectuada por análise de sensibilidade ao risco.

Com base nas características financeiras de cada contracto, é feita a respectiva projecção dos fluxos de caixa esperados, de acordo com as datas de refixação de taxa e eventuais pressupostos comportamentais considerados.

A agregação, para cada uma das moedas analisadas, dos fluxos de caixa esperados em cada um dos intervalos de tempo permite determinar os gaps de taxa de juro por prazo de refixação.

No seguimento das recomendações da Instrução n.º 06/2016 de 08 de Agosto, do Banco Nacional de Angola, o Banco calcula a sua exposição ao risco de taxa de juro de balanço baseado na metodologia definida no instrutivo.

*In terms of direct reduction, credit operations collateralised by financial guarantees are included, namely, deposits, Angolan state bonds among other similar ones.*

*With regard to mortgage-backed securities, the asset valuations are carried out periodically (annually) by independent valuers or by the institution's own structure unit, independent of the commercial area. The revaluation of the assets is carried out by means of on-site valuations, by a technical valuer, in accordance with the best practices adopted in the market.*

*The impairment model is described in Note 2.2.11.*

## *MARKET RISK*

*With regard to market risk information and analysis, regular reporting on financial asset portfolios is ensured. In terms of own portfolios, several risk limits are defined. Different exposure limits are also defined per Issuer, by type/class of asset and credit quality level (rating). Stop Loss and Loss Trigger limits are also defined for positions held for trading and available for sale.*

*The Bank also maintains compliance with Notice no. 08/2016 of 16 May on Interest Rate Risk in the banking book (financial instruments not held in the trading book).*

*The investment portfolio is fully concentrated in National Treasury bonds.*

*The assessment of the interest rate risk originated by operations in the banking portfolio is carried out by risk sensitivity analysis.*

*Based on the financial characteristics of each contract, the respective projection of expected cash flows is made, according to the rate reset dates and possible behavioural assumptions considered.*

*The aggregation, for each of the currencies analysed, of the expected cash flows in each of the time intervals makes it possible to determine the interest rate gaps by refixing maturity.*

*Following the recommendations of the National Bank of Angola's Instruction no. 06/2016 of 08 August, the Bank calculates its exposure to balance sheet interest rate risk based on the methodology defined in the instruction.*



Os activos e passivos do Banco são decompostos por tipo de taxa à data de 31 de Dezembro de 2019 e 2018 como segue:

*The Bank's assets and liabilities are broken down by type of rate as at 31 December 2019 and 2018 as follows:*

| | EXPOSIÇÃO A *EXPOSURE TO* | | NÃO SUJEITOS A RISCO DE TAXA DE JURO | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 2019 | TAXA FIXA *FIXED RATE* | TAXA VARIÁVEL *VARIABLE RATE* | *NOT SUBJECT TO INTEREST RATE RISK* | DERIVADOS *DERIVATIVES* | TOTAL *TOTAL* |
| **ACTIVO** *ASSETS* | **258 012 561** | **11 565 299** | | | |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | - | - | 42 984 341 | - | 42 984 341 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | - | 16 056 912 | - | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 59 126 341 | - | - | - | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 75 858 123 | 11 565 299 | - | - | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 123 028 097 | - | - | - | 123 028 097 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | 188 039 | - | 188 039 |
| ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE* | - | - | 8 393 765 | - | 8 393 765 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(195 242 757)** | **-** | **(146 292 428)** | **-** | **(341 535 185)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (164 384 932) | - | (146 292 428) | - | (310 677 360) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | (11 601 441) | - | - | - | (11 601 441) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | (19 256 384) | - | - | - | (19 256 384) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **62 769 804** | **11 565 299** | **(78 669 371)** | **-** | **(4 334 268)** |

| 2018 | EXPOSIÇÃO A *EXPOSURE TO* | | NÃO SUJEITOS A RISCO DE TAXA DE JURO *NOT SUBJECT TO INTEREST RATE RISK* | DERIVADOS *DERIVATIVES* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| | TAXA FIXA *FIXED RATE* | TAXA VARIÁVEL *VARIABLE RATE* | | | |
| **ACTIVO** *ASSETS* | **125 224 914** | **102 361 178** | **21 031 392** | **-** | **248 617 484** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | - | - | 13 475 409 | - | 13 475 409 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | - | 7 367 944 | - | 7 367 944 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 34 652 198 | - | - | - | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 58 257 006 | 28 630 734 | - | - | 86 887 740 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 32 315 710 | 73 730 444 | - | - | 106 046 154 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | - | - | - |
| ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA *NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE* | - | - | 188 039 | - | 188 039 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(161 024 829)** | **-** | **(110 789 557)** | **-** | **(271 814 387)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (143 491 314) | - | (110 789 557) | - | (254 280 871) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | (8 194 740) | - | - | - | (8 194 740) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | (9 338 775) | - | - | - | (9 338 775) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **(35 799 915)** | **102 361 178** | **(89 758 165)** | **-** | **(23 196 903)** |

O detalhe dos instrumentos financeiros com exposição a risco de taxa de juro em função da data de maturidade ou de refixação em 31 de Dezembro de 2019 e 2018:

*The detail of the financial instruments with exposure to interest rate risk according to maturity or resetting date as at 31 December 2019 and 2018:*

AKZ'000

| 2019 | ATÉ 1 MÊS *UP TO 1 MONTH* | ENTRE 1 A 3 MESES *1 TO 3 MONTHS* | ENTRE 3 A 6 MESES *3 TO 6 MONTHS* | ENTRE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | ENTRE 1 ANO A 3 ANOS *FROM 1 YEAR TO 3 YEARS* | ENTRE 3 ANOS A 5 ANOS *FROM 3 YEARS TO 5 YEARS* | MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | INDETERMINADO *UNDETERMINED* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | | | | | | | | | |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 473 278 | 14 458 831 | 1 932 303 | 26 287 543 | - | - | - | ( 25 614) | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 30 072 510 | 189 025 | 1 600 154 | 5 967 123 | 28 062 588 | 19 981 264 | 22 564 339 | (21 013 581) | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 9 863 020 | 6 153 830 | 5 994 312 | 1 075 719 | 39 045 848 | 8 122 818 | 54 703 429 | (1 930 879) | 123 028 097 |
| **TOTAL ACTIVO** *TOTAL ASSETS* | **56 408 808** | **20 801 686** | **9 526 769** | **33 330 385** | **67 108 436** | **28 104 082** | **77 267 768** | **(22 970 074)** | **269 577 860** |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | | | | | | | | | |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (20 787 301) | (23 716 762) | (42 814 263) | (59 138 129) | (15 010 330) | ( 17 348) | ( 107 190) | (2 793 609) | (164 384 932) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | ( 654 241) | (10 072 246) | - | ( 805 257) | - | - | - | ( 69 697) | (11 601 441) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | - | - | - | - | (14 497 068) | (4 759 316) | - | (19 256 384) |
| **TOTAL PASSIVO** *TOTAL LIABILITY* | **(21 441 542)** | **(33 789 008)** | **(42 814 263)** | **(59 943 386)** | **(15 010 330)** | **(14 514 416)** | **(4 866 506)** | **(2 863 306)** | **(195 242 757)** |
| **EXPOSIÇÃO LÍQUIDA** *NET EXPOSURE* | **34 967 266** | **(12 987 322)** | **(33 287 494)** | **(26 613 001)** | **52 098 106** | **13 589 666** | **72 401 262** | **(25 833 380)** | **74 335 103** |

AKZ'000

| 2018 | ATÉ 1 MÊS *UP TO 1 MONTH* | ENTRE 1 A 3 MESES *1 TO 3 MONTHS* | ENTRE 3 A 6 MESES *3 TO 6 MONTHS* | ENTRE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | ENTRE 1 ANO A 3 ANOS *FROM 1 YEAR TO 3 YEARS* | ENTRE 3 ANOS A 5 ANOS *FROM 3 YEARS TO 5 YEARS* | MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | INDETERMINADO *UNDETERMINED* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **36 597 732** | **17 673 200** | **10 575 925** | **37 063 709** | **37 754 481** | **31 440 730** | **70 008 861** | **(13 528 547)** | **227 586 092** |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 18 895 516 | 7 135 760 | 2 695 599 | 2 392 734 | - | - | - | 3 532 589 | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 16 105 831 | 4 756 030 | 43 286 | 28 185 713 | 8 090 728 | 12 858 835 | 34 442 815 | (17 595 499) | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 1 596 385 | 5 781 410 | 7 837 040 | 6 485 262 | 29 663 753 | 18 581 895 | 35 566 046 | 534 363 | 106 046 155 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(28 453 868)** | **(38 152 227)** | **(25 089 601)** | **(44 765 943)** | **(10 145 352)** | **(10 520 681)** | **( 843 822)** | **(3 053 336)** | **(161 024 829)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (28 056 136) | (31 406 474) | (25 089 601) | (44 765 943) | (9 094 097) | (1 181 906) | ( 843 822) | (3 053 336) | (143 491 314) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | ( 397 732) | (6 745 753) | - | - | (1 051 255) | - | - | - | (8 194 740) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | - | - | - | - | (9 338 775) | - | - | (9 338 775) |
| **EXPOSIÇÃO LÍQUIDA** *NET EXPOSURE* | **8 143 864** | **(20 479 027)** | **(14 513 676)** | **(7 702 234)** | **27 609 129** | **20 920 049** | **69 165 039** | **(16 581 883)** | **66 561 263** |

A sensibilidade ao risco de taxa de juro do balanço, por moeda, é calculada pela diferença entre o valor actual do mismatch de taxa de juro descontado às taxas de juro de mercado e o valor descontado dos mesmos fluxos de caixa simulando deslocações paralelas da curva de taxa de juro de mercado.

Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros a variações de taxa de juro são como segue:

*The sensitivity to balance sheet interest rate risk, by currency, is calculated by the difference between the present value of the discounted interest rate mismatch at market interest rates and the discounted value of the same cash flows simulating parallel shifts of the market interest rate curve.*

*As at 31 December 2019 and 2018, the sensitivity analysis of financial instruments to interest rate changes is as follows:*

AKZ'000

| 2019 | -200BP | -100BP | -50BP | +50BP | +100BP | +200BP |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES *INTEREST AND SIMILAR INCOME* | (24 138 895) | (12 069 448) | (6 034 724) | 6 034 724 | 12 069 448 | 24 138 895 |
| JUROS E ENCARGOS SIMILARES *INTEREST AND SIMILAR CHARGES* | 23 566 563 | 11 783 281 | 5 891 641 | (5 891 641) | (11 783 281) | (23 566 563) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **( 572 332)** | **( 286 167)** | **( 143 083)** | **143 083** | **286 167** | **572 332** |

AKZ'000

| 2018 | -200BP | -100BP | -50BP | +50BP | +100BP | +200BP |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES *INTEREST AND SIMILAR INCOME* | ( 182 069) | ( 91 034) | ( 45 517) | 45 517 | 91 034 | 182 069 |
| JUROS E ENCARGOS SIMILARES *INTEREST AND SIMILAR CHARGES* | 122 264 | 62 771 | 33 844 | ( 33 844) | ( 62 771) | ( 122 264) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **( 59 805)** | **( 28 263)** | **( 11 673)** | **11 673** | **28 263** | **59 805** |

Nos termos do Artigo 6º do Aviso nº 08/2016 de 16 de Maio, o Banco deverá informar o Banco Nacional de Angola sempre que se verifique uma redução potencial do valor económico igual na sua carteira bancária ou superior a 20% dos fundos próprios regulamentares. No decorrer dos exercícios de 2019 e 2018, o Banco cumpriu com este requisito.

A repartição dos instrumentos financeiros activos e passivos, a 31 de Dezembro de 2019 e 2018, por moeda, é apresentada i) não considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira e ii) considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira.

*Pursuant to Article 6 of Notice No. 08/2016 of 16 May, the Bank shall inform the National Bank of Angola whenever there is a potential reduction in the economic value equal to or greater than 20% of the regulatory own funds in its banking portfolio. During the years 2019 and 2018, the Bank complied with this requirement.*

*The breakdown of financial instruments assets and liabilities by currency as at 31 December 2019 and 2018 is presented (i) not considering financial instruments indexed to foreign currency and (ii) considering financial instruments indexed to foreign currency.*



i) Exposição não considerando o efeito da indexação:

*i) Exposure not considering the effect of indexation:*

| 2019 | KWANZAS | DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | EUROS | OUTRAS *OTHER* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **213 989 436** | **90 306 826** | **24 287 302** | **223 588** | **328 807 152** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 32 602 271 | 543 839 | 9 721 218 | 117 013 | 42 984 341 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 1 228 317 | 5 578 923 | 9 143 094 | 106 578 | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 53 718 076 | 5 408 268 | ( 3) | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 77 098 671 | 10 310 029 | 14 722 | - | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 102 872 138 | 20 155 959 | - | - | 123 028 097 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - | - | 188 039 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(210 174 275)** | **(91 779 481)** | **(39 572 893)** | **( 8 536)** | **(341 535 185)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (180 477 833) | (91 775 748) | (38 415 243) | ( 8 536) | (310 677 360) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | (10 440 058) | ( 3 733) | (1 157 650) | - | (11 601 441) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | (19 256 384) | - | - | - | (19 256 384) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **3 815 161** | **(1 472 655)** | **(15 285 591)** | **215 052** | **(12 728 033)** |

| 2019 | KWANZAS | DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | EUROS | OUTRAS *OTHER* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **182 344 344** | **54 761 146** | **11 396 859** | **115 135** | **248 617 484** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 7 357 440 | 5 640 095 | 382 074 | 95 801 | 13 475 410 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 2 557 | 2 563 971 | 4 782 082 | 19 334 | 7 367 944 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 28 427 267 | 6 224 931 | - | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 79 851 342 | 7 028 625 | 7 772 | - | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 94 944 966 | 11 101 188 | - | - | 106 046 154 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - | - | 188 039 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(183 961 436)** | **(62 413 830)** | **(25 427 234)** | **( 11 886)** | **(271 814 386)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (167 876 908) | (62 413 830) | (23 978 247) | ( 11 886) | (254 280 871) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | (6 745 753) | - | (1 448 987) | - | (8 194 740) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | (9 338 775) | - | - | - | (9 338 775) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **(1 617 092)** | **(7 652 684)** | **(14 030 375)** | **103 249** | **(23 196 902)** |

ii) Exposição considerando o efeito da indexação:

*ii) Exposure considering the effect of indexation:*

| 2019 | KWANZAS | DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | EUROS | OUTRAS *OTHER* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **135 063 853** | **169 232 409** | **24 287 302** | **223 588** | **328 807 152** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 32 602 271 | 543 839 | 9 721 218 | 117 013 | 42 984 341 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 1 228 317 | 5 578 923 | 9 143 094 | 106 578 | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 53 718 076 | 5 408 268 | ( 3) | 59 126 341 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 77 098 671 | 10 310 029 | 14 722 | - | 87 423 422 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 23 946 555 | 99 081 542 | - | - | 123 028 097 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | 188 039 | - | - | - | 188 039 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(156 997 044)** | **(144 956 712)** | **(39 572 893)** | **( 8 536)** | **(341 535 185)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (146 472 356) | (125 781 225) | (38 415 243) | ( 8 536) | (310 677 360) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | (10 440 058) | ( 3 733) | (1 157 650) | - | (11 601 441) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | ( 84 630) | (19 171 754) | - | - | (19 256 384) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **(21 933 191)** | **24 275 697** | **(15 285 591)** | **215 052** | **(12 728 033)** |

| 2018 | KWANZAS | DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | EUROS | OUTRAS *OTHER* | TOTAL *TOTAL* |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **108 425 861** | **128 491 591** | **11 396 859** | **115 135** | **248 429 446** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 7 357 440 | 5 640 095 | 382 074 | 95 801 | 13 475 410 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 2 557 | 2 563 971 | 4 782 082 | 19 334 | 7 367 944 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 28 427 267 | 6 224 931 | - | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 79 851 342 | 7 028 625 | 7 772 | - | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 21 214 522 | 84 831 633 | - | - | 106 046 155 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | - | - | - |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(173 637 967)** | **(72 737 299)** | **(25 427 234)** | **( 11 886)** | **(271 814 386)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (166 853 995) | (63 436 743) | (23 978 247) | ( 11 886) | (254 280 871) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | (6 745 753) | - | (1 448 987) | - | (8 194 740) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | ( 38 219) | (9 300 556) | - | - | (9 338 775) |
| **TOTAL** *TOTAL* | **(65 212 106)** | **55 754 292** | **(14 030 375)** | **103 249** | **(23 384 940)** |





A análise de sensibilidade do valor patrimonial dos instrumentos financeiros a variações das taxas de câmbio à data de 31 de Dezembro de 2019 e 2018 é apresentada igualmente, para a i) exposição não considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira e ii) considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira. A análise de sensibilidade expressa o impacto no valor patrimonial dos instrumentos financeiros da variação do valor da moeda estrangeira face ao kwanza.

*The sensitivity analysis of the equity value of financial instruments to changes in exchange rates at 31 December 2019 and 2018 is also presented, for i) exposure not considering financial instruments indexed to foreign currency and ii) considering financial instruments indexed to foreign currency. The sensitivity analysis expresses the impact on the equity value of financial instruments of the change in the value of the foreign currency against the kwanza.*

i) Variação do valor patrimonial dos instrumentos financeiros não considerado o efeito da indexação:

*i) Variation in the equity value of financial instruments not considering the effect of indexation:*

AKZ'000

| 2019 | -20% | -10% | -5% | 5% | 10% | 20% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | 751 964 | 375 982 | 187 991 | ( 187 991) | ( 375 982) | ( 751 964) |
| EUROS | 440 069 | 220 035 | 110 017 | ( 110 017) | ( 220 035) | ( 440 069) |
| OUTRAS *OTHER* | ( 42 659) | ( 21 330) | ( 10 665) | 10 665 | 21 330 | 42 659 |
| **TOTAL** | **1 149 374** | **574 687** | **287 343** | **( 287 343)** | **( 574 687)** | **(1 149 374)** |

AKZ'000

| 2018 | -20% | -10% | -5% | 5% | 10% | 20% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | (1 057 360) | ( 528 680) | ( 264 340) | 264 340 | 528 680 | 1 057 360 |
| EUROS | ( 651 961) | ( 325 981) | ( 162 990) | 162 990 | 325 981 | 651 961 |
| OUTRAS *OTHER* | 20 651 | 10 326 | 5 163 | ( 5 163) | ( 10 326) | ( 20 651) |
| **TOTAL** | **(1 688 670)** | **( 844 335)** | **( 422 167)** | **422 167** | **844 335** | **1 688 670** |

ii) Variação do valor patrimonial dos instrumentos financeiros considerando o efeito da indexação:

*ii) Variation in the equity value of financial instruments considering the effect of indexation:*

AKZ'000

| 2019 | -20% | -10% | -5% | 5% | 10% | 20% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | (4 397 706) | (2 198 853) | (1 099 427) | 1 099 427 | 2 198 853 | 4 397 706 |
| EUROS | 440 069 | 220 035 | 110 017 | ( 110 017) | ( 220 035) | ( 440 069) |
| OUTRAS *OTHER* | ( 42 659) | ( 21 330) | ( 10 665) | 10 665 | 21 330 | 42 659 |
| **TOTAL** | **(4 000 296)** | **(2 000 148)** | **(1 000 075)** | **1 000 075** | **2 000 148** | **4 000 296** |

AKZ'000

| 2018 | -20% | -10% | -5% | 5% | 10% | 20% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DÓLARES DOS ESTADOS UNIDOS DA AMÉRICA *UNITED STATES DOLLARS* | 11 624 035 | 5 812 018 | 2 906 009 | (2 906 009) | (5 812 018) | (11 624 035) |
| EUROS | ( 651 961) | ( 325 981) | ( 162 990) | 162 990 | 325 981 | 651 961 |
| OUTRAS *OTHER* | 20 651 | 10 326 | 5 163 | ( 5 163) | ( 10 326) | ( 20 651) |
| **TOTAL** | **10 992 725** | **5 496 363** | **2 748 182** | **(2 748 182)** | **(5 496 363)** | **(10 992 725)** |

O resultado do *stress test* apresentado corresponde ao impacto esperado (antes de impostos) nos capitais próprios, incluindo interesses minoritários, devido a uma valorização de 20% no câmbio de cada moeda contra o Kwanza.

*The result of the stress test presented corresponds to the expected impact (before tax) on equity, including minority interests, due to a 20% appreciation in the exchange rate of each currency against the Kwanza.*

## RISCO DE LIQUIDEZ

A avaliação do risco de liquidez é feita utilizando métricas internas definidas pela gestão do Banco, nomeadamente, limites de exposição. Este controlo é reforçado com a execução mensal de análises de sensibilidade, com o objectivo de caracterizar o perfil de risco do Banco e assegurar que as suas obrigações num cenário de crise de liquidez são cumpridas.

O controlo dos níveis de liquidez tem como objectivo manter um nível satisfatório de disponibilidades para fazer face às necessidades financeiras no curto, médio e longo prazo. O risco de liquidez é monitorizado diariamente, sendo elaborados diversos relatórios, para efeitos de controlo e para acompanhamento e apoio à tomada de decisão em sede de comité ALCO.

A evolução da situação de liquidez é efectuada, em particular, com base nos fluxos de caixa futuros estimados para vários horizontes temporais, tendo em conta o balanço do Banco. Aos valores apurados é adicionada a posição de liquidez do dia de análise e o montante de activos considerados altamente líquidos existentes na carteira de títulos descomprometidos, determinando-se assim o *gap* de liquidez acumulado para vários horizontes temporais. Adicionalmente, é também realizado um acompanhamento das posições de liquidez de um ponto de vista prudencial, calculadas segundo as regras exigidas pelo Banco Nacional de Angola (Instrução n.º 06/2016 de 08 de Agosto).

## *LIQUIDITY RISK*

*Liquidity risk is assessed using internal metrics defined by the Bank's management, namely exposure limits. This control is reinforced with the monthly execution of sensitivity analyses, in order to characterize the Bank's risk profile and ensure that its obligations in a liquidity crisis scenario are met.*

*The control of liquidity levels is aimed at maintaining a satisfactory level of liquidity to meet short, medium and long term financial needs. Liquidity risk is monitored on a daily basis and several reports are prepared for monitoring purposes and for monitoring and decision support in the ALCO Committee.*

*The evolution of the liquidity situation is carried out, in particular, on the basis of estimated future cash flows for various time horizons, taking into account the Bank's balance sheet. The liquidity position on the day of analysis and the amount of assets considered highly liquid in the uncommitted securities portfolio are added to the values calculated, thus determining the accumulated liquidity gap for various time horizons. In addition, the liquidity positions are also monitored from a prudential point of view, calculated in accordance with the rules required by the Banco Nacional de Angola (Instruction no. 06/2016 of 8 August).*



Em 31 de Dezembro de 2019 e 2018, o *gap* de liquidez do balanço do Banco apresentava a seguinte estrutura:

*As at 31 December 2019 and 2018, the liquidity gap on the Bank's balance sheet showed the following structure:*

AKZ'000

| 2019 | À VISTA *AT SIGHT* | ATÉ 1 MÊS *UP TO 1 MONTH* | ENTRE 1 A 3 MESES *1 TO 3 MONTHS* | ENTRE 3 A 6 MESES *3 TO 6 MONTHS* | ENTRE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | ENTRE 1 ANO A 3 ANOS *FROM 1 YEAR TO 3 YEARS* | ENTRE 3 ANOS A 5 ANOS *FROM 3 YEARS TO 5 YEARS* | MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | INDETERMINADO *UNDETERMINED* | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **102 733 719** | **12 716 342** | **20 801 686** | **9 526 769** | **33 330 385** | **67 108 436** | **28 104 082** | **77 949 906** | **(23 464 173)** | **328 807 152** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 42 984 341 | - | - | - | - | - | - | - | - | 42 984 341 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 16 056 912 | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 056 912 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 13 649 333 | 2 823 945 | 14 458 831 | 1 932 303 | 26 287 543 | - | - | - | ( 25 614) | 59 126 341 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | - | - | - | - | - | - | 188 039 | 188 039 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | - | 9 863 020 | 6 153 830 | 5 994 312 | 1 075 719 | 39 045 848 | 8 122 818 | 54 703 429 | (1 930 879) | 123 028 097 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 30 043 133 | 29 377 | 189 025 | 1 600 154 | 5 967 123 | 28 062 588 | 19 981 264 | 23 246 477 | (21 695 719) | 87 423 422 |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(147 827 004)** | **(19 906 966)** | **(33 789 009)** | **(42 814 263)** | **(59 943 385)** | **(15 010 330)** | **(14 514 416)** | **(4 866 506)** | **(2 863 306)** | **(341 535 185)** |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | ( 654 241) | - | (10 072 246) | - | ( 805 257) | - | - | - | ( 69 697) | (11 601 441) |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (147 172 763) | (19 906 966) | (23 716 763) | (42 814 263) | (59 138 128) | (15 010 330) | ( 17 348) | ( 107 190) | (2 793 609) | (310 677 360) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | - | - | - | - | - | (14 497 068) | (4 759 316) | - | (19 256 384) |
| **GAP** | **(45 093 285)** | **(7 190 624)** | **(12 987 323)** | **(33 287 494)** | **(26 613 000)** | **52 098 106** | **13 589 666** | **73 083 400** | **(26 327 479)** | **(12 728 033)** |
| **GAP ACUMULADO** *ACCUMULATED GAP* | **(45 093 285)** | **(52 283 909)** | **(65 271 232)** | **(98 558 726)** | **(125 171 726)** | **(73 073 620)** | **(59 483 954)** | **13 599 446** | **(12 728 033)** | **(25 456 066)** |

AKZ'000

| 2018 | À VISTA *AT SIGHT* | ATÉ 1 MÊS *UP TO 1 MONTH* | ENTRE 1 A 3 MESES *1 TO 3 MONTHS* | ENTRE 3 A 6 MESES *3 TO 6 MONTHS* | ENTRE 6 MESES A 1 ANO *FROM 6 MONTHS TO 1 YEAR* | ENTRE 1 ANO A 3 ANOS *FROM 1 YEAR TO 3 YEARS* | ENTRE 3 ANOS A 5 ANOS *FROM 3 YEARS TO 5 YEARS* | MAIS DE 5 ANOS *MORE THAN 5 YEARS* | INDETERMINADO *UNDETERMINED* | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** *ASSETS* | **35 842 202** | **21 598 883** | **17 673 200** | **10 575 925** | **37 063 709** | **37 754 481** | **31 440 730** | **70 008 861** | **(13 528 547)** | **248 429 445** |
| CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS *CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS* | 13 475 409 | - | - | - | - | - | - | - | - | 13 475 409 |
| DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *DEPOSITS WITH OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | 7 367 944 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7 367 944 |
| APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *INVESTMENTS IN CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | - | 18 895 516 | 7 135 760 | 2 695 599 | 2 392 734 | - | - | - | 3 532 589 | 34 652 198 |
| CRÉDITO A CLIENTES *LOANS TO CUSTOMERS* | 14 473 030 | 1 632 801 | 4 756 030 | 43 286 | 28 185 713 | 8 090 728 | 12 858 835 | 34 442 815 | (17 595 499) | 86 887 739 |
| INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO *INVESTMENTS AT AMORTIZED COST* | 525 819 | 1 070 566 | 5 781 410 | 7 837 040 | 6 485 262 | 29 663 753 | 18 581 895 | 35 566 046 | 534 363 | 106 046 155 |
| ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS *FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME* | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **PASSIVO** *LIABILITIES* | **(113 876 760)** | **(25 366 665)** | **(38 152 227)** | **(25 089 601)** | **(44 765 943)** | **(10 145 352)** | **(10 520 681)** | **( 843 822)** | **(3 053 336)** | **(271 814 386)** |
| RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS *CUSTOMER RESOURCES AND OTHER LOANS* | (113 479 028) | (25 366 665) | (31 406 474) | (25 089 601) | (44 765 943) | (9 094 097) | (1 181 906) | ( 843 822) | (3 053 336) | (254 280 871) |
| RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO *RESOURCES OF CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS* | ( 397 732) | - | (6 745 753) | - | - | (1 051 255) | - | - | - | (8 194 740) |
| PASSIVOS SUBORDINADOS *SUBORDINATED LIABILITIES* | - | - | - | - | - | - | (9 338 775) | - | - | (9 338 775) |
| **GAP** | **(78 034 558)** | **(3 767 782)** | **(20 479 027)** | **(14 513 676)** | **(7 702 234)** | **27 609 129** | **20 920 049** | **69 165 039** | **(16 581 883)** | **(23 384 941)** |
| **GAP ACUMULADO** *ACCUMULATED GAP* | **(78 034 558)** | **(81 802 340)** | **(102 281 367)** | **(116 795 043)** | **(124 497 277)** | **(96 888 148)** | **(75 968 099)** | **(6 803 060)** | **(23 384 943)** | **(46 769 884)** |



## RISCO IMOBILIÁRIO

O risco imobiliário resulta da exposição em imóveis (quer provenientes de processos de recuperação de crédito, quer propriedades de investimento), bem como de unidades de fundos imobiliários detidos na carteira de títulos.

Estas exposições são acompanhadas regularmente e são realizadas análises de cenários que procuram estimar potenciais impactos de alterações no mercado imobiliário nas carteiras de fundos de investimento imobiliário, imóveis de investimento e de imóveis dados em dação.

## RISCO OPERACIONAL

Encontra-se implementado um sistema de gestão de risco operacional que se baseia na identificação, avaliação, acompanhamento, medição, mitigação e reporte deste tipo de risco.

A Direcção de Risco do Banco exerce a função corporativa de gestão de risco operacional do Banco que é suportada pela existência de interlocutores em diferentes unidades orgânicas que asseguram a adequada implementação da gestão de risco operacional no Banco.

## GESTÃO DE CAPITAL E RÁCIO DE SOLVABILIDADE

Os fundos próprios do Banco são apurados de acordo com as normas regulamentares aplicáveis, nomeadamente com o Aviso nº 2/2016. Os requisitos para o rácio de solvabilidade encontram-se no Aviso nº 3/2016, Aviso nº 4/2016 e Aviso nº 5/2016. Os instrutivos aplicáveis são os seguintes: Instrutivo nº 12/2016, Instrutivo nº 13/2016, Instrutivo nº 14/2016, Instrutivo nº 15/2016, Instrutivo nº 16/2016, Instrutivo nº 17/2016 e Instrutivo nº 18/2016.

As instituições financeiras angolanas devem manter um nível de fundos próprios compatíveis com a natureza e escala das operações devidamente ponderados pelos riscos inerentes às operações, sendo o Rácio de Solvabilidade Regulamentar mínimo de 8.5%.

## *PROPERTY RISK*

*Property risk results from exposure to property (either from credit recovery processes or investment property), as well as to property fund units held in the securities portfolio.*

*These exposures are regularly monitored, and scenario analyses are carried out to estimate potential impacts of changes in the real estate market on the portfolios of real estate investment funds, investment properties and real estate given in hand.*

## *OPERATIONAL RISK*

*An operational risk management system is in place which is based on the identification, assessment, monitoring, measurement, mitigation and reporting of this type of risk.*

*The Bank's Risk Department performs the corporate function of operating risk management, which is supported by the existence of interlocutors in different organic units that ensure the proper implementation of operating risk management in the Bank.*

## *CAPITAL MANAGEMENT AND SOLVENCY RATIO*

*The Bank's own funds shall be determined in accordance with the applicable regulatory rules, namely Notice No 2/2016. The requirements for the solvency ratio are set out in Notice No 3/2016, Notice No 4/2016 and Notice No 5/2016. The applicable instructions are the following: Instruction No 12/2016, Instruction No 13/2016, Instruction No 14/2016, Instruction No 15/2016, Instruction No 16/2016, Instruction No 17/2016 and Instruction No 18/2016.*

*Angolan financial institutions shall maintain a level of own funds consistent with the nature and scale of operations duly weighted by the risks inherent in the operations, with a minimum Regulatory Solvency Ratio of 8.5%.*

Um sumário dos cálculos de requisitos de capital do Banco para 31 de Dezembro de 2019 apresenta-se como segue:

*A summary of the Bank's capital requirements calculations for 31 December 2019 is presented below:*

AKZ'000

| 2019 | VALOR CONTABILÍSTICO BRUTO |
|---|---|
| **ACTIVOS PONDERADOS PELO RISCO DE CRÉDITO** *CREDIT RISK WEIGHTED ASSETS* | |
| PONDERADOR 0% *WEIGHTING 0%* | - |
| PONDERADOR 8% *WEIGHTING 8%* | 645 354 |
| PONDERADOR 20% *WEIGHTING 20%* | 5 039 395 |
| PONDERADOR 35% *WEIGHTING 35%* | 1 865 625 |
| PONDERADOR 50% *WEIGHTING 50%* | 22 933 023 |
| PONDERADOR 75% *WEIGHING 75%* | 1 535 320 |
| PONDERADOR 100% *WEIGHTING 100%* | 120 036 123 |
| PONDERADOR 150% *WEIGHTING 150%* | 12 620 045 |
| **TOTAL DE ACTIVOS PONDERADOS PELO RISCO DE CRÉDITO** *TOTAL CREDIT RISK WEIGHTED ASSETS* | **164 674 885** |
| **REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS: RISCO DE CRÉDITO** *CAPITAL REQUIREMENTS: CREDIT RISK* | **16 467 488** |
| POSIÇÃO CAMBIAL LÍQUIDA GLOBAL *OVERALL NET CURRENCY POSITION* | 22 796 890 |
| RISCO CAMBIAL *FOREIGN EXCHANGE RISK* | 1 823 751 |
| **REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS: RISCO DE MERCADO** *CAPITAL REQUIREMENTS: MARKET RISK* | **1 823 751** |
| ACTIVOS PONDERADOS PELO RISCO OPERACIONAL *OPERATING RISK WEIGHTED ASSETS* | 34 091 578 |
| **REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS: RISCO OPERACIONAL** *CAPITAL REQUIREMENTS: OPERATIONAL RISK* | **5 113 737** |
| **TOTAL DE REQUISITOS DE FUNDOS PRÓPRIOS** *TOTAL CAPITAL REQUIREMENTS* | **23 404 976** |
| FUNDOS PRÓPRIOS *OWN FUNDS* | |
| BASE *BASE* | 32 317 517 |
| COMPLEMENTARES *COMPLEMENTARY* | 7 884 242 |
| DEDUÇÕES AOS FUNDOS PRÓPRIOS BASE E COMPLEMENTARES *DEDUCTIONS FROM ORIGINAL AND ADDITIONAL OWN FUNDS* | (2 547 394) |
| **TOTAL FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES** *TOTAL REGULATORY OWN FUNDS* | **37 643 531** |
| **RÁCIO DE SOLVABILIDADE** *SOLVABILITY RATIO* | **16.08%** |
| **RÁCIO DE SOLVABILIDADE BASE** *BASIC SOLVABILITY RATIO* | **12.71%** |



O Banco obteve autorização do regulador para abater aos fundos próprios regulamentares, com referência a 31 de Dezembro de 2019, apenas 19.99% da participação financeira detida no BNIE.

*The Bank obtained authorisation from the regulator to write off only 19.99% of its financial holding in BNIE from regulatory own funds as at 31 December 2019.*

## NOTA 39
## NORMAS CONTABILÍSTICAS E INTERPRETAÇÕES RECENTEMENTE EMITIDAS

### 1. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES ÀS NORMAS E INTERPRETAÇÕES QUE SE TORNARAM EFECTIVAS A 1 DE JANEIRO DE 2019

As normas abaixo apresentadas tornaram-se efectivas a 1 de Janeiro de 2019. Nenhuma das normas teve um impacto materialmente relevante nas contas do Banco tendo as mesmas sido incorporadas nas contas do Banco com referência a 31 de Dezembro de 2019:

**IFRS 16 (NOVA) - "LOCAÇÕES"**

Esta norma substitui o IAS 17, com um impacto significativo na contabilização pelos locatários que são agora obrigados a reconhecer um passivo de locação reflectindo futuros pagamentos da locação e um activo de "direito de uso" para todos os contratos de locação, excepto certas locações de curto prazo e de activos de baixo valor. A definição de um contrato de locação também foi alterada, sendo baseada no "direito de controlar o uso de um activo identificado". No que se refere ao regime de transição, a nova norma pode ser aplicada retrospectivamente ou pode ser seguida uma abordagem retrospectiva modificada. O impacto poderá ser encontrado na Nota 2.23.

**IFRS 9 (ALTERAÇÃO) – "ELEMENTOS DE PRÉ-PAGAMENTO COM COMPENSAÇÃO NEGATIVA"**

Esta alteração introduz a possibilidade de classificar activos financeiros com condições de pré-pagamento com compensação negativa, ao custo amortizado, desde que se verifique o cumprimento de condições específicas, em vez de serem classificados ao justo valor através de resultados. Não são expectáveis impactos materialmente relevantes como resultado da futura adopção desta norma.

**IAS 19 (ALTERAÇÃO) – "ALTERAÇÕES, REDUÇÕES E LIQUIDAÇÕES DE PLANOS DE BENEFÍCIOS DEFINIDOS"**

Esta alteração à IAS 19 exige que uma entidade: (i) utilize pressupostos actualizados para

## NOTA 39
## *RECENTLY ISSUED ACCOUNTING STANDARDS AND INTERPRETATIONS*

### *1. NEW STANDARDS, AMENDMENTS TO THE STANDARDS AND INTERPRETATIONS WHICH BECAME EFFECTIVE ON 1 JANUARY 2019*

*The standards below became effective on 1 January 2019. None of the standards had a material impact on the Bank's accounts and they were incorporated in the Bank's accounts as at 31 December 2019:*

***IFRS 16 (NEW) - "LEASES"***

*This standard supersedes IAS 17, with a significant impact on accounting by lessees who are now required to recognise a lease liability reflecting future lease payments and a 'right of use' asset for all lease contracts except certain short-term leases and low value assets. The definition of a lease contract has also been changed and is based on the 'right to control the use of an identified asset'. For the transitional regime, the new standard may be applied retrospectively, or a modified retrospective approach may be followed. The impact will be found in Note 2.23.*

***IFRS 9 (AMENDMENT) – "ELEMENTS OF PREPAYMENT WITH NEGATIVE COMPENSATION'.***

*This change introduces the possibility of classifying financial assets with negative prepayment conditions at amortised cost, provided that specific conditions are met, rather than at fair value through profit or loss. No material impacts are expected as a result of the future adoption of this standard.*

***IAS 19 (AMENDMENT) - "CHANGES, REDUCTIONS AND SETTLEMENTS IN DEFINED BENEFIT PLANS".***

*This amendment to IAS 19 requires an entity: (i) use discounted assumptions to determine*

determinar o custo do serviço actual e os juros líquidos para o período remanescente após a alteração, redução ou liquidação do plano; e (ii) reconheça no resultado do exercício como parte do custo com serviços passados, ou como ganho ou perda na liquidação qualquer redução no excedente de cobertura, mesmo que o excedente de cobertura não tenha sido reconhecido anteriormente devido ao impacto do "asset ceiling". O impacto no "asset ceiling" é sempre registado no Outro Rendimento Integral, não podendo ser reciclado por resultado do exercício.

**IAS 28 (ALTERAÇÃO) – "INVESTIMENTOS DE LONGO-PRAZO EM ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS"**

Esta alteração clarifica que os investimentos de longo-prazo em associadas e empreendimentos conjuntos, que não estão a ser mensurados através do método de equivalência patrimonial, são contabilizados segundo a IFRS 9. Os investimentos de longo-prazo em associadas e empreendimentos conjuntos, estão sujeitos ao modelo de imparidade das perdas estimadas, antes de ser adicionado para efeitos de teste de imparidade ao investimento global numa associada ou empreendimentos conjuntos, quando existam indicadores de imparidade.

**MELHORIAS ÀS NORMAS 2015 – 2017**

Este ciclo de melhorias afecta os seguintes normativos: IAS 23, IAS 12, IFRS 3 e IFRS 11.

**IFRIC 23 (NOVA) – "INCERTEZA SOBRE O TRATAMENTO DE IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO"**

Trata-se de uma interpretação à IAS 12 – 'Imposto sobre o rendimento', referindo-se aos requisitos de mensuração e reconhecimento a aplicar quando existem incertezas quanto à aceitação de um determinado tratamento fiscal por parte da Administração fiscal relativamente a Imposto sobre o rendimento. Em caso de incerteza quanto à posição da Administração Fiscal sobre uma transacção específica, a entidade deverá efectuar a sua melhor estimativa e registar os activos ou passivos por imposto sobre o rendimento à luz da IAS 12, e não da IAS 37 – 'Provisões, passivos contingentes e activos contingentes', com base no valor esperado ou o valor mais provável. A aplicação da IFRIC 23 pode ser retrospectiva ou retrospectiva modificada. Não são expectáveis impactos materialmente relevantes como resultado da futura adopção desta norma.

*the current service cost and net interest for the remaining period after the change, reduction or liquidation of the plan; and (ii) recognise in profit or loss for the year as part of the cost of past service, or as a gain or loss on liquidation any reduction in the excess of the hedge, even if the excess of the hedge has not previously been recognised because of the impact of the asset ceiling. The impact on the asset ceiling is always recorded in the Other Comprehensive Income and cannot be recycled as a result of the financial year.*

***IAS 28 (AMENDMENT) - "LONG-TERM INVESTMENTS IN ASSOCIATES AND JOINT VENTURES".***

*This change clarifies that long-term investments in associates and joint ventures, which are not being measured using the equity method, are accounted for under IFRS 9. Long-term investments in associates and joint ventures are subject to the impairment model of estimated losses before being added for impairment testing of the overall investment in an associate or joint venture, when there are indicators of impairment.*

***IMPROVEMENTS TO STANDARDS 2015 - 2017***

*This cycle of improvements affects the following standards: IAS 23, IAS 12, IFRS 3 and IFRS 11.*

***IFRIC 23 (NEW) - "UNCERTAINTY OVER THE TREATMENT OF INCOME TAX".***

*This is an interpretation of IAS 12 - 'Income Tax', referring to the measurement and recognition requirements to be applied when there is uncertainty as to the acceptance of a certain tax treatment by the tax authorities regarding income tax. In case of uncertainty about the tax authorities' position on a specific transaction, the entity should make its best estimate and record the income tax assets or liabilities under IAS 12, and not under IAS 37 - 'Provisions, contingent liabilities and contingent assets', based on the expected or the most probable value. The application of IFRIC 23 may be retrospective or modified retrospectively. No material impacts are expected as a result of the future adoption of this standard.*



## 2. NORMAS (NOVAS E ALTERAÇÕES) E INTERPRETAÇÕES PUBLICADAS, CUJA APLICAÇÃO É OBRIGATÓRIA PARA PERÍODOS ANUAIS QUE SE INICIEM EM OU APÓS 1 DE JANEIRO DE 2020:

**IAS 1 E IAS 8 (ALTERAÇÃO) – "DEFINIÇÃO DE MATERIAL"**

Esta alteração introduz uma modificação ao conceito de material e clarifica que a menção a informações pouco claras, refere-se a situações cujo efeito é similar a omitir ou distorcer tais informações, devendo a entidade avaliar a materialidade considerando as demonstrações financeiras como um todo. São ainda efectuadas clarificações quanto ao significado de "principais utilizadores das demonstrações financeiras", sendo estes definidos como actuais e futuros investidores, financiadores e credores' que dependem das demonstrações financeiras para obterem uma parte significativa da informação de que necessitam.

**ESTRUTURA CONCEPTUAL – "ALTERAÇÕES NA REFERÊNCIA A OUTRAS IFRS"**

Como resultado da publicação da nova Estrutura Conceitual, o IASB introduziu alterações no texto de várias normas e interpretações, como: IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, SIC 32, de forma a clarificar a aplicação das novas definições de activo / passivo e de gasto / rendimento, além de algumas das características da informação financeira. Essas alterações são de aplicação retrospectiva, excepto se impraticáveis.

**IFRS 3 (ALTERAÇÃO) – "DEFINIÇÃO DE NEGÓCIO"**

Esta alteração constitui uma revisão à definição de negócio para efeitos de contabilização de concentrações de actividades empresariais. A nova definição exige que uma aquisição inclua um input e um processo substancial que conjuntamente gerem outputs. Os outputs passam a ser definidos como bens e serviços que sejam prestados a clientes, que gerem rendimentos de investimentos financeiros e outros rendimentos, excluindo os retornos sob a forma de reduções de custos e outros benefícios económicos para os accionistas. Passam a ser permitidos 'testes de concentração' para determinar se uma transacção se refere à aquisição de um activo ou de um negócio.

**IFRS 9, IAS 39 E IFRS 7 (ALTERAÇÃO) – "REFORMA DAS TAXAS DE JURO DE REFERÊNCIA"**

Estas alterações fazem parte da primeira fase do projecto 'IBOR reform' do IASB e permitem isenções relacionadas com a reforma do benchmark para as taxas de juro de referência. As isenções referem-se à contabilidade de cobertura, em termos de: i) componentes de risco; ii) requisito 'altamente provável'; iii) avaliação prospectiva; iv) teste de eficácia retrospectivo (para adoptantes da IAS 39); e v) reciclagem da reserva de cobertura de fluxo de caixa, e têm

## *2. PUBLISHED STANDARDS (NEW AND AMENDED) AND INTERPRETATIONS, THE APPLICATION OF WHICH SHALL BE MANDATORY FOR ANNUAL PERIODS BEGINNING ON OR AFTER 1 JANUARY 2020:*

***IAS 1 AND IAS 8 (AMENDMENT) – "DEFINITION OF MATERIAL"***

*This amendment introduces a change to the concept of material and clarifies that mention of unclear information refers to situations whose effect is similar to omitting or distorting such information, and the entity must assess materiality considering the financial statements as a whole. Clarifications are also made as to what is meant by 'major users of financial statements', defined as current and future investors, lenders and creditors' who rely on the financial statements for a significant part of the information they need.*

***CONCEPTUAL FRAMEWORK - "CHANGES IN REFERENCE TO OTHER IFRSS".***

*As a result of the publication of the new Conceptual Framework, the IASB introduced changes to the text of several standards and interpretations, such as: IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, SIC 32, in order to clarify the application of the new definitions of asset / liability and expense / income, in addition to some of the characteristics of financial information. These changes are of retrospective application unless impracticable.*

***IFRS 3 (AMENDMENT) – "BUSINESS DEFINITION"***

*This amendment is a revision to the business definition for the purpose of accounting for business combinations. The new definition requires an acquisition to include a substantial input and process that together generate outputs. Outputs are now defined as goods and services that are provided to customers, that generate financial investment income and other income, excluding returns in the form of cost reductions and other economic benefits to shareholders. Concentration tests' are now permitted to determine whether a transaction relates to the acquisition of an asset or a business.*

***IFRS 9, IAS 39 AND IFRS 7 (AMENDMENT) - "REFORM OF REFERENCE INTEREST RATES".***

*These changes are part of the first phase of the IASB's 'IBOR reform' project and allow exemptions related to the benchmark reform for reference interest rates. The exemptions relate to hedge accounting, in terms of: (i) risk components; (ii) the 'highly probable' requirement; (iii) prospective valuation; (iv) the retrospective effectiveness test (for IAS 39 adopters); and (v) the recycling of the cash flow hedge reserve, and aim to ensure that the*

como objectivo que a reforma das taxas de juro de referência não determine a cessação da contabilidade de cobertura. No entanto, qualquer ineficácia de cobertura apurada deve continuar a ser reconhecida na demonstração dos resultados.

**IFRS 17 (NOVA) – "CONTRATOS DE SEGURO"**

Esta nova norma substitui o IFRS 4 e é aplicável a todas as entidades que emitam contratos de seguro, contratos de resseguro e contratos de investimento com características de participação discricionária. A IFRS 17 baseia-se na mensuração corrente das responsabilidades técnicas, a cada data de relato. A mensuração corrente pode assentar num modelo completo ("building block approach") ou simplificado ("premium allocation approach"). O reconhecimento da margem técnica é diferente consoante esta seja positiva ou negativa. A IFRS 17 é de aplicação retrospectiva.

## NOTA 40
## EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 3 de Março de 2020 o Banco BNI informou o Conselho de Administração do Banco BNI Europa que se encontravam cumpridas todas as condições precedentes à concretização da alienação de participação qualificada, a qual considera a venda de 80,1% do capital social do Banco BNI Europa. Contudo, em 20 de Março de 2020 o Banco BNI, accionista único do Banco BNI Europa, informou o Conselho de Administração de que lhe havia sido comunicado nesse mesmo dia que o Investidor de Capital havia comunicado a sua intenção de, em definitivo, não honrar o contrato de aquisição de participação qualificada celebrado em Dezembro de 2017, ainda que todas as condições acordadas estivessem cumpridas. Neste contexto, o Conselho de Administração do Banco BNI Europa e o Banco BNI irão proceder à revisão do Plano de Negócios 2020-2024, o qual havia sido preparado no pressuposto da concretização da aquisição da maioria do capital do Banco BNI Europa por parte do Investidor de Capital.

Como é do conhecimento generalizado, o assunto relativo ao Coronavírus designado COVID-19 tem tido desenvolvimentos sensíveis nas últimas semanas em diversos países, incluindo Angola, havendo notícias que indicam que alguns sectores da economia podem ser afectados por efeitos directos e indirectos provocados pela doença como, por exemplo, o sector do turismo, dos transportes e de alguns serviços. Tendo presente a actividade desenvolvida pelo Banco, o Conselho de Administração não estima efeitos materiais ao nível das demonstrações financeiras do exercício de 2019 decorrente do evento acima. Contudo, dada a incerteza desses eventuais efeitos, o Conselho e Administração do Banco não consegue estimar e quantificar à presente data, os impactos futuros do Coronavírus ao nível da economia Angolana e em particular ao nível do próprio negócio do Banco. Iremos continuar a avaliar esta situação de forma cuidada ao longo do próximo exercício.

*reform of the benchmark interest rate does not lead to the termination of hedge accounting. However, any ineffectiveness of hedges assessed shall continue to be recognised in the income statement.*

***IFRS 17 (NEW) – "INSURANCE CONTRACTS"***

*This new standard replaces IFRS 4 and is applicable to all entities that issue insurance contracts, reinsurance contracts and investment contracts with discretionary participation features. IFRS 17 is based on the current measurement of technical liabilities at each reporting date. The current measurement may be based on a complete (building block approach) or simplified (premium allocation approach) model. The recognition of the technical margin is different depending on whether it is positive or negative. IFRS 17 is retrospectively applicable.*

## NOTA 40
## *SUBSEQUENT EVENTS*

*On 3 March 2020, Banco BNI informed the Board of Directors of Banco BNI Europa that all the conditions precedent to the sale of a qualified shareholding, which considers the sale of 80.1% of Banco BNI Europa's share capital, were met. However, on 20 March 2020 Banco BNI, sole shareholder of Banco BNI Europa, informed the Board of Directors that it had been informed that same day that the Capital Investor had communicated its intention not to definitively honour the qualified shareholding agreement entered into in December 2017, even if all the agreed conditions were met. In this context, the Board of Directors of Banco BNI Europa and Banco BNI will review the 2020-2024 Business Plan, which had been prepared under the assumption that the acquisition of a majority stake in Banco BNI Europa by the Capital Investor would take place.*

*As is widely known, the issue of Coronavirus called COVID-19 has had sensitive developments in recent weeks in several countries, including Angola, and there are reports that some sectors of the economy may be affected by direct and indirect effects caused by the disease, such as tourism, transport and some services. Bearing in mind the Bank's activity, the Board of Directors does not estimate any material effects on the financial statements for 2019 as a result of the above event. However, given the uncertainty of these possible effects, the Bank's Board of Directors is unable to estimate and quantify at this date the future impacts of Coronavirus on the Angolan economy and in particular on the Bank's own business. We will continue to assess this situation carefully over the next year.*



Adicionalmente ao tema referido nos parágrafos anteriores, não temos conhecimento de quaisquer factos ou acontecimentos posteriores a 31 de Dezembro de 2019 que justifiquem ajustamentos na divulgação nas Notas às Contas relativas ao exercício analisado, que afectem as situações e/ou informações nas mesmas reveladas de forma significativa e/ou que tenham alterado ou se espere que venham a alterar significativamente a situação financeira do Banco, os seus resultados e/ou as suas actividades.

*In addition to the matter referred to in the preceding paragraphs, we are not aware of any facts or events after 31 December 2019 that justify adjustments to the disclosure in the Notes to the Accounts for the year analysed, that affect the situations and/or information therein disclosed in a significant manner and/or that have changed or are expected to change significantly the Bank's financial position, results and/or activities.*

# PARECER DO AUDITOR INDEPENDENTE

## *OPINION OF THE INDEPENDENT AUDITOR*

pwc

***Relatório do Auditor Independente***

Ao Conselho de Administração do
Banco de Negócios Internacional, S.A.

*Introdução*

1 Auditámos as demonstrações financeiras anexas do Banco de Negócios Internacional, S.A., as quais compreendem o Balanço em 31 de Dezembro de 2019 que evidencia um total de 377 772 069 milhares de Kwanzas e um capital próprio de 21 582 464 milhares de Kwanzas, incluindo um resultado líquido de 2 501 732 milhares de Kwanzas, a Demonstração de Resultados, a Demonstração do Rendimento Integral, a Demonstração de Alterações no Capital Próprio e a Demonstração dos Fluxos de Caixa do exercício findo naquela data e o correspondente Anexo.

***Responsabilidade do Conselho de Administração pelas Demonstrações Financeiras***

2 O Conselho de Administração é responsável pela preparação e apresentação de modo apropriado destas demonstrações financeiras de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) em vigor e pelo controlo interno que determine ser necessário para possibilitar a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou a erro.

*Responsabilidade do Auditor*

3 A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião independente sobre estas demonstrações financeiras com base na nossa auditoria, a qual foi conduzida de acordo com as Normas Técnicas da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola. Estas normas exigem que cumpramos requisitos éticos e que planeemos e executemos a auditoria para obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material.

4 Uma auditoria envolve executar procedimentos para obter prova de auditoria acerca das quantias e divulgações constantes das demonstrações financeiras. Os procedimentos seleccionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção material das demonstrações financeiras devido a fraude ou a erro. Ao fazer essas avaliações do risco, o auditor considera o controlo interno relevante para a preparação e apresentação das demonstrações financeiras pela entidade a fim de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não com a finalidade de expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da entidade. Uma auditoria inclui também avaliar a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas feitas pelo Conselho de Administração, bem como avaliar a apresentação global das demonstrações financeiras.

5 Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião de auditoria com reservas.

PricewaterhouseCoopers (Angola), Limitada
Edifício Presidente - Largo 17 de Setembro, nº3, 1ºandar – Sala 137, Luanda, República de Angola
Direct: +244 227 286 109/11 | +244 222 311 266 | Office Mobile: +244 926 307 886 | Fax: +244 222 311 213
www.pwc.com/ao

pwc

***Independent auditor's report***

To the Board of Directors of
Banco de Negócios Internacional, S.A.

*Introduction*

1. We have audited the accompanying financial statements of Banco de Negócios Internacional, S.A. comprising the balance sheet as at 31 December 2019 with total assets of 377 772 069 thousands of Kwanzas and total shareholder's equity of 21 582 464 thousands of Kwanzas, including a net profit loss of 2 501 732 thousands of Kwanzas, the statement of income, the statement of comprehensive income, the statement of changes in equity, the statement of cash flows for the year then ended and the corresponding notes to the accounts.

*Responsibilities of Board of Directors for the financial statements*

2. Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) in force and for such internal control, as the Board of Directors determine necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error.

*Auditor's responsibility*

3. Our responsibility is to express an independent opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Technical Standards issued by the Institute of Statutory Auditors "Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola". Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform our audit to obtain reasonable assurance that the financial statements are free from material misstatement.

4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the director's, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

*Basis for qualified opinion*

6. In the end of 2018, Angolan Association of Banks ("ABANC") and the National Bank of Angola ("BNA") expressed an interpretation that the criteria referred to in IAS 29 - Financial Reporting in Hyper-inflationary Economies ("IAS 29") to consider the Angolan economy as an hyper-inflationary economy as at 31 December 2018 were not met. Therefore, the Board of Directors continued to not to apply the requirements of IAS 29 in preparing the financial statements as at 31 December 2018. On

*PricewaterhouseCoopers (Angola), Limitada*
*Edifício Presidente - Largo 17 de Setembro, n.º 3, 1º andar – sala 137, Luanda - República de Angola*
*T: +244 227 286 109, +244 222 311 205, www.pwc.com/ao*

*Bases para a Opinião com Reservas*

6 No final de 2018, a Associação Angolana de Bancos ("ABANC") e o Banco Nacional de Angola ("BNA") expressaram uma interpretação de que não se encontravam cumpridos a totalidade dos requisitos previstos na IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias ("IAS 29") para que a economia Angolana fosse considerada hiperinflacionária no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018. Consequentemente, a Administração do Banco decidiu continuar a não aplicar as disposições constantes na IAS 29 às suas demonstrações financeiras a 31 de Dezembro de 2018. Naquela data a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos ultrapassa os 100%, independentemente do índice utilizado, o que é uma condição quantitativa objectiva que nos leva a considerar, para além da existência de outras condições previstas na IAS 29, que a moeda funcional das demonstrações financeiras do Banco em 31 de Dezembro de 2018 corresponde à moeda de uma economia hiperinflacionária. Nestas circunstâncias, o Banco deveria ter apresentado as suas demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2018 de acordo com as disposições previstas na IAS 29. Apesar de Angola não ser considerada uma economia hiperinflacionária com referência a 31 de Dezembro de 2019, o Banco deveria apresentar a informação financeira comparativa com referência a 31 de Dezembro de 2018 de acordo com as disposições previstas na IAS 29. Não obtivemos, contudo, informações suficientes que nos permitam quantificar com rigor os efeitos desta situação em 31 de Dezembro de 2018, que entendemos serem materiais nas rubricas de Outras reservas e resultados transitados e Resultado líquido do exercício. Os impactos acumulados da IAS 29 nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 foram considerados imateriais, na medida em que o maior impacto em 31 de Dezembro de 2018 diz respeito a itens monetários, os quais representam a grande maioria dos itens do balanço do Banco.

*Opinião com reservas*

7 Em nossa opinião, excepto quanto aos efeitos do assunto descrito na secção "Bases para a Opinião com Reservas", as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 acima apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Banco de Negócios Internacional, S.A. em 31 de Dezembro de 2019 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativo ao exercício findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) em vigor.

*Ênfase*

8 Chamamos a atenção para a informação divulgada na nota 40 do anexo contendo as notas explicativas, relativa aos possíveis impactos da pandemia do COVID-19 na economia e, consequentemente, na actividade futura do Banco.

16 de Abril de 2020

PricewaterhouseCoopers (Angola), Limitada
Registada na Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola com o nº E20170010
Representada por:

Ricardo Santos

Ricardo Santos, Perito Contabilista Nº 20120086

Relatório do Auditor Independente
31 de Dezembro de 2019

Banco de Negócios Internacional, S.A.
PwC 2 de 2

pwc

that date the accumulated inflation for the last three years exceeds 100%, regardless of the index applied, which is an objective quantitative condition that leads us to consider, in addition to the other conditions referred in IAS 29, that the functional currency of the Bank's financial statements on 31 December 2018 corresponds to the currency of a hyper-inflationary economy. In these circumstances, the Bank should have presented its financial statements on 31 December 2018 in accordance with the requirements set in IAS 29. Although Angola is not considered an hyperinflationary economy by reference to 31 December 2019, the Bank should have presented the corresponding figures with reference to 31 December 2018 in accordance with the requirements set in IAS 29. However, we have not obtained sufficient information to enable us to practicably quantify the financial effects of this situation as at 31 December 2018, which we consider would be material in the captions of Reserves and retained earnings and Profit for the year. The cumulative impacts of IAS 29 on the financial statements for the year ended at 31 December 2019 were considered to be immaterial, as the largest estimated impacts at 31 December 2018 refers to monetary items, which represents the majority of the Bank's balance sheet items.

*Qualified opinion*

7. In our opinion, except for the effect of the matter referred to in section "Basis for qualified opinion" above, the financial statements referred in paragraph 1 above present fairly, in all material respects, the financial position of Banco de Negócios Internacional, S.A. as at 31 December 2019 and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) in force.

Emphasis

8. We draw attention to the information disclosed in note 40 of the explanatory notes to the financial statements, related to the potential impacts of the COVID-19 pandemic in the economy and, consequently, in the Bank's future activity.

16 April 2020

PricewaterhouseCoopers (Angola), Lda
Registered at Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola under the nº E20170010
Represented by:

Ricardo Santos, Perito Contabilista No. 20120086

(free translation from the original in Portuguese)

2 of 2

# PARECER DO CONSELHO FISCAL

*OPINION OF THE FISCAL COUNCIL*

## CONTAS INDIVIDUAIS

### *Parecer do Conselho Fiscal*

1. Dando cumprimento ao mandato que Vªs. Exªs. nos conferiram e em conformidade com as disposições legais em vigor no País, nomeadamente da Lei nº 1/04, de 13 de Fevereiro de 2004, Lei das Sociedades Comerciais, bem como os Estatutos do **BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL, S.A.**, submetemos à apreciação de Vªs. Exªs. o parecer do Conselho Fiscal sobre o Relatório do Conselho de Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2019.

2. Estas compreendem o Balanço, que apresenta um total do Activo de 377 772 069 milhares de Kwanzas, Passivo de 356 189 605 milhares de kwanzas e um total de Capital Próprio de 21 582 464 milhares de kwanzas, incluindo um resultado líquido de 2 501 732 milhares de Kwanzas, a Demonstração de Resultados, a Demonstração do Rendimento Integral, a Demonstração de Alterações no Capital Próprio e a Demonstração dos Fluxos de Caixa do exercício e o correspondente Anexo.

3. O Conselho Fiscal acompanhou a actividade desenvolvida pelo Banco durante o exercício económico findo em 31 de Dezembro de 2019, procedeu ao exame das Demonstrações Financeiras, obteve informações e esclarecimentos julgados pertinentes, além de observar os demais procedimentos tidos como indispensáveis.

4. Quanto a interpretação e reconhecimento da IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias ("IAS 29") para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária no exercício findo em 31 de Dezembro de 2019, o Conselho Fiscal considera que os requisitos de base alteraram-se positivamente e recomenda a Administração do Banco a rever os pressupostos apresentados pelos auditores para a manutenção da "reserva por desacordo", solicitar explicações fundamentadas e de aplicação adequáveis e efectivas para Angola de acordo plenitude da norma.

1

5. Não obstante o supra referido, o Conselho Fiscal recomenda para o exercício económico de 2020:

   i) O Conselho Fiscal recomenda a adequação do Plano Estratégico do **BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL, S.A.** para os próximos 2 anos, considerando o ambiente económico e financeiro de Angola e do mundo, particularmente pela baixa acentuada do preço do petróleo, nas limitações resultantes dos processos de alienação de activos detidos para venda com grande impacto em imparidades, no fraco poder compra das populações e da incerteza do impacto do COVID -19 na economia, para uma melhor apreciação quanto à leitura da conjuntura no sector financeiro angolano e mundial.

   ii) O Conselho Fiscal recomenda, que em resultado da adopção da "IFRS 9", sejam levantadas e acauteladas as implicações de todos os contratos em vigor, de natureza Comercial, Laboral e Fiscal e muito especialmente junto do BNA nos aspectos inerentes à Lei de Base das Instituições Financeiras e outras Leis aplicáveis para os vários cenários e medidas de futuro dos accionistas.

6. Com base no resultado da fiscalização exercida nos moldes referidos no parágrafo #3 acima, consideramos que:

   i. os documentos de prestação de contas preparados pelo Conselho de Administração, em nosso entender, foram elaborados de acordo com os princípios contabilísticos consagrados no Plano Contabilístico das Instituições Financeiras (CONTIF), nos termos do Instrutivo nº 9/2007, de 19 de Setembro, emitido pelo BNA, com as actualizações introduzidas pela Directiva nº 04/DSI/2011, e descrevem sumariamente a actividade desenvolvida pelo Banco e ajudam a interpretar os resultados apurados, na medida em que evidenciam os factos mais relevantes e os factores que para eles contribuíram;

   ii. Não tomamos conhecimento de qualquer situação ou deliberação estatutária que fosse contrária às normas em vigor e a continuidade das operações que possam pôr em causa a razoabilidade das Demonstrações Financeiras apresentadas e a continuidade do negócio.

2





7. Assim, com base no exposto, e considerando que os documentos referidos em #1 permitem, no seu conjunto, a compreensão da situação financeira e dos resultados do Banco, é nossa opinião que as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2019, traduzem, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição Financeira e Patrimonial do **BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL, S.A** naquela data, estando em condições de serem submetidos à Assembleia Geral, visando a sua aprovação.

8. **Parecer**

   Assim, com base no exposto, é nossa opinião que as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2019, traduzem, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição Financeira e Patrimonial do **BNI – Banco de Negócios Internacional SA**, naquela data, podendo ser submetidas à Assembleia Geral visando a sua aprovação.

Luanda, aos 23 de Abril de 2020

O Conselho Fiscal

Manuel Arnaldo Sousa Calado
(*Presidente*)

Licínio de Assis
(*Vogal*)

Dina Leote
(*Vogal*)

**BANCO BNI**
**Banco de Negócios Internacional**

Avenida Che-Guevara, nº 42 - A
Bairro Maculusso
Município da Ingombota
578 Luanda-Angola

T: (+244) 222 632 900
(+244) 222 632 901
F: +244 222 371 887
E: bnicontactcenter@bni.ao