BancoBNI
Paixão pelo futuro

2023

RELATÓRIO & CONTAS
REPORT & ACCOUNTS

Índice
Index

1 MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINSTRAÇÃO
THE BOARD OF DIRECTORS MESSAGE 3

2. PRIORIDADES ESTRATÉGICAS 2022-2025
STRATEGIC PRIORITIES 2022-2025 7

3. BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL 10

4. PRINCIPAIS INDICADORES
KEY INDICATORS 17

5. ESTRUTURA ORGÂNICA
ORGANISATIONAL STRUCTURE 19

6. MISSÃO, VISÃO E VALORES
MISSION, VISION, AND VALUES 22

7. MODELO DE GOVERNAÇÃO CORPORATIVA
CORPORATE GOVERNANCE MODEL 24

8. CAMPANHAS, PATROCÍNIOS E PARCERIAS RELEVANTES
IMPORTANT CAMPAIGNS, SPONSORSHIPS, AND PARTNERSHIPS 40

9. CAPITAL HUMANO
HUMAN CAPITAL 44

10. EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO
BUSINESS DEVELOPMENT 51

11. ANÁLISE FINANCEIRA
FINANCIAL ANALYSIS 61

12. GESTÃO DE RISCO
RISK MANAGEMENT 72

13. ENVOLVENTE ECONÓMICA E FINANCEIRA
ECONOMIC AND FINANCIAL ENVIRONMENT 110

14. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022 125

15. PARECERES
OPINIONS 262

MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINSTRAÇÃO

THE BOARD OF DIRECTORS MESSAGE

1

Mensagem do conselho de adminstração
The board of directors message

José Teodoro Garcia Boyol
Presidente do Conselho de Administração
Chairman of the Board of Directors

Mário Abílio Moreira Palhares
Presidente da Comissão Executiva do Conselho de Administração
Chairman of the Executive Committee of the Board of Directors

> O ano de 2023 foi desafiante, do ponto de vista macroeconómico e monetário.
>
> *The year 2023 was challenging from a macroeconomic and monetary perspective.*

O ano de 2023 foi desafiante, do ponto de vista macroeconómico e monetário e, de entre os principais indicadores, destacaremos uma taxa de inflacção de 20%, bem como uma taxa de câmbio com depreciação do kwanza, de 39,2% face ao dólar (USD de 503,66 para 828,00) e de 41,3% face ao euro (EUR de 537,64 para 915,99), restringindo significativamente a liquidez disponível no mercado. Houve também uma política monetária restritiva, tendo-se assistido por parte do BNA a um aumento de Taxas de Juro de 17% para 18% e da facilidade permanente de cedência de liquidez, de 17,5% para 18,5%, bem como do coeficiente de reservas obrigatórias.

The year 2023 was challenging from a macroeconomic and monetary perspective, and, among the key indicators we consider, we would like to highlight the inflation rate of 20% as well as the exchange rate depreciation, with the Kz dropping 39.2% against the USD (from 503.66 to 828.00) and 41.3% against the EUR (from 537.64 to 915.99), which significantly limited the liquidity available on the market. There was also a restrictive monetary policy in place, with the BNA increasing interest rates from 17% to 18% and the standing liquidity facility rate from 17.5% to 18.5%, as well as increasing the mandatory reserve ratio.

Outros indicadores impactantes para a economia em 2023 foram as reservas líquidas internacionais, de USD 14.7 mil milhões, o equivalente a 8,4 meses de importação de bens e serviços, bem como o não aumento da produção petrolífera que se situou em 1.098 mil barris/dia, com um preço médio de USD 77,00 por barril, 17% abaixo do verificado em 2022, de USD 82,17. Houve, também, um crescimento negativo do sector petrolífero em 4,1%, e um crescimento positivo do mercado não petrolífero em 1,8%, que revelam passos positivos no sentido da diversificação da economia.

Other impactful indicators for the economy in 2023 were the net international reserves of USD 14.7 billion, equivalent to 8.4 months of imports of goods and services, as well as the non-increase in oil production, which stood at 1,098,000 barrels/day, with an average price of USD 77.00 per barrel, 17% lower than the 2022 price of USD 82.17. There was also negative growth of 4.1% in the oil sector and positive growth of 1.8% in the non-oil market, which shows that positive steps have been taken towards diversifying the economy.

Em linhas gerais, o Banco BNI manteve o seu compromisso assumido com o BNA de aumento do seu capital social, tendo atingido em 2023 um valor de AOA 45 mil milhões e, relativamente aos indicadores internos, os Activos situaram-se em AOA 424 mil milhões, os Fundos Próprios Regulamentares em AOA 46 mil milhões, um rácio de solvabilidade de 15,65%, um produto bancário de AOA 24.53 mil milhões e um resultado líquido do exercício de AOA 1.09 mil milhões.

On the whole, Banco BNI maintained its commitment to the BNA of increasing its share capital, reaching 45 billion Kz by 2023. In addition, with regard to internal indicators, assets totalled 424 billion Kz, regulatory capital totalled 46 billion Kz, the solvency ratio was 15.65%, banking income totalled 24.53 billion Kz, and net incomeprofit for the year totalled 1.09 billion Kz.

Com este enquadramento, o exercício de 2023 foi de importância muito relevante tendo em conta a implementação do plano de transformação e recapitalização, que se encontra em vigor no Banco BNI. Temos levado a cabo o reajuste do nosso modelo de negócio, onde a eficiência da operacionalidade da actividade, cada vez mais, resulta da multiplicidade de utilização e proliferação de diferentes processos e soluções digitais.

In this context, the 2023 financial year was of great importance given the implementation of the transformation and recapitalisation plan currently in force at Banco BNI. We have been readjusting our business model, where the efficiency of business operations is becoming increasingly affected by the proliferation of different digital processes and solutions and the many ways these are used.

Simultaneamente, juntou-se uma premissa de elevada importância, que é o Banco BNI ter sido considerado como um Banco de importância sistémica. Este facto, ainda mais nos motiva para, com base na procura desta eficiência que almejamos, juntarmos o propósito sempre presente da inovação, intensificação de sinergias e parcerias, com processos de escala, que originem uma oferta personalizada, cada vez mais capaz de proporcionar uma melhor experiência ao cliente.

At the same time, Banco BNI was classified as a systemically important bank, which is highly significant. This fact motivates us even more, in pursuit of the efficiency we strive for, to embody our ever-present goal of innovation, enhancing synergies, and promoting partnerships, with processes of scale that enable us to provide a personalised offer that is more capable of ensuring a better customer experience.

Temos, neste percurso, que realçar que o Banco de Negócios Internacional integrou em 2023 o Pacto Global das Nações Unidas, juntando-se às entidades comprometidas com os 10 Princípios e os 17 Objectivos de Desenvolvimento Sustentável, tendo neste momento em curso um programa de desenvolvimento dessas competências no domínio do ESG – Ambiental, Social e Governação, com um parceiro internacional.

Here, we should note that Banco BNI became part of the United Nations Global Compact in 2023, joining the many organisations committed to the 10 Principles and 17 Sustainable Development Goals. Banco BNI is currently working to develop its policies with respect to ESG (Environmental, Social, and Governance) with an international partner.

A par desta maior eficiência em curso, alicerçam-se as preocupações social, ambiental e de governação, tendo em conta um modelo de negócio de desenvolvimento sustentável da actividade do Banco BNI, sempre imbuído de uma dinâmica participativa em vários projectos e programas de responsabilidade social, com evidência na promoção da literacia financeira também ligado às iniciativas levadas a cabo pelo nosso Regulador – Banco Nacional de Angola, sobretudo nos mercados informais e com taxas etárias mais jovens, em particular.

Alongside these efforts to increase efficiency, Banco Bank's social, environmental, and governance concerns are underpinned by its business model of sustainably developing its activity, always reflecting a dynamic cooperation in various social responsibility projects and programmes. This is evidenced by the promotion of financial literacy, which is also linked to the initiatives introduced by our regulator, the National Bank of Angola, most importantly in informal markets and with younger age groups in particular.

Durante o ano de 2023, o Banco BNI, levou a cabo um processo de desenvolvimento da presença de produtos e serviços, mais estratégica e geograficamente concentrada, por um lado, através das nossas agências bancárias BNI, enquanto por outro lado, concretizou novas formas de servir os actuais

During 2023, Banco BNI began the process of developing a more strategically and geographically concentrated presence for its products and services. This was done, on one hand, through our BNI bank branches, and, on the other hand, by implementing new ways of serving existing and new cus-

e novos clientes através, não só da proliferação de postos de ATM Center Móveis, como também, da promoção da figura "Agente Bancário BNI", com o início de 3 unidades piloto regionalmente localizados fora da capital Luanda – Benguela, Namibe e Cabinda.

Alicerçado à figura de Agente Bancário, protagonizou-se o desenvolvimento da carteira digital Guita, com vários upgrades técnicos, que permitiu iniciar-se um processo de adesão de novos clientes que, simultaneamente, se encontravam fora do mercado bancarizado ou mesmo fora da nossa presença geográfica, onde foram disponibilizados instrumentos base de início de actividade, como a abertura de conta, possibilidade de transferências e pagamentos, num processo gradual de diversificação da oferta.

Por um lado, perante um sector que vive permanentemente tempos de mudança e inovação, a formação e superação dos nossos profissionais, torna-se uma premissa real e constante. Neste sentido, o Conselho de Administração do Banco BNI congratula-se por liderar uma equipa de colaboradores que empregam uma participação muito dinâmica e empreendedora, no dia a dia exigente de objectivos comerciais, sempre com a finalidade de disponibilizar uma oferta mais personalizada e de excelência, que vá ao encontro das necessidades dos nossos clientes.
Por outro lado, vamos manter como um dos focos de trabalho, uma salutar relação com os nossos stakeholders e demais parceiros estratégicos, estabelecendo uma relação profissional com segurança e confiabilidade, privilegiando o comprometimento social, ambiental e de criação de valor.

tomers through both the proliferation of Mobile ATM Centres as well as the development of the BNI Banking Agent, with 3 pilot units launched regionally in Benguela, Namibe, and Cabinda outside of the capital Luanda.

Using the role of banking agent as the basis, we developed the Guita digital wallet and introduced numerous technical upgrades, which enabled us to begin the process of signing up new customers who were either not part of the banking market or who were located in areas beyond our geographic presence. In these areas, we provided basic start-up services, such as opening accounts or transfer and payment options, in a gradual process of diversifying our offer.

On one hand, in a sector faced with continuous change and innovation, training and developing our professionals has become increasingly important. In this sense, Banco BNI's Board of Directors is pleased to lead a team of employees who play an incredibly dynamic and enterprising role in reaching our demanding commercial objectives every day, always with the goal of providing a more personalised offer of excellence that meets our customers' needs.
On the other hand, we will continue to focus on maintaining healthy relationships with our stakeholders and other strategic partners, which enables us to establish a professional relationship based on reliability and confidence as well as to prioritise social and environmental commitments and creating value.

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS 2022-2025

STRATEGIC PRIORITIES 2022-2025

2

Prioridades estratégicas 2022-2025
Strategic priorities 2022-2025

O Banco no final de 2022 deu início à implementação de um plano de transformação e recapitalização (doravante designado por PTR) que incorpora iniciativas estratégicas a implementar até 2025, e que permitirão cumprir com o objectivo de preparar o Banco para as exigências de futuro, nomeadamente ao nível (i) da eficiência e qualidade dos seus serviços, (ii) inovação tecnológica, (iii) transformação cultural com reforço no sistema de controlo e (iv) robustecimento dos capitais para garantir o cumprimento das novas exigências do sector, sobretudo as regulamentares.

Tais iniciativas estratégicas foram sistematizadas segundo 5 pilares, sendo eles:

- Pilar I - Optimização e rentabilização do Balanço
- Pilar II - Desenvolvimento do negócio
- Pilar III - Melhoria da governação e modernização do controlo interno
- Pilar IV - Investimento no capital humano
- Pilar V - Transformação tecnológica

Com a concretização das iniciativas previstas em cada um dos pilares, espera-se que o Banco tenha a capacidade de:

At the end of 2022, the Bank began implementing a transformation and recapitalisation plan (hereinafter referred to as "TRP"), which incorporates strategic initiatives to be implemented by 2025, and which will enable the Bank to meet its objective of preparing for future requirements, namely in terms of (i) the efficiency and quality of its services, (ii) technological innovation, (iii) cultural transformation with a strengthening of the control system, and (iv) capital reinforcement to ensure compliance with new sector requirements, in particular regulatory requirements.

These strategic initiatives have been organised according to five pillars:

- *Pillar I - Balance sheet optimisation and profitability*
- *Pillar II - Business development*
- *Pillar III - Improvement of governance and modernisation of internal controls*
- *Pillar IV - Investment in human capital*
- *Pillar V - Technological transformation*

By implementing the initiatives in each pillar, the Bank expects to be able to:

Pilares *Pillars*	Macro-iniciativas *Macro-initiatives*	Evolução *Progress*
Pilar I - Optimização e rentabilização do Balanço ***Pillar I - Balance sheet optimisation and profitability***	Concretizar uma política de investimento sustentável de baixo e risco e elevada rentabilidade. *Realise a sustainable, low-risk and high-return investment policy.*	
	Concretizar a recuperação/readequação das exposições não produtivas. *Realise the recovery/readjustment of non-productive exposures.*	
	Regularizar as ineficiências existentes ao nível do comissionamento de operações dos seus clientes. *Regulate existing inefficiencies in the commissioning of its customers' operations.*	
	Controlar eficazmente a evolução dos seus custos, e atenue os efeitos negativos da taxa de câmbio e da inflação. *Effectively control the evolution of its costs, and mitigate the negative effects of the exchange rate and inflation.*	
	Implementar mecanismos robustos da gestão de liquidez e solvabilidade. *Implement robust liquidity and solvency management mechanisms.*	

Pilares	Macro-iniciativas	Evolução
Pilar II - Desenvolvimento do negócio ***Pillar II - Business development***	Reorganizar a sua força de vendas, desenvolvendo um foco nos clientes alvo. *Reorganise its sales force, developing a focus on target customers.*	
	Rever a experiência do cliente com o Banco tornando-a mais eficiente e com índices de fidelização crescentes. *Rework the customer experience with the Bank, making it more efficient and increasing loyalty rates.*	
	Apoiar na concessão de crédito promovendo o crescimento do tecido empresarial e a resposta às necessidades urgentes dos clientes. *Support the issuances of credit, promoting the growth of the business structure and responding to the urgent needs of customers.*	
Pilar III - Melhoria da governação e modernização do controlo interno ***Pillar III - Improvement of governance and modernisation of internal controls***	Adequar o Banco aos novos requisitos de governação, nomeadamente pelo facto de ser considerado sistémico. *Bring the Bank in line with new governance requirements, namely the fact that it is considered systemic.*	
Pilar IV - Investimento no capital humano ***Pillar IV - Investment in human capital***	Diagnosticar as potenciais fragilidades dos recursos humanos existentes e identificar acções de desenvolvimento dos profissionais do Banco *Diagnose potential weaknesses in existing human resources and identify measures to develop the Bank's professionals.*	
	Implementar uma transformação cultural do Banco a par dos desenvolvimentos pretendidos nos pontos anteriores. *Implement a cultural transformation of the Bank in tandem with the improvements established in the previous points.*	
	Adequar a organização, políticas e procedimentos de Recursos Humanos às actuais necessidades e dinamismo actual do mercado de trabalho. *Adapt the organisation, policies, and procedures of Human Resources to the current needs and dynamics of the labour market.*	
	Fomentar a cultura baseada no rigor com foco na monitorização e controlo internos, bem como a eficácia desses mecanismos. *Foster a culture based on rigour, with a focus on internal monitoring and control as well as the effectiveness of these mechanisms.*	
	Providenciar formações e acções de desenvolvimento alinhadas com o Diagnóstico realizado. *Provide training and development measures in line with the diagnosis performed.*	
Pilar V - Transformação tecnológica ***Pillar V - Technological transformation***	Rever e aprimorar o Plano Estratégico de Sistemas de informação dotando o Banco das ferramentas de um Banco de Futuro. *Review and improve the Strategic Information Systems Plan, equipping the Bank with the tools of a bank of the future.*	
	Reforçar as ferramentas de segurança cibernética e de informação de negócio para um processo de tomada de decisão mais célere e seguro, sustentado em informação detalhada. *Strengthen cyber security and business information tools in order to create a faster, more secure decision-making process based on detailed information.*	
	Robustecer os canais digitais do Banco para uma melhor experiência do cliente e eficácia na realização das suas operações. *Enhance the Bank's digital channels in order to create a better customer experience and increase efficiency in the performance of its operations.*	

Actividade concluída ***Activity completed*** **Actividade em curso** ***Activity in progress*** **Actividade por iniciar** ***Activity to be started***

As iniciativas em curso e por iniciar a par da contínua melhoria da rentabilidade e solvabilidade, representam as prioridades estratégicas do Banco, sendo estes os focos de investimento de recursos para 2024, existindo o compromisso de toda a equipa na sua concretização.

Para tornar tudo isto possível, as iniciativas anteriores são complementadas pela implementação de um plano de recapitalização, o qual visa robustecer os capitais próprios para melhorar os níveis de solvabilidade e preparar o Banco para a sua visão de futuro. Neste contexto, o Banco já concretizou duas tranches de Kz 10 mil milhões e 8,5 mil milhões, em 2022 e 2023, respectivamente, conforme previsto no plano de transformação e recapitalização partilhado com o Banco Nacional de Angola.

The initiatives in progress and to be started, along with the continuous improvement of profitability and solvency, represent the Bank's strategic priorities and are the focus for the investment of resources in 2024, with the entire team being committed to their realisation.

To make all of this possible, the above initiatives are supported by the implementation of a recapitalisation plan, which aims to strengthen equity in order to improve solvency levels and prepare the Bank for its future vision. In this context, the Bank has already created two tranches of 10 billion kwanzas and 8.5 billion kwanzas, in 2022 and 2023, respectively, as established in the transformation and recapitalisation plan shared with the National Bank of Angola.

BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL

3

O percurso histórico do Banco BNI – Banco de Negócios Internacional já conta com muitas conquistas graduais, em diferentes áreas e canais bancários, de acordo com a súmula que se segue:

The history of Banco BNI (Banco de Negócios Internacional) already includes many gradual achievements in different areas and banking channels, as summarised below:

2006

É constituído o Banco BNI - 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 BNI (Banco de Negócios Internacional) is incorporated by public deed on 2 February and licensed by the National Bank of Angola on 10 February;

2007

Inaugurado a primeira Agência – Rede Expresso 24 - para o segmento de retalho e criação do Centro de Negócios BNI para o segmento Corporate e Private.

Efectivado o contrato com a Mastercard, com exclusividade para Angola na emissão e Acquiring dos cartões de crédito;

The first branch, Rede Expresso 24, is opened for the Retail segment, and the BNI Business Centre is created for the Corporate and Private Individual segments.

An exclusive contract is also signed with Mastercard for issuing and acquiring credit cards in Angola;

2008

Primeira Assembleia Geral de Accionistas, que aprova aumento de capital para AOA 4.165.993,00.

Foi também o ano em que houve a abertura de Agências Rede Expresso 24 no Lubango, Cunene, Viana, Soyo, bem como do primeiro Centro de Negócios no Lobito;

First General Assembly of Shareholders is held, approving a capital increase to 4,165,993.00 Kz.

This was also the year in which Rede Expresso 24 branches are opened in Lubango, Cunene, Viana, and Soyo, as well as the first Business Centre in Lobito;

2009

Abertura de diversas agências em Luanda e nas províncias de Cabinda, Huambo, Cuanza Sul e Benguela, bem como dos Centros de Negócios de Cabinda e Lubango.

Foi realizado o lançamento do Portal *Internet Banking* BNI;

Multiple branches are opened in Luanda and in the provinces of Cabinda, Huambo, Cuanza Sul, and Benguela, as well as the Business Centres in Cabinda and Lubango.

The BNI Internet Banking Portal is launched;

2010

O Banco BNI totaliza ao dispor dos clientes, 43 Agências Rede Expresso 24 e 6 Centros de Negócios;

Banco BNI provides to customers a total of 43 Rede Expresso 24 branches and 6 Business Centres;

2011

O Banco BNI participou no Sindicato Bancário para o financiamento de novas aeronaves da TAAG.

Obteve, também nesse ano, a Licença do Banco de Portugal para operar em Portugal;

Banco BNI joins the banking syndicate for financing new TAAG aircraft.

In the same year, Banco BNI also obtains a licence from the Bank of Portugal to operate in Portugal;

2012

Levou-se a cabo a execução do *rebranding* do Banco BNI, com adopção de nova imagem, nova identidade e novo logotipo.

Nesse mesmo ano, realizou-se a extinção da Rede Expresso 24, sendo que o segmento retalho passou a ser trabalhado pela rede BNI, através dos segmentos *Private, Corporate* e pelo *Prime*;

Banco BNI is rebranded with a new image, new identity, and new logo.

In the same year, the Rede Expresso 24 network is closed down, and the BNI network begins serving the Retail segment through the Private, Corporate, and Prime segments;

2013

O Banco BNI recebe o prémio para o 2º Melhor Banco Angolano no atendimento ao Cliente – KPMG Abertura de 15 novas Agências.

Nesse ano, o Banco BNI consolidou a sua cobertura territorial nacional com uma Rede total de 77 Agências;

Banco BNI is awarded by KPMG for being the 2nd Best Angolan Bank in Customer Service. 15 new branches are opened.

During this year, Banco BNI also consolidates its coverage in Angola with a network of 77 branches total;

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 150 milhões 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*;

Banco BNI leads the TAAG banking syndicate in the financial transaction to acquire three state-of-the-art Boeing 777-300ERs;

Share capital is increased to USD 150 million;

The opening of BNI Europa is announced in Lisbon, Portugal, with a share capital of EUR 25 million, for the Private and Corporate segments;

2015

O Banco BNI Europa recebe o prémio de Banco mais inovador em Portugal em 2016, referente à sua actividade de 2015, pela *Internacional Finance Magazine*;

O Banco BNI Europa subscreve uma linha de crédito de €500 milhões para apoiar relacionamento comercial Angola/Portugal;

Banco BNI Europa is awarded by International Finance Magazine in 2016 for being the most innovative bank in Portugal during 2015;

Banco BNI Europa takes out a credit line of EUR 500 million to support the Angola/Portugal business relationship;

2016

O Banco BNI reforça o seu compromisso com acções de responsabilidade social, desenvolvendo várias parcerias;

Concretiza-se a participação no financiamento de duas aeronaves Boeing 700-300ER da TAAG (Iona e Morro do Moco);

Banco BNI reinforces its commitment to social responsibility initiatives, developing various partnerships;

Banco BNI also participates in the financing of two TAAG Boeing 700-300ER aircraft (Iona and Morro do Moco);

2017

O Banco BNI lidera o Sindicato Bancário que concedeu um financiamento para a Barragem de Laúca, um projecto estruturante do sector eléctrico;

Inaugurada a Seguradora Aliança Seguros, com quem o Banco tem estabelecida uma parceria de *bancassurance*;

Inauguração do *Contact Center* BNI, Luanda;

Banco BNI leads the banking syndicate that provided financing for the Laúca Dam, a development project for the electricity sector;

Launch of the Aliança Seguros insurance company, with which the Bank has established a bancassurance partnership;

Inauguration of the BNI Contact Centre in Luanda;

2018

O Banco BNI disponibiliza duas aplicações mobile para os serviços de *Internet Banking* e BNIX;

O Banco BNI é nomeado para os prémios de *Compliance* da ACCPA;

Banco BNI provides two mobile applications for internet banking and BNIX services;

Banco BNI is nominated for the ACCPA Compliance Awards;

2019

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

O *Contact Center* e a Provedoria do Cliente do Banco BNI recebem a Certificação Internacional de Qualidade, ISO 9001;

O Banco BNI lança o 1º Cartão Multicaixa com Chip em Angola (imagem de Mbanza Congo – Património Mundial da Cultura);

Procede à migração da aplicação de core bancário que irá permitir a instalação do Módulo de Alta Disponibilidade;

Banco BNI launches its first digital branches, reinforcing its commitment to technological solutions;

Banco BNI's Contact Centre and Customer Ombudsman Department receive the ISO 9001 International Quality Certification;

Banco BNI launches the 1st Multicaixa card with chip in Angola (and an image of Mbanza Congo, a World Heritage Site);

Banco BNI also migrates the core banking application that will enable installation of the high-availability module;

2020

O Banco BNI foi reconhecido pela IFC – *International Finance Corporation, World Bank Group*, como o melhor Parceiro Bancário das Pequenas e Médias Empresas (PMEs) em África (*Best Bank Partner for SMEs in Africa*);

O Banco BNI inaugura 8 Centros de Negócios, sendo 4 localizados em Luanda e os outros 4 distribuídos nas seguintes províncias: Huambo, Cabinda, Benguela e Huíla;

O Banco BNI adere ao PRODESI (Programa de Apoio à Produção, Diversificação das Exportações e Substituição de Importações) e ao Programa de Apoio ao Crédito (PAC);

Banco BNI is recognised by the IFC (International Finance Corporation, World Bank Group), as the Best Bank Partner for SMEs in Africa;

Banco BNI opens 8 Business Centres, with 4 in Luanda and the other 4 distributed across the following provinces: Huambo, Cabinda, Benguela, and Huila;

Banco BNI joins the PRODESI (Programme to Support Production, Export Diversification, and Import Substitution) and the Credit Support Programme (PAC);

2021

O Banco BNI financia a construção de 5 Escolas, sendo 1 no Namibe (no Bairro 4 de Março), 2 em Luanda (Icolo e Bengo e Quissama), 1 em Malanje e 1 no Cuanza Norte (Caculo-Cabaça);

Procede à implementação do ACM – Gestão de Cartões de Marca Internacional em ligação com a EMIS;

Obtém a certificação da Visa para a emissão de cartões contactless, com tecnologia de leitura por aproximação Near Field Communication (NFC);
Procede à 1ª Fase de implementação do Serviço de Protecção de Cartão "Card Protector";

O Banco BNI coloca à disposição uma solução nacional para lojas online capaz de aceitar pagamentos nacionais agregando os pagamentos com o Multicaixa Express;

Inaugura a nova *Wallet* BNI – GUITA – Um serviço inovador e optimizado a partir do BNIX, adaptado às novas tendências de mercado, uma carteira digital mais segura, dinâmica e moderna, com a qualidade e confiança do Banco BNI.

Banco BNI finances the construction of 5 schools, with 1 in Namibe (Bairro 4 de Março), 2 in Luanda (Icolo e Bengo and Quissama), 1 in Malanje, and 1 in Cuanza Norte (Caculo-Cabaça);

Banco BNI implements ACM (International Brand Card Management) in conjunction with EMIS;

Banco BNI obtains Visa certification to issue contactless cards that use near-field communication (NFC) proximity reading technology;

Banco BNI begins the 1st phase of implementing its Card Protector service;

Banco BNI offers a domestic solution for online stores which is capable of accepting national payments by aggregating payments with Multicaixa Express;

BNI launches the new GUITA digital wallet, an innovative service from BNIX that is optimized for new market trends, providing a more secure, dynamic, and modern digital wallet with the quality and reliability of Banco BNI.

2022

O Banco BNI é um dos patrocinadores do 11º FÓRUM BANCA que promoveu um amplo debate sobre as mudanças que o sector irá sofrer a curto e médio prazo;

Adere ao SDD (Subsistema de Débitos Directos);

O Banco iniciou o seu plano de transformação e recapitalização para o quadriénio 2022-2025;

O Banco BNI é distinguido com o Prémio de Alto Desempenho PRODESI – o prémio foi entregue pela Comissão Intersectorial de Implementação do PRODESI e destaca o Banco pelo desempenho no fomento da produção nacional no domínio da Banca, pela inovação no sector bancário.

Banco BNI becomes one of the sponsors of the 11th FORUM BANCA, which fostered a wide-ranging debate on the changes facing the sector over the short and medium term;

Banco BNI joins the SDD (Direct Debit Subsystem);

The Bank introduces its transformation and recapitalisation plan for the four-year period 2022–2025;

Banco BNI is honoured with the PRODESI High Performance Award, presented by the Intersectoral Commission for the Implementation of PRODESI, which celebrates the Bank for its work to boost Angolan production through banking and for its innovation in the banking sector.

2023

O Banco BNI é considerado de importância sistémica pelo Banco Nacional de Angola;

Promoção da figura "Agente Bancário BNI", com o início de 3 unidades piloto regionalmente localizados fora da capital Luanda – Benguela, Namibe e Cabinda;

O Banco BNI adere ao Pacto Global das Nações Unidas em Angola, que marca um momento particularmente importante porque a inovação e o respeito pelo ambiente e pelas comunidades, fazem parte dos pilares prioritários do Banco para o presente e para o futuro próximo.

Banco BNI is classified as a systemically important financial institution by the National Bank of Angola;

The Bank develops the BNI Banking Agent, with 3 pilot units launched regionally in Benguela, Namibe, and Cabinda outside of the capital Luanda;

Banco BNI joins the United Nations Global Compact in Angola, marking an especially important moment, as innovation and respect for the environment and communities are part of the Bank's key pillars for the present and the near future.

PRINCIPAIS INDICADORES

KEY INDICATORS

4

Principais Indicadores
Key indicators

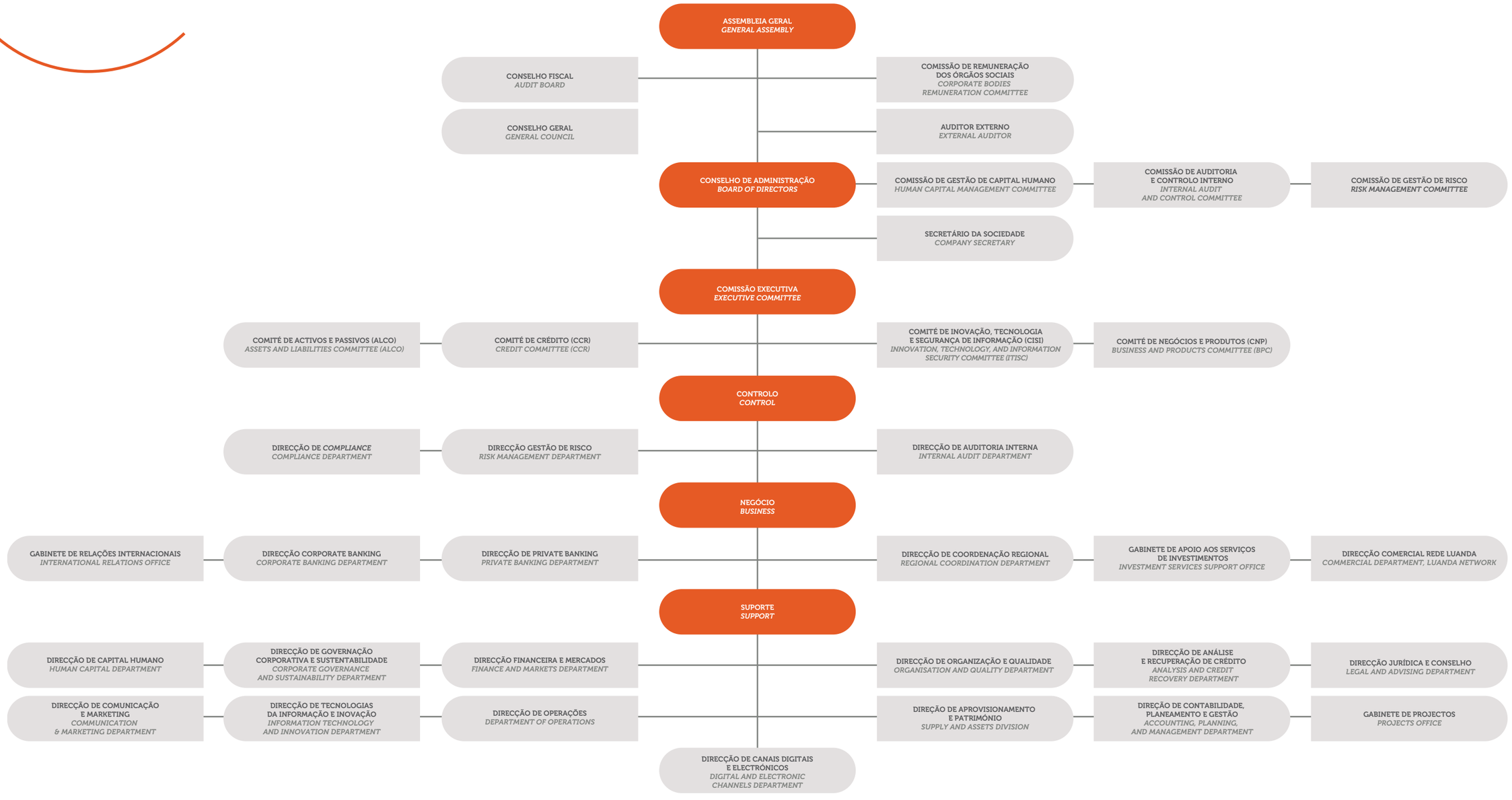
		2023 AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	Variação Abs/% *Variation, Abs./%*
Balanço *Balance*	Activo líquido *Net assets*	424 715 247	343 362 535	81 352 712
	Crédito a Clientes *Credit to customers*	128 748 956	113 477 980	15 270 976
	Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	41 029 662	46 517 291	(5 487 628)
	Recursos de Clientes *Funds from Customers*	334 973 889	254 199 166	80 774 723
	Fundos Próprios *Capital*	50 382 985	42 290 647	8 092 338
Resultados *Earnings*	Margem financeira *Net interest income*	7 710 233	6 541 872	1 168 361
	Resultados cambiais *Foreign exchange earnings*	7 141 757	(6 399 938)	13 541 695
	Rendimento de serviços e comissões *Income from services and commissions*	2 702 317	3 270 938	(568 621)
	Produto bancário *Banking product*	20 668 434	13 127 337	7 541 097
	Custos de estrutura *Structural costs*	(21 236 696)	(18 517 684)	(2 719 012)
	Resultado líquido *Net profit*	1 096 889	(5 234 614)	6 331 502
Funcionamento *Operating Costs*	Nº de colaboradores *No. of employees*	401	377	24
	Nº de canais de destribuição *No. of distribution channels*	56	50	6
	Nº de clientes totais *No. of total customers*	244 294	234 162	10 132
	Nº de ATMs activos *No. of active ATMs*	186	168	18
	Nº de TPAs activos *No. of active APTs*	1 820	1 436	384
	Nº de cartões activos *No. of active cards*	51 356	55 248	(3 892)
	Nº de contratos de internet banking *No. of internet banking contracts*	28 832	25 683	3 149
Produtividade/Eficiência *Productivity/Efficiency*	Nº de clientes por colaborador *No. of customers per employee*	609	621	(12)
	Nº de clientes por balcão *No. of customers per branch*	5 552	5 575	(23)
	Nº de colaboradores por balcão *No. of employees per branch*	9	9	0
	Receita core por cliente *Core earnings per customer*	85	56	29
	(%) Cost-to-income ratio *(%) Cost-to-income ratio*	102,7%	141,1%	-38,3%
	(%) Cost-to-income sem reavaliação cambial *(%) Cost-to-income ratio without currency revaluation*	81,6%	70,8%	10,8%
Rentabilidade *Profitability*	Rentabilidade do activo total (ROAA) *Return on average assets (ROAA)*	0,3%	-1,5%	1,8%
	Rentabilidade dos fundos próprios (ROAE) *Return on average equity (ROAE)*	2,2%	-12,4%	14,6%
Liquidez e gestão de fundos *Liquidity and Fund Management*	(%) Rácio de transformação (líquido) *(%) Conversion ratio (net)*	38,4%	44,6%	-6,2%
	(%) Rácio de transformação (bruto) *(%) Conversion ratio (gross)*	47,8%	59,1%	-11,3%
	(%) Concentração depósitos = TOP 20 *(%) Deposit concentration > TOP 20*	50,3%	46,5%	3,8%
	(%) Concentração crédito = TOP 20 *(%) Credit concentration > TOP 20*	75,5%	70,6%	4,9%
Qualidade dos activos *Asset Quality*	(%) Rácio de crédito em incumprimento (+90 dias) *(%) Credit default ratio (> 90 days)*	3,9%	3,7%	0,2%
	(%) Rácio de cobertura do crédito por imparidades *(%) Credit impairment coverage ratio*	19,5%	24,5%	-4,9%
	(%) Rácio de cobertura do crédito em incumprimento por imparidades *(%) Credit default impairment coverage ratio*	189,0%	679,6%	-490,6%
	(%) Custo do risco (perda líquida do crédito) *(%) Cost of risk (net credit loss)*	2,0%	7,7%	-5,6%
	(%) Total Crédito / Total Activo *(%) Total credit / total assets*	30,3%	33,0%	-2,7%
Adequação do capital *Capital Adequacy*	(%) Rácio de imobilizado *(%) Fixed assets ratio*	25,0%	28,7%	-3,7%
	Fundos próprios regulamentares (Aviso nº 8/2021) *Regulatory capital (Notice 8/2021)*	44 368 872	40 380 620	3 988 251
	(%) Rácio de fundos próprios regulamentares (TIER 2) *(%) Regulatory capital ratio (TIER 2)*	15,0%	13,9%	1,1%
	(%) Rácio de fundos próprios de nível 1 (TIER 1) *(%) Tier 1 capital ratio (TIER 1)*	14,0%	12,5%	1,5%
	(%) Rácio de fundos próprios principais de nível 1 (CET 1) *(%) Tier 1 core capital ratio (CET 1)*	6,5%	7,0%	-0,5%

ESTRUTURA ORGÂNICA

ORGANISATIONAL STRUCTURE

5

Estrutura Orgânica
Organisational structure



Assembleia Geral *General Assembly*	
Presidente *Chairman*	Rui António da Cruz
Secretária *Secretary*	Vanda Adriano Marques da Costa
Conselho de Administração *Board of Directors*	
Presidente *Chairman*	José Teodoro Garcia Boyol
Administrador Executivo *Executive Director*	Mário Abílio Pinheiro Rodrigues Moreira Palhares
Administrador Executivo *Executive Director*	Sandro da Cunha Pereira Africano
Administradora Executiva *Executive Director*	Eva Manuela Cortez Araújo
Administrador Executivo *Executive Director*	Joaquim Manuel Nunes
Administrador Executivo *Executive Director*	Hélio Ricardo Coelho Pitra
Administrador Não Executivo *Non-Executive Director*	Pedro Paulo Louro Palhares
Administrador Não Executivo *Non-Executive Director*	Jean –Baptiste Dominique Bernard Fiscel
Administrador Independente *Independent Administrator*	Gaspar dos Santos Cardoso
Administrador Independente *Independent Administrator*	Otília Fernandes Gomes de Morais
Administrador Independente *Independent Administrator*	Randina Wezatusissi de Oliveira Rangel
Comissão Executiva *Executive Committee*	
Presidente *Chairman*	Mário Abílio Pinheiro Rodrigues Moreira Palhares
Vice-Presidente *Vice-Chairman*	Sandro da Cunha Pereira Africano
Administradora Executiva *Executive Director*	Eva Manuela Cortez Araújo
Administrador Executivo *Executive Director*	Joaquim Manuel Nunes
Administrador Executivo *Executive Director*	Hélio Ricardo Coelho Pitra

Conselho Fiscal *Audit Board*	
Presidente *Chairman*	Manuel Arnaldo Sousa Calado
Vogal Efectivo *Member*	Jorge Machado Chico
Vogal Efectivo *Member*	Patrocínia Maria dos Santos Guerreiro
Vogal Suplente *Alternate Member*	Clotilde de Jesus Moreira
Vogal Suplente *Alternate Member*	Aida Manuel Musumar
Conselho Geral *General Council*	
Presidente *Chairman*	Carlos Maria da Silva Feijó
Vice-Presidente *Vice-Chairman*	Arnaldo Leiro Octávio
Membro Obrigatório *Mandatory Member*	Presidente do CA
Membro Obrigatório *Mandatory Member*	Presidente do CE
Membro Obrigatório *Mandatory Member*	Presidente do CF
Membro *Member*	Joaquim Manuel Nunes
Membro *Member*	Salim Anwarali Kamani
Membro *Member*	Leonel da Rocha Pinto
Membro *Member*	Chen Zhihão
Comissão de Remuneração dos Órgãos Sociais *Corporate Bodies Remuneration Committee*	
Presidente *Chairman*	Representante da BGI Accionista
Vogal *Member*	Celso Miguel Leiro Furtado
Vogal *Member*	Arnaldo Leiro Octávio
Secretário da Sociedade *Company Secretary*	
	Joaquim Faria Briote

MISSÃO, VISÃO E VALORES

MISSION, VISION, AND VALUES

Missão, Visão e Valores
Mission, Vision, and Values

MISSÃO

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

VISÃO

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.

Pretende contribuir para o sucesso das iniciativas dos seus clientes, accionistas e colaboradores, oferecendo soluções inovadoras e competitivas.

Expande a sua actuação para novos segmentos de negócio, estabelecendo parcerias sólidas.

VALORES

Enfoque no Cliente - Cria produtos centrados nas necessidades dos Clientes, demonstrando total empenho em exceder as suas expectativas, garantindo a sua satisfação e fidelização;

Confiança - Os Clientes são o activo mais importante. O Banco BNI desenvolve relações de futuro, baseadas na confiança, na sustentabilidade empresarial, no sigilo e na transparência;

Rigor - Actua com ética, consciência, responsabilidade e profissionalismo;

Inovação - O Banco BNI está vocacionado para a inovação, persistindo na criação de novas ferramentas, metodologias, produtos e serviços, que o coloca no grupo vanguarda do mercado financeiro Angolano e Internacional;

Trabalho de Equipa - O Banco BNI tem como primordial o respeito pelas pessoas. Partilha a responsabilidade de melhorar o seu desempenho de forma a alcançar os objectivos definidos, para o sucesso de todos.

MISSION

Banco BNI has established itself as a leading bank in Angola. It has done so by applying its in-depth knowledge of the financial sector and the markets in which it operates, with the objective of creating value for its customers, partners, shareholders, and employees with a diversified offering of innovative products and services, all while maintaining high standards of conduct and corporate principles of transparency and rigour.

VISION

Banco BNI sees itself, at present and for the future, as a role model for financial sustainability and operational efficiency on the national and international markets.

The Bank's goal is to help its customers, shareholders, and employees succeed in their ventures by offering innovative and competitive solutions.

The Bank is also expanding its operations into new business segments, establishing solid partnerships.

VALUES

Customer Focus *- The Bank creates products that are based on the needs of the customer, demonstrating total commitment to exceeding its customers' expectations and ensuring their satisfaction and loyalty;*

Trust *- Customers are our most important asset. Banco BNI develops relationships for the future which are based on trust, corporate sustainability, confidentiality, and transparency;*

Rigour *- The Bank acts with ethics, conscientiousness, responsibility, and professionalism;*

Innovation *- Banco BNI is dedicated to innovation and continuing to create new tools, methodologies, products, and services that place it at the forefront of the financial markets in Angola and abroad;*

Teamwork *- Banco BNI's foremost priority is respect for its people. The Bank sees itself as equally responsible for improving its employees' performance so that its targets are achieved and everyone is successful.*

MODELO DE GOVERNAÇÃO CORPORATIVA

CORPORATE GOVERNANCE MODEL

7

Modelo de governação corporativa
Corporate governance model

O Modelo de Governação Corporativa do Banco de Negócios Internacional, S.A. (doravante Designado por "Banco" ou "BNI") visa cumprir o previsto na Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras, Lei n.º 14/21 de 19 de Maio, Lei das Sociedades Comerciais, nos Estatutos do BNI e demais legislações complementares da actividade, alinhado com os melhores padrões nacionais e internacionais, com vista a salvaguardar os interesses dos accionistas, clientes, colaboradores, fornecedores e outras partes relacionadas.

O BNI, ciente de que a confiança na instituição é um pilar fundamental para que sejam atingidos os objectivos a que se propõe, efectua uma reflexão profunda e constante sobre a melhor forma de organização e de criação de mecanismos de fiscalização e controlo, permitindo assim reforçar a sua credibilidade e solidez.

Como resultado da reflexão, ponderada a dinâmica própria da vida societária e as particularidades que o distingue dos outros, o BNI tem adoptado as párticas que contribuem para assegurar a transparência nas práticas de governação e processos de decisão, a fiscalização e controlo independente da sua implementação e a participação efectiva e informada dos accionistas na vida da sociedade, estando, assim, o modelo de governação adequado a sua dimensão e estrutura.

PRINCÍPIOS ORIENTADORES DO MODELO DE GOVERNAÇÃO

Tendo em conta a dimensão, natureza e complexidade da actividade por si exercida, o BNI adoptou os seguintes princípios orientadores:

- Cultura da comunicação, lealdade, fiabilidade e transparência organizacional;
- Integridade, confiança, qualidade e segurança dos produtos e serviços;
- Garantia do cumprimento, adequação regulamentar bem como, a monitorização contínua do ambiente regulamentar.
- Implementação de políticas convergentes no contexto da organização;

The Corporate Governance Model of Banco de Negócios Internacional, S.A. (hereinafter referred to as "Bank" or "BNI") aims to meet the requirements of the Law on the General Regime for Financial Institutions, Law 14/21 of 19 May, the Commercial Companies Law, the Articles of Association of BNI, and other complementary business legislation, in line with the best national and international standards, with the objective of protecting the interests of shareholders, customers, employees, suppliers, and other related parties.

BNI, aware that trust in the institution is a fundamental pillar for achieving its objectives, is constantly reflecting on the best way to create and organise supervisory and control mechanisms, thereby strengthening its credibility and position.

As a result of this reflection, and considering the dynamics of corporate life and the particular characteristics that distinguish it from other banks, BNI has adopted practices that help to ensure the transparency of governance practices and decision-making processes, the independent supervision and control of their implementation, and the effective and informed participation of shareholders in the company, so that its governance model is suitable for its size and structure.

GUIDING PRINCIPLES OF THE GOVERNANCE MODEL

Taking into account the size, nature, and complexity of its activity, BNI has adopted the following guiding principles:

- *Foster a culture of communication, loyalty, reliability, and organisational transparency;*
- *Guarantee the integrity, trust, quality, and safety of products and services;*
- *Ensure compliance, regulatory adequacy, and continuous monitoring of the regulatory environment.*
- *Implement convergent policies within the organisation;*

- Promoção do acesso à informação tempestiva, clara e transparente;
- Promoção de comunicação e reporte tempestivo, claro e objectivo entre os órgãos sociais e entre os órgãos colegiais instituídos com poderes delegados;
- Estruturação organizacional pautada na segregação de funções e no modelo das três linhas de defesa;
- Observância de elevados princípios éticos e de integridade na Cultura institucional.

- *Promote access to timely, clear, and transparent information;*
- *Promote timely, clear, and objective communication and reporting between governing bodies and between collective bodies with delegated powers;*
- *Establish an organisational structure based on the segregation of duties and the three lines of defence model;*
- *Observe ethical and integrity principles within the institutional culture.*

ASSEMBLEIA GERAL

Competências da Assembleia Geral

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

- Eleger os membros da Mesa da Assembleia Geral, do Conselho de Administração (CA), do Conselho Fiscal (CF) e designar os respectivos Presidentes;
- Eleger os membros do Conselho Geral e designar os membros da Comissão de Remuneração dos Órgãos Sociais;
- Aprovar o Relatório de Gestão e as Contas de cada exercício, bem como o parecer do Conselho Fiscal;
- Deliberar sobre os aumentos de capital que forem propostos pelo Conselho de Administração;
- Aprovar o seu Regulamento Interno.

GENERAL ASSEMBLY

Responsibilities of the General Assembly

In addition to its legal requirements, the General Assembly has a specific responsibility to:

- *Elect the members of the General Assembly Board, Board of Directors (BoD), and Audit Board (AB), and appoint their respective Chairs;*
- *Elect the members of the General Council and appoint the members of the Governing Bodies Remuneration Committee;*
- *Approve the Management Report and Accounts for each financial year, as well as the opinion of the Audit Board;*
- *Deliberate on the capital increases proposed by the Board of Directors;*
- *Approve its Internal Regulations.*

Composição

A Assembleia Geral do BNI representa a universalidade dos accionistas com direito a voto, nos termos legais e estatutários.

Regras de Funcionamento

O funcionamento da Assembleia Geral dos Accionistas do BNI rege-se pelas normas gerais e, em especial, pelas regras estabelecidas no seu Regulamento.

A Assembleia Geral reunirá em sessão ordinária, no primeiro trimestre de cada ano, para efeitos do disposto na Lei das Sociedades Comerciais 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.

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

Composition

BNI's General Assembly represents the entirety of shareholders with voting rights, under the terms of the law and the Articles of Association.

Operating Rules

The workings of BNI's General Assembly of Shareholders are governed by the general rules and, in particular, by the rules set forth in its Regulations.

The General Assembly meets in ordinary session during the first quarter of each year and, in order to meet the requirements of the Commercial Companies Law, meets in extraordinary session at the initiative of the Chairman of the Board, or at the request of the Board of Directors or of the Audit Board, in order to discuss any matters that must be deliberated upon by this body.

The General Assembly must also be convened when one or more shareholders with shares valued at 5% or more of the share capital submit a request in writing to the Chairman of the General Assembly,

Presidente da Mesa, indicando os motivos que justificam a necessidade da reunião e este defira o requerimento.

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

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Composição

O Conselho de Administração é composto por um número ímpar de membros, com um máximo de treze, composto por Administradores Executivos e não Executivos, incluindo independentes, eleitos pela Assembleia Geral.

Os membros do Conselho de Administração têm um mandato de 4 (quatro) anos, sendo permitida a reeleição por uma ou mais vezes, exceptuando-se os Administradores Não – Executivos Independentes, cujo mandato é único e não renovável. Findo o período pelo qual foram designados, os Administradores mantêm-se em funções até nova designação.

Competências do Conselho de Administração

O órgão de administração é responsável pela gestão das actividades da Instituição, devendo subordinar-se às deliberações dos accionistas ou às intervenções do órgão de fiscalização ou do comité de auditoria e controlo interno, apenas nos casos em que a Lei ou o estatuto da Instituição o determinarem.

A Instituição é representada pelo órgão de administração.

No âmbito das suas funções atribuídas por Lei, regulamentação emitida pelas Entidades de Supervisão e Reguladoras, estatutos e Políticas Internas do Banco, cabe ao Conselho de Administração:

a. Assegurar o cumprimento da legislação e regulamentação aplicáveis ao Banco.
b. Definir, aprovar, formalizar e acompanhar a Estratégia do Banco, sua implementação, bem como, o plano, os objectivos e garantir a sua projecção focada na solvabilidade do Banco a longo prazo.
c. Assegurar a integridade do sistema contabilístico, informação financeira, incluindo o controlo financeiro, operacional,
d. Aprovar os demonstrações financeiras e relatório de gestão anuais, semestrais e trimestrais.
e. Promover uma adequada divulgação de informação de modo a impedir a assimetria no seu acesso entre os accionistas, os Colaboradores e o público em geral.
f. Supervisionar o processo de divulgação e os deveres de informação às entidades de Supervisão e Reguladoras.

indicating the reasons that justify the need for this meeting, and the latter accepts this request.

The remaining operating rules are set forth in the Regulations of the General Assembly.

BOARD OF DIRECTORS

Composition

The Board of Directors is composed of an odd number of members, with a maximum of thirteen and composed of the Executive Directors and Non-Executive Directors, elected by the General Assembly.

The members of the Board of Directors have a mandate of 4 (four) years and can be re-elected one or more times, except for Independent Non-Executive Directors, who have a single mandate that cannot be renewed. At the end of the period for which they were appointed, the Directors remain in office until a new appointment is made.

Powers of the Board of Directors

The Board of Directors is responsible for managing the Institution's activities, being subordinate to shareholder resolutions or to interventions of the Supervisory Board or the Internal Audit and Control Committee, only in cases where the law or the Institution's statutes so determine.

The Institution is represented by the Board of Directors.

Within the scope of its duties established by law, the regulations issued by supervisory and regulatory entities, and the Bank's Articles of Association and Internal Policies, the Board of Directors is responsible for:

a. *Ensuring compliance with the laws and regulations applicable to the Bank;*
b. *Defining, approving, formalising, and monitoring the Bank's strategy and its implementation, as well as the plan and its objectives, and ensuring that the Bank's forecast is focused on its long-term solvency;*
c. *Ensuring the integrity of the accounting system and financial information, including financial and operational controls;*
d. *Approving the annual, semi-annual, and quarterly financial statements and management report;*
e. *Promoting the adequate disclosure of information in order to prevent asymmetry in access of shareholders, employees, and the general public;*
f. *Monitoring the disclosure process and the information obligations to supervisory and regulatory bodies;*

g. Acompanhar e controlar a actividade da direcção de topo.

h. Conceber, definir, avaliar e periodicamente rever a governação corporativa, sistema de gestão de riscos e controlo interno, nomeadamente:

- A estrutura orgânica e funcional do Banco e modelo de governo interno, organização interno, bem como, a distribuição de pelouros.
- A estratégia de negócio.
- As relações, políticas e processos de autoridade, de delegação de competências, de comunicação e de prestação de informação.
- Os critérios para classificação de operações relevantes, tendo em consideração o montante, risco associado ou características especiais.
- As políticas relacionadas à Conduta, integridade, governança corporativa, sistema de controlo interno, risco, *compliance* e auditoria interna.
- A tolerância e apetência ao risco e o quadro de Gestão de Riscos.

i. Divulgar a informação legalmente prevista.

j. Proceder à cooptação de Administradores para o preenchimento de vagas que venham a ocorrer.

k. Apresentar pedidos de convocação das Assembleias Gerais.

l. Aprovar o seu Regulamento e os Regulamentos dos órgãos de apoio especializados instituídos e com poderes delegados e os que vier a instituir bem como, aprovar a composição e seus presidentes e quando aplicável, vice-presidentes.

m. Definir e supervisionar os montantes, tipos e distribuição do capital interno e dos fundos próprios adequados para cobrir os riscos da Instituição;

n. Proceder à contratação ou exoneração dos auditores externos.

o. Apreciar o relatório anual de gestão das sociedades, em que Banco detenha domínio.

p. Representar a sociedade em juízo ou fora dele, activa e passivamente, instaurar e contestar quaisquer procedimentos judiciais, arbitrais, confessor, desistir ou transigir acções e comprometer-se em processos arbitrais.

q. Aprovar projectos de fusão, cisão e transformação da Sociedade;

r. Aprovar operações relevantes;

s. Adquirir, alienar, locar, permutar ou, por qualquer outra forma, onerar bens ou direitos, móveis ou imóveis, incluindo acções e obrigações próprias ou alheias, bem como participações no capital de outras sociedades, ainda que com objecto social diverso;

t. Constituir mandatários para a prática de determinados actos, ou categorias de actos, definindo a extensão dos respectivos mandatos;

g. Monitoring and controlling the activity of senior management;

h. Designing, defining, evaluating, and periodically reviewing the corporate governance policy and risk management and internal control system, namely:

- *The Bank's organisational and functional structure, internal governance model, and internal organisation, as well as the distribution of responsibilities.*
- *The business strategy.*
- *Relationships, policies, and processes of authority, delegation of powers, communication, and provision of information.*
- *Criteria for classifying relevant operations, taking into account the amount, associated risk, or special characteristics.*
- *Policies relating to conduct, integrity, corporate governance, the internal control system, risk, compliance, and internal auditing.*
- *The risk tolerance and appetite and the Risk Management framework.*

i. Disclosing legally required information;

j. Assigning Directors in order to fill any vacancies that may arise;

k. Submitting requests to convene the General Assembly;

l. Approving its Regulations and the regulations of the specialised support bodies established with delegated powers and those it may establish, as well as approving their composition and their chairmen and, where applicable, vice-chairmen;

m. Defining and overseeing the amounts, types, and distribution of internal capital and own funds adequate for covering the Institution's risks;

n. Hiring or dismissing external auditors;

o. Reviewing the annual management report of companies in which the Bank holds a controlling stake;

p. Representing, actively and passively, the company in and out of court, initiating and contesting any judicial or arbitration proceedings, acknowledging, withdrawing, or settling claims, and committing to arbitration proceedings;

q. Approving merger, spin-off, and transformation projects of the Company;

r. Approving relevant operations;

s. Acquiring, selling, leasing, exchanging, or in any other way encumbering goods or rights, whether movable or immovable, including own or third-party shares and bonds, as well as capital holdings in other companies, even if these have a different corporate purpose;

t. Appointing proxies to perform certain actions or categories of actions, defining the extent of their respective mandates;

u. Deliberar sobre extensões ou reduções importantes da actividade, bem como sobre a oportunidade e condições da emissão de obrigações e outros títulos de dívida;

v. Deliberar sobre a mudança de Sede nos termos previstos nos estatutos;

w. Definir as políticas gerais de actuação:

x. Designar o Secretário da Sociedade e o respectivo suplente, se aplicável;

y. Tomar conhecimento da correspondência recebida das autoridades de supervisão e regulação e, salvo em caso de urgência, determinar o modo de actuação adequado e aprovar as comunicações de resposta.

z. Qualquer outro assunto sobre o qual algum Administrador requeira deliberação.

Com excepção das competências que reserva para si, o CA delega na CE os poderes necessários e suficientes para a prossecução do objecto social e gestão do Banco, sem prejuízo da possibilidade de avocar os poderes delegados.

Regras de Funcionamento

O Conselho de Administração reunirá ordinariamente uma vez por mês, e, extraordinariamente, sempre que for convocado pelo seu Presidente ou por dois Administradores.

As reuniões realizar-se-ão na sede social do Banco, podendo ser realizada em outro local escolhido pelo Conselho.

As reuniões realizar-se-ão, em cada ano, nas datas que vierem a ser fixadas, o mais tardar, na última reunião do ano anterior. De tais datas será dado imediato conhecimento, por escrito, aos membros que não participaram na reunião em que foram fixadas.

As reuniões serão convocadas por escrito, como tal se entendendo, para este efeito, as mensagens por correio electrónico, expedidas com a antecedência mínima de 5 (cinco) dias, e da convocatória constará a ordem de trabalhos da reunião.

O Conselho de Administração só poderá deliberar quando esteja presente ou representada a maioria dos seus membros.

As restantes regras de funcionamento estão previstas no Regulamento do Conselho de Administração.

u. Deliberating on major extensions or reductions of activity, as well as on the opportunity to and conditions of issuing bonds and other debt securities;

v. Deliberating on changes to the Head Office in accordance with the Articles of Association;

w. Defining general policies;

x. Appointing the Company Secretary and the respective substitute, if applicable;

y. Acknowledging correspondence received from supervisory and regulatory authorities and, except in urgent cases, determining the appropriate course of action and approving the communications in response;

z. Any other matter for which a Director requires deliberation.

Except for the powers that it reserves to itself, the Board of Directors delegates to the Executive Committee the powers necessary and sufficient for proceeding with the Bank's corporate purpose and management, without prejudice to the possibility of invoking the powers delegated.

Operating Rules

The Board of Directors meets ordinarily once a month and extraordinarily whenever convened by the Chairman or by two Directors.

These meetings are held at the Bank's registered office but may be held at another location chosen by the Board.

The meetings are held each year on dates to be determined, but no later than one year from the date of the previous year's meeting. Written notification of these dates will be provided immediately to the members who did not attend the meeting at which these dates were established.

The meetings are convened in writing, this being understood to include emails sent at least five (5) days in advance, and the notice will include the agenda for the meeting.

The Board of Directors may only deliberate when the majority of its members are present or represented.

The other operating rules are set forth in the Regulations of the Board of Directors.

COMISSÃO EXECUTIVA

A Comissão Executiva é um órgão colegial, com funções de apoio ao Conselho de Administração, constituindo-se como estrutura para a gestão corrente do Banco.

Composição

A Comissão Executiva é composta por um número ímpar de membros, com o mínimo 3 (três) Administradores Executivos, eleitos pela Assembleia Geral, incluindo 1 (um) Presidente e Administradores.

Regras de Funcionamento

A Comissão Executiva reúne-se sempre que convocada pelo seu Presidente ou por quem o substitua e, pelo menos, uma vez por mês.

As reuniões da Comissão são presididas pelo respectivo Presidente e, na ausência ou impedimento, pelo Vice-Presidente ou, na ausência deste, pelo membro mais antigo e, em caso de igual antiguidade, pelo mais velho ou outro Membro Permanente no qual o Presidente delegue esta responsabilidade e, realizar-se-ão na sede social do Banco, podendo ser realizada em outro lugar que venha a ser designado pelo Presidente.

As reuniões devem ser convocadas com, pelo menos, com 5 (cinco) dias de antecedência ou com antecedência menor, se necessário, desde que suficiente para permitir a participação de todos os Membros da Comissão, devendo a convocatória ser feita por escrito e enviada para o endereço electrónico ou outro indicado pelos Membros da Comissão.

Os documentos de suporte às reuniões devem ser formalizados de acordo com as ordens de trabalho e partilhados atempadamente com todos os participantes.

CONSELHO FISCAL

Competências da Conselho Fiscal

- Fiscalizar a eficácia dos sistemas de controlo interno;
- Receber as comunicações de irregularidades apresentadas por accionistas, colaboradores da Instituição ou outros;
- Propor a contratação de serviços de peritos que coadjuvem um ou vários dos seus membros no exercício das suas funções, devendo a contratação e a remuneração dos mesmos considerar os assuntos a eles acometidos e a situação económica da Instituição;
- Fiscalizar o processo de preparação e divulgação de informação financeira;

EXECUTIVE COMMITTEE

The Executive Committee is a collective body that supports the Board of Directors and organises the day-to-day management of the Bank.

Composition

The Executive Committee is composed of an odd number of members, with a minimum of 3 (three) Executive Directors, elected by the General Assembly, including 1 (one) Chair and Directors.

Operating Rules

The Executive Committee meets whenever it is convened by its Chairman, or their substitute, at least once a month.

Committee meetings are chaired by the respective Chairman or, if absent or unable to attend, by the Vice-Chairman or, if absent, by the most senior member or, in the event of equal seniority, by the most senior member or another Permanent Member to whom the Chairman delegates this responsibility. Meetings are held at the Bank's registered office and may be held at any other place designated by the Chairman.

Meetings must be convened at least five (5) days in advance, or with shorter notice if necessary, provided that this is sufficient to enable all the Committee Members to attend. In addition, notice must be given in writing and sent to the email address or other address indicated by the Committee Members.

The documents supporting the meetings must be formalised in accordance with the agendas and shared with all participants in good time.

AUDIT BOARD

Responsibilities of the Audi Board

- *Monitor the effectiveness of internal control systems;*
- *Receive reports of irregularities submitted by shareholders, Institution employees, or others;*
- *Propose the hiring of experts to assist one or more of its members in the performance of their duties, the hiring and remuneration of which must take into account the matters entrusted to them and the economic situation of the Institution;*
- *Supervise the process of preparing and disclosing financial information;*

- Fiscalizar a auditoria externa com base nos documentos de prestação de contas da Instituição;
- Pronunciar-se previamente à conclusão de quaisquer negócios a celebrar, directamente ou por interposta pessoa, entre titulares de participação qualificada e a Instituição, ou Instituições que com esta se encontrem em relação de domínio ou de grupo;
- Emitir pareceres na apreciação e decisão de operações e concessão de crédito, nos termos do disposto no número 6 do artigo 152.º da Lei n.º 14/21, de 19 de Maio, Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras;
- Emitir outros pareceres legalmente previstos.

Composição

O Conselho Fiscal é composto por 5 (cinco) membros, sendo 3 (três) efectivos e 2 (dois) suplentes, devendo um dos membros ser perito contabilista e inscrito na respectiva ordem.

Regras de Funcionamento

O Conselho Fiscal reúne-se ordinariamente nos prazos estabelecidos por lei ou regulamento e, extraordinariamente, sempre que convocado pelo Presidente ou pela maioria dos seus membros.

As deliberações do Conselho Fiscal serão tomadas por maioria de votos e com a presença de mais de metade dos membros em exercício.

No caso de empate nas votações, o Presidente tem voto de qualidade.

CONSELHO GERAL

Competências do Conselho Geral

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 do Conselho de Administração.

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

- 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;

- *Supervise the external audit on the basis of the Institution's financial statements;*
- *Give its opinion prior to the conclusion of any business to be entered into, directly or through an intermediary, between holders of qualifying holdings and the Institution, or Institutions in a controlling or group relationship with it;*
- *Issue opinions on assessments and decisions related to operations and issuing credit, under the terms of Article 152(6) of Law 14/21, of 19 May, the Law on the General Regime for Financial Institutions;*
- *Issue other legally required opinions.*

Composition

The Audit Board is composed of 5 (five) members, of whom 3 (three) are regular members and 2 (two) are alternates. One of the members must be an accounting expert registered with the respective professional association.

Operating Rules

The Audit Board meets ordinarily within the periods established by law or regulation, and extraordinarily whenever convened by the Chairman or by the majority of its members.

Resolutions of the Audit Board are made by means of majority vote, with more than half of its members in attendance.

In the event of a tied vote, the Chairman has the deciding vote.

GENERAL COUNCIL

Responsibilities of the General Council

The General Council is responsible for collaborating with the Bank's Board of Directors by issuing preliminary opinions on matters submitted to it, and on the Bank's strategic development guidelines, as well as on any other matters of special importance to the Bank which are submitted to it for consideration by the Board of Directors.

The General Council is obligated to issue an opinion, albeit non-binding, on the resolutions of the Board of Directors and the General Assembly concerning:

- *Major expansions or reductions in the Bank's activity;*
- *Co-option of Directors;*
- *Appointment of the Chairman of the Board of Directors in case of replacement;*
- *Annual Accounts Management Report;*

- Mudança de sede social e aumento do capital social;
- Projectos de cisão e de transformação da Sociedade.

Composição

O Conselho Geral é constituído por um número ímpar de membros, não superior a 15 (quinze), neles se incluindo, por inerência de funções, o Presidente do Conselho de Administração (PCA) e o Presidente do Conselho Fiscal (PCF).

A mesma deliberação da Assembleia Geral elege o Conselho Geral e o respectivo Presidente.

Os membros do Conselho Geral serão eleitos em Assembleia Geral por períodos de 4 (quatro) anos.
Regras de Funcionamento

O Conselho Geral reunirá ordinariamente uma vez por semestre, e, extraordinariamente, sempre que for convocado pelo seu Presidente ou por iniciativa ou por solicitação do Presidente do Conselho de Administração ou de um quarto do número total dos seus membros.

As reuniões realizar-se-ão na sede social do Banco, podendo ser realizada em outro local escolhido pelo Conselho.

As reuniões realizar-se-ão, em cada ano, nas datas que vierem a ser fixadas, o mais tardar, na última reunião do ano anterior. De tais datas será dado imediato conhecimento, por escrito, aos membros que não participaram na reunião em que foram fixadas.

As reuniões serão convocadas por escrito, como tal se entendendo, para este efeito, as mensagens por correio electrónico, expedidas com a antecedência mínima de 7 (sete) dias, e da convocatória constará a ordem de trabalhos da reunião.

AUDITORES INDEPENDENTES

A nomeação do auditor externo é feita de 4 em 4 (quatro) anos, sendo o Comité de Auditoria e Controlo Interno que recomenda a aprovação em Assembleia Geral, da contratação, renomeação, exoneração ou remuneração, cabendo ao Conselho de Administração (CA) executar a decisão da Assembleia Geral, sendo a actividade e independência do auditor externo, supervisionada pelo Conselho Fiscal e pela Comissão de Auditoria e Controlo Interno (CACI). A auditoria externa do Banco BNI é assegurada pela Deloitte Angola, nomeada nas condições definidas legalmente.

COMISSÕES

O Conselho de Administração (CA) conta com 4 (quatro) Comissões, que são órgãos de composição interdisciplinar, sendo 3 (três) encarregadas do seguimento do controlo da actividade do Banco na

- *Change of head office and share capital increase;*
- *Projects related to spin-offs and transformation of the Company.*

Composition

The General Council is composed of an odd number of members, not exceeding 15 (fifteen), including, by virtue of their duties, the Chairman of the Board of Directors and the Chairman of the Audit Board.

The deliberation of the General Assembly that elects the General Council will also determine its Chairman.

The members of the General Council are elected by the General Assembly for terms of 4 (four) years.
Operating Rules

The General Council meets ordinarily once every six months, and extraordinarily whenever convened by its Chairman or at the initiative or request of the Chairman of the Board of Directors or of one quarter of the total number of its members.

These meetings are held at the Bank's registered office but may be held at another location chosen by the Board.

The meetings are held each year on dates to be determined, but no later than one year from the date of the previous year's meeting. Written notification of these dates will be provided immediately to the members who did not attend the meeting at which these dates were established.

The meetings shall be convened in writing, including e-mail messages, sent at least 7 (seven) days in advance and which shall include the agenda for the meeting.

INDEPENDENT AUDITORS

The external auditor is appointed every four (4) years, and the Internal Audit and Control Committee provides recommendations on hiring, reappointment, dismissal, or remuneration for approval at the General Meeting. The Board of Directors (BoD) is responsible for implementing the decision of the General Meeting, and the activity and independence of the external auditor is supervised by the Supervisory Board and the Internal Audit and Control Committee (IACC). Banco BNI's external audit is carried out by Deloitte Angola and appointed under the conditions defined by law.

COMMITTEES

The Board of Directors (BoD) has 4 (four) Sub-Committees, which are interdisciplinary bodies. Of these, 3 (three) are responsible for monitoring the Bank's activity in terms of internal control and risk and

vertente do controlo interno, risco e gestão de capital humano e 1 (uma) encarregada para a gestão corrente, nomeadamente:

Gestão
- Comissão Executiva

→

Controlo
- Comissão de Auditoria e Controlo Interno
- Comissão de Risco
- Comissão de Gestão de Capital Humano

a) Comissão de Auditoria e Controlo Interno:
A Comissão de Auditoria e Controlo Interno (CACI) é um órgão colegial, com funções de apoio ao CA, constituindo-se como estrutura de controlo e de suporte à tomada de decisão do CA, através da formulação de propostas na área do seu âmbito de intervenção, apoiando e aconselhando sobre matérias relativas ao Sistema de Controlo Interno (SCI).

b) Comissão de Risco:
A Comissão de Risco é um órgão colegial, com funções de apoio ao Conselho de Administração (CA), constituindo-se como estrutura de controlo e de suporte à tomada de decisão do CA, através da formulação de propostas, na área do seu âmbito de intervenção, nomeadamente, no aconselhamento e apoio ao CA sobre a apetência do Banco para o risco, a estratégia de riscos gerais, actuais e futuros, o acompanhamento dos níveis globais de risco, a evolução do perfil de risco, a definição da estratégia de risco a ser adoptada e o rigoroso e tempestivo funcionamento do sistema de gestão de riscos.

c) Comissão de Gestão do Capital Humano, a quem compete:
A Comissão de Gestão de Capital Humano (CGCH) é um órgão colegial, com funções de apoio ao CA, independente da CE, constituindo-se como estrutura de apoio e de suporte à tomada de decisão do CA quanto à nomeação, avaliação e remuneração de colaboradores do Banco e aconselhando sobre matérias relativas à definição da estratégia sobre a Política de Capital Humano, no sentido de estabelecer princípios de proporcionalidade suficientes para atrair, reter e motivar os recursos humanos do Banco face às responsabilidades assumidas pelos diversos intervenientes na realização do objecto social da instituição e inibir a existência de diferenças excessivas que prejudiquem a coesão das equipas.

COMITÉS

A Comissão Executiva (CE) conta com 4 (quatro) Comités, que são órgãos de composição interdisciplinar, encarregados do seguimento e apoio da actividade do Banco, sendo assim auxiliares importantes da Administração no acompanhamento, gestão e controlo do dia-a-dia da instituição, nomeadamente:

human capital management, and 1 (one) is responsible for day-to-day management, namely:

Management
- *Executive Committee*

→

Control
- *Internal Audit and Control Committee*
- *Risk Committee*
- *Human Capital Management Committee*

a) Internal Audit and Control Committee:
The Internal Audit and Control Committee (IACC) is a collective body that supports the Board of Directors, being a support structure for control and decision-making for the Board of Directors, and is responsible for formulating proposals within its scope of intervention, supporting and advising on matters relating to the internal control system (ICS).

b) Risk Committee:
The Risk Committee is a collective body that supports the Board of Directors (BoD), being a support structure for control and decision-making for the BoD, and is responsible for formulating proposals within its scope of intervention, namely advising and supporting the BoD on the Bank's risk appetite and its current and future general risk strategy, monitoring overall risk levels and the evolution of the risk profile, defining the risk strategy to be adopted, and ensuring the rigorous and timely functioning of the risk management system.

c) Human Capital Management Committee:
The Human Capital Management Committee (HCMC) is a collective body that supports the Board of Directors and is independent of the Executive Committee. It is a support structure for the Board of Directors' decision-making regarding the appointment, assessment, and remuneration of the Bank's employees, and it advises on matters relating to the definition of the Human Capital Policy strategy, with a view to establishing principles of proportionality that are sufficient to attract, retain, and motivate the Bank's human resources with respect to the responsibilities assumed by the various players in fulfilling the Institution's corporate purpose, and to prevent excessive differences that jeopardise team cohesion.

SUB-COMMITTEES

The Executive Committee has 4 (four) Sub-Committees, which are interdisciplinary bodies in charge of monitoring and supporting the Bank's activities, thus providing important assistance to the Board of Directors in the monitoring, management, and day-to-day control of the Institution, namely:

a. Comité de Activos e Passivos (ALCO);
b. Comité de Crédito (CCR);
c. Comité de Inovação, Tecnologias e Segurança da Informação (CISI);
d. Comité de Negócios e Produtos (CNP).

COMITÉ DE ACTIVOS E PASSIVOS

O Comité de Activos e Passivos (ALCO) é um órgão colegial, nomeado pela CE, responsável pelo acompanhamento da gestão do conjunto dos Riscos que afectam directamente o balanço do Banco, incumbindo-lhe propor e garantir a implementação da Política de Gestão dos Activos e Passivos, que maximize o valor dos capitais próprios, de acordo com as directrizes emanadas pelo CA e CE.

As atribuições e responsabilidades, bem como as regras de funcionamento estão previstas no Regulamento da ALCO.

COMITÉ DE CRÉDITO

O Comité de Crédito (CCR) é um órgão colegial, nomeado pela Comissão Executiva (CE), responsável pela decisão e aprovação das propostas de crédito, bem como pela aprovação da Metodologia de Acompanhamento e Monitorização do Crédito aprovado.

As atribuições e responsabilidades, bem como as regras de funcionamento estão previstas no Regulamento da CCR.

COMITÉ DE INOVAÇÃO, TECNOLOGIAS E SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO

O Comité de Inovação, Tecnologias e Segurança da Informação (CISI) é o órgão colegial nomeado pela Comissão Executiva (CE), responsável pela governação integrada das Tecnologias e Sistemas de Informação (TSI), Segurança Cibernética e Adopção de Computação em Nuvem, bem como pela aprovação e implementação da metodologia de planeamento, acompanhamento e monitorização das iniciativas aprovadas, sem prejuízo do dever de definir, implementar e manter uma Política de Segurança Cibernética, com base nos padrões, princípios e directrizes internacionalmente aceites, que visam assegurar a confidencialidade, integridade e a disponibilidade das redes, dados e dos sistemas de informação utilizados.

As atribuições e responsabilidades, bem como as regras de funcionamento estão previstas no Regulamento da CISI.

COMITÉ DE NEGÓCIOS E PRODUTOS

O Comité é responsável pelo acompanhamento da gestão integrada do ciclo de vida de produtos e serviços do Banco, nomeadamente, avaliar as oportunidades, a viabilidade financeira e operacional de potenciais produtos e serviços que possam vir a constituir o portfólio de oferta, bem como acompanhar os resultados e desempenho do portfólio actual, tanto numa óptica interna como externa.

a. Assets and Liabilities Committee (ALCO);
b. Credit Committee (CRC);
c. Innovation, Technology, and Information Security Committee (ITISC);
d. Business and Products Committee (BPC).

ASSETS AND LIABILITIES COMMITTEE

The Assets and Liabilities Committee (ALCO) is a collective body appointed by the Board of Directors and responsible for monitoring the management of all risks that directly affect the Bank's balance sheet. Its role is to propose and ensure the implementation of the Assets and Liabilities Management Policy, which maximises the value of equity, in accordance with the guidelines issued by the Board of Directors and the Executive Committee.

Its duties and responsibilities, as well as its rules of operation, are set out in the ALCO Regulations.

CREDIT COMMITTEE

The Credit Committee (CRC) is a collective body, appointed by the Executive Committee (EC), that is responsible for deciding on and approving credit proposals, as well as authorising the approved Credit Follow-up and Monitoring Methodology.

Its duties and responsibilities, as well as its rules of operation, are set out in the CRC Regulations.

INNOVATION, TECHNOLOGY, AND INFORMATION SECURITY COMMITTEE

The Innovation, Technology, and Information Security Committee (ITISC) is the collective body appointed by the Executive Committee (EC), and is responsible for the integrated governance of information technology and systems (ITS), cyber security, and adopting cloud computing, as well as for approving and implementing the methodology for planning, follow-up, and monitoring of approved initiatives, without prejudice to the duty to define, implement, and maintain a Cyber Security Policy, based on internationally accepted standards, principles, and guidelines aimed at ensuring the confidentiality, integrity, and availability of the networks, data, and information systems used.

Its duties and responsibilities, as well as its rules of operation, are set out in the ITISC Regulations.

BUSINESS AND PRODUCTS COMMITTEE

The Business and Products Committee is responsible for monitoring the integrated life-cycle management of the Bank's products and services, namely evaluating opportunities and the financial and operational viability of potential products and services that may become part of the portfolio offered, as well as monitoring the results and performance of the current portfolio, both from an internal and external perspective.

As atribuições e responsabilidades, bem como as regras de funcionamento estão previstas no Regulamento da CNP.

SECRETÁRIO DA SOCIEDADE

Competências do Secretário da Sociedade

Para além de outras funções atribuídas pelo Banco, o Secretário da Sociedade desempenha as funções previstas na lei, nomeadamente:

a. Secretariar as reuniões dos órgãos sociais;

b. Lavrar as actas e assiná-las conjuntamente com os respectivos membros dos órgãos sociais e o Presidente da mesa da Assembleia Geral, quando desta se trate;

c. Conservar, guardar e manter em ordem os livros e folhas de actas, as listas de presenças, o livro de registo de acções, bem como o expediente a eles relativo;

d. Proceder à expedição das convocatórias legais para as reuniões de todos os Órgãos Sociais;

e. Certificar as assinaturas dos membros dos órgãos sociais apostas nos documentos da Sociedade, bem como que todas as cópias ou transcrições extraídas dos livros da Sociedade ou dos documentos arquivados são verdadeiras completas e actuais;

f. Satisfazer, no âmbito da sua competência, as solicitações formuladas pelos accionistas no exercício do direito à informação e prestar a informação solicitada aos membros dos órgãos sociais que exercem funções de fiscalização sobre deliberações do Conselho de Administração ou da Comissão Executiva;

g. Certificar as cópias actualizadas dos estatutos, das deliberações dos sócios e da Administração e dos lançamentos em vigor constantes dos livros sociais, bem como assegurar que elas sejam entregues ou enviadas aos titulares de acções que as tenham requerido e que tenham pago o respectivo custo;

h. Autenticar com a sua rubrica toda a documentão submetida à Assembleia Geral e referida nas respectivas actas, bem como promover o registo dos actos sociais a ele sujeitos.

CAPITAL SOCIAL

A Instituição possui a data de 28 de Dezembro, um capital social, integralmente realizado, no valor de Kz 45 380 052 480,00 (quarenta e cinco mil trezentos e oitenta milhões cinquenta e dois mil quatrocentos e oitenta Kwanzas), representado por 3 376 492 (três milhões trezentos e setenta e seis mil quatrocentos e noventa e duas) acções, incluindo-se nestas, 6 401 (seis mil quatrocentas e uma) acções próprias, sendo o valor nominal de cada acção de Kz 13 440,00 (treze mil, quatrocentos e quarenta Kwanzas).

Its duties and responsibilities, as well as its rules of operation, are set out in the BPC Regulations.

COMPANY SECRETARY

Duties of the Company Secretary

In addition to other duties assigned by the Bank, the Company Secretary performs additional duties as required by law, namely:

a. Serve as secretary during meetings of the governing bodies;

b. Prepare the minutes and sign them together with the respective members of the governing bodies and the Chairman of the Board of the General Assembly, as the case may be;

c. Keep, store, and maintain the minute books and sheets, attendance lists, share register, and related paperwork;

d. Send out legal notices for meetings of all governing bodies;

e. Certify the signatures of members of governing bodies on the Company's documents, as well as verify that all copies or transcriptions taken from the Company's books or archived documents are true, complete, and up-to-date;

f. Satisfy, within the scope of their authority, any requests made by shareholders exercising their right to information, and provide the information requested by members of governing bodies who perform supervisory roles over the deliberations of the Board of Directors or the Executive Committee;

g. Certify updated copies of bylaws, resolutions made by shareholders and the Board of Directors, and entries in force on the Company's books, and ensure that these copies are delivered or sent to shareholders who have requested them and who have paid the applicable cost;

h. Authenticate, with their signature, all documentation submitted to the General Assembly and referred to in the respective minutes, as well as ensure the registration of corporate acts subject to registration.

SHARE CAPITAL

As at 28 December, the Institution had a fully paid-up share capital of 45,380,052,480.00 Kz (forty-five thousand three hundred and eighty million fifty-two thousand four hundred and eighty kwanzas), represented by 3,376,492 (three million three hundred and seventy-six thousand four hundred and ninety-two) shares, including 6,401 (six thousand four hundred and one) own shares, with the nominal value of each share being 13,440.00 Kz (thirteen thousand four hundred and forty kwanzas).

REPRESENTAÇÃO DO CAPITAL

As acções são nominativas e representadas por títulos de 100, 500, 1000, 10.000 e múltiplos de 10.000 acções.

As acções poderão, nas condições em que a lei permitir, ser convertidas na forma meramente escritural.

Poderão ser emitidas acções preferenciais sem direito a voto, as quais poderão ser remíveis, pelo valor nominal, acrescido ou não de um prémio, se a Assembleia Geral assim o deliberar, devendo nesse caso, definir o método de cálculo do eventual prémio de remição.

No caso de incumprimento da obrigação de remição, a sociedade fica constituída na obrigação de indemnizar o titular, em montante já determinado na deliberação de emissão.

Os títulos representativos de acções são assinados por administradores.

CÓDIGO DE CONDUTA

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

a. Enquadramento e Objectivos;
b. Âmbito de Aplicação;
c. Implementação, reforço e acções disciplinares;
d. Princípios orientadores de ética e conduta do BNI;
e. Relacionamento com a comunidade, concorrência, entidades reguladoras e autoridades;
f. Deveres e responsabilidades dos colaboradores;
g. Reportar as violações ao Código de Conduta do Banco.

Responsabilidades e Deveres

Para além dos princípios orientadores de ética e de conduta, é importante salientar a perspectiva do BNI, relativamente às seguintes responsabilidades e deveres:

a. O Banco tem a obrigação de promover um bom ambiente de trabalho, que suporte os valores e o comportamento ético dos profissionais;
b. Os colaboradores têm a obrigação de desempenhar os seus deveres e responsabilidades no Banco, assumindo perante os clientes um comportamento coerente com a integridade, transparência, lealdade e imparcialidade.

CAPITAL REPRESENTATION

Shares are registered and represented by certificates of 100, 500, 1000, 10,000, and multiples of 10,000 shares.

Shares may, under the conditions permitted by law, be converted into purely book-entry form.

Preferential shares without voting rights may be issued, and may be redeemable at par value, with or without a premium, if the General Assembly so decides, in which case it must define the method for calculating any redemption premium.

In the event of non-fulfilment of the redemption obligation, the company shall be bound to indemnify the holder in an amount already determined by deliberation on issuance.

Securities representing shares are signed by Directors.

CODE OF CONDUCT

BNI has a Code of Conduct that establishes the principles of employee conduct. It is reviewed annually, according to the following topics:

a. *Framework and objectives;*
b. *Scope of application;*
c. *Implementation, reinforcement, and disciplinary actions;*
d. *BNI's guiding principles of ethics and conduct;*
e. *Relationship with the community, competition, regulators, and authorities;*
f. *Duties and responsibilities of employees;*
g. *Reporting of violations of the Bank's Code of Conduct.*

Responsibilities and Duties

In addition to the guiding principles of ethics and conduct, it is important to highlight BNI's perspective on the following responsibilities and duties:

a. *The Bank has an obligation to promote a good working environment that supports the values and ethical conduct of its personnel;*
b. *Employees have an obligation to perform their duties and responsibilities with the Bank, while also conducting themselves with integrity, transparency, loyalty, and impartiality towards customers.*

Responsabilidade Global

O BNI pretende ter um papel relevante no mundo financeiro. Esta responsabilidade inclui o comprometimento com a democracia, tolerância e igualdade de oportunidades, bem como o respeito pelas Leis e regulamentos em vigor, no sector relacionado com a actividade bancária ou que se relacione com a mesma.

RELACIONAMENTO DO BNI COM TERCEIROS

O BNI compromete-se a assegurar um tratamento com base na dignidade e respeito para com os Indivíduos e Instituições, na sua interacção com as Entidades Colectivas ou Particulares que se relacionam com o Banco. O BNI procurará sempre entender e ouvir os outros, atento às suas preocupações e dúvidas, de forma a garantir o melhor tratamento e relacionamento com Terceiros.

POLÍTICA DE COMUNICAÇÃO DE IRREGULARIDADES - DENÚNCIAS

A presente Política de Comunicação de Irregularidades/Denúncia tem como objectivo estabelecer um conjunto de regras e procedimentos para a recepção, tratamento e arquivo das comunicações de irregularidades transmitidas ao Banco, em conformidade com as regras e princípios legais, regulamentares, éticos e deontológicos. O Modelo de Comunicação de Irregularidades regula os procedimentos para recepção, tratamento e arquivo de comunicações de prática de irregularidades recebidas pelo Banco em matérias abrangidas pelo seu âmbito, sem prejuízo de virem a ser densificados em manual de processos.

POLÍTICA DE CONFLITOS DE INTERESSES

A Política de Prevenção, Identificação e Gestão de Conflitos de Interesses tem como objectivo estabelecer as regras e procedimentos internos mínimos a observar em matéria de:

a. aIdentificação de áreas e situações em que exista maior probabilidade de ocorrência de conflitos de interesse susceptíveis de prejudicar o Banco;

b. Identificação de áreas e situações em que exista maior probabilidade de ocorrência de conflitos de interesse susceptíveis de prejudicar os interesses dos clientes;

c. Definição e adopção de medidas de prevenção de conflitos de interesses identificados e de adequada gestão e registo de tais conflitos que, a respeito do esforço de prevenção, venham efectivamente a ocorrer;

d. Definição das regras aplicáveis à realização de operações pelos colaboradores do Banco em benefício próprio, a fim de prevenir a potencialidade de ocorrência de situações de conflito de interesses e o uso indevido de informação privilegiada por parte dos Colaboradores.

Global Responsibility

BNI aims to play a significant role in the financial world. This responsibility includes a commitment to democracy, tolerance, and equal opportunities, as well as respect for the laws and regulations in force for the banking sector and banking-related activities.

BNI'S RELATIONSHIP WITH THIRD PARTIES

BNI undertakes to ensure treatment based on dignity and respect towards individuals and institutions in its interaction with the collective or private entities that have dealings with the Bank. BNI will always seek to understand and listen to others, and be attentive to their concerns and doubts, so as to ensure the best treatment and relationship with third parties.

WHISTLEBLOWING AND REPORTING POLICY

The purpose of the Whistleblowing and Reporting Policy is to establish a set of rules and procedures for receiving, processing, and filing reports of irregularities submitted to the Bank, in accordance with legal, regulatory, ethical, and professional rules and principles. The Whistleblowing Communication Model regulates the procedures for the receiving, processing, and filing reports of irregularities received by the Bank on matters within its scope, without prejudice to the fact that these procedures will be clarified in procedural instructions.

CONFLICT OF INTEREST POLICY

The purpose of the Policy on Preventing, Identifying, and Managing Conflicts of Interest is to establish the minimum internal rules and procedures to be observed with regard to:

a. Identifying areas and situations in which there is a greater probability of conflicts of interest that could damage the Bank;

b. Identifying areas and situations in which there is a greater probability of conflicts of interest that could affect the interests of customers;

c. Defining and adopting measures to prevent identified conflicts of interest and to effectively manage and record such conflicts, which, despite prevention efforts, may actually occur;

d. Defining the rules applicable to operations conducted by Bank employees for their own benefit in order to prevent potential conflicts of interest and the improper use of privileged information by employees.

POLÍTICA DE TRANSACÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Política tem como objectivo estabelecer as directrizes para o cumprimento das regras de governação corporativa aplicáveis à identificação, controlo e reporte de partes relacionadas e suas transacções, por forma a mitigar os riscos associados aos eventuais conflitos de interesses, salvaguardando os interesses do Banco.

POLÍTICA DE TRANSPARÊNCIA E DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÃO

A Política tem como propósito estabelecer as práticas de divulgação e utilização de informação sobre as actividades desenvolvidas pelo Banco, bem como assenta no pressuposto de que, sempre que possível, as informações respeitantes às actividades operacionais e institucionais do Banco sejam disponibilizadas a terceiros (o público), com a excepção de um motivo imperioso de confidencialidade, de acordo com a legislação Angolana em vigor e/ou dos países em que opera e com os princípios internacionalmente reconhecidos. Deste modo, o Banco promove o impacto das suas actividades nos locais onde opera e obtém resultados sustentáveis, contribuindo para aumentar a eficácia e a sustentabilidade das suas operações, assim como melhorar as relações do seu pessoal com os interlocutores externos, apoiando-se no princípio da transparência.

POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO DOS ÓRGÃOS SOCIAIS

A Política destina-se a dar cumprimento às disposições legais e regulamentares vigentes, nomeadamente as normas do Código do Governo Societário das Instituições Financeiras Bancárias, que asseguram os mais elevados padrões de boas práticas de governo das instituições financeiras e em cumprimento com a legislação em vigor, bem como determinar as várias componentes da remuneração, consoante os órgãos sociais a que se destina, bem como eventuais benefícios ou complementos.

POLÍTICA DE *COMPLIANCE*

A Política tem como objetivo assegurar que os órgãos de gestão, as estruturas funcionais e todos os colaboradores cumpram com os princípios éticos, requisitos legais e regulamentares, nacionais e internacionais, que regem directa ou indirectamente toda a actividade da instituição. Visa, de igual modo, estabelecer os princípios orientadores e as regras para identificar, avaliar, monitorizar, controlar e reportar o risco de compliance a que o Banco está ou venha a estar exposto.

POLÍTICA DE CONTROLO INTERNO

A Política define os seus princípios, responsabilidades e objectivos, visando o cumprimento efectivo das obrigações legais nacionais, recomendações internacionais e uma gestão adequada dos riscos para garantir:

RELATED PARTY TRANSACTIONS POLICY

The purpose of this Policy is to establish the guidelines for compliance with corporate governance rules concerning the identification, control, and reporting of related parties and their transactions in order to mitigate the risks associated with possible conflicts of interest, safeguarding the Bank's interests.

TRANSPARENCY AND INFORMATION DISCLOSURE POLICY

The purpose of the Transparency and Information Disclosure Policy is to establish the practices for disclosing and using information about the Bank's activities. This Policy is based on the assumption that, whenever possible, information concerning the Bank's operational and institutional activities will be made available to third parties (the public), except in cases that require confidentiality, in accordance with Angolan legislation in force and/or that of countries in which the Bank operates, and according to internationally recognised principles. In this way, the Bank ensures that its activities have a positive impact in the places where it operates and achieves sustainable results, helping to increase the effectiveness and sustainability of its operations, as well as to improve the relationships between its personnel and external stakeholders, based on the principle of transparency.

GOVERNING BODIES REMUNERATION POLICY

The purpose of the Governing Bodies Remuneration Policy is to ensure compliance with current legislation and regulations, namely the rules of the Corporate Governance Code for Financial Banking Institutions, which ensure the highest standards of good governance practices for financial institutions and compliance with current legislation, as well as to determine the various components of remuneration, according to the governing body for which it is intended, and any benefits or additional compensation.

COMPLIANCE POLICY

The purpose of the Compliance Policy is to ensure that all management bodies, functional structures, and employees follow established ethical principles and comply with legal and regulatory requirements, both national and international, that directly or indirectly govern all of the Institution's activities. This Policy also aims to establish guiding principles and rules for identifying, assessing, monitoring, controlling, and reporting any compliance risk to which the Bank is or may be exposed.

INTERNAL CONTROL POLICY

The Internal Control Policy defines the principles, responsibilities, and objectives for effective fulfilment of national legal obligations, international recommendations, and adequate risk management in order to ensure:

a. A continuidade do negócio e a sobrevivência do Banco através da eficiente afectação dos recursos e execução das operações, do controlo dos riscos, da prudente e contínua avaliação de activos e responsabilidades, da segurança e controlo de acessos aos sistemas de informação e comunicação, assim como da mitigação de conflitos de interesse;

b. A existência de informação contabilística e de gestão, de natureza financeira e não financeira completa, fiável e tempestiva, que suporte a tomada de decisão e os processos de controlo;

c. O cumprimento das disposições legais emanadas pelas Entidades de Supervisão/Reguladoras, das políticas internas e das regras deontológicas e de conduta no relacionamento com os clientes, as contrapartes das operações, os accionistas e os supervisores; e

d. A existência de políticas, processos e medidas preventivas dos riscos associados, bem como a identificação, monitorização, controlos e reporte sistematizado para que seja assegurado o seu funcionamento e permitir a correcção dos desvios.

POLÍTICA DE APETITE AO RISCO

A Política apresenta o modelo que define o risco que o Banco está disposto a incorrer na tomada de decisões dado a sua estratégia e objectivos. A Política permite manter o equilíbrio entre risco e rentabilidade e, assim, assegurar que a situação financeira do Banco se mantém sólida e rentável.

A presente política formaliza e operacionaliza o apetite ao risco descrito e quantificado na Declaração de Apetite ao Risco (doravante "Declaração" ou "RAS") por via de uma visão homogeneizada e alinhada em todo o Banco. A materialização desta política requer a utilização de mecanismos específicos de governação, linhas de reportes bem definidas e sistemas de controlo interno eficazes, permitindo proceder a uma avaliação dos riscos transversais ao Banco, assegurando bases comuns de análise de risco, descrevendo os principais riscos da actividade do Banco e definindo métricas e limites para medir e limitar os riscos.

a. The continuity of the business and the survival of the Bank through the efficient allocation of resources and execution of operations, controlling of risks, prudent and continuous evaluation of assets and liabilities, and establishment of security and access control for information and communication systems, as well as the mitigation of conflicts of interest;

b. The existence of complete, reliable, and timely accounting and management information, of a financial and non-financial nature, that supports decision-making and control processes;

c. Compliance with legal requirements issued by supervisory authorities and/or regulators, internal policies, and rules of ethics and conduct in relations with customers, operation counterparties, shareholders, and supervisory bodies; and

d. The existence of policies, processes, and preventive measures for associated risks, as well as the identification, monitoring, controlling, and systematic reporting of such to ensure that they work and allow irregularities to be corrected.

RISK APPETITE POLICY

This Policy is the framework that defines the level of risk that the Bank is willing to assume in making decisions given its strategy and objectives. This Policy allows for a balance to be maintained between risk and profitability, thus ensuring that the Bank's financial position remains sound and profitable.

This policy formalises and operationalises the risk appetite described and quantified in the Risk Appetite Statement (hereinafter the "Statement" or "RAS") by establishing a unified, aligned vision throughout the Bank. The implementation of this Policy requires the use of specific governance mechanisms, well-defined reporting channels, and effective internal control systems, thereby enabling the assessment of risks throughout the Bank, ensuring common risk analysis frameworks, describing the main risks of the Bank's activities, and defining metrics and limits to measure and mitigate risks.

CAMPANHAS, PATROCÍNIOS E PARCERIAS RELEVANTES

IMPORTANT CAMPAIGNS, SPONSORSHIPS, AND PARTNERSHIPS

8

Campanhas, patrocínios e parcerias relevantes
Important campaigns, sponsorships, and partnerships

DP RENDIMENTO MENSAL *MONTHLY INCOME TERM DEPOSIT*

O Depósito a Prazo BNI Rendimento Mensal é uma aplicação financeira de alto rendimento, destinada a Clientes Particulares e Empresas, com uma remuneração elevada e com a vantagem do REEMBOLSO DE JUROS MENSAIS! Seguros.

Montante Mínimo de Adesão: Kz 1.000.000,00
Taxas de Juros (TANB): 15% a 270 dias / 16% a 360 dias
Regime fiscal: Retenção na fonte de 10%

The BNI Monthly Income Term Deposit is a high-yield financial instrument aimed at private and corporate customers, with a high return and the added benefit of MONTHLY INTEREST REFUNDS! Security.

Minimum Subscription Amount: *1,000,000.00 Kz*
Interest Rates (Gross Nominal Annual Rate): *15% to 270 days / 16% to 360 days*
Taxation: *10% withholding tax*

DP ANIVERSÁRIO 17 ANOS *17TH ANNIVERSARY TERM DEPOSIT*

O Depósito a Prazo 17º Aniversário BNI 2023 é uma aplicação financeira, destinada a Clientes Particulares e Empresas, com uma remuneração elevada e pagamentos de juros mensais e a oportunidades de inscrição no Sorteio de 17 fantásticos prémios.

Subscreva o Depósito a Prazo 17º Aniversário com os seguintes montantes e habilita-se a ganhar:

- 100 000,00 Kz: Kit de electrodomésticos da marca Zara: 1 fogão + 1 arca + 1 microondas. (5 Kits disponíveis)
- 1 000 000,00 Kz: Motorizada Modelo CM50 2F (5 Motorizadas disponíveis)
- 2 000 000,00 Kz: Bilhetes de passagem para a África do Sul. (5 Bilhetes disponíveis)
- 3 000 000,00 Kz: Iphone 15 (2 iPhones disponíveis)

The BNI 2023 17th Anniversary Term Deposit is a high-yield financial instrument aimed at private and corporate customers, with a high return and monthly interest payments, plus an opportunity to enter the draw for 17 fantastic prizes.

Subscribe to the 17th Anniversary Term Deposit in the following amounts and have the chance to win:

- *100,000.00 Kz: Zara appliance set: 1 cooker + 1 fridge + 1 microwave. (5 kits available)*
- *1,000,000.00 Kz: CM50 2F motorbike (5 motorbikes available)*
- *2,000,000.00 Kz: Tickets to South Africa. (5 tickets available)*
- *3,000,000.00 Kz: iPhone 15 (2 iPhones available)*

SOLUÇÕES BNI FUNCIONÁRIOS PÚBLICOS *BNI SOLUTIONS FOR CIVIL SERVANTS*

Descubra as Soluções Exclusivas para Funcionários Públicos.

Estamos ao seu lado, desde o início da sua carreira até à reforma. Complemente o seu envolvimento bancário no Banco BNI com as nossas soluções de Crédito:

Conta Salário BNI: Pagamento de até 10 salários.
Conta Salário Já: Salário antecipado.
Conta Cartão: Plafond de 40% do salário.

Discover our exclusive solutions for civil servants.

We will be at your side from the beginning of your career until retirement. Do all of your banking with BNI Bank and our credit solutions:

BNI Salary Account: *Payment of up to 10 salaries.*
Salary Now Account: *Payment of salary in advance.*
Card Account: *Ceiling of 40% of salary.*

RECOLHA E TRANSPORTE DE VALORES BNI *BNI CASH COLLECTION AND TRANSPORT*

Para o seu negócio, que precisa transportar valores em numerário, saber se chegarão no destino é sempre uma inquietação.
Para isso o BNI tem o serviço de Recolha de valores BNI, o serviço que apoia à gestão de tesouraria, para contagem de valores, transporte e depósito.

When your business needs to transport cash, knowing whether it will arrive at its destination is always a concern.
For these situations, BNI offers its BNI Cash Collection service, the service that helps you manage, count, transport, and deposit cash.

TRANSFERÊNCIAS INTERNACIONAIS BNI *BNI INTERNATIONAL TRANSFERS*

Faça o seu pedido de transferência para o exterior, onde e quando quiser. Sem precisa ir a uma agência, basta aceder ao BNI Net.

Make your transfer request abroad, wherever and whenever you want. No need to visit to a BNI branch, just log into BNI Net.

LINHA DE CRÉDITO BNI *BNI CREDIT LINE*

É uma Linha de Crédito para os grossistas parceiros das cervejeiras de luanda.

Limite de utilização de saldo a crédito em conta de depósitos à ordem com finalidade de colmatar necessidades pontuais de liquidez, com reembolso mensal de 100% do capital utilizado no período.

Montante Máximo de Financiamento: Limite máximo até de Kz 60.000.000,00 (sesseta milhões kwanzas), por clientes.

Taxa de Juros: De acordo com o preçário em vigor.

Prazo: O limite de Descoberto Autorizado tem validade de 30 dias, renováveis por um período de 12 (doze) meses, os Descobertos devem ser regularizados a cada 30 dias, devendo o capital e os juros ficar integralmente regularizado no fim do prazo de 30 dias.

This credit line is for wholesaler partners of breweries in Luanda.

Limit on the use of credit balances in demand deposit accounts to meet occasional liquidity needs, with monthly reimbursements of 100% of the funds used during the period.

Maximum Financing Amount: Maximum limit of up to 60,000,000.00 Kz (sixty million kwanzas) per customer.

Interest Rate: According to the current price list.

Term: The authorised overdraft limit is valid for 30 days and renewable for a period of 12 (twelve) months. Overdrafts must be settled every 30 days, and the principal and interest must be settled in full at the end of the 30-day period.

BancoBNI
Pensar pelo futuro

CAPITAL HUMANO

HUMAN CAPITAL

9

Capital humano
Human capital

O BNI concluiu o ano de 2023 com 401 colaboradores efectivos, mais 24 que em igual período de 2022.

BNI concluded the 2023 year with 401 permanent employees, 24 more than in the same period of 2022.

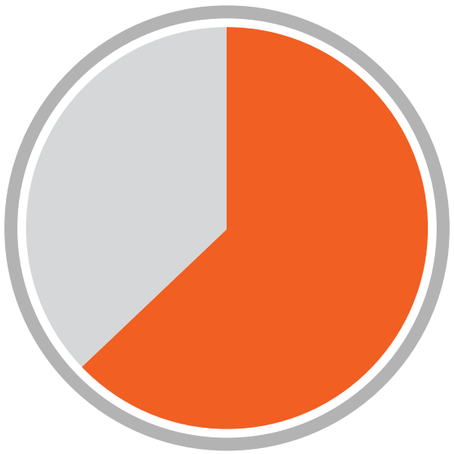
Faixa Etária

Age group

32%	65%	3%
18-35	36-55	56-65

Percentagem por Género

Percentage by Gender



63%
Homens *Men*

37%
Mulheres *Women*

Colaboradores por Antiguidade

Employees by Seniority

ANOS *YEARS*	MULHERES *WOMEN*	HOMENS *MEN*	TOTAL
Menos de *Less than* 1	19	33	52
1	3	13	16
2	4	19	23
3	2	0	2
4	2	9	11
5	3	10	13
6	2	16	18
7	10	10	20
8	10	7	17
9	9	12	21
10	24	31	55
11	8	23	31
12	17	21	38
13	7	14	21
14	14	14	28
15	13	22	35
Total	**147**	**254**	**401**

Total de Colaboradores por Categorias

Total Employees by Category

Categorias *Category*	Nº de Colaboradores *No. of Employees*	%
Direcção (Directores, Sub Directores, Assessores e Outros) *Executives (Directors, Sub-Directors, Advisors, and Others)*	36	9%
Técnicos (Gestores, Assistentes Comerciais e Outros) *Experts (Managers, Sales Assistants, and Others)*	209	52%
Chefias Intermédias (Chefes de Departamento, Gerentes, Subgerentes, Tesoureiros, Coordenadores e Outros) *Middle Managers (Department Heads, Managers, Assistant Managers, Treasurers, Coordinators, and Others)*	105	26%
Administração (Presidente, Vice-Presidente, Administração e Assessores do CA) *Board of Directors (Chairman, Vice-Chairman, Board of Directors, and Board Advisors)*	11	3%
Administrativos Operacionais (Copeiras, Motoristas, Assistentes Administrativos e Outros) *Administration and Operations (Cleaners, Drivers, Administrative Assistants, and Others)*	39	26%
Assessor (Assessoria do C.A) *Advisors (Board Advisor)*	1	10%
	401	**51%**

Distribuição por género

Distribution by Gender

Província *Province*	Colaboradores *Employees*	Homens *Men*	Mulheres *Women*
Benguela	19	12	7
Cabinda	12	9	3
Huambo	8	7	1
Luanda	315	194	121
Malange	4	2	2
Moxico	4	3	1
Namibe	4	3	1
Huíla	13	7	6
Cunene	5	4	1
Zaire	6	4	2
Cuanza Sul	4	3	1
Cuanza Norte	3	2	1
Cuando Cubango	4	4	0
Total	**401**	**254**	**147**

FORMAÇÃO E CAPACITAÇÃO DO PESSOAL

Em 2023, o Banco BNI reforçou o seu compromisso com o desenvolvimento, capacitação profissional e a excelência por meio de programas abrangentes de formação. Durante o ano, os nossos colaboradores participaram activamente de formações e iniciativas de aprendizagem, fortalecendo suas competências e conhecimentos essenciais para o nosso sector.

Principais Destaques:

1. **Formações Técnicas Especializadas:** Focadas em áreas como finanças e trade finance, conformidade regulatória (compliance e governance), auditoria interna e gestão de riscos.
2. **Competências Comportamentais:** Reconhecendo a importância das competências comportamentais, promoveram-se formações em disciplinas como trabalho em equipe e de resolução de conflitos.
3. **Inovação e Tecnologia:** Priorizaram-se formações em inovação e tecnologia, capacitando os nossos colaboradores à novas ferramentas de boas práticas de cybersegurança e classificação de informação.
4. **Sustentabilidade e Responsabilidade Social:** Além das formações técnicas, também enfatizamos a importância da sustentabilidade e da responsabilidade social corporativa, integrando esses temas nos programas de formação.

TRAINING AND STAFF DEVELOPMENT

In 2023, Banco BNI reinforced its commitment to development, professional training, and excellence through extensive training programmes. During the year, our employees actively participated in training and learning initiatives, strengthening their skills and knowledge that are essential to our sector.

Key Highlights:

1. ***Specialised Technical Training:*** *This training focusses on areas such as finance and trade finance, regulatory compliance (compliance and governance), internal auditing, and risk management.*
2. ***Behavioural Skills:*** *Recognising the importance of behavioural skills, training was provided on topics such as teamwork and conflict resolution.*
3. ***Innovation and Technology:*** *We prioritised training on innovation and technology, giving our employees new tools for good cyber security practices and classifying information.*
4. ***Sustainability and Social Responsibility:*** *In addition to technical training, we also emphasised the importance of sustainability and corporate social responsibility, integrating these themes into our training programmes.*

Quadro das formações realizadas

Overview of training provided

Designação da Formação *Description of Training*	Nª Horas *No. of Hours*	Nº Participantes *No. of Participants*	Tipo de Formação *Type of Training*
ICAAP/ILAAP AUDITORIA *ICAAP/ILAAP AUDIT*	12 Horas *Hours*	12	Externa *External*
Cultura Organizacional e Governação Corporativa *Organisational Culture and Corporate Governance*	6 Horas *Hours*	47	Externa *External*
Curso Preparação Exame CIA *Preparation Course for CIA Exam*	12 Horas *Hours*	4	Externa *External*
Curso Técnico de Processamento de Operações de Valores Mobiliários Pôs Negociação *Technical Course on Post-Trade Processing of Securities Operations*	22 Horas *Hours*	1	Externa *External*
Conferência Angola Recruitment *Angola Recruitment Conference*	7 Horas *Hours*	1	Externa *External*
Auditoria Interna a Política de Conflito de Interesses e Transacções com Partes Relacionadas *Internal Audit of Conflict of Interest and Related Party Transactions Policy*	12 Horas *Hours*	4	Externa *External*
Sustentabilidade e Risco Climático no Sistema Financeiro ***Sustainability and Climate Risk in Financial System***	10 Horas *Hours*	2	Externa *External*
Curso de Inglês *English Course*	6 Meses *Months*	6	Externa *External*
Revisões as Variações Cambiais Potenciais e Realizadas e da Imparidade para Crédito com Garantia *Revisions to Potential and Realised Exchange Rate Variations and Impairment for Secured Credit*	12 Horas *Hours*	10	Externa *External*
Compliance KYC, CDD e EDD *KYC, CDD, and EDD Compliance*	12 Horas *Hours*	15	Externa *External*
Workshop Resultado da Avaliação Mútua GAFI/FSVC *Workshop on Results of FATF/FSVC Mutual Evaluation*	2 Horas *Hours*	18	Externa *External*
Encontro Metodológico Cobrança da Dívida da Segurança Social *Methodological Approach for Collecting Social Security Debt*	2 Horas *Hours*	3	Externa *External*
EIA, ICAAP e ILAAP (Exercício de Identificação e Avaliação de Risco de Processos Interno de Avaliação da Adequação de Capital e Processo Interno de Avaliação da Adequação de Liquidez *RIA, ICAAP, and ILAAP (Risk Identification and Assessment Procedure, Internal Capital Adequacy Assessment Process, and Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)*	8 Horas *Hours*	29	Externa *External*
Comportamental *Behavioural*	3 Horas *Hours*	6	Interna *Internal*
Cyber Segurança *Cyber Security*	2 Horas *Hours*	364	Interna *Internal*
Classificação de Informação *Classification of Information*	2 Horas *Hours*	389	Interna *Internal*
Segurança, Higiene e Saúde no Trabalho *Occupational Safety, Hygiene, and Health*	2 Horas *Hours*	377	Interna *Internal*
Prevenção BC/FT e aviso 01 e 03/2023 *Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing, Notice 01/2023 and 03/2023*	2 Horas *Hours*	62	Interna *Internal*
Aplicação Agentes Bancários *Implementation of Banking Agents*	2 Horas *Hours*	46	Interna *Internal*

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 2023, o Departamento de Recrutamento, Desenvolvimento e Gestão de Carreira esteve concentrado nesta tarefa, e engajado na escolha dos melhores profissionais, aqueles que contribuiriam positivamente no cumprimento dos objectivos institucionais.

RECRUITMENT AND EMPLOYMENT

Attracting and retaining talent is the greatest challenge of personnel management. The first part of this challenge is to identify the right person for the right position in a company. In 2023, the Recruitment, Development, and Career Management Department focused on this task, looking for the best professionals who would contribute positively to meeting the company's objectives.

Segue o resumo das actividades do Recrutamento:

A summary of the recruitment activities is shown below:

Actividades *Activities*	**Total- Anual *Annual* 2023**
Admissões/Indução *Offers/induction*	56
Entrevistas *Interviews*	185
Testes Aplicados *Tests given*	134
Solicitação de Cadastro Criminal dos candidatos *Requests for candidates' criminal records*	21
Exames médicos *Medical examinations*	64
Recrutamento Interno por vagas *Internal recruitment due to vacancy*	0

EVOLUÇÃO DO NEGÓCIO

BUSINESS DEVELOPMENT

10

Evolução do negócio
Business development

PRESENÇA GEOGRÁFICA

O Banco BNI mantém 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 2023, o Banco registou um total de 56 Pontos de atendimento, mais 6 face 2022, dos quais 19 Agências, 8 Centros de Negócios, 17 Dependências e 12 ATMs Center, distribuídos por 13 Províncias do País. Em Luanda, o BNI opera com 9 Agências, 4 Centros de Negócios, 9 Dependências e 12 ATMs Center.

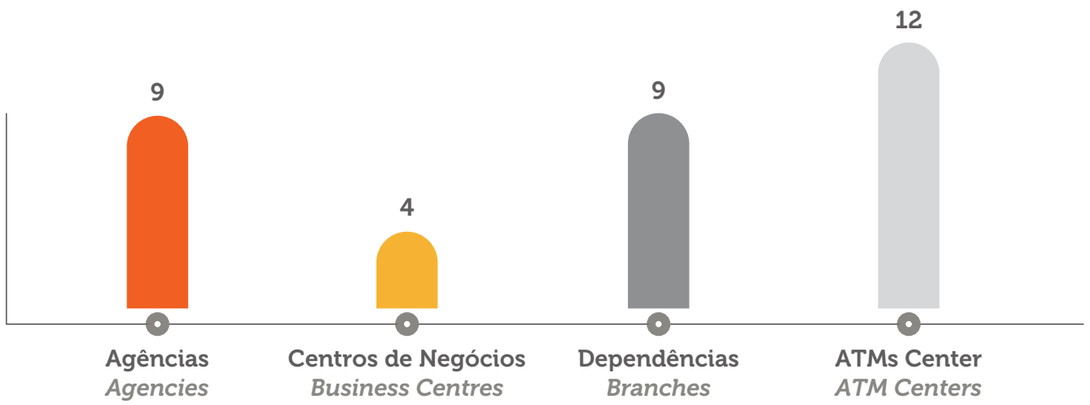
GEOGRAPHIC PRESENCE

Banco BNI maintains its strong commitment to developing solutions to ensure greater customer satisfaction through the creation of products and channels that appeal to all segments.

At the end of 2023, the Bank had a total of 56 Service Points, 6 more than in 2022, of which 19 were Agencies, 8 were Business Centres, 17 were Branches, and 12 were ATM Centres, spread across 13 of the country's provinces. In Luanda, BNI operates 9 Agencies, 4 Business Centres, 9 Branches, and 12 ATM Centres.

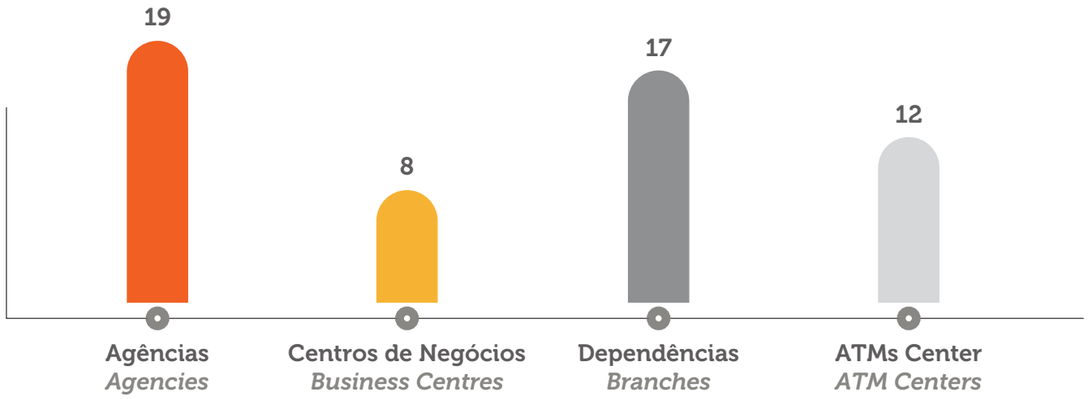
Pontos de atendimento em Luanda

Service Points in Luanda



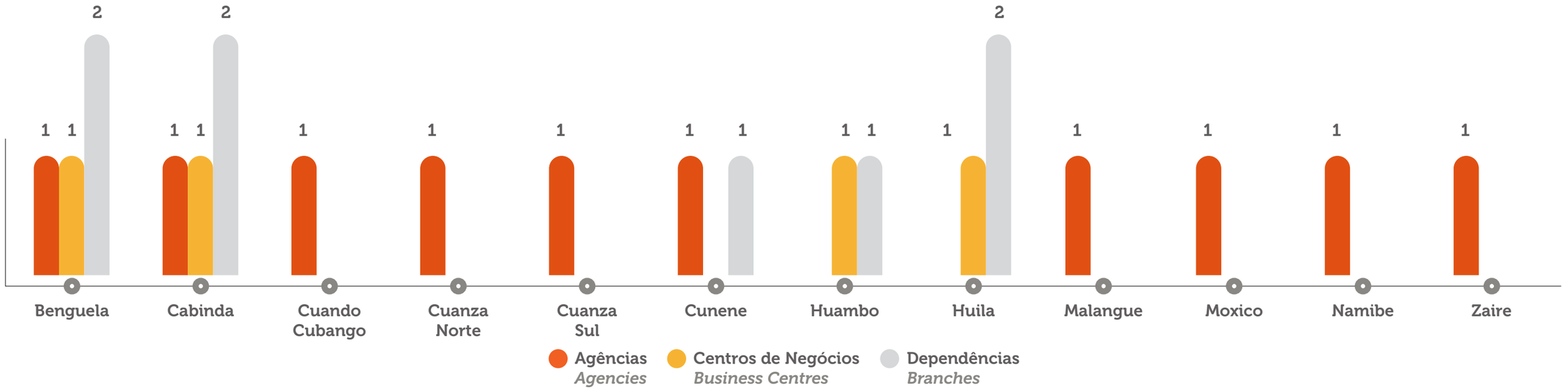
Pontos de atendimento

Service Points



Pontos de atendimento nas restantes províncias

Service Points in the other provinces

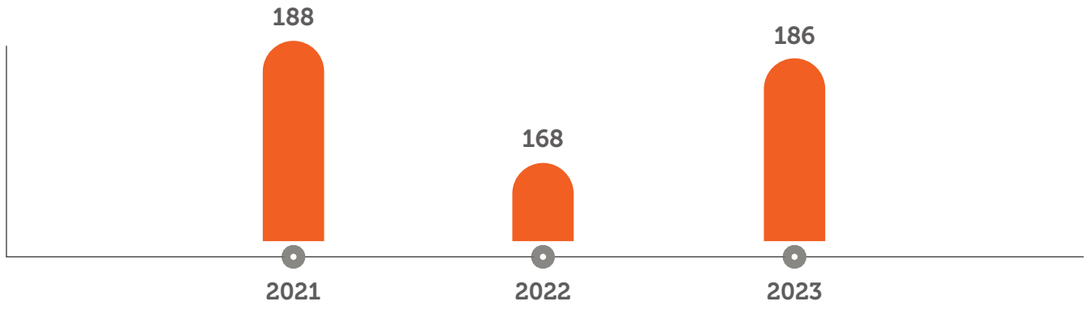


CANAIS DE DISTRIBUIÇÃO

Caixas automáticas (ATM'S)

No final de 2023, o Banco dispunha de 186 ATM's que correspondem à rede multicaixa, mais 18 ATM's que no período homólogo, com uma cobertura total de 13 províncias do território nacional.

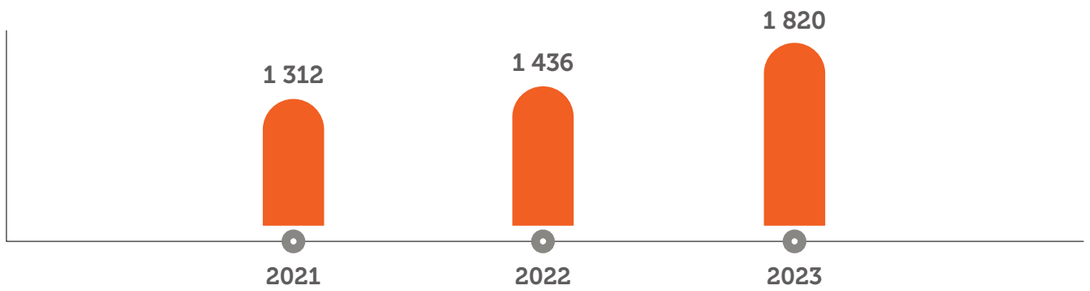
ATM's



Terminais de pagamento automáticos (TPA's)

O parque de TPA's do BNI contempla 1.820 terminais, com aceitação dos cartões da rede Multicaixa, *Visa* e *Mastercard*, tendo registado um volume transaccional de Kz 142.1 mil milhões, alcançando uma média mensal de Kz 11.8 mil milhões.

TPA's



DISTRIBUTION CHANNELS

Automatic Teller Machines (ATMs)

At the end of 2023, the Bank had 186 ATMs on the Multicaixa network, 18 more than in the same period of the previous year, with total coverage for the 13 provinces in Angola.

ATMs

Automatic Payment Terminals (APTs)

BNI's APT network includes 1,820 terminals that accept Multicaixa, Visa, and Mastercard, with a recorded transaction volume of Kz 142.1 billion, averaging Kz 11.8 billion per month.

APT

BancoBNI
Paixão pelo futuro

Contas BANKITA (Valores em Kz'000)

O Banco concluiu o ano de 2023 com um total de 59.422 contas Bankita abertas, mais 2.410 contas que em 2022, perfazendo um crescimento de 4%.

Os depósitos dos clientes Bankita registaram em 2023 um aumento de 6%, de cerca de Kz 11.4 milhões, atingindo um total de Kz 208.9 milhões.

Os depósitos à ordem e a prazo representam 99,4% e 0,6%, respectivamente, do total de depósitos dos clientes Bankita.

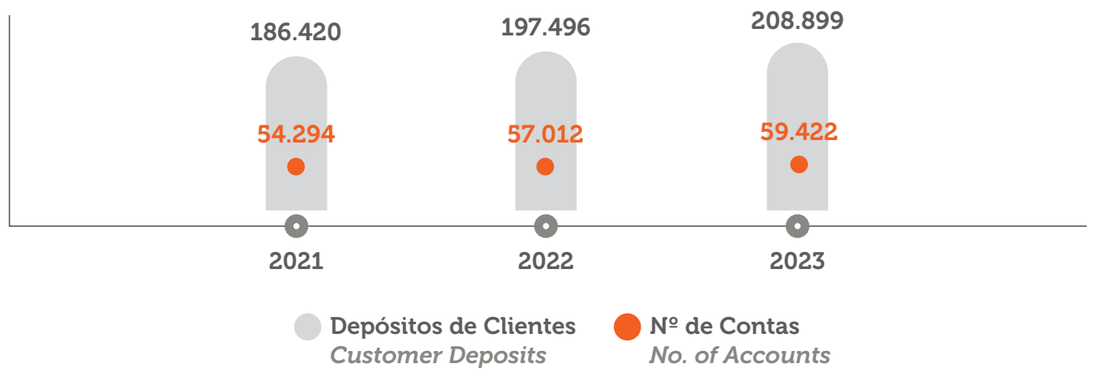
BANKITA Accounts (Amounts in Kz, 000)

The Bank concluded the 2023 year with a total of 59,422 Bankita accounts open, 2,410 more than in 2022, achieving a growth of 4%.

Bankita customer deposits increased by 6% in 2023, approximately Kz 11.4 million, reaching a total of Kz 208.9 million.

Demand and term deposits represent 99.4% and 0.6%, respectively, of total Bankita customer deposits.

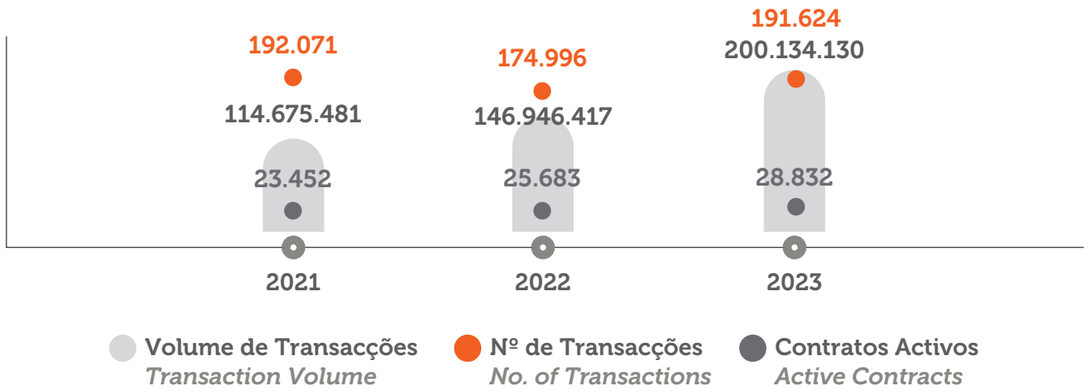
Depósitos Bankita / *Bankita deposits*



Internet Banking (BNI Online) (Valores em Kz'000)

No final de 2023, o volume transaccionado pelos clientes utilizadores do BNI Online totalizou Kz 200 mil milhões, mais 36% do que em 2022, totalizando 191.624 transacções.

BNI Online



Internet Banking (BNI Online) (Amounts in Kz, 000)

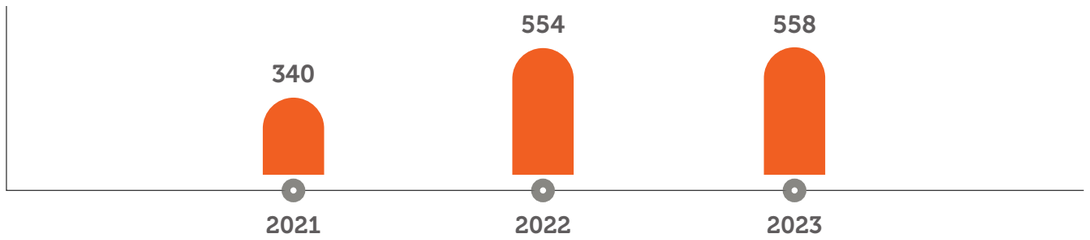
At the end of 2023, the transaction volume for customers using BNI Online totalled Kz 200 billion, 36% more than in 2022, totalling 191,624 transactions.

BNI Online

Cartões de Crédito (Visa)

No ano 2023, a rede de cartões de crédito activos do Banco BNI contemplava 558 cartões. A unidade Prime conta com 307 cartões de crédito e a unidade Retalho tem 251 cartões.

Cartões de Crédito Activos



Credit Cards (Visa)

In 2023, Banco BNI's active credit card network totalled 558 cards. The Prime unit has 307 credit cards, and the Retail unit has 251 cards.

Active Credit Cards

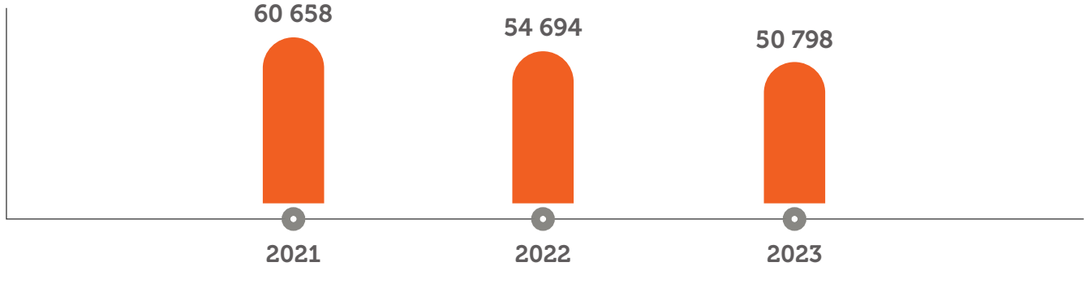
Cartões de Débito Multicaixa

Em 2023, os cartões de débito da rede Multicaixa do Banco BNI completaram 50.798 cartões em comparação com 54.694 cartões em 2022, representando uma redução de 3.896 (-7%).
Do total de cartões de débito Multicaixa, 528 pertencem à unidade Prime e 50.270 pertencem a unidade Retalho.

Multicaixa Debit Cards

In 2023, debit cards on Banco BNI's Multicaixa network amounted to 50,798 cards, compared to 54,694 cards in 2022, representing a decrease of 3,896 (-7%).
Of the total Multicaixa debit cards, 528 belong to the Prime unit and 50,270 belong to the Retail unit.

Cartões de Débito / ***Debit Cards***



CARACTERIZAÇÃO CLIENTES BNI

No final do exercício de 2023, o Banco atingiu um total de 244.294 clientes (mais 10.132 face a 2022), registando um crescimento de 4%. Os clientes particulares representam 96% do total da carteira de clientes do Banco, cerca de 235.643 clientes, pelo que as empresas 4%, perfazendo um total de 8.651 empresas.

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

BNI CUSTOMER PROFILES

At the end of the 2023 financial year, the Bank had a total of 244,294 customers (10,132 more compared to 2022), representing a growth of 4%. Private customers represent 96% of the Bank's total customer portfolio, around 235,643 customers, with 8,651 companies accounting for 4%.

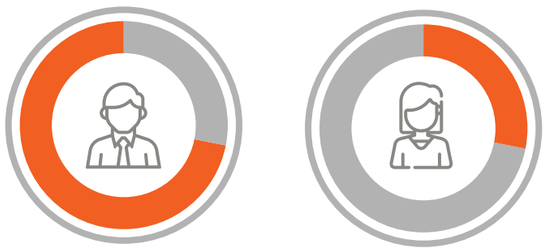
A statistical analysis of the customer portfolio is given below:

Total de Clientes ***Total of Customers***

4%
Empresas
Companies

96%
Particulares
Individuals

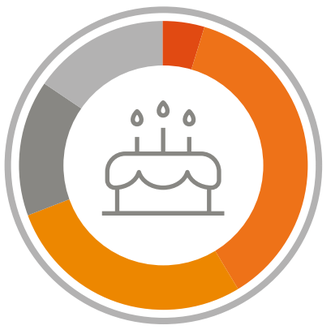
Género ***Gender***



72%
Masculino
Male

28%
Feminino
Female

Idade ***Age***



15%
Maior 56 anos
Over 56 years

36%
25 a 35 anos
25 to 35 years

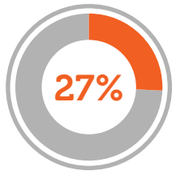
16%
46 a 55 anos
46 to 55 years

5%
Até 24 anos
Up to 24 years

27%
36 a 45 anos
36 to 45 years

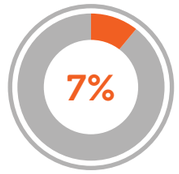
Habilitações Literárias

Bacharelato
Baccalaureate

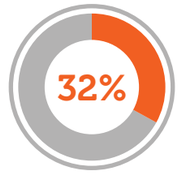


Curso Médio de Formação Profissional
Intermediate Course of Professional Training

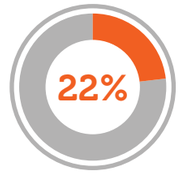
Doutoramento
PHD



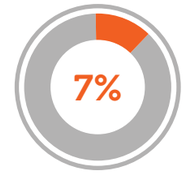
Ensino Primário
Primary Education



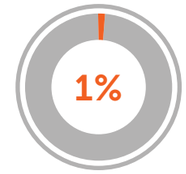
Ensino Secundário
Secondary Education



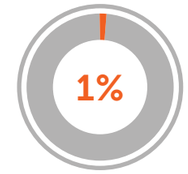
Habilitações Desconhecidas
Unknown Qualifications



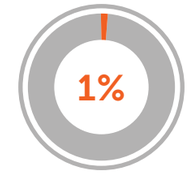
Licenciatura
Bachelor's Degree



Mestrado
Master's degree



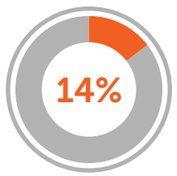
Pós-Graduação
Post-Graduation



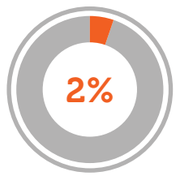
Sem Escolaridade
With no schooling

Academic Qualifications

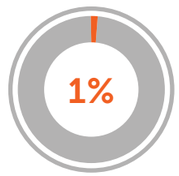
Profissão



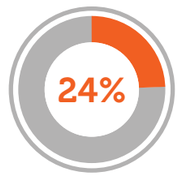
Estudant
Student



Funcionário Público
Public official



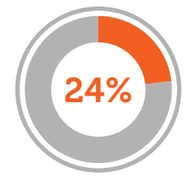
Médico
Doctor



Outras Profissões
Other professions

Professor
Professor

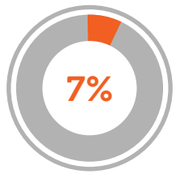
Profissão Indefinida
Undefined profession



Sem Profissão
Without profession

Profession

Sector de Actividade

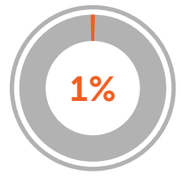


Agricultura e Pastorícia
Agriculture & pastoralism

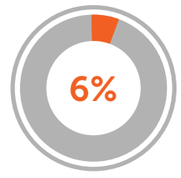
Alojamento e Restauração
Accommodation & restaurants

Comércio Geral
General trade

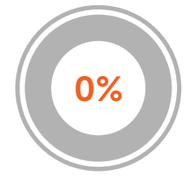
Construção Geral
General construction



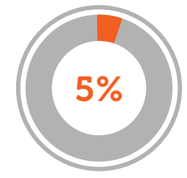
Extração e Preparação Minérios
Mineral extraction and preparation



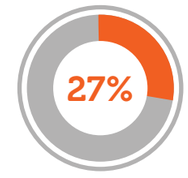
Indústrias Transformadoras
Manufacturing industries



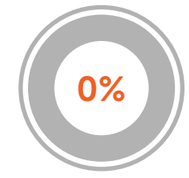
Órgãos Públicos
Public organs



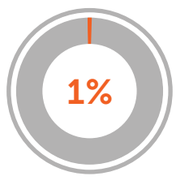
Outros Sectores
Other Sectors



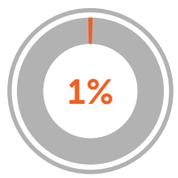
Particulares



Saúde
Health



Telecomunicações

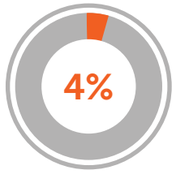


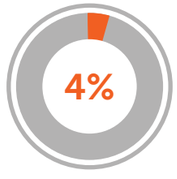
Transporte Armazenamento e Comunicação

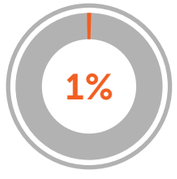
Prestação de Serviços

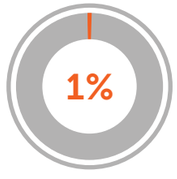
Sector of Activity

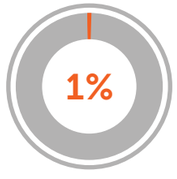
Distribuição dos Clientes por Províncias

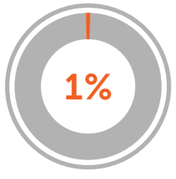


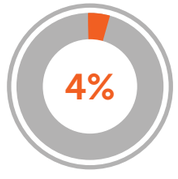


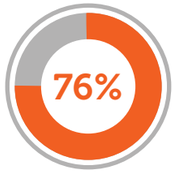


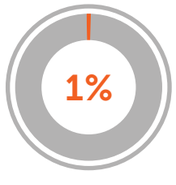












UNIDADES DE NEGÓCIO

BNI Prime Corporate: dedica-se ao segmento de empresas de renda elevada. No final de 2023 esta unidade alcançou um total de 1.127 Clientes (0,46% do total do Banco), Kz 196.9 mil milhões em depósitos de clientes (60,65% do total do Banco) e Kz 113.3 mil milhões de crédito em carteira (83,62% do total do Banco);

BNI Prime Private: unidade dedicada ao segmento de particulares de renda elevada. No final de 2023 esta unidade alcançou um total de 534 Clientes (0,22% do total do Banco), Kz 81.3 mil milhões em depósitos de clientes (25,06% do total do Banco) e Kz 2.1 mil milhões de crédito em carteira (1,59% do total do Banco);

BNI Retalho: área dedicada ao segmento de retalho, com 241.998 clientes (99,32% do total do Banco), Kz 46.4 mil milhões em depósitos de clientes (14,29% do total do Banco) e Kz 20.1 mil milhões de crédito em carteira (14,79% do total do Banco).

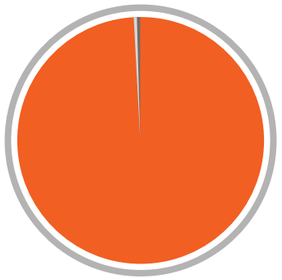
BUSINESS UNITS

BNI Prime Corporate: *dedicated to the high-income corporate segment. At the end of 2023, this unit had a total of 1,127 customers (0.46% of the Bank's total), Kz 196.9 billion in customer deposits (60.65% of the Bank's total), and Kz 113.3 billion of credit in its portfolio (83.62% of the Bank's total);*

BNI Prime Private: *dedicated to the high-income private segment. At the end of 2023, this unit had a total of 534 customers (0.22% of the Bank's total), Kz 81.3 billion in customer deposits (25.06% of the Bank's total), and Kz 2.1 billion of credit in its portfolio (1.59% of the Bank's total);*

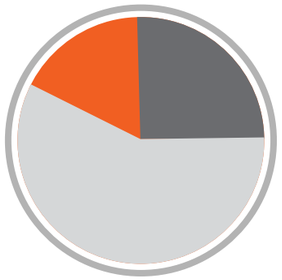
BNI Retail: *dedicated to the retail segment, with 241,998 customers (99.32% of the Bank's total), Kz 46.4 billion in customer deposits (14.29% of the Bank's total), and Kz 20.1 billion of credit in its portfolio (14.79% of the Bank's total).*

Clientes
Customer



0,46%	99,32%	0,22%
BNI Prime Corporate	BNI	BNI Prime Private

Recursos de Clientes
Funds from Customers

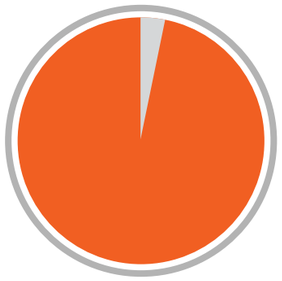


25,06%	60,65%	14,29%
BNI Prime Private	BNI Prime Corporate	BNI

Créditos Concedidos
Loans Granted

1,59%	83,62%	14,79%
BNI Prime Private	BNI Prime Corporate	BNI

Clientes
Customer



3%	97%
BNI Empresas	BNI Particulares

Recursos de Clientes
Funds from Customers

56%	44%
BNI Empresas	BNI Particulares

Créditos Concedidos
Loans Granted

70%	30%
BNI Empresas	BNI Particulares

No final do exercício, o Banco atingiu um total de 244.294 clientes, mais de 10.132 (+4%) clientes face 2022. Os Depósitos de Clientes registaram, em 2023, um aumento de 30,6% atingindo os Kz 328.5 mil milhões e a Carteira de Crédito registou um aumento de 5,0%, atingindo os Kz 138.6 mil milhões.

At the end of the year, the Bank had a total of 244,294 customers, or 10,132 more (+4%) than in 2022. In 2023, customer deposits increased by 30.6%, reaching Kz 328.5 billion, and the credit portfolio increased by 5.0%, reaching Kz 138.6 billion.

ANÁLISE FINANCEIRA

FINANCIAL ANALYSIS

11

Análise financeira
Financial analysis

Durante o ano de 2023, o Banco apresentou um crescimento da actividade, com o seu Activo a crescer na ordem dos 24%, atingindo os Kz 425 mil milhões (USD 512 milhões), alavancado especialmente alavancado principalmente pelo crescimento da carteira de depósitos de clientes, assim como pelo aumento de capital. De destacar também o crescimento das disponibilidades em caixa e em bancos centrais, das carteiras de crédito e aplicações, pelo crescimento dos activos financeiros ao justo valor através de resultados (participação no Fundo Omega), assim como pelo aumento dos activos não correntes detidos para venda (participação no BNI Europa).

O Activo do Banco é financiado maioritariamente pelos Depósitos de clientes, com um peso de 79% contra 74% em 2022.

No que respeita ao Passivo, destacam-se os recursos de clientes com um crescimento de 32% face a 2022, passando para Kz 335 mil milhões (USD 404 milhões), assim como a redução das captações de liquidez em 61%.

Em relação aos Capitais Próprios, o destaque vai para o aumento do capital social realizado em 2023 de Kz 8,5 mil milhões, e *performance* positiva do resultado líquido.

Relativamente à relação entre os Recursos e os Créditos, verificou-se em 2023 uma diminuição do Rácio de Transformação, passando a situar-se nos 47,8% (2022: 59,1%).

O Produto Bancário registou um aumento de 57% face a 2022, impactado essencialmente pelo crescimento da margem financeira (juros de aplicações, crédito e investimentos detidos até a maturidade), por via dos resultados da activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados (valias apuradas na valorização do Fundo Omega), assim como pelos resultados cambiais.

O Resultado líquido do exercício perfez os Kz 1,1 mil milhões (USD 1,6 milhões) contra Kz -5,2 mil milhões (USD -11,4 mil milhões) registados em 2022, permitindo alcançar uma rentabilidade do activo (ROA) de 0,3% e dos fundos próprios (ROE) de 2,2%.

During 2023, the Bank saw growth in its activity, with its assets increasing by around 24%, reaching Kz 425 billion (USD 512 million), leveraged mainly by the growth in its customer deposits portfolio in particular as well as by the capital increase. Also noteworthy is the Bank's growth in cash deposits and deposits at central banks, credit portfolios, and investments, its growth in financial assets at fair value through profit or loss (participation in the Omega Fund), as well as its growth in non-current assets held for sale (participation in BNI Europa).

The Bank's assets are mainly financed by customer deposits, with a weight of 79% compared to 74% in 2022.

With regard to liabilities, customer deposits stand out with a growth of 32% compared to 2022, rising to Kz 335 billion (USD 404 million), as well as the 61% decrease in liquidity funding.

In terms of equity, the highlight is the share capital increase of Kz 8.5 billion in 2023, and the positive performance of net income for the year.

Regarding the relationship between deposits and credit, 2023 saw the conversion ratio decrease to 47.8% (2022: 59.1%).

Operating income increased by 57% compared to 2022, which was primarily the result of the growth in net interest income (interest on investments, credit, and held-to-maturity securities), via the income from financial assets and liabilities valued at fair value through profit or loss (gains from the appreciation of the Omega Fund), as well as Net foreign exchange income.

Net income for the year totalled Kz 1.1 billion (USD 1.6 million) compared to Kz -5.2 billion (USD -11.4 billion) in 2022, enabling the Bank to achieve a return on assets (ROA) of 0.3% and a return on equity (ROE) of 2.2%.

De referir que o Banco procedeu a reexpressão das contas do exercício de 2022, partindo de um resultado líquido positivo de Kz 280 milhões, tendo a reexpressão das contas projectado o resultado líquido para um valor negativo de Kz 5,2 mil milhões, por formas a reflectir o registo da participação no BNI Europa, de acordo aos preços de venda acordados em 2021 e 2022, cujas perdas por imparidade estimadas na participação ascendiam a Kz -12,5 mil milhões.

It should be noted that the Bank restated its accounts for the 2022 financial year, starting from a positive net income of Kz 280 million, with the restatement of accounts projecting the net profit to be negative at Kz 5.2 billion, in order to reflect the recording of the holding in BNI Europa, in accordance with the sale prices agreed in 2021 and 2022, whose estimated impairment losses on this holding totalled Kz -12.5 billion.

Em 2023, atendendo a evolução positiva nas demonstrações financeiras do BNI Europa, a participação foi valorizada de acordo com a melhor estimativa do Conselho de Administração para o preço de venda.

In 2023, given the positive growth on BNI Europa's financial statements, this holding was valued according to the Board of Directors' best estimate of the sale price.

Activo *Assets*	2023	2023	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated*	2022 Reexpresso *Restated*	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Balanço *Balance*	**AKZ'000**	**USD'000**			**AKZ'000**	**USD'000**	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	64 901 339	78 308	15%	48 296 423	95 885	14%	34%
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Deposits in other credit institutions*	8 682 263	10 476	2%	19 649 209	39 010	6%	-56%
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras I.C. *Investments at central banks and other credit institutions*	54 935 548	66 283	13%	28 883 847	57 344	8%	90%
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	61 141 321	73 771	14%	41 593 464	82 577	12%	47%
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	898	0%	744 009	1 477	0%	0%
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	41 029 662	49 505	10%	46 517 291	92 353	14%	-12%
Crédito Total *Total credit*	128 748 956	155 344	30%	113 477 980	225 293	33%	13%
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	33 740 139	40 710	8%	14 279 110	28 349	4%	136%
Outros activos tangíveis *Other tangible assets*	9 254 036	11 166	2%	9 616 304	19 092	3%	-4%
Activos intangíveis *Intangible assets*	1 837 443	2 217	0%	1 958 695	3 889	1%	-6%
Activos por impostos correntes *Current tax assets*	2 601 672	3 139	1%	2 962 544	5 882	1%	-12%
Activos por impostos diferidos *Deferred tax assets*	11 958 827	14 429	3%	11 491 033	22 814	3%	4%
Outros activos *Other assets*	5 140 032	6 202	1%	3 892 627	7 728	1%	32%
Total do Activo *Total Assets*	**424 715 247**	**512 446**	**-**	**343 362 535**	**681 693**	**-**	**24%**
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos *Funds from customers and other loans*	334 973 889	404 167	89%	254 199 166	504 673	84%	32%
Recursos em Bancos Centrais e em Outras I.C. *Funds at central banks and other credit institutions*	10 838 809	13 078	3%	28 102 990	55 794	9%	-61%
Passivos Subordinados *Subordinated liabilities*	7 529 446	9 085	2%	6 720 379	13 342	2%	12%
Outros Passivos *Other liabilities*	19 049 236	22 984	5%	9 398 845	18 660	3%	103%
Passivos por impostos diferidos *Deferred tax liabilities*	–	–	0%	915 699	1 818	0%	-100%
Provisões *Provisions*	1 940 882	2 342	1%	1 734 811	3 444	1%	12%
Total do Passivo *Total Liabilities*	**374 332 262**	**451 656**	**-**	**301 071 888**	**597 731**	**-**	**24%**
Fundos Próprios e Resultado Líquido *Equity and Net Profit*	**50 382 985**	**60 790**	**-**	**42 290 647**	**83 961**	**-**	**19%**
Total do Passivo e Fundos Próprios *Total Liabilities and Equity*	**424 715 247**	**512 446**	**-**	**343 362 535**	**681 693**	**-**	**24%**

CAIXA E DISPONIBILIDADES

CASH AND DEPOSITS

	2023 AKZ'000	2023 usd'000	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Caixa ***Cash***	**7 490 694**	**9 038**	**10%**	**5 488 659**	**10 897**	**8%**	**36%**
Em moeda nacional *In national currency*	6 517 218	7 863	-	4 645 858	9 224	-	40%
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	973 476	1 175	-	842 801	1 673	-	16%
Depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola ***Cash deposits at the National Bank of Angola***	**57 410 645**	**69 270**	**661%**	**42 807 764**	**84 988**	**218%**	**34%**
Em moeda nacional *In national currency*	27 969 410	33 747	-	22 777 375	45 221	-	23%
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	29 441 235	35 523	-	20 030 389	39 767	-	47%
	64 901 339	**78 308**		**48 296 423**	**95 885**		**34%**

A rubrica Caixa e disponibilidades em bancos centrais totalizou Kz 64,9 mil milhões, tendo registado um aumento de Kz 16,6 mil milhões (+34%), justificado essencialmente pelo aumento da carteira de depósitos de clientes, impactado pelo incremento do coeficiente das reservas obrigatórias em moeda nacional de 17% para 18%.

Cash and deposits at central banks totalled Kz 64.9 billion, an increase of Kz 16.6 billion (+34%), which was primarily due to the increase in the customer deposits portfolio, which, in turn, was due to the 17% to 18% increase in the ratio of mandatory reserves in national currency.

	2023	2023	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Disponibilidades em instituições de crédito no estrangeiro ***Cash and cash equivalents at foreign credit institutions***	**6 759 024**	**8 155**	**78%**	**11 545 626**	**22 922**	**59%**	**-41%**
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	3 728 211	4 498	-	3 787 988	7 520	-	-2%
Em Euros *In EUR*	2 938 460	3 545	-	7 732 697	15 352	-	-62%
Outras moedas *Other currencies*	92 353	111		24 941	50		
Créditos no sistema de pagamento *Credits in payment system*	1 923 867	2 321	22%	8 105 198	16 092	41%	-76%
Cheques a cobrar *Cheques payable*	-	-	0%	389	1	0%	-100%
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(628)	(1)	0%	(2 004)	(4)	0%	-69%
	8 682 264	**10 476**		**19 649 209**	**39 010**		**-56%**

A rubrica Disponibilidades em outras instituições de crédito atingiu os Kz 8,7 mil milhões, apresentando uma diminuição de Kz 10,9 mil milhões (-56%), fruto da redução das disponibilidades em moeda estrangeira, assim como dos Créditos no sistema de pagamentos, cuja redução é essencialmente explicada pela diminuição dos créditos no sistema de pagamentos (valores pendentes de compensação dos cartões Visa e de saldos na EMIS), a compensar nos dias subsequentes.

Cash and deposits at other credit institutions totalled Kz 8.7 billion, a decrease of Kz 10.9 billion (-56%), as a result of the decrease in deposits in foreign currency and of the decrease in credit in the payment system, with this decrease being primarily due to the decrease in credit in the payment system (outstanding Visa card clearing amounts and outstanding EMIS balances) to be cleared in subsequent days.

APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ

LIQUIDITY INVESTMENTS

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Aplicações em instituições de crédito no país ***Investments at credit institutions in Angola***	**–**	**–**	**0%**	**2 001 096**	**3 973**	**7%**	**-100%**
Cedências de liquidez *Liquidity provisions*	–	–	-	2 000 000	3 971	-	-100%
Proveitos a receber *Income receivable*	–	–	-	1 096	2	-	-100%
Perdas por imparidade *Impairment losses*	–	–	0%	(29 236)	(58)	0%	-100%
Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro *Investments at credit institutions abroad*	55 565 117	67 043	101%	27 255 591	54 112	94%	104%
Depósitos colateral *Collateral deposits*	2 599 822	3 137	-	27 140 893	53 884	-	-90%
Aplicações de liquidez *Liquidity investments*	52 730 881	63 623	-	-	-	-	-
Proveitos a receber *Income receivable*	234 414	283	-	114 698	228	-	104%
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(629 569)	(760)	-1%	(343 604)	(682)	-1%	83%
	54 935 548	**66 283**	**-**	**28 883 847**	**57 344**	**-**	**90%**

A rubrica Aplicações de liquidez fechou o exercício nos Kz 54,9 mil milhões, registando um crescimento de Kz 26 mil milhões (+90%), fruto do aumento as aplicações em moeda estrangeira.

Liquidity investments closed the year at Kz 54.9 billion, an increase of Kz 26 billion (+90%), due to the increase in investments in foreign currency.

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

SECURITIES

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Unidades de Participação *Participation Units*	AKZ'000	USD'000		AKZ'000	USD'000		
Fundo OMEGA *OMEGA Fund*	61 141 321	73 771	59%	41 593 464	82 577	47%	47%
	61 141 321	**73 771**		**41 593 464**	**82 577**		**47%**
EMIS- Empresa Interbancária de Serviços SARL *EMIS - Empresa Interbancária de Serviços SARL*	262 505	317	0%	262 505	521	0%	0%
Aliança Seguros	481 504	581	0%	481 504	956	1%	0%
	744 009	**898**		**744 009**	**1 477**		**0%**
Obrigações do Tesouro *Treasury Bonds*							
De emissores públicos ***From public issuers***	**39 470 449**	**47 624**	**38%**	**33 702 268**	**66 911**	**38%**	**17%**
Em moeda nacional *In national currency*	35 908 004	43 325	-	31 586 766	62 711	-	14%
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	3 562 445	4 298	-	2 115 502	4 200	-	68%
Operações em mercado aberto *Open market operations*	–	–	-	11 108 457	22 054	13%	-100%
Proveitos a receber *Income receivable*	2 171 105	2 620	2%	2 397 798	4 760	3%	-9%
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(611 892)	(738)	-1%	(691 232)	(1 372)	-1%	-11%
	41 029 662	**49 505**		**46 517 291**	**92 353**		**-12%**
	102 914 992	**124 173**		**88 854 764**	**176 407**		**16%**

A Carteira de Títulos e Valores Mobiliários do BNI é composta por Activos financeiros ao justo valor através de resultados fixados em Kz 61 mil milhões, Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (Emis e Aliança Seguros) fixados em Kz 744 milhões e Investimentos ao custo amortizado fixados em Kz 41 mil milhões.

A rubrica Activos financeiros ao justo valor através de resultados apresentou um aumento de Kz 19,5 mil milhões (+47%), motivado pela valorização da participação no Fundo OMEGA, pela transmissão de imóveis, assim como pela revalorização da carteira.

A rubrica Investimentos ao custo amortizado registou uma redução de Kz 5,5 mil milhões (-12%), fruto especialmente do reembolso dos títulos que atingiram a sua maturidade.

BNI's securities portfolio consists of financial assets at fair value through profit or loss amounting to Kz 61 billion, financial assets at fair value through other comprehensive income (EMIS and Aliança Seguros) amounting to Kz 744 million, and investments at amortised cost amounting to Kz 41 billion.

Financial assets at fair value through profit or loss increased by Kz 19.5 billion (+47%) due to the appreciation of the holding in the OMEGA Fund, the transfer of real estate, and the revaluation of the portfolio.

Investments at amortised cost decreased by Kz 5.5 billion (-12%), mainly as a result of the repayment of securities that had reached maturity.

CRÉDITO

CREDIT

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Crédito a clientes *Credit to customers*	160 019 964	193 074	124%	150 276 728	298 351	132%	6%
Crédito vincendo *Overdue credit*	143 474 362	173 111	-	144 862 244	287 601	-	-1%
Crédito vencido *Overdue credit*	16 545 602	19 963	-	5 414 484	10 750	-	206%
Imparidade *Impairment*	(31 271 008)	(37 730)	-24%	(36 798 748)	(73 058)	32%	-15%
	128 748 956	**155 344**	**-**	**113 477 980**	**225 293**	**-**	**13%**

A rubrica Crédito a clientes atingiu os Kz 129 mil milhões, alcançando um crescimento de Kz 15,3 mil milhões (+13%), dos quais cerca de um quarto (1/4) foram créditos concedidos para o apoio ao sector real da economia (ao abrigo do Aviso n.º 10/2022), que pese embora a realização do saneamento da carteira de crédito que iniciou no exercício do ano 2022 e dada a continuação durante o exercício de 2023, o valor de crédito abatido foi atenuado pela execução de colaterais líquidos.

O Crédito em MN atingiu os Kz 159 mil milhões, apresentando um crescimento anual de Kz 11,5 mil milhões (+8%) e o Crédito em ME Kz 771 milhões reduziu Kz 1,8 mil milhões (-70%), reflectindo o esforço do Banco no sentido de reduzir a exposição do crédito em ME.

O Crédito vencido atingiu os Kz 16,5 mil milhões, reflectido os impactos da situação económica do País, da inflação e da depreciação da moeda nacional, levando a um maior incumprimento creditício, cujo rácio de crédito vencido representa 10,3% do total da carteira bruta (2022: 3,6%).

As Imparidades de balanço situaram-se em Kz 31 mil milhões em 2023, registando uma redução de Kz 5,5 mil milhões face a 2022.

Loans and advances to customers totalled Kz 129 billion, an increase of Kz 15.3 billion (+13%), of which around one quarter (1/4) was credit issued to support the real sector of the economy (under Notice 10/2022). Despite completion of the credit portfolio restructuring, which began in 2022 and will continue in 2023, the amount of credit write-offs was mitigated by the execution of net collateral.

Credit in national currency totalled Kz 159 billion, an annual increase of Kz 11.5 billion (+8%), while credit in foreign currency, Kz 771 million, decreased by Kz 1.8 billion (-70%), reflecting the Bank's efforts to reduce its exposure to credit in foreign currency.

Overdue credit totalled Kz 16.5 billion, reflecting the impact of the country's economic situation, inflation, and depreciation of the national currency, which led to a higher number of credit defaults, with the ratio of overdue credit reaching 10.3% of the total gross portfolio (2022: 3.6%).

Balance sheet impairments amounted to Kz 31 billion in 2023, showing a decrease of Kz 5.5 billion compared to 2022.

As Imparidades do exercício fixaram-se em Kz 3,3 mil milhões contra Kz 11,5 mil milhões em 2022, atingindo um rácio de custo do risco de 2,04% que compara com 7,67% registados em 2022.

Impairments for the year totalled Kz 3.3 billion compared to Kz 11.5 billion in 2022, with the cost of risk ratio reaching 2.04% compared to 7.67% in 2022.

ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

A rubrica Activos não correntes detidos para venda ascendeu a Kz 33,7 mil milhões, apresentando um aumento de Kz 19,5 mil milhões (+136%), com destaque para o efeito da desvalorização cambial sobre o valor da participação no BNI Europa, assim como da alteração da metodologia de valorização aplicada a este activo.

NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE

Non-current assets held for sale totalled Kz 33.7 billion, an increase of Kz 19.5 billion (+136%), which was primarily due to the effect of the exchange rate devaluation on the value of the holding in BNI Europa, and because the valuation methodology used for this asset was changed.

DEPÓSITOS DE CLIENTES

CUSTOMER DEPOSITS

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Depósitos à ordem *Demand deposits*	117 105 536	141 295	35%	104 684 437	207 835	41%	12%
Depósitos a prazo *Term deposits*	217 438 937	262 354	65%	149 072 923	295 961	59%	46%
Outros depósitos *Other deposits*	429 416	518	0%	441 807	877	0%	-3%
	334 973 889	**404 167**	**-**	**254 199 166**	**504 673**	**-**	**32%**

A rubrica Recursos de clientes e outros empréstimos atingiu os Kz 334,9 mil milhões, apresentando um crescimento de Kz 80,8 mil milhões (+32%), motivado especialmente pelas campanhas de captação junto de clientes, assim como pelo efeito cambial dos depósitos em moeda estrangeira.

O rácio de transformação fixou-se nos 47,8% contra 59,1% em 2022.

Customers deposits and other loans totalled Kz 334.9 billion, an increase of Kz 80.8 billion (+32%), mainly due to customer acquisition campaigns and the exchange rate effect of foreign currency deposits.

The conversion ratio was 47.8%, compared to 59.1% in 2022.

RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

A rubrica Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito perfez Kz 10,8 mil milhões, apresentado uma diminuição de Kz 17,3 mil milhões (-61%), motivado pela regularização de tomadas de liquidez a muito curto prazo em MN, assim como da regularização de valores a compensar junto de outras instituições de crédito no sistema de pagamento.

INSTITUTIONSLOANS AND ADVANCE FROM CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS

Loans and advance from central banks and other credit institutions totalled 10.8 billion Kz, a decrease of 17.3 billion Kz (-61%), due to the settlement of very short-term liquidity borrowings in national currency, as well as the settlement of amounts to be offset against other credit institutions in the payment system.

OUTROS PASSIVOS

A rubrica Outros passivos fechou o ano nos Kz 19,0 mil milhões, tendo apresentado um crescimento de Kz 9,6 mil milhões (+103%), por força essencialmente do registo dos sinais a devolver pelo Banco no âmbito do acordo de venda do BNI Europa, pelo registo das prestações a liquidar a terceiros pelo acordo de pagamento estabelecido, assim como pelo registo de acréscimos de custos correspondentes à especialização de custos incorridos cujo pagamento ainda não se concretizou.

OTHER LIABILITIES

Other liabilities closed the year at 19.0 billion Kz, an increase of 9.6 billion Kz (+103%), which was mainly due to the recording of the deposits to be returned by the Bank under the BNI Europa sale agreement, the recording of the instalments to be paid to third parties under the established payment agreement, and the recording of the increased costs corresponding to the accrual of incurred costs for which payment has not yet been made.

CAPITAIS PRÓPRIOS

A rubrica Capital Social totalizou Kz 45,4 mil milhões (USD 55 milhões), registando um aumento no valor de Kz 8,5 mil milhões (+23%), fruto do aumento de capital realizado.

A rubrica Reservas de reavaliação perfez Kz -6,2 mil milhões, reflectindo a variação cambial associada aos instrumentos de dívida subordinada perpétua, que até Novembro de 2023 ascendeu a Kz -8,7 mil milhões, estando neste momento desindexada.

A rubrica Outras reservas e resultados transitados perfez Kz -12,1 mil milhões, reflectindo a incorporação do resultado líquido do exercício do ano anterior de Kz -5,2 mil milhões.

A rubrica Outros instrumentos de capital atingiu os Kz 22,2 mil milhões, apresentando um crescimento de Kz 6,1 mil milhões, reflectindo unicamente os contratos de dívida subordinada perpétua.

EQUITY

Share capital totalled Kz 45.4 billion (USD 55 million), an increase of Kz 8.5 billion (+23%), as a result of the capital increase.

Revaluation reserves totalled Kz -6.2 billion, reflecting the exchange rate variation associated with perpetual subordinated borrowings instruments, which, until November 2023, amounted to Kz -8.7 billion and is currently de-indexed.

Other reserves and retained earnings totalled Kz -12.1 billion, reflecting the incorporation of the net loss of Kz -5.2 billion for the previous year.

Other capital instruments totalled Kz 22.2 billion, an increase of Kz 6.1 billion, reflecting only perpetual subordinated borrowings contracts.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

O Banco concluiu o exercício de 2023 com um Resultado líquido de Kz 1.1 mil milhões, apresentando um acréscimo de cerca de Kz 6,3 mil milhões comparativamente ao período homólogo, impulsionado essencialmente pelo crescimento dos resultados com a margem financeira, resultados da activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados, assim como pelos resultados cambiais.

INCOME STATEMENT

The Bank concluded the 2023 financial year with a net income of Kz 1.1 billion, an increase of about Kz 6.3 billion compared to the same period of the previous year, which was largely driven by the increase in net interest income, income from financial assets and liabilities valued at fair value through profit or loss, as well as net foreign exchange income.

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Δ%
Margem financeira *Net interest income*	7 710 233	11 034	6 541 872	14 220	18%
Rendimentos de instrumentos de capital *Income from equity instruments*	-	-	46 801	102	-100%
Rendimentos de serviços e comissões *Income from services and commissions*	2 702 317	3 867	3 270 938	7 110	-17%
Resultados da activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados *Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss*	6 989 250	10 002	2 699 846	5 868	159%
Resultados cambiais *Foreign exchange earnings*	7 141 757	10 220	(6 399 938)	(13 911)	-212%
Resultado da alienação de outros activos *Income from disposal of other assets*	439 110	628	8 296 337	18 033	-95%
Outros resultados de exploração *Other operating income*	(4 314 233)	(6 174)	(1 328 519)	(2 888)	225%
Produto Bancário *Banking Product*	**20 668 434**	**29 577**	**13 127 337**	**28 534**	**57%**
Custos de estrutura *Structural costs*	(21 236 696)	(30 391)	(18 517 684)	(40 251)	15%
Provisões líquidas de anulações *Provisions net of cancellations*	(1 894 471)	(2 711)	177 806	386	-1165%
Imparidade de crédito a clientes líquida de reversões e recuperações *Impairment on credit to customers net of reversals and recoveries*	(3 272 106)	(4 683)	(11 521 334)	(25 043)	-72%
Imparidade de outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações *Impairment on other financial assets net of reversals and recoveries*	(39 864)	(57)	314 997	685	-113%
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações *Impairment for other assets net of reversals and recoveries*	7 399 019	10 588	3 425 204	7 445	116%
Resultados antes de impostos *Profit Before Tax*	**1 624 316**	**2 324**	**(12 993 674)**	**(28 244)**	**113%**
Encargos com resultado corrente *Current income charges*	(590 278)	(845)	514 256	1 118	-215%
Encargos com resultado diferidos *Deferred income charges*	62 851	90	7 244 804	15 748	-99%
Resultado Líquido *Net Profit*	**1 096 889**	**1 570**	**(5 234 614)**	**(11 378)**	**121%**

A Margem Financeira totalizou Kz 7,7 mil milhões, registando um crescimento de Kz 1,2 mil milhões (+18%), motivado especialmente pelo aumento generalizado dos proveitos de Kz 2,8 mil milhões, associados a juros de crédito, títulos e aplicações. Este efeito foi atenuado pelo aumento dos custos com captações de liquidez e passivos subordinados no montante de aproximadamente Kz 1,6 mil milhões.

Os Resultados de serviços e comissões perfizeram Kz 2,7 milhões, tendo registado uma diminuição de Kz 0,6 mil milhões (-17%), essencialmente explicado pela redução de proveitos associado a operações de cartas de crédito, em resultado da diminuição do número e volume de operações executadas pelo Banco, decorrente da redução da disponibilidade de dividas no mercado.

Os Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados atingiu os Kz 6,9 mil milhões, apresentando um crescimento de Kz 4,3 mil milhões (+159%), fruto das mais valias apuradas na valorização do Fundo Omega.

Net interest income totalled Kz 7.7 billion, an increase of Kz 1.2 billion (+18%), which was largely due to the general increase in income of Kz 2.8 billion, associated with interest on loans, securities, and investments. This effect was mitigated by an increase in the cost of raising liquidity and subordinated borrowings totalling approximately Kz 1.6 billion.

Fees and commissions income totalled Kz 2.7 billion, a decrease of Kz 0.6 billion (-17%), which is largely explained by the decrease in income associated with letter of credit operations, which is the result of the decrease in the number and volume of operations conducted by the Bank due to the reduced availability of debt on the market.

Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss reached Kz 6.9 billion, an increase of Kz 4.3 billion (+159%), due to the capital gains realized from the appreciation of the Omega Fund.

Os Resultados cambiais totalizaram Kz 7,1 mil milhões, registando um crescimento de Kz 13,5 mil milhões, em resultado dos proveitos obtidos com operações cambiais de compra e venda de moeda, bem como da reavaliação de contratos de créditos indexados ao dólar norte-americano.

Net foreign exchange income totalled Kz 7.1 billion, an increase of Kz 13.5 billion, as a result of income from foreign exchange operations involving the purchase and sale of currency, as well as the revaluation of credit contracts indexed to the US dollar.

Os Outros resultados de exploração perfizeram Kz -4,3 milhões, tendo registado um aumento de Kz 2,9 mil milhões, fruto essencialmente do registo do acordo de pagamento estabelecido com terceiros.

Other operating income totalled Kz -4.3 million, an increase of Kz 2.9 billion, mainly as a result of recording the payment agreement with third parties.

Os Custos de estrutura atingiram os Kz -21,2 mil milhões, perfazendo um crescimento de Kz 2,7 mil milhões (+15%), impactado pela aceleração da taxa de inflação, desvalorização cambial, assim como por medidas mitigadoras dos impactos adversos sobre o poder de compra e da estabilidade das famílias. O rácio de cost-to-income cifrou-se em 102,7% contra 141,1% em 2022.

Structural costs totalled Kz -21.2 billion, an increase of Kz 2.7 billion (+15%), being impacted by the accelerated inflation rate and currency devaluation as well as measures to mitigate the adverse effects on purchasing power and household stability. The cost-to-income ratio stood at 102.7% compared to 141.1% in 2022

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Peso (%) *Weight(%)*	Δ%
Custos com pessoal *Personnel costs*	(8 262 138)	(11 824)	39%	(7 413 262)	(16 114)	40%	11%
Fornecimento de terceiros *Third-party supplies*	(10 146 211)	(14 520)	48%	(8 749 715)	(19 019)	47%	16%
Depreciações e amortizações *Depreciation and amortisation*	(2 828 347)	(4 047)	13%	(2 354 707)	(5 118)	13%	20%
	(21 236 696)	**(30 391)**	**-**	**(18 517 684)**	**(40 251)**	**-**	**15%**

As Provisões líquidas de anulações perfizeram os Kz -1,9 mil milhões, atingindo um aumento de Kz 2,1 mil milhões, fruto do aumento das provisões para outros riscos e encargos.

Provisions expenses net of reversals totalled Kz -1.9 billion, an increase of Kz 2.1 billion, due to the increase in provisions for other risks and charges.

As Imparidades de crédito atingiram os Kz -3,3 mil milhões, tendo se verificado uma redução de Kz 8,2 mil milhões, fruto dos reforços de garantias ocorridos durante o exercício de 2023, nomeadamente através da actualização do valor das garantias hipotecárias por via das reavaliações imobiliárias, bem como o reforço de novas garantias reais, o que permitiu minimizar o reforço de imparidades, e o risco de crédito.

Credit impairments stood at Kz -3.3 billion, a decrease of Kz 8.2 billion, as a result of the reinforcements of guarantees that took place during the 2023 financial year, mainly through updating the value of mortgage guarantees due to property revaluations, as well as the reinforcement of new real guarantees, which made it possible to minimise the reinforcement of impairments and credit risk.

A rubrica de Imparidade para outros activos líquidos de reversões e recuperações ascendeu a Kz 7,4 mil milhões, em resultado das estimativas de valorização da participação no BNI Europa, tendo por base a melhor estimativa do Conselho de Administração para o preço de venda, assim como pela depreciação cambial.

Impairment for other assets net of reversals and recoveries totalled Kz 7.4 billion, which resulted from estimates of the value of the holding in BNI Europa based on the Board of Directors' best estimate of the sale price, as well as from the exchange rate depreciation.

FUNDOS PRÓPRIOS REGULAMENTARES E RÁCIOS DE SOLVABILIDADE

Os Requisitos de fundos próprios regulamentares atingiram os Kz 23,6 mil milhões, tendo registado um crescimento de Kz 415 milhões (+2%), com maior destaque para o aumento de risco de crédito, atenuado pelas reduções dos riscos operacional e mercado, assim como pela redução dos requisitos associados aos grandes riscos. De referir que tais reduções resultaram da revisão da estratégia de investimento, na qual o Banco reduziu a sua exposição a títulos de dívida pública, bem como um maior equilíbrio no balanço em moeda estrangeira.

No que respeita aos Fundos próprios regulamentares, os mesmos ascenderam a Kz 44,4 mil milhões, apresentando um aumento de Kz 4,0 mil milhões (+10%), fruto especialmente do aumento do capital social em Kz 8,5 mil milhões e da performance do resultado líquido do exercício de 2023 (Kz 1,1 mil milhões), atenuado pelo aumento das deduções de impostos diferidos de Kz 3,2 mil milhões e pelo *haircut* sobre a dívida subordinada clássica de Kz 1,0 mil milhões.

Quanto ao rácio de Fundos próprios regulamentares, o mesmo atingiu os 15,03%, cumprindo com o limite mínimo definido pelo Aviso n.º 08/2021, de 8%. Da mesma forma, encontramo-nos a cumprir com os limites mínimos definidos para os rácios de fundos próprios de nível 1 (6%) e rácio de fundos próprios principais de nível 1 (4,5%).

REGULATORY CAPITAL AND SOLVENCY RATIOS

Regulatory capital requirements totalled Kz 23.6 billion, an increase of Kz 415 million (+2%), which was mainly due to the increase in credit risk and mitigated by the reduction in operational and market risks as well as the reduction in requirements for major risks. It should be noted that these reductions were the result of a revised investment strategy in which the Bank reduced its exposure to public debt securities, as well as a more even balance of foreign currency.

Regulatory capital totalled Kz 44.4 billion, an increase of Kz 4.0 billion (+10%), which was primarily due to the share capital increase of Kz 8.5 billion and the performance of net income for the 2023 financial year (Kz 1.1 billion), which was mitigated by the increase in deferred tax deductions of Kz 3.2 billion and the haircut on classic subordinated borrowings of Kz 1.0 billion.

The regulatory capital ratio reached 15.03%, meeting the minimum limit of 8% established by Notice 08/2021. Similarly, we have also met the minimum limits set for the Tier 1 capital ratio (6%) and the Tier 1 core capital ratio (4.5%).

	2023 AKZ'000	2023 USD'000	2022 Reexpresso *Restated* AKZ'000	2022 Reexpresso *Restated* USD'000	Δ%
Requisitos de fundos próprios ***Capital requirements***					
Risco de crédito e risco de crédito de contraparte *Credit risk and counterparty credit risk*	18 791 937	22 674	14 427 999	28 645	30%
Risco operacional *Operational risk*	4 154 815	5 013	5 922 945	11 759	-30%
Risco de mercado *Market risk*	453 614	547	1 927 073	3 826	-76%
Excessos face aos limites prudenciais aos grandes riscos *Excesses beyond prudential limits for large risks*	214 815	259	922 085	1 831	-77%
	23 615 181	**28 493**	**23 200 102**	**46 060**	**2%**
Activos ponderados pelo risco *Risk-weighted assets*	295 189 761	356 165	290 001 273	575 752	2%
Rácio de FPR (TIER II) *Regulatory capital ratio (TIER II)*	44 368 872	53 534	40 380 620	80 169	10%
Rácio de FP Nível 1 (TIER I) *Tier 1 capital ratio (TIER I)*	41 357 093	49 900	36 348 393	72 164	14%
Rácio de FP Principais de Nível 1 (CET1) *Tier 1 core capital ratio (CET 1)*	19 130 417	23 082	20 247 317	40 198	-6%
Rácio de FPR (TIER II) *Regulatory capital ratio (TIER II)*	15,03%		13,92%		1,11%
Rácio de FP Nível 1 (TIER I) *Tier 1 capital ratio (TIER I)*	14,01%		12,53%		1,48%
Rácio de FP Principais de Nível 1 (CET1) *Tier 1 core capital ratio (CET 1)*	6,48%		6,98%		-0,50%

GESTÃO DE RISCO

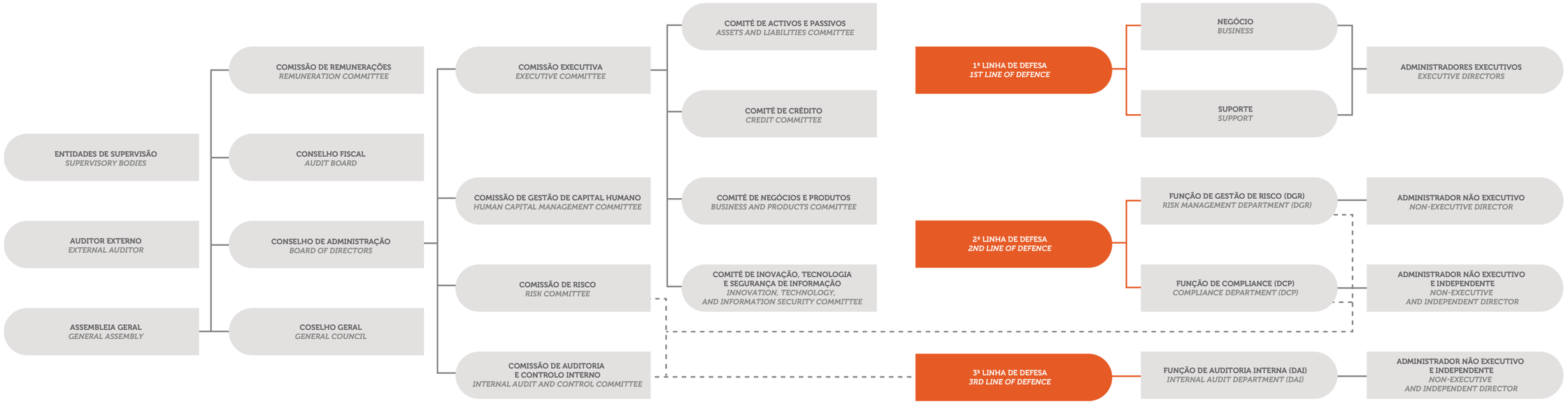
RISK MANAGEMENT

12

Gestão de risco
Risk management

O Sistema de Gestão de Risco do BNI é adequado e eficaz, compatível com a sua dimensão, natureza, complexidade, estrutura, perfil de risco, modelo de negócio, garantindo que todos os riscos materiais decorrentes da actividade desenvolvida são devidamente identificados, avaliados, acompanhados e controlados, bem como a completude da informação prestada aos órgãos de administração e fiscalização sobre os riscos relevantes associados à sua actividade.

BNI's risk management system is practical, effective, and compatible with its size, nature, complexity, structure, risk profile, and business model. This risk management system ensures that all material risks arising from the Bank's activity are duly identified, assessed, monitored, and controlled, while also ensuring the completeness of the information provided to management and supervisory bodies on relevant risks associated with its activity.



O Sistema de Gestão de Risco ("SGR") sendo um pilar do Sistema de Controlo Interno ("SCI"), respeita a segregação de funções e responsabilidades entre as três linhas de defesa, nomeadamente:

This risk management system (RMS), being a pillar of the Bank's internal control system (ICS), recognises the segregation of duties and responsibilities between the three lines of defence, namely:

1ª LINHA DE DEFESA
1ST LINE OF DEFENCE

É responsável pela gestão dos riscos que o Banco incorre no exercício das suas actividades, devendo assegurar controlos eficientes para o cumprimento dos requisitos legais internos e externos.

It is responsible for managing the risks incurred by the Bank in its activities, as well as ensuring there are efficient controls to meet internal and external legal requirements.

2ª LINHA DE DEFESA
2ND LINE OF DEFENCE

É responsável pela monitorização dos riscos e promove a indicação de princípios para a gestão de risco.

It is responsible for monitoring risks and helps to establish principles of risk management.

3ª LINHA DE DEFESA
3RD LINE OF DEFENCE

É responsável pelo teste ao ambiente de controlo interno e gestão de risco definido pelo conselho de Administração e preconiza acções de inspecções independentes à 1.ª e 2.ª Linha de Defesa.

It is responsible for testing the internal control and risk management environment defined by the Board of Directors, and it recommends independent inspections for the 1st and 2nd Line of Defence.

O SCI e SGR abrange todo o BNI incluindo as responsabilidades dos seus órgãos sociais, as actividades de todas as Unidades de Estrutura comportando as 3 (três) Linhas de Defesa, em respeito às recomendações Nacionais e Internacionais (Basileia e EBA – Autoridade Bancária Europeia). Neste contexto, o modelo do BNI, oferece a garantia de uma estrutura robusta, prudente e independente, em respeito às medidas de gestão preventiva de conflito de interesses funcional e hierárquico pelos seguintes factores:

- As Unidades de Estrutura que compõem a 1.ª Linha de Defesa do Banco, reportam hierarquicamente a Administradores Executivos, sendo que, a atribuição de pelouros entre os Administradores Executivos respeita a segregação entre negócio e suporte e, a nível funcional, reportam à Comissão executiva.
- As Unidades de Estrutura que compõem a 2.ª Linha de Defesa do Banco, designadamente, a Função de Gestão de Risco e Função de Compliance, reportam hierarquicamente a um Administrador Não – Executivo e a um Administrador Não – Executivo e Independente, respectivamente e, a nível funcional, reportam à Comissão de Auditoria e Controlo Interno e Comissão de Risco.
- A Unidade de Estrutura que compõe a 3.ª Linha de Defesa do Banco, designadamente, a Função de Auditoria Interna, reporta hierarquicamente a um Administradores Não – Executivo e Independente e, a nível funcional, reporta à Comissão de Auditoria e Controlo Interno.
- O reporte funcional das Funções Chave do SCI aos órgãos colegiais supra referenciados para o acompanhamento do SCI e SGR, são presididos por Administradores Não-Executivos e Não Executivos e Independentes distintos dos Administradores Não Executivos e Não – Executivos e Independentes com os Pelouros das Funções Chave do SCI.

The ICS and RMS cover the whole of BNI, including the responsibilities of its governing bodies, and the activities of all Organisational Units comprising the 3 (three) Lines of Defence, in compliance with national and international recommendations (Basel and EBA - European Banking Authority). In this context, BNI's model guarantees a robust, prudent, and independent structure, with respect to preventive measures for managing functional and hierarchical conflicts of interest, due to the following factors:

- *The Organisational Units that make up the Bank's 1st Line of Defence report hierarchically to the Executive Directors, with the allocation of responsibilities among Executive Directors reflecting the segregation between business and support. At a functional level, Organisational Units report to the Executive Committee.*
- *The Organisational Units that make up the Bank's 2nd Line of Defence, namely Risk Management and Compliance, report hierarchically to a Non-Executive Director and a Non-Executive and Independent Director, respectively. At a functional level, Organisational Units report to the Internal Audit and Control Committee and the Risk Committee.*
- *The Organisational Unit that makes up the Bank's 3rd Line of Defence, namely Internal Audit, reports hierarchically to a Non-Executive and Independent Director. At a functional level, this Organisational Unit reports to the Internal Audit and Control Committee.*
- *At a functional level, the key activities of the ICS are reported to the above collective bodies in order to monitor the ICS and RMS. This process is led by Independent Non-Executive Directors and Non-Executive Directors who are different from the Independent Non-Executive Directors and Non-Executive Directors responsible for the key activities of the ICS.*

Adicionalmente, é garantida uma cultura de gestão de risco e controlo interno, não se limitando à ao seu modelo e ao processo robusto implementado de sensibilização e formação, mas também, pelo seguinte:

- normalização das normas transversais envolvendo as 3 Linhas de Defesa e em respeito às fases do processo de gestão de risco;
- reporte dos riscos aos vários órgãos colegiais, em função de especialidade;
- acompanhamento periódico das deficiências e planos de acção para a mitigação;
- responsabilização por incumprimentos.

GOVERNO DOS RISCOS

A definição de um framework para a gestão dos riscos permite a concretização da estratégia com o cumprimento do apetite de risco definido, de acordo com standards, padrões, objectivos e responsabilidades atribuídas as unidades de estrutura do Banco.

Este framework apoia o Conselho da Administração na gestão eficaz de riscos e no desenvolvimento de uma forte cultura de riscos através:

- da identificação e avaliação dos principais riscos a que o Banco esteja ou possa estar exposto;
- da definição e monitorização dos statements e requisitos de apetite ao risco;
- das funções com responsabilidades na gestão de riscos;
- das estruturas de governo e comités de gestão e controlo de risco.

O SGR do BNI é suportado por um modelo sólido, robusto e com a garantia da segregação de responsabilidades claras dos vários intervenientes, que abaixo se descreve:

In addition, this ensures a culture of risk management and internal control, which is not limited to the Bank's model and its robust process of awareness-raising and training, as well as the following:

- *Standardisation of cross-sectional rules involving the 3 Lines of Defence, and consideration of the phases of the risk management process;*
- *Reporting of risks to the various collective bodies according to their field of expertise;*
- *Periodic monitoring of deficiencies, and action plans for their mitigation;*
- *Accountability for non-compliance.*

RISK MANAGEMENT

Defining a framework for risk management enables the Bank to realise its strategy in compliance with the specified risk appetite and in accordance with the norms, standards, objectives, and responsibilities allocated to the Bank's Organisational Units.

This framework helps the Board of Directors to effectively manage risks and to develop a strong risk culture by means of:

- *Identifying and assessing the main risks to which the Bank is or may be exposed;*
- *Defining and monitoring risk appetite statements and requirements;*
- *Roles and functions responsible for risk management;*
- *Governance structures as well as risk management and control committees.*

BNI's RMS is supported by a solid, robust model that ensures a clear segregation of responsibilities between the various players, as described below:

COMISSÃO DE REMUNERAÇÃO ***REMUNERATION COMMITTEE***	É um órgão com funções de apoio à Assembleia Geral, constituindo-se como estrutura de apoio no processo da adequação, avaliação e definição da política de remuneração dos Membros dos Órgãos sociais do Banco. *The Remuneration Committee supports the General Assembly, being a support structure for the process of adapting, evaluating, and defining the remuneration policy for members of the Bank's governing bodies.*
CONSELHO GERAL ***GENERAL COUNCIL***	É um órgão consultivo e colabora 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. *The General Council is an advisory body and works with the Bank's Board of Directors by issuing preliminary opinions on matters submitted to it and on the Bank's strategic development guidelines.*
CONSELHO FISCAL ***AUDIT BOARD***	É o órgão que fiscaliza os actos dos Administradores e verifica se cumprem com os deveres legais e estatutários. *The Audit Board supervises the work of the Directors, verifying that they meet their legal and statutory obligations.*

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ***BOARD OF DIRECTORS***	É o órgão máximo que detém a responsabilidade final do Banco, representando a sociedade, em exclusivo e com plenos poderes. *The Board of Directors is the highest-level governing body and has final responsibility for the Bank, representing the company exclusively and with full powers.*
COMISSÃO DE AUDITORIA E CONTROLO INTERNO ***INTERNAL AUDIT AND CONTROL COMMITTEE***	É um órgão de apoio ao Conselho de Administração, constituindo-se como estrutura de controlo e de suporte à tomada de decisão do Conselho de Administração, através da formulação de propostas na área do seu âmbito de intervenção, apoiando e aconselhando sobre matérias relativas ao SCI. *The Internal Audit and Control Committee supports the Board of Directors, being a support and control structure for the Board of Directors' decision-making, and is responsible for formulating proposals within its scope of intervention, supporting and advising on matters relating to the ICS.*
COMISSÃO DE RISCO ***RISK COMMITTEE***	É um órgão de apoio Conselho de Administração, constituindo-se como estrutura de controlo e de suporte à tomada de decisão do Conselho de Administração, através da formulação de propostas, na área do seu âmbito de intervenção, nomeadamente, no aconselhamento e apoio sobre a apetência do Banco para o risco, a estratégia de riscos gerais, actuais e futuros, o acompanhamento dos níveis globais de risco, a evolução do perfil de risco, a definição da estratégia de risco a ser adoptada e o rigoroso e tempestivo funcionamento do sistema de gestão de riscos. *The Risk Committee supports the Board of Directors, being a support and control structure for the Board of Directors' decision-making, and is responsible for formulating proposals within its scope of intervention, namely providing advice and support on the Bank's risk appetite and its current and future general risk strategy, monitoring overall risk levels and the evolution of the risk profile, defining the risk strategy to be adopted, and ensuring the rigorous and timely functioning of the risk management system.*
COMISSÃO DE GESTÃO DE CAPITAL HUMANO ***HUMAN CAPITAL MANAGEMENT COMMITTEE***	É um órgão de apoio Conselho de Administração, constituindo-se como estrutura de apoio e suporte ao Conselho de Administração à tomada de decisão do Conselho de Administração quanto a nomeação, avaliação e remuneração de Colaboradores do Banco e aconselhando sobre matérias relativas à definição da estratégia sobre a Política de Capital Humano, no sentido de estabelecer princípios de proporcionalidade suficientes para atrair, reter e motivar os recursos humanos do Banco face às responsabilidades assumidas pelos diversos intervenientes na realização do objecto social da instituição e inibir a existência de diferenças excessivas que prejudiquem a coesão das equipas. *The Human Capital Management Committee supports the Board of Directors, being a support structure for the Board of Directors' decision-making regarding the appointment, assessment, and remuneration of the Bank's employees, and it advises on matters relating to the definition of the Human Capital Policy strategy, with a view to establishing principles of proportionality that are sufficient to attract, retain, and motivate the Bank's human resources with respect to the responsibilities assumed by the various players in fulfilling the Institution's corporate purpose, and to prevent excessive differences that jeopardise team cohesion.*
COMISSÃO EXECUTIVA ***EXECUTIVE COMMITTEE***	É um órgão de apoio Conselho de Administração, constituindo-se como estrutura para a gestão corrente do Banco. *The Executive Committee supports the Board of Directors and organises the day-to-day management of the Bank.*
COMITÉ DE ACTIVOS E PASSIVOS ***ASSETS AND LIABILITIES COMMITTEE***	É um órgão de apoio à Comissão Executiva, responsável pelo acompanhamento da gestão do conjunto dos Riscos que afectam directamente o balanço do Banco, incumbindo-lhe propor e garantir a implementação da Política de Gestão dos Activos e Passivos, que maximize o valor dos capitais próprios, de acordo com as directrizes emanadas pelo Conselho de Administração e Comissão Executiva. *The Assets and Liabilities Committee supports the Executive Committee and is responsible for monitoring the management of all risks that directly affect the Bank's balance sheet. Its role is to propose and ensure the implementation of the Assets and Liabilities Management Policy, which maximises the value of equity, in accordance with the guidelines issued by the Board of Directors and the Executive Committee.*
COMITÉ DE CRÉDITO ***CREDIT COMMITTEE***	É um órgão de apoio à Comissão Executiva, responsável pela decisão e aprovação das propostas de crédito, bem como pela aprovação da Metodologia de Acompanhamento e Monitorização do Crédito aprovado, competindo a cada nível previsto decidir sobre a concessão e/ou reestruturação de crédito em conformidade com a Política de Crédito em vigor prevista no Regulamento de Crédito. *The Credit Committee supports the Executive Committee and is responsible for deciding on and approving credit proposals, as well as authorising the approved Credit Follow-up and Monitoring Methodology, with each level responsible for deciding on the issuance and/or restructuring of credit in accordance with the Credit Policy in force, as established in the Credit Regulations.*

COMITÉ DE NEGÓCIOS E PRODUTOS ***BUSINESS AND PRODUCTS COMMITTEE***	É um órgão de apoio à Comissão Executiva, responsável por acompanhar a gestão integrada do ciclo de vida de produtos e serviços do Banco, nomeadamente, avaliar as oportunidades, a viabilidade financeira e operacional de potenciais produtos e serviços que possam vir a constituir o portfólio de oferta, bem como acompanhar os resultados e desempenho do portfólio actual, tanto numa óptica interna como também comparativamente com os demais concorrentes. *The Business and Products Committee supports the Executive Committee and is responsible for monitoring the integrated life-cycle management of the Bank's products and services, namely evaluating opportunities and the financial and operational viability of potential products and services that may become part of the portfolio offered, as well as monitoring the results and performance of the current portfolio, both internally and in comparison with other competitors.*
COMITÉ DE INOVAÇÃO, TECNOLOGIA E SEGURANÇA DE INFORMAÇÃO ***INNOVATION, TECHNOLOGY, AND INFORMATION SECURITY COMMITTEE***	É um órgão de apoio à Comissão Executiva, responsável pela governação integrada das Tecnologias e Sistemas de Informação, Segurança Cibernética e Adopção de Computação em Nuvem, bem como pela aprovação e implementação da metodologia de planeamento, acompanhamento e monitorização das iniciativas aprovadas, sem prejuízo do dever de definir, implementar e manter uma Política de Segurança Cibernética, com base nos padrões, princípios e directrizes internacionalmente aceites, que visam assegurar a confidencialidade, integridade e a disponibilidade das redes, dados e dos sistemas de informação utilizados. *The Innovation, Technology, and Information Security Committee (ITISC) supports the Executive Committee and is responsible for the integrated governance of information technology and systems, cyber security, and adopting cloud computing, as well as for approving and implementing the methodology for planning, follow-up, and monitoring of approved initiatives, without prejudice to the duty to define, implement, and maintain a Cyber Security Policy, based on internationally accepted standards, principles, and guidelines aimed at ensuring the confidentiality, integrity, and availability of the networks, data, and information systems used.*

A Função de Gestão de Risco e a Função de Compliance, na qualidade de 2.ª Linha de Defesa do Banco, dão suporte ao Conselho de Administração, à actividade do BNI, através da monitorização da gestão dos riscos e têm como missão:

- garantir que a actividade do Banco é efectuada em cumprimento com as normas legais e com medidas de mitigação adequadas, de forma a evitar quaisquer incumprimentos que se possam materializar em penalizações e Risco Reputacional;
- desenvolver práticas que permitam a identificação, quantificação, controlo, monitorização e reporte dos diferentes tipos de riscos relevantes inerentes à actividade do BNI, com o objectivo de proteger o capital e a manutenção da sua solvabilidade;
- promover de forma consistente uma cultura de gestão de risco.

Risk Management and Compliance, as the Bank's 2nd Line of Defence, support the Board of Directors, with respect to BNI's activity, by monitoring the management of risks. These units are tasked with the following:

- *Ensuring that the Bank's activity is carried out in compliance with legal regulations and with appropriate mitigation measures in order to avoid any non-compliance that could result in penalties and reputational risk;*
- *Developing practices that enable the identification, quantification, control, monitoring, and reporting of the various types of risks inherent to BNI's activity, with the goal of protecting the Bank's capital and maintaining its solvency;*
- *Promoting a consistent culture of risk management.*

FASES DO PROCESSO DE GESTÃO DE RISCO

O sistema de gestão de risco do BNI contempla um conjunto integrado de políticas e processos, incluindo procedimentos, limites, controlos e sistemas, com o objetivo de identificar, avaliar, monitorar, controlar e reportar, contemplando as seguintes fases:

PHASES OF THE RISK MANAGEMENT PROCESS

BNI's risk management system is made up of an integrated set of policies and processes, including procedures, limits, controls, and systems, with the goal of identifying, evaluating, monitoring, controlling, and reporting. It covers the following phases:

- **Identificação:** consiste na identificação e sistematização dos factores de risco que afectam ou podem afectar a actividade do Banco e para o efeito, são elaborados cenários propsectivos em estrito respeito à estratégia de negócio do Banco.
  Identification: *process of identifying and organising the risk factors that affect or could affect the Bank's activity. For this purpose, forward-looking scenarios are drawn up in strict compliance with the Bank's business strategy.*

- **Avaliação:** consiste na avaliação dos riscos identificados relativamente ao possível impacto que terá no Banco e a sua probabilidade de ocorrência, bem como, a quantificação da exposição do Banco aos riscos identificados e, a justificação da relevância de cada risco identificado, bem como desenho e implementação de planos de gestão e controlo dos factores de risco identificados.
  Assessment: *process of evaluating the risks identified in relation to the possible impact they will have on the Bank and their likelihood of occurrence, quantifying the Bank's exposure to the risks identified and justifying the relevance of each risk identified, as well as preparing and implementing management and control plans for the risk factors identified.*

- **Monitorização:** consiste no processo de definição dos indicadores eficientes para o acompanhamento da exposição do Banco aos riscos, bem como, na determinação da frequência de acompanhamento para cada indicador.
  Monitoring: *process of defining effective indicators for monitoring the Bank's exposure to risks, as well as determining the monitoring frequency for each indicator.*

- **Controlo:** consiste na implementação de medidas e planos de acção para fazer face a eventuais situações de risco identificadas, incluindo quebras de níveis de tolerância e de limites internos e regulamentares.
  Control: *process of implementing measures and action plans to address any risk situations identified, including breaches of tolerance levels and of internal and regulatory limits.*

- **Reporte:** consiste na definição dos critérios para a prestação de informação prestação ao órgão de gestão, garantindo a inclusão de informação quantitativa e qualitativa para auxiliar na tomada de decisão.
  Reporting: *process of defining the criteria for providing information to the management body in order to ensure the inclusion of quantitative and qualitative information to aid with decision-making.*

PERFIL DE RISCO

O perfil de risco do Banco BNI Avalia a um dado momento a exposição líquida (após consideração dos mitigantes de risco) agregada e dentro de cada tipo de risco com base em pressupostos prospectivos. O perfil de risco está intrinsecamente ligado à estratégia de negócio e depende do tipo de actividades realizadas pela instituição, bem como ao risco inerente às mesmas.

RISK PROFILE

Banco BNI's risk profile assesses the net exposure at any given time (after taking risk mitigation measures into account) in aggregate and within each type of risk, based on forward-looking assumptions. The risk profile is intrinsically linked to the business strategy and depends on the type of activities carried out by the Bank and the risk inherent to these activities.

DEFINIÇÃO E AVALIAÇÃO DO APETITE DE RISCO

O Apetite ao Risco é definido como 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.

Após a identificação dos riscos aos quais o Banco se encontra exposto consoante o exercício derivado da metodologia de identificação e avaliação de riscos do Banco definido, o Apetite ao Risco é definido para efeitos da gestão específica dos riscos através da alocação do Apetite ao Risco às categorias específicas de risco identificadas, em particular, através da selecção de métricas por tipo de risco ou indicadores chave de risco (KRIs).

DEFINITION AND EVALUATION OF RISK APPETITE

Risk appetite means 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 long-term solvency.

After identifying the risks to which the Bank is exposed according to the process derived from the Bank's risk identification and assessment methodology, the risk appetite is defined in order to manage specific risks by allocating the risk appetite to the specific risk categories identified and, in particular, by selecting metrics according to risk type or key risk indicators (KRIs).

RISCOS RELEVANTES

RELEVANT RISKS

Riscos Financeiros *Financial Risks*	
Risco de Crédito e de Contraparte ***Credit risk and counterparty risk***	Proveniente do incumprimento dos compromissos financeiros contratualmente estabelecidos, por parte de um mutuário ou de uma contraparte nas operações. *This risk arises from the failure of a borrower or operation counterparty to fulfil its contractually established financial commitments.*
Risco de Liquidez ***Liquidity risk***	Proveniente da incapacidade de a instituição cumprir com as suas responsabilidades quando estas se tornarem exigíveis. *This risk arises from the Bank's inability to fulfil its obligations when they become due.*
Risco de Mercado ***Market risk***	Proveniente de movimentos adversos nos preços de obrigações, acções ou mercadorias, incluindo o risco de taxa de câmbio e de taxa de juro: *This risk arises from adverse movements in the prices of bonds, shares, or commodities, and includes the exchange rate risk and interest rate risk.*
Risco de Concentração ***Concentration risk***	Proveniente da exposição, ou grupo de exposições de contrapartes ligadas entre si, com expressão quantitativa suficientemente elevada para produzir perdas potenciais significativas, que coloquem em causa a solvabilidade da instituição ou a sua capacidade para manter a actividade corrente. *This risk arises from an exposure, or group of exposures, from associated counterparties which is quantitatively high enough to generate significant potential losses that jeopardise the Bank's solvency or its ability to continue as a going concern.*
Riscos Não Financeiros *Non-Financial Risks*	
Risco Estratégico ***Strategic risk***	Proveniente de alterações adversas no ambiente de negócios, da incapacidade de resposta a estas alterações e de decisões de gestão estratégica inadequadas. *This risk arises from adverse changes in the business environment, the inability to respond to these changes, and inadequate strategic management decisions.*
Risco Reputacional ***Reputational risk***	Proveniente da percepção adversa da imagem das Instituições por parte de clientes, contrapartes, accionistas, investidores, supervisores e opinião pública em geral. *This risk arises from the Bank's image being adversely perceived by customers, counterparties, shareholders, investors, supervisory bodies, and the general public.*
Risco Operacional ***Operational risk***	Proveniente da inadequação dos processos internos, pessoas ou sistemas, possibilidade de ocorrência de fraudes, internas e externas, bem como dos eventos externos, incluindo o risco de sistemas de informação e de Compliance. *This risk arises from the inadequacy of internal processes, personnel, or systems, the possibility of internal and external fraud, and external events, including the information system risk and compliance risk.*

Risco de Sistema de Informação ***Information system risk***	Proveniente da inadequação das tecnologias de informação em termos de processamento, integridade, controlo, disponibilidade e continuidade, proveniente de estratégias ou utilizações inadequadas. *This risk arises from the inadequacy of information technologies, in terms of processing, integrity, control, availability, and continuity, resulting from inadequate strategies or incorrect use.*
Risco ESG ***ESG risk***	Proveniente da avaliação dos potenciais impactos negativos que os factores ambientais, sociais e de governança podem ter sobre as actividades e os resultados financeiros das instituições financeiras. *This risk arises from the assessment of the potential negative effects of environmental, social, and governance factors on the activities and financial results of financial institutions.*
Risco de Compliance ***Compliance risk***	Proveniente de violações ou incumprimento de leis, regras, regulações, contratos, práticas prescritas ou standards ou padrões éticos. *This risk arises from violations of or non-compliance with applicable laws, rules, regulations, contracts, prescribed practices, or ethical standards.*

RISCO DE CRÉDITO E DE CONTRAPARTE

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 efectuado o acompanhamento da carteira de crédito, sendo esta analisada em termos da sua composição e correspondente qualidade.

Indicadores de Risco de Crédito e de Contraparte

Para o exercício de 2023 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 + reestruturado, crédito em default, cobertura do crédito em risco e cobertura do crédito reestruturado.

Os mesmos foram alvo de análise, monitorização e acompanhamento regularmente por parte da direcção de risco. Para o exercício de 2023 em média os rácios cumpriram com os limites definidos internamente.

Exposição ao Crédito Vencido

O crédito vencido com indícios de imparidade representou para o exercício em média cerca de 5% da carteira de crédito.

CREDIT RISK AND COUNTERPARTY RISK

Given the nature of banking activity, credit risk is especially important due to its significance, notwithstanding its interconnection with the other risks.

Within the scope of credit risk management, the credit portfolio is monitored and analysed in terms of its composition and corresponding quality.

Indicators for Credit Risk and Counterparty Risk

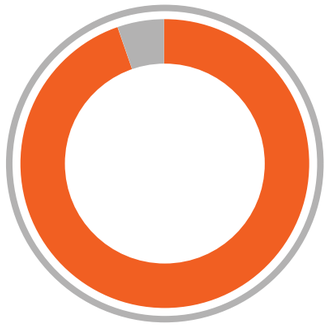
With regard to credit risk for the 2023 financial year, the Board of Directors defined the internal indicators of its risk appetite framework, as well as their respective limits and tolerance margins for the ratios of credit at risk, credit at risk + restructured, credit in default, coverage of credit at risk, and coverage of restructured credit.

These ratios were subject to regular analysis, monitoring, and oversight by the Risk Management Department. For the 2023 financial year, on average, the ratios complied with the internally defined limits.

Exposure to Overdue Credit

Overdue credit with signs of impairment represented on average around 5% of the credit portfolio for the year.

Crédito Vencido e com Indício de Imparidade



- **95%**
  Crédito directo
  Direct Credit
- **5%**
  Crédito vencido e c/ indício imp.
  Overdue Credit with Indication of Impairment

Exposição Por Maturidade

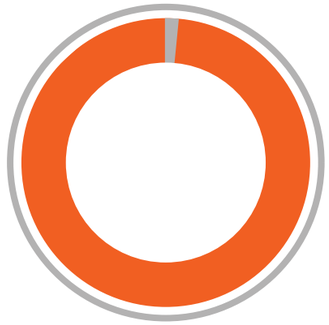
Em termos de exposição por maturidade das operações de crédito que compõem a carteira, em média as operações de curto prazo até um ano representaram 1% da carteira, sendo que as operações de médio longo prazo tem maior representatividade perfazendo 99%.

Overdue credit with indication of impairment

Exposure by Maturity

In terms of exposure by maturity for the credit operations making up the credit portfolio, short-term operations of up to one year represented 1% of the portfolio, on average, with medium-term and long-term operations representing 99%.

Exposição Global Por Maturidade



- **1%**
  Curto Prazo
  Short Term
- **99%**
  Médio e Longo Prazo
  Medium and Long Term

Exposição Por Sector Económico

No que concerne a exposição por sector económico, o sector que mais representa em termos de exposição da carteira é o sector de Moagem de cereais com uma exposição em média de cerca de 16%, seguido do sector de Outras Actividades e Serviços de Apoio Prestado as Empresas com 14%, sendo que, 47% da exposição da carteira está diversificada em cerca de mais de 150 sectores diferentes.

Global Exposure by Maturity

Exposure by Economic Sector

In terms of exposure by economic sector, the sector that represents the most portfolio exposure is the cereal milling sector with an average exposure of around 16%, followed by the other business support activities and services sector with 14%. 47% of the portfolio exposure is diversified across more than 150 different sectors.

Exposição Global por Sectores Económicos

Global Exposure by Economic Sector

- **16%** Moagem de cereais *Cereal Milling*
- **14%** Out Act Serv apoio prestados às empresas, n.e. *Other Activities - Business Support Services, n.e.*
- **8%** Out Act Serv pessoais, n.e. *Other Activities - Personal Services, n.e.*
- **8%** Promoção imobiliária *Real Estate Development*
- **7%** Out obras especializadas construção, n.e. *Other Specialised Construction Projects, n.e.*
- **47%** Act das sedes sociais *Headquarters Activities*
- Outros sectores *Other Sectors*

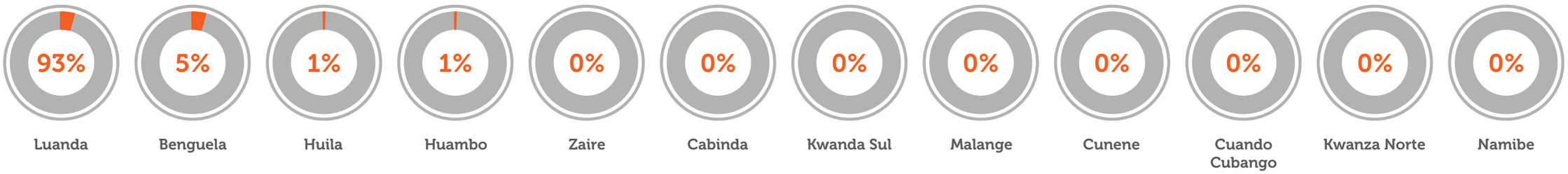
Distribuição Por Região Geográfica

Em termos de distribuição por região, Luanda representou em 2023 em média cerca de 93% em termo de exposição ao risco de crédito, seguido de Benguela com 3% e Huila com 1%.

Distribution by Geographic Region

In terms of distribution by region, in 2023, Luanda represented an average of around 93% of the credit risk exposure, followed by Benguela with 3% and Huambo with 1%.

Exposição Global por Região Geográfica



Global Exposure By Geographic Region

Exposição Por Produto

No que concerne a exposição por produto da carteira, o crédito financiamento representou uma média em 2023 cerca de 52% da exposição total, seguido do Crédito Renda com 32% e 7% para conta corrente caucionada.

Exposição Global por Produto

Exposure by Product

In terms of exposure by product within the portfolio, in 2023, financing credit represented an average of approximately 52% of the total exposure, followed by income credit with 32% and the secured current account with 7%.

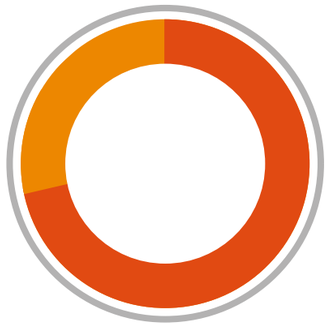
Global Exposure by Product

- **52%** Crédito Financiamento *Financing Credit*
- **32%** Crédito Renda *Rental Credit*
- **7%** Conta Corrente Caucionada *Pledged Current Account*
- **6%** Depósito Ordem *Demand Deposits*
- **2%** Crédito Documentário Importação *Documentary Import Credit*

Exposição por moeda

Em termos de exposição por moeda, a exposição em kwanzas representou em média cerca de 72% do total da carteira seguido de 28% em USD.

Exposição Global por Moedas



Exposure by Currency

In terms of exposure by currency, the exposure in Kz represented about 72% of the total portfolio on average, followed by 28% in USD.

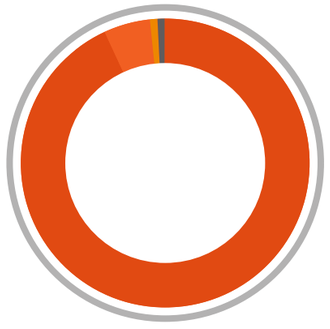
Global Currency Exposure

- **72%** AKZ
- **28%** USD
- **%** EUR

Exposição Por Moedas

Relativamente as exposições em KZ, encontram-se maioritariamente concentradas na província de Luanda representando cerca de 93%, seguindo a província de Benguela com a segunda maior exposição de cerca de 5% sobre o total de créditos concedidos na referida moeda.

Exposição Global por Moeda AKZ



A província de Luanda agrega na sua globalidade toda exposição de crédito concedido em moeda EUR, tendo uma representatividade de 100% conforme espelha o gráfico adjacente.

Exposição Global por Moeda EUR

Exposure by Currencies

Exposures in Kz are mainly concentrated in the province of Luanda, representing around 93%, followed by the province of Benguela with the second largest exposure of around 5% of the total credit issued in that currency.

Exposure by Currency AKZ

- **93%** Luanda
- **5%** Benguela
- **1%** Huambo
- **1%** Outras *Other*

The province of Luanda accounts for all of the exposure for credit issued in EUR, or 100%, as shown in the adjacent graphic.

Exposure by Currency EUR

- **100%** Luanda

A província de Luanda concentra na sua globalidade toda exposição de crédito concedido em moeda USD representando 100% conforme espelha o gráfico adjacente.

Exposição Global por Moeda USD

100%
Luanda

The province of Luanda also accounts for all of the exposure for credit issued in USD, or 100%, as shown in the adjacent graphic.

Exposure by Currency USD

Requisitos de Fundos Próprios para Risco de Crédito

Os Requisitos de Fundos Próprios para Risco de Crédito (RFPRC), teve em média em 2023 um valor de cerca de AOA 20 363 Milhões, representando cerca de 100% do valor dos Requisitos de Capital de banco.

A classe de outros elementos do activo representou cerca de 53,73% do RFPRC, tendo a classe de Empresas representar cerca de 11,84%.

Own Funds Requirements for Credit Risk

In 2023, own funds requirements for credit risk averaged approximately Kz 20,363,000, representing about 100% of the Bank's capital requirements.

The "other assets" class represented about 53.73% of the RFPRC, with the "companies class" representing about 11.84%.

Akz`000000

Classes de risco *Risk Classes*	RFPRC	%
Outros elementos *Other Elements*	10 941	53,73%
Empresas *Companies*	2 300	11,30%
Instituições Financeiras *Financial Institutions*	2 411	11,84%
Garantidas bens imóveis *Secured Real Estate*	1 582	7,77%
Entidades Públicas *Public Entities*	2 206	10,83%
Carteira de retalho *Retail Portfolio*	692	3,40%
Elementos Vencidos *Expired Elements*	231	1,13%
Obrigações hipotecárias *Mortgage Bonds*	-	0,00%
Organizações *Organisations*	-	0,00%
Total dos RFPR *Total Credit Risk Capital Requirements*	**20 363**	**100,00%**

RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez no BNI é acompanhado com recurso a modelos internos 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 monitorização 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 activos ou depender de mercados sensíveis ao risco de crédito.

A reserva de liquidez do BNI representa cerca de 17% do total dos activos do Banco estando composta essencialmente por disponibilidades, ou seja, instrumento de curto prazo que têm se demonstrado altamente líquido face a particularidade do mercado nacional.

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

LIQUIDITY RISK

BNI's liquidity risk is monitored using internal and external models, including specific regulatory provisions related to this topic. In this context, these "guidelines" are based on maintaining a liquidity structure capable of meeting the Bank's needs both under normal operating conditions and during liquidity stress situations.

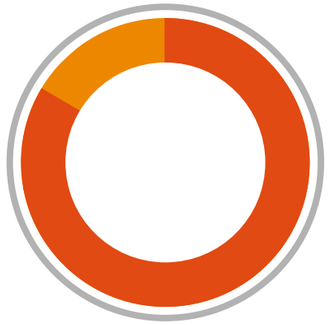
Liquidity Reserve

The process of maintaining, tracking, and monitoring the Bank's liquidity reserves is an important liquidity risk tool as it enables immediate cash needs to be covered without having to sell other assets or depend on markets that are sensitive to credit risk.

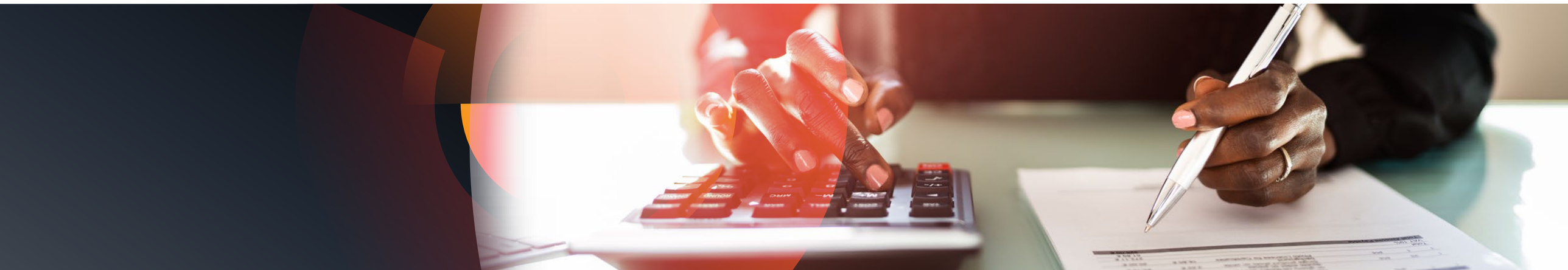
BNI's liquidity reserve amounted to approximately 17% of the Bank's total assets and is mainly composed of deposits, i.e., short-term instruments that have proven to be highly liquid given the characteristics of the domestic market.

The Risk Management Department monitors the liquidity reserves and, whenever significant deviations are identified, initiates a series of measures to adjust the liquidity reserves to acceptable levels according to the Bank's asset structure.

Reserva de liquidez — ***Liquidity reserve***



- **83%** Restante Activo *Remaining Active*
- **17%** Reserva de Liquidez *Liquidity reserve*



Indicadores de Liquidez e Monitorização

Para o exercício de 2023 no âmbito do risco de liquidez, o Conselho de Administração reviu os indicadores de liquidez que compõem a estrutura de apetite ao risco nomeadamente o rácio de transformação, Liquidez global, Observação Global, Liquidez Moeda Nacional e Observação Moeda Nacional estabelecendo os seus respectivos limites e margens de tolerância.

Na gestão e monitorização dos limites dos rácios de liquidez resultou um bom desempenho dos mesmos, tendo existido para o exercício de 2023, o cumprimento efectivo dos limites, bem como das suas tolerâncias sem que se observasse durante o ano qualquer incumprimento.

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 próximo do equilíbrio em moeda nacional permitindo assim uma melhor gestão do risco de liquidez no curto prazo.

Liquidity Indicators and Monitoring

With regard to liquidity risk management for the 2023 financial year, the Board of Directors reviewed the liquidity indicators of its risk appetite framework, including the conversion ratio, global liquidity, global monitoring, liquidity in national currency, and national currency monitoring, establishing their respective limits and tolerance margins.

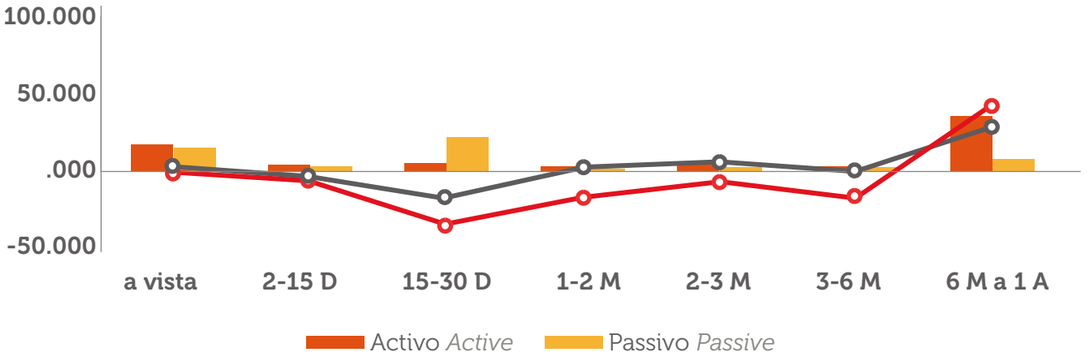
There was good performance in managing and monitoring liquidity ratio limits, with the limits and tolerances for 2023 being met effectively. No breaches were observed throughout the year.

Maturity Profile of Assets And Liabilities

The management and monitoring of liquidity gaps showed, on average, a growing structure that had positive gaps but was very close to equilibrium in national currency, thus enabling better management of short-term liquidity risk.

Gap de liquidez em MN

Liquidity Gap in National Currency

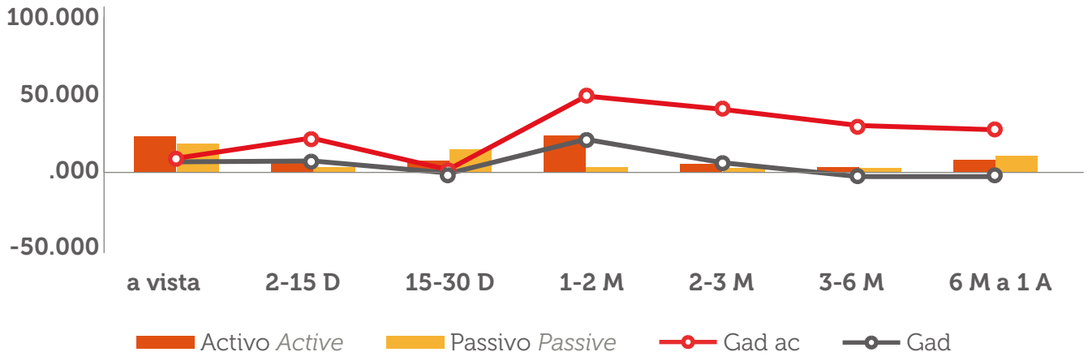


Em relação às moedas estrangeiras verificamos uma estrutura decrescente com certo desequilíbrio em algumas bandas de maturidades, circunstancialmente justificadas pelas condições e da conjuntura do mercado de divisas.

Regarding foreign currencies, we observed a decreasing structure with some imbalance in certain maturity bands, which can be justified by the conditions and landscape of the foreign exchange market.

Gap de liquidez em ME

Liquidity Gap in Foreign Currency



Rácios de liquidez e observação

O rácio de liquidez regulamentar em todas as moedas, teve prioridade na gestão de risco de liquidez do BNI, dada a estrutura de activos líquidos que o banco dispõe. Observou-se durante o exercício de 2023 o cumprimento dos limites regulamentares, quer do rácio de liquidez como, do rácio de observação, em cerca de 297% e 720% respectivamente, face o limite regulamentar de 130%.

Relativamente ao cumprimento do rácio de liquidez regulamentar em moeda nacional, teve prioridade na gestão de risco de liquidez do BNI, dada a estrutura de activos líquidos que o banco dispõe. Observou-se durante o exercício de 2023, o cumprimento dos limites regulamentares, quer no rácio de liquidez, como no rácio de observação da referida moeda, em cerca de 322% e 497%, respectivamente face ao limite regulamentar de 130%.

Liquidity Ratios and Monitoring

Given the Bank's liquid asset structure, BNI's liquidity risk management system prioritised the regulatory liquidity ratio in all currencies. The regulatory limits were met during the 2023 financial year, both for the liquidity ratio and the monitoring ratio, at around 297% and 720%, respectively, compared to the regulatory limit of 130%.

Given the Bank's liquid asset structure, BNI's liquidity risk management system prioritised the regulatory liquidity ratio in national currency. The regulatory limits were met during the 2023 financial year, both for the liquidity ratio and the monitoring ratio in reference currency, at around 322% and 497%, respectively, compared to the regulatory limit of 130%.

Akz'000000

Rácio de Liquidez e Rácios de Observação *Global Liquidity Ratio and Global Monitoring Ratios*

Elemento do balanço *Balance Sheet Item*	**À vista até 1 mês ponderada *Spot 1 Month Weighted***	**De 1 a 3 Meses ponderada *1 to 3 Months Weighted***
Total activos líquidos *Total Net Assets*	100 684	
Total saída de fluxo de caixa *Total Cash Outflow*	37 093	9 576
Total entrada de fluxo de caixa *Total Cash Inflow*	3 205	2 126
Desfasamento *Mismatch*	66 795	-7 450
Desfasamento acumulado *Cumulative Mismatch*	66 795	59 346
Rácio de liquidez *Liquidity Ratio*	297%.	
Rácios de observação *Monitoring Ratios*		720%.

Akz`000000

Rácio de Liquidez e Rácios de Observação Moeda Nacional ***Liquidity Ratio and National Currency Monitoring Ratios***

Elemento do balanço ***Balance Sheet Item***	**À vista até 1 mês ponderada** ***Spot 1 Month Weighted***	**De 1 a 3 Meses ponderada** ***1 to 3 Months Weighted***
Total activos líquidos *Total Net Assets*	63 510	
Total saída de fluxo de caixa *Total Cash Outflow*	24 331	8 886
Total entrada de fluxo de caixa *Total Cash Inflow*	4 600	415
Desfasamento *Mismatch*	43 780	-8 471
Desfasamento acumulado *Cumulative Mismatch*	43 780	35 309
Rácio de liquidez *Liquidity Ratio*	322%.	
Rácios de observação *Monitoring Ratios*		497%.

RISCO DE MERCADO

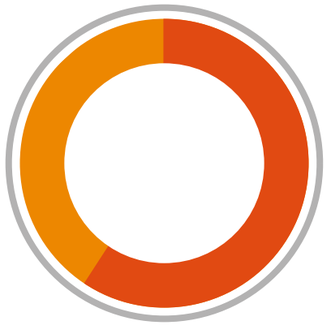
A gestão do risco de mercado do BNI é feita com base na análise da exposição cambial nas várias vertentes que a mesma pode ter, fruto dos mercados em que o Banco e os seus clientes actuam, bem como na exposição que os activos e passivos do banco estejam expostos a factores influenciadores dos mercados.

Para o exercício de 2023, no âmbito do risco de mercado, o Conselho de Administração reviu os indicadores internos que compõem a estrutura de apetite ao risco e os seus respectivos limites e margens de tolerância, nomeadamente os rácios de exposição cambial líquida, com os indexados e a exposição cambial líquida sem indexados.

Exposição ao risco de mercado

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

Exposição global bruta ao risco de mercado



- **82%** Total Activo *Total Assets*
- **18%** EAD risco de mercado *EAD market risk*

MARKET RISK

BNI's market risk management system is based on an analysis of the various aspects of its foreign exchange exposure as a result of the markets in which the Bank and its customers operate, and of an analysis of the exposure of the Bank's assets and liabilities to factors that influence the markets.

With regard to market risk for the 2023 financial year, the Board of Directors reviewed the internal indicators of its risk appetite framework, including their respective limits and tolerance margins, specifically the ratios for net exchange rate exposure with indexed instruments and for net exchange rate exposure without indexed instruments.

Exposure to Market Risk

BNI's market risk represents about 18% of its assets, with the Bank being primarily exposed to interest rate risk and foreign exchange rate risk.

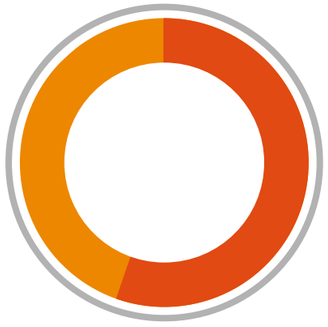
Gross global exposure to market risk

- **82%** Total Activo *Total Assets*
- **18%** EAD risco de mercado *EAD market risk*

Exposição ao Risco de Mercado

A totalidade de exposição ao risco de mercado o risco de taxa de juro representou, em média, no exercício de 2023 cerca de 56% da exposição ao risco de mercado, sendo que o risco cambial representou cerca de 44% da exposição.

Principais posições em risco

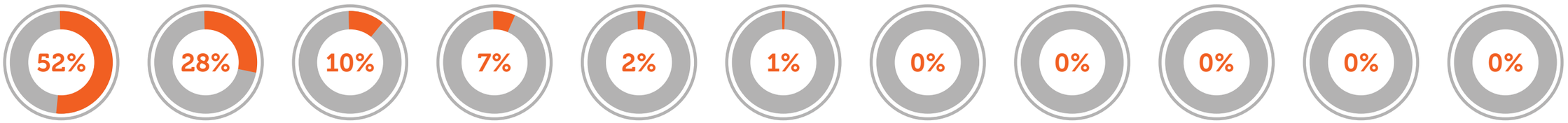


- **56%** Risco taxa de juro *Interest Rate Risk*
- **44%** Risco cambial *Foreign Exchange Risk*

Distribuição geográfica da exposição ao risco de mercado

Alinhado com o desejo dos clientes do banco e parcerias internacionais, a distribuição geográfica do risco de mercado reflecte a par do mercado nacional uma exposição que representa 28% dos activos para o mercado de Cabo Verde, 10% para o mercado belga e 52% para o mercado nacional.

Distribuição geográfica do risco de mercado



Requisitos de Fundos Próprios para a Cobertura de Risco de Mercado

O Requisito de Fundos Próprios Regulamentares para Risco de Mercado (RFPRM), teve em média em 2023 um valor de cerca de Kz 190 Milhões, representando cerca de 0,76% do valor dos Requisitos gerais do banco.

Exposure to Market Risk

For the total exposure to market risk, in the 2023 financial year, interest rate risk averaged about 56% of the exposure to market risk, and exchange rate risk represented about 44% of the exposure.

Main Positions at Risk

Geographic Distribution of Market Risk Exposure

In line with the wishes of the Bank's customers and international partnerships, the geographic distribution of market risk reflects, including the domestic market, an exposure amounting to 28% of assets on the Cape Verdean market, 10% on the Portuguese market, and 52% on the Angolan market.

Geographical Distribution of Market Risk

Capital Requirements for Hedging Market Risk

The regulatory capital requirements for market risk averaged about Kz 190.0 million in 2023, representing about 0.76% of the Bank's overall requirements.

Akz'000000

Requisito de Fundos Próprios p/ Cobertura do Risco de Mercado *Capital Requirements for Market Risk Coverage*	Posição Curta *Short Position*	Posição Longa *Long Position*	Posição líquida *Net Position*
EUR	-	584	584,21
GBP	-3 064	83 290	80 226,44
NAD	-8 070	10 122	2 052,19
USD	-86 776 413	89 076 158	2 299 745,12
ZAR	-38 750 711	38 149 456	-601 255,11
Ouro *Gold*	**0.**	**0.**	**0,00.**
Posição cambial líquida global *Global net foreign exchange position*			**2 382 608**
Requisitos FPR para risco Cambial: *Regulatory capital requirements for foreign exchange risk*			**190 609**

Reporte regulamentar de risco de taxa de juro

O impacto da exposição ao risco de taxa de juro na situação líquida no exercício de 2023, esteve em média a cumprir em cerca de 19,59% o limite regulamentar de 20% face aos fundos próprios regulamentares do Banco.

Regulatory Reporting of Interest Rate Risk

In the 2023 financial year, the impact on the Bank's net position of its exposure to interest rate risk was, on average, 19.59%, meeting the regulatory limit of 20% for the Bank's regulatory capital.

Akz'000000

Exposiçoes por intervalo de maturidade ou refixação da taxa *Exposures by Maturity Interval or Rate Refixing*

Impacto na situação líquida *Impact on Net Worth*

Banda temporal *Time Band*	Posição *Position*	Factor de Ponderação *Weighting Factor*	Posição Ponderada *Weighted Position*
à vista - 1 mês *Spot - 1 month*	-7 946 548	0,08%	-6 357
1 - 3 meses *months*	20 054 867	0,32%	64 176
3 - 6 meses *months*	-8 021 558	0,72%	-57 755
6 - 12 meses *months*	-40 915 737	1,43%	-585 095
1 - 2 anos *years*	1 034 815	2,77%	28 664
2 - 3 anos *years*	5 615 439	4,49%	252 133
3 - 4 anos *years*	6 209 619	6,14%	381 271
4 - 5 anos *years*	55 507 352	7,71%	4 279 617
5 - 7 anos *years*	1 612 180	10,15%	163 636
7 - 10 anos *years*	572 595	13,26%	75 926
10 - 15 anos *years*	15 254 735	17,84%	2 721 445
15 - 20 anos *years*	1 577 021	22,43%	353 726
> 20 anos *years*	661 682	26,03%	172 236
Total			**7 843 622**
Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis à taxa de juro *Cumulative impact of instruments sensitive to interest rate*			**7 843 622**
Fundos próprios regulamentares *Regulatory capital*			**40 036 818**
Impacto económico / Fundos próprios regulamentares *Economic impact / Regulatory capital*			**19,59%.**

Não obstante a situação líquida, o impacto da exposição ao risco de taxa de juro na margem de juro teve em média na margem financeira para o exercício de 2023 abaixo dos limites regulamentares, tendo um possível impacto em cerca de 7,49% na margem de juros.

Notwithstanding the Bank's net position, the impact on its interest margin of its exposure to interest rate risk was, on average, below the regulatory limits for the 2023 financial year, with a possible impact of around 7.49% on the interest margin.

Akz'000000

Exposiçoes por intervalo de maturidade ou refixação da taxa ***Exposures by Maturity Interval or Rate Refixing***			
Impacto na margem de juros ***Impact on Interest Margin***			
Banda temporal ***Time Band***	**Posição** ***Position***	**Factor de Ponderação** ***Weighting Factor***	**Posição Ponderada** ***Weighted Position***
à vista *Spot*	-316,74	2,00%	-6
à vista - 1 mês *Spot - 1 month*	-25 275 606,27	1,92%	-485 292
1 - 2 meses *months*	16 297 082,66	1,75%	285 199
2 - 3 meses *months*	3 757 784,04	1,58%	59 373
3 - 4 meses *months*	-5 623 968,93	1,42%	-79 860
4 - 5 meses *months*	-4 133 783,13	1,25%	-51 672
5 - 6 meses *months*	1 736 194,30	1,08%	18 751
6 - 7 meses *months*	-19 517 877,28	0,92%	-179 564
7 - 8 meses *months*	-8 189 822,48	0,75%	-61 424
8 - 9 meses *months*	-8 836 320,23	0,58%	-51 251
9 - 10 meses *months*	-10 734 762,54	0,42%	-45 086
10 - 11 meses *months*	-552 948,77	0,25%	-1 382
11 - 12 meses *months*	6 915 994,50	0,08%	5 533
Total			**-586 682**
Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis ***Cumulative impact of sensitive instruments***			**586 682**
Margem de juros ***Interest margin***			**7 828 927**
Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis ***Cumulative impact of sensitive instruments***			**7,49%.**

RISCO OPERACIONAL

Para o exercício de 2023, no âmbito do risco operacional, o Conselho de Administração definiu o indicador interno como integrante da estrutura de apetite ao risco e os seus respectivos limites e margens de tolerância sobre perdas não operacionais sobre os Fundos Próprios Regulamentares.

Durante o exercício de 2023, o indicador interno definido em média esteve sempre dentro do limite definido no apetite ao risco. O monitoramento dos eventos de perdas associado à revisão periódica da matriz de risco, resulta no plano de acção que visa a melhoraria dos processos e do controle interno.

OPERATIONAL RISK

With regard to operational risk for the 2023 financial year, the Board of Directors defined the internal indicator of its risk appetite framework, including its respective limits and tolerance margins for non-operational losses on regulatory capital.

During the 2023 financial year, the Bank's internal indicator was, on average, always within the defined risk appetite limit. The monitoring of loss events, which is included with the periodic review of the risk matrix, results in an action plan aimed at improving processes and internal controls.

Eventos Por Categoria

No que se refere às perdas 95% correspondem à categoria de execução, entrega e gestão de processos e 5% à perturbação das actividades comerciais e falhas do sistema, das perdas suportadas pelo Banco.

Perdas

- **95%** Execução, entrega e gestão de processos *Execution, delivery, a nd process management*
- **5%** Perturbação Act. Comerc. e falhas do sistema *Disruption of business activities and system failures*
- **0%** Danos ocasionados a activos fixos *Damage to fixed assets*
- **0%** Práticas em mat. Empr. Segur. local de trab. *Employment practices and workplace safety*

Events By Category

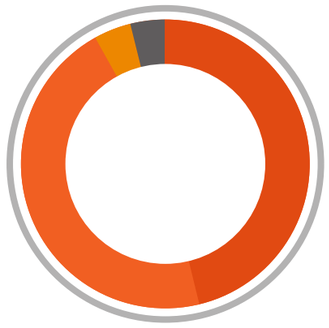
With regard to the Bank's losses, 95% correspond to the category "Process Implementation, Delivery, and Management", and 5% to "Activity Disruptions and System Failures".

Losses

Eventos com perdas efectivas

No período foram registados eventos de risco operacional que resultaram em perdas efectivas para o Banco, destacando-se a categoria da execução, entrega e gestão de processos com 47% dos eventos, perturbação das actividades e falhas do sistema com 45%, danos ocasionados a activos fixos com 4% e práticas em matéria de emprego e segurança no local de trabalho, com 4% dos eventos registados.

Eventos



- **47%** Execução, entrega e gestão de processos *Execution, delivery, and process management*
- **45%** Perturbação das activ. comerc e falhas do sistema *Disruption of business activities and system failures*
- **4%** Danos ocasionados a activos fixos *Damage to fixed assets*
- **4%** Práticas em matéria de empr. e segu. local de trabalho *Employment practices and workplace safety*

Events with Actual Losses

During the period, operational risk events were recorded that resulted in actual losses for the Bank. The category "Process Implementation, Delivery, and Management" stands out, accounting for 47% of these events. The category "Activity Disruptions and System Failures" accounted for 45%, and the categories "Damage to Fixed Assets" and "Employment and Workplace Safety Practices" each accounted for 4% of the events recorded.

Events

Requisito de Fundos Próprios para o Risco Operacional

Para o cálculo do requisito de fundos próprios para o risco operacional, o Banco definiu o método de indicador básico, que para 2023 ascendeu a uma cifra de AKZ 4.204 Milhões.

RISCO ESTRATÉGICO

O Banco durante o exercício de 2023, tomou um conjunto de medidas com o objectivo de optimizar a sua eficiência operacional, focando a sua actividade nos segmentos corporate, pequenas e médias empresas e clientes institucionais, procurando reforçar a experiência proporcionada aos seus clientes com a disponibilização de produtos e serviços inovadores, apostando na qualidade de serviço, bem como na interacção, proximidade e disponibilização das melhores soluções aos seus clientes.

O Banco elaborou e aprovou um Plano Estratégico para os próximos anos, nomeadamente, para o quadriénio 2022 – 2025, apresentando-se de seguida os principais pilares de actuação que foram tidos em consideração para o desenvolvimento das orientações estratégicas e das principais projecções de indicadores financeiros do Banco, suportados por tecnologia e sistemas de informação:

- Apostar na evolução do negócio, tendo em consideração o foco da actividade nos principais segmentos de clientes definidos;
- Desenvolver e implementar procedimentos de governação e modernização do sistema de controlo interno;
- Assegurar um investimento adequado no capital humano do Banco;
- Apostar na transformação tecnológica e procedimentos de segurança de informação.

Indicadores de Risco Estratégico

De forma a garantir a execução do Plano de Negócio, tendo como base os pilares de actuação referidos, o Banco faz o acompanhamento e controlo regular do risco estratégico através da monitorização dos seguintes indicadores.

Capital Requirement for Operational Risk

To calculate the capital requirements for operational risk, the Bank established the basic indicator method, which amounted to Kz 4.204 million in 2023.

STRATEGIC RISK

During the 2023 financial year, the Bank initiated a series of measures to optimise its operational efficiency, concentrating its activity on the corporate, small and medium-sized enterprise, and institutional customer segments. The Bank's goal was to improve its customers' experience by offering innovative products and services as well as focusing on the quality of its services, its interactions with customers, its proximity to customers, and providing the best solutions to its customers.

The Bank prepared and approved a Strategic Plan for the coming years, namely for the four-year period 2022–2025. The main pillars of action considered to develop the Bank's strategic guidelines and main financial indicator projections, supported by technology and information systems, are presented below:

- *Focus on growing the business, taking into account the purpose of the activity for the main customer segments defined;*
- *Develop and implement governance procedures, and modernise the internal control system;*
- *Ensure sufficient investment in the Bank's human capital;*
- *Focus on technological transformation and information security procedures.*

Strategic Risk Indicators

In order to ensure the implementation of its Business Plan, and with the above pillars of action as the basis, the Bank regularly monitors and controls its strategic risk by tracking the following indicators.

Métricas *Metrics*	31.12.2023
ROE	4,66%
ROA	0,56%
Cost to income	79,30%
Ativos não remunerados c/ disp. sobre total do activo *Non-interest bearing assets w/ total asset avail*	25,86%
Ativos não remunerados c/ disp. sobre total do activo *Non-interest bearing assets w/o total asset avail*	9,11%
Ativos não remunerados c/ disp. sobre total do activo e c/ crédito com imp. *Non-interest bearing assets w/ total asset avail. and w/ imp. credit*	25,93%
Rácio de imobilizado *Fixed assets ratio*	28,03%

RISCO REPUTACIONAL

O Banco avalia o risco reputacional no âmbito da gestão dos riscos que a instituição está exposta e evidentemente, o prevê em todos segmentos de risco que a instituições considera relevante, sendo que na análise de impacto reputacional interno, o Banco procura uma abordagem mais cuidada com os seus colaboradores, no sentido de acautelar a boa comunicação com os clientes, ficando desde logo. com a responsabilidade de comunicar nos canais internos habituais, através da Direcção de Comunicação & Marketing, uma mensagem correcta da informação recebida do Núcleo de Gestão de Crise.

Na análise de impacto reputacional externa, o departamento de Risco Operacional, e a Direcção Comunicação & Marketing, bem como as demais direcções, estarão atentas ao mercado e em caso de observar – se alguma informação veiculada a partir dos diferentes meios de comunicação (Jornais, Rádios, TV e redes sociais), o Banco poderá pronunciar – se por intermédio dos mesmos, com uma mensagem validada pelo Conselho de Administração ou por um órgão por este delegado para o efeito, de modo a proteger a reputação do Banco.

RISCO DE SISTEMA DE INFORMAÇÃO

O risco de sistemas de informação faz parte do sistema de gestão de risco da DGR que tem a função de prever a ocorrência de impactos negativos, que podem ser causados por uma estratégia desalinhada entre o negócio e a DTI, nomeadamente a inadequação dos sistemas de informação a novas necessidades do negócio, para garantir a integridade, confidencialidade e a disponibilidade dos dados e assegurar a continuidade do negócio em caso de disrupção dos sistemas de informação.

No sentido de mitigar os riscos decorrentes de sistemas de informação o Banco tem tomado um conjunto de acções como investimentos em tecnologias de informação e cibersegurança, assegurando a gestão do risco de sistemas de informação através da monitorização da infra-estrutura de sistemas de informação, formação dos colaboradores sobre os riscos e identificação das ameaças a que se encontram expostos, definindo mecanismos de mitigação no sentido de evitar a ocorrência de incidentes severos, com impacto nos activos de sistemas de informação com criticidade alta, diminuindo a ocorrência de impactos negativos nas operações e consequentemente nos resultados ou no capital.

RISCO ESG

O risco ESG (ambiental, social e de governança) para um banco tanto a nível mundial quanto em Angola é cada vez mais relevante, a escala global, os bancos estão enfrentando pressões crescentes dos investidores, reguladores e da sociedade em geral para considerar e gerenciar de forma eficaz os riscos relacionados ao ESG. No contexto mundial, a sustentabilidade tornou-se um imperativo para a indústria financeira, com os investidores cada vez mais tendo em consideração as práticas ESG das

REPUTATIONAL RISK

The Bank assesses reputational risk as part of its overall risk management approach and predicts its reputational risk in all risk segments that the Bank considers relevant. When analysing the internal impact of reputational risk, the Bank employs a more careful approach with its employees in order to ensure good communication with customers, with the Bank then being responsible for communicating the information received from the Crisis Management Centre through the usual internal channels, i.e., via the Communication & Marketing Department.

In order to analyse the external impact of the Bank's reputation, the Operational Risk Department and the Communication & Marketing Department, as well as other departments, keep a close eye on the market and, if any information is published in the various media (newspapers, radio, TV, and social networks), the Bank will be able to issue a statement through these media, with the message being confirmed by the Board of Directors, or by a body delegated by it for this purpose, in order to protect the Bank's reputation.

INFORMATION SYSTEM RISK

Information system risk is also covered by the Risk Management Department's risk management system. This department is tasked with predicting the occurrence of negative impacts that may be caused by a misaligned strategy between the business and the IT Department, namely information systems being inadequate for new business needs, in order to ensure the integrity, confidentiality, and availability of data and to ensure the continuity of the business in the event of information system disruptions.

The Bank has taken a number of steps, such as investments in information technology and cyber security, in order to mitigate the risks associated with information systems, thereby ensuring that its information system risk is managed by means of monitoring its information systems infrastructure, training its employees on risks and identifying the threats to which they are exposed, defining mitigation mechanisms to avoid the occurrence of severe incidents that affect highly critical information systems, and reducing the occurrence of negative impacts on its operations and thus on its results or its capital.

ESG RISK

ESG (environmental, social, and governance) risk is becoming increasingly important for banks, both globally and in Angola. Banks around the world are facing growing pressure from investors, regulators, and society in general to consider and effectively manage ESG-related risks. In the global context, sustainability has become an imperative for the financial industry. More and more investors are considering the ESG practices of the companies in which they want to invest. This is reflected in the assessment of the risks and opportunities related to the environment, social responsibility, and corporate governance.

empresas em que investem. O que se reflecte na avaliação de riscos e oportunidades relacionados ao meio ambiente, responsabilidade social e governança corporativa.

Para os bancos, a integração de critérios ESG em suas estratégias de negócios e processos de tomada de decisão é essencial para garantir uma gestão de riscos adequada e sustentável a longo prazo. Em Angola, a importância do risco ESG para os bancos é igualmente significativa, especialmente considerando o contexto particular do país, com desafios ambientais, sociais e de governança únicos, os bancos em Angola precisam estar atentos aos riscos associados a essas questões.

For banks, integrating ESG criteria into their business strategies and decision-making processes is essential for ensuring that their risks are managed effectively and sustainably in the long term.

In Angola, ESG risk is equally important for banks, especially considering the country's unique environmental, social, and governance challenges. This means that banks in Angola need to be aware of the risks associated with these issues.

Indicadores de Risco ESG

O risco ESG foi sugerido pelo BNA como um risco emergente e foi identificado como materialmente relevante no decurso da revisão promovida durante o exercício de ICAAP. Neste contexto, e atendendo à relevância crescente do presente risco no sector bancário, o Banco faz o acompanhamento e controlo regular do Risco de ESG através da monitorização dos seguintes indicadores.

ESG Risk Indicators

In the course of its review for the ICAAP, BNA identified ESG risk as an emerging risk because of its material relevance. In this context, and given the growing relevance of this risk in the banking sector, the Bank regularly monitors and controls ESG risk by monitoring the following indicators.

Métricas *Metrics*	31.12.2023
Green Asset Ratio	97,28%
Concentração da Carteira sobre Actividades Económicas Não Sustentáveis *Portfolio concentration in unsustainable economic activities*	2,72%
Encargos Ambientais *Environmental costs*	81,31%
Turnover Rate	6,23%
Gender Gap	36,88%
Gender Gap - Cargos de Gestão *Gender gap - management positions*	27,27%
Horas Médias de Formação *Average hours of training*	5,20%

RISCO DE COMPLIANCE

O BNI formalizou e tem implementada uma metodologia de Avaliação de Grandes Riscos de Compliance, numa vertente top-down em que, foram definidas linhas para a identificação, avaliação, monitorização, controlo e reporte dos riscos de Compliance através da metodologia de classificação, em respeito à tolerância definida.

COMPLIANCE RISK

BNI formalised and implemented a top-down Major Compliance Risk Assessment methodology that specifies ranges for identifying, assessing, monitoring, controlling, and reporting compliance risks, using the classification methodology, with respect to the tolerance defined.

Estratégia e Objectivos do Risco de Compliance

CULTURA DE COMPLIANCE *CULTURE OF COMPLIANCE*

Capacitação e desenvolvimento do Capital Humano.
Training and development of human capital;

Formação em matérias de Compliance.
Training on compliance;

Sensibilização transversal do Banco sobre a cultura de Compliance
Awareness-raising with regard to culture of compliance throughout the Bank;

CONFORMIDADE REGULAMENTAR *REGULATORY COMPLIANCE*

Manutenção da Matriz regulamentar.
Maintenance of the regulatory matrix;

Self Assessment regulamentar das unidades de estrutura.
Regulatory self-assessment of Organisational Units;

Optimização do processo de identificação e transacções com PR's
Optimisation of the identification process and RP transactions;

OPTIMIZAÇÃO DOS CONTROLOS OPERACIONAIS DE GESTÃO DE RISCO *OPTIMISATION OF OPERATIONAL RISK MANAGEMENT CONTROLS*

Promoção e adequação de normas/procedimentos transversais ao Banco para gestão de risco de Compliance.
Promotion and adaptation of standards/procedures for compliance risk management throughout the Bank;

Elaboração e revisão de normas internas da DCP para gestão de risco nestes domínios.
Preparation and review of the Compliance Department's internal standards for risk management in these areas;

Revisão e monitorização dos indicadores de riscos operacionais de Compliance.
Review and monitoring of the Compliance Department's indicators

PBC/FTP *AML/CFT*

Optimização do modelo de gestão de risco de BC/FTP.
Optimisation of the risk management model for AML/CFT;

Optimização das ferramentas de monitorização de Clientes e Transacções.
Optimisation of monitoring tools for customers and transactions;

Continuidade do Plano de Formação em sede de PBC/FTP.
Continuation of the AML/CFT training plan

Strategy and Objectives of Compliance Risk

Metodologia de Avaliação de Risco

IDENTIFICAÇÃO *IDENTIFICATION*

Análise *high level.*
High-level analysis;

Identificação dos riscos/cenários.
Identification of risks/scenarios;

Documentação.
Documentation

AVALIAÇÃO *ASSESSMENT*

Risco Inerente (PxI).
Inherent risk (PxI);

Risco Residual (RIxC).
Residual risk (RIxC)

RESPOSTA À MITIGAÇÃO *MITIGATION*

Acções de mitigação;
Mitigation measures;

Alocação de recursos;
Resource allocation;

Planos de Acção e Implementação;
Action and implementation plans;

Monitorização contínua.
Continuous monitoring

MONITORIZAÇÃO *MONITORING*

Indicadores de Risco;
Risk indicators;

Frequência;
Frequency;

Responsabilidades, Análise de Informação;
Obligations, analysis of information;

Medidas correctivas;
Corrective measures;

Comunicação de Resultados;
Communication of results;

Revisão e Actualização;
Reviewing and updating;

Ferramentas de GRC.
CRM tools

Risk Assessment Methodology

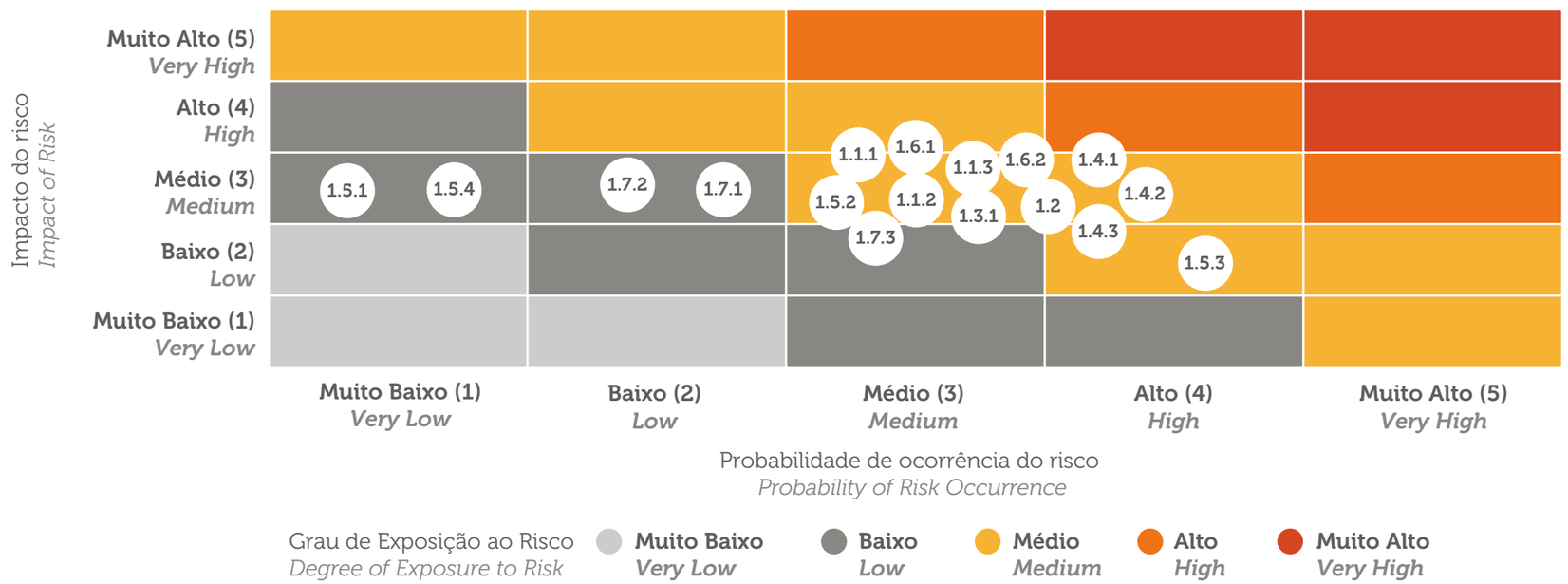
Resultado da Avaliação de Risco de Compliance

A avaliação top-down de riscos realizada em 2023, teve como base a análise dos cenários definidos para cada uma das categorias de risco de Compliance às quais o Banco se encontra exposto, nomeadamente:

- **1.1. Regulamentar** *Regulatory*
- **1.2. Conduta de Ética** *Ethical Conduct*
- **1.3. Responsabilidade Perante Terceiros** *Obligations to Third Parties*
- **1.4. BC/FTP e Sanções** *AML/CFT and Sanctions*
- **1.5. Transparência** *Transparency*
- **1.6. Reputação** *Reputation*
- **1.7. Protecção de Dados** *Data Protection*

Results of the Compliance Risk Assessment

The top-down risk assessment performed in 2023 was based on analysing the scenarios defined for each category of compliance risk to which the Bank is exposed, namely:



A avaliação global de risco residual de Compliance do Banco resultou numa classificação de "Risco Médio", sendo que em termos do SCI, a avaliação efectuada no exercício foi "Satisfatória".

The overall assessment of the Bank's residual compliance risk resulted in a rating of "Medium Risk". In terms of the ICS, the assessment during the year was "Satisfactory".

Gestão de Risco de Branqueamento de Capitais e Medidas Restritivas

O BNI adoptou políticas, procedimentos robustos, sistemas para a gestão do risco de BC/FT e medidas restritivas, sendo que periodicamente revê o seu modelo de gestão e avalia a sua eficácia, em respeito à Lei nº 05/20 de 27 de Janeiro, Lei de Prevenção e Combate ao Branqueamento de Capitais, do Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destruição em Massa ("PBC/FTP").

Management of Money Laundering Risk and Restrictive Measures

BNI has adopted robust policies, procedures, and systems for managing ML/FT risk, as well as restrictive measures. Furthermore, BNI periodically reviews its management model, assessing its effectiveness, in accordance with Law 05/20 of 27 January, the Law on Preventing and Combating Money Laundering, the Financing of Terrorism, and the Proliferation of Weapons of Mass Destruction (AML/CFT).

O modelo de avaliação e classificação de risco de BC/FTP a nível de Clientes e transacções, tem em consideração as seguintes variáveis:

The assessment and classification model for AML/CFT risk at the customer and transaction level takes the following variables into account:

RISCO DE ACEITAÇÃO *ACCEPTANCE RISK*

Pessoas singulares: Nacionalidade; País de Residência; Profissão; Habilitações; Idade; Exposição Política; Listas Internacionais de Sanções, produtos e serviços adquiridos, bem como o canal de comunicação utilizado.
Natural persons: *Nationality, country of residence, profession, qualifications, age, political exposure, international sanctions lists, products and services purchased, as well as the communication channel used.*

Pessoas colectivas: País de Residência; Código de Actividade Económica; Tipo de Sociedade; Data de Constituição, Exposição, Política de produtos e serviços adquiridos, bem como o canal de comunicação utilizado.
Legal entities: *Country of residence, economic activity code, type of company, date of incorporation, exposure, policy for products and services purchased, as well as the communication channel used.*

RISCO COMPORTAMENTAL *BEHAVIOURAL RISK*

Transferências de/para países offshore.
Transfers to/from offshore countries;

Transferências de países parceiros (países com maiores volumes de exportação/importação).
Transfers from partner countries (countries with the highest export/import volumes);

Transferências de/para outros países (não enquadrados nas categorias anteriores);
Transfers to/from other countries (not included in the previous categories);

Débitos referentes a compra/venda de moeda.
Debits relating to the purchase/sale of currency;

Operações fraccionadas.
Fractional operations;

Levantamento/deposito em numerário.
Withdrawals/deposits of cash;

Outros Débitos/créditos nacionais.
Other national debits/credits;

Outras operações de estrangeiro a débito/crédito.
Other foreign debit/credit operations;

Antiguidade da relação de negócio.
Age of the business relationship;

Produtos, serviços adquiridos e canais de comunicação.
Products/services purchased, communication channels used;

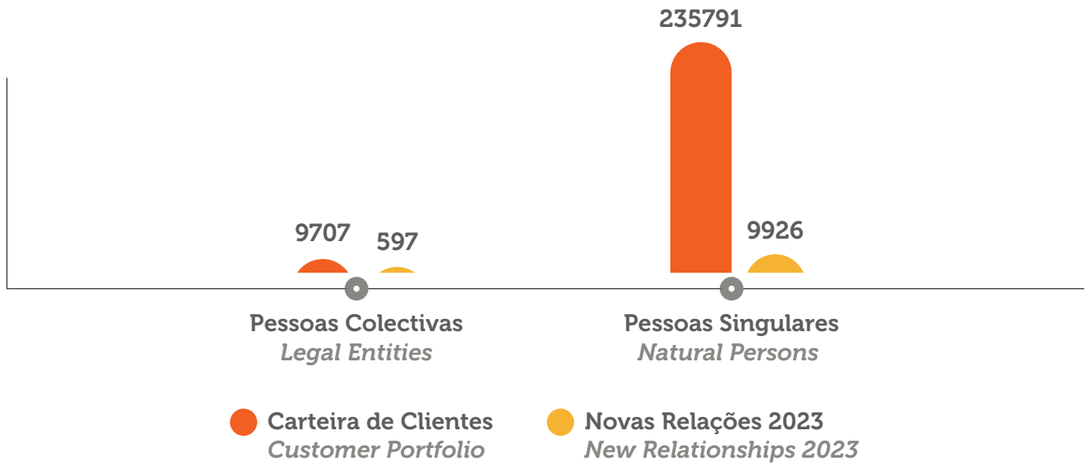
Listas Internacionais de Sanções.
International sanctions lists

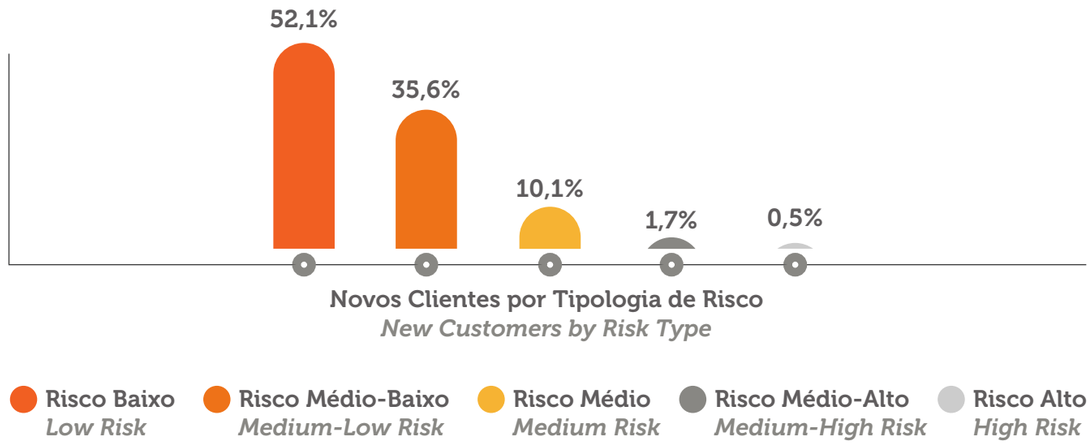
No período em referência, o BNI estabeleceu um total de 10 523 (dez mil, quinhentas e vinte três) novas relações de negócio e consequentemente, procedeu com a verificação da identidade e informação sobre os clientes antes do início da relação de negócio, pelo que não foram estabelecidas relações de negócio, no período em análise, sem a prévia verificação e comprovação dos elementos de identificação legalmente definidos.

During the period in question, BNI established a total of 10,523 (ten thousand five hundred and twenty-three) new business relationships, which necessitated that BNI verify the customers' identity and information before beginning the business relationship. As a result, no business relationships were established in the period under review without previously verifying and confirming all legally required elements of identification.

Das novas relações de negócio estabelecidas, 2,23% das entidades, de acordo com o Modelo de Classificação de Risco de BC/FTP implementado, foram classificadas como sendo de risco médio-alto e risco alto, precedendo de um procedimento acrescido de diligência reforçada pela Função de Compliance.

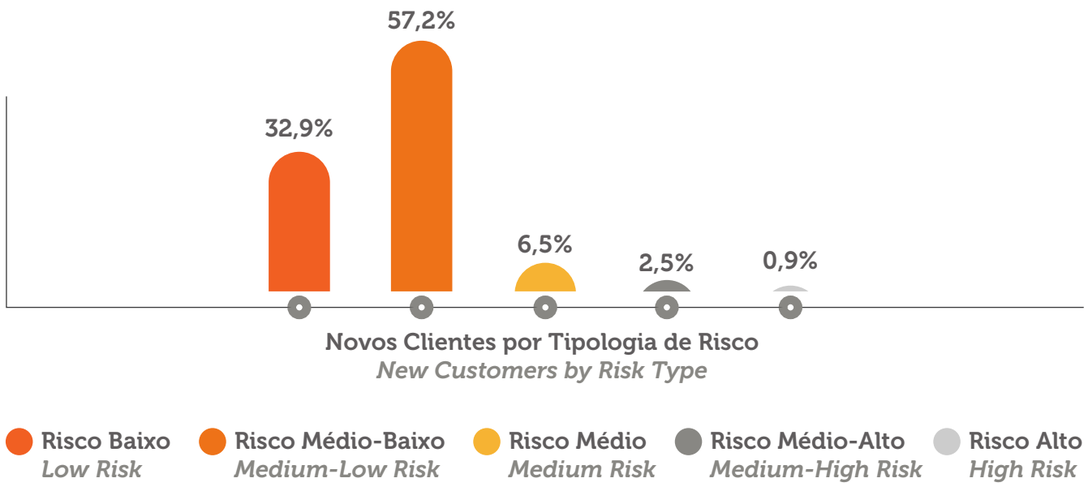
Of the new business relationships established, 2.23% of the entities, according to the AML/CFT Risk Classification Model implemented, were classified as medium-high risk and high risk following the Compliance Department's enhanced due diligence procedure.





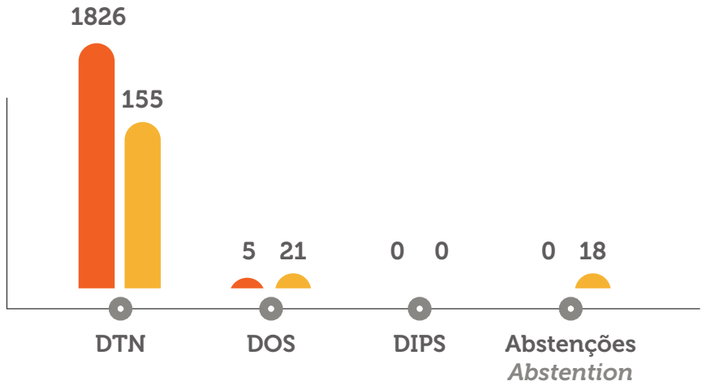
No Exercício de 2023, o BNI procedeu a avaliação da sua carteira de clientes, o que permitiu classificar quanto ao nível de risco de BC/FTP um total de 361 632 (trezentos e sessenta e uma mil, seiscentos e trinta e duas).

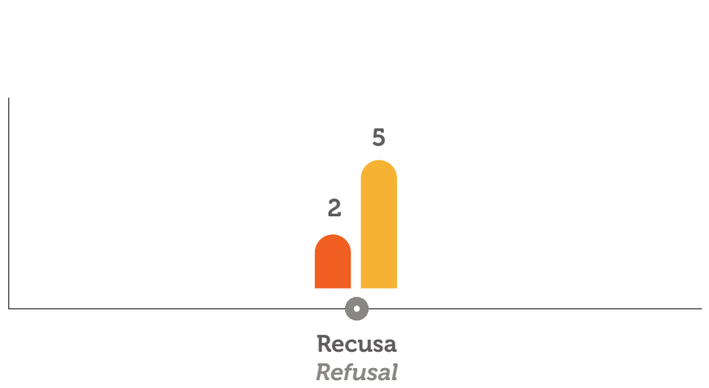
In the 2023 financial year, BNI conducted an assessment of its customer portfolio, which enabled it to classify a total of 361,632 (three hundred and sixty-one thousand six hundred and thirty-two) as a AML/CFT risk.

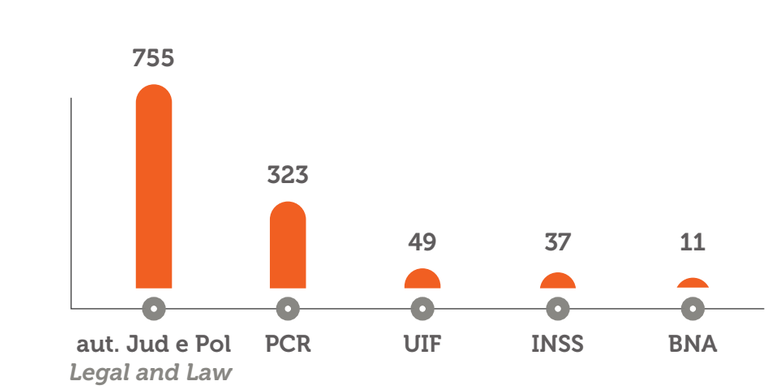


Em função das transacções efectuadas, perfil dos Clientes, do resultado da avaliação de risco, quer seja no início como no decurso da relação, em respeito aos procedimentos, processos e sistemas de controlo, o BNI actuou em respeito às obrigações de reporte, abstenção, recusa e cooperação, como se segue:

Based on the transactions executed, the customer profile, the results of the risk assessment, both at the beginning and during the course of the relationship, and according to its procedures, processes, and control systems, BNI has acted in compliance with its obligations to report, abstain, refuse, and cooperate, as follows:







O BNI conserva por um período de 10 (dez) anos, a contar do momento em que for efectuada a transacção ou após o fim da relação de negócio, no mínimo, os documentos de identificação, transacções, instruções dos seus Clientes e ainda, os processos de diligência interna e todas as comunicações com as autoridades competentes. Estes elementos documentais são registados e conservados em suporte físico e electrónico, arquivados nas instalações do Banco, de forma assegurar a fácil localização e o acesso imediato das informações relacionadas com os clientes e transacções dos Clientes, permitindo a fácil reconstituição dos processos.

For a period of at least 10 (ten) years from the moment the transaction is executed or after the business relationship ends, BNI retains the identification documents, transactions, and instructions of its customers, as well as the documentation on its internal diligence processes and all communications with the corresponding authorities. These documents are recorded and retained in physical and electronic form, being archived on the Bank's premises, in order to ensure that information relating to customers and customer transactions can be located easily and accessed immediately, which enables the Bank to easily reconstruct a given process.

Para a garantia da efectividade dos controlos em sede da gestão de risco de BC/FTP, o BNI conta igualmente com um conjunto de ferramentas automatizadas, conforme se detalha:

DCS – DIXTIOR COMPLIANCE SOLUTION

É a ferramenta desenvolvida pela Dixtior, é o principal mecanismo de PBC/FTP, permitindo uma comunicação directa com o sistema bancário CORE, designadamente, com o BANKA, assegura a integração de entidades, clientes, contas e transacções em tempo real e em *batch*, permitindo uma monitorização automatizada sobre os processos de abertura contas e transacções de clientes.

Esta ferramenta encontra-se integrada com a Dow Jones, permitindo verificar a existência de registos associados às listas de Sanções, PPE's e outras, antes do estabelecimento de uma relação de negócio ou previamente a realização de uma transacção, sendo que eventuais correspondências impactam na avaliação de risco.

Para além da comunicação directa com sistema bancário CORE, o DCS comunica-se igualmente com as ferramentas de suporte KIWI (registo e manutenção de operações) e MPS (solução para abertura de contas), assegura a integração de entidades, clientes, contas e transacções (*online* e *batch*), permitindo uma monitorização automatizada e com intervenção em tempo real sobre os processos de abertura contas e operações de clientes.

Adicionalmente, permite o registo dos documentos de suporte dos clientes e transacções, os processos de identificação e diligência, bem como o seu arquivo na base de dados e consulta sempre que necessário.

DOW JONES RISKCENTER

É uma ferramenta de pesquisa *online* que aloja uma base de dados robusta e de referência no mercado internacional, sendo que consiste numa cobertura global precisa e abrangente de indivíduos e entidades de alto risco, o que permite a verificação de registos associados às listas internacionais de sanções, PPE's, bem como a existência de informação adversa sobre entidades.

O *DOW JONES* mantém o registo da versão actualizada das listas internacionais de sanções, PPE's e outras com impacto na avaliação de risco de entidades, assegurando a actualização diária e é garantida respectiva integração com o DCS.

WORLDCOMPLIANCE - ONLINE SEARCH TOOL

É uma ferramenta de pesquisa *online* que permite a realização de diligências à indivíduos, organizações, embarcações e países, sendo possível verificar a existência de registos em listas internacionais de sanções, PPE's, bem como a existência de informação adversa reportada por autoridades competentes.

BANKERS ALMANAC KYC

Consiste numa base de dados desenvolvida pela *LEXISNEXIS RISK SOLUTIONS*, que permite a consulta dos principais elementos de identificação da estrutura accionista, políticas e outros documentos de Governança Corporativa, os principais relatórios e questionários das instituições internacionais, bem como a identificação dos beneficiários efectivos, sendo estes elementos essenciais para cumprimento da obrigação de identificação e diligência de entidades.

In order to guarantee the effectiveness of its AML/CFT risk management controls, BNI also employs a set of automated tools, as detailed below:

DCS – DIXTIOR COMPLIANCE SOLUTION

This tool was developed by Dixtior and is the main AML/CFT mechanism, allowing direct communication with the CORE banking system, namely with BANKA. It ensures that entities, customers, accounts, and transactions are covered in real time and in batches, enabling account opening processes and customer transactions to be monitored automatically.

This tool is integrated with Dow Jones, making it possible to check for records associated with sanctions lists, PEP lists, and others, before establishing a business relationship or executing a transaction. Any matches found will impact the risk assessment.

As well as communicating directly with the CORE banking system, DCS also communicates with the support tools KIWI (operation recording and maintenance) and MPS (account opening solution), ensuring the inclusion of entities, customers, accounts, and transactions (online and batch), and enabling automated monitoring and real-time intervention for account openings and customer operations.

In addition, this tool is used to record supporting documents for customers and transactions, and identification and due diligence processes, as well as archive such in databases for reference when necessary.

DOW JONES RISKCENTER

This is an online search tool that includes a robust benchmark database for the international market, providing accurate, comprehensive global coverage of high-risk individuals and entities. This tool is used to check for records associated with international sanctions lists and PEP lists, as well as for adverse information on entities.

DOW JONES keeps track of the most current version of international sanctions lists, PEP lists, and other lists impacting the risk assessment of organisations, thus ensuring that these lists are updated daily and always included on DCS.

WORLDCOMPLIANCE - ONLINE SEARCH TOOL

This is an online search tool used for doing due diligence on individuals, organisations, vessels, and countries. This tool checks for records on international sanctions lists and PEP lists, as well as for adverse information reported by the respective authorities.

BANKERS ALMANAC KYC

This tool is a database developed by LexisNexis Risk Solutions, and it is used to check the main identification data on a shareholder's structure, bank policies and other corporate governance documents, the main reports and surveys from international institutions, and the identification data on beneficial owners. All of these are essential elements for fulfilling the obligation of identification and due diligence with respect to entities.

FIRCO TRADE COMPLIANCE

É uma ferramenta desenvolvida pela *Lexis Nexis Risk Soluctions*, tendo como principal funcionalidade o rastreio dos dados e documentos relacionados aos pagamentos postecipados (MT700), e assegura a monitorização automatizada dos processos a nível de *Trade Finance*, mitigando os riscos associado a pessoas, organizações intervenientes, embarcações, mercadorias, países ou jurisdições.

MANSA

Plataforma baseada na internet, desenvolvida pelo *African Export-Import Bank (Afreximbank)* em parceria com o Banco Africano de Desenvolvimento (BAD), é uma ferramenta para diligência prévia do cliente (CDD) / Conheça o seu Cliente (KYC), com especial ênfase nas instituições financeiras e empresas africanas.

GESTÃO DE CULTURA, CONDUTA, ÉTICA, INTEGRIDADE

O BNI continua a investir na formação e capacitação do seu capital humano, tendo em consideração às especificidades e know-how que cada função exige. Neste sentido, dispõe de um Plano anual de formação e acções de sensibilização adequadas às funções exercidas pelos colaboradores com o objectivo de assegurar o cumprimento das obrigações impostas pela lei e respectiva regulamentação em matéria de Compliance e em particular, de PBC/FTP, pelo que permite um conhecimento pleno, permanente e actualizado sobre:

a. O enquadramento jurídico vigente e aplicável;
b. As políticas e procedimentos definidos e implementados no Banco quanto a gestão do risco de compliance e em particular, de BC/FTP;
c. As orientações, recomendações e informações emanadas pelas autoridades judiciárias, autoridades policiais, autoridades de supervisão ou pelas associações representativas do sector;
d. As vulnerabilidades dos produtos e serviços disponibilizados pelo Banco e os riscos específicos emergentes;

Os riscos reputacionais e as consequências de natureza contra-ordenacional decorrentes da inobservância dos deveres a que o Banco se encontra exposto.

FIRCO TRADE COMPLIANCE

is primarily used to track data and documents related to post-payments (MT700). It ensures the automated monitoring of processes at the trade finance level, mitigating the risks associated with people, intermediate organisations, vessels, goods, countries, or jurisdictions.

MANSA

This is a web-based platform developed by the African Export-Import Bank (Afreximbank) in partnership with the African Development Bank (AfDB). This tool is used for customer due diligence (CDD) / know your customer (KYC), with a special emphasis on African financial institutions and companies.

MANAGEMENT OF CULTURE, CONDUCT, ETHICS, AND INTEGRITY

BNI continues to invest in the training and capacity building of its human capital, in consideration of each position's specific requirements and necessary knowledge. To this end, the Bank has an annual training plan and awareness-raising campaign tailored to the duties performed by its employees, with the objective of ensuring compliance with applicable legal requirements and corresponding regulations with regard to compliance and AML/CFT in particular, thereby giving the Bank full, consistent, and current knowledge of:

a. *The current legal framework applicable in this field;*
b. *The policies and procedures defined and implemented by the Bank with regard to managing compliance risk and AML/CFT risk in particular;*
c. *The guidelines, recommendations, and information issued by judicial authorities, law enforcement authorities, supervisory authorities, and associations representing the sector;*
d. *The vulnerabilities of the products and services offered by the Bank and the specific emerging risks;*

The reputational risks and administrative consequences arising from the non-fulfilment of the Bank's obligations.

POLÍTICAS RELEVANTES EM MATÉRIAS DE GESTÃO DE RISCO

RELEVANT RISK MANAGEMENT POLICIES

Política de Auto-Avaliação de Adequação do Capital Interno ***Internal Self-Assessment of Capital Adequacy Policy***	A Política tem como objectivo definir as responsabilidades e princípios aplicáveis à gestão do risco global do Banco, nomeadamente, garantir que o risco a que o BNI está exposto é gerido e controlado de forma adequada, e promove a efectividade do processo de avaliação do capital interno. O desenvolvimento e implementação do processo ILAAP é da inteira responsabilidade do Conselho de Administração, assumindo a responsabilidade da execução do ILAAP. *The purpose of this Policy is to define the responsibilities and principles for the Bank's overall risk management, namely to ensure that the risk to which BNI is exposed is adequately managed and controlled, and to increase the effectiveness of the internal capital assessment process. The Board of Directors is solely responsible for developing and implementing the ILAAP, and is also responsible for execution of the ILAAP.*
Política de Auto-Avaliação de Adequação da Liquidez Interna ***Internal Self-Assessment of Liquidity Adequacy Policy***	A Política tem como objectivo definir as responsabilidades, princípios e processos aplicáveis à gestão e controlo do processo de avaliação de liquidez interna do Banco. Estipula de igual modo a estrutura de governação por forma a assegurar as diferentes necessidades de acção, desde o nível estratégico ao nível operacional. O desenvolvimento e implementação do processo ILAAP é da inteira responsabilidade do Conselho de Administração, assumindo a responsabilidade da execução do ILAAP. *The purpose of this Policy is to define the responsibilities, principles, and processes for managing and controlling the Bank's internal liquidity assessment process. This Policy also stipulates the governance structure in order to ensure the different needs for action, from the strategic to the operational level. The Board of Directors is solely responsible for developing and implementing the ILAAP, and is also responsible for execution of the ILAAP.*
Política Corporativa Gestão do Risco Global ***Corporate Global Risk Management Policy***	A política Corporativa de Gestão do Risco Global ("política") define as responsabilidades e estabelece os princípios aplicáveis à gestão do risco global do Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI"). *The Corporate Global Risk Management policy defines and establishes the responsibilities and principles of the global risk management system of Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI").*
Política Corporativa do Apetite ao Risco ***Corporate Risk Appetite Policy***	A Política apresenta o modelo que define o risco que o Banco está disposto a incorrer na tomada de decisões dado a sua estratégia e objectivos. A Política permite manter o equilíbrio entre risco e rentabilidade e, assim, assegurar que a situação financeira do Banco se mantém sólida e rentável. *This Policy is the framework that defines the level of risk that the Bank is willing to assume in making decisions given its strategy and objectives. This Policy allows for a balance to be maintained between risk and profitability, thus ensuring that the Bank's financial position remains sound and profitable.*
Política de Continuidade do Negócio ***Continuity of Business Policy***	A Política de Continuidade de Negócio (PCN) ("Política"), define as responsabilidades e estabelece os princípios aplicáveis ao Sistema de Gestão de Continuidade de Negócio ("SGCN") do Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI"), numa base individual e consolidada (aplicável no caso de existência de subsidiárias consideradas materialmente relevantes), bem como a todas as sucursais no exterior e às subsidiárias que integrem o perímetro de supervisão prudencial ("entidade(s)" ou "instituição(ões)") – colectivamente designadas por " BNI". *The purpose of this Policy is to define and establish the responsibilities and principles of the business continuity management system (BCMS) of Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI"), on an individual and consolidated basis (applicable if there exist subsidiaries considered to be materially relevant), as well as for all foreign branches and subsidiaries that form part of the prudential supervision perimeter ("entity/entities" or "institution(s)") – collectively referred to as "BNI".*
Política Corporativa de Gestão do Risco de Crédito ***Corporate Credit Risk Management Policy***	A política Corporativa de Gestão do Risco de Crédito ("política") define as responsabilidades e estabelece os princípios aplicáveis à gestão do risco de crédito do Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI"). *The Corporate Credit Risk Management Policy defines and establishes the responsibilities and principles of the credit risk management system of Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI").*
Política Corporativa Gestão do Risco de Mercado ***Corporate Market Risk Management Policy***	A política define as responsabilidades e estabelece os princípios aplicáveis à gestão do risco de mercado do Banco de Negócio Internacional, S.A. ("BNI"). *The purpose of this Policy is to define and establish the responsibilities and principles of the market risk management system of Banco de Negócio Internacional, S.A. ("BNI").*

Política Corporativa Corporativa Gestão do Risco de Liquidez ***Corporate Liquidity Risk Management Policy***	A Política define as responsabilidades e estabelece os princípios aplicáveis à gestão do risco de liquidez do Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI"). *The purpose of this Policy is to define and establish the responsibilities and principles of the liquidity risk management system of Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI").*
Política Corporativa de Gestão do Risco Operacional e Reputacional ***Corporate Operational and Reputational Risk Management Policy***	A Política define as responsabilidades e estabelece os princípios aplicáveis à gestão do risco operacional do Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI"). *The purpose of this Policy is to define and establish the responsibilities and principles of the operational risk management system of Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI").*
Política de Testes de Esforço ***Stress Testing Policy***	A política tem como objectivo de descrever, em termos genéricos, o framework de testes de esforço do Banco de Negócios Internacional (doravante designado como "BNI" ou "Banco"). O referido Framework aborda a identificação dos factores críticos por tipologia de risco, a metodologia utilizada para elaboração de testes de esforço de forma a melhor entender o perfil de risco do BNI e definir um processo de incorporação dos resultados obtidos nos testes de esforço, enquanto ferramentas de apoio à decisão e suporte á evolução dos procedimentos de risco. *The purpose of this Policy is to describe, in general terms, the stress testing framework of BNI (hereinafter referred to as "BNI" or "Bank"). This framework focuses on the identification of critical factors by risk typology and on the methodology used to prepare stress tests in order to better understand BNI's risk profile and to define a process for incorporating the results of the stress tests as decision-making tools and to support the development of risk procedures.*
Política de Subcontratação ***Subcontracting Policy***	A política tem como objetivo estabelecer as regras aplicáveis à subcontratação de serviços e atividades; A presente Política é aplicável a todos os colaboradores do BNI A Política de Subcontratação tem como principal objectivo mitigar os riscos operacionais decorrentes da subcontratação de serviços e actividades do Banco e garantir o cumprimento das disposições regulamentares sobre subcontratação. *The purpose of this Policy is to establish the rules for subcontracting services and activities. This Policy is applicable to all BNI employees.* *The primary purpose of the Subcontracting Policy is to mitigate the operational risks arising from the subcontracting of the Bank's services and activities, and to ensure compliance with regulatory requirements for subcontracting.*
Política De Risco Ambiental, Social e de Governo (ESG) ***Environmental, Social, and Governance (ESG) Risk Policy***	A política tem como objectivo estabelecer as directrizes para a gestão de Risco Ambiental, Social e de Governo (ESG) em todas as operações e investimentos do Banco. *The purpose of this Policy is to establish the guidelines for managing the* *environmental, social, and governance (ESG) risk in all of the Bank's operations and investments.*
Política de Compliance ***Compliance Policy***	A Política visa estabelecer o quadro de gestão de risco de *Compliance* com um dos pilares para o sistema de gestão de risco e consequentemente, para a harmonização do quadro geral do sistema de controlo interno, estabelece igualmente as responsabilidades e segregação de funções e o pilar de actuação da função de Compliance para o monitoramento do risco de Compliance. *The purpose of this Policy is to establish the compliance risk management framework as one of the pillars of the risk management system, thereby harmonising the general framework of the internal control system. This Policy also establishes the responsibilities, segregation of duties, and pillar of action for the Compliance Department's monitoring of compliance risk.*
Política de Prevenção ao Branqueamento de Capitais e Financiamento ao Terrorismo ***Prevention of Money Laundering and Terrorist Financing Policy***	A Política tem como objectivo estabelecer o quadro de gestão de risco BC/FTP, os princípios e as directrizes para a gestão de risco do Banco, em consonância com a legislação e regulamentação vigentes e com as melhores práticas nacionais e internacionais. *The purpose of this Policy to establish the Bank's AML/CFT risk management framework, as well as the Bank's risk management principles and guidelines, in line with current legislation and regulations and best national and international practices.*

Política de Análise e Monitorização de Entidades e de Contas de Risco Alto ***Analysis and Monitoring of High Risk Entities and Accounts Policy***	A Política é acessória à Política de PBC/FTP, e tem como objectivo definir o conjunto de critérios que deverão orientar o Banco relativamente aos procedimentos de aceitação, análise e monitorização das entidades e contas, consideradas de elevado risco, exigindo a adopção de medidas de diligência reforçada e respectiva monitorização monitorização contínua em função da avaliação, até à sua desmaterialização do risco. De igual modo, define mecanismos de controlo de execução para a garantia da efectiva implementação dos processos e procedimentos existentes, tais como: • Processo de pré-validação de entidades e contas; • Processo de Identificação e aceitação de clientes; • Processo de identificação e de registo des beneficiários efectivos e de pessoas politicamente expostas; • Filtragem de operações de clientes e sua monitorização, através dos aplicativos informáticos. *This Policy is ancillary to the AML/CFT Policy and aims to define the criteria intended to guide the Bank with regard to the procedures for accepting, analysing, and monitoring any entities and accounts considered to be high risk. This requires the adoption of comprehensive due diligence measures, as well as continuous monitoring according to the risk's assessment, until the risk is dematerialised.* *This Policy also defines implementation control mechanisms in order to ensure the effective implementation of existing processes and procedures, such as the:* • *Prevalidating entities and accounts;* • *Identifying and accepting customers;* • *Identifying and recording beneficial owners and politically exposed persons;* • *Filtering customer operations and monitoring these by means of computer applications.*
Política de Comunicação de Operações ou Actividades Suspeitas ***Reporting of Suspicious Operations or Activities Policy***	A Política é acessória à Política de PBC/FTP, define os procedimentos para o cumprimento da obrigação de comunicação a que o Banco está adstrito, caso suspeite ou tenha motivos razoáveis para acreditar que uma transacção poderá estar relacionada com à prática do crime de Branqueamento de Capitais, Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destruição em Massa ou de qualquer outro crime. *This Policy is ancillary to the AML/CFT Policy and defines the procedures for ensuring that the Bank complies with its reporting obligations if it suspects, or has reasonable grounds to believe, that a transaction may be related to the perpetration of money laundering, financing terrorism, proliferating weapons of mass destruction, or any other crime.*
Política de Constituição e Manutenção de Relações de Correspondência ***Establishment and Maintenance of Correspondence Relationships Policy***	A Política tem como objectivo definir o conjunto de requisitos e medidas de controlo a nível de reputação e medidas de identificação e mitigação dos riscos de BC/FTP inerentes às relações de correspondência bancária. *The purpose of this Policy is to define the requirements and control measures for reputation management, as well as the measures for identifying and mitigating the AML/CFT risks inherent to correspondent banking relationships.*
Política de Sanções ***Sanctions Policy***	A Política tem como objectivo garantir o cumprimento de medidas restritivas específicas aos Estados, Pessoas, Grupos ou Entidades, com o fim de Combater o Terrorismo, a Proliferação de Armas de Destruição em Massa e cumprir com qualquer acto Internacional relativo à manutenção da Paz e Segurança, tais como as Resoluções do Conselho de Segurança das Nações Unidas, bem como proteger o Banco de danos a reputação e penalizações. *The purpose of this Policy is to ensure compliance with specific restrictive measures on states, persons, groups, or entities, in order to combat terrorism, the proliferation of weapons of mass destruction, and to comply with any international law relating to the maintenance of peace and security, such as United Nations Security Council Resolutions, as well as to protect the Bank from reputational damage and penalties.*
Política de Comunicação de Irregularidades ***Whistleblowing Policy***	A Política tem como objectivo estabelecer as directrizes para o cumprimento das regras de governação corporativa aplicáveis à transparência, comunicação, tratamento de denúncias de irregularidades, igualmente assegura as responsabilidades, o enquadramento das tipologias de matérias alvo de denúncia e os respectivos canais e ainda, a garantia do tratamento e respeito ao princípio da confidencialida, anonimato e não retaliação. *The purpose of this Policy is to establish the guidelines for compliance with the corporate governance rules on transparency, communication, and the handling of whistleblower reports. This Policy also establishes the responsibilities, a framework for the types of matters to be reported, and the respective channels, while also guaranteeing proper handling and respect for the principle of confidentiality, anonymity, and non-retaliation.*

Política de Protecção de Dados ***Data Protection Policy***	A Política visa observar os princípios, responsabilidades, obrigações e ciclo de vida que norteiam o tratamento de dados pessoais pelo Banco. *The purpose of this Policy is to observe the principles, responsibilities, obligations, and life cycle for the processing of personal data by the Bank.*
Política de Prevenção de Conflito de Interesses ***Prevention of Conflicts of Interest Policy***	A Política tem por objectivo estabelecer responsabilidades, regras e procedimentos internos mínimos de conduta dos membros dos Órgãos Sociais, Colaboradores e de terceiros que actuem por conta e/ou em nome do Banco, bem como, orientações preventivas e reactivas para as situações potenciais, reais ou futuras de conflitos de interesses. *The purpose of this Policy is to establish the responsibilities, rules, and minimum internal procedures for the conduct of governing body members, employees, and third parties acting on behalf of and/or in the name of the Bank, and to establish the preventive and reactive guidelines for potential, actual, or future conflicts of interest.*
Política de Transacções com Partes Relacionadas ***Related Party Transactions Policy***	A Política tem como objectivo estabelecer as directrizes para o cumprimento das regras de governação corporativa aplicáveis à identificação, controlo e reporte de partes relacionadas e suas transacções, por forma a mitigar os riscos associados aos eventuais conflitos de interesses, salvaguardando os interesses do Banco. A política: • Define o conceito de parte relacionada, não se limitando apenas aos membros dos órgãos sociais, abrangendo igualmente (para efeito de controlo), os responsáveis das funções relevantes e assegura a devida identificação. • Garante a manutenção, completude, divulgação e reporte das partes relacionadas e suas transacções, bem como, as excepções determinadas por lei. • Estabelece regras, responsabilidades e processos de actuação no acto de identificação de partes relacionadas e suas transacções, bem como os níveis de aprovações. *The purpose of this Policy is to establish the guidelines for compliance with corporate governance rules concerning the identification, control, and reporting of related parties and their transactions in order to mitigate the risks associated with possible conflicts of interest, safeguarding the Bank's interests.* *This Policy:* • *Defines the concept of the related party, which is not limited to members of governing bodies, but also includes (for control purposes) anyone with associated responsibilities, thus ensuring proper identification.* • *Ensures the maintenance, completeness, disclosure, and reporting of related parties and their transactions, as well as the exceptions determined by law.* • *Establishes the rules, responsibilities, and processes for identifying related parties and their transactions, as well as the approval levels.*

PRINCIPAIS ACTIVIDADES DE GESTÃO DE RISCO

Com o objectivo de corresponder com as exigências do Banco Nacional de Angola, no presente exercício, nomeadamente em relação às novas regulamentações alinhadas com o processo de equivalência de Supervisão com a União Europeia, do processo de avaliação (SREP), o banco BNI teve as seguintes principais actividades desenvolvidas:

- 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 da comissão de risco;

MAIN RISK MANAGEMENT ACTIVITIES

In order to meet the requirements of the National Bank of Angola, particularly with regard to new regulations in line with the process of supervisory equivalence with the European Union, the assessment process (SREP), BNI's main activities this year were as follows:

- *Review its risk appetite policy;*
- *Review its risk appetite statement;*
- *Review its Risk Management Structure manual;*
- *Review its policies for credit, operational, market, and liquidity risk;*
- *Review its overall risk policy;*
- *Review the rules for its Risk Management Department;*
- *Review the rules for its Risk Committee;*

- 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;
- 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 da comissão de gestão de risco;
- Realização do SREP;
- Reporte do relatório do ILAAP e ICAAP;
- Reporte dos indicadores financeiros do SREP;
- Emissão de 121 pareceres de risco para o C.A, DFI, DO, DARC e DCM;
- Reuniões realizadas no âmbito da implementação da função de cibersegurança;
- Gestão contínua da Base de dados para efeito de Registo na Agência de Protecção de Dados;
- Avaliação Institucional do risco de BC/FTP referente ao exercício de 2022 e respectiva submissão ao BNA;
- Definição do plano de actividades da Direcção e programa anual de formação em matéria de *Compliance* e de PBC/FTP;
- Implementação do processo de identificação e avaliação dos riscos de *Compliance* inerentes às actividades Banco, numa abordagem de grandes riscos (*TOP-DOWN*);
- Revisão da Política de Transacções com Partes Relacionadas e adequação do manual de procedimentos;
- Optimização Manutenção da base de dados de reportes regulamentares às Entidades de Supervisão e da Matriz Regulamentar;
- Revisão do Modelo de Classificação de Risco de BC/FTP de clientes, representantes legais e/ou Beneficiário Efectivo;
- Revisão da estrutura da Função de Compliance e respectivas responsabilidades;

- *Review its credit rules;*
- *Review its Integrated Risk manual;*
- *Review its procedural manuals for credit, operational, market, and liquidity risk management;*
- *Calculate and report its solvency ratio;*
- *Calculate and report its liquidity ratio and monitoring ratio;*
- *Calculate and report its interest rate risk;*
- *Calculate and report its prudential limits for large risks;*
- *Calculate and report its stress tests – sensitivity analysis, scenario analysis, and reverse stress testing;*
- *Monitor the risk appetite limits and indicators defined and approved by the Board of Directors;*
- *Review its business continuity management system;*
- *Hold meetings of the Risk Management Committee;*
- *Complete the SREP;*
- *Report on ILAAP and ICAAP;*
- *Report on SREP financial indicators;*
- *Issue 121 risk opinions for the Board of Directors and the International Finance, Operational, Credit Recovery and Analysis, and Communication and Marketing Departments;*
- *Hold meetings on implementation of the Cyber Security Department;*
- *Continuously manage its database for the purpose of registering with the Angolan Data Protection Agency;*
- *Conduct an institutional assessment of its AML/CFT risk for 2022, and submit this to BNA;*
- *Define the Board's action plan and annual training programme on compliance and AML/CFT;*
- *Implement the process for identifying and assessing the compliance risks inherent to the Bank's activities, using a top-down approach;*
- *Review its Related Party Transactions Policy, and adapt its procedural manual;*
- *Optimise and maintain its database of regulatory reports to supervisory bodies and its regulatory matrix;*
- *Review its AML/CFT risk classification model for customers, legal representatives, and/or beneficial owners;*
- *Review the structure and responsibilities of its Compliance Department;*

- Implementação da ferramenta *Firco Trade Compliance* da *LexisNexis Risk Solutions* em ambiente de produção;
- Conclusão do processo de migração da ferramenta automatizada de PBC/FTP - *Dixtior Compliance Soluctions* (DCS.NET) para a nova versão;
- Participação no 7.º Fórum de *Compliance* sob o tema "Promover o Comércio Intra-Africano através das melhores práticas de *Compliance* num ambiente dinâmico (*De-Risking*, Risco de Sanções, Risco de Governação Ambiental e Social, Crimes Financeiros e Cibercrimes), promovido pelo *African Export-Import Bank* (*Afreximbank*) de 05 a 07 de Setembro de 2023 em Johannesburg, África do Sul;
- Participação no 6.º Diálogo do Sector Público-Privado do ESAAMLG em Matéria de PBC/FTP (PPSD), sob o tema Detecção e Prevenção de Fluxos Financeiros Ilícitos Associados ao Comércio Ilegal de Vida Selvagem, realizado de 08 a 09 de Setembro de 2023, realizado em Kasane, República do Botswana;
- Registo do quadro de Direcção da Função de Compliance como membros da ACAMS-*Association of Certified Anti-Money Laudering Specialists* e início do processo de certificação.

- *Implement the LexisNexis Risk Solutions Firco Trade Compliance tool within its production environment;*
- *Complete the migration process for the automated AML/CFT tool, Dixtior Compliance Solution (DCS.NET), to the new version;*
- *Participate in the 7th Compliance Forum on Promoting Intra-African Trade through Best Compliance Practices in a Dynamic Environment (De-Risking, Sanctions Risk, Environmental and Social Governance Risk, Financial Crimes, and Cyber Crimes), held by the African Export-Import Bank (Afreximbank) from 5 to 7 September 2023 in Johannesburg, South Africa;*
- *Participate in the 6th ESAAMLG Public-Private Sector Dialogue (PPSD) on AML/CFT and on Detecting and Preventing Illicit Financial Flows Associated with Illegal Wildlife Trade, from 8 to 9 September 2023, in Kasane, Republic of Botswana;*
- *Register the Compliance Department's management with the ACAMS (Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists), and start the certification process.*

ENVOLVENTE ECONÓMICA E FINANCEIRA

ECONOMIC AND FINANCIAL ENVIRONMENT

13

Envolvente económica e financeira
Economic and financial environment

CONTEXTO MACROECONÓMICO

Para que seja possível desenvolver um entendimento holístico das demonstrações financeiras e do desempenho do Banco, é necessário realizar-se uma apreciação dos principais factores que condicionam a sua actividade, sendo naturalmente um deles o contexto em que o Banco opera. Desta forma, detalhamos de seguida o enquadramento macroeconómico internacional e nacional, focando nos indicadores que no entendimento da gestão condicionam de forma mais permanente a actividade.

O contexto Internacional em 2023 e perspectivas para 2024:

Depois de Fevereiro de 2022 a Europa foi abalada pela invasão da Ucrânia pela Rússia, a África afectada pelos movimentos terroristas de raiz islâmica e os sucessivos golpes de Estado e o comércio internacional perturbado pelo rompimento de algumas importantes cadeias logísticas de abastecimento, tendo-se, em decorrência, desencadeado vários ajustamentos e reconfigurações, nomeadamente:

a. aA aceleração dos movimentos geográficos tendentes a estabelecer uma Nova Ordem Mundial (na recente reunião entre o Primeiro-Ministro russo – aquando da sua visita oficial à China - e o presidente chinês afirmou-se que os laços bilaterais entre os dois países são uma escolha estratégica e um estabilizador das relações internacionais) que determinou a divisão política do mundo entre apoiantes da invasão, opositores e neutros. Indiscutivelmente que este facto político vai ter consequências indeléveis sobre as geoestratégias mundiais, comandadas pelos países economicamente mais poderosos.

b. O potencial económico dos BRICS (Brasil, Rússia, Índia, China e África do Sul) aumentou consideravelmente com o seu alargamento para mais cinco países, podendo vir a assistir-se, caso a Venezuela se torne membro efectivo da coligação a um domínio geográfico da produção de petróleo, gás e das respectivas reservas. O poder económico dos BRICS acaba por ser um poderoso argumento para a desdolarização das trocas comerciais e dos movimentos internacionais de capitais. Com uma população significativa, recursos abundantes e economias em franco crescimento (o caso da Índia talvez seja o mais ilustrativo), os BRICS procuram reduzir a dependência

MACROECONOMIC CONTEXT

In order to develop a holistic understanding of the bank's financial statements and performance, it is necessary to evaluate the main factors affecting its activity, one of which naturally being the context in which the bank operates. This enables us to describe the macroeconomic framework at an international and national level, focusing on the indicators that management believes to have the greatest sustained impact on the bank's activity.

International context in 2023 and prospects for 2024:

Starting in february 2022, europe was shaken by russia's invasion of ukraine, africa was affected by islamic terrorists and successive coups d'état, and international trade was disrupted by the break-up of some important logistical supply chains, triggering various adjustments and reconfigurations, namely:

a. *The acceleration of geographic trends aimed at establishing a new world order (at the recent meeting between the russian prime minister – during his official visit to china – and the chinese president, it was stated that bilateral ties between these two countries are a strategic decision and a stabiliser for international relations), which has established a political divide in the world between those in support of the invasion, those in opposition, and neutral parties. There is no doubt that this political situation will have a lasting effect on the geostrategic policies of the world's most economically powerful countries.*

b. *The economic potential of brics (brazil, russia, india, china, and south africa) has increased considerably with the addition of five more countries. If venezuela becomes a full member, this coalition could have the ability to geographically dominate oil and gas production and reserves. The economic power of brics is ultimately a powerful argument for the dedollarisation of trade and international capital movements. With a significant population, abundant resources, and rapidly growing economies (india perhaps being the most illustrative case), brics intends to reduce the dependence on the us dollar by promoting trade in national currencies, thus creating a more balanced and stable global economy.*

do dólar americano, promovendo o comércio em moedas nacionais para uma economia global mais equilibrada e estável.

c. As taxas de juro nos EUA, os preços do petróleo e a economia chinesa determinarão a economia mundial em 2024.

d. Riscos climáticos e estabilidade financeira ou a importância de se abordar as questões ambientais e os riscos nos mercados emergentes e nas economias em desenvolvimento, com especial incidência na Ásia.

c. *Us interest rates, oil prices, and the chinese economy will determine the world economy in 2024.*

d. Climate risks, financial stability, and the importance of addressing environmental issues and risks in emerging markets and developing economies, with a special focus on asia.

Evolução da Produção

Esta realidade sustenta entre outros impactos a previsão efectuada pelo Fundo Monetário Internacional ("FMI") no seu relatório ("World Economic Outlook") emitido em Outubro, onde se prevê uma desaceleração do crescimento mundial de 3,5% em 2022 para 3% e 2,9% em 2023 e 2024, respectivamente. Não obstante este enquadramento, verifica-se um desempenho favorável das economias asiáticas quando comparado com as denominadas "Economias avançadas", destacando-se naturalmente a China e India com crescimentos estimados de 2023 de 5,2% e 6,7%, respectivamente.

Por seu lado, na África Subsariana espera-se que o sue produto cresça 3,3% em 2023 e 3,8% em 2024, de onde se destacam a Nigéria e Africa do Sul como maiores potencias da região.

Apesar do crescimento das economias em desenvolvimento, verifica-se que as economias mais desenvolvidas e potencias emergentes como Estados Unidos, Zona Euro e China, continuam a concentrar a maior proporção do produto mundial.

Trends in production

This situation, among other factors, supports the forecast made by the international monetary fund (imf) in its report ("world economic outlook") issued in october, which predicts a slowdown in world growth from 3.5% In 2022 to 3% and 2.9% In 2023 and 2024, respectively. Despite this background, the asian economies saw favourable performance in comparison to the so-called "advanced economies", with china and india naturally standing out with an estimated growth in 2023 of 5.2% And 6.7%, Respectively.

Sub-saharan africa, on the other hand, is expected to grow by 3.3% In 2023 and 3.8% In 2024, with nigeria and south africa standing out as the region's biggest powers.

Despite the growth of developing economies, the most developed economies and emerging powers, such as the united states, the eurozone, and china, will continue to represent the largest concentration of the world's output.

DINÂMICAS DE CRESCIMENTO DA ECONOMIA MUNDIAL

GROWTH DYNAMICS OF THE GLOBAL ECONOMY

Taxas de variação do Produto Interno Bruto em % ***Rates of Change in Gross Domestic Product in %***	**2022**	**2023 (estimado** ***estimated*****)**	**2024 (projectado** ***projected*****)**	**2025** (projectado ***projected***)
MUNDO *WORLD*	3,5	3,1	3,1	3,2
Economias Avançadas *Advanced Economies*	2,6	1,6	1,5	1,8
Estados Unidos *United States*	1,9	2,5	2,1	1,7
Zona Euro *Eurozone*	3,4	0,5	0,9	1,7
Japão *Japan*	1,0	1,9	0,9	0,8
Reino Unido *United Kingdom*	4,3	0,5	0,6	1,6
China *China*	3,0	5,2	4,6	4,1
Índia *India*	7,2	6,7	6,5	6,5
Brasil *Brazil*	2,9	3,1	1,7	1,9
Rússia *Russia*	-1,2	3,0	2,6	1,1
África do Sul *South Africa*	1,9	0,6	1,0	1,3
República da Coreia *Republic of Korea*	2,6	1,4	2,3	2,3
África Subsariana *Sub-Saharan Africa*	4,0	3,3	3,8	4,1

Fonte: IMF, World Economic Outlook update, January *Source: IMF, World Economic Outlook update, October 2024*

Repartição percentual do PIB e do Comércio Mundial em 2022 *Percentage Breakdown of GDP and Global Trade in 2022*	Produto Interno Bruto *Gross Domestic Product*	Comércio internacional (Exportação de bens e serviços) *International Trade (Export of Goods and Services)*	População *Population*
MUNDO *WORLD*	População	100	100
Economias Avançadas *Advanced Economies*	41,7	60,5	13,9
Estados Unidos *United States*	15,5	9,7	4,3
Zona Euro *Eurozone*	12,0	25,2	4,4
Japão *Japan*	3,8	2,9	1,6
Reino Unido *United Kingdom*	2,3	3,2	0,9
China *China*	18,4	11,9	18,1
Índia *India*	7,3	2,5	18,2
África Subsariana *Sub-Saharan Africa*	3,1	1,7	14,2

Fonte: IMF, World Economic Outlook, October 2023 *Source: IMF, World Economic Outlook, October 2023*

Evolução da inflação

As taxas de inflação, que em 2022 apresentaram um crescimento abrupto em resultado da invasão da Ucrânia pela Rússia, continuarão a impactar as economias europeias e dos Estados Unidos da América como um estrangulamento à retoma do crescimento do PIB, no entanto existem sinais de estabilização e indicadores que no final de 2024 possam mesmo reduzir na maioria das economias, como se pode verificar no mapa apresentado abaixo.

Quanto à Africa Subsariana, apesar da redução esperada mantém-se uma taxa de inflação elevada destacando-se a Nigéria, Etiópia, Gana e Angola.

TRENDS IN INFLATION

Inflation rates, which rose sharply in 2022 as a result of russia's invasion of ukraine, will continue to impact the economies of europe and the united states of america as a bottleneck to the resumption of gdp growth. However, there are signs of stabilisation and indicators showing that, by the end of 2024, inflation rates may even fall in most economies, as seen in the chart below.

As for sub-saharan africa, the inflation rate remains high despite the expected reduction, with nigeria, ethiopia, ghana, and angola standing out in this regard.

	2022	2023	2024	2028
Economias Avançadas *Advanced Economies*	7,3	4,6	3,0	2,0
Estados Unidos *United States*	8,0	4,1	2,8	2,1
Zona Euro *Eurozone*	8,4	5,6	3,3	1,9
Japão *Japan*	2,5	3,2	2,9	1,6
Reino Unido *United Kingdom*	9,1	7,7	3,7	2,0
China *China*	1,9	0,7	1,7	2,2
Índia *India*	6,7	5,5	4,6	4,0
Brasil *Brazil*	9,3	4,7	4,5	3,0
Rússia *Russia*	13,8	5,3	6,3	4,0
África do Sul *South Africa*	6,9	5,8	4,8	4,5
República da Coreia *Republic of Korea*	5,1	3,4	2,3	2,0
África Subsariana *Sub-Saharan Africa*	14,5	15,8	13,1	7,4

Fonte: IMF, World Economic Outlook, October 2023 *Source: IMF, World Economic Outlook, October 2023*

Evolução das taxas de Juro

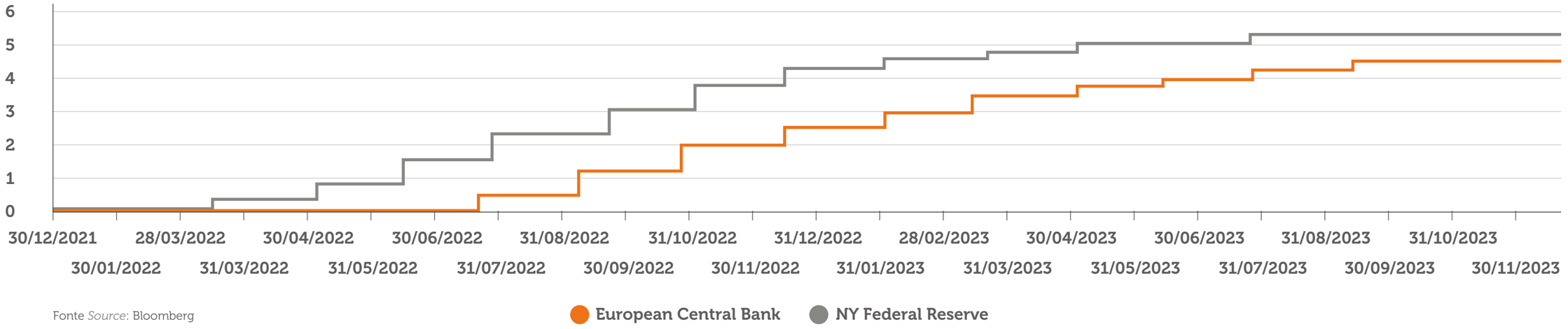
Associado ao crescimento abrupto da inflação foram tomadas medidas de política monetária ao nível da Zona Euro e Estados Unidos para conter os referidos efeitos, nomeadamente o aumento das taxas de juro de referência, tendo a Reserva Federal dos EUA aumentado as taxas de Fundos Federais (*fed funds rates*)4 de 4,5% para 5,5% em 2023, ao passo que o Banco Central Europeu (BCE) aumentou as taxas de juro directoras aplicáveis às operações principais de refinanciamento, à facilidade permanente de cedência de liquidez e à facilidade permanente de depósito em 4,5%, 4,75% e 4,0%, respectivamente.

Trends in interest rates

With regard to the sharp rise in inflation, the eurozone and the united states initiated monetary policy measures to contain its effects, namely by increasing reference interest rates, with the us federal reserve raising the fed funds rates from 4.5% To 5.5% In 2023, while the european central bank (ecb) raised the main refinancing operations interest rate by 4.5%, The standing liquidity facility rate by 4.75%, And the standing deposit facility rate by 4.0%.

Taxas de juro de referência UE e EUA

EU and US Reference Interest Rates



Fonte *Source*: Bloomberg

Evolução do mercado petrolífero

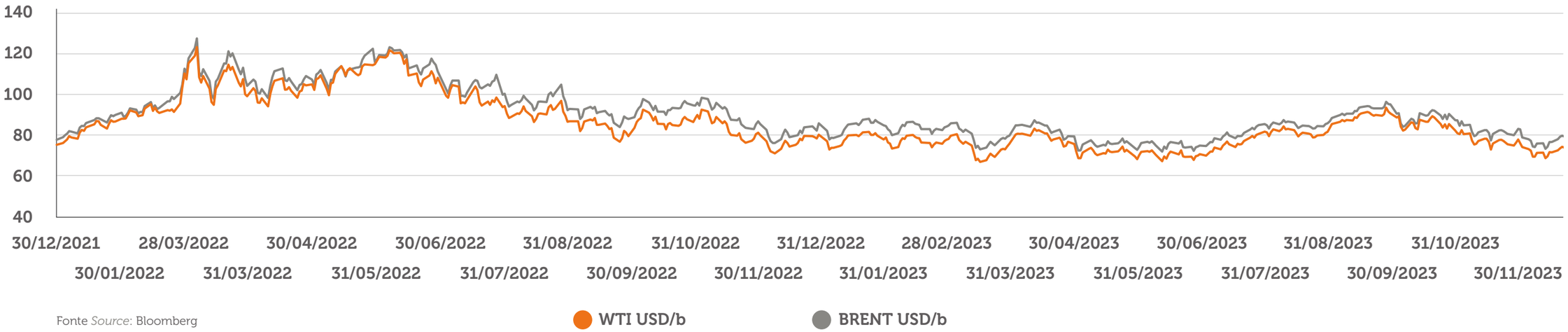
Conforme referido anteriormente, também o mercado do petróleo tem sofrido com as alterações recorrentes da instabilidade geopolítica mundial, tendo em 2023, reduzido o prémio de risco associado a esta instabilidade, o que num decréscimo do preço de referência da OPEC ("ORB") de 17%, atingindo os 82,95USD.

Trends in the oil market

As mentioned above, the oil market has also suffered from the frequent shifts in global geopolitical instability. In 2023, the risk premium associated with this instability was reduced, resulting in a 17% drop in the opec reference basket (orb) to 82.95 Usd.

Evolução do preço do petróleo

Evolution of Oil Prices



Fonte *Source*: Bloomberg

De acordo com o relatório de Dezembro de 2023 da OPEC, espera-se um crescimento global da procura 2,25 milhões de barris/dia(mb/d) representando um aumento de cerca de 2,2% face a 2023, ao passo que no mesmo relatório é apresentada uma expectativa de crescimento na oferta de 1,38 mb/d, o que representa um crescimento de 2,03% face a 2023.

According to opec's december 2023 report, global demand is expected to grow by 2.25 Million barrels per day (mb/d), representing an increase of around 2.2% Compared to 2023, while the same report expects the supply to grow by 1.38 Mb/d, representing an increase of 2.03% Compared to 2023.

O contexto Nacional em 2023 e perspectivas para 2024: Evolução do Produto Interno Bruto

Em 2023 verifica-se que o PIB de Angola reduziu de forma significativa face a 2022 estando previsto aumentar 0,44%, o que resulta de uma evolução negativa no PIB associado ao sector petrolífero e atenuada pelo crescimento do PIB dos sectores não petrolífero de 1,8%, destacando-se o crescimento do PIB associado às pescas (10%) e energias (6,4%). O desempenho negativo associado à produção petrolífera, representou impactos negativos na balança com o exterior e consequentemente um efeito de desvalorização do Kwanza superior ao esperado.

National context in 2023 and prospects for 2024: Trends in gross domestic product

In 2023, angola's gdp was significantly lower than in 2022 and is expected to increase by 0.44%, Which is the result of a negative trend in the gdp for the oil sector and mitigated by the growth in the gdp for the non-oil sectors of 1.8%, In particular the growth in the gdp for the fishing sector (10%) and energy sector (6.4%). The negative performance in oil production had a negative impact on the balance with foreign countries, resulting in a greater than expected devaluation of the kwanza.

Para 2024, o Orçamento Geral do Estado (OGE) estima que o PIB volte a aumentar atingindo cerca de 2,84% de crescimento, facto igualmente corroborado pelo FMI que estima um crescimento de cerca de 2,6% para 2024 e 3,1% para 2025.

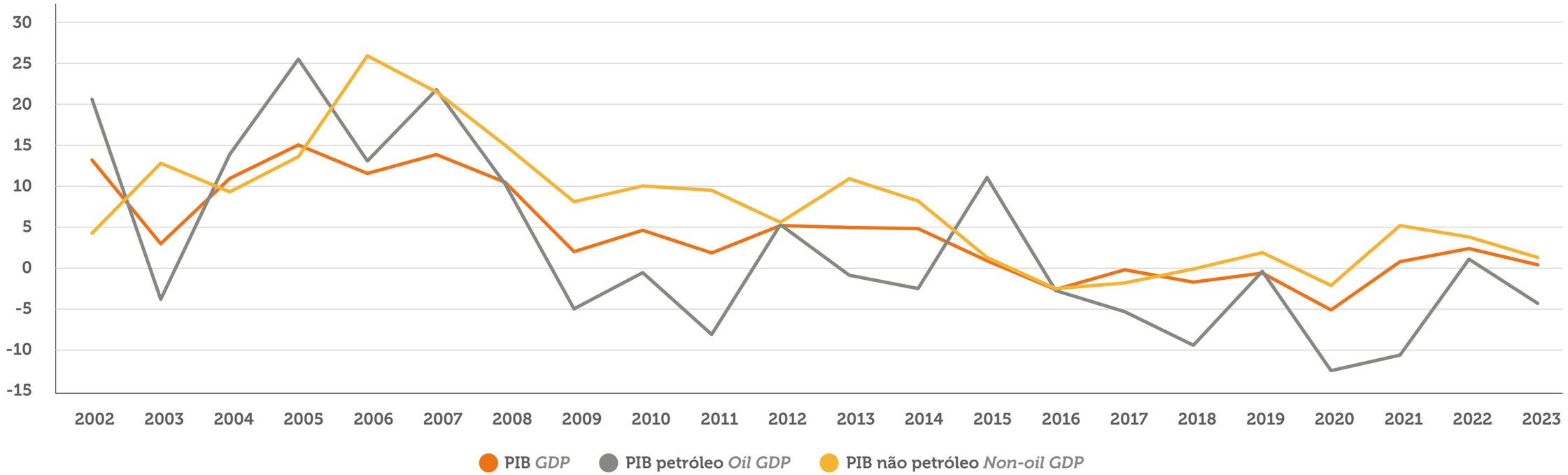
O OGE considera os sectores da agricultura, pescas e energética como os que representarão o maior crescimento na respectiva produção, atingindo um crescimento geral do sector não petrolífero de 4,6%, atenuando o efeito de decréscimo do PIB associado ao sector do petróleo estimado em -2,6%.

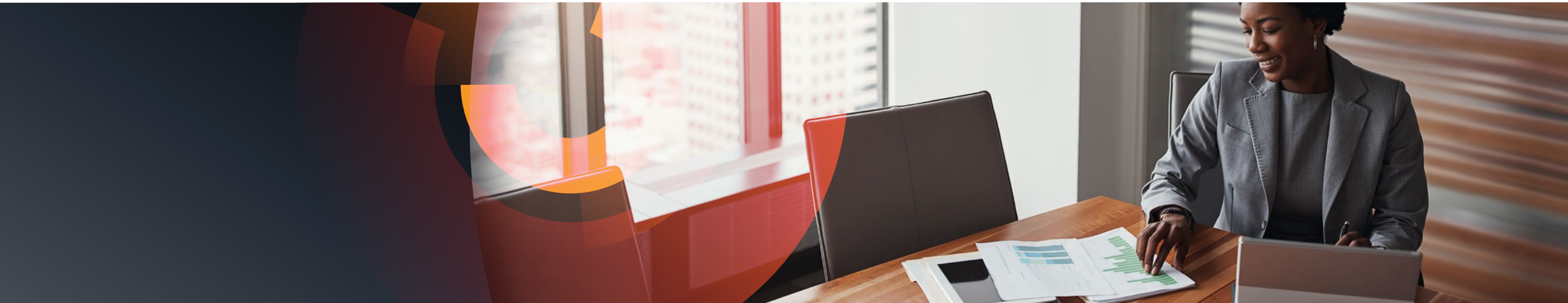
For 2024, the general state budget (oge) estimates that gdp will increase again with a growth of around 2.84%. This is also corroborated by the imf, which estimates a growth of around 2.6% For 2024 and 3.1% For 2025.

The general state budget considers the agriculture, fishing, and energy sectors to have the highest growth in production, reaching an overall growth in the non-oil sector of 4.6%, Mitigating the effect of the decrease in gdp for the oil sector, which is estimated at -2.6%.

Taxas de crescimento do PIB (%)

GDP Growth Rates (%)





Taxas de crescimento sectoriais (%)

Sectoral growth rates (%)

TAXAS DE CRESCIMENTO (%) *GROWTH RATES (%)*	2022	2023	2024
PIB *GDP*	3,05	0,4	2,84
PIB Petróleo *Oil GDP*	1,1	-4,3	-2,6
PIB não petróleo *Non-oil GDP*	3,9	1,8	4,6
Agricultura *Agriculture*	3,8	1,3	6,5
Pescas e derivados *Fisheries and derivatives*	4,2	10,0	6,0
Diamantes *Diamonds*	0,5	0,5	5,5
Indústria *Industry*	2,5	0,7	5,2
Energia *Energy*	4,7	6,4	10,6
Construção *Construction*	5,5	1,2	3,2
Serviços mercantis *Merchant services*	2,8	2,3	4,6
Outros (Administração Pública) *Other (public administration)*	7,5	1,0	3,0

Fonte: Relatório de Fundamentação do OGE 2024 *Source: Justification Report for 2024 General State Budget*

Os decréscimos identificados anteriormente ao nível do PIB do Sector petrolífero, resultam essencialmente da redução do preço de 100,3 USD/barril em 2022 para 81 USD/Barril em 2023, bem como a redução da produção em cerca de 45mb/d, passando de 1250mb/d em 2022 para 1205mb/d em 2023. Em 2024 prevê-se a retoma da produção, sendo estimado pelo FMI atingir-se 1241mb/d nesse ano.

The aforementioned decreases in the oil sector's GDP are primarily the result of the reduction in the price, from 100.3 USD/barrel in 2022 to 81 USD/barrel in 2023, as well as the reduction in production of around 45 Mb/d, from 1250 Mb/d in 2022 to 1205 Mb/d in 2023. Production is expected to resume in 2024, with the IMF estimating that it will reach 1241 Mb/d in that year.

Por seu turno, o Estado Angolano, no seu orçamento, prevê que a produção petrolífera em 2024 ascenda a 1060mb/d, considerando um preço médio de 65 USD/barril.

For its part, Angola's General State Budget expects that oil production in 2024 will reach 1060 Mb/d, with an average price of 65 USD/barrel.

Evolução da produção petrolífera *Trends in Oil Production*	2022	2023 OGE	2024 OGE
Produção Petrolífera (MBbl) *Oil production (Mbbl)*	414,90	430,70	388,00
Produção Petrolífera (Mil Bbl)/dia *Oil production (Mbbl/day)*	1 136,70	1 180,00	1 060,00
Preço do petróleo bruto (USD/barril) *Crude oil price (USD/barrel)*	101,80	75,00	65,00
PIB petrolífero (incluindo LNG) *Oil GDP (including LNG)*	15 422,10	13 477,00	15 914,30

Fonte: Relatório de Fundamentação do OGE 2024 *Source: Justification Report for 2024 General State Budget*

Evolução da inflação e taxas de juro de referência

O exercício de 2023 foi caracterizado por uma inflação superior à prevista atingindo em Dezembro de 2023 uma inflação de 20% e um desvio de 9% face ao OGE de 2023 (estimativa de 11%). Não obstante este incremento a inflação média verificada em 2023 foi inferior à verificada em 2022, passando de 21,7% para 13,6%.

Por sua vez, o OGE estima que em 2024 a inflação verificada face ao período homologo seja inferior atingindo os 15% e a inflação média atinja os 16,6%, mantendo-se os cenários de inflação superior a 2 dígitos.

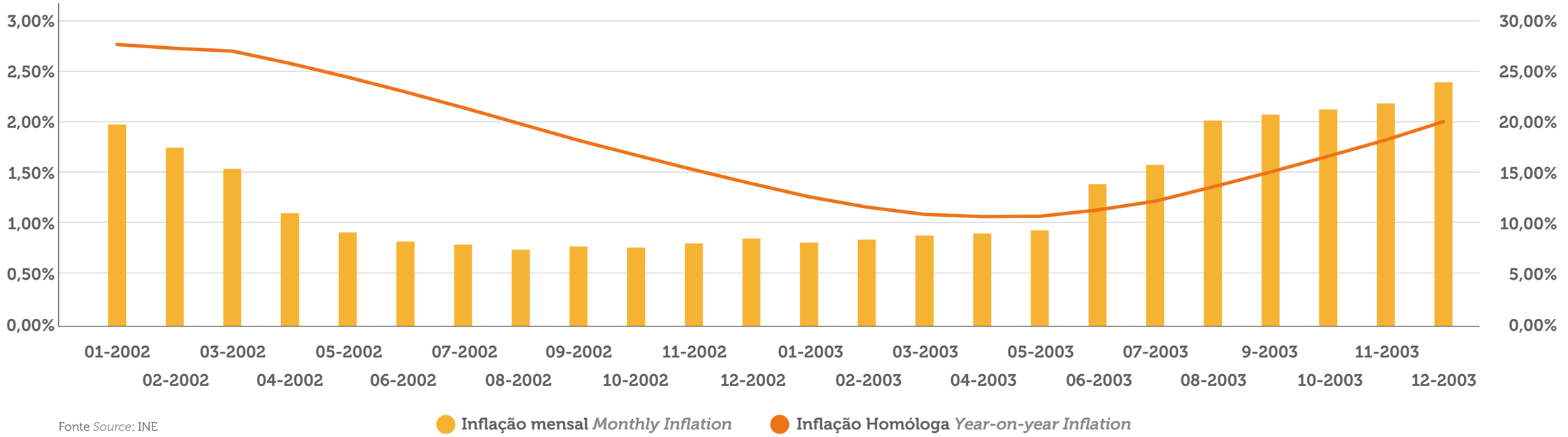
Trends in Inflation and Reference Interest Rates

The 2023 financial year saw higher than expected inflation, reaching 20% in December 2023, and a 9% deviation from the 2023 General State Budget (estimated at 11%). Despite this increase, the average inflation in 2023 was lower than in 2022, dropping from 21.7% to 13.6%.

For its part, the General State Budget estimates that inflation will be lower in 2024 than in the same period of the previous year, reaching 15%, and that average inflation will reach 16.6%, with the inflation scenarios staying above two digits.

Inflação Nacional

National Inflation



Fonte *Source*: INE

Com o objectivo de controlar a crescente inflação sentida, sobretudo no último semestre de 2023, o BNA tomou algumas medidas contraccionistas de política monetária, nomeadamente, o aumento das reservas obrigatórias em moeda nacional, aumento das taxas de Facilidade de Cedência de Liquidez (overnight) e eliminação da taxa custódia aplicada às reservas excedentárias.

In order to control the growing inflation, especially in the last half of 2023, the BNA initiated several contractionary monetary policy measures, namely increasing the mandatory reserves in national currency, increasing the overnight liquidity facility rates, and eliminating the custody fee applied to excess reserves.

Taxas de juro de referência *Reference Interest Rates*

Mês *Month*	BNA	Facilidade de Cedência de Liquidez (Overnight) *Liquidity Facility (Overnight)*	Coeficiente de reservas obrigatórias MN *Mandatory Reserve Ratio, National Currency*	Luibor Overnight	Luibor 1m	Luibor 3m
Jan/23 *Jan/23*	19,50%	20,25%	17,00%	9,00%	10,50%	11,75%
Fev/23 *Feb/23*	18,00%	18,00%	17,00%	8,93%	10,43%	11,68%
Mar/23 *Mar/23*	17,00%	17,70%	17,00%	8,70%	10,20%	11,45%
Abr/23 *Apr/23*	17,00%	17,00%	17,00%	8,70%	10,20%	11,45%
Mai/23 *May/23*	17,00%	17,00%	17,00%	11,67%	13,17%	14,42%
Jun/23 *Jun/23*	17,00%	17,00%	17,00%	16,59%	18,09%	19,34%
Jul/23 *Jul/23*	17,00%	17,25%	17,00%	16,37%	17,87%	19,12%
Ago/23 *Aug/23*	17,00%	17,50%	17,00%	9,39%	10,89%	12,14%
Set/23 *Sep/23*	17,00%	17,50%	17,00%	6,96%	8,46%	9,71%
Out/23 *Oct/23*	17,00%	17,50%	17,00%	5,00%	9,10%	10,27%
Nov/23 *Nov/23*	18,00%	17,70%	18,00%	5,19%	8,75%	9,86%
Dez/23 *Dec/23*	18,00%	18,50%	18,00%	4,00%	7,58%	9,49%

Fonte *Source*: BNA

Em 2024 verifica-se que a inflação continua a acelerar, tendo o BNA mantido as políticas contraccionistas, nas quais se elevou o coeficiente de reservas obrigatórias para 20% bem como as taxas de referência, sobretudo no mês de Março.

Estas medidas conjugadas com outras medidas implementadas pelo Executivo levaram a uma escassez de moeda nacional, facto que justificou um crescimento repentino das taxas de juro de mercado (Luibor) no primeiro mês de 2024 conforme se verifica no quadro seguinte:

Taxas de inflação, reservas obrigatórias e taxas de juro de referência verificadas no primeiro trimestre de 2024

In 2024, inflation continues to accelerate while the BNA has maintained its contractionary policies, raising the mandatory reserves ratio to 20% as well as the reference rates, especially in March.

These measures, combined with the other measures implemented by the Executive level, led to a shortage of national currency, which justified a sudden increase in market interest rates (Luibor) in the first month of 2024, as shown in the table below:

Inflation Rates, Mandatory Reserves, and Reference Interest Rates in First Quarter 2024

Mês *Month*	Inflação *Inflation*	Coeficiente de reservas obrigatórias MN *Mandatory Reserve Ratio, National Currency*	Luibor Overnight	Luibor 1m	Luibor 3m
Jan/23 *Jan/23*	21,99%	20,00%	6,91%	7,52%	9,13%
Fev/23 *Feb/23*	24,07%	20,00%	17,73%	8,19%	10,18%
Mar/23 *Mar/23*	26,09%	20,00%	23,56%	9,24%	11,56%

Fonte *Source*: BNA e INE

Evolução das reservas internacionais e dívida pública.

No que tange à balança de pagamentos, verificou-se que em 2023, Angola apresentou um superavit de aproximadamente 911 milhões de USD (2022: 997 milhões de USD), representando um decréscimo de cerca de 9% face ao superavit verificado em 2022, representando aproximadamente 1% do PIB.

Trends in International Reserves and Public Debt

With regard to the balance of payments, it was determined that, in 2023, Angola had a surplus of approximately 911 million USD (2022: 997 million USD), representing a decrease of around 9% compared to the surplus in 2022, which was approximately 1% of GDP.

(valores expressos em milhões de USD *values expressed in millions of USD*)

DESCRIÇÃO *DESCRIPTION*	2022					2023*				
			III TRM	IV TRM	ANO *YEAR*	I TRM	II TRM	III TRM	IV TRM	ANO *YEAR*
I. Conta Corrente *I. Current Account*	4 890,1	3 493,4	3 022,7	356,7	11 762,9	424,6	134,8	2 380,4	1 270,3	4 210,1
Bens *Assets*	9 073,5	9 262,4	8 614,8	5 820,0	32 770,7	4 585,1	4 625,4	6 227,4	6 361,8	21 799,8
Exportações *Exports*	12 776,4	13 774,2	13 128,2	10 359,1	50 038,0	8 636,5	8 354,5	9 803,9	10 089,8	36 884,7
Sector petrolífero *Oil sector*	12 160,0	13 092,8	12 492,9	9 744,3	47 490,1	8 074,2	7 904,3	9 306,3	9 385,8	34 670,6
Sector não petrolífero *Non-oil sector*	616,4	681,5	635,3	614,7	2 547,9	562,3	450,2	497,6	704,0	2 214,1
Importações *Imports*	-3 703,0	-4 511,8	-4 513,5	-4 539,1	-17 267,3	-4 051,3	-3 729,1	-3 576,4	-3 728,0	-15 084,9
Sector Petrolífero *Oil sector*	-960,6	-1 408,0	-1 432,9	-1 152,5	-4 953,9	-342,2	-992,4	-995,1	-1 454,7	-3 784,4
Sector não petrolífero *Non-oil sector*	-2 742,4	-3 103,8	-3 080,6	-3 386,6	-12 313,4	-3 709,2	-2 736,6	-2 581,4	-2 273,3	-11 300,5
Serviços (Liq) *Services (net)*	-2 039,6	-2 996,3	-3 096,4	-3 082,3	-11 214,7	-2 342,2	-1 899,7	-1 786,3	-2 486,9	-8 515,0
Rendimentos primários (Liq.) *Primary income (net)*	-1 920,2	-2 431,4	-2 207,9	-2 136,6	-8 696,1	-1 617,1	-2 452,4	-1 986,9	-2 533,3	-8 589,7
Rendimentos Secundários (Liq) *Secondary income (net)*	-223,6	-341,3	-287,7	-244,4	-1 097,0	-201,3	-138,6	-73,9	-71,4	-485,1
II. Conta de Capital e Financeira *II. Financial and Capital Account*	-3 699,9	-2 479,0	-2 339,4	672,1	-7 846,2	-1 363,0	455,9	-2 883,3	-208,1	-3 998,5
III. Erros e Omissões *III. Errors and Omissions*	-463,4	-1 309,2	-1 198,7	51,5	-2 919,7	738,5	-695,9	1 187,2	-529,9	699,8
Balança Global (I+II+III) *Global Balance (I+II+III)*	726,8	-294,8	-515,4	1 080,3	997,0	-199,9	-105,2	684,3	532,3	911,4
Financiamento *Financing*	-726,8	294,8	515,4	-1 080,3	-997,0	199,9	105,2	-684,3	-532,3	-911,4
Reservas Internacionais (aumento -) *International reserves (increase -)*	-726,8	291,4	514,0	-1 080,3	-1 001,7	199,9	105,2	-684,3	-682,3	-1 061,4
Reescalonamento *Rescheduling*	0,1	3,3	1,3	0,0	4,7	0,0	0,0	0,0	150,0	150,0

Fonte *Source*: BNA

Adicionalmente no mesmo exercício verificou-se um esforço significativo na redução da dívida pública externa, passando de um total de dívida externa de 52 066 milhões de USD em 2022 para 49 645 milhões de USD em 2023 (redução de 4,65%), sem que as reservas internacionais apresentassem impactos significativos (2023: 14 733 milhões de USD; 2022: 14 661 milhões de USD, representando um aumento de 0,5%). Esta exigência na redução de dívida criou uma pressão superior no mercado cambial, sobretudo no acesso a divisas pelos agentes económicos.

In addition, in the same financial year, there was a significant effort to reduce external public debt, from a total external debt of 52.066 billion USD in 2022 to 49.645 billion USD in 2023 (a reduction of 4.65%), without any significant impact on international reserves (2023: 14.733 billion USD; 2022: 14.661 billion, an increase of 0.5%). This need to reduce debt has put greater pressure on the foreign exchange market, especially on the ability of economic agents to access foreign currency.

Verifica-se que o maior credor do Estado é a China, não obstante foi também este que apresentou um decréscimo maior na sua posição, passando de 20 900 milhões de USD para 17 921 milhões de USD(-14%) e uma amortização de dívida de aproximadamente 3 mil milhões de USD, tendo um peso de 36,1% do total de dívida pública externa.

17 921 milhões de USD (-14%) e uma amortização de dívida de aproximadamente 3 mil milhões de USD, tendo um peso de 36,1% do total de dívida pública externa.

The figures show that the Government's biggest creditor is China, although China also showed the biggest drop in its position, from 20.9 billion USD to 17.921 billion USD (-14%) and amortised debt of approximately 3 billion USD, accounting for 36.1% of the total external public debt.

17.921 billion USD (-14%) and amortised debt of approximately 3 billion USD, accounting for 36.1% of the total external public debt.

Evolução das reservas internacionais e dívida pública externa

Trends in International Reserves and External Public Debt

Detalhe *Item*	Dez-21 *Dec-21*	Mar-22 *Mar-22*	Jun-22 *Jun-22*	Set-22 *Sep-22*	Dez-22 *Dec-22*	Mar-23 *Mar-23*	Jun-23 *Jun-23*	Set-23 *Sep-23*	Dez-23 *Dec-23*	VAR. 23/22
Reservas Internacionais *International Reserves*	15 508,1	14 385,7	14 094,3	13 580,3	14 660,6	14 050,9	13 680,9	13 963,6	14 733,4	0,50%
Stock da Dívida Externa Pública *External Public Debt Stock*	51 261,3	50 815,1	51 837,4	51 783,1	52 065,7	51 337,1	50 428,5	49 387,7	49 644,6	-4,65%

Fonte *Source*: BNA

Composição da dívida pública externa por credor

Breakdown of External Public Debt by Creditor

DESCRIÇÃO *DESCRIPTION*	2021		2022		2023 (estimado)	
	Valor *Value*	%	Valor *Value*	%	Valor *Value*	%
China *China*						
Grã Bretanha *Great Britain*	13 097,15	25,55%	14 512,97	27,87%	13 513,57	27,22%
Organizações Internacionais *International Organisations*	5 775,62	11,27%	5 502,17	10,57%	5 326,04	10,73%
Estados Unidos De América *United States Of America*	2 967,69	5,79%	3 263,24	6,27%	4 066,32	8,19%
Israel *Israel*	1 684,95	3,29%	2 507,67	4,82%	2 490,73	5,02%
Outros *Other*	5 957,54	11,62%	5 379,44	10,33%	6 326,99	12,74%
Total Da Dívida Externa *Total External Debt*	**51 261,30**	**100,00%**	**52 065,70**	**100,00%**	**49 644,61**	**100,00%**

Fonte *Source*: BNA

Por outro lado, ao nível da dívida pública titulada em moeda nacional, verificou-se um crescimento significativo, tendo a dívida sob a forma de Bilhetes do tesouro aumentado 145% e de obrigações do tesouro em 40%, representando um crescimento na dívida titulada durante o ano de 2023 de aproximadamente 4 376 407 milhões de Kwanzas (aumento de 45% face a 2022).

On the other hand, there was significant growth in public debt securities in national currency, with debt in the form of treasury bills increasing by 145% and treasury bonds by 40%, representing a growth in debt securities during 2023 of approximately 4,376,407,000 Kz (an increase of 45% compared to 2022).

Evolução da dívida pública titulada interna

Trends in Domestic Securitised Public Debt

Período *Period*	Bilhetes do tesouro *Treasury Bills*			Obrigações do tesouro *Treasury Bonds*			Total *Total*
	Emissão *Issued*	Resgate *Redeemed*	Stock *Stock*	Emissão *Issued*	Resgate *Redeemed*	Stock *Stock*	
2022	**488 682**	**476 714**	**465 117**	**1 511 571**	**1 854 014**	**9 237 912**	**9 703 029**
Janeiro de 2023 *January 2023*	0	103 830	361 287	19 720	35 852	9 177 284	9 538 571
Fevereiro de 2023 *February 2023*	0	0	361 287	345 302	358 797	9 252 223	9 613 509
Março de 2023 *March 2023*	0	116 425	244 862	187 940	269 528	9 377 677	9 622 539
Abril de 2023 *April 2023*	0	0	244 862	335 739	137 286	9 601 731	9 846 593
Maio de 2023 *May 2023*	9 000	122 115	131 746	257 472	117 119	10 113 941	10 245 688
Junho de 2023 *June 2023*	68 637	0	200 383	95 689	264 451	11 789 518	11 989 901
Julho de 2023 *July 2023*	173 313	20 223	353 473	104 669	118 187	11 181 519	11 534 992
Agosto de 2023 *August 2023*	299 070	0	652 543	85 409	71 087	11 875 789	12 528 332
Setembro de 2023 *September 2023*	174 267	90 510	736 300	268 587	424 050	13 128 116	13 864 415
Outubro de 2023 *October 2023*	114 614	10 252	840 661	184 198	165 589	12 219 556	13 060 218
Novembro de 2023 *November 2023*	125 530	258 499	707 692	57 386	189 896	12 845 622	13 553 314
Dezembro de 2023 *December 2023*	614 285	183 134	1 138 843	98 441	81 732	12 940 593	14 079 436
2023	1 578 715	904 988	1 138 843	2 040 552	2 233 573	12 940 593	14 079 436
Var	1 090 033	428 275	673 727	528 981	379 559	3 702 681	4 376 407
%	223%	90%	145%	35%	20%	40%	45%

Fonte *Source*: BNA

Evolução da taxa de Câmbio

O mercado cambial em 2023, apresentou uma volatilidade muito significativa passando de 503,691 KZ/USD em 2022 para 828,8 Kz/USS em 2023 (+65%), e de 537,44 Kz/EUR em 2022 para 915,99KZ/Eur em 2023 (+70%), em resultado da manutenção de uma procura elevada por moeda estrangeira pelos agentes económicos, e uma redução significativa da oferta (9 853.1 milhões de USD, representando -37.1% face ao período homologo), maioritariamente explicado pela redução de 54% das vendas realizadas pelo BNA pela redução de 70% das vendas efectuadas pelo Tesouro, evidenciando o esfoço realizado pelo Estado Angolano em reduzir a dívida externa.

Trends in Exchange Rates

The foreign exchange market in 2023 showed very significant volatility, rising from 503.691 Kz/USD in 2022 to 828.8 Kz/USS in 2023 (+65%), and from 537.44 Kz/EUR in 2022 to 915.99 Kz/EUR in 2023 (+70%). This was the result of the continued high demand for foreign currency on the part of economic agents, and the significant reduction in supply (9,853,100 USD, representing -37.1% compared to the same period in the previous year), which was primarily due to the 54% reduction in sales made by the BNA and the 70% reduction in sales made by the Treasury, demonstrating the efforts made by the Angolan government to reduce its foreign debt.

Evolução da compra de divisas por entidade vendedora

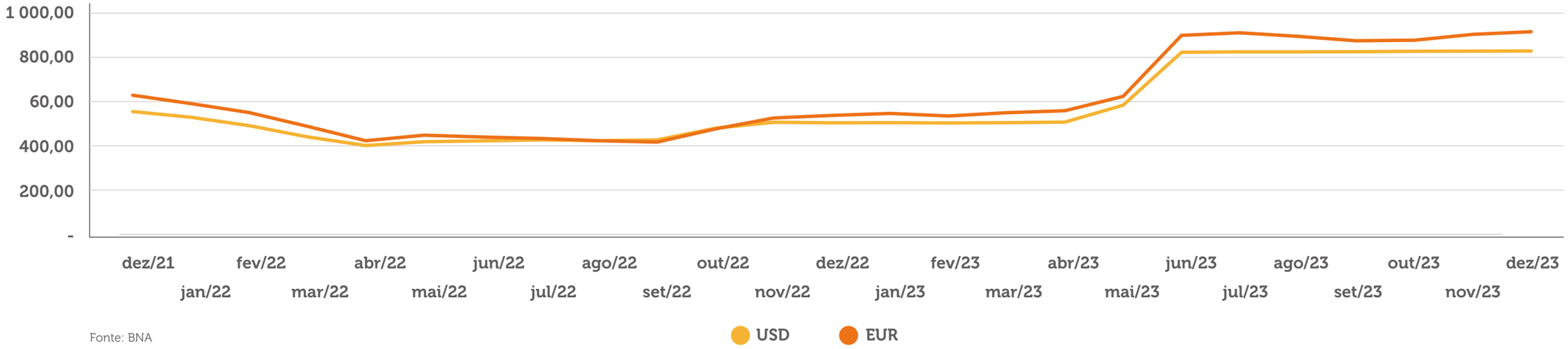
Trends in Foreign Exchange Purchases by Sellers

Descrição *Description*	I SEM 22 *I W/O 22*	II SEM 22 *II W/O 22*	2022	I SEM 23 *I W/O 23*	II SEM 23 *II W/O 23*	2023	Variação *Change*	
							Abs.	Rel.
BNA	511,1	654,7	1 165,8	432,3	100,0	532,3	-633,5	-54,3%
CLIENTES *CUSTOMERS*	6 379,0	8 119,8	14 498,8	5 496,5	3 825,1	9 321,6	-5 177,2	-35,7%
Sector petrolífero *Oil sector*	2 225,2	3 254,5	5 479,7	2 280,3	1 986,3	4 266,6	-1 213,1	-22,1%
Tesouro *Treasury*	2 105,1	3 181,7	5 286,8	1 389,8	190,9	1 580,7	-3 706,1	-70,1%
Sector diamantífero *Diamond sector*	723,0	522,3	1 245,3	572,9	694,3	1 267,2	21,9	1,8%
Outros *Other*	1 325,6	1 161,2	2 486,8	1 253,5	953,6	2 207,1	-279,7	-11,2%
Total ***Total***	6 890,1	8 774,5	15 664,6	5 928,8	3 925,1	9 853,9	-5 810,7	-37,1%

Fonte *Source*: BNA

Evolução das taxas de câmbio

Evolution of Exchange Rates



Fonte: BNA

Neste contexto, e apesar dos desafios apresentados anteriormente, Angola manteve genericamente os ratings atribuídos pelas principais agências de notação financeira, as quais a 31 de Dezembro de 2023 e 2022 são como se segue:

In this context, and despite the challenges presented above, Angola has generally maintained the ratings given to it by the main financial rating agencies. As at 31 December 2023 and 2022, these ratings are as follows:

Ratings atribuídos à República de Angola por agência de notação

Ratings Given to Republic of Angola by Rating Agencies

	2022		2023	
Agência *Agency*	**Rating** *Rating*	**Outlook** *Outlook*	**Rating** *Rating*	**Outlook** *Outlook*
Fitch	B-	Positivo *Positive*	B-	Estável *Stable*
Moodys	B3	Positivo *Positive*	B3	Positivo *Positive*
S&P	B-	Estável *Stable*	B-	Estável *Stable*

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS

14

Demonstrações financeiras individuais em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Individual Balance Sheets as at 31 December 2023 and 2022

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Notas *Notes*	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	01-01-2022 (Reexpresso *Restated*)
Activo *Assets*				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	4	64 901 339	48 296 423	30 332 458
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	5	8 682 263	19 649 209	16 851 106
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	6	54 935 548	28 883 847	45 602 171
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	7	61 141 321	41 593 464	24 617 258
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	8	744 009	744 009	601 593
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	9	41 029 662	46 517 291	75 982 553
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	10	128 748 956	113 477 980	137 201 326
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	11	33 740 139	14 279 110	10 797 780
Outros activos tangíveis *Other tangible assets*	12	9 254 036	9 616 304	16 440 118
Activos intangíveis *Intangible assets*	12	1 837 443	1 958 695	1 435 221
Activos por impostos correntes *Current tax assets*	13	2 601 672	2 962 544	2 045 794
Activos por impostos diferidos *Deferred tax assets*	13	11 958 827	11 491 033	14 158 071
Outros activos *Other assets*	14	5 140 032	3 892 627	4 498 673
Total do Activo ***Total Assets***		**424 715 247**	**343 362 535**	**380 564 122**
Passivo e Capital Próprio ***Liabilities and Equity***				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	15	10 838 809	28 102 990	26 314 262
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	16	334 973 889	254 199 166	281 490 453
Provisões *Provisions*	17	1 940 882	1 734 811	4 088 952
Passivos por impostos diferidos *Deferred tax liabilities*	13	-	915 699	10 504 172
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	18	7 529 446	6 720 379	6 746 747
Outros passivos *Other liabilities*	19	19 049 236	9 398 843	13 863 880
Total do Passivo ***Total Liabilities***		**374 332 262**	**301 071 888**	**343 008 466**
Capital Social *Share capital*	20	45 380 052	36 879 946	26 879 946
Acções próprias *Own shares*	20	(70 914)	(70 914)	(70 914)
Outros instrumentos de capital *Other equity instruments*	20	22 226 676	16 101 076	15 300 000
Reservas de reavaliação *Revaluation reserves*	21	(6 167 100)	2 483 797	949 421
Outras reservas e resultados transitados *Other reserves and retained earnings*	21	(12 082 618)	(7 868 644)	(9 553 113)
Resultado líquido do exercício *Net income for the year*	22	1 096 889	(5 234 614)	4 050 316
Total do Capital Próprio ***Total Equity***		**50 382 985**	**42 290 647**	**37 555 656**
Total do Passivo e do Capital Próprio ***Total Liabilities and Equity***		**424 715 247**	**343 362 535**	**380 564 122**

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Demonstrações dos Resultados Individuais para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022
Individual Income Statements for years ending on 31 December 2023 and 2022

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Notas *Notes*	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Juros e rendimentos similares *Interest and similar income*	23	25 317 071	22 540 284
Juros e encargos similares *Interest and similar expenses*	23	(17 606 838)	(15 998 412)
Margem financeira *Net interest income*		**7 710 233**	**6 541 872**
Rendimentos de serviços e comissões *Fees and commission Income*	24	4 777 974	5 451 358
Encargos com serviços e comissões *Fees and commission expenses*	24	(2 075 657)	(2 180 420)
Resultados de serviços e comissões *Net Income from fees and commissions*		**2 702 317**	**3 270 938**
Rendimentos de instrumentos de capital *Dividend income from equity instruments*	8	-	46 801
Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados *Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss*	25	6 989 250	2 699 846
Resultados cambiais *Net foreign exchange Income*	26	7 141 757	(6 399 938)
Resultados de alienação de outros activos *Income from disposal of other assets*	27	439 110	8 296 337
Outros resultados de exploração *Other operating income*	28	(4 314 233)	(1 328 519)
Resultados de operações financeiras *Income from financial operations*		**10 255 884**	**3 314 527**
Produto da actividade bancária *Total operating income*		**20 668 434**	**13 127 337**
Custos com o pessoal *Personnel expenses*	29	(8 262 138)	(7 413 262)
Fornecimentos e serviços de terceiros *Other Administrative costs*	30	(10 146 211)	(8 749 715)
Depreciações e amortizações do exercício *Depreciation and amortisation for the year*	12	(2 828 347)	(2 354 707)
Provisões líquidas de anulações *Provisions expenses net of reversals*	31	(1 894 471)	177 806
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações *Impairment of loans and advances to customers, net of reversals and recoveries*	31	(3 272 106)	(11 521 334)
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações *Impairment of other financial assets, net of reversals and recoveries*	31	(39 864)	314 997
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações *Impairment of other assets, net of reversals and recoveries*	31	7 399 019	3 425 204
Resultado antes de impostos de operações em continuação e de interesses que não controlam *Income before tax from continuing operations and non-controlling interests*		**1 624 316**	**(12 993 674)**
Impostos sobre os resultados *Income tax*			
Correntes *Current*	13	(590 278)	514 256
Diferidos *Deferred*	13	62 851	7 244 804
Resultado após impostos de operações em continuação *Income after tax from continuing operations*		**1 096 889**	**(5 234 614)**
Resultado líquido individual do exercício *Individual Net income for the year*		**1 096 889**	**(5 234 614)**
Número médio de acções ordinárias em circulação (unidades) *Average number of ordinary shares in circulation (units)*	22	3 053 871	2 345 625
Resultado por acção básico (em kwanzas) *Basic earnings per share (in kwanzas)*	22	359,18	(2231,65)
Resultado por acção diluído (em kwanzas) *Diluted earnings per share (in kwanzas)*	22	359,18	(2231,65)

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Demonstração dos Resultados e do Outro Rendimento Integral
Statement of Earnings and Other Comprehensive Income

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

		31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
	Notas *Notes*	Valor total líquido	Valor total líquido
Resultado líquido individual do exercício *Individual net income for the year*		1 096 889	(5 234 614)
Itens que não serão reclassificados para a demonstração dos resultados *Items that will not be reclassified to the earnings statement*	8	-	196 970
Rendimento integral individual do exercício *Individual comprehensive income for the year*		**1 096 889**	**(5 037 644)**

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Demonstrações das Alterações no Capital Próprio Individual para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022
Individual Statements of Changes in Equity for years ending on 31 December 2023 and 2022

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Notas *Notes*	Capital social *Share capital*	Acções próprias *Own shares*	Outros instrumentos de capital *Other equity instruments*	Reservas de reavaliação *Revaluation reserves*	Outras reservas e resultados transitados *Other reserves and retained earnings*	Resultado líquido individual do exercício *Individual Net income for the year*	Total do Capital Próprio *Total Equity*
Saldo em 31 de Dezembro de 2021 ***Balance as at 31 December 2021***		**26 879 946**	**(70 914)**	**15 300 000**	**949 421**	**(2 593 640)**	**4 050 316**	**44 515 129**
Transferência para reserva legal *Legal reserve*	21	-	-	-	-	810 063	(810 063)	-
Transferência para resultados transitados *Retained earnings*	21	-	-	-	-	3 199 750	(3 199 750)	-
Fundo Social *Social Fund*	21	-	-	-	-	-	(40 503)	(40 503)
Ajustamentos de reexpressão da participação no BNI Europa *Restatement adjustments related to BNI Europa*	2.26	-	-	-	-	(6 959 473)	-	(6 959 473)
Saldo em 1 de Janeiro de 2022 (Reexpresso) ***Balance as at 1 January 2022 (Restated)***		**26 879 946**	**(70 914)**	**15 300 000**	**949 421**	**(5 543 300)**	**-**	**37 515 153**
Aumento de capital social *Share capital increase*	20	10 000 000	-	-	-	-	-	10 000 000
Emissão de dívida subordinada perpétua *Issuance of Other equity instruments*	20	-	-	801 076	-	-	-	801 076
Variação do justo valor associado à participação na EMIS *Fair value variation associated with stake in EMIS*	21	-	-	-	196 970	-	-	196 970
Efeito cambial associado à dívida subordinada perpétua *Exchange rate effect related to Other equity instruments*	21	-	-	-	1 337 406	(1 337 406)	-	-
Juros de dívida subordinada perpétua *Interest on Other equity instruments*	20	-	-	-	-	(987 939)	-	(987 939)
Resultado líquido do exercício *Net income for the year*	22	-	-	-	-	-	(5 234 614)	(5 234 614)
Saldo em 31 de Dezembro de 2022 (Reexpresso) ***Balance as at 31 December 2022 (Restated)***		**36 879 946**	**(70 914)**	**16 101 076**	**2 483 797**	**(7 868 644)**	**(5 234 614)**	**42 290 647**
Aplicação do resultado líquido individual do exercício de 2022 *Allocation of individual net Income for 2022*								
Transferência para reserva legal *Legal reserve*	21	-	-	-	-	55 987	(55 987)	-
Transferência para resultados transitados *Retained earnings*	21	-	-	-	-	(5 293 401)	5 293 401	-
Fundo Social *Social Fund*	21	-	-	-	-	-	(2 799)	(2 799)
Aumento de capital social *Share capital increase*	20	8 500 107	-	-	-	-	-	8 500 107
Efeito cambial associado à dívida subordinada perpétua *Exchange rate effect related to Other equity instruments*	20	-	-	-	(8 650 897)	8 650 897		-
Desindexação cambial da dívida subordinada perpétua *Exchange rate de-indexation of Other equity instruments*	20	-	-	6 125 600	-	(6 125 600)	-	-
Juros de dívida subordinada perpétua *Interest on Other equity instruments*	20	-	-	-	-	(1 501 858)	-	(1 501 858)
Resultado líquido do exercício *Net income for the year*	22	-	-	-	-	-	1 096 889	1 096 889
Saldo em 31 de Dezembro de 2023 ***Balance as at 31 December 2023***		**45 380 052**	**(70 914)**	**22 226 676**	**(6 167 100)**	**(12 082 618)**	**1 096 889**	**50 382 985**

As notas explicativas anexas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Individuais para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022
Individual Cash Flow Statements for years ending on 31 December 2023 and 2022

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Notas *Notes*	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Fluxos de caixa de actividades operacionais ***Cash flows from operating activities***			
Juros, comissões e outros proveitos equiparados recebidos *Interest, fees, and other similar income received*		25 674 610	35 192 144
(-) Juros, comissões e outros custos equiparados pagos *(-) Interest, fees, and other similar costs paid*		(18 523 009)	(16 569 458)
(-) Pagamentos a empregados e fornecedores *(-) Payments to employees and suppliers*		(16 286 287)	(20 857 529)
(-) Pagamentos e contribuições para fundos de pensões e outros benefícios *(-) Payments and contributions to pension funds and other benefits*		(2 799)	(40 503)
Recuperação de créditos abatidos ao activo *Recovery of credit write-offs*		799 555	126 856
Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais ***Cash flows before changes in operating assets and liabilities***		**(8 337 930)**	**(2 148 490)**
(Aumentos)/ Diminuições de activos operacionais: *(Increases)/ Decreases in operating assets:*			
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*		(26 189 810)	16 616 923
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*		-	54 554
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*		12 043 399	(2 129 041)
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*		(14 213 987)	17 981 120
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*		-	(1 881 033)
Outros activos *Other assets*		(2 288 037)	2 142 377
Fluxo líquido proveniente dos activos operacionais ***Net cash flow from operating assets***		**(30 648 435)**	**32 784 900**
Aumentos/ (Diminuições) de passivos operacionais: *Increases/(Decreases) in operating liabilities:*			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*		(17 197 830)	1 787 008
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*		31 541 876	(28 577 450)
Outros passivos *Other liabilities*		359 633	1 180 851
Fluxo líquido proveniente dos passivos operacionais ***Net cash flow from operating liabilities***		**14 703 679**	**(25 609 591)**
Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento *Net cash from operating activities before income taxes*		(24 282 686)	5 026 819
Caixa líquida das actividades operacionais ***Net cash from operating activities***		**(24 282 686)**	**5 026 819**
Fluxos de caixa de actividades de investimento *Cash flows from investing activities*			
Aquisições de outros activos tangíveis e activos intangíveis, líquidas de alienações *Acquisitions of other tangible and intangible assets, net of disposals*		87 124	5 785 234
Caixa líquida das actividades de investimento ***Net cash from investing activities***		**87 124**	**5 785 234**
Fluxos de caixa das actividades de financiamento *Cash flows from financing activities*			
Recebimentos por aumentos de capital *Receipts from capital increases*		8 500 106	10 000 000
Emissão de outros instrumentos de capital, líquida de reembolsos e compras *Issuance of other equity instruments, net of repayments and purchases*		-	801 076
Emissão de passivos subordinados, líquida de reembolsos e compras *Issuance of Subordinated borrowings, net of repayments and purchases*		329 034	17 453
(-) Remuneração paga relativa a passivos subordinados *(-) Remuneration paid in relation to Subordinated borrowings*		(675 659)	(365 312)
Caixa líquida das actividades de financiamento *Net cash from financing activities*		8 153 481	10 453 217
Variação de caixa e seus equivalentes ***Change in cash and cash equivalents***		**(16 042 081)**	**21 265 270**
Caixa e equivalentes no inicio do exercício *Cash and cash equivalents at beginning of year*		67 947 636	47 194 923
Efeitos da variação cambial em caixa e seus equivalentes *Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents*		21 678 675	(512 557)
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício ***Cash and cash equivalents at end of year***		**73 584 230**	**67 947 636**
Caixa e seus equivalentes engloba ***Cash and cash equivalents includes***			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	4	64 901 339	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	5	8 682 891	19 651 213
		73 584 230	**67 947 636**

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 INDIVIDUAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Montantes expressos em milhares de kwanzas, excepto quando expressamente indicado)

NOTA 1
NOTA INTRODUTÓRIA

O Banco de Negócios Internacional, S.A. (adiante igualmente designado por "BNI" ou "Banco"), com sede em Luanda, é uma instituição financeira de capitais privados, que obteve autorização do Banco Nacional de Angola ("BNA") para a sua constituição a 27 de Dezembro de 2005, tendo sido constituído por escritura pública a 2 de Fevereiro de 2006 junto do Cartório Notarial de Luanda e iniciado a actividade comercial no dia 13 de Novembro de 2006.

O Banco tem como objecto social o exercício da actividade bancária, nos termos e dentro dos limites definidos pelo Banco Nacional de Angola. O Banco dedica-se à obtenção de recursos de terceiros sob a forma de depósitos ou outros, o qual aplica, juntamente com os seus recursos próprios, na concessão de empréstimos, depósitos no Banco Nacional de Angola, aplicações em instituições de crédito, aquisição de títulos e em outros activos, para os quais se encontra devidamente autorizado.

NOTA 2
BASES DE APRESENTAÇÃO E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

2.1. Bases de apresentação

No âmbito do disposto no Aviso n.º 05/2019, de 23 de Agosto, do Banco Nacional de Angola, as demonstrações financeiras Individuais do Banco, são preparadas no pressuposto da continuidade das operações e de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade e Relato Financeiro ("IAS/IFRS"). As IAS/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.

Estas demonstrações financeiras referem-se à actividade individual do Banco para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2023. Nos termos da legislação em vigor, o Banco prepara e apresenta separadamente demonstrações financeiras consolidadas.

As demonstrações financeiras Individuais do Banco foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, com base nos livros e registos contabilísticos mantidos de acordo com os princípios previstos na IAS 1 – Apresentação das demonstrações financeiras ("IAS 1").

ANNEX TO THE INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 DECEMBER 2023 AND 2022

(Amounts expressed in thousands of kwanzas, except when expressly indicated)

NOTE 1
INTRODUCTORY NOTE

Banco de Negócios Internacional, S.A. (hereinafter also referred to as "BNI" or "Bank"), headquartered in Luanda, is a privately owned financial institution that obtained authorisation from the National Bank of Angola (BNA) to incorporate on 27 December 2005, being incorporated by public deed on 2 February 2006 at the Notary Office of Luanda, and commencing business activities on 13 November 2006.

The Bank's corporate purpose is to engage in banking activities, according to and within the limits defined by the National Bank of Angola. The Bank is engaged in obtaining funds from third parties in the form of deposits or other funds, which it uses, together with its own funds, to issues loans, make deposits at the National Bank of Angola, make investments at credit institutions, and purchase securities and other assets for which it is duly authorised.

NOTE 2
BASIS OF PRESENTATION AND MAIN ACCOUNTING POLICIES

2.1. Basis of presentation

Within the scope of Notice 05/2019, of 23 August, from the National Bank of Angola, the Bank's individual financial statements are prepared with the going concern assumption and in accordance with International Accounting and Financial Reporting Standards (IAS/IFRS). IAS/IFRS includes the accounting standards issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) and their respective predecessor bodies.

These financial statements relate to the Bank's individual activity for the year ending on 31 December 2023. In accordance with current legislation, the Bank prepares and presents separate consolidated financial statements.

The Bank's individual financial statements have been prepared with the going concern assumption, on the basis of the accounting books and records maintained in accordance with the principles set forth in IAS 1 "Presentation of Financial Statements".

O Conselho de Administração procedeu à avaliação da capacidade de o Banco operar em continuidade, tendo por base toda a informação relevante, factos e circunstâncias, de natureza financeira, comercial ou outra disponível sobre o futuro. Em resultado da avaliação efectuada, o Conselho de Administração do Banco entende que apesar de não se encontrar a cumprir com os requisitos regulamentares de fundos próprios no âmbito do Processo de Análise e Avaliação pelo Supervisor (SREP) do Banco Nacional de Angola (Nota 20), mesmo após considerar o efeito das dispensas deferidas pelo BNA relativas à não dedução aos seus fundos próprios da participação detida e da imparidade registada sobre a participação no BNI Europa (Nota 11), aquele pressuposto é adequado face ao suporte dos seus Accionistas, os quais realizaram em Novembro de 2022 e Dezembro de 2023 aumentos de capital social do Banco, nos montantes de 10 000 000 milhares de kwanzas e 8 500 107 milhares de kwanzas, respectivamente. Nesta análise, o Conselho de Administração teve igualmente em consideração o plano de transformação aprovado em 2022, o qual prevê um aumento de capital social adicional, em 2024, de 8 500 000 milhares de kwanzas, até perfazer o valor global de 27 000 000 milhares de kwanzas acordado com o BNA, bem como as outras medidas previstas no plano de transformação que o Banco pretende implementar. É convicção do Conselho de Administração que o Banco dispõe do suporte dos seus Accionistas para fazer face às necessidades adicionais de reforço do capital social, bem como o compromisso de todos os membros do Conselho de Administração na identificação e captação de potenciais investidores, com os quais já se encontram em curso negociações preliminares, para que seja possível cumprir com os requisitos de fundos próprios que lhe são aplicáveis, suportando desta forma a aplicação do pressuposto da continuidade das operações na preparação das demonstrações financeiras individuais.

The Board of Directors assessed the Bank's ability to operate on a going concern basis, according to all relevant information, facts, and circumstances, of a financial, commercial, or other nature, available about the future. As a result of the assessment performed, the Bank's Board of Directors believes that, although it is not in compliance with the regulatory capital requirements under the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) of the National Bank of Angola (Note 20), even after taking into account the effect of the waivers granted by the BNA regarding the non-deduction from its regulatory capital for the stake held and the recorded impairment on the stake in BNI Europa (Note 11), that assumption is appropriate given the support of its Shareholders, who, in November 2022 and December 2023, increased the Bank's share capital in the amounts of 10,000,000,000 kwanzas and 8,500,107,000 kwanzas, respectively. In this analysis, the Board of Directors also took into consideration the transformation plan approved in 2022, which provides for an increase in additional share capital in 2024, amounting to 8,500,000,000 kwanzas, until reaching the total amount of 27,000,000,000 kwanzas that was agreed with the BNA, as well as the other measures established in the Bank's transformation plan. The Board of Directors is confident that the Bank has the support of its Shareholders to meet additional needs to increase share capital, as well as the commitment of all members of the Board of Directors to identify and attract potential investors, with whom preliminary negotiations are already in progress, so that it is possible to meet applicable capital requirements, thus supporting application of the going concern assumption in the preparation of individual financial statements.

As demonstrações financeiras Individuais do Banco em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 encontram-se expressas em milhares de kwanzas, arredondado ao milhar mais próximo, tendo os activos e passivos denominados em outras divisas sido convertidos para moeda nacional, com base no câmbio médio indicativo publicado pelo Banco Nacional de Angola naquelas datas.

The Bank's individual financial statements as at 31 December 2023 and 2022 are expressed in thousands of kwanzas, rounded to the nearest thousand. Assets and liabilities denominated in other currencies have been converted into the national currency based on the average exchange rate published by the National Bank of Angola on those dates.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 os câmbios do Kwanza ("AOA") face ao Dólar dos Estados Unidos ("USD") e ao Euro ("EUR") são os seguintes:

As at 31 December 2023 and 2022, the exchange rates for the kwanza (AOA) against the United States dollar (USD) and the euro (EUR) were as follows:

Câmbio *Exchange*	31/12/2023	31/12/2022
1 USD	828,800	503,691
1 EUR	915,990	537,438

As demonstrações financeiras individuais foram preparadas de acordo com o princípio do custo histórico, com excepção dos activos e passivos registados ao seu justo valor.

The individual financial statements have been prepared in accordance with the historical cost principle, except for assets and liabilities recorded at fair value.

As políticas contabilísticas aplicadas na preparação das demonstrações financeiras são consistentes em 31 de Dezembro de 2023 e 2022.

The accounting policies applied in the preparation of the financial statements are consistent as at 31 December 2023 and 2022.

O Banco efectua julgamentos e estimativas e utiliza pressupostos que afectam a aplicação das políticas 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 individuais encontram-se descritas na Nota 3.

As demonstrações financeiras individuais e o relatório de gestão para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2023 foram aprovados em reunião do Conselho de Administração realizada em 16 de Abril de 2024, e serão submetidas para aprovação da Assembleia Geral de Accionistas. O Conselho de Administração considera que aqueles documentos serão aprovados sem alterações significativas.

2.2. Adopção de normas (novas ou revistas) emitidas pelo *Internacional Accounting Standards Board* e interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretation Committee*

As seguintes normas, interpretações, emendas e revisões tiveram aplicação obrigatória pela primeira vez no exercício iniciado em 1 de Janeiro de 2023:

- IFRS 17 - Contratos de Seguros (incluindo emendas à IFRS 17) - Esta norma estabelece, para os contratos de seguros dentro do seu âmbito de aplicação, os princípios para o seu reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação. Esta norma substitui a norma IFRS 4 - Contratos de Seguros.
- Emendas às normas IAS 8, IAS 1, IAS 12, IFRS 17 - estas emendas correspondem a um conjunto de actualizações às diversas normas mencionadas, nomeadamente:

  - Emenda à norma IAS 8 - Políticas contabilísticas, alterações nas estimativas contabilísticas e erros – Definição de estimativas contabilísticas: Esta emenda publicada pelo IASB define estimativa contabilística como montante monetário nas demonstrações financeiras sujeito a incerteza de mensuração.
  - Emenda à norma IAS 1 – Apresentação das demonstrações financeiras e IFRS Practice Statement 2 – Divulgação de políticas contabilísticas: Esta emenda publicada pelo IASB em Fevereiro de 2021 clarifica que devem ser divulgadas as políticas contabilísticas materiais, em vez das políticas contabilísticas significativas, tendo introduzido exemplos para identificação de política contabilística material.
  - Emendas à norma IAS 12 Impostos sobre o rendimento – Impostos diferidos relacionados com activos e passivos decorrentes de uma única transacção:

The Bank prepares judgements and estimates using assumptions that affect the application of accounting policies and the amounts of earnings, expenses, assets, and liabilities. Changes in such assumptions, or differences between these assumptions and reality, may have an impact on the actual estimates and judgements. Note 3 describes the areas that involve a higher degree of judgement or complexity, or where assumptions and significant estimates are used to prepare financial statements.

The individual financial statements and the management report for the year ending on 31 December 2023 were approved at a meeting of the Board of Directors on 16 April 2024, and will be submitted to the General Assembly of Shareholders for approval. The Board of Directors believes that those documents will be approved without significant changes.

2.2. Adoption of standards (new or revised) issued by the International Accounting Standards Board and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee

The following standards, interpretations, amendments, and revisions had mandatory application, for the first time, for the financial year beginning on 1 January 2023:

- *IFRS 17 "Insurance Contracts" (including amendments to IFRS 17) - This standard establishes the principles for recognising, measuring, presenting, and disclosing the insurance contracts within its scope of application. This standard replaces IFRS 4 "Insurance Contracts".*
- *Amendments to IAS 8, IAS 1, IAS 12, IFRS 17 - These amendments correspond to a series of updates to the various standards indicated, including:*

  - *Amendment to IAS 8 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors" - "Definition of Accounting Estimates": This amendment published by the IASB defines an accounting estimate as a monetary amount on the financial statements which is subject to measurement uncertainty.*
  - *Amendment to IAS 1 "Presentation of Financial Statements" and IFRS Practice Statement 2 "Disclosure of Accounting Policies": This amendment published by the IASB in February 2021 clarifies that material accounting policies, rather than significant accounting policies, should be disclosed and has introduced examples for identifying a material accounting policy.*
  - *Amendments to IAS 12 "Income Taxes - Deferred Taxes Related to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction":*

- Emenda publicada pelo IASB em Maio de 2021 clarifica que a isenção de reconhecimento inicial de impostos diferidos não se aplica em transacções que produzam montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis.
- Emenda publicada pelo IASB em Maio de 2023 inclui uma isenção temporária ao requisito de reconhecimento de impostos diferidos e divulgação de informação sobre os impostos decorrentes do modelo Pilar Dois da reforma da tributação internacional, devendo ser divulgado que foi utilizada essa isenção.

- Emenda à norma IFRS 17 – Contratos de seguro – aplicação inicial da IFRS 17 e IFRS 9 – informação comparativa: Esta emenda publicada pelo IASB em Dezembro de 2021 introduz alterações sobre informação comparativa a apresentar quando uma entidade adopta as duas normas IFRS 17 e IFRS 9 em simultâneo.

Não foram produzidos efeitos significativos nas demonstrações financeiras do Banco como resultado da adopção destas novas normas, interpretações, emendas e revisões das normas IAS 8, IAS 1 e IAS 12, e não são aplicáveis ao Banco as interpretações, emendas e revisões da norma IFRS 17.

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

- Emendas à norma IAS 1 Apresentação das demonstrações financeiras – Classificação de passivos como correntes e não correntes; Diferimento da data de aplicação; Passivos não correntes com *covenants*: Estas emendas publicadas pelo IASB clarificam a classificação dos passivos como correntes e não correntes analisando as condições contratuais existentes à data de reporte. A emenda relativa a passivos não correntes com *covenants* clarificou que apenas as condições que devem ser cumpridas antes ou na data de referência das demonstrações financeiras relevam para efeitos da classificação como corrente/não corrente. A data de aplicação das emendas foi adiada para 1 de Janeiro de 2024.
- Emenda à norma IFRS 16 – Locações – Passivo de locação numa transacção de venda e relocação: Esta emenda publicada pelo IASB em Setembro de 2022 clarifica como um vendedor locatário contabiliza uma transacção de venda e relocação que cumpre os critérios da IFRS 15 para ser classificada como venda.
- Emenda às normas IAS 7 – Demonstrações dos Fluxos de Caixa - e IFRS 7 – Instrumentos Financeiros: Divulgações – Supplier Finance Arrangements: Estas emendas publicadas pelo IASB em maio de 2023 incluem requisitos de divulgação adicional de informação qualitativa e quantitativa sobre acordos de financiamento de fornecedores.
- Emenda à IAS 21 – Os efeitos de alterações em taxas de câmbio – Lack of exchangeability: Esta emenda publicada pelo IASB em agosto de 2023 define a abordagem para avaliar se uma moeda pode ou não ser trocada por outra moeda. Caso se conclua que a moeda não pode ser trocada por outra, indica como se determina a taxa de câmbio a aplicar e as divulgações adicionais necessárias.

- *This amendment published by the IASB in May 2021 clarifies that the initial recognition exemption for deferred taxes does not apply to transactions that result in equal amounts of taxable and deductible temporary differences.*
- *This amendment published by the IASB in May 2023 includes a temporary exemption from the requirement to recognise deferred taxes and disclose tax information, which stems from the Pillar Two model of international taxation reform. This amendment also stipulates that entities must disclose when this exemption has been used.*

- *Amendment to IFRS 17 "Insurance Contracts" - "Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9 - Comparative Information": This amendment published by the IASB in December 2021 introduces changes regarding comparative information to be presented when an entity adopts both IFRS 17 and IFRS 9 at the same time.*

There were no significant effects on the Bank's financial statements as a result of adopting these new standards, interpretations, amendments, and revisions of IAS 8, IAS 1, and IAS 12. The interpretations, amendments, and revisions of IFRS 17 are not applicable to the Bank.

The following standards, interpretations, amendments, and revisions will have mandatory application for future financial years:

- *Amendments to IAS 1 "Presentation of Financial Statements" - "Classification of Liabilities as Current and Non-current; Deferral of Effective Date; Non-current Liabilities with Covenants": These amendments published by the IASB clarify how to classify liabilities as current and non-current by analysing the contractual conditions on the reporting date. The amendment relating to non-current liabilities with covenants clarified that only those conditions that must be met before or on the reference date of the financial statements are relevant for classifying a liability as current/non-current. The implementation date of the amendments was postponed to 1 January 2024.*
- *Amendment to IFRS 16 "Leases" - "Lease Liability in a Sale and Leaseback": This amendment published by the IASB in September 2022 clarifies how a seller-lessee accounts for a sale and leaseback transaction that meets the IFRS 15 requirements to be classified as a sale.*
- *Amendment to IAS 7 "Cash Flow Statements" and IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures - Supplier Finance Arrangements": These amendments published by the IASB in May 2023 include additional requirements for disclosing qualitative and quantitative information on supplier financing arrangements.*
- *Amendment to IAS 21 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates" - "Lack of Exchangeability": This amendment published by the IASB in August 2023 defines the approach for assessing whether or not a currency can be exchanged for another currency. If it is concluded that the currency cannot be exchanged for another currency, this amendment indicates how to determine the exchange rate to be used and which additional information to disclose.*

O Banco não antecipa que sejam produzidos efeitos significativos nas suas demonstrações financeiras com a adopção destas novas normas, interpretações, emendas e revisões acima referidas.

2.3. Especialização dos exercícios

Os proveitos e custos são reconhecidos em função do período de vigência das operações, de acordo com o princípio contabilístico da especialização de exercícios, sendo registados à medida que são gerados, independentemente do momento do seu recebimento ou pagamento.

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 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.

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 apresenta o seguinte detalhe:

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 Banco Nacional de Angola 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 contratos 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 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 "Resultados cambiais" (Nota 26).

The Bank does not anticipate that there will be significant effects on its financial statements with the adoption of these new standards, interpretations, amendments, and revisions mentioned above.

2.3. Accrual basis

Income and costs are recognised according to the period of validity of the operations, in accordance with the accrual accounting principle, and are recorded as they are generated, regardless of when they are received or paid.

2.4. Transactions in foreign currency

Transactions in foreign currency are converted into the functional currency (kwanza) at the exchange rate on the transaction date. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are converted into the functional currency at the exchange rate on the balance sheet date. Exchange differences arising from conversion are recognised in the income statement. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currency and stated at historical cost are converted into the functional currency at the exchange rate on the transaction date. Non-monetary assets and liabilities recorded at fair value are converted into the functional currency at the exchange rate on the date on which the fair value is determined and recognised against earnings, except for those recognised at fair value through other comprehensive income, the difference of which is recorded against reserves.

On the date they are contracted, spot and forward purchases and sales of foreign currency are immediately recorded in the spot or forward position. More information on this and the revaluation requirements are provided in the following:

Spot position

The spot position in each currency is given by the net balance of the assets and liabilities in that currency, as well as the spot transactions pending settlement and the forward transactions maturing within the following two business days. The spot position is revalued daily based on the average exchange rate published by the National Bank of Angola on that date, resulting in movements in the foreign exchange position account (national currency), being counted against earnings.

Forward position

The forward position in each currency corresponds to the net balance of forward transactions pending settlement, excluding those maturing within the following two business days. All contracts related to these operations (currency forwards), are revalued at forward market exchange rates or, if these are not available, calculated based on 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 at the contracted rates, which represent the forward position's cost or income, or revaluation cost, is recorded under assets or liabilities, against the item "Foreign exchange earningsNet foreign exchange income" (Note 26).

2.5. Instrumentos Financeiros

2.5.1 Classificação, reconhecimento inicial e mensuração subsequente de activos financeiros

No momento do seu reconhecimento inicial, os activos financeiros são classificados numa das seguintes categorias:

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

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.

Avaliação do modelo de negócio

O Banco procede a uma avaliação do modelo de negócio no qual o activo financeiro é detido, ao nível do portefólio, dado que esta abordagem reflecte da melhor forma como é que os activos são geridos e como é que a informação é disponibilizada aos órgãos de gestão. A informação considerada inclui:

- Os objectivos e as políticas estabelecidas para o portefólio e a operacionalidade prática dessas políticas;
- A avaliação dos riscos que afectam a *performance* do modelo de negócio (e dos activos financeiros detidos no âmbito desse modelo de negócio) e a forma como esses riscos são geridos;
- A forma como os gestores de negócio são remunerados; e
- A frequência, volume e periodicidade das vendas nos períodos anteriores, os motivos para as referidas vendas e as expectativas sobre as vendas futuras. Contudo, a informação sobre as vendas não deverá ser considerada isoladamente, mas como parte de uma avaliação global da forma como o Banco estabelece objectivos de gestão dos activos financeiros e de como os fluxos de caixa são obtidos.

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:

- Receber os fluxos de caixa contratuais dos activos ("*Hold to collect*"); ou
- Receber os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa resultantes da venda dos activos ("*Hold to collect and sell*").

2.5. Financial instruments

2.5.1 Classification, initial recognition, and subsequent measurement of financial assets

At the time of their initial recognition, financial assets are classified in one of the following categories:

- *Investments at amortised cost;*
- *Financial assets at fair value through other comprehensive income; or*
- *Financial assets at fair value through profit or loss.*

The subsequent classification and valuation of these instruments in the above categories is carried out on the basis of the following two elements:

- *The Bank's business model for managing financial assets; and*
- *The characteristics of the contractual cash flows from financial assets.*

Business model assessment

The Bank evaluates the business model in which the financial asset is held, at portfolio level, as this approach best reflects how the assets are managed and how information is made available to management. The information considered includes:

- *The objectives and policies established for the portfolio, and the practicality of these policies;*
- *The assessment of the risks affecting the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;*
- *The way business managers are remunerated; and*
- *The frequency, volume and periodicity of sales in previous periods, the reasons for said sales and expectations about future sales. However, information on sales should not be considered in isolation, but as part of an overall assessment of how the Bank sets targets for the management of financial assets and how cash flows are obtained.*

The business model reflects the way the Bank manages its assets from a cash flow generation perspective, so it is important to understand whether the Bank's objective is:

- *To receive the contractual cash flows from the assets (hold to collect); or*
- *To receive the contractual cash flows and the cash flows resulting from the sale of assets (hold to collect and sell).*

Se nenhuma das situações mensuradas anteriormente é aplicável (por exemplo os activos financeiros 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 aos órgãos de gestão, como é que os riscos são avaliados e geridos e como é que os administradores são remunerados.

If none of the previously mentioned measurements apply (for example, financial assets 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 to identify the business model for a set of assets include past experience with how cash flows are received, how the assets' performance is evaluated and reported to management, how risks are assessed and managed, and how directors are remunerated.

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.

Securities held for trading are held primarily for the purpose of being sold in the short term, or form part of a portfolio of financial instruments managed together, 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.

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 negócio que consiste em deter os activos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais. Deste modo, de acordo com os requisitos da IFRS 9 – Instrumentos financeiros ("IFRS 9"), o Banco procedeu à definição do critério de frequência como 5 vendas de instrumentos financeiros distintos por semestre e significância como 10% do portefólio, correspondendo ao rácio entre o valor contabilístico das vendas no período e a média dos saldos de abertura e encerramento do período. A revisão da adequação dos portefólios aos modelos de negócio, que inclui a análise da frequência e significância, ocorre semestralmente.

The assessment of the business model does not depend on the intentions for an individual instrument, but rather on a group of instruments, taking into consideration the frequency, value, timing of sales in previous years, the reasons for said sales and expectations regarding future sales. Infrequent or insignificant sales, or sales close to the asset's maturity, as well as sales motivated by an increase in credit risk of financial assets or to manage concentration risk, among others, may be consistent with the business model of holding financial assets to collect contractual cash flows. Thus, in accordance with the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments", the Bank defines the frequency criterion as 5 sales of different financial instruments within a 6-month period, and the significance as 10% of the portfolio, corresponding to the ratio between the book value of sales in the period and the average of the opening and closing balances for the period. The review of the suitability of portfolios for business models, which includes an analysis of frequency and significance, is done every six months.

Avaliação se os fluxos de caixa contratuais correspondem somente ao recebimento de capital e juros (SPPI - *Solely Payments of Principal and Interest*)

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

O Banco avalia se os fluxos de caixa do instrumento financeiro correspondem unicamente a pagamentos de capital contratuais são consistentes com um contrato 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 contrato de crédito básico. Quando os termos contratuais introduzem exposição a risco ou variabilidade dos fluxos de caixa que são inconsistentes com um simples contrato de empréstimo, o activo financeiro é classificado e mensurado ao justo valor através de resultados.

Assessment of whether the contractual cash flows correspond solely to payments of principal and interest (SPPI)

The assessment of whether the contractual cash flows consist solely of repayments of principal and interest is performed whenever financial assets are originated (and meet the recognition criteria), based on their original contractual terms.

The Bank assesses whether the cash flows from the financial instrument consist solely of contractual principal payments that are consistent with a basic loan agreement, i.e., the interest includes only considerations for the time value of money, credit risk, other normal credit risks, and a profit income margin that is consistent with a basic loan agreement. When the contractual terms introduce exposure to risk or variability of cash flows that are inconsistent with a simple loan contract, the financial asset is classified and measured at fair value through profit or loss.

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.

a) Activos financeiros ao custo amortizado

Classificação

Um activo financeiro é classificado na categoria de activos financeiros ao custo amortizado quando são cumpridas cumulativamente as condições seguintes:

- É detido num 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 específicas e correspondem apenas a pagamentos de capital e juros sobre o montante do capital em dívida ("SPPI").

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Os saldos das rubricas "Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito" e "Crédito a clientes" são reconhecidos na data em que os fundos são disponibilizados à contraparte (*settlement date*). Os títulos de dívida, reconhecimentos na rubrica "Investimentos ao custo amortizado" são reconhecidos na data da negociação (*trade date*), ou seja, na data em que o Banco se compromete a adquiri-los.

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

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, comis-

If a financial asset contains a contractual clause that may modify the timing or amount of contractual cash flows (such as early amortisation or duration extension clauses), the Bank determines whether the cash flows that will be generated during the instrument's life as a result of exercising that contractual clause are solely payments of principal and interest on the outstanding principal.

If a financial asset includes a periodic interest rate adjustment, but the frequency of that adjustment does not coincide with the reference interest rate's period (for example, the interest rate is adjusted every three months), the Bank assesses, upon initial recognition, this inconsistency in the interest component in order to determine whether the contractual cash flows solely represent principal and interest payments on the outstanding principal. Contractual terms that, at the time of initial recognition, have a minimal effect on cash flows or are contingent on the occurrence of exceptional or highly unlikely events (such as issuer liquidation) do not preclude their classification in portfolios at amortised cost or at fair value through other comprehensive income.

a) Financial assets at amortised cost

Classification

A financial asset is classified as a financial asset at amortised cost when all of the following requirements are met:

- *It is held in a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and*
- *The contractual terms give rise to cash flows on specific dates and correspond only to payments of principal and interest on the outstanding principal (SPPI).*

Initial recognition and subsequent measurement

The balances of the items "Credit and advances to central banks and other credit institutions" and "Credit and advances to customers" are recognised on the date on which the funds are made available to the counterparty (settlement date). Debt securities, recognised under the item "Investments at amortised cost", are recognised on the trade date, i.e., the date on which the Bank undertakes to acquire them.

Financial assets at amortised cost are initially recognised at their fair value plus transaction costs, and subsequently measured at amortised cost. Additionally, from the date of their initial recognition, they are subject to the calculation of impairment losses for expected credit losses.

Transaction costs are defined as expenses directly attributable to the acquisition or disposal of a financial asset, or to the issuance or assumption of a financial liability, which would not have been incurred had the Bank not carried out the transaction. These include, for example, fees paid to intermediaries

sões pagas a intermediários (tais como promotores) e despesas de formalização de hipotecas.

Os juros dos activos financeiros ao custo amortizado são reconhecidos na margem financeira na rubrica "Juros e rendimentos similares" (Nota 23), tendo por base o método da taxa de juro efectiva e de acordo com os princípios detalhados na Nota 2.18.

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 detido num 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 dívida.

Adicionalmente, o Banco pode optar por, de forma irrevogável no momento do reconhecimento inicial, classificar um instrumento de capital na categoria de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, desde que o mesmo não seja detido para negociação, nem apresente uma retribuição contingente reconhecida por um adquirente numa concentração de actividades empresariais à qual se aplica a IFRS 3 – Concentração de actividades empresariais ("IFRS 3"). Esta alternativa é exercida investimento a investimento e são apenas elegíveis os instrumentos financeiros que se enquadram no âmbito da definição de instrumentos de capital prevista nas disposições da IFRS 9 e IAS 32 – Instrumentos financeiros: apresentação ("IAS 32").

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

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 ao justo valor através de resultados. As perdas por imparidade (e reversões de imparidade) não são registadas separadamente de outras alterações de justo valor.

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

As variações no justo valor dos activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, são reconhecidas de acordo com os seguintes critérios:

(such as brokers) and mortgage formalisation expenses.

Interest from financial assets at amortised cost is recognised in net interest income under the item "Interest and similar income" (Note 23), based on the effective interest method and in accordance with Note 2.18.

b) Financial assets at fair value through other comprehensive income

A financial asset is classified as a financial asset at fair value through other comprehensive income when all of the following requirements are met:

- *It is held in a business model whose objective combines the collection of contractual cash flows from financial assets and their sale; and*
- *The contractual terms give rise to cash flows on specific dates, which are solely payments of principal and interest on the outstanding principal.*

In addition, the Bank may choose, irrevocably at the time of initial recognition, to classify an equity instrument as a financial asset at fair value through other comprehensive income, provided that it is neither held for trading nor have a contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination that falls under IFRS 3 "Business Combinations" (IFRS 3). This alternative is exercised on an investment-by-investment basis and is applicable only to financial instruments that fall under the definition of equity instruments pursuant to IFRS 9 and IAS 32 "Financial Instruments: Presentation".

Initial recognition and subsequent measurement

Upon initial recognition, the Bank exercises the option to irrevocably designate, as financial assets at fair value through other comprehensive income, investments in equity instruments that are not classified as held for trading and that, if this option is not exercised, would be classified as financial assets at fair value through profit or loss. Impairment losses (impairment reversals) are not recorded separately from other changes in fair value.

Debt instruments at fair value through other comprehensive income are recognised initially at fair value plus transaction costs and are subsequently measured at fair value. Changes in the fair value of these financial assets are recorded against other comprehensive income and, at the time of their disposal, the respective accumulated gains or losses in other comprehensive income are reclassified under a specific item on the income statement.

Changes in the fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income are recognised according to the following criteria:

- Os juros ou, quando aplicável, os dividendos são reconhecidos em resultados nas rubricas "Juros e rendimentos similares" e "Rendimentos de instrumentos de capital", respectivamente. Para os juros o procedimento é igual ao dos activos ao custo amortizado;
- As diferenças cambiais são reconhecidas em resultados na rubrica "Resultados cambiais", no caso de activos financeiros monetários, e como outro rendimento integral, no caso de activos financeiros não monetários;
- No caso dos instrumentos de dívida, as perdas por imparidade ou ganhos na sua recuperação são reconhecidas em resultados na rubrica "Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações"; e
- 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 em resultados 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 resultados. Por outro lado, quando um instrumento de capital valorizado ao justo valor através de outro rendimento integral não é reclassificado para a conta de ganhos e perdas, mantendo-se em capital próprio.

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 classificação dos 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; e
- Sejam instrumentos derivados que não cumpram a definição de contrato de garantia financeira nem tenham sido designados como instrumentos de cobertura.

- *Interest or, when applicable, dividends are recognised under income in the item "Interest and similar income" and "Dividend income from equity instruments", respectively. For interest, the procedure is the same as for assets at amortised cost;*
- *Exchange differences are recognised in the income statement under "Foreign exchange income" in the case of monetary financial assets and as "Other comprehensive income" in the case of non-monetary financial assets;*
- *In the case of debt instruments, impairment losses or gains on their recovery are recognised under income in "Impairment for other financial assets, net of reversals and recovery"; and*
- *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 profit or loss are the same as those that would be recognised if measured at amortised cost.

When a debt instrument valued 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. On the other hand, when an equity instrument valued at fair value through other comprehensive income is derecognised from the balance sheet, the gain or loss recorded under other comprehensive income is not reclassified to the profit and loss accounts, rather, it remains under equity.

c) Financial assets at fair value through profit or loss

A financial asset is classified as a financial asset at fair value through profit or loss whenever, due to the Bank's business model or due to the characteristics of its contractual cash flows, it is not appropriate to classify the financial asset in any of the previous categories. In its classification of financial assets in this category, the Bank also considered whether it expects to recover the book value of the asset through sale to a third party.

This portfolio also includes all instruments that have any of the following characteristics:

- *They originate or are acquired for the purpose of short-term trading;*
- *They are part of a group of identified, jointly managed financial instruments for which there is evidence of recent actions intended to achieve short-term gains; and*
- *They are derivative instruments that do not meet the definition of a financial guarantee contract or have not been designated as hedging instruments.*

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Considerando que as transacções efectuadas pelo Banco no decurso normal da sua actividade são em condições de mercado, os activos financeiros ao justo valor através de resultados são reconhecidos inicialmente ao seu justo valor, com os custos ou proveitos associados às transacções reconhecidos em resultados no momento inicial.

As receitas e despesas de instrumentos financeiros ao justo valor através de resultados são reconhecidas de acordo com os seguintes critérios:

- 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 que se regista como resultados de operações financeiras na rubrica "Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados"; e
- A periodificação dos juros e do prémio/ desconto (quando aplicável) é reconhecida na rubrica "Juros e rendimentos similares", com base na taxa de juro efectiva de cada transacção, assim como a periodificação dos juros dos derivados associados a instrumentos financeiros classificados nesta categoria. Os dividendos são reconhecidos em resultados quando for atribuído o direito ao seu recebimento.

2.5.2 Reclassificação entre categorias de instrumentos financeiros

O Banco reclassifica os activos financeiros apenas se o modelo de negócio utilizado na sua gestão for alterado, neste caso, e de acordo com os requisitos da IFRS 9, todos os activos financeiros afectados são reclassificados.

A reclassificação é efectuada de forma prospectiva a partir da data de reclassificação, não sendo reexpressos quaisquer ganhos, perdas (incluindo relacionadas com imparidade) ou juros anteriormente reconhecidos.

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

Não é permitida a reclassificação de passivos financeiros.

2.5.3 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:

Initial recognition and subsequent measurement

Considering that, in the normal course of its business, the Bank executes transactions at market conditions, financial assets at fair value through profit or loss are initially recognised at their fair value, with the costs or income associated with these transactions recognised in profit or loss upon initial recognition.

Income and expenses from financial instruments at fair value through profit or loss are recognised according to the following criteria:

- *Changes in fair value are recorded directly under income, separating the portion attributable to the instrument's income, which is recorded as interest or dividend, according to its nature, under item "Interest and similar income" or "Dividend income from instruments", respectively, and income from financial transactions is recorded under item "Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss"; and*
- *The accrual of interest and premium/discount (when applicable) is recognised under the item "Interest and similar income", and is based on the effective interest rate for each transaction, as well as the accrual of interest from derivatives associated with financial instruments classified in this category. Dividends are recognised under income when the right to receive them is granted.*

2.5.2 Reclassification of financial instruments

The Bank reclassifies financial assets only if changes are made to the business model used to manage these assets. In this case, and in accordance with IFRS 9 requirements, all affected financial assets are reclassified.

The reclassification is made prospectively from the reclassification date, and any previously recognised gains, losses (including impairment-related) or interest are not restated.

It is not permitted to reclassify investments in equity instruments measured at fair value through other comprehensive income, or financial instruments designated at fair value through profit or loss.

Reclassification of financial liabilities is not permitted.

2.5.3 Credit modifications

Occasionally, the Bank renegotiates or modifies the contractual cash flows from loans and advances to customers. In this situation, the Bank assesses whether the new contract terms are substantially different from the original terms. The Bank performs this analysis considering the following factors, among others:

- 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;
- 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 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).

2.5.4 Desreconhecimento e modificação de activos financeiros

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 Banco (i) transfira substancialmente todos os riscos e benefícios associados à detenção do activo ou (ii) nem transfira nem detenha substancialmente todos os riscos e benefícios associados à detenção do activo e não detenha controlo sobre o activo. Os ganhos e perdas obtidos na alienação de operações de créditos a clientes a título definitivo são registados na rubrica "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 contratual de pagar esses fluxos de caixa a outras entidades e

- *If the debtor is experiencing financial difficulty, and if the modification only reduces the contractual cash flows to an amount that the debtor is expected to be able to repay;*
- *If any significant new terms, such as profit-sharing or equity-based returns, have been introduced that substantially affect credit risk;*
- *Significant extension of the contract's maturity when the debtor is not in financial difficulties;*
- *Significant change in interest rate;*
- *Change in the currency in which the credit was contracted; and*
- *Inclusion of collateral, guarantee, or other credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the loan.*

If the contractual terms are significantly different, the Bank derecognises the original financial asset and recognises the new asset at fair value, calculating the new effective interest rate. The date of renegotiation is considered the date of initial recognition for the purposes of calculating impairment, including for the purpose of assessing whether a significant increase in credit risk has occurred. However, the Bank also assesses whether the newly recognised financial asset is impaired at initial recognition, especially when the renegotiation is related to the debtor's failure to make the originally agreed payments. Differences in the carrying amount are recognised in income as a derecognition gain or loss.

If the contractual terms are not significantly different, the renegotiation or modification does not result in derecognition, and the Bank recalculates the gross carrying amount on the basis of the financial asset's revised cash flows, recognising the gain or loss from this modification in profit or loss. 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).

2.5.1 Derecognition and modification of financial assets

Financial assets issued are derecognised when the associated cash flows terminate, or are collected or sold to a third party, and the Bank (i) substantially transfers all risks and benefits associated with ownership of the asset, or (ii) neither transfers nor substantially retains all of the risks and benefits of associated with ownership of the asset and does not retain control over the asset. Gains and losses from the disposal of customer credit operations are recorded under the item "Other operating income". These gains or losses correspond to the difference between the agreed selling price and the book value of those 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 substantially

transfere substancialmente todos os riscos e benefícios. Estas transacções resultam no desreconhecimento do activo se o Banco:

- 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.

Os passivos financeiros são desreconhecidos quando a obrigação subjacente é liquidada, expira ou é cancelada.

2.5.5 Política de crédito abatido ao activo (*write-off*)

O Banco reconhece um crédito abatido ao activo quando conclui não haver qualquer expectativa razoável de recuperar um activo na sua totalidade ou parcialmente. Os indicadores que demonstram não haver qualquer expectativa razoável de recuperação são (i) o encerramento de actividade e (ii) os casos em que a recuperação depende do recebimento de um colateral, mas em que o valor do colateral é tão reduzido que não existe uma expectativa razoável de recuperar o activo na totalidade.

Os créditos abatidos ao activo são registados em contras extrapatrimoniais.

2.5.6 Imparidade de activos financeiros

A IFRS 9 determina que o conceito de imparidade baseado em perdas esperadas, seja aplicado a todos os activos financeiros excepto os activos financeiros mensurados ao justo valor através de resultados, antecipando desta forma o reconhecimento das perdas de crédito nas demonstrações financeiras das instituições.

Os activos sujeitos a avaliações de imparidade incluem os pertencentes à carteira de crédito a clientes, incluindo compromissos de crédito e garantias financeiras, instrumentos de dívida e aplicações e 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.

transfers all risks and benefits. These transactions result in derecognition of the asset if the Bank:

- *Has no obligation to make payments unless it receives equivalent amounts from the assets;*
- *Is prohibited from selling or pledging the assets; and*
- *Has an obligation to remit any cash flows it receives from the assets without material delay.*

The guarantees granted by the Bank (shares and bonds) through repurchase agreements and securities lending and through borrowing transactions are not derecognised because the Bank substantially holds all risks and rewards based on the predetermined repurchase price, meaning that the derecognition requirements have not been met.

Financial liabilities are derecognised when the underlying obligation is settled, expires or is cancelled.

2.5.2 Write-off policy

The Bank recognises a write-off when it concludes that there is no reasonable expectation of recovering an asset, in whole or in part. Indicators that show that there is no reasonable expectation of recovery are (i) the closure of activity and (ii) cases where recovery depends on the receipt of collateral, but the value of the collateral is so low that there is no reasonable expectation of recovering the asset in full.

Credits written off from assets are recorded in off-balance-sheet accounts.

2.5.3 Impairment of financial assets

IFRS 9 stipulates that the concept of impairment based on expected losses must be applied to all financial assets, except for financial assets measured at fair value through profit or loss, thereby anticipating the recognition of credit losses on the financial statements from institutions.

Assets subject to impairment assessments include those belonging to the customer credit portfolio, including credit commitments and financial guarantees, debt instruments and investments, and deposits with other credit institutions. Impairment losses are recognised in the income statement, and are subsequently reversed through the income statement if the estimated losses decrease, in a subsequent period.

Off-balance-sheet items, such as financial guarantees and unused credit commitments, are also subject to impairment assessment.

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 requer julgamentos significativos. Os movimentos entre o estágio 1 e 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 origem. 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 Banco Nacional de Angola, entre outros.

As exposições que não se encontram em incumprimento e para as quais se verificaram um aumento significativo de risco de crédito face à data de reconhecimento inicial são classificadas em estágio 2.

Relativamente aos critérios de alocação aos estágios de imparidade:

- A contextualização e análise à evolução da economia angolana verificada na última década, nomeadamente a evolução dos indicadores macroeconómicos permite constatar que a deterioração mais acentuada da economia se registou no decorrer do ano de 2016;
- O Banco avalia se a rentabilidade se encontra ajustada ao risco do emissor e o mesmo está dentro dos limites definidos no perfil de risco do Banco. Caso estes dois critérios se verifiquem, os instrumentos financeiros poderão ser classificados em estágio 1;

The impairment at each reporting date is measured according to the 3 stage model of expected credit losses:

- *Stage 1 - From initial recognition and up to the moment when there is a significant increase in credit risk, impairment is recognised in the amount of the expected credit losses if the default occurs within 12 months of the reporting date;*
- *Stage 2 - If there is a significant increase in credit risk following the financial asset's initial recognition date, the exposures are classified under Stage 2 and impairment is recognised in the amount of the expected credit losses for the remaining term of the financial asset;*
- *Stage 3 - For financial assets considered to be credit-impaired, impairment is recognised in the amount of the expected credit losses for the remaining term of the financial asset. All exposures that meet at least one of the default criteria given in the Bank's definition of default are classified under Stage 3.*

Assessment of significant increase in credit risk

Significant judgement is necessary to identify a significant increase in credit risk. Movements between Stage 1 and Stage 2 are based, when possible, on a comparison of the instrument's credit risk at the reporting date with the credit risk at the time of origination. The assessment is usually made at the instrument level, but information at the debtor level may also be considered.

This evaluation is carried out on each reporting date, based on a set of indicators of a qualitative and/ or non-statistical quantitative nature. Instruments that are more than 30 days overdue are generally considered to have a significant increase in credit risk. In the case of loans and advances to customers, other criteria are also considered, such as the existence of restructuring due to financial difficulties or non-compliance with the Credit Risk and Information Centre (CIRC) of the National Bank of Angola, among others.

Exposures that are not in default, and for which there has been a significant increase in credit risk compared to the date of initial recognition, are classified under Stage 2.

Regarding the assignment criteria to the impairment stages:

- *The contextualisation and analysis of the Angolan economy's evolution over the last decade, namely the evolution of macroeconomic indicators, shows that the economy's sharpest deterioration occurred in 2016;*
- *The Bank assesses whether the return is adjusted to the issuer's risk and whether this return is within the limits defined by the Bank's risk profile. If these two criteria are met, the financial instruments could be classified as Stage 1;*

- A transição de posições para os outros estágios é determinada pela deterioração do nível de *rating* da contraparte (classificação em estágio 2) ou pela observação de um evento de *default* (classificação em estágio 3). O Banco considera que existe aumento significativo do risco de crédito quando ocorre uma descida de três notches em pelo menos duas agências de notação de *rating* (*Moody's* e *Fitch Ratings*), face à data de aquisição dos títulos;
- As exposições relativas a entidades soberanas com notação de *investment* grade por agências reconhecidas são classificadas de acordo com o critério de baixo risco de crédito, qualificando-se deste modo para apuramento de perdas a 12 meses.

Caso se verifique um evento de *default* por parte do Estado Angolano, confirmado pelo Banco Nacional de Angola, a dívida transita para o estágio 3.

Definição de incumprimento

A definição de incumprimento foi definida 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 utilizado 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 incumprimento ("PD") do instrumento, perda dado o incumprimento ("LGD") e a exposição em incumprimento ("EAD") descontado para a data de reporte usando a taxa de juro efectiva.

- *The transition of positions to the other stages is determined by the deterioration in the counterparty's rating level (Stage 2 classification) or by observing a default event (Stage 3 classification). The Bank considers there to be a significant increase in credit risk when there is a drop of three notches with at least two rating agencies (Moody's and Fitch Ratings), compared to when the securities were acquired;*
- *Exposures relating to sovereign entities rated as investment grade by recognised agencies are classified according to the low credit risk criterion, thus qualifying for the calculation of losses at 12 months.*

If there is a default event by the Government of Angola, confirmed by the National Bank of Angola, the debt will move to Stage 3.

Definition of default

The definition of default was developed in consideration of the processes for credit risk management, namely with regard to the credit recovery component, as well as the best international practices in this field. The definition of default may differ between segments and considers both qualitative and quantitative factors. The default criteria are applied at the operation level for private customers and at the debtor level for corporate customers. Default will occur when there is more than 90 days of material delay and/or when it is considered less likely that the debtor will meet their obligations in full, for example, due to the existence of capital write-offs or multiple credit operation restructurings. The definition of default is applied consistently from period to period.

Default exposures are classified under Stage 3.

Measurement of expected credit losses

Expected credit losses are a probability-weighted estimate of the reductions in the value of cash flows resulting from default over the relevant horizon. For credit commitments, expected credit loss estimates consider a portion of the limit that is expected to be used during the relevant period. For financial guarantees, credit loss estimates are based on the expected payments under the guarantee agreement.

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 with credit loss (in the case of customer credit). Expected credit losses are primarily measured as the product of the instrument's probability of default (PD), loss given default (LGD), and exposure at default (EAD), discounted to the reporting date using the effective interest rate.

Relativamente aos saldos de disponibilidades em outras instituições de crédito, aplicações em outras instituições de crédito e investimentos ao custo amortizado, o Banco aplica as orientações da Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019, de 27 de Dezembro, do Banco Nacional de Angola, verificando qual o rating da entidade, ou caso não esteja disponível, do país em que se encontra sediada. Para obtenção dos factores de risco a ser considerados é utilizado o estudo da *Moody's "Sovereign default and recovery rates*, 1983-2022":

- Para as disponibilidades em outras instituições de crédito é considerada a PD equivalente a 1/12 (um doze avos) da PD a 12 meses para empresas atendendo ao rating e a LGD de 60% para todas as contrapartes que não tenham registado um aumento significativo do risco de crédito (estágio 1);
- Para as aplicações em outras instituições de crédito é considerada a PD a 12 meses para empresas atendendo ao *rating* e a LGD de 60% para todas as contrapartes que não tenham registado um aumento significativo do risco de crédito (estágio 1);
- Para os investimentos ao custo amortizado é considerada a PD a 12 meses para emissores soberanos atendendo ao *rating* e a LGD associada aos eventos de *default* soberanos verificados, indicada no estudo (60%) para todas as operações que não tenham registado um aumento significativo do risco de crédito (estágio 1).

Relativamente aos saldos de caixa e disponibilidades em bancos centrais considera-se que a LGD é nula por não existirem riscos de recuperação, não sendo estimada imparidade, em conformidade com a Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019, de 27 de Dezembro, do Banco Nacional de Angola.

Análise individual para apuramento de perdas por imparidade para crédito a clientes
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.

O Banco definiu o montante de fundos próprios regulamentares da instituição como o referencial para a identificação de exposições individualmente significativas. Os critérios definidos pelo Banco para a identificação de clientes ou grupos económicos individualmente significativos obedecem aos seguintes pressupostos:

- Clientes/ grupos económicos para os quais não sejam observadas evidências de aumento significativo de risco de crédito ou evidências objectivas de imparidade com exposição bruta (incluindo responsabilidades extrapatrimoniais) superior a 2,5% do montante de fundos próprios regulamentares da instituição;
- Clientes/ grupos económicos para os quais sejam observadas evidências de aumento significativo de risco de crédito ou evidências objectivas de imparidade com exposição bruta (incluindo responsabilidades extrapatrimoniais) superior a 1,5% do montante de fundos próprios regulamentares da instituição.

With respect to deposit balances at other credit institutions, investments at other credit institutions, and investments at amortised cost, the Bank applies the guidelines of Directive 13/DSB/DRO/2019, of 27 December, from the National Bank of Angola, verifying the entity's rating, or, if unavailable, the rating of the country in which the entity is based. To obtain the risk factors to be considered, the Moody's study "Sovereign default and recovery rates, 1983-2022" is used:

- *For Cash and deposits at other credit institutions, a PD equivalent to 1/12 (one twelfth) of the 12-month PD for companies is used, taking into account the rating and an LGD of 60% for all counterparties that have not experienced a significant increase in credit risk (Stage 1);*
- *For investments at other credit institutions, the 12-month PD for companies is used, taking into account the rating and the 60% LGD for all counterparties that have not experienced a significant increase in credit risk (Stage 1);*
- *For investments at amortised cost, the 12-month PD for sovereign issuers is used, taking into account the rating and the LGD associated with the sovereign default events, as indicated in the study (60%), for all transactions that have not experienced a significant increase in credit risk (Stage 1).*

Regarding cash and deposit balances at central banks, the LGD is considered to be zero since there are no recovery risks and no impairment is estimated, in accordance with Directive 13/DSB/DRO/2019, of 27 December, from the National Bank of Angola.

Individual analysis for calculation of impairment losses of loans and advances to customers
In customer credit balances, the existence of impairment losses in individual terms is determined, on a case-by-case basis, by analysing the total credit exposure. For each credit considered individually significant, the Bank assesses, at each balance sheet date, whether there exists objective evidence of impairment.

The Bank has defined the amount of the institution's regulatory capital as the benchmark for identifying individually significant exposures. The criteria established by the Bank to identify individually significant customers or economic groups follow the assumptions below:

- *Customers/economic groups for which there is no evidence of a significant increase in credit risk, nor objective evidence of impairment with gross exposure (including off-balance-sheet liabilities) greater than 2.5% of the amount of the institution's regulatory capital;*
- *Customers/economic groups for which there is evidence of a significant increase in credit risk, or objective evidence of impairment with gross exposure (including off-balance-sheet liabilities) greater than 1.5% of the amount of the institution's regulatory capital.*

Para identificação de exposições significativas, o Banco considera o total de responsabilidades patrimoniais e extrapatrimoniais de cada cliente/ grupo económico.

Os critérios de materialidade adoptados pelo Banco asseguram uma cobertura das responsabilidades analisadas individualmente acima de 80% do valor de exposição bruta (incluindo responsabilidades extrapatrimoniais) do crédito concedido a clientes, motivo pelo qual não são aplicados os níveis de materialidade indicativos apresentados no Instrutivo n.º 08/2019, de 27 de Agosto, do Banco Nacional de Angola. É convicção do Conselho de Administração que não resultarão quaisquer contingências para o Banco decorrentes desta situação.

Na determinação das perdas por imparidade, de responsabilidades analisadas individualmente, 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.

Sem prejuízo dos requisitos estabelecidos na IFRS 9 relativos à ponderação a atribuir a cada um dos cenários de projecções financeiras, o Banco utiliza os seguintes ponderadores associados aos cenários:

- Cenário base: 70%;
- Cenário favorável: 10%; e
- Cenário adverso: 20%.

Para efeitos de valorização dos colaterais imobiliários associados a créditos analisados individualmente, o Banco aplica os seguintes descontos aos valores de avaliação:

- Desconto de 100%: Quando o Banco apenas dispõe de promessa de hipoteca sem procuração irrevogável (documento do Cartório Notarial devidamente reconhecido);
- Desconto de 70%: Quando o Banco dispõe apenas de promessa de hipoteca com procuração irrevogável (documento do Cartório Notarial devidamente reconhecido); e

In order to identify significant exposures, the Bank considers the total balance-sheet and off-balance-sheet liabilities of each customer/economic group.

The materiality criteria adopted by the Bank ensure coverage for the liabilities analysed individually above 80% of the gross exposure value (including off-balance-sheet liabilities) of credit granted to customers. As such, the indicative materiality levels presented in Instruction 08/2019, of 27 August, from the National Bank of Angola, are not applied. The Board of Directors believes that no contingencies will arise for the Bank as a result of this situation.

In determining impairment losses of individually analysed liabilities, the following factors are considered:

- *Each customer's total exposure to the Bank and the existence of overdue credit;*
- *The economic/financial viability of the customer's business and its capacity to generate sufficient means to service its debt in the future;*
- *The existence, nature, and estimated value of the collateral associated with each credit;*
- *The customer's assets in liquidation or bankruptcy situations;*
- *The existence of privileged creditors;*
- *The customer's indebtedness to the financial sector;*
- *The amount estimated recovery times; and*
- *Other factors.*

Without prejudice to the requirements set forth in IFRS 9 regarding the weighting to be assigned to each of the financial projection scenarios, the Bank uses the following weightings associated with the scenarios:

- *Base scenario: 70%;*
- *Favourable scenario: 10%; e*
- *Adverse scenario: 20%.*

For the purpose of valuing real estate collateral associated with credit analysed individually, the Bank applies the following discounts to the appraisal values:

- *100% discount: When the Bank has only a mortgage promissory note without irrevocable power of attorney (notarised document from the Notary Office);*
- *70% discount: When the Bank has only a mortgage promissory note without irrevocable power of attorney (notarised document from the Notary Office); and*

- Desconto entre 40% e 70%: Quanto o Banco possuí documentação adicional da garantia que reforce a sua robustez enquanto mitigante de risco de crédito. É destacada como informação relevante os seguintes documentos:
  - Certidão Matricial de Inscrição do Prédio;
  - Certidão da Matriz Predial Urbana;
  - Escritura de compra e venda;
  - Escritura de Constituição de Direito de Superfície; e
  - Registo de imóvel construído em terreno do Estado.

- *Discount between 40% and 70%: When the Bank has additional guarantee documents that reinforces its robustness while mitigating credit risk. The following documents are considered to have relevant information:*
  - *Building Registration Certificate;*
  - *Urban Land Registry Certificate;*
  - *Deed of purchase and sale;*
  - *Deed of Constitution of Surface Rights; and*
  - *Registration of property built on State land.*

Para efeitos de valorização dos colaterais imobiliários, o Banco considera as avaliações de peritos avaliadores independentes devidamente certificados pela Comissão do Mercado de Capitais ("CMC"). O valor da avaliação é ajustado com as taxas de desconto específicas em função da antiguidade da avaliação.

For the purpose of valuing real estate collateral, the Bank applies the assessments of independent appraisers who are duly certified by the Capital Market Commission (CMC). The value of the valuation is adjusted with the specific discount rates depending on the age of the valuation.

São consideradas as seguintes taxas de desconto atendendo à antiguidade das avaliações dos colaterais imobiliários:

The following discount rates are considered, given the age of the valuations of the real estate collateral:

Antiguidade da avaliação *Appraisal age*	**Cenário base** *Base scenario*		**Cenário favorável** *Favorable scenario*		**Cenário adverso** *Adverse scenario*	
	Igual ou superior a 50% obra concluída *Equal to or greater than 50% of work completed*	**Inferior a 50% obra concluída** *Less than 50% work completed*	**Igual ou superior a 50% obra concluída** *Equal to or greater than 50% of work completed*	**Inferior a 50% obra concluída** *Less than 50% work completed*	**Igual ou superior a 50% obra concluída** *Equal to or greater than 50% of work completed*	**Inferior a 50% obra concluída** *Less than 50% work completed*
Inferior a 1 ano *Less than 1 year*	Não aplicável *Not applicable*	Não aplicável *Not applicable*	Não aplicável *Not applicable*	Não aplicável *Not applicable*	Não aplicável *Not applicable*	Não aplicável *Not applicable*
Entre 1 e 2 anos *Between 1 and 2 years*	20%	25%	15%	20%	25%	30%
Entre 2 e 3 anos *Between 2 and 3 years*	30%	40%	25%	35%	35%	45%
Superior a 3 anos *More than 3 years*	55%	65%	50%	60%	60%	70%

As taxas de desconto apresentadas são referentes ao final do período indicado, para os períodos intermédios são aplicadas de forma proporcional.

The discount rates shown are applicable at the end of the specified period, and for intermediate periods, they are applied proportionately.

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 contrato 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.

Impairment losses are calculated by comparing the present value of the expected future cash flows discounted at the original effective interest rate of each contract and the book value of each credit, with losses being recorded against income. The book value of impaired credits is presented under impairment losses on the net balance sheet.

Nas situações em que a avaliação do projecto tenha por base o método do rendimento ou o método do valor residual, e os pressupostos utilizados sejam considerados aceitáveis face às condições de mercado, o Banco não aplica qualquer factor de desconto temporal, não obstante, considerar para os cálculos o valor de venda imediata que corresponde globalmente a um desconto de 20% no valor de avaliação.

In situations where the valuation of the project is based on the income method or the residual value method, and the assumptions used are considered acceptable in light of market conditions, the Bank does not apply any time discount factor. However, for its calculations, it does consider the immediate sale value, which corresponds overall to a 20% discount on the calculated value.

Estes critérios estão em conformidade com a Directiva n.º 13/DSB/DRO/2019, de 27 de Dezembro, do Banco Nacional de Angola – Guia sobre as Recomendações de Implementação das Metodologias do AQA para o Exercício de 2019 e os requisitos do Instrutivo n.º 08/2019, de 27 de Agosto, do Banco Nacional de Angola, não tendo sido emitidas orientações posteriores.

Análise colectiva para apuramento de perdas por imparidade para crédito a clientes
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, 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.

These criteria are in accordance with Directive 13/DSB/DRO/2019, of 27 December, from the National Bank of Angola "Guide to Recommendations for Implementation of AQA Methodologies for 2019 Fiscal Year", and the requirements of Instruction 08/2019, of 27 August, from the National Bank of Angola, with no further guidance having been issued.

Collective analysis for calculation of impairment losses for customer credit
Customer credit balances that are not analysed individually are grouped according to similar risk characteristics, taking into account the customer type, sector, product type, existing collateral, default status, and other relevant factors. Collective impairment reflects: (i) the expected amount of principal and interest that will not be recovered, and (ii) the impact of delays in recovering principal and interest. The time value of money is incorporated directly into the impairment calculation for each operation.

The collective expected credit loss is estimated for each specific exposure, taking into account a portfolio segmentation level that reflects how the Bank manages its risks. The relevant parameters (PD and LGD) are modelled according to historical experience with the loss from operations with similar credit risk characteristics, adjusted for the current economic situation and future expectations. The approaches have been designed to maximise the use of available information (historical, current, and prospective) that is reliable and supportable for each segment and that is collective in nature.

When measuring the expected credit losses of loans and advances to customers, the following segments are considered:

- *Companies;*
- *Public entities;*
- *Employees;*
- *Individuals with rents; and*
- *Individuals with revolving operations.*

PD is the probability that an exposure will default at a given point in time based on the exposure at the beginning of the observation period. The PD is calculated on the basis of historical information from the Bank's credit portfolio, incorporating current and prospective information. The incorporation of prospective information in the calculation of the expected loss is thus carried out via the PD parameter.

LGD is the percentage loss expected to occur if the exposure defaults. The Bank estimates the LGD parameter based on the history of recovery rates following exposure default, while also taking into account the time in default and the probability of the exposures returning to good standing after default.

Para apuramento da PD e LGD é considerado um horizonte temporal histórico de 10 anos.

A EAD é a exposição em risco caso a operação entre em incumprimento, a qual inclui as responsabilidades patrimoniais e um factor de conversão das responsabilidades extrapatrimoniais. Para efeitos de conversão das responsabilidades extrapatrimoniais o Banco aplica os factores de conversão de crédito, de acordo com a natureza das exposições, considerando as orientações do Instrutivo n.º 08/2019, de 27 de Agosto, do Banco Nacional de Angola, face à ausência de factores históricos de conversão devidamente verificáveis.

2.6. 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 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.

O Banco designa, no seu reconhecimento inicial, certos passivos financeiros ao justo valor 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.

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.

2.7. 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 ou satisfazendo as necessidades dos seus clientes.

For the calculation of PD and LGD, a historical time horizon of 10 years is considered.

EAD is the exposure to risk if the operation defaults, which includes balance-sheet liabilities and a conversion factor for off-balance-sheet liabilities. For the purpose of converting off-balance-sheet liabilities, the Bank applies credit conversion factors based on the nature of the exposures, taking into account the guidelines in Instruction 08/2019, of 27 August, from the National Bank of Angola, due to the lack of duly verifiable historical conversion factors.

2.6. 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 initially recorded at their fair value less transaction costs incurred, then recorded at amortised cost using the effective interest method, except for financial liabilities designated at fair value through profit or loss, which are recorded at fair value.

The Bank designates, upon initial recognition, certain financial liabilities at fair value through profit or loss (fair value option), provided at least one of the following requirements is met:

- *Financial liabilities are managed, evaluated and analysed internally on the basis of their fair value;*
- *Derivative operations are contracted for the purpose of economically hedging those assets or liabilities, thus ensuring consistency in the valuation of assets or liabilities and of derivatives (accounting mismatch); or*
- *Financial liabilities contain embedded derivatives.*

Financial liabilities are derecognised when the underlying obligation is settled, expires or is cancelled. Non-derivative financial liabilities include loans and advance from central banks and other credit institutions as well as Customers deposits and other loans.

2.7. Financial derivative instruments

In the course of business, the Bank may engage in operations involving derivative financial instruments, managing its own positions based on expected market developments or meeting its customers' needs.

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 nominal). 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.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco não contratou derivados de cobertura.

2.8. 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 IAS/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 que o Conselho de Administração 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:

All derivative instruments are recorded at fair value on their trade date, and changes in fair value are recognised in income, unless they qualify as cash flow hedges or net investments in foreign operational units. Derivatives are also recorded in off-balance sheet accounts at their reference value (nominal value). Derivative financial instruments are classified for purposes of hedging (provided all requirements are met) or trading, depending on their purpose.

As at 31 December 2023 and 2022, the Bank did not enter into any hedging derivative contracts.

2.8. Other tangible assets

Other tangible assets are recorded at acquisition cost, less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes expenses directly attributable to the acquisition of goods. This cost includes: (a) deemed cost as determined at the date of transition to IAS/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/improvements carried out on buildings/facilities owned by third parties are capitalised, being depreciated over the lesser of either their useful life or the period that the Board of Directors 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 expenses are recognised as costs as they are incurred on an accrual basis.

Land is not depreciated. Depreciation is calculated on a straight-line basis, according to the following periods of expected useful life:

	Anos de vida útil *Years of useful life*
Imóveis de uso próprio (edifícios) *Property 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 installations*	4 a 10
Material de transporte *Transport equipment*	4
Equipamento de segurança *Safety equipment*	10

Quando existe indicação de que um activo possa estar em imparidade, a IAS 36 – Imparidade de activos ("IAS 36") 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 por imparidade são revertidas até ao valor que os activos 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.

2.9. 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 e 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.

2.10. Unidades de participação

O Banco classifica na rubrica "Activos financeiros ao justo valor através de resultados" (Nota 7) as unidades de participação detidas em organismos de investimentos colectivos ("Fundos de Investimento") geridos por sociedades gestoras de organismos de investimentos colectivos ("Sociedade Gestora") certificadas pela Comissão do Mercado de Capitais.

Classificação e mensuração

Quando uma entidade preparar demonstrações financeiras separadas, deve contabilizar os investimentos em subsidiarias, empreendimentos conjuntos e associadas, alternativamente:

- Pelo custo;
- Pelo justo valor, de acordo com a IFRS 9, sempre que aplicável; ou
- Pela utilização do método da equivalência patrimonial, tal como descrito na IAS 28 – Investimentos em associadas e empreendimentos conjuntos ("IAS 28").

Tendo o Banco optado pela segunda opção, e aplicando o mesmo método contabilístico de forma consistente a todos os investimentos da mesma categoria.

When there is an indication that an asset may be impaired, IAS 36 "Impairment of Assets" requires that its recoverable value be estimated, with an impairment loss being recognised whenever an asset's net book value exceeds its recoverable value. Impairment losses are recognised in the income statement. Whenever the original signs of impairment cease to exist, impairment losses are reversed up to the value that the assets would have had if the losses had never been recognised.

The recoverable value is determined as the higher of its net selling price or value in use, the latter being calculated based on the present value of the estimated future cash flows expected to be obtained from continued use of the asset and disposal at the end of its useful life.

2.9. Intangible assets

The costs incurred with the acquisition of software from third parties are capitalised, as are the additional expenses borne by the Bank necessary to implement such. These costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life, which is normally between 3 to 5 years. Costs that are directly associated with the development of computer applications, which are expected to generate future economic benefits beyond one year, are recognised and recorded as intangible assets.

All other charges related to IT services are recognised as costs when incurred.

2.10. Participation units

The Bank classifies participation units, which are held in collective investment schemes (investment funds) managed by collective investment management companies (management company) that are certified by the Capital Market Commission, under the item "Financial assets at fair value through profit or loss".
Classification and measurement

When an entity prepares separate financial statements, it must account for investments in subsidiaries, joint ventures, and associates, either:

- *At cost;*
- *At fair value, in accordance with IFRS 9, whenever applicable; or*
- *By using the equity method, as described in IAS 28 "Investments in Associates and Joint Ventures".*

The Bank has chosen the second option, applying the same accounting method consistently to all investments in the same category.

Na aquisição, o Banco regista estes activos pelo seu preço de compra, determinado pela Sociedade Gestora, apurado com base em técnicas financeiras aceites para a determinação do justo valor dos activos em carteira, de acordo a tipologia.

Mensuração subsequente
O Banco determina o justo valor das unidades de participação, mediante a multiplicação do número de unidades de participação que detém pelo preço/ cotação destas unidades de participação, sendo o preço/ cotação de fecho actualizado e disponibilizado mensalmente pela Sociedade Gestora.

Para a verificação e validação do justo valor, o Banco utiliza técnicas de valorização que tem em conta a especificidade e tipologia das unidades de participação, nomeadamente:

- Analise das políticas contabilísticas e dos modelos de valorização (determinação do justo valor) das carteiras de investimentos detidas;
- Analise das opiniões emitidas por auditores independentes sobre as demonstrações financeiras, verificando assuntos relevantes com possível impacto no preço das unidades de participação;
- Analise da adequacidade dos critérios e metodologias utilizadas pela Sociedade Gestora, para a valorização da carteira de investimentos as exigências regulamentares do mercado; e
- Analise a valorização dos activos detidos pelos Fundos, nomeadamente os pressupostos assumidos na elaboração dos relatórios de avaliação de imoveis preparados por peritos avaliadores externos independentes e registados na CMC.

As mais e menos valias registadas na actualização do valor de mercado ou justo valor das unidades de participação são registadas por contrapartida da demonstração dos resultados, na rubrica "Resultados de activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados" (Nota 25).

2.11. Activos cedidos com acordo de recompra e empréstimo de títulos

Títulos vendidos com acordo de recompra (*repo's*) 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 desreconhecidos 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 repo's*) 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.

Upon acquisition, the Bank records these assets at the purchase price, determined by the management company and based on accepted financial techniques for determining the fair value of portfolio assets, according to the asset type.

Subsequent measurement
The Bank determines the fair value of participation units by multiplying the number of units held by the price/quote for these units, with the closing price/quote being updated and provided by the management company on a monthly basis.

In order to verify and validate the fair value, the Bank uses valuation techniques that take into account the specific character and type of the participation units, namely:

- *Analysis of the accounting policies and valuation models (determination of fair value) for the investment portfolios held;*
- *Analysis of the opinions issued by independent auditors on financial statements, verifying relevant issues with a possible impact on the price of participation units;*
- *Analysis of the suitability of the criteria and methodologies used by the management company for the valuation of the investment portfolio in relation to the market's regulatory requirements; and*
- *Analysis of the valuation of the assets held by the Funds, including the assumptions used in the property valuation reports prepared by independent appraisers registered with the Capital Market Commission (CMC).*

The gains and losses recorded when updating the market value or fair value of participation units are recorded against the income statement under the item "Income from financial assets and liabilities at fair value through profit and loss" (Note 25).

2.11. Assets transferred through repurchase agreements and securities lending

Securities sold through repurchase agreements (repos) at a fixed price, or at a price equal to the sale price plus interest for the term of the operation, are not derecognised from the balance sheet. The corresponding liability is recorded under amounts payable to other credit institutions or to customers, as appropriate. The difference between the sale value and the repurchase value is treated as interest and is deferred over the life of the agreement using the effective rate method.

Securities purchased through resale agreements (reverse repos) at a fixed price, or at a price equal to the purchase price plus interest for the term of the operation, are not recognised on the balance sheet, and the purchase value is recorded under loans to other credit institutions or customers, as appropriate. The difference between purchase and resale value is treated as interest and is deferred over the life of the agreement using the effective interest rate method.

Os títulos cedidos através de acordos de empréstimo não são desreconhecidos do balanço, sendo classificados e valorizados em conformidade com a política contabilística referida na Nota 2.5. Os títulos recebidos através de acordos de empréstimo não são reconhecidos no balanço.

2.12. 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 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).

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; ou
- 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 de balanço 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.

Securities transferred through lending agreements are not derecognised from the balance sheet, rather, they are classified and valued according to the accounting policy in Note 2.5. Securities received through borrowing agreements are not recognised on the balance sheet.

2.12. Investments in subsidiaries and associates

Investments in subsidiaries and associates are recorded on the Bank's individual financial statements at their historical cost less any impairment losses.

Subsidiaries are entities controlled by the Bank. The Bank controls an entity when it is exposed, or has rights, to variability in the returns arising from its involvement with that entity, and the Bank can take possession of these returns through the power it holds over the relevant activities of that entity (de facto control).

Associated companies are entities over which the Bank has significant influence but no control over their financial and operating policies. It is presumed that the Bank exercises significant influence when it holds the power to exercise more than 20% of the voting rights of the associate. If the Bank directly or indirectly holds 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 about dividends or other distributions;*
- *Material transactions between the Bank and its subsidiary;*
- *Exchanges of management personnel; or*
- *Provision of essential technical information.*

The recoverable value of investments in subsidiaries and associates is assessed whenever there are signs of impairment. Impairment losses are calculated using the difference between the recoverable amount of investments in subsidiaries or associates and their book value. Impairment losses identified are recorded against profit and loss, and are subsequently reversed on the income statement if the estimated losses decrease in a later period. The recoverable amount is determined using the higher of either the assets' book value or the fair value less selling costs, being calculated with valuation methodologies supported by discounted cash flow techniques, while also considering the market conditions, time value of money, and business risks.

Para além do reconhecimento da imparidade dos investimentos em subsidiárias, o Banco 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.

2.13. Activos não correntes detidos para venda

Os activos são classificados como activos não correntes detidos para venda 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 IAS/IFRS aplicáveis. Após a sua reclassificação, estes activos ou grupos de activos são mensurados ao menor entre o seu custo e o 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 Banco, os activos não correntes deixam de cumprir com as condições para serem classificados como detidos para venda, são reclassificados de acordo com a sua natureza e são 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 reclassificados de acordo com a sua natureza. Estes ajustamentos são reconhecidos nos resultados do exercício.

In addition to recognising the impairment of investments in subsidiaries, the Bank recognises additional losses if it has assumed obligations or made payments benefiting these entities.

Dividends received from subsidiary companies are recorded as gains relative to equity holdings, when attributed.

2.13. Non-current assets held for sale

Assets are classified as non-current assets held for sale when their book value is intended to be realised principally through a sale transaction rather than through their continued use in the Bank's activities.

Non-current assets, groups of non-current assets held for sale (groups of assets together with their respective liabilities that include at least one 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 all non-current assets or asset groups acquired only for the purpose of subsequent sale, which are available for immediate sale and whose sale is very probable.

Immediately before being classified as non-current assets held for sale, all non-current assets, as well as all assets and liabilities included in an asset group for sale, are valued in accordance with applicable IAS/IFRS rules. Following their reclassification, these assets or asset groups are measured at the lesser of either their cost or their fair value less selling costs, or their book value, depending on the asset category.

The classification of income and expenses for a discontinued operational activity is only made at the income statement level when the asset to be disposed of corresponds to a significant operational segment or geographical area.

When, due to changes in the Bank's circumstances, non-current assets no longer meet the requirements to be classified as held for sale, these assets are reclassified according to their nature and are remeasured at the lesser of i) their book value before being classified as held for sale, adjusted for any depreciation expenses, or ii) the recoverable amounts for the assets on the date they are reclassified according to their nature. These adjustments are recognised under the income for the year.

Quando se trata de unidades operacionais descontinuadas, de acordo com as disposições previstas na IFRS 5 - Activos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas ("IFRS 5"), o Banco não reconhece mais-valias potenciais nestes activos.

2.14. Activos recebidos por recuperação de créditos

O Banco classifica os imóveis detidos por recuperação de crédito na rubrica "Activos não correntes detidos para venda" quando exista expectativa de venda no prazo máximo de um ano e na rubrica "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 líquido contabilístico do crédito existente na data em que foi efectuada a dação ou arrematação judicial do bem.

As avaliações imobiliárias dos activos recebidos como recuperação de créditos são efectuadas de acordo com uma das seguintes metodologias, aplicadas de acordo com a situação específica do bem:

a) Método de mercado
Este método tem por finalidade estimar o valor do imóvel a partir de 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
Este método tem por finalidade estimar o valor do imóvel decompondo 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 peritos avaliadores independentes especializadas neste tipo de serviços, devidamente registados na Comissão do Mercado de Capitais. 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 – Mensuração pelo justo valor ("IFRS 13") corresponde ao nível 3.

With regard to discontinued operations, in accordance with the requirements of IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations", the Bank does not recognise potential capital gains on these assets.

2.14. Assets received through credit recovery

The Bank classifies properties held for credit recovery under the item "Non-current assets held for sale" when they are expected to be sold within a maximum period of one year, and under the item "Other assets" when this period is exceeded. Real estate properties are initially measured at the lesser of their fair value net of selling costs and the credit's net book value on the asset's date of sale or judicial auction.

Property valuations of assets received as credit recovery are carried out in accordance with one of the following methodologies, applied according to the specific situation of the asset:

a) Market method
The purpose of this method is to estimate the value of the property from the transaction values of similar and comparable properties to the subject property, obtained through market research in the area.

b) Performance method
The purpose of this method is to estimate the value of the property from the capitalisation of its net income, adjusted to the present moment, using the discounted cash flow method.

c) Cost method
The purpose of this method is to estimate the value of the property by breaking down its value into its fundamental components: value of the underlying land, value of construction, and value of indirect costs.

The valuations are performed by independent appraisers who specialise in this type of service and who are duly registered with the Capital Market Commission. The appraisal reports are analysed internally to assess the adequacy of the processes, comparing the sale values with the revalued values of the properties.

These assets are subsequently measured at the lesser of either the cost or fair value less selling costs, with any unrealised losses thus recognised on the income statement. When the book value corresponds to the fair value less selling costs, the fair value level, in the hierarchy of IFRS 13 "Fair Value Measurement", corresponds to Level 3.

2.15. Locações

O Banco aplica a IFRS 16 - Locações ("IFRS 16").

Na data de início de cada contrato, o Banco 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, 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, o Banco 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 Banco 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 inicialmente incorridos.

Ao activo sob direito de uso, poderá acrescer a estimativa de remover e/ ou restaurar o activo 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 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 Banco 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 Banco, 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.

2.15. Leases

The Bank follows IFRS 16 "Leases".

On the commencement date of each contract, the Bank 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, by which the right to control the use of an identifiable asset, for a specified period, is assigned in exchange for consideration.

To determine whether a contract assigns the right to control the use of an identifiable asset for specific period, the Bank assesses whether, during the asset's period of use, it cumulatively has: i) the right to substantially obtain 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 effective date of the lease, the Bank recognises a right-of-use asset at its cost value, which corresponds to the initial amount of the lease liability, adjusted for: i) any prepayments; ii) lease incentives received; and iii) initial direct costs incurred.

The estimated cost of removal and/or restoration of the underlying asset and/or the location where it is located when required by the lease contract may be added to the right-of-use asset.

The right-of-use asset is subsequently depreciated, using the straight-line method, from the effective date to the earlier of either the end of the asset's useful life or of the lease's term. Additionally, the right-of-use asset is reduced by impairment losses, when applicable, and adjusted for any remeasurements of the lease liability.

On the effective date of the lease, the Bank recognises lease liabilities measured at the present value of future lease payments, which include fixed payments less lease incentives receivable, of variable lease payments, and of the amounts expected to be paid as guaranteed residual value.

Lease payments also include the exercise price of purchase or renewal options reasonably certain to be exercised by the Bank, or payments of lease termination penalties, if the lease term reflects the Entity's option to terminate the contract.

Services that are acquired 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.

No cálculo do valor presente dos pagamentos futuros da locação, o Banco 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).

2.16. Impostos

Os impostos sobre o rendimento 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 capital próprio, facto que implica o seu reconhecimento em capital próprio. Os impostos diferidos reconhecidos no capital próprio 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 quando forem reconhecidos em resultados os ganhos e perdas que lhes deram origem.

Imposto Industrial

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

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de Imposto Industrial, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A.

Com a publicação da Lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, que entrou em vigor em 1 de Janeiro de 2015, alterada por via da Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, que aprova o Código do Imposto Industrial este imposto é objecto de liquidação provisória numa única prestação a ser efectuada no mês de Agosto, apurada através da aplicação de uma taxa de 2% sobre o resultado derivado das operações de intermediação financeira, apurados nos primeiros seis meses do exercício fiscal anterior, excluídos os proveitos sujeitos a Imposto sobre a Aplicação de Capitais ("IAC"), salvo se for apurado prejuízo no exercício anterior.

A Lei n.º 26/20, de 20 de Julho veio agravar a taxa de Imposto Industrial para as actividades do sector bancário de 30% para 35%. Por outro lado, a referida Lei cria regras com impactos relevantes na determinação da matéria colectável tais como:

- Custos/ proveitos com valorizações cambiais potenciais – Face à nova redacção das alíneas c) dos artigos 13.º e 14.º do Código do Imposto Industrial, dada pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, apenas são considerados como proveitos e custos para efeitos fiscais as variações cambiais favoráveis e desfavoráveis realizadas. Face ao exposto, o Banco deve excluir, para apuramento da matéria colectável, os montantes de variações cambiais favoráveis e desfavoráveis potenciais registadas no ano;

When calculating the present value of future lease payments, the Bank uses an incremental borrowing rate if the lease's interest rate cannot be readily determined.

Subsequently, the value of lease liabilities is increased by the amount of interest and decreased by lease payments (rents).

2.16. Taxes

Taxes on income recorded in the income statement include the effect of current taxes and deferred taxes. The tax is recognised in the income statement, except when related to items that are transacted in equity, which implies their recognition in equity. Deferred taxes recognised in equity arising from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income and of cash flow hedging derivatives are, where applicable, subsequently recognised in income when their corresponding gains and losses are recognised in income.

Industrial Tax

Current taxes correspond to the amount determined in relation to the taxable income for the period, using the tax rate in force or substantially approved by the authorities on the balance sheet date, and any adjustments to taxes from previous years.

The Bank is subject to the Industrial Tax, being considered a Group A payer for tax purposes.

With the publication of Law 19/14, of 22 October, which came into force on 1 January 2015, amended by Law 26/20, of 20 July, which adopts the Industrial Tax Code, this tax is subject to provisional assessment in a single payment to be made in the month of August, calculated by applying a rate of 2% on the income derived from financial intermediation operations, calculated for the first six months of the previous tax year, excluding income subject to the Capital Gains Tax (CGT), unless a loss was incurred in the previous year.

Law 26/20, of 20 July increased the Industrial Tax rate for banking sector activities from 30% to 35%. Moreover, this Law creates rules with an important impact on the determination of taxable income, such as:

- *Costs/income from potential currency revaluations - In light of the new wording of Paragraph (c) of Articles 13 and 14 of the Industrial Tax Code, as amended by Law 26/20, of 20 July, only favourable and unfavourable exchange gains and losses are considered as income and costs for tax purposes. In view of the above, the Bank must exclude amounts of potential favourable and unfavourable exchange rate variations recorded during the year, for the purposes of calculating the taxable income;*

- Custos com perdas por imparidade sobre créditos com garantia - Face à nova redacção do artigo 45.º do Código Imposto Industrial, dada pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, não são aceites as provisões constituídas sobre créditos cujo risco se encontre coberto por garantia, salvo na parte não coberta;
- Custos com Imposto Predial - De acordo com a nova redacção da alínea a) do artigo 18.º do Código do Imposto Industrial, dada pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, não é aceite como custo dedutível à matéria colectável o Imposto Predial.

Os prejuízos fiscais apurados em determinado exercício, conforme disposto no artigo 48.º do Código do Imposto Industrial, são deduzidos à matéria colectável, de um ou mais anos, dos cinco anos posteriores.

De acordo com o previsto no artigo 67.º da Lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, alterada pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, os proveitos das prestações de serviços de qualquer natureza prestados por contribuintes com direcção efectiva ou estabelecimento estável em Angola estão sujeitos a tributação, por retenção na fonte, à taxa de 6,5%.

Por sua vez, de acordo com o previsto nos artigos 71.º e seguintes da Lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, alterada pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, as prestações de serviços de qualquer natureza prestados por contribuintes sem sede, direcção efectiva ou estabelecimento estável em Angola, que exerçam actividades de prestação de serviços de qualquer natureza sem direcção efectiva ou estabelecimento estável em Angola, estão sujeitas a Imposto Industrial, por retenção na fonte, à taxa de 15%.

Contudo, a Lei n.º 32/21, de 30 de Dezembro, que aprovou o Orçamento Geral do Estado para 2022, veio estabelecer que durante o exercício económico de 2022, é reduzida para 6,5% a taxa de retenção na fonte do Imposto Industrial que incide sobre o valor global dos serviços acidentais, prestados por pessoas colectivas, sem sede, direcção efectiva ou estabelecimento estável em Angola a entidades com sede, direcção efectiva ou estabelecimento estável no território nacional.

No caso de pagamentos de serviços efectuados a entidades residentes em Portugal e nos Emirados Árabes Unidos, há a possibilidade de se aplicarem os Acordos de Dupla Tributação ("ADT") e, como tal, poderá ser possível aplicar uma taxa mais reduzida de retenção na fonte, desde que cumpridos os formalismos devidos.

Imposto sobre a Aplicação de Capitais

O Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro, em vigor desde o dia 19 de Novembro de 2014, veio rever e introduzir diversas alterações legislativas ao Código do Imposto sobre a Aplicação de Capitais, na sequência do projecto da Reforma Tributária.

- *Costs of impairment losses on collateralised credit - In view of the new wording of Article 45 of the Industrial Tax Code, as amended by Law 26/20, of 20 July, provisions for credit whose risk is covered by collateral are not accepted, except for the portion that is not covered;*
- *Property Tax Costs - According to the new wording of Paragraph (a) of Article 18 of the Industrial Tax Code, as amended by Law 26/20, of 20 July, the Property Tax is not accepted as a cost that is deductible from taxable income.*

The tax losses calculated for a given year, as established in Article 48 of the Industrial Tax Code, are deducted from the taxable income of one or more years in the subsequent five years.

In accordance with the provisions of Article 67 of Law 19/14 of 22 October, as amended by Law 26/20 of 20 July, the income from any kind of services provided by taxpayers with effective management or a permanent establishment in Angola is subject to taxation through withholding at a rate of 6.5%.

Furthermore, in accordance with Articles 71 et seq. of Law 19/14, of 22 October, as amended by Law 26/20, of 20 July, the provision of services of any kind by taxpayers with no registered office, effective management, or permanent establishment in Angola, who carry out activities related to providing services of any kind and who have no effective management or permanent establishment in Angola, are subject to the Industrial Tax, through withholding tax, at the rate of 15%.

However, Law 32/21, of 30 December, which approved the State Budget for 2022, established that, during the 2022 fiscal year, the Industrial Tax withholding tax rate on the overall value of occasional services provided by legal entities, who have no registered office, effective management, or permanent establishment in Angola, would be reduced to 6.5%.

In the case of payments for services made to entities domiciled in Portugal or in the United Arab Emirates, it is possible to apply double taxation agreements (DTAs). As such, it may be possible to apply a lower withholding tax rate, provided the necessary formalities are fulfilled.

Capital Gains Tax

Presidential Legislative Decree 2/14, of 20 October, in force since 19 November 2014, revised the Capital Gains Tax Code, introducing several legislative amendments as a result of the Tax Reform project.

O IAC incide, genericamente, sobre os rendimentos provenientes das aplicações financeiras do Banco. A taxa varia entre 5% (no caso de juros, prémios de amortização ou reembolso e outras formas de remuneração de títulos de dívida pública, obrigações, títulos de participação ou outros títulos análogos emitidos por qualquer sociedade, que se encontrem admitidos à negociação em mercado regulamentado e a sua emissão apresente uma maturidade igual ou superior a três anos) e 15%. Sem prejuízo do exposto, no que diz respeito aos rendimentos de títulos de dívida pública, segundo o último entendimento das autoridades fiscais dirigido à ABANC, apenas os que decorrerem de títulos emitidos em data igual ou posterior a 1 de Janeiro de 2012 se encontram sujeitos a este imposto. Adicionalmente, cumpre referir que, segundo a posição das autoridades fiscais igualmente transmitida à ABANC, as reavaliações cambiais de títulos de dívida pública emitidos em moeda nacional, mas indexados a moeda estrangeira, emitidos desde 1 de Janeiro de 2012, deverão ser sujeitas a Imposto Industrial.

The Capital Gains Tax is generally levied on income from the Bank's financial investments. The rate varies between 5% (in the case of interest, amortisation or repayment premiums, and other forms of remuneration for public debt securities, bonds, certificates of participation, or other similar securities issued by any company, which are admitted to trading on a regulated market and issued with a maturity of three years or more) and 15%. Without prejudice to the above, with regard to income from public debt securities, according to the latest understanding of the tax authorities disclosed to ABANC, this tax applies only to income from securities issued on or after 1 January 2012. It should also be noted that, according to the position of the tax authorities which was also communicated to the Angolan Association of Banks (ABANC), foreign exchange revaluations of government debt securities in national currency, but indexed to foreign currency, issued after 1 January 2012 should also be subject to the Industrial Tax.

Por sua vez, nos termos do artigo 18.º do Código do Imposto Industrial, não é aceite como gasto dedutível para efeitos de apuramento da matéria colectável o próprio IAC, bem como, por outro lado, deduzir-se-ão à matéria colectável os rendimentos sujeitos a IAC, conforme o disposto no artigo 47.º do Código do Imposto Industrial.

In addition, under the terms of Article 18 of the Industrial Tax Code, the Capital Gains Tax (CGT) itself is not accepted as a deductible expense when determining the taxable amount. On the other hand, income subject to the Capital Gains Tax (CGT) will be deducted from the taxable amount, as established in Article 47 of the Industrial Tax Code.

Imposto Predial

A 9 de Agosto de 2020, entrou em vigor o novo Código do Imposto Predial ("CIP"), que incide sobre a detenção de imóveis próprios, rendas e a transmissão onerosa de bem imóveis, aprovado pela Lei n.º 20/20, de 9 e Julho.

Property Tax

On 9 August 2020, the new Property Tax Code came into effect, being applicable to real estate ownership, rents, and the onerous transfer of real estate, approved by Law 20/20, of 9 July.

De acordo com o novo Código do Imposto Predial, são previstos três escalões de taxas para prédios urbanos:

- 0,1%, para imóveis com valor patrimonial até 5 000 milhares de kwanzas, inclusive;
- 5 000 kwanzas, para imóveis com valor patrimonial entre 5 000 milhares de kwanzas e até 6 000 milhares de kwanzas, inclusive; e
- 0,5%, para imóveis com valor patrimonial acima de 6 000 milhares de kwanzas (aplicável sobre o excesso de 5 000 milhares de kwanzas).

According to the new Property Tax Code, there are three tax rates for urban buildings:

- *0.1%, for properties valued at up to 5,000,000 kwanzas, inclusive;*
- *5,000 kwanzas, for properties valued between 5,000,000 kwanzas and up to 6,000,000 kwanzas, inclusive; and*
- *0.5%, for properties valued above 6,000,000 kwanzas (applicable on the amount in excess of 5,000,000 kwanzas).*

São aplicáveis taxas específicas para terrenos para construção (0,6%) e prédios rústicos (soma dos hectares). Adicionalmente, é aplicável um agravamento das taxas de Imposto Predial no caso de prédios urbanos desocupados.

Specific rates apply for building plots (0.6%) and rural buildings (total hectares). In addition, the Property Tax rates applicable to unoccupied urban buildings have been increased.

No que diz respeito aos imóveis arrendados pelo Banco, na qualidade de arrendatário, o Banco procede à retenção na fonte do imposto devido, à taxa efectiva de 15%, sobre o pagamento ou entrega de rendas relativas a imóveis arrendados.

With regard to properties leased by the Bank, as lessee, the Bank withholds the tax due, at the effective rate of 15%, on the payment or delivery of rents from leased properties.

Imposto Predial sobre as Transmissões Gratuitas ou Onerosas do Património Imobiliário
Nos termos do Código do Imposto Predial, aprovado pela Lei n.º 20/20, de 9 de Julho o Imposto Predial sobre as transmissões gratuitas ou onerosas de património imobiliário incide, à taxa de 2% sobre as transmissões gratuitas e onerosas do direito de propriedade ou figuras parcelares deste direito, nomeadamente o usufruto, o direito de superfície e a servidão, incluindo aquisições por usucapião sobre bens móveis.

Property Tax on Free or Onerous Transfers of Real Estate
In accordance with the Property Tax Code, approved by Law 20/20, of 9 July, the Property Tax on free or onerous transfers of real estate is levied at a rate of 2% on free or onerous transfers of the right of ownership or portions of this right, namely usufruct, surface rights, and easement, including acquisitions by adverse possession of movable assets.

Imposto do Selo
O Imposto do Selo incide, genericamente, sobre todos os actos, contratos, documentos, títulos, operações e outros factos previstos na tabela anexa ao Código do Imposto do Selo, ou em leis especiais, ocorridos em território nacional.

De acordo com Código do Imposto do Selo, aprovado pelo Decreto Legislativo Presidencial n.º 3/14, de 21 de Outubro, incide sobre o Banco a responsabilidade de liquidação e entrega aos cofres do Estado do Imposto do Selo devido pelos seus clientes na generalidade das operações bancárias, tais como financiamentos e cobrança de juros de financiamentos, procedendo o Banco à liquidação do imposto, de acordo com as taxas previstas na Tabela do Imposto do Selo.

Stamp Duty
The Stamp Duty is generally levied on all acts, contracts, documents, instruments, operations, and other deeds specified in the table accompanying the Stamp Duty Code, or specific laws, occurring within Angola.

According to the Stamp Duty Code, approved by Presidential Legislative Decree 3/14, of 21 October, the Bank is responsible for paying and remitting to the State the Stamp Duties owed by its customers on most banking operations, such as financing and the collection of interest on financing. The Bank shall assess the tax according to the rates specified in the Stamp Duty Table.

Imposto sobre o Valor Acrescentado
O Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado ("IVA"), aprovado pela Lei n.º 7/19, de 24 de Abril, e alterado pela Lei n.º 17/19, de 13 de Agosto, veio introduzir, na legislação angolana, um novo imposto sobre o consumo, o qual entrou em vigor a 1 de Outubro de 2019, tendo sido recentemente alterado pela Lei n.º 14/23, de 28 de Dezembro, com aplicabilidade a partir de 1 de Janeiro 2024. Estão sujeitos a este imposto: (i) as transmissões de bens e prestações serviços efectuadas no território nacional, a título oneroso por um sujeito passivo, agindo nessa qualidade; e (ii) as importações de bens. Com efeito, o IVA revogou e substituiu o Imposto de Consumo que até então vigorava no ordenamento jurídico.

Regra geral, são tributadas em IVA, à taxa de 14%, as comissões e despesas cobradas pelos serviços prestados pelo Banco (em substituição do Imposto do Selo). As restantes operações de intermediação financeira estão isentas de IVA, nomeadamente, os juros de operações de financiamento, às quais continuará a ser aplicado o Imposto do Selo, quando devido.

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

Mensalmente, o Banco tem a obrigação de cumprir as obrigações associadas ao IVA, nomeadamente: (i) a submissão à Administração Geral Tributária ("AGT") da declaração periódica, incluindo os respectivos Anexos, na qual apura o montante de IVA a pagar ao Estado (ou o eventual crédito

Value Added Tax
The Value Added Tax (VAT) Code, approved by Law 7/19, of 24 April, and amended by Law 17/19, of 13 August, introduced a new consumption tax into Angolan law, which came into force on 1 October 2019, having recently been amended by Law 14/23, of December 28, and being applicable as of 1 January 2024. The following are subject to this tax: (i) the transfer of goods and services within national territory, for valuable consideration by a taxable person acting in that capacity; and (ii) imports of goods. In effect, the VAT has revoked and replaced the Consumption Tax, which had been in force until that point.

As a general rule, fees and expenses charged for services provided by the Bank are subject to VAT at the rate of 14% (in lieu of the Stamp Duty). Other financial intermediation operations are exempt from VAT, namely interest from financing operations, to which the Stamp Duty will continue to be applied when due.

In this sense, as the Bank is a taxpayer that conducts both taxed and VAT-exempt transactions, there are also restrictions on the right to deduct VAT paid to suppliers. Therefore, the Bank deducts taxes by applying the methods provided for in current legislation, with the exception of the VAT on expenses expressly excluded from the right to deduction.

The Bank is required to fulfil its VAT obligations on a monthly basis, namely: (i) submission of periodic statements to the General Tax Administration (AGT), including respective annexes, in which the amount of VAT payable to the State (or any credit created) is calculated; (ii) payment of calculated

gerado); (ii) o pagamento do imposto apurado, até ao último dia do mês seguinte a que respeitam as operações realizadas; e (iii) as restantes obrigações declarativas, como o reporte dos ficheiros SAF-T(AO) de Facturação e de Aquisições de bens e serviços.

taxes by the last day of the month following the month in which applicable transactions were carried out; and (iii) fulfilment of remaining reporting obligations, such as submission of the Standard Audit File for Tax Purposes (SAF-T (AO)) for invoices and purchases of goods and services.

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

According to current legislation, periodic VAT declarations may be subject to audit and correction by tax authorities within five years of the fiscal year to which they apply.

Imposto diferido

Os impostos diferidos activos e passivos correspondem ao valor do imposto a recuperar ou a pagar em exercícios futuros resultantes de diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis entre o valor dos activos e passivos no balanço e a sua base fiscal, utilizando as taxas de impostos aprovadas ou substancialmente aprovadas à data de balanço e que se espera que venham a ser aplicadas quando as diferenças temporárias se reverterem.

Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities correspond to the amount of tax to be recovered or paid in future years as a result of deductible or taxable temporary differences between the value of assets and liabilities in the balance sheet and their tax base. It is calculated using the approved or substantially approved tax rates on the balance sheet date, which are expected to be applied when the temporary differences are reversed.

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.

Deferred tax liabilities are recognised for all taxable temporary differences, with the exception of differences arising from the initial recognition of assets and liabilities that do not affect either accounting nor taxable profitincome, and differences relating to investments in subsidiaries to the extent that it is not probable that they will be reversed in the future.

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

Deferred tax assets are recognised when it is probable that future taxable profits income will be available to absorb deductible temporary differences for tax purposes (including reportable tax losses).

Para analisar a recuperabilidade dos activos por impostos diferidos, o Banco efectua projecções de lucros tributáveis no horizonte temporal em que os mesmos poderão ser recuperáveis, reconhecendo activos por impostos diferidos na medida em que é possível demonstrar a sua recuperabilidade pela existência de lucros tributáveis futuros.

In order to assess the recoverability of deferred tax assets, the Bank makes projections of taxable profits income over the time horizon in which they may be recoverable, recognising deferred tax assets to the extent that it is possible to demonstrate their recoverability through future taxable profitsincome.

Os impostos diferidos activos e passivos foram determinados com base na interpretação da lei fiscal actual. Deste modo, alterações na lei fiscal ou na sua interpretação por parte das autoridades competentes podem ter impacto no montante de impostos diferidos.

Deferred tax assets and liabilities are determined based on the interpretation of the current tax law. Therefore, changes in the tax law or in its interpretation by the competent authorities may have an impact on the amount of deferred taxes.

Conforme estabelecido no parágrafo 74 da IAS 12 - Impostos sobre o Rendimento ("IAS 12"), o Banco procede à compensação dos activos e passivos por impostos diferidos sempre que (i) tenha o direito legalmente executável de compensar activos por impostos correntes e passivos por impostos correntes e (ii) os activos e passivos por impostos diferidos se relacionarem com impostos sobre o rendimento lançados pela mesma autoridade fiscal sobre a mesma entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis que pretendam liquidar passivos e activos por impostos correntes numa base líquida, ou realizar os activos e liquidar os passivos simultaneamente, em cada período futuro em que os passivos ou activos por impostos diferidos se esperem que sejam liquidados ou recuperados.

As stated in Paragraph 74 of IAS 12 "Income Taxes", the Bank offsets deferred tax assets and liabilities whenever (i) it has a legally enforceable right to offset current tax assets and current tax liabilities, and (ii) the deferred tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity or on different taxable entities that intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which the deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

2.17. 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 - Provisões, passivos contingentes e activos contingentes ("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, para apuramento das provisões correspondentes, é efectuado o apuramento do 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 Banco a entidades terceiras, são constituídas de acordo com as avaliações internas de risco efectuadas pelo Conselho de Administração, com o apoio e aconselhamento dos seus consultores nestas matérias.

No âmbito da actividade desenvolvida pelo Banco são prestadas garantias financeiras e assumidos compromissos de crédito junto de entidades terceiras, que sendo rubricas extrapatrimoniais (Nota 32), 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 de perdas esperadas (Nota 2.5.) e sempre que estima perdas por risco de crédito, regista a respectiva provisão no balanço.

2.18. Reconhecimento de juros

Os resultados referentes a juros de instrumentos financeiros activos e passivos mensurados ao custo amortizado são reconhecidos nas rubricas "Juros e rendimentos similares" ou "Juros e encargos si-

2.17. Provisions and contingent liabilities

Provisions are recognised when (i) the Bank has a present obligation (legal or resulting from past practices or published policies that imply the recognition of certain responsibilities), (ii) it will likely be required to provide payment, and (iii) a reliable estimate of the value of that obligation can be made.

The measurement of provisions is based on the principles of IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" regarding the best estimate of expected cost and the most likely outcome of ongoing activities, taking into account the risks and uncertainties inherent in the process.

In cases where the discount has a material effect, in order to calculate the corresponding provisions, the current value of expected future payments is calculated at a discounted rate that takes into account the risk associated with the obligation.

Provisions are reviewed at the end of each reporting period and adjusted to reflect the best estimate, being reversed against profit and loss in proportion to the payments that are unlikely to be made.

Provisions are derecognised when they are used for the obligations for which they were initially established or in cases where these obligations are no longer applicable.

If the future expenditure of resources is improbable, it is considered a contingent liability. Contingent liabilities are always subject to disclosure, except in cases where the possibility of their occurrence is remote.

Provisions related to judicial and tax proceedings, where the Bank is opposed to third-party entities, are created in accordance with the internal risk assessments done by the Board of Directors, with the support and advice of its advisers on these matters.

As part of the Bank's activities, financial guarantees and credit commitments are issued to third parties, which, being off-balance sheet items (see Note 32), 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 associated with these contracts according to the expected loss model (Note 2.5). Whenever losses are estimated due to credit risk, a corresponding provision is recorded on the balance sheet.

2.18. Recognition of interest

Income related to interest on financial instrument assets and liabilities measured at amortised cost are recognised under items "Interest and similar income" or "Interest and similar chargesInterest and si-

milares" (margem financeira), pelo método da taxa de juro efectiva. Os juros à taxa efectiva de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral 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 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 em 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 em estágio 3 os juros são reconhecidos em resultados com base no seu valor de balanço líquido de imparidade.

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 reconhecida na rubrica "Resultados de activos e passivos financeiros 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 na margem financeira.

2.19. Reconhecimento de dividendos

Os dividendos (rendimento de instrumentos de capital) são reconhecidos em resultados quando for atribuído o direito ao seu recebimento.

2.20. Reconhecimento de rendimentos de serviços e comissões

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

milar expenses" (net interest income), using the effective interest method. Interest at the effective rate on financial assets at fair value through other comprehensive income is also recognised in net interest income, as is interest on financial assets and liabilities at fair value through income.

The effective interest rate is the rate that discounts estimated future payments or receipts over the expected life of the financial instrument (or, when appropriate, for a shorter period) to the net present balance sheet value of the financial asset or liability.

When determining the effective interest rate, the Bank estimates future cash flows considering all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options), but without considering possible impairment losses. This calculation includes the fees paid or received that are considered to be an integral 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 value through profit or loss.

In the case of financial assets or groups of similar financial assets for which impairment losses were recognised, the interest recorded on the income statement is determined on the basis of the interest rate used to discount the future cash flows when measuring the impairment loss.

Interest income recognised on the income statement and related to contracts classified as Stage 1 or 2 is calculated by applying the effective interest rate of each contract to its gross book value, which corresponds to its amortised cost before deducting the respective impairment. For Stage 3 financial assets, interest is recognised in the income statement based on their carrying amount net of impairment.

For derivative financial instruments, with the exception of interest rate hedging derivatives, the interest component is not separated from changes in their fair value, rather, it is recognised under the item "Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss". For interest rate hedging derivatives related to financial assets or financial liabilities recognised in the fair value option category, the interest component is recognised in net interest income.

2.19. Recognition of dividends

Dividends (Dividend income from instruments) are recognised under income when the right to receive them is attributed.

2.20. Recognition of Fees and commissions income

Fees and commissions income is recognised according to the following criteria:

- Quando são obtidos à medida que os serviços são prestados, o seu reconhecimento em resultados é efectuado no período a que respeitam de acordo com a IFRS 15 – Rédito de contratos com clientes ("IFRS 15");
- Quando resultam de uma prestação de serviços, o seu reconhecimento é efectuado quando o referido serviço está concluído de acordo com a IFRS 15; ou
- Quando são uma parte integrante da taxa de juro efectiva de um instrumento financeiro, os proveitos resultantes de serviços e comissões são registados de acordo com a IFRS 9.

2.21. Garantias financeiras e compromissos

Garantias financeiras são contratos 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.

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.

2.22. 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.

2.23. Caixa e seus equivalentes

Para efeitos de preparação da demonstração dos fluxos de caixa, a caixa e seus equivalentes engloba os saldos das rubricas "Caixa e disponibilidades em bancos centrais" e "Disponibilidades em outras instituições de crédito" (Notas 4 e 5), não considerando a imparidade constituída.

2.24. Outros instrumentos de capital

Um instrumento financeiro emitido é classificado como instrumento de capital próprio apenas se: (i) o instrumento não incluir qualquer obrigação contratual de entregar dinheiro ou outro activo financeiro a uma outra entidade ou de trocar activos financeiros ou passivos financeiros com outra entidade em condições que sejam potencialmente desfavoráveis para o emitente e (ii) se o instrumento for ou puder ser liquidado nos instrumentos de capital próprio do emitente e for um não derivado que não inclua qualquer obrigação contratual para o emitente de entregar um número variável dos seus próprios instrumentos de capital próprio, ou um derivado que será liquidado pelo emitente

- *When it is earned as services are provided, it is recognised under income in the period to which it corresponds in accordance with IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers";*
- *When it results from the provision of services, it is recognised when that service is concluded, in accordance with IFRS 15; or*
- *When it is an integral part of the effective interest rate of a financial instrument, the income from services and fees is recognised in accordance with IFRS 9.*

2.21. Financial guarantees and commitments

Financial guarantees are contracts that oblige the Bank to make specified payments in order to reimburse the holder for a loss incurred because a debtor fails to meet a payment. Commitments are firm commitments to provide credit under predetermined conditions.

Liabilities arising from financial guarantees or commitments given to provide credit at an interest rate below market value are initially recognised at fair value, with the initial fair value being amortised over the useful life of the guarantee or commitment. The liability is then recorded at the higher of either the amortised value or the present value of any expected settlement payment.

2.22. Fiduciary activities

Assets held as part of fiduciary activities are not recognised in the Bank's financial statements. The Fees and commissions income resulting from these activities is recognised on the income statement in the period in which it occurs.

2.23. Cash and cash equivalents

For preparation of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise the balances for items "Cash and deposits at central banks" and "Cash and deposits at other credit institutions" (Notes 4 and 5), without considering impairment.

2.24. Other equity instruments

An issued financial instrument is classified as an equity instrument only if: (i) the instrument does not include any contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity or to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavourable to the issuer, and (ii) the instrument will or can be settled in the issuer's own equity instruments and is a non-derivative that does not include any contractual obligation for the issuer to deliver a variable number of its own equity instruments, or a derivative that will be settled by the

apenas pela troca de uma quantia fixa em dinheiro ou outro activo financeiro por um número fixo dos seus próprios instrumentos de capital próprio.

Um instrumento de capital próprio, independentemente da sua forma legal, evidencia um interesse residual nos activos de uma entidade após dedução de todos os seus passivos.

Os custos de transacção directamente atribuíveis à emissão de instrumentos de capital são registados por contrapartida do capital próprio como uma dedução ao valor de emissão. Os valores pagos e recebidos pelas compras e vendas de instrumentos de capital são registados no capital próprio, líquidos de custos de transacção.

A remuneração dos outros instrumentos de capital próprio é reconhecida quando a obrigação para o seu pagamento é estabelecida, sendo deduzida ao capital próprio. As variações cambiais são reconhecidas em capital próprio.

2.25. 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.

2.26. Efeitos da reexpressão das demonstrações financeiras de anos anteriores

Em 26 de Novembro de 2021, foi formalizado um acordo de venda do BNI Europa pelo montante de 13 000 milhares de Euros, valor que foi revisto através de um aditamento ao contrato assinado em 12 de Agosto de 2022 para 16 500 milhares de Euros (Nota 11).

Considerando que durante o exercício de 2023 as expectativas de venda da participação do BNI Europa não se concretizaram, o Banco considerou na preparação das demonstrações financeiras de 2023 a necessidade de reconhecimento, em exercícios anteriores, das perdas por imparidade na

issuer solely by exchanging a fixed amount of cash or other financial asset for a fixed number of its own equity instruments.

An equity instrument, regardless of its legal form, indicates a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities.

Transaction costs directly attributable to the issuance of equity instruments are recorded against equity as a deduction from the issuance value. Amounts paid or received for the purchase or sale of equity instruments are recorded under equity, net of transaction costs.

The remuneration of other equity instruments is recognised when the obligation to pay it is established, being deducted from equity. Exchange variations are recognised under equity.

2.25. Earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the net income attributable to the Bank's Shareholders by the weighted average number of ordinary shares outstanding, excluding the average number of own shares held by the Bank.

For the diluted earnings per share, the average number of ordinary shares outstanding is adjusted to reflect the effect of all dilutive potential ordinary shares. Contingent or potential issues are treated as dilutive when their conversion to shares would decrease earnings per share.

If earnings per share change as a result of a premium or discount being issued, or if another event changes the potential number of ordinary shares or if there are changes in accounting policies, the calculation of earnings per share for all periods presented are adjusted retrospectively.

2.26. Effects of restatement of previous years' financial statements

On 26 November 2021, an agreement was formalised for the sale of BNI for the sum of 13,000,000 euros, an amount that was revised to 16,500,000 euros by an amendment to the contract signed on 12 August 2022 (Note 11).

Considering that the expectations to sell the BNI Europa stake did not materialise during 2023, when preparing its 2023 financial statements, the Bank considered the need to recognise the impairment losses on the respective stake in previous years. This procedure constitutes a restatement of accounts

respectiva participação. Este procedimento constitui uma reexpressão de contas de acordo com as IAS / IFRS, a qual foi realizada considerando os seguintes pressupostos:

- Reconhecimento, em 1 de Janeiro de 2022, do activo não corrente detido para venda tendo por base o preço de venda acordado naquela data correspondente a 13 000 milhares de Euros, equivalentes a 8 177 195 milhares de Kwanzas.
- Reconhecimento, em 31 de Dezembro de 2022, do activo não corrente detido para venda tendo por base o preço de venda acordado naquela data correspondente a 16 500 milhares de Euros, equivalentes a 8 867 727 milhares de Kwanzas.

Os impactos da reexpressão das demonstrações financeiras comparativas foram os seguintes:

in accordance with IAS / IFRS. This restatement took into account the following assumptions:

- *Recognition, on 1 January 2022, of the non-current asset held for sale based on the sale price agreed on that date corresponding to 13,000,000 euros, equivalent to 8,177,195 thousand kwanzas.*
- *Recognition, on 31 December 2022, of the non-current asset held for sale based on the sale price agreed on that date corresponding to 16,500,000 euros, equivalent to 8,867,727 thousand kwanzas.*

The impacts of restating the comparative financial statements were as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2021	Ajustamento participação BNI Europa *Adjustment, stake in BNI Europa*	01-01-2022 (Reexpresso *Restated*)
Activo ***Asset***			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	30 332 458	-	30 332 458
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	16 851 106	-	16 851 106
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	45 602 171	-	45 602 171
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	24 617 258	-	24 617 258
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	601 593	-	601 593
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	75 982 553	-	75 982 553
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	137 201 326	-	137 201 326
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	17 757 253	(6 959 473)	10 797 780
Outros activos tangíveis *Other tangible assets*	16 440 118	-	16 440 118
Activos intangíveis *Intangible assets*	1 435 221	-	1 435 221
Activos por impostos correntes *Current tax assets*	2 045 794	-	2 045 794
Activos por impostos diferidos *Deferred tax assets*	14 158 071	-	14 158 071
Outros activos *Other assets*	4 498 673	-	4 498 673
Total do Activo ***Total Assets***	**387 523 595**	**(6 959 473)**	**380 564 122**
Passivo e Capital Próprio ***Liabilities and Equity***			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	26 314 262	-	26 314 262
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	281 490 453	-	281 490 453
Provisões *Provisions*	4 088 952	-	4 088 952
Passivos por impostos diferidos *Deferred tax liabilities*	10 504 172	-	10 504 172
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	6 746 747	-	6 746 747
Outros passivos *Other liabilities*	13 863 880		13 863 880
Total do Passivo ***Total Liabilities***	**343 008 466**	**-**	**343 008 466**
Capital Social *Share capital*	26 879 946	-	26 879 946
Acções próprias *Own shares*	(70 914)	-	(70 914)
Outros instrumentos de capital *Other equity instruments*	15 300 000	-	15 300 000
Reservas de reavaliação *Revaluation reserves*	949 421	-	949 421
Outras reservas e resultados transitados *Other reserves and retained earnings*	(2 593 640)	(6 959 473)	(9 553 113)
Resultado líquido do exercício *Net income for the year*	4 050 316	-	4 050 316
Total do Capital Próprio ***Total Equity***	**44 515 129**	**(6 959 473)**	**37 555 656**
Total do Passivo e do Capital Próprio ***Total Liabilities and Equity***	**387 523 595**	**(6 959 473)**	**380 564 122**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022	Ajustamento participação BNI Europa *Adjustment, stake in BNI Europa*	01-01-2022 (Reexpresso *Restated*)
Activo *Asset*			
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	48 296 423	-	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	19 649 209	-	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	28 883 847	-	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	41 593 464	-	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	-	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	46 517 291	-	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	113 477 980	-	113 477 980
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	26 753 134	(12 474 024)	14 279 109
Outros activos tangíveis *Other tangible assets*	9 616 304	-	9 616 304
Activos intangíveis *Intangible assets*	1 958 695	-	1 958 695
Activos por impostos correntes *Current tax assets*	2 962 544	-	2 962 544
Activos por impostos diferidos *Deferred tax assets*	11 491 033	-	11 491 033
Outros activos *Other assets*	3 892 627	-	3 892 627
Total do Activo ***Total Assets***	**355 836 560**	**(12 474 024)**	**343 362 535**
Passivo e Capital Próprio ***Liabilities and Equity***			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	28 102 990	-	28 102 990
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	254 199 166	-	254 199 166
Provisões *Provisions*	1 734 811	-	1 734 811
Passivos por impostos diferidos *Deferred tax liabilities*	915 699	-	915 699
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	6 720 379	-	6 720 379
Outros passivos *Other liabilities*	9 398 845	-	9 398 843
Total do Passivo ***Total Liabilities***	**301 071 890**	**-**	**301 071 888**
Capital Social *Share capital*	36 879 946	-	36 879 946
Acções próprias *Own shares*	(70 914)	-	(70 914)
Outros instrumentos de capital *Other equity instruments*	16 101 076	-	16 101 076
Reservas de reavaliação *Revaluation reserves*	2 483 797	-	2 483 797
Outras reservas e resultados transitados *Other reserves and retained earnings*	(909 173)	(6 959 471)	(7 868 644)
Resultado líquido do exercício *Net income for the year*	279 938	(5 514 551)	(5 234 614)
Total do Capital Próprio ***Total Equity***	**54 764 670**	**(12 474 022)**	**42 290 647**
Total do Passivo e do Capital Próprio ***Total Liabilities and Equity***	**355 836 560**	**(12 474 022)**	**343 362 535**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022	Ajustamento participação BNI Europa *Adjustment, stake in BNI Europa*	01-01-2022 (Reexpresso *Restated*)
Juros e rendimentos similares *Interest and similar income*	22 540 284	-	22 540 284
Juros e encargos similares *Interest and similar expenses*	(15 998 412)	-	(15 998 412)
Margem financeira *Net interest income*	**6 541 872**	**-**	**6 541 872**
Rendimentos de serviços e comissões *Fees and commission Income*	5 451 358	-	5 451 358
Encargos com serviços e comissões *Fees and commission expenses*	(2 180 420)	-	(2 180 420)
Resultados de serviços e comissões *Net Income from fees and commissions*	**3 270 938**	**-**	**3 270 938**
Rendimentos de instrumentos de capital *Dividend income from equity instruments*	46 801	-	46 801
Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados *Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss*	2699 846	-	2699 846
Resultados cambiais *Net foreign exchange Income*	(6 399 938)	-	(6 399 938)
Resultados de alienação de outros activos *Income from disposal of other assets*	8 296 337	-	8 296 337
Outros resultados de exploração *Other operating income*	(1 328 519)	-	(1 328 519)
Resultados de operações financeiras *Income from financial operations*	**3 314 527**	**-**	**3 314 527**
Produto da actividade bancária *Total operating income*	**13 127 337**	**-**	**13 127 337**
Custos com o pessoal *Personnel expenses*	(7 413 262)	-	(7 413 262)
Fornecimentos e serviços de terceiros *Other Administrative costs*	(8 749 715)	-	(8 749 715)
Depreciações e amortizações do exercício *Depreciation and amortisation for the year*	(2 354 707)	-	(2 354 707)
Provisões líquidas de anulações *Provisions expenses net of reversals*	177 806	-	177 806
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações *Impairment of Loans and advances to customers, net of reversals and recoveries*	(11 521 334)	-	(11 521 334)
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações *Impairment of other financial assets, net of reversals and recoveries*	314 997	-	314 997
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações *Impairment of other assets, net of reversals and recoveries*	8 939 755	(5 514 551)	3 425 204
Resultado antes de impostos de operações em continuação e de interesses que não controlam *Income before tax from continuing operations and non-controlling interests*	**(7 479 123)**	**(5 514 551)**	**(12 993 674)**
Impostos sobre os resultados *Income tax*			
Correntes *Current*	514 256	-	514 256
Diferidos *Deferred*	7 244 805	-	7 244 804
Resultado líquido individual do exercício *Individual Net income for the year*	**279 938**	**(5 514 551)**	**(5 234 614)**

	Situação líquida (reexpresso) *Net position (restated)*	
	Situação líquida 01-01-2022 *Net position, 01-01-2022*	**Resultado líquido** *Net Income*
Valores anteriormente reportados ***Previously reported figures***	**44 515 129**	**279 938**
Alterações nas estimativas contabilísticas e erros *Changes to accounting estimates and errors*		
Ajustamento participação BNI Europa *Adjustment, stake in BNI Europa*	(6 959 473)	(5 514 551)
Adopção IAS 29 *Adoption of IAS 29*	-	-
Saldos reexpressos ***Restated balances***	**37 555 656**	**(5 234 613)**

2.27. IAS 29 - Relato Financeiro em Economias Hiperinflacionárias

De acordo com os indicadores disponibilizados pelas entidades responsáveis pela prestação de informação estatística de Angola, em 31 de Dezembro de 2017 e 2018, a taxa de inflação acumulada de três anos ultrapassava os 100% (conforme tabela infra), condição quantitativa objectiva de que a moeda funcional das demonstrações financeiras do Banco, nesses exercícios, correspondia à moeda de uma economia hiperinflacionária, de acordo com a "IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias" (IAS 29), deixando de ter essa classificação nos exercícios iniciados em 2019, em resultado, essencialmente, da redução da taxa de inflação em Angola.

2.27. IAS 29 "Financial Reporting in Hyperinflationary Economies"

According to the indicators published by the entities responsible for providing statistical information in Angola, as at 31 December 2017 and 2018, the three-year accumulated inflation rate exceeded 100% (as shown in the table below). This represents an objective quantitative condition that the functional currency used for the Bank's financial statements in those years corresponded to the currency of a hyperinflationary economy, in accordance with IAS 29 "Financial Reporting in Hyperinflationary Economies", and will no longer be classified as such for the years beginning with 2019, essentially as a result of the reduction in the inflation rate in Angola.

Ano *Year*	**Mês** *Month*	**IPC Luanda** *CPI Luanda*	**Evolução IPC 1 ano** *CPI trend, 1 year*	**Evolução IPC 3 ano** *CPI trend, 3 years*
2012	Dezembro *December*	86,403	-	-
2013	Dezembro *December*	93,040	8%	-
2014	Dezembro *December*	100,000	7%	-
2015	Dezembro *December*	114,270	14%	32%
2016	Dezembro *December*	162,200	42%	74%
2017	Dezembro *December*	204,788	26%	105%
2018	Dezembro *December*	242,080	18%	112%
2019	Dezembro *December*	283,380	17%	75%
2020	Dezembro *December*	354,770	25%	73%

O BNA e a Associação Angolana dos Bancos (ABANC), com referência aqueles exercícios, expressaram uma interpretação de que não se encontravam cumpridos na totalidade os requisitos previstos na IAS 29 para que a economia angolana fosse considerada hiperinflacionária, pelo que, o Conselho de Administração do Banco tomou a decisão de não aplicar nesses períodos, as disposições constantes na IAS 29 às suas demonstrações financeiras naquelas datas, não procedendo também aos ajustamentos necessários nas demonstrações financeiras individuais dos exercícios subsequentes.

The BNA and the Angolan Association of Banks (ABANC), with reference to those financial years, expressed an interpretation that the requirements established in IAS 29, which determine whether the Angolan economy can be considered hyperinflationary, were not fully met. As such, the Bank's Board of Directors decided not to apply the provisions of IAS 29 to its financial statements for those periods on those dates, and not to make the necessary adjustments to the individual financial statements for the subsequent financial years.

Em 31 de Dezembro de 2023, o Conselho de Administração do Banco aplicou a IAS 29, tendo desenvolvido análises sobre os activos não monetários e sobre o "Capital Social". Da análise efectuada, o Banco não apurou nenhum impacto com referência a 31 de Dezembro de 2023 da adopção daquela Norma relativamente aos activos não monetários, uma vez que os imóveis de serviço próprio mais relevantes foram alienados no exercício de 2022. Por outro lado, não reflectiu o impacto da adopção daquela Norma no capital social, para que este continuasse a corresponder ao registado na conservatória. Caso o tivesse feito, o capital social seria aumentado por contrapartida de uma redução da rubrica de "Reservas de reavaliação", no montante de 31 974 657 milhares de Kwanzas, sendo o efeito no capital próprio nulo.

On 31 December 2023, the Bank's Board of Directors applied IAS 29, having developed analyses of non-monetary assets and share capital. In its analysis, the Bank was unable to determine, with reference to 31 December 2023, that the adoption of this standard had any effect on non-monetary assets, as its most relevant properties for own use were sold in 2022. On the other hand, it did not reflect the impact of adopting that standard on share capital, meaning that the share capital would continue to correspond to the share capital recorded by the commercial registry. If it had done so, the share capital would have been increased by a reduction in the item "Revaluation reserves", amounting to 31,974,657 thousand kwanzas, with no effect on equity.

NOTA 3
PRINCIPAIS ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS UTILIZADOS NA ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As IAS/IFRS estabelecem uma série de tratamentos contabilísticos e requerem que o Conselho de Administração efectue julgamentos e faça as estimativas necessárias para decidir qual o tratamento contabilístico mais adequado. As principais estimativas contabilísticas e julgamentos utilizados na aplicação dos princípios contabilísticos pelo Banco são 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.

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 individuais apresentam de forma verdadeira e apropriada a posição financeira do Banco e o desempenho das suas operações em todos os aspectos materialmente relevantes.

3.1. Justo valor dos instrumentos 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.

NOTE 3
MAIN ESTIMATES AND JUDGEMENTS USED TO PREPARE FINANCIAL STATEMENTS

The IAS/IFRS have established a series of accounting treatments and require the Board of Directors to make judgements and prepare necessary estimates in order to decide which treatment is most appropriate. This Note presents the principal accounting estimates and judgements used by the Bank to apply accounting principles, with the aim of improving understanding for how their application affects the Bank's reported and disclosed profit and loss. A broad description of the main accounting policies employed by the Bank is given in Note 2.

Considering that, in many situations, there are alternatives to the accounting treatment adopted by the Board of Directors, the earnings reported by the Bank may be different if a different treatment was chosen. The Board of Directors believes that the choices made are appropriate and that the individual financial statements provide a true and reasonable representation of the Bank's financial position and the results of its operations in all relevant material respects.

3.1. Fair value of financial instruments measured at fair value

The fair value is based on the market price, if available. Otherwise, the fair value is determined using similar recent transactions executed under market conditions or by using pricing models based on discounted future cash flows that take into account the market conditions, time value of money, yield curve, and volatility factors. These methodologies may require the use of assumptions or judgements in order to estimate fair value.

Destaca-se a mensuração dos imóveis detidos indirectamente através de um Fundo de investimento imobiliário (Nota 7), cujas análise de valorização se baseiam em avaliações elaboradas por peritos independentes registados na CMC, as quais consideraram as perspectivas de evolução dos indicadores macroeconómicos para Angola e pressupostos que possuem algum grau de subjectividade e cuja verificação se reveste de incerteza face às actuais circunstâncias do mercado imobiliário.

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 7.

3.2. Perdas por imparidade dos activos financeiros mensurados ao custo amortizado

Perdas por imparidade de crédito a clientes e contas a receber

O Banco efectua uma revisão periódica da sua carteira de crédito de forma a avaliar a existência de perdas por imparidade, conforme referido na política contabilística descrita na Nota 2.5.

O processo de avaliação da carteira de crédito a clientes e contas a receber de forma a determinar se uma perda por imparidade deve ser reconhecida é sujeito a diversas estimativas e julgamentos. Este processo inclui factores como a probabilidade de incumprimento, as notações de risco, o valor dos colaterais associado a cada operação, as taxas de recuperação e as estimativas quer dos fluxos de caixa futuros, quer do momento do seu recebimento.

O cálculo da imparidade associada a crédito a clientes e contas a receber assenta, entre outros factores e quando aplicável, nas avaliações dos colaterais de operações de crédito, como as hipotecas de imóveis. Estas foram efectuadas no pressuposto da manutenção de todas as condições de mercado imobiliário, durante o período de vida das operações, tendo correspondido à melhor estimativa do justo valor dos referidos colaterais à data do balanço.

As avaliações de imóveis são elaboradas por peritos independentes registados na Comissão do Mercado de Capitais e têm implícitas um conjunto de pressupostos cuja verificação se reveste de incerteza face às actuais circunstâncias do mercado imobiliário. Adicionalmente, o Banco utiliza ainda estimativas quanto à data de recuperação e venda do colateral imobiliário.

Adicionalmente, a recuperação do crédito concedido a clientes e outras contas a receber, a qual tem subjacente planos de negócio dos devedores e valorização de colaterais, pode ser significativamente impactada pela evolução dos indicadores macroeconómicos de Angola.

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 2.5.

Reference should be made here to the measurement of indirectly held properties through a real estate investment fund (Note 7). This valuation analysis is based on assessments prepared by independent appraisers registered with the Capital Markets Commission (CMC). These assessments considered the outlook for Angola's macroeconomic indicators as well as assumptions that involve some degree of subjectivity. Verification of these assumptions is uncertain in view of the current circumstances of the real estate market.

Consequently, the use of different methodologies or different assumptions or judgements when applying a particular model could produce different financial results than those reported in Note 7.

3.2. Impairment losses on financial assets measured at amortised cost

Impairment losses on loans and advances to customers and accounts receivable

The Bank periodically reviews its credit portfolio in order to determine if there are any impairment losses, as described in the accounting policy in Note 2.5.

Various estimates and judgements are used in the process for evaluating the customer's credit portfolio and accounts receivable in order to determine whether or not an impairment loss should be recognised. This process includes factors such as the probability of default, risk ratings, the value of collateral associated with each operation, recovery rates, and estimates of both future cash flows and when they will be received.

The calculation of the impairment associated with loans and advances to customers and accounts receivable is based, among other factors and when applicable, on the assessments of collateral for credit operations, such as real estate mortgages. These assessments were done under the assumption that all conditions of the real estate market would remain the same during the life of the operations, and represented the best estimate of the respective collateral's fair value on the balance sheet date.

Property valuations are prepared by independent experts registered with the Capital Market Commission (CMC), and involve a set of assumptions whose verification is subject to uncertainty in light of the current circumstances on the real estate market. Additionally, the Bank also uses estimates with respect to the real estate collateral's date of recovery and sale.

The recovery of credit issued to customers and other accounts receivable, which is based on the business plans of debtors and the valuation of collateral, may be significantly impacted by the evolution of Angola's macroeconomic indicators.

The Bank periodically reviews its financial instruments in order to determine if there are any impairment losses, as described in the accounting policy in Note 2.5.

Metodologias alternativas e a utilização de outros pressupostos e estimativas poderiam resultar em níveis diferentes de perdas por imparidade reconhecidas e reportadas nas Notas 5, 6, 9, 10 e 14, com o consequente impacto nos resultados do Banco.

3.3. Impostos sobre o rendimento e diferidos

Os impostos, incluindo os incidentes sobre o rendimento (correntes e diferidos), são determinados pelo Banco com base nas regras definidas pelo enquadramento fiscal em vigor. No entanto, em algumas situações, a legislação fiscal pode não ser suficientemente clara e objectiva, originando a existência de diferentes interpretações. Nestes casos, os valores registados resultam do melhor entendimento do Conselho de Administração do Banco sobre o correcto enquadramento das suas operações, o qual é, no entanto, susceptível de ser questionado por parte das Autoridades Fiscais.

O cálculo da estimativa de imposto corrente para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, foi apurado nos termos da Lei n.º 26/20, de 20 de Julho, sendo a taxa de imposto aplicável de 35%.

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, com destaque para tratamentos fiscais introduzidos pela nova redacção da Lei n.2 26/20, de 20 de Julho, nomeadamente: (i) custos/ proveitos com valorizações cambiais potenciais/ realizadas; (ii) custos com perdas por imparidade sobre créditos com garantia; e (iii) custos com Imposto Predial, bem como, os pressupostos assumidos pelo Banco na determina do imposto sobre o rendimento do exercício e os impostos diferidos, que se encontram ainda sujeitos a ratificação por parte da Administração Geral Tributária.

Os impostos diferidos são calculados com base nas taxas de imposto que se antecipa estarem em vigor data da reversão das diferenças temporárias, as quais correspondem taxas aprovadas ou substancialmente aprovadas na data de balanço. Assim, para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o imposto diferido foi, em termos gerais, apurado com base numa taxa de 35%.

De acordo com o entendimento do Conselho de Administração sobre os requisitos previstos na IAS 12, os passivos por impostos diferidos devem ser reconhecidos na sua totalidade, ao passo que o reconhecimento de activos por imposto diferido só deverá ser reconhecido se houver segurança de que os rendimentos futuros tributáveis seriam suficientes para permitir que fosse realizado o benefício da perda.

A Administração Geral Tributária tem 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 Individuais do Banco.

Alternative methodologies and the use of other assumptions and estimates could result in a different levels of impairment losses recognised and reported in Notes 5, 6, 9, 10 and 14, with a resulting impact on the Bank's income.

3.3. Taxes on income and deferred taxes

Taxes, including those levied on income (current and deferred), are determined by the Bank based on the rules defined by the tax framework in force. However, in some situations, tax legislation may not be sufficiently clear and objective, leading to different interpretations. In these cases, the values recorded are the result of the Bank's Board of Directors' best understanding of how to correctly classify its operations. This, however, may be subject to review by tax authorities.

The estimate current tax for the years ending on 31 December 2023 and 2022 was calculated in accordance with Law 26/20, of 20 July, with the applicable tax rate being 35%.

In order to determine the overall amount of income tax it has been necessary to make certain interpretations and estimates. There are various transactions and calculations for which the determination of taxes payable is uncertain during the normal business cycle, in particular the tax treatments introduced by the new wording of Law 26/20, of 20 July, namely: (i) costs/gains from potential/realised currency fluctuations; (ii) costs related to impairment losses on collateralised credit; and (iii) costs related to property tax, as well as the assumptions made by the Bank in determining income tax for the year and deferred taxes, which are still subject to ratification by the General Tax Administration.

Deferred taxes are calculated based on the anticipated tax rates that will be in force when the temporary differences are reversed, which correspond to the approved or substantially approved tax rates as at the balance sheet date. Therefore, for the years ending on 31 December 2023 and 2022, deferred tax was, in general terms, calculated based on a rate of 35%.

According to the Board of Directors' understanding of the IAS 12 requirements, deferred tax liabilities should be recognised in full, whereas deferred tax assets should only be recognised if there is reasonable certainty that future taxable income would be sufficient to allow the benefit of the loss to be realised.

The General Tax Administration has the option of reviewing the Bank's calculation of its taxable income for a period of five years. It is therefore possible that adjustments may be made to the taxable income, resulting mainly from differences in the interpretation of tax legislation, which, due to their probability, the Board of Directors believes will not have a material effect on the Bank's individual financial statements.

3.4. Imóveis recebidos por recuperação de crédito

O Banco classifica os imóveis recebidos por recuperação de crédito na rubrica "Activos não correntes detidos para venda" (Nota 11) quando exista expectativa de venda no prazo máximo de um ano e na rubrica "Outros activos" (Nota 14) 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 2.14. 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 peritos avaliadores independentes especializados neste tipo de serviços, devidamente registados na Comissão do Mercado de Capitais. 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 venda. Estas percentagens estão alinhadas com a experiência do Banco e com as orientações do Banco Nacional de Angola.

3.4. Properties received through credit recovery

The Bank classifies properties received through credit recovery under the item "Non-current assets held for sale" (Note 11) when they are expected to be sold within a maximum period of one year, and under the item "Other assets" (Note 14) when this period is exceeded. Real estate properties are initially measured at the lesser of their fair value net of selling costs and the credit's book value on the asset's date of sale or judicial auction.

As stated in Note 2.14, the valuation of these properties is made according to one or more of the following methodologies, applied in accordance with the specific situation of the property: market, income or cost.

The valuations are performed by independent appraisers who specialise in this type of service and who are duly registered with the Capital Market Commission. The appraisal reports are analysed internally to assess the adequacy of the processes, comparing the sale values with the revalued values of the properties. The Bank adjusts the market value from the independent appraiser' valuations by applying a 20% haircut to reflect the immediate sale value and 5% of the selling costs. These percentages are in line with the Bank's experience and guidelines from the National Bank of Angola.

3.5. Participações financeiras

O Banco avalia a cada data de relato financeiro o valor recuperável das participações financeiras detidas, ou, sempre que existam indícios de perda de valor. As perdas por imparidade são apuradas tendo por base a diferença entre a estimativa do valor recuperável dos investimentos em participações financeiras e o 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 apuramento da valorização das participações financeiras corresponde a uma estimativa complexa, a utilização de metodologias alternativas e de outros pressupostos e estimativas poderiam resultar em níveis diferentes de perdas por imparidade reconhecidas e reportadas na Nota 11, com o consequente impacto nos resultados do Banco.

3.5. Financial investments

At each reporting date, the Bank assesses the recoverable value of financial investments held, or whenever there are indications of loss of value. Impairment losses are calculated using the difference between the estimated recoverable amount of the financial investments and their book value. Identified impairment losses are recorded against profit or loss and are subsequently reversed through profit or loss if the amount of the estimated impairment loss decreases in a later period.

The calculation of financial investments is a complex estimate, and the use of alternative methodologies and other assumptions and estimates could result in different levels of impairment losses recognised and reported in Note 11, with a consequent impact on the Bank's income.

NOTA 4
CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 4
CASH AND DEPOSITS AT CENTRAL BANKS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Caixa ***Cash***	**7 490 694**	**5 488 659**
Em moeda nacional *In local currency*	6 517 218	4 645 858
Em moeda estrageira *In foreign currency*	973 476	842 801
Em Euros *In EUR*	825 924	659 702
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	145 882	159 549
Outras moedas *Other currencies*	1 670	23 550
Depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola ***Demand deposits at the National Bank of Angola***	**57 410 645**	**42 807 764**
Em moeda nacional *In local currency*	27 969 410	22 777 375
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	29 441 235	20 030 389
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	25 609 702	15 095 127
Em Euros *In EUR*	3 831 533	4 935 262
	64 901 339	**48 296 423**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola" inclui os depósitos constituídos para satisfazer os requisitos legais quanto à constituição e manutenção de reservas mínimas obrigatórias, os quais não são remunerados.

Em 31 de Dezembro de 2023, as reservas obrigatórias são apuradas nos termos do disposto no Instrutivo n.º 08/2021, de 14 de Maio, no Instrutivo n.º 04/2023, de 30 de Março, e na Directiva n.º 12/DME/2023, de 28 de Novembro.

Em 31 de Dezembro de 2022, as reservas obrigatórias eram apuradas nos termos do disposto no Instrutivo n.º 02/2021, de 10 de Fevereiro, no Instrutivo n.º 08/2021, de 14 de Maio, e na Directiva n.º 11/2022, de 12 de Dezembro.

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

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a exigibilidade de manutenção de reservas mínimas obrigatórias em depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola, foi apurada através da aplicação dos coeficientes resumidos na seguinte tabela:

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Demand deposits at the National Bank of Angola" includes the deposits made to fulfil legal requirements regarding the establishment and maintenance of mandatory minimum reserves, which do not bear interest.

As at 31 December 2023, mandatory reserves are calculated in accordance with Instruction 08/2021, of 14 February, Instruction 04/2021, of 30 May, and Directive 12/2023, of 28 December.

As at 31 December 2022, mandatory reserves were calculated in accordance with Instruction 02/2021, of 10 February, Instruction 08/2021, of 14 May, and Directive 11/2022, of 12 December.

Mandatory reserves are composed of national currency and foreign currency, depending on the respective denomination of the liabilities that constitute their reserve base.

As at 31 December 2023 and 2022, the requirement to maintain mandatory minimum reserves in demand deposits at the National Bank of Angola was calculated by applying the coefficients summarised in the following table:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023			31-12-2022 Reexpresso *Restated*		
	Apuramento *Recurrence*	Moeda Nacional *Local currency*	Moeda Estrangeira *Foreign Currency*	Apuramento *Recurrence*	Moeda Nacional *Local currency*	Moeda Estrangeira *Foreign Currency*
Taxa sobre Base de Incidência *Rate on Taxable Base*						
Governo Central *Central Government*	Quinzenal *Biweekly*	100%	100%	Semanal *Weekly*	100%	100%
Governos Locais e Administrações Municipais *Local Governments and Municipal Administrations*	Quinzenal *Biweekly*	18%	100%	Semanal *Weekly*	17%	100%
Outros sectores *Other sectors*	Quinzenal *Biweekly*	18%	22%	Semanal *Weekly*	17%	22%

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, podem ser deduzidos da exigibilidade em moeda nacional o montante até 80% dos activos representativos do valor dos desembolsos de créditos, em moeda nacional, em situação regular, referente a projectos dos sectores da agricultura, pecuária, silvicultura e pescas, concedidos até 14 de Abril de 2021, desde que sejam de maturidade residual igual ou superior a 24 meses, bem como a totalidade dos créditos definidos de acordo no artigo 8.º do Aviso n.º 10/2022, de 6 de Abril, sobre concessão de crédito ao sector real da economia, qualquer que seja a maturidade residual e dos créditos definidos de acordo com o disposto no artigo 10.º do Aviso n.º 09/2022, de 6 de Abril, sobre concessão de crédito à habitação, qualquer que seja a maturidade residual.

As at 31 December 2023 and 2022, up to 80% of the assets representing the value of credit disbursements, in national currency and good standing, issued until April 14, 2021, for projects in the agricultural, livestock, forestry, and fishing sectors, with a residual maturity of 24 months or more, can be deducted from the amount due in national currency, as well as the full amount of the credits defined in accordance with Article 8 of Notice 10/2022, of 6 April, on issuing credit to the real sector of the economy, regardless of residual maturity, and of the credits defined in accordance with Article 10 of Notice 09/2022, of 6 April, on issuing housing credit, regardless of residual maturity.

NOTA 5
DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 5
CASH AND DEPOSITS AT OTHER CREDIT INSTITUTIONS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Disponibilidades em instituições de crédito no estrangeiro *Loans and advances to foreign credit institutions*	**6 759 024**	**11 545 626**
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	3 728 211	3 787 988
Em Euros *In EUR*	2 938 460	7 732 697
Outras moedas *Other currencies*	92 353	24 941
Créditos no sistema de pagamentos *Credits in payment system*	1 923 867	8 105 198
Cheques a cobrar *Cheques payable*	-	389
Perdas por imparidade (Nota 31) *Impairment losses (Note 31)*	(628)	(2 004)
	8 682 263	**19 649 209**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o saldo da rubrica "Créditos no sistema de pagamentos" diz maioritariamente respeito aos saldos na EMIS – Empresa Interbancária de Serviços, S.A.R.L., apresentados à compensação nas sessões dos dias úteis subsequentes à data de referência das demonstrações financeiras.

As at 31 December 2023 and 2022, the balance of item "Credits in payment system" primarily refers to the balances with EMIS (Empresa Interbancária de Serviços, S.A.R.L.) that were submitted for clearing during the sessions of the business days following the reference date of the financial statements.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os saldos de disponibilidades em instituições de crédito no estrangeiro apresentam a seguinte composição, por contraparte:

As at 31 December 2023 and 2022, the balances of deposits at foreign credit institutions are broken down as follows, by counterparty:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
BAI Europa, S.A.	2 922 550	-
Millennium BCP	1 742 532	-
Commerzbank AG	1 251 361	2 410 494
Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A.	229 104	139 601
Aktif Yatirim Bankasi A.S.	103 074	1 508 448
Absa Bank, Limited	96 819	55 746
Banca Popolare di Sondrio, S.A.	80 954	136 513
ODDO BHF	66 508	3 662
Firstrand Bank, Ltd	61 755	-
Byblos Bank Europe, S.A.	54 382	4 730 534
International Investment Bank, S.A.	46 120	13 338
African Export-Import Bank	31 851	643 989
Compagnie Bancaire Helvétique, S.A.	-	1 847 258
Outras instituições de crédito *Other credit institutions*	72 015	56 043
	6 759 024	**11 545 626**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os saldos de disponibilidades em instituições de crédito no estrangeiro não são remunerados.

As at 31 December 2023 and 2022, balances of deposits at foreign credit institutions do not bear interest.

NOTA 6

APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 6

LOANS AND ADVANCES TO CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Aplicações em instituições de crédito no país ***Loans and advances to domestic credit institutions***	**-**	**2 001 096**
Cedências de liquidez *Liquidity provisions*	-	2 000 000
Proveitos a receber *Income receivable*	-	1 096
Perdas por imparidade (Nota 31) ***Impairment losses (Note 31)***	**-**	**(29 236)**
Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro ***Loans and advances to foreign credit institutions***	**55 565 117**	**27 255 591**
Depósitos colateral *Collateral deposits*	2 599 822	27 140 893
Cedências de liquidez *Liquidity provisions*	52 730 881	-
Proveitos a receber *Income receivable*	234 414	114 698
Perdas por imparidade (Nota 31) ***Impairment losses (Note 31)***	**(629 569)**	**(343 604)**
	54 935 548	**28 883 847**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, excluindo os proveitos a receber e as perdas por imparidade, apresentam a seguinte composição, por contraparte:

As at 31 December 2023 and 2022, Loans and advances to central banks and other credit institutions, excluding income receivable and impairment, are broken down as follows, by counterparty:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Aplicações em instituições de crédito no país ***Loans and advances to domestic credit institutions***		
Standard Bank, S.A.	-	2 000 000
Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro ***Loans and advances to foreign credit institutions***		
International Investment Bank, S.A.	35 638 400	10 527 142
Commerzbank AG	7 542 080	-
BAI Europa, S.A.	6 879 040	-
FirstRand Bank, Limited	2 671 361	1 558 736
United Overseas Bank, Limited	1 674 036	3 363 990
PNC Financial Services	925 786	537 356
Aktif Yatirim Bankasi A.S.	-	7 102 043
Byblos Bank Europe, S.A.	-	4 051 626
	55 330 703	**29 140 893**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as aplicações mantidas junto daquelas instituições, excepto as que se encontram a colaterizar créditos documentários à importação (Nota 32), encontram livres de quaisquer ónus ou encargos e podem ser livremente movimentadas sem quaisquer restrição.

As at 31 December 2023 and 2022, the investments held with these institutions, except those used to collateralise import documentary credits (Note 32), are free of any liens or encumbrances and can be moved freely without restriction.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito, excluindo os proveitos a receber e as perdas por imparidade, apresentam a seguinte composição, por prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2023 and 2022, Loans and advances to central banks and other credit institutions, excluding income receivable and impairment, are broken down as follows, by residual maturity date:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Até três meses *From 1 to 3 months*	55 330 703	17 989 930
Entre três e seis meses *From 3 to 6 months*	-	6 444 539
Entre seis meses e um ano *From 6 months to 1 year*	-	4 706 424
	55 330 703	**29 140 893**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as aplicações em instituições de crédito no estrangeiro, excluindo os proveitos a receber e as perdas por imparidade, apresentam a seguinte composição, por moeda:

As at 31 December 2023 and 2022, investments at foreign credit institutions, excluding income receivable and impairment, are broken down as follows, by currency:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	55 330 703	27 140 893
Em Euros *In EUR*	-	-
	55 330 703	**27 140 893**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as aplicações em outras instituições de crédito são remuneradas às seguintes taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das aplicações:

As at 31 December 2023 and 2022, investments at other credit institutions are remunerated at the following average annual rates, weighted by the respective nominal value of the investments:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Em moeda nacional *In local currency*	n.a.	10,00%
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	4,79%	3,81%
Em Euros *In EUR*	n.a.	n.a.

NOTA 7
ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 7
FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Unidades de participação ***Participation units***		
Fundo Omega *Omega Fund*	61 141 321	41 593 464
	61 141 321	**41 593 464**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco tem registado na rubrica "Activos financeiros ao justo valor através de resultados" a valorização da participação no OMEGA – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado de Subscrição Particular ("Fundo Omega").

O Fundo Omega, foi registado em 27 de Outubro de 2020, tendo como Sociedade Gestora a Independent Finance Advisors – Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, S.A ("Sociedade Gestora"). O objectivo do Fundo Omega consiste em alcançar, numa perspectiva de médio e longo prazo, uma valorização crescente do capital, através da constituição e gestão de uma carteira de activos predominantemente imobiliários. O Fundo Omega dirige o seu investimento para a aquisição de activos imobiliários, nomeadamente a aquisição de imóveis ou fracções autónomas destinadas à habitação, comércio, serviços, armazéns e edifícios industriais, bem como direitos de superfície, com o objectivo de promover o loteamento, construção e desenvolvimento de empreendimentos imobiliários. O Fundo Omega poderá, nos termos previstos na lei aplicável, adquirir participações em sociedades imobiliárias e unidades de participação de outros Organismos de Investimento Colectivo Imobiliário. O património do Fundo Omega pode integrar numerário, depósitos bancários, unidades de participação em fundos de investimento mobiliário abertos de tesouraria e valores mobiliários emitidos ou garantidos pelo Estado com prazo de vencimento residual inferior a 12 meses.

No dia 27 de Junho de 2022, no âmbito de um aumento de capital, o Banco subscreveu 14 428 unidades de participação do Fundo Omega no montante de 14 276 361 milhares de kwanzas, das quais 14 148 unidades de participação por entrada em espécie de quatro imóveis anteriormente registados na rubrica "Outros activos tangíveis" pelo valor de 6 206 332 milhares kwanzas, correspondendo a 13 999 304 milhares de kwanzas e 280 unidades de participação por entrada em numerário, correspondendo a 277 057 milhares de kwanzas. Com esta operação o Banco registou uma mais-valia na demonstração de resultados de 7 792 972 milhares de kwanzas (Notas 12 e 27).

As at 31 December 2023 and 2022, the Bank recorded, under the item "Financial assets at fair value through profit or loss", the valuation of participation units hold in Omega Fund (Special Private Subscription Closed Real Estate Investment Fund).

The Omega Fund was registered on 27 October 2020 and its management company is Independent Finance Advisors - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, S.A. The Omega Fund seeks to achieve increased capital appreciation, over the medium and long term, by creating and managing a portfolio predominantly made up of real estate assets. The Omega Fund focuses its investments on the acquisition of real estate assets, namely buildings, stand-alone units for housing, commerce, or services, warehouses, and industrial buildings, as well as of surface rights. The Fund's objective is to promote the allotment, construction, and development of real estate projects. The Omega Fund may, in accordance with applicable law, acquire shares in real estate companies as well as participation units in other real estate investment funds. The Omega Fund's assets may include cash, bank deposits, participation units in open-ended treasury security investment funds, and securities issued or guaranteed by the Government with a residual maturity of less than 12 months.

On 27 June 2022, as part of a capital increase, the Bank subscribed to 14,428 Omega Fund participation units worth 14,276,361 thousand kwanzas. Of these, 14,148 shares were acquired through the contribution-in-kind of four properties previously recorded under the item "Other tangible assets" for the sum of 6,206,332 thousand kwanzas, corresponding to 13,999,304 thousand kwanzas, and 280 shares by contribution-in-cash, corresponding to 277,057 thousand kwanzas. With this operation, the Bank recorded a capital gain of 7,792,972 thousand kwanzas (Notes 12 and 27).

No dia 28 de Dezembro de 2022, o Banco alienou três imóveis ao Fundo Omega. Estes imóveis encontravam-se registados nas rubricas de "Activos não correntes detidos para venda" e "Outros activos tangíveis", pelos montantes de 2 487 746 milhares de kwanzas e 420 762 milhares de kwanzas, respectivamente. Com esta operação o Banco registou uma mais-valia registada na demonstração de resultados de 489 911 milhares de kwanzas (Notas 11, 12 e 27). Como resultado desta transacção, em 31 de Dezembro de 2022, encontrava-se por liquidar o montante de 1 198 409 milhares de kwanzas referente a um destes imóveis (Nota 14), tendo sido liquidado durante o exercício de 2023.

On 28 December 2022, the Bank sold three properties to the Omega Fund. These properties were recorded under items "Non-current assets held for sale" and "Other tangible assets", in the amounts of 2,487,746 thousand kwanzas and 420,762 thousand kwanzas, respectively. With this operation, the Bank recorded a capital gain of 489,911 thousand kwanzas (Notes 11, 12, and 27) on its income statement. As a result of this transaction, as at 31 December 2022, an outstanding amount of 1,198,409 thousand kwanzas remained to be paid for one of these properties (Note 14), which was paid during the 2023 financial year.

No dia 29 de Junho de 2023, no âmbito de um aumento de capital, o Banco subscreveu 6 504 unidades de participação do Fundo Omega, no total de 6 829 131 milhares de Kwanzas, das quais 5 104 unidades de participação por entrada em espécie de quatro imóveis anteriormente registados nas rubricas de "Activos não correntes detidos para venda" e "Outros activos tangíveis", pelos montantes de 4 710 357 milhares kwanzas e 342 518 milhares kwanzas, respectivamente, e 1 400 unidades de participação por entrada em numerário, correspondendo a 1 469 985 milhares de kwanzas. Com esta operação o Banco registou uma mais-valia na demonstração de resultados de 439 110 milhares de kwanzas (Notas 11, 12 e 27).

On 29 June 2023, as part of a capital increase, the Bank subscribed to 6,504 Omega Fund participation units worth 6,829,131 thousand kwanzas. Of these, 5,104 shares were acquired through the contribution-in-kind of four properties previously recorded under the items "Non-current assets held for sale" and "Other tangible assets" for the sum of 4,710,357 thousand kwanzas and 342,518 thousand kwanzas, respectively, and 1,400 shares by contribution-in-cash, corresponding to 1,469,985 thousand kwanzas. With this operation, the Bank recorded a capital gain of 439,110 thousand kwanzas (Notes 11, 12, and 27) on its income statement.

No dia 27 de Dezembro de 2023, o Banco alienou dois imóveis ao Fundo Omega, registados na rubrica de "Activos não correntes detidos para venda" pelo valor de 132 840 milhares kwanzas, não tendo registado mais ou menos validas associadas a operação.

On 27 December 2023, the Bank sold two properties to the Omega Fund, recorded under "Non-current assets held for sale" for the sum of 132,840 thousand kwanzas, and did not record any gains or losses associated with the operation.

Os imóveis que anteriormente se encontravam registados nas rubricas "Activos não correntes detidos para venda" e "Outros activos tangíveis" foram avaliados por três peritos avaliadores externos independentes registados na Comissão do Mercado de Capitais. Em 2023, o movimento das unidades de participação detidas pelo Banco no Fundo Omega e a respectiva valorização é detalhado abaixo:

The properties that were previously recorded under "Non-current assets held for sale" and "Other tangible assets" were valued by three independent appraisers registered with the Capital Markets Commission. As at 2023, the movement of the participation units held by the Bank in the Omega Fund and their respective valuation is detailed below:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

Movimento *Movement*	**31-12-2023**	**31-12-2022 Reexpresso** *Restated*
Saldo a 31 de Dezembro de 2022 (Reexpresso) *Balance as at 31 December 2022 (Restated)*	39 278	41 593 464
Entrada em espécie *Contribution-in-kind*	**5 104**	**5 359 146**
Entrada em numerário *Contribution-in-cash*	1 400	1 469 985
Execução de unidades de participação detidas por cliente *Execution of participation units held by customer*	5 480	5 729 476
Valorização de UP's *Valuation of PUs*	N.a.	6 989 250
Saldo a 31 de Dezembro de 2023 *Balance as at 31 December 2023*	**51 262**	**61 141 321**

Em 2023, o Banco procedeu à execução de um cliente, cujas responsabilidades foram liquidadas através da dação de 5.480 unidades de participação detidas pelo Cliente no Fundo Omega.

In 2023, the Bank foreclosed on a customer whose liabilities were settled through the sale of 5,480 participation units held by the customer in the Omega Fund.

Em 2023 e 2022, as mais valias geradas pelas entradas em espécie e alienação de imoveis ao Fundo são as que se apresentam:

In 2023 and 2022, the capital gains generated by contributions-in-kind and the disposal of properties to the Fund are as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

Exercicío 2023 *2023 financial year*	Valor líquido contabilístico *Net book value*	Valor de alienação *Disposal value*	Valias geradas (Nota 27) *Capital gains (Note 27)*
Outros activos tangíveis (Nota 12) *Other tangible assets (Note 12)*	342 518	1 164 438	821 920
Activos não correntes detidos para venda (Nota 11) *Non-current assets held for sale (Note 11)*	4 710 357	4 327 547	(382 810)
	5 052 875	**5 491 985**	**439 110**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

Exercicío 2022 Reexpresso *2022 financial year Restated*	Valor líquido contabilístico *Net book value*	Valor de alienação *Disposal value*	Valias geradas (Nota 27) *Capital gains (Note 27)*
Outros activos tangíveis (Nota 12) *Other tangible assets (Note 12)*	6 627 084	14 909 303	8 282 219
Activos não correntes detidos para venda (Nota 11) *Non-current assets held for sale (Note 11)*	2 487 746	2 488 409	663
	9 114 830	**17 397 712**	**8 282 882**

O Banco efectua o desreconhecimento dos imóveis pelo seu valor de mercado, suportado por três avaliações preparadas por peritos avaliadores externos independentes registados na CMC, após assegurar que forma transmitidos todos os riscos e benefícios dos imóveis, e reconhece as mais ou menos na rubrica "Resultados de alienação de outros activos" (Nota 27).

The Bank derecognises properties at their market value, supported by three valuations prepared by independent appraisers registered with the Capital Market Commission, after ensuring that all risks and benefits of the properties have been transferred, and recognises the gains or losses under the item "Income from disposal of other assets" (Note 27).

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as unidades de participação detidas pelo Banco representam 98,84% e 86,60%, respectivamente, do capital do Fundo Omega.

As at 31 December 2023 and 2022, the participation units held by the Bank represented 98.84% and 86.60%, respectively, of the capital of the Omega Fund.

NOTA 8
ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL

NOTE 8
FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Participação no capital *% Shares*	Moeda *Currency*	Custo de aquisição *Acquisition Costs*	Alienações *Disposals*	Aumentos/ reduções de capital *Capital increase/decrease*	Valor de balanço *Book value*
Aliança Seguros, S.A.	9,985%	AOA	481 503	-	-	481 503
EMIS- Empresa Interbancária de Serviços S.A.R.L.	2,350%	AOA	120 090	(54 554)	196 970	262 506
			601 593	**(54 554)**	**196 970**	**744 009**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Participação no capital *% Shares*	Moeda *Currency*	Custo de aquisição *Acquisition Costs*	Alienações *Disposals*	Aumentos/ reduções de capital *Capital increase/decrease*	Valor de balanço *Book value*
Aliança Seguros, S.A.	9,985%	AOA	481 503	-	-	481 503
EMIS- Empresa Interbancária de Serviços S.A.R.L.	2,350%	AOA	120 090	(54 554)	196 970	262 506
			601 593	**(54 554)**	**196 970**	**744 009**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco valorizava a sua participação na Aliança Seguros, S.A. ao custo histórico, de acordo com os requisitos da IFRS 9, considerando a impossibilidade de estimar o justo valor com fiabilidade.

Em 2022, o Banco alienou 29 230 acções da EMIS por 54 554 milhares de kwanzas, o que gerou uma mais-valia de 26 390 milhares de kwanzas. Na sequência desta operação, o Banco passou a valorizar a participação na EMIS ao justo valor, o qual foi determinado tendo por base o preço da transacção de venda ocorrida em 2022. Face à ausência de transacções verificadas no mercado para os instrumentos de capital em análise, o Banco manteve reconhecida a sua participação pelo valor reconhecido a 31 de Dezembro de 2022.

De acordo com a política contabilística descrita na Nota 2.5., 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.

On 31 December 2023 and 2022, the Bank determined the value of its participation in Aliança Seguros, S.A. at historical cost, in accordance with the requirements of IFRS 9, given the impossibility of reliably estimating the fair value.

In 2022, the Bank sold 29,230 EMIS shares for 54,554 thousand kwanzas, which resulted in a capital gain of 26,390 thousand kwanzas. Following this operation, the Bank now values its holding in EMIS at fair value, which was determined on the basis of the sale operation price in 2022. In view of the lack of market transactions for the equity instruments under analysis, the Bank maintained its holding at the value recognised on 31 December 2022.

According to the accounting policy in Note 2.5, the Bank periodically assesses whether there is objective evidence of impairment in its portfolio of equity instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income.

NOTA 9
INVESTIMENTOS AO CUSTO AMORTIZADO

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 9
INVESTMENTS AT AMORTISED COST

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Obrigações do Tesouro ***Treasury bonds***		
De emissores públicos ***From public issuers***	**39 470 449**	**33 702 268**
Em moeda nacional *In local currency*	35 908 004	31 586 766
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	3 562 445	2 115 502
Operações em mercado aberto ***Open market operations***	**-**	**11 108 457**
Proveitos a receber ***Income receivable***	**2 171 105**	**2 397 798**
Perdas por imparidade (Nota 31) ***Impairment losses (Note 31)***	**(611 892)**	**(691 232)**
	41 029 662	**46 517 291**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco classifica os activos financeiros nesta carteira, uma vez que cumprem com os requisitos de SPPI e o modelo de negócio associado consiste em recolher os fluxos de caixa contratuais.

As at 31 December 2023 and 2022, the Bank classifies financial assets under this portfolio once they meet SPPI requirements and the associated business model consists of collecting contractual cash flows.

Em 31 de Dezembro de 2023, verificou-se uma diminuição na rubrica, a qual resulta essencialmente da maturidade de um conjunto de títulos cujo reinvestimento não foi efectuado na mesma tipologia de activos.

As at 31 December 2023, there was a decrease in this item, which is essentially due to the maturity of securities that was not reinvested in the same asset type.

A política contabilística e as principais estimativas relativamente ao apuramento de imparidade dos activos financeiros nesta carteira encontram-se descritas nas Nota e 2.5. e 3.2..

Notes 2.5 and 3.2 describe the accounting policy and the main estimates used to determine the impairment of financial assets in this portfolio.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os investimentos ao custo amortizado, excluindo os proveitos a receber e as perdas imparidade, apresentam a seguinte composição, por prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2023 and 2022, investments at amortised cost, excluding income receivable and impairment losses, are broken down as follows, by residual maturity date:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Até três meses *Up to three months*	1 644 172	11 628 209
Entre três e seis meses *Between three and six months*	-	1 022 191
Entre um e três anos *Between one and three years*	4 067 973	1 728 755
Entre três e cinco anos *Between three and five years*	30 153 924	-
Mais de cinco anos *More than five years*	3 604 380	30 431 570
	39 470 449	**44 810 725**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os investimentos ao custo amortizado apresentam a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, investments at amortised cost are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Taxa média *Average rate*	Custo de aquisição *Cost of acquisition*	Proveitos a receber *Income receivable*	Perdas por imparidade *Impairment losses*	Valor de balanço *Book value*
Obrigações do Tesouro *Treasury bonds*					
De emissores públicos *From public issuers*					
Em moeda nacional *In local currency*	18,89%	35 908 004	2 127 013	(558 430)	37 476 586
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	9,50%	3 562 445	44 092	(53 462)	3 553 076
Operações em mercado aberto *Open market operations*	n.d.	-	-	-	-
		39 470 449	**2 171 105**	**(611 892)**	**41 029 662**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso)	Taxa média *Average rate*	Custo de aquisição *Cost of acquisition*	Proveitos a receber *Income receivable*	Perdas por imparidade *Impairment losses*	Valor de balanço *Book value*
Obrigações do Tesouro *Treasury bonds*					
De emissores públicos *From public issuers*					
Em moeda nacional *In local currency*	18,16%	31 586 766	1 882 163	(488 900)	32 980 029
Em moeda estrangeira *In foreign currency*	9,50%	2 115 502	27 204	(32 901)	2 109 805
Operações em mercado aberto *Open market operations*	12,03%	11 108 457	488 431	(169 431)	11 427 457
		44 810 725	**2 397 798**	**(691 232)**	**46 517 291**

NOTA 10
CRÉDITO A CLIENTES

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 10
LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Em moeda nacional ***In local currency***		
Empresas e sector público *Businesses and public sector*	147 645 751	138 669 630
Particulares *Individuals*	11 603 064	9 071 612
Em moeda estrangeira ***In foreign currency***		
Empresas e sector público *Businesses and public sector*	236 228	2 217 432
Particulares *Individuals*	534 921	318 054
	160 019 964	**150 276 728**
Perdas por imparidade (Nota 31) ***Impairment losses (Note 31)***	**(31 271 008)**	**(36 798 748)**
	128 748 956	**113 477 980**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as operações de crédito bruto a clientes apresentam a seguinte composição por situação:

As at 31 December 2023 and 2022, gross customer credit operations are broken down as follows, by status:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Créditos a clientes ***Loans and advances to customers***		
Capital vincendo *Capital outstanding*	128 318 415	134 232 613
Crédito vencido *Overdue credit*	16 545 602	5 414 484
Total de crédito concedido ***Total credit issued***	**144 864 017**	**139 647 097**
Proveitos a receber ***Income receivable***	**15 155 947**	**10 629 631**
	160 019 964	**150 276 728**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as operações de crédito a clientes, excluindo o crédito vencido, os proveitos a receber e as perdas por imparidade, apresentam a seguinte composição, por prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2023 and 2022, customer credit operations, excluding overdue credit, income receivable, and impairment, are broken down as follows, by residual maturity:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Até três meses *Up to three months*	3 331 505	13 906 013
Entre três e seis meses *Between three and six months*	1 426 003	7 234 713
Entre seis meses e um ano *Between six months and one year*	22 542 804	6 934 738
Entre um e dois anos *Between one and two years*	8 452 089	29 030 250
Entre dois e cinco anos *Between two and five years*	46 107 998	24 513 678
Mais de cinco anos *More than five years*	46 458 016	52 613 221
	128 318 415	**134 232 613**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por sector de actividade apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by activity sector:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023					
	Crédito a Clientes *Loans and advances to customers*				Imparidade	
Sector de actividade *Sector of activity*	Vincendo *Due*	Vencido *Overdue*	Exposição Total *Total exposure*	Peso relativo *Relative weight*	Valor *Value*	Imparidade *Impairment %*
Empresas *Companies*						
Outras actividades de serviços colectivos, sociais e pessoais *Other community, social, and personal service activities*	39 732 194	965 525	40 697 719	25%	(4 042 758)	10%
Construção *Construction*	21 009 013	405 153	21 414 167	13%	(7 939 400)	37%
Comércio por grosso e a retalho *Wholesale and retail trade*	15 575 110	5 051 552	20 626 662	13%	(2 646 517)	13%
Administração pública, defesa e segurança social obrigatória *Public administration, defence, and compulsory social security*	11 446 733	105 689	11 552 423	7%	(1 516 183)	13%
Transportes, armazenagem e comunicações *Transport, storage and communication*	8 940 113	1 678 422	10 618 535	7%	(1 909 875)	18%
Indústrias alimentares, das bebidas e do tabaco *Food, beverage and tobacco industries*	8 924 748	4 702	8 929 450	6%	(324 715)	4%
Indústrias transformadoras *Manufacturing industries*	6 874 512	379 557	7 254 068	5%	(323 071)	4%
Agricultura, produção animal, caça e silvicultura *Agriculture, livestock, hunting and forestry*	6 793 754	174 970	6 968 724	4%	(5 774 882)	83%
Indústrias extractivas *Extractive industries*	6 048 162	11 975	6 060 137	4%	(195 490)	3%
Actividades imobiliárias, alugueres e serviços prestados às empresas *Real estate, rents and business services activities*	5 552 378	2 198 688	7 751 066	5%	(2 727 575)	35%
Actividades informáticas e conexas *IT and related activities*	2 488 730	701	2 489 431	2%	(284 564)	11%
Actividades financeiras *Financial activities*	1 437 508	57 778	1 495 285	1%	(72 000)	5%
Educação *Education*	150 456	247	150 702	0%	(4 898)	3%
Alojamento e restauração (restaurantes e similares) *Accommodation and catering (restaurants and similar)*	28 482	92 118	120 599	0%	(34 609)	29%
Saúde *Health*	2 626	71 448	74 074	0%	(22 986)	31%
Organismos internacionais e outras instituições extraterritoriais *International organisations & other extraterritorial institutions*	-	6 236	6 236	0%	(1 992)	32%
Outros Fins *Other purposes*	3 647 820	13 148	3 660 972	2%	(135 776)	4%
Particular *Individuals*						
Habitação *Housing*	3 052 592	594 244	3 646 835	2%	(572 467)	16%
Consumo *Consumption*	1 231 280	4 104 867	5 336 147	3%	(2 172 448)	41%
Outros Fins *Other purposes*	538 151	628 582	1 166 733	1%	(568 802)	49%
	143 474 362	**16 545 602**	**160 019 965**	**100%**	**(31 271 008)**	**20%**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)					
	Crédito a Clientes *Loans and advances to customers*				Imparidade	
Sector de actividade *Sector of activity*	**Vincendo** *Due*	**Vencido** *Overdue*	**Exposição Total** *Total exposure*	**Peso relativo** *Relative weight*	**Valor** *Value*	**Imparidade** *Impairment %*
Empresas *Companies*						
Outras actividades de serviços colectivos, sociais e pessoais *Other community, social, and personal service activities*	28 660 109	1 534 743	30 194 852	20%	(3 893 486)	13%
Administração pública, defesa e segurança social obrigatória *Public administration, defence, and compulsory social security*	15 103 059	9 832	15 112 891	10%	(1 466 415)	10%
Construção *Construction*	14 564 219	1 331	14 565 550	10%	(8 179 565)	56%
Comércio por grosso e a retalho *Wholesale and retail trade*	12 467 167	392 866	12 860 033	9%	(3 028 678)	24%
Transportes, armazenagem e comunicações *Transport, storage and communication*	11 763 525	55	11 763 580	8%	(2 644 934)	22%
Actividades imobiliárias, alugueres e serviços prestados às empresas *Real estate, rents and business services activities*	10 520 802	1 949 287	12 470 089	8%	(1 802 119)	14%
Actividades informáticas e conexas *IT and related activities*	7 801 128	-	7 801 128	5%	(3 504 583)	45%
Agricultura, produção animal, caça e silvicultura	7 243 044	137 848	7 380 892	5%	(6 029 231)	82%
Indústrias extractivas *Extractive industries*	7 016 967	-	7 016 967	5%	(352 920)	5%
Indústrias alimentares, das bebidas e do tabaco *Food, beverage and tobacco industries*	5 606 608	123	5 606 731	4%	(183 158)	3%
Educação *Education*	4 756 080	-	4 756 080	3%	(2 535 493)	53%
Indústrias transformadoras *Manufacturing industries*	3 956 944	128 497	4 085 441	3%	(167 297)	4%
Actividades financeiras *Financial activities*	1 473 176	58 722	1 531 898	1%	(62 714)	4%
Saúde *Health*	1 434 189	-	1 434 189	1%	(42 474)	3%
Alojamento e restauração (restaurantes e similares) *Accommodation and catering (restaurants and similar)*	81 242	45 552	126 794	0%	(20 653)	16%
Organismos internacionais e outras instituições extraterritoriais *International organisations & other extraterritorial institutions*	6 165	-	6 165	0%	(1 253)	20%
Outros Fins *Other purposes*	4 565 283	64 884	4 630 167	3%	(507 369)	11%
Particular *Individuals*						
Consumo *Consumption*	3 254 487	289 232	3 543 718	2%	(1 200 351)	34%
Habitação *Housing*	2 188 764	695 717	2 884 481	2%	(449 145)	16%
Outros Fins *Other purposes*	2 399 287	105 795	2 505 082	2%	(726 910)	29%
	144 862 244	**5 414 484**	**150 276 728**	**100%**	**(36 798 748)**	**24%**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por segmento de risco e estágio apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by risk segment and stage:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Exposição Total *Total Exposure*										Imparidade *Impairment*			
Segmento *Segment*	Exposição total *Total exposure*	Crédito em estágio 1 *Stage 1 credit*	Do qual curado *Matured*	Do qual reestruturado *Restructured*	Crédito em estágio 2 *Stage 2 credit*	Do qual curado *Matured*	Do qual reestruturado *Restructured*	Crédito em estágio 3 *Stage 3 credit*	Do qual curado *Matured*	Do qual reestruturado *Restructured*	Imparidade total *Total impairment*	Crédito em estágio 1 *Stage 1credit*	Crédito em estágio 2 *Stage 2 credit*	Crédito em estágio 3 *Stage 3 credit*
Empresas *Companies*	137 861 957	32 690 970	-	17 648	32 211 955	-	15 906 488	72 959 031	-	48 614 628	(27 670 900)	(1 148 546)	(1 915 016)	(24 607 338)
Entidades públicas *Public entities*	10 020 022	10 020 022	-	-	-	-	-	-	-	-	(147 294)	(147 294)	-	-
Colaboradores *Employees*	3 064 505	2 764 732	-	-	289 729	-	50 455	10 043	-	-	(100 947)	(38 525)	(57 735)	(4 687)
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	5 048 293	1 449 080	-	-	202 001	-	111 104	3 397 212	-	1 507 766	(1 557 796)	(42 702)	(23 066)	(1 492 028)
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	4 025 187	397 770	-	-	53 260	-	-	3 574 157	-	-	(1 794 071)	(134 823)	(19 704)	(1 639 545)
	160 019 964	**47 322 575**	**-**	**17 648**	**32 756 945**	**-**	**16 068 047**	**79 940 443**	**-**	**50 122 394**	**(31 271 008)**	**(1 511 890)**	**(2 015 520)**	**(27 743 598)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso)	Exposição Total *Total Exposure*										Imparidade *Impairment*			
Segmento *Segment*	Exposição total *Total exposure*	Crédito em estágio 1 *Stage 1 credit*	Do qual curado *Matured*	Do qual reestruturado *Restructured*	Crédito em estágio 2 *Stage 2 credit*	Do qual curado *Matured*	Do qual reestruturado *Restructured*	Crédito em estágio 3 *Stage 3 credit*	Do qual curado *Matured*	Do qual reestruturado *Restructured*	Imparidade total *Total impairment*	Crédito em estágio 1 *Stage 1credit*	Crédito em estágio 2 *Stage 2 credit*	Crédito em estágio 3 *Stage 3 credit*
Empresas *Companies*	127 257 175	6 835 271	-	-	44 337 043	14 253 584	7 614 711	76 084 860	-	21 069 927	(34 171 969)	(221 331)	(2 830 898)	(31 119 740)
Entidades públicas *Public entities*	13 629 887	13 629 887	-	-	-	-	-	-	-	-	(200 966)	(200 966)	-	-
Colaboradores *Employees*	2 129 634	1 965 073	-	-	155 390	16 136	3 279	9 171	-	2 005	(92 838)	(41 531)	(47 032)	(4 274)
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	4 281 909	1 964 375	-	-	665 258	11 235	-	1 652 277	846	730 813	(1 286 579)	(42 651)	(471 334)	(772 594)
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	2 978 123	359 226	-	-	2 618 532	1 536	-	365	54	-	(1 046 396)	(121 639)	(924 505)	(253)
	150 276 728	**24 753 832**	**-**	**-**	**47 776 223**	**14 282 491**	**7 617 990**	**77 746 673**	**900**	**21 802 745**	**(36 798 748)**	**(628 118)**	**(4 273 769)**	**(31 896 862)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por segmento de risco e intervalo de dias de atraso apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by risk segment and days overdue:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Exposição Total *Total Exposure*									Perdas por imparidade *Impairment losses*								
31-12-2023	**Estágio1 *Stage 1***			**Estágio 2 *Stage 2***			**Estágio3 *Stage 3***			**Estágio 1 *Stage 1***			**Estágio 2 *Stage 2***			**Estágio 3 *Stage 3***		
Segmento *Segment*	**≤ 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*	**≤ 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*
Empresas *Companies*	32 690 970	-	-	32 211 955	-	-	68 365 480	-	4 593 552	(1 148 546)	-	-	(1 915 016)	-	-	(23 192 262)	-	(1 415 076)
Entidades públicas *Public entities*	10 020 022	-	-	-	-	-	-	-	-	(147 294)	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaboradores *Employees*	2 764 732	-	-	286 240	3 489	-	5 023	-	5 021	(38 525)	-	-	(56 917)	(818)	-	(2 048)	-	(2 640)
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	1 449 080	-	-	186 346	15 655	-	1 723 445	-	1 673 767	(42 702)	-	-	(17 544)	(5 522)	-	(526 590)	-	(965 438)
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	397 770	-	-	53 260	-	-	3 574 157	-		(134 823)	-	-	(19 704)	-	-	(1 639 545)	-	-
	47 322 575	**-**	**-**	**32 737 801**	**19 144**	**-**	**73 668 104**	**-**	**6 272 339**	**(1 511 890)**	**-**	**-**	**(2 009 180)**	**(6 340)**	**-**	**(25 360 445)**	**-**	**(2 383 154)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Exposição Total *Total Exposure*									Perdas por imparidade *Impairment losses*								
31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	**Estágio1 *Stage 1***			**Estágio 2 *Stage 2***			**Estágio3 *Stage 3***			**Estágio 1 *Stage 1***			**Estágio 2 *Stage 2***			**Estágio 3 *Stage 3***		
Segmento *Segment*	**≤ 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*	**≤ 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*
Empresas *Companies*	6 835 271	-	-	44 085 491	251 552	-	57 273 938	167 132	18 643 791	(221 331)	-	-	(2 802 236)	(28 662)	-	(19 284 876)	(53 463)	(11 781 401)
Entidades públicas *Public entities*	13 629 887	-	-	-	-	-	-	-	-	(200 966)	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaboradores *Employees*	1 965 073	-	-	155 390	-	-	284	-	8 887	(41 531)	-	-	(47 032)	-	-	(110)	-	(4 164)
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	1 964 375	-	-	617 697	47 560	-	846	-	1 651 431	(42 651)	-	-	(454 597)	(16 737)	-	(557)	-	(772 038)
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	359 226	-	-	2 618 532	-	-	365	-	-	(121 639)	-	-	(924 505)	-	-	(253)	-	-
	24 753 832	**-**	**-**	**47 477 110**	**299 113**	**-**	**57 275 433**	**167 132**	**20 304 108**	**(628 118)**	**-**	**-**	**(4 228 370)**	**(45 399)**	**-**	**(19 285 795)**	**(53 463)**	**(12 557 603)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por segmento de risco e ano de concessão das operações apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by risk segment and year operation was provided:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Empresas *Companies*			Entidades públicas *Public entities*			Colaboradores *Employees*			Particulares - Rendas *Individuals - Rents*			Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*			Total *Total*		
Ano de concessão *Year granted*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*
2018 e anteriores *2018 and earlier*	131	20 004 011	(5 185 904)	4	10 020 022	(147 294)	25	683 108	(14 019)	19	1 114 977	(308 053)	2 305	3 573 883	(1 637 595)	2 484	35 396 001	(7 292 864)
2019	40	2 462 577	(148 924)	-	-	-	10	420 360	(5 765)	25	524 313	(256 577)	34	4 692	(1 871)	109	3 411 942	(413 137)
2020	28	25 345 943	(10 354 752)	-	-	-	3	62 416	(10 210)	37	466 706	(337 373)	13	2 031	(752)	81	25 877 096	(10 703 086)
2021	41	28 467 535	(1 382 790)	-	-	-	51	746 467	(45 290)	22	1 339 312	(307 498)	41	48 049	(17 204)	155	30 601 362	(1 752 782)
2022	101	28 167 096	(9 388 518)	-	-	-	54	405 438	(14 583)	27	809 751	(303 375)	81	138 125	(47 832)	263	29 520 410	(9 754 308)
2023	82	33 414 794	(1 210 012)	-	-	-	151	746 716	(11 079)	32	793 235	(44 921)	185	258 407	(88 818)	450	35 213 152	(1 354 830)
	423	**137 861 957**	**(27 670 900)**	**4**	**10 020 022**	**(147 294)**	**294**	**3 064 505**	**(100 947)**	**162**	**5 048 293**	**(1 557 796)**	**2 659**	**4 025 187**	**(1 794 071)**	**3 542**	**160 019 964**	**(31 271 008)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Empresas *Companies*			Entidades públicas *Public entities*			Colaboradores *Employees*			Particulares - Rendas *Individuals - Rents*			Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*			Total *Total*		
Ano de concessão *Year granted*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*	Número de operações *Number of operations*	Montante *Amount*	Imparidade constituída *Impairment recognised*
2017 e anteriores *2017 and earlier*	206	21 144 201	(6 007 221)	3	7 809 520	(115 115)	26	565 121	(13 699)	709	962 990	(601 982)	2 237	2 555 986	(901 635)	3 181	33 037 818	(7 639 652)
2018	16	11 978	(5 229)	1	5 820 367	(85 851)	6	88 980	(4 778)	11	48 939	(34 246)	51	13 491	(4 882)	85	5 983 756	(134 985)
2019	45	4 909 104	(2 513 239)	-	-	-	17	171 025	(7 164)	58	611 019	(342 351)	27	4 413	(1 566)	147	5 695 561	(2 864 321)
2020	28	45 449 489	(15 825 418)	-	-	-	10	76 563	(2 431)	44	525 386	(110 731)	11	22 131	(8 135)	93	46 073 568	(15 946 715)
2021	84	29 927 505	(2 358 379)	-	-	-	106	886 766	(48 451)	23	1 166 088	(108 114)	292	247 205	(83 940)	505	32 227 564	(2 598 884)
2022	163	25 814 898	(7 462 484)	-	-	-	84	341 178	(16 314)	27	967 488	(89 154)	142	134 897	(46 238)	416	27 258 461	(7 614 190)
	542	**127 257 175**	**(34 171 969)**	**4**	**13 629 887**	**(200 966)**	**249**	**2 129 634**	**(92 838)**	**872**	**4 281 909**	**(1 286 579)**	**2 760**	**2 978 123**	**(1 046 396)**	**4 427**	**150 276 728**	**(36 798 748)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por tipologia de análise e sector de actividade apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by analysis type and activity sector:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

		31-12-2023		31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	
Sector de actividade *Sector of activity*		**Análise individual** *Individual analysis*	**Análise colectiva** *Collective analysis*	**Análise individual** *Individual analysis*	**Análise colectiva** *Collective analysis*
Empresas *Companies*					
Outras actividades de serviços colectivos, sociais e pessoais	Exposição total *Total exposure*	27 704 587	12 993 132	28 224 783	1 970 069
Other community, social, and personal service activities	Imparidade *Impairment*	(3 191 633)	(851 124)	(3 669 809)	(223 677)
Construção	Exposição total *Total exposure*	21 303 638	110 528	13 709 428	856 122
Construction	Imparidade *Impairment*	(7 911 264)	(28 136)	(8 086 200)	(93 365)
Comércio por grosso e a retalho	Exposição total *Total exposure*	16 489 355	4 137 307	7 674 211	5 185 821
Wholesale and retail trade	Imparidade *Impairment*	(1 278 681)	(1 367 836)	(2 228 767)	(799 911)
Administração pública, defesa e segurança social obrigatória	Exposição total *Total exposure*	11 542 591	9 832	15 007 201	105 689
Public administration, defence, and compulsory social security	Imparidade *Impairment*	(1 511 516)	(4 668)	(1 460 748)	(5 667)
Transportes, armazenagem e comunicações	Exposição total *Total exposure*	9 893 808	724 728	10 891 972	871 608
Transport, storage and communication	Imparidade *Impairment*	(1 815 480)	(94 395)	(2 493 149)	(151 785)
Actividades imobiliárias, alugueres e serviços prestados às empresas	Exposição total *Total exposure*	7 479 199	271 867	12 249 741	220 348
Real estate, rents and business services activities	Imparidade *Impairment*	(2 647 281)	(80 294)	(1 776 348)	(25 771)
Indústrias transformadoras	Exposição total *Total exposure*	6 867 195	386 874	3 694 765	390 676
Manufacturing industries	Imparidade *Impairment*	(230 051)	(93 020)	(124 203)	(43 094)
Agricultura, produção animal, caça e silvicultura	Exposição total *Total exposure*	6 789 673	179 051	1 266 689	6 114 203
Agriculture, livestock, hunting and forestry	Imparidade *Impairment*	(5 744 063)	(30 819)	(1 113 420)	(4 915 812)
Indústrias alimentares, das bebidas e do tabaco	Exposição total *Total exposure*	6 331 432	2 598 018	5 596 345	10 386
Food, beverage and tobacco industries	Imparidade *Impairment*	(227 932)	(96 783)	(182 082)	(1 076)
Indústrias extractivas	Exposição total *Total exposure*	6 045 081	15 056	7 003 107	13 860
Extractive industries	Imparidade *Impairment*	(191 629)	(3 861)	(351 674)	(1 246)
Actividades informáticas e conexas	Exposição total *Total exposure*	2 412 124	77 306	7 499 045	302 083
IT and related activities	Imparidade *Impairment*	(281 862)	(2 702)	(3 420 560)	(84 023)
Actividades financeiras	Exposição total *Total exposure*	1 434 462	60 823	1 472 086	59 812
Financial activities	Imparidade *Impairment*	(49 345)	(22 655)	(50 715)	(11 998)
Educação	Exposição total *Total exposure*	-	150 702	4 755 806	274
Education	Imparidade *Impairment*	-	(4 898)	(2 535 477)	(16)
Saúde	Exposição total *Total exposure*	-	74 074	1 350 408	83 781
Health	Imparidade *Impairment*	-	(22 986)	(32 381)	(10 093)
Alojamento e restauração (restaurantes e similares)	Exposição total *Total exposure*	-	120 599	-	126 794
Accommodation and catering (restaurants and similar)	Imparidade *Impairment*	-	(34 609)	-	(20 653)
Organismos internacionais e outras instituições extraterritoriais	Exposição total *Total exposure*	-	6 236	-	6 165
International organisations and other extraterritorial institutions	Imparidade *Impairment*	-	(1 992)	-	(1 253)
Produção e distribuição de electricidade, de gás e de água	Exposição total *Total exposure*	-	-	-	-
Production and distribution of electricity, gas and water	Imparidade *Impairment*	-	-	-	-
Outros Fins	Exposição total *Total exposure*	3 638 443	22 528	2 887 309	1 742 860
Other purposes	Imparidade *Impairment*	(130 983)	(4 792)	(415 773)	(91 596)
Particular ***Individuals***					
Habitação	Exposição total *Total exposure*	1 155 829	2 491 006	-	2 884 481
Housing	Imparidade *Impairment*	(392 156)	(180 311)	-	(449 145)
Consumo	Exposição total *Total exposure*	804 560	3 163 914	-	3 543 718
Consumption	Imparidade *Impairment*	(402 280)	(1 770 169)	-	(1 200 351)
Outros Fins	Exposição total *Total exposure*	602 734	1 931 672	-	2 505 082
Other purposes	Imparidade *Impairment*	(150 684)	(418 118)	-	(726 910)
Total	**Exposição total** ***Total exposure***	**130 494 711**	**29 525 253**	**123 282 896**	**26 993 832**
	Imparidade ***Impairment***	**(26 156 840)**	**(5 114 168)**	**(27 941 306)**	**(8 857 442)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por tipologia de análise e segmento de risco apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by analysis type and risk segment:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

Segmento *Segment*		**Análise individual** *Individual analysis*	**Análise colectiva** *Collective analysis*	**Análise individual** *Individual analysis*	**Análise colectiva** *Collective analysis*
Empresas *Companies*	Exposição total *Total exposure*	117 911 566	19 950 392	109 748 866	17 508 308
	Imparidade *Impairment*	(25 064 426)	(2 606 475)	(27 741 740)	(6 430 230)
Entidades públicas *Public entities*	Exposição total *Total exposure*	10 020 022	-	13 534 030	95 858
	Imparidade *Impairment*	(147 294)	-	(199 566)	(1 400)
Colaboradores *Employees*	Exposição total *Total exposure*	-	3 064 505	-	2 129 634
	Imparidade *Impairment*	-	(100 947)	-	(92 838)
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	Exposição total *Total exposure*	1 758 563	3 289 730	-	4 281 909
	Imparidade *Impairment*	(542 840)	(1 014 956)	-	(1 286 579)
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	Exposição total *Total exposure*	804 560	3 220 627	-	2 978 123
	Imparidade *Impairment*	(402 280)	(1 391 791)	-	(1 046 396)
Total	**Exposição total** ***Total exposure***	**130 494 711**	**29 525 253**	**123 282 896**	**26 993 832**
	Imparidade ***Impairment***	**(26 156 840)**	**(5 114 168)**	**(27 941 306)**	**(8 857 442)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a totalidade da exposição de crédito refere-se a clientes de Angola.

As at 31 December 2023 and 2022, all credit exposure relates only to customers in Angola.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por tipologia de análise e estágio apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by analysis type and stage:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Estágios de imparidade ***Stages of impairment***			
31-12-2023	**Estágio 1** ***Stage 1***	**Estágio 2** ***Stage 2***	**Estágio 3** ***Stage 3***	**Total**
Com imparidade atribuída com base em análise individual ***Impairment assigned on the basis of individual analysis***				
Exposição total *Total exposure*	27 632 050	31 664 630	71 198 031	130 494 711
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(773 908)	(1 818 656)	(23 564 276)	(26 156 840)
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva ***Impairment assigned on the basis of collective analysis***				
Exposição total *Total exposure*	19 690 525	1 092 315	8 742 412	29 525 252
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(737 982)	(196 863)	(4 179 322)	(5 114 167)
	45 810 685	**30 741 426**	**52 196 845**	**128 748 956**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Estágios de imparidade *Stages of impairment*			
31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	**Estágio 1 *Stage 1***	**Estágio 2 *Stage 2***	**Estágio 3 *Stage 3***	**Total**
Com imparidade atribuída com base em análise individual *Impairment assigned on the basis of individual analysis*				
Exposição total *Total exposure*	15 982 634	39 462 620	67 837 642	123 282 896
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(284 092)	(2 187 150)	(25 470 064)	(27 941 306)
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva *Impairment assigned on the basis of collective analysis*				
Exposição total *Total exposure*	8 771 198	8 313 603	9 909 031	26 993 832
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(344 026)	(2 086 618)	(6 426 798)	(8 857 442)
	24 125 714	**43 502 455**	**45 849 811**	**113 477 980**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições e perdas por imparidade por tipologia de análise e classe de incumprimento apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, exposures and impairment losses are broken down as follows, by analysis type and default class:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Classe de Incumprimento *Default class*					
31-12-2023	**Até 1 mês *Up to 1 month***	**Entre 1 e 3 meses *Between 1 and 3 months***	**Entre 3 meses e 1 ano *Between 3 months and 1 year***	**Entre 1 ano e 5 anos *Between 1 year and 5 years***	**Mais de 5 anos *More than 5 years***	**Total**
Com imparidade atribuída com base em análise individual *Impairment assigned on the basis of individual analysis*						
Exposição total *Total exposure*	102 374 772	-	1 416 390	20 187 444	6 290 859	130 269 465
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(12 757 559)	-	(393 486)	(10 157 898)	(2 847 897)	(26 156 840)
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva *Impairment assigned on the basis of collective analysis*						
Exposição total *Total exposure*	20 520 776	73 067	1 677 539	2 323 351	5 155 765	29 750 498
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(1 248 016)	(16 670)	(539 468)	(1 179 921)	(2 130 092)	(5 114 167)
	108 889 973	**56 397**	**2 160 975**	**11 172 976**	**6 468 635**	**128 748 956**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Classe de Incumprimento *Default class*					
31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	**Até 1 mês *Up to 1 month***	**Entre 1 e 3 meses *Between 1 and 3 months***	**Entre 3 meses e 1 ano *Between 3 months and 1 year***	**Entre 1 ano e 5 anos *Between 1 year and 5 years***	**Mais de 5 anos *More than 5 years***	**Total**
Com imparidade atribuída com base em análise individual *Impairment assigned on the basis of individual analysis*						
Exposição total *Total exposure*	106 149 732	-	2 572 699	13 549 658	1 010 807	123 282 896
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(16 674 529)	-	(1 517 532)	(9 055 190)	(694 055)	(27 941 306)
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva *Impairment assigned on the basis of collective analysis*						
Exposição total *Total exposure*	23 356 643	466 245	782 162	2 263 534	125 248	26 993 832
Perdas por imparidade *Impairment losses*	(7 467 754)	(98 862)	(244 698)	(946 934)	(99 194)	(8 857 442)
	105 364 093	**367 383**	**1 592 631**	**5 811 068**	**342 806**	**113 477 980**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, não existem exposições de crédito sem perdas por imparidade.

As at 31 December 2023 and 2022, there are no credit exposures without impairment losses.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe do crédito vencido por tipologia de análise e estágio apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, overdue credit is broken down as follows, by analysis type and stage:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Estágios de imparidade *Stages of impairment*			
Crédito e juros vencidos *Overdue credit and interest*	**Estágio 1 *Stage 1***	**Estágio 2 *Stage 2***	**Estágio 3 *Stage 3***	**Total**
Com imparidade atribuída em análise individual *Impairment assigned under individual analysis*	95 978	787 090	6 478 056	7 361 124
Com imparidade atribuída em análise colectiva *Impairment assigned under collective analysis*	58 686	273 315	8 852 476	9 184 477
	154 664	**1 060 406**	**15 330 532**	**16 545 602**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Estágios de imparidade *Stages of impairment*			
Crédito e juros vencidos *Overdue credit and interest*	**Estágio 1 *Stage 1***	**Estágio 2 *Stage 2***	**Estágio 3 *Stage 3***	**Total**
Com imparidade atribuída em análise individual *Impairment assigned under individual analysis*	-	9 064	3 474 787	3 483 851
Com imparidade atribuída em análise colectiva *Impairment assigned under collective analysis*	5 512	300 514	1 624 607	1 930 633
	5 512	**309 578**	**5 099 394**	**5 414 484**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe do crédito vencido com imparidade por tipologia de análise e classe de incumprimento apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, overdue credit with impairment is broken down as follows, by analysis type and default class:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Classe de Incumprimento *Default class*				
Crédito e juros vencidos *Overdue credit and interest*	**Crédito vencido até 30 dias *Credit up to 30 days overdue***	**Crédito vencido entre 30 e 90 dias *Credit between 30 and 90 days overdue***	**Crédito vencido entre 90 e 180 dias *Credit between 90 and 180 days overdue***	**Crédito vencido há mais de 180 dias *Credit more than 180 days overdue***	**Total**
Com imparidade atribuída em análise individual *Impairment assigned under individual analysis*	243 664	-	86	7 117 374	7 361 124
Com imparidade atribuída em análise colectiva *Impairment assigned under collective analysis*	258 626	73 563	377 722	8 474 567	9 184 477
	502 290	**73 563**	**377 808**	**15 591 941**	**16 545 602**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Classe de Incumprimento *Default class*				
Crédito e juros vencidos *Overdue credit and interest*	**Crédito vencido até 30 dias *Credit up to 30 days overdue***	**Crédito vencido entre 30 e 90 dias *Credit between 30 and 90 days overdue***	**Crédito vencido entre 90 e 180 dias *Credit between 90 and 180 days overdue***	**Crédito vencido há mais de 180 dias *Credit more than 180 days overdue***	**Total**
Com imparidade atribuída em análise individual *Impairment assigned under individual analysis*	9 064	-	-	3 474 787	3 483 851
Com imparidade atribuída em análise colectiva *Impairment assigned under collective analysis*	5 818	300 214	77 527	1 547 075	1 930 633
	14 882	**300 214**	**77 527**	**5 021 862**	**5 414 484**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições reestruturadas e perdas por imparidade por medida de reestruturação aplicada apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, restructured exposures and impairment losses are broken down as follows, by restructuring measure applied:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Estágio 1 *Stage 1*			Estágio 2 *Stage 2*			Estágio 3 *Stage 3*			Total		
Medida Aplicada *Measurement Applied*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*
Acréscimo de prazo de reembolso *Increase of repayment term*	1	17 648	(635)	2	138 285	(6 744)	6	2 275	(1 553)	9	158 208	(8 933)
Alteração da periodicidade de pagamento de juros e/ou capital *Change in the payment frequency of interest and/or principal*	-	-	-	-	-	-	56	2 325 831	(348 941)	56	2 325 831	(348 941)
Introdução de período de carência de capital e/ou juros *Introduction of a grace period for principal and/or interest*	-	-	-	-	-	-	13	31 094 050	(18 455 447)	13	31 094 050	(18 455 447)
Capitalização de juros *Capitalisation of interest*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perdão de juros e/ou capital parcial *Forgiveness of interest and/or partial capital*	-	-	-	-	-	-	2	12 552	(10 704)	2	12 552	(10 704)
Redução de taxa de juro *Interest rate reduction*	-	-	-	2	2 453 067	(291 674)	3	-	-	5	2 453 067	(291 674)
Outras *Other*	-	-	-	5	13 476 695	(1 013 752)	34	16 687 687	(1 726 717)	39	30 164 382	(2 740 469)
	1	**17 648**	**(635)**	**9**	**16 068 047**	**(1 312 171)**	**114**	**50 122 394**	**(20 543 363)**	**124**	**66 208 089**	**(21 856 169)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso)	Estágio 1 *Stage 1*			Estágio 2 *Stage 2*			Estágio 3 *Stage 3*			Total		
Medida Aplicada *Measurement Applied*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*	**Número de operações** *Number of operations*	**Montante** *Amount*	**Imparidade constituída** *Impairment recognised*
Acréscimo de prazo de reembolso *Increase of repayment term*	-	-	-	1	5 583 071	(181 674)	7	2 415	(1 534)	8	5 585 486	(183 208)
Alteração da periodicidade de pagamento de juros e/ou capital *Change in the payment frequency of interest and/or principal*	-	-	-	-	-	-	61	5 395 811	(2 118 184)	61	5 395 811	(2 118 184)
Introdução de período de carência de capital e/ou juros *Introduction of a grace period for principal and/or interest*	-	-	-	1	1 796 646	(62 234)	6	10 965 981	(9 107 242)	7	12 762 626	(9 169 476)
Capitalização de juros *Capitalisation of interest*	-	-	-	-	-	-	1	237 354	(165 787)	1	237 354	(165 787)
Perdão de juros e/ou capital parcial *Forgiveness of interest and/or partial capital*	-	-	-	-	-	-	2	21 870	(16 699)	2	21 870	(16 699)
Redução de taxa de juro *Interest rate reduction*	-	-	-	-	-	-	2	10 475	(7 959)	2	10 475	(7 959)
Outras *Other*	-	-	-	3	238 274	(26 753)	21	5 168 839	(2 809 440)	24	5 407 112	(2 836 192)
	-	**-**	**-**	**5**	**7 617 990**	**(270 661)**	**100**	**21 802 745**	**(14 226 844)**	**105**	**29 420 735**	**(14 497 505)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o movimento das exposições reestruturadas apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the movement of restructured exposures is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 Reexpresso *Restated*
Saldo inicial da carteira de créditos reestruturados *Opening balance of restructured credit portfolio*	**29 420 735**	**19 339 198**
Créditos reestruturados no período *Credit restructured in the period*	34 289 795	8 881 611
Juros corridos da carteira de créditos reestruturados *Interest accrued on restructured credit portfolio*	9 807 164	1 049 779
Liquidação de créditos reestruturados (parcial ou total) *Settlement of restructured credits (partial or total)*	(7 591 844)	(1 148 329)
Créditos abatidos ao activo *Credit write-offs*	(104 588)	(468 191)
Créditos classificados de "reestruturados" para "normal" *Credits reclassified from "restructured" to "normal"*	-	1 379 839
Outros *Other*	386 827	386 828
Saldo final da carteira de créditos reestruturados *Final balance of restructured credit portfolio*	**66 208 089**	**29 420 735**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições reestruturadas e perdas por imparidade por sector e situação apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, restructured exposures and impairment losses are broken down as follows, by sector and status:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Crédito *Credit*			Perdas por imparidade *Impairment losses*
Sector *Sector*	**Vincendo *Due***	**Vencido *Overdue***	**Total**	
Empresas *Companies*	62 168 019	2 370 745	64 538 764	(21 133 043)
Particulares *Individuals*				
Consumo *Consumption*	260 152	436 408	696 560	(454 756)
Habitação *Housing*	762 976	-	762 976	(207 390)
Outros fins *Other purposes*	116 084	93 705	209 790	(60 979)
	63 307 231	**2 900 858**	**66 208 089**	**(21 856 169)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 Reexpresso	Crédito *Credit*			Perdas por imparidade *Impairment losses*
Sector *Sector*	**Vincendo *Due***	**Vencido *Overdue***	**Total**	
Empresas *Companies*	27 424 476	1 279 965	28 704 441	(14 248 243)
Particulares *Individuals*				
Consumo *Consumption*	468 579	121 159	589 738	(193 322)
Habitação *Housing*	-	-	-	-
Outros fins *Other purposes*	126 557	-	126 557	(55 939)
	28 019 612	**1 401 123**	**29 420 735**	**(14 497 505)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe das exposições reestruturadas e perdas por imparidade por sector e estágio apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, restructured exposures and impairment losses are broken down as follows, by sector and stage:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Estágios de imparidade *Stages of impairment*			Total
Segmento *Segment*	**Estágio 1 *Stage 1***	**Estágio 2 *Stage 2***	**Estágio 3 *Stage 3***	
Empresas *Companies*	17 648	15 906 488	48 614 628	64 538 764
Particulares *Individuals*				
Consumo *Consumption*	-	45 475	651 085	696 560
Habitação *Housing*	-	-	762 976	762 976
Outros fins *Other purposes*	-	116 084	93 705	209 790
	17 648	**16 068 047**	**50 122 394**	**66 208 089**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 Reexpresso *Restated*	Estágios de imparidade *Stages of impairment*			Total
Segmento *Segment*	**Estágio 1 *Stage 1***	**Estágio 2 *Stage 2***	**Estágio 3 *Stage 3***	
Empresas *Companies*	-	7 617 990	21 086 450	28 704 441
Particulares *Individuals*				
Consumo *Consumption*	-	-	589 738	589 738
Outros fins *Other purposes*	-	-	126 557	126 557
	-	**7 617 990**	**21 802 745**	**29 420 735**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a divulgação dos factores de risco associados ao modelo de imparidade colectiva por segmento apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the disclosure of risk factors associated with the collective impairment model is broken down as follows, by segment:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Probabilidade de incumprimento *Probability of default*			Perda dado o incumprimento *Loss due to default*
Segmento *Segment*	**Estágio 1 *Stage 1***	**Estágio 2 *Stage 2***	**Estágio 3 *Stage 3***	
Empresas *Companies*	1,2%	66,3%	100,0%	32,7%
Colaboradores *Employees*	0,1%	85,1%	100,0%	36,6%
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	0,7%	80,3%	100,0%	53,7%
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	31,6%	68,1%	100,0%	44,3%

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 Reexpresso *Restated*	Probabilidade de incumprimento *Probability of default*			Perda dado o incumprimento *Loss due to default*
Segmento *Segment*	**Estágio 1** *Stage 1*	**Estágio 2** *Stage 2*	**Estágio 3** *Stage 3*	
Empresas *Companies*	11,4%	14,5%	100,0%	48,0%
Colaboradores *Employees*	4,7%	6,1%	100,0%	36,7%
Particulares - Rendas *Individuals - Rents*	9,9%	17,9%	100,0%	90,5%
Particulares - Revolving *Individuals - Revolving*	82,7%	82,7%	100,0%	44,0%

Os factores de riscos apresentados correspondem à média ponderada das operações do segmento.

O movimento das perdas por imparidade para crédito a clientes é apresentado na Nota 31.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco procedeu ao reconhecimento de utilizações de imparidade para crédito a clientes nos montantes de 8 997 067 milhares de kwanzas e 12 626 388 milhares de kwanzas, respectivamente, correspondendo a exposições em que se concluiu não haver qualquer expectativa razoável de recuperação dos activos (Nota 31).

The risk factors presented correspond to the weighted average of the segment's operations.

The movement of impairment of loans and advances to customers is presented in Note 31.

During the years ending on 31 December 2023 and 2022, the Bank recognised impairment losses of loans and advances to customers totalling 8,997,067 thousand kwanzas and 12,626,388 thousand kwanzas, respectively, corresponding to exposures for which it was concluded that there was no reasonable expectation of recovering the assets (Note 31).

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe do justo valor das garantias subjacentes à carteira de crédito dos segmentos empresas, construção e promoção imobiliária e habitação apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the fair value of the guarantees underlying the credit portfolio of the corporate, construction, and real estate development and housing segments is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Empresas *Companies*				Construção e promoção imobiliária *Construction and property development*				Habitação *Housing*			
	Imóveis *Property*		Outras garantias reais *Other real guarantees*		Imóveis *Property*		Outras garantias reais *Other real guarantees*		Imóveis *Property*		Outras garantias reais *Other real guarantees*	
Justo valor *Fair value*	**Número de imóveis** *Number of properties*	**Montante** *Amount*	**Número** *Number*	**Montante** *Amount*	**Número de imóveis** *Number of properties*	**Montante** *Amount*	**Número** *Number*	**Montante** *Amount*	**Número de imóveis** *Number of properties*	**Montante** *Amount*	**Número** *Number*	**Montante** *Amount*
< 50 MAOA	7	132 758	354	2 091 676	-	-	24	243 706	10	249 114	40	472 458
≥ 50 MAOA e *and* < 100 MAOA	12	1 010 019	20	1 268 365	-	-	-	-	2	139 372	5	344 315
≥ 100 MAOA e *and* < 500 MAOA	13	2 779 833	47	12 178 025	1	400 560	5	1 775 512	9	1 552 106	7	870 112
≥ 500 MAOA e *and* < 1000 MAOA	5	3 553 380	15	10 293 157	-	-	2	1 608 451	-	-	3	1 555 286
≥ 1000 MAOA e *and* < 2000 MAOA	5	7 153 771	8	11 364 626	-	-	3	4 395 265	-	-	1	1 413 104
≥ 2000 MAOA e *and* < 5000 MAOA	9	28 865 422	12	41 681 886	2	7 809 200	3	11 008 603	-	-	-	-
≥ 5000 MAOA	10	207 335 286	4	27 249 432	1	11 039 823	1	12 546 752	-	-	-	-
	61	**250 830 469**	**460**	**106 127 168**	**4**	**19 249 583**	**38**	**31 578 289**	**21**	**1 940 592**	**56**	**4 655 275**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 Reexpresso *Restated*	Empresas *Companies*				Construção e promoção imobiliária *Construction and property development*				Habitação *Housing*			
	Imóveis *Property*		Outras garantias reais *Other real guarantees*		Imóveis *Property*		Outras garantias reais *Other real guarantees*		Imóveis *Property*		Outras garantias reais *Other real guarantees*	
Justo valor *Fair value*	Número de imóveis *Number of properties*	Montante *Amount*	Número *Number*	Montante *Amount*	Número de imóveis *Number of properties*	Montante *Amount*	Número *Number*	Montante *Amount*	Número de imóveis *Number of properties*	Montante *Amount*	Número *Number*	Montante *Amount*
< 50 MAOA	5	140 797	516	2 738 349	-	-	29	279 752	12	267 281	79	1 490 102
≥ 50 MAOA e *and* < 100 MAOA	3	241 658	33	2 160 201	-	-	-	-	4	283 020	30	1 731 508
≥ 100 MAOA e *and* < 500 MAOA	21	4 460 743	54	12 350 755	1	400 560	5	1 891 477	15	2 440 493	19	2 794 701
≥ 500 MAOA e *and* < 1000 MAOA	5	3 553 380	22	16 080 595	-	-	5	3 662 089	-	-	5	3 272 872
≥ 1000 MAOA e *and* < 2000 MAOA	5	7 540 553	14	21 517 198	-	-	2	3 193 937	-	-	-	-
≥ 2000 MAOA e *and* < 5000 MAOA	9	28 113 794	14	43 240 060	2	6 407 448	5	15 080 664	-	-	-	-
≥ 5000 MAOA	6	131 795 775	5	35 608 427	1	12 559 847	2	13 107 399	-	-	-	-
	54	**175 846 700**	**658**	**133 695 585**	**4**	**19 367 855**	**48**	**37 215 319**	**31**	**2 990 794**	**133**	**9 289 182**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o rácio financiamento-garantia dos segmentos empresas, construção e promoção imobiliária e habitação apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the financing/guarantee ratio of the corporate, construction, and real estate development and housing segments is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023						
Segmento/ rácio *Segment/ratio*	Número de imóveis *Number of properties*	Número de outras garantias *Number of other guarantees*	Crédito em estágio 1 *Stage 1 credit*	Crédito em estágio 2 *Stage 2 credit*	Crédito em estágio 3 *Stage 3 credit*	Perdas por imparidade *Impairment losses*
Empresas *Companies*						
Sem garantia associada *No associated guarantee*	n.a	n.a	-	-	-	-
<50%	41	161	14 990 913	40 622 060	63 998 250	119 611 222
>=50% e *and* <75%	1	4	302 000	1 417 083	9 492 713	11 211 797
>=75% e *and* <100%	3	20	15 145 355	1 759 135	7 170 055	24 074 545
>=100%	14	273	67 378 925	60 253 744	74 427 405	202 060 073
Construção e promoção imobiliária *Construction and property development*						
Sem garantia associada *No associated guarantee*	n.a	n.a	-	-	-	-
<50%	3	27	355 607	7 525 061	32 283 578	40 164 246
>=50% e *and* <75%	-	1	4 321	-	-	4 321
>=75% e *and* <100%	-	1	4 050 000	-	-	4 050 000
>=100%	1	9	99 609	-	6 509 695	6 609 304
Habitação *Housing*						
Sem garantia associada *No associated guarantee*	n.a	n.a	-	-	-	-
<50%	3	5	230 763	-	1 510 863	1 741 626
>=50% e *and* <75%	1	2	97 583	-	325 550	423 133
>=75% e *and* <100%	-	2	10 000	-	555 286	565 286
>=100%	19	49	2 287 780	222 000	1 356 043	3 865 822
	86	**554**	**104 952 855**	**111 799 083**	**197 629 438**	**414 381 376**

BancoBNI Paixão pelo futuro

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 Reexpresso *Restated*						
Segmento/ rácio *Segment/ratio*	**Número de imóveis** *Number of properties*	**Número de outras garantias** *Number of other guarantees*	**Crédito em estágio 1** *Stage 1 credit*	**Crédito em estágio 2** *Stage 2 credit*	**Crédito em estágio 3** *Stage 3 credit*	**Perdas por imparidade** *Impairment losses*
Empresas *Companies*						
Sem garantia associada *No associated guarantee*	n.a	n.a	6 840 432	20 982 126	2 234 268	(3 992 691)
<50%	15	237	10 645	40 183	19 483 425	(13 381 555)
>=50% e *and* <75%	-	2	864	8 409	-	(285)
>=75% e *and* <100%	2	19	421 118	595 995	8 529 930	(3 011 088)
>=100%	37	400	7 697 855	28 226 675	21 740 964	(4 781 950)
Construção e promoção imobiliária *Construction and property development*						
Sem garantia associada *No associated guarantee*	n.a	n.a	15 678	246 679	9	(32 438)
<50%	2	20	-	537 328	9 346 627	(8 014 593)
>=50% e *and* <75%	-	-	-	-	-	-
>=75% e *and* <100%	-	3	9 106	-	6 939 661	(1 138 384)
>=100%	2	25	40 493	4 590 325	5 309 733	(796 269)
Habitação *Housing*						
Sem garantia associada *No associated guarantee*	n.a	n.a	-	80 565	-	(18 178)
<50%	2	6	32 543	-	37 097	(24 180)
>=50% e *and* <75%	-	-	-	-	-	-
>=75% e *and* <100%	-	1	696 708	-	-	(13 274)
>=100%	29	126	1 323 879	97 782	615 907	(393 512)
	89	**839**	**17 089 322**	**55 406 066**	**74 237 621**	**(35 598 397)**

NOTA 11
ACTIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 11
NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	**31-12-2022 Reexpresso *Restated***
Participações financeiras *Financial investments*	**72 932 588**	**42 791 673**
Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A.	72 932 588	42 791 673
Imóveis *Property*	**2 200 000**	**6 910 357**
Perdas por imparidade (Nota 31) *Impairment losses (Note 31)*	**(41 392 449)**	**(35 422 920)**
Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A.	(39 192 449)	(33 923 946)
Imóveis Property	(2 200 000)	(1 498 974)
	33 740 139	**14 279 110**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o saldo da rubrica "Participações financeiras" corresponde à participação detida pelo Banco no Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. ("BNI Europa"), correspondente à totalidade do seu capital social. Nos últimos exercícios, o Banco tem desenvolvido esforços no sentido de concluir a alienação daquela participação.

As at 31 December 2023 and 2022, the balance of item "Financial Investments" corresponds to the stake held by the Bank in Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. (BNI Europa), which corresponds to its entire share capital. In recent years, the Bank has made effort to complete the disposal of this holding.

Em 26 de Novembro de 2021, foi formalizado um acordo de venda desta participação por um montante de 13 000 milhares de euros (equivalentes em 31 de Dezembro de 2022 a 6 986 694 milhares de kwanzas), tendo sido recebido a título de sinal o montante de 8 500 milhares de euros (equivalentes em 31 de Dezembro de 2022 a 4 568 223 milhares de kwanzas), montante que foi utilizado para aumento de capital, de igual montante, realizado pelo Banco no BNI Europa (Nota 19).

On 26 November 2021, an agreement was signed for the sale of this holding for the sum of 13,000,000 euros (equivalent to 6,986,694 thousand kwanzas as at 31 December 2022). The amount of 8,500,000 euros (equivalent to 4,568,223 thousand kwanzas as at 31 December 2022) was received as a down payment, and was used by the Bank for a capital increase, of the same amount, in BNI Europa (Note 19).

Em 12 de Agosto de 2022, foi assinado um aditamento ao referido contrato de venda, tendo o valor de venda sido revisto para 16 500 milhares de euros (equivalentes em 31 de Dezembro de 2022 a 8 867 727 milhares de kwanzas), tendo o sinal sido reforçado em 3 500 milhares de euros (equivalentes em 31 de Dezembro de 2022 a 1 881 033 milhares de kwanzas), montante que foi utilizado para aumento de capital, de igual montante, realizado pelo Banco no BNI Europa (Nota 19).

On 12 August 2022, an amendment to the sale agreement for the Bank's entire stake in BNI Europa was signed, and the sale price was revised to 16,500,000 euros (equivalent to 8,867,727 thousand kwanzas as at 31 December 2022). The down payment was increased by 3,500,000 euros (equivalent to 1,881,033 thousand kwanzas as at 31 December 2022), and this amount was used by the Bank for a capital increase, of the same amount, in BNI Europa (Note 19).

No decurso do exercício de 2023, o comprador comunicou a desistência da realização do negócio, tendo o Banco, desde essa data, iniciado diligências para identificar interessados na aquisição. Tendo por base o interesse manifestado no âmbito dos contactos já efectuados e os indicadores financeiros da participada, o Banco mensurou o activo como não corrente detido para venda tendo em conta a melhor estimativa do seu valor de realização.

During 2023, the buyer expressed their intention to withdraw from the deal, and since then the Bank has endeavoured to identify interested parties for the acquisition. Based on the interest shown for the contracts already made and the subsidiary's financial indicators, the Bank measured the asset as non-current held for sale, taking into account the best estimate of its selling value.

Em 31 de Dezembro 2023 e 2022, o valor líquido desta participação ascende ao equivalente a 33 740 139 milhares de kwanzas e 8 867 727 milhares de kwanzas, respectivamente. Conforme divulgado na Nota 2.26, o Banco realizou a reexpressão das suas demonstrações financeiras no que respeita às perdas por imparidade estimadas para a participação no BNI Europa. A evolução no valor da participação, integra ainda a evolução cambial, considerando que a mesma se encontra denominada em Euros.

As at 31 December 2023 and 2022, the net value of this holding amounted to 33,740,139 thousand kwanzas and 8,867,727 thousand kwanzas, respectively. As disclosed in Note 2.26, the Bank restated its financial statements with regard to the estimated impairment losses on its holding in BNI Europa. The change in the stake's value also includes exchange rate developments, given that it is denominated in euros.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os principais indicadores financeiros do BNI Europa são os seguintes:

As at 31 December 2023 and 2022, BNI Europa's key financial indicators were as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022
Total de Activo *Total Assets*	205 026 763	205 053 050
Total de Capital Próprio *Total Equity*	29 850 246	29 844 644
Resultado líquido do exercício *Net income for the year*	391 597	385 995

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o saldo da rubrica "Imóveis", corresponde a imóveis recebidos em dação em cumprimento de obrigações de crédito.

As at 31 December 2023 and 2022, the balance of item "Property" corresponds to properties received as payment-in-kind to meet credit obligations.

O movimento na rubrica em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 apresenta o seguinte detalhe:

As at 31 December 2023 and 2022, the movement in this item is as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023		31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	
	Imóveis *Property*	Participações financeiras *Financial investments*	Imóveis *Property*	Participações financeiras *Financial investments*
Saldo inicial ***Opening balance***	**6 910 357**	**42 791 673**	**2 620 586**	**47 881 628**
Entradas *Inflows*	-	-	6 777 517	2 063 762
Saídas/ Alienações *Outflows/ Disposals*	(4 710 357)	-	(2 487 746)	-
Transferências *Transfers*	-	-	-	-
Variações cambiais *Exchange rate variations*	-	30 140 915	-	(7 153 717)
Saldo final ***Closing balance***	**2 200 000**	**72 932 588**	**6 910 357**	**42 791 673**

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, as entradas no montante 6 777 517 milhares de kwanzas correspondem a imóveis recebidos em dação em cumprimento de obrigações de crédito de clientes.

In the year ending on 31 December 2022, the inflows of 6,777,517 thousand kwanzas correspond to properties received as payment-in-kind to meet customer credit obligations.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as saídas na rubrica "Imóveis" correspondem a transmissões para o Fundo Omega (Nota 7).

In the years ending on 31 December 2023 and 2022, the outflows under the item "Property" correspond to transfers to the Omega Fund (Note 7).

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o justo valor e o valor líquido contabilístico dos imóveis recebidos em dação em cumprimento de obrigações de crédito, por tipo de imóvel, apresentam a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the fair value and the net book value of properties received as payment-in-kind to meet credit obligations are broken down as follows, by property type:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023			31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)		
Tipo de imóvel *Type of property*	Número de imóveis *Number of properties*	Justo valor do activo *Fair value of asset*	Valor líquido contabilístico *Net book value*	Número de imóveis *Number of properties*	Justo valor do activo *Fair value of asset*	Valor líquido contabilístico *Net book value*
Edifícios construídos ***Buildings constructed***						
Habitação *Housing*	0	-	-	2	4 998 981	4 710 357
Comerciais *Commercial*	1	-	-	1	2 145 713	701 026
	1	**-**	**-**	**3**	**7 144 694**	**5 411 383**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o valor líquido contabilístico dos imóveis recebidos em dação em cumprimento de obrigações de crédito, por antiguidade, apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the net book value of properties received as payment-in-kind to meet credit obligations is broken down as follows, by seniority:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023			31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)		
Tipo de imóvel *Type of property*	**Número de imóveis** *Number of properties*	**Justo valor do activo** *Fair value of asset*	**Valor líquido contabilístico** *Net book value*	**Número de imóveis** *Number of properties*	**Justo valor do activo** *Fair value of asset*	**Valor líquido contabilístico** *Net book value*
Edifícios construídos *Buildings constructed*						
Habitação *Housing*	-	-	-	4 577 517	132 840	4 710 357
Comerciais *Commercial*	-	-	-	701 026	-	701 026
	-	**-**	**-**	**5 278 543**	**132 840**	**5 411 383**

NOTA 12
OUTROS ACTIVOS TANGÍVEIS E ACTIVOS INTANGÍVEIS

O movimento nas rubricas em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 apresenta o seguinte detalhe:

NOTE 12
OTHER TANGIBLE AND INTANGIBLE ASSETS

For the financial years ending on 31 December 2023 and 2022, the movement in these items is as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Aumentos *Increases*	Abates *Write-offs*	Alienações *Disposals*	Regularizações /Transferências *Adjustments/ Transfers*	31-12-2023
Outros activos tangíveis *Other tangible assets*						
Activo bruto *Gross assets*						
Imóveis de uso próprio, utensílios e equipamentos *Property for own use, tools and equipment*	15 804 289	657 808	-	(496 626)	(360 129)	15 605 343
Direitos de uso *Rights of use*	3 839 873	666 334	(47 725)	-	(258 891)	4 199 591
Activos tangíveis em curso *Tangible assets in progress*	1 559 553	42 068	-	-	81 625	1 683 246
	21 203 715	**1 366 210**	**(47 725)**	**(496 626)**	**(537 395)**	**21 488 179**
Depreciações acumuladas e imparidade *Accumulated depreciation and impairment*						
Imóveis de uso próprio, utensílios e equipamentos *Property for own use, tools and equipment*	(8 797 860)	(684 998)	-	140 008	640 108	(8 702 743)
Direitos de uso *Rights of use*	(2 789 551)	(772 873)	31 023	-	-	(3 531 401)
	(11 587 411)	**(1 457 871)**	**31 023**	**140 008**	**640 108**	**(12 234 143)**
	9 616 304	**(91 661)**	**(16 702)**	**(356 618)**	**102 713**	**9 254 036**
Activos intangíveis *Intangible assets*						
Activo bruto *Gross assets*	6 937 500	1 053 339	-	-	-	7 990 839
Amortizações acumuladas *Accumulated amortization*	(4 978 805)	(1 370 476)	-	-	195 884	(6 153 396)
	1 958 695	**(317 136)**	**-**	**-**	**195 884**	**1 837 443**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Aumentos *Increases*	Abates *Write-offs*	Alienações *Disposals*	Regularizações /Transferências *Adjustments/ Transfers*	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Outros activos tangíveis ***Other tangible assets***						
Activo bruto *Gross assets*						
Imóveis de uso próprio, utensílios e equipamentos *Property for own use, tools and equipment*	23 786 488	320 187	(87 124)	(8 215 262)	-	15 804 289
Direitos de uso *Rights of use*	3 456 277	383 596	-	-	-	3 839 873
Activos tangíveis em curso *Tangible assets in progress*	1 412 265	147 288	-	-	-	1 559 553
	28 655 030	**851 071**	**(87 124)**	**(8 215 262)**	**-**	**21 203 715**
Depreciações acumuladas e imparidade *Accumulated depreciation and impairment*						
Imóveis de uso próprio, utensílios e equipamentos *Property for own use, tools and equipment*	(9 407 299)	(938 425)	79 034	1 588 178	(119 348)	(8 797 860)
Direitos de uso *Rights of use*	(2 807 613)	(125 801)	-	-	143 863	(2 789 551)
	(12 214 912)	**(1 064 226)**	**79 034**	**1 588 178**	**24 515**	**(11 587 411)**
	16 440 118	**(213 155)**	**(8 090)**	**(6 627 084)**	**24 515**	**9 616 304**
Activos intangíveis ***Intangible assets***						
Activo bruto *Gross assets*	5 276 543	1 578 957	-	-	82 000	6 937 500
Amortizações acumuladas *Accumulated amortization*	(3 841 322)	(1 290 481)	152 998	-	-	(4 978 805)
	1 435 221	**288 476**	**152 998**	**-**	**82 000**	**1 958 695**

Em 2023 e 2022, a coluna de "Alienações" refere-se a alienações e transferências de imóveis para o Fundo Omega para a concretização de entradas em espécie (Nota 7).

In 2023 and 2022, the "Disposals" column refers to disposals and transfers of property to the Omega Fund for contributions-in-kind (Note 7).

NOTA 13
IMPOSTOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os activos e passivos por impostos diferidos reconhecidos em balanço apresentam a seguinte composição:

NOTE 13
TAXES

As at 31 December 2023 and 2022, deferred tax assets and liabilities recognised on the balance sheet are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Activo *Asset*		Passivo *Liabilities*		Líquido *Net*	
	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Participação no BNI Europa *BNI Europa participation*	4 770 299	7 507 473	-	-	4 770 299	7 507 473
Perdas por imparidade participações financeiras (Nota 11) *Impairment losses on financial investments (Note 11)*	1 492 401	2 312 983	-	-	1 492 401	2 312 983
Variações cambiais não realizadas *Unrealised exchange rate fluctuations*	4 750 000	1 570 438	-	-	4 750 000	1 570 438
Perdas por imparidade do exercício não aceite *Unrecognised impairment losses for year*	100 140	100 138	-	-	100 140	100 138
Prejuízos fiscais *Tax losses*	845 988	-	-	(915 699)	845 988	(915 699)
Ajustamentos de transição para IFRS 9 *Transition adjustments to IFRS 9*	11 958 827	11 491 033	-	(915 699)	11 958 827	10 575 333
Outras variações cambiais não realizadas *Other unrealised exchange rate fluctuations*	845 988	-	-	(915 699)	845 988	(915 699)
	11 958 827	**11 491 033**	**-**	**(915 699)**	**11 958 827**	**10 575 333**

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. Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o imposto diferido foi apurado com base numa taxa de 35%.

Deferred taxes are calculated using tax rates expected to be in force when the temporary differences are reversed, which correspond to the rates approved or substantially approved on the balance sheet date. As at 31 December 2023 and 2022, deferred tax was calculated based on a rate of 35%.

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, foi registada uma reversão relevante dos passivos por impostos diferidos resultante da valorização do Kwanza.

In the year ending on 31 December 2022, an important reversal of deferred tax liabilities was recorded resulting from the appreciation of the kwanza.

De acordo com o disposto na IAS 12 (Nota 2.16) uma entidade deve compensar os activos por impostos diferidos e passivos por impostos diferidos se, e somente se:

a. a entidade tiver um direito de cumprimento obrigatório de compensar activos por impostos correntes contra passivos por impostos correntes; e
b. os activos por impostos diferidos e os passivos por impostos diferidos se relacionarem com impostos sobre o rendimento lançados pela mesma autoridade fiscal sobre ou:

In accordance with IAS 12 (Note 2.16), an entity must offset deferred tax assets and deferred tax liabilities if, and only if:

a. the entity has a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities; and
b. the deferred tax assets and deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same tax authority, or:

i. itiver um direito de cumprimento obrigatório para compensar as quantias reconhecidas; e

ii. pretender liquidar numa base líquida, ou realizar, o activo e liquidar simultaneamente o passivo.

Neste contexto, em 31 de Dezembro de 2023, o Banco compensou os activos e passivos por impostos diferidos associados à participação no BNI Europa.

De acordo com as disposições da IAS 12, devem ser reconhecidos os passivos por impostos diferidos na sua totalidade, ao passo que o reconhecimento de um activo por imposto diferido só deverá ser reconhecido se houver segurança de que os rendimentos futuros tributáveis são recuperáveis dentro do prazo previsto na lei fiscal.

O Banco avaliou a recuperabilidade dos impostos diferidos activos registados no balanço tendo por base a expectativa de existência de lucros tributáveis futuros nos cinco anos seguintes.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os activos e passivos por impostos diferidos reconhecidos na demonstração dos resultados apresentam a seguinte composição:

iii. the entity has a legally enforceable right to offset the amounts recognised; and

iv. the entity intends to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability at the same time.

In this context, as at 31 December 2023, the Bank offset the deferred tax assets and liabilities associated with its stake in BNI Europa.

Under the provisions of IAS 12, deferred tax liabilities should be recognised in full, whereas recognition of a deferred tax asset should only be recognised if it is certain that future taxable income is recoverable within the period provided for by tax legislation.

The Bank assessed the recoverability of deferred tax assets recorded on the balance sheet based on the expected future taxable income over the following five years.

As at 31 December 2023 and 2022, deferred tax assets and liabilities recognised on the income statement are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Reconhecido em Resultados transitados *Recognised in retained earnings*	Transferências *Transfers*	Reconhecido em resultados *Recognised in earnings*		31-12-2023
		Impostos diferidos *Deferred taxes*	Impostos diferidos *Deferred taxes*	Impostos diferidos *Deferred taxes*	Resultados cambiais *Net foreign exchange Income*	
Activos por impostos diferidos *Deferred tax assets*						
Participação no BNI Europa (Nota 11) *BNI Europa participation (Note 11)*	7 507 473	-	(915 699)	(3 142 117)	1 320 642	4 770 299
Prejuízos fiscais *Tax losses*	1 570 438	-	-	3 179 562	-	4 750 000
Perdas por imparidade do exercício não aceite *Unrecognised impairment losses for year*	2 312 983	-	-	(820 582)	-	1 492 401
Variações cambiais não realizadas *Unrealised exchange rate fluctuations*	-	-		845 988	-	845 988
Ajustamentos de transição para IFRS 9 *Transition adjustments to IFRS 9*	100 139	-	-	2	-	100 140
	11 491 033	**-**	**(915 700)**	**62 851**	**1 320 642**	**11 958 827**
Passivos por impostos diferidos *Deferred tax liabilities*						
Variações cambiais não realizadas *Unrealised exchange rate fluctuations*	(915 699)	-	915 699	-	-	-
	(915 699)	**-**	**915 699**	**-**	**-**	**-**
	10 575 333	**-**	**(0)**	**62 851**	**1 320 642**	**11 958 827**

BancoBNI Paixão pelo futuro

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

		Reconhecido em Resultados transitados *Recognised in retained earnings*	Transferências *Transfers*	Reconhecido em resultados *Recognised in earnings*		
	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Impostos diferidos *Deferred taxes*	Impostos diferidos *Deferred taxes*	Impostos diferidos *Deferred taxes*	Resultados cambiais *Net foreign exchange Income*	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Activos por impostos diferidos ***Deferred tax assets***						
Participação no BNI Europa (Nota 11) *BNI Europa participation (Note 11)*	9 549 126	-	-	(1 718 283)	(323 370)	7 507 473
Perdas por imparidade do exercício não aceite *Unrecognised impairment losses for year*	241 236	-	-	2 071 747	-	2 312 983
Prejuízos fiscais *Tax losses*	4 188 356	-	-	(2 617 918)	-	1 570 438
Ajustamentos de transição para IFRS 9 *Transition adjustments to IFRS 9*	177 016	-	-	(76 878)	-	100 138
Ajustamentos de transição para IAS/IFRS *Transition adjustments to IAS/FRS*	2 336	-	-	(2 336)	-	-
	14 158 070	-	-	(2 343 669)	(323 370)	11 491 033
Passivos por impostos diferidos ***Deferred tax liabilities***						
Variações cambiais não realizadas *Unrealised exchange rate fluctuations*	(10 504 172)	-	-	9 588 473	-	(915 699)
	(10 504 172)	-	-	9 588 473	-	(915 699)
	3 653 898	**-**	**-**	**7 244 804**	**(323 370)**	**10 575 333**

O Decreto Legislativo Presidencial n.º 5/11, de 30 de Dezembro (revisto e republicado através do Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro) sujeita os rendimentos dos títulos da dívida pública emitidos pelo Estado Angolano a Imposto sobre a Aplicação de Capitais. De acordo com o artigo 47.º do Código do Imposto Industrial na determinação da matéria colectável são deduzidos os rendimentos sujeitos a Imposto sobre a Aplicação de Capitais. De igual modo, os gastos apurados com a liquidação de Imposto sobre a Aplicação de Capitais, estão excluídos dos custos fiscalmente aceites para apuramento da matéria colectável, conforme disposto na alínea a) do número 1 do artigo 18.º do Código de Imposto Industrial.

Presidential Legislative Decree 5/11, of 30 December, (revised and republished through Presidential Legislative Decree 2/14, of 20 October) applies the Capital Gains Tax to income derived from public debt securities issued by the Government of Angola. In accordance with Article 47 of the Industrial Tax Code, income subject to the Capital Gains Tax is deducted when determining the taxable amount. Likewise, the costs incurred for settlement of the Capital Gains Tax are excluded from the tax-deductible costs when calculating the taxable income, in accordance with Article 18, No. 1, Paragraph (a) of the Industrial Tax Code.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco apresenta em impostos correntes os gastos com Imposto Sobre a Aplicação de Capitais reconhecido em resultados, na medida que considera que este imposto cumpre com os requisitos definidos na IAS 12 para ser considerado como imposto corrente.

In the financial years ending on 31 December 2023 and 2022, the Bank presents the Capital Gains Tax cost recognised in income under current taxes, believing that this tax meets the IAS 12 requirements for being considered current tax.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os activos por impostos correntes incluem créditos de Imposto Industrial associados à revisão das declarações de impostos dos exercícios de 2020 e 2021, no montante de 2 288 804 milhares de kwanzas.

As at 31 December 2023 and 2022, current tax assets include industrial tax credits associated with the audit of tax returns for 2020 and 2021, in the amount of 2,288,804 thousand kwanzas.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os impostos sobre os resultados apresentam a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, income tax is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Impostos sobre os resultados correntes *Current income tax*	(590 278)	514 256
Impostos sobre os resultados diferidos *Deferred income tax*	62 851	7 244 804
	(527 427)	**7 759 060**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a reconciliação entre o imposto apurado com base na taxa nominal de imposto vigente e os impostos registados em resultados pode ser demonstrada como segue:

As at 31 December 2023 and 2022, the reconciliation between the tax calculated based on the nominal tax rate in force and the tax recorded on the income statement can be shown as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023		31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	
	Taxa % *Rate %*	Valor *Value*	Taxa % *Rate %*	Valor *Value*
Resultado antes de impostos *Income before tax*		**1 624 316**		**(12 993 674)**
Taxa de nominal de imposto *Nominal tax rate*	35,00%		35,00%	
Imposto apurado com base na taxa nominal *Tax calculated based on nominal rate*		260 752		(6 650 145)
Imparidade e provisões não aceites fiscalmente *Non-tax-deductible impairment and provisions*		(562 731)		(7 359 817)
Proveitos sujeitos a Imposto sobre a Aplicação de Capitais *Income subject to Capital Gains Tax*		(2 950 810)		(2 066 864)
Proveitos e custos cambiais não aceites fiscalmente *Non-tax-deductible foreign exchange income and costs*		(7 424 720)		10 773 500
Outros proveitos e custos não aceites fiscalmente *Other non-tax-deductible income and costs*		368 859		559 079
Imposto sobre a Aplicação de Capitais *Capital Gains Tax*		62 212		22 217
Outros efeitos *Other effects*		1 874 455		(157 869)
Imposto a pagar/ (Prejuízos fiscais) *Tax payable/ (Tax losses)*		**(12 120 892)**		**(4 879 899)**
Excesso de estimativa de imposto *Excess estimated tax*		-		662 403
IAC reconhecido em Imposto corrente *CGT recognised under current tax*		(590 278)		(148 147)
Imposto corrente *Current tax*		**(590 278)**		**514 256**

O saldo da rubrica "Imparidade e provisões temporariamente não aceites" refere-se, essencialmente, à reversão de provisões para o BNI Europa, as quais não tinham sido aceites como fiscalmente dedutíveis na sua constituição.

A política contabilística relativa a impostos sobre o rendimento encontra-se descrita na Notas 2.16..

The balance of item "Temporarily non-tax-deductible impairment and provisions" primarily refers to the reversal of provisions for BNI Europa participation, which had not been accepted as tax deductible at the time of their creation.

The accounting policy for income taxes is described in Note 2.16.

NOTA 14
OUTROS ACTIVOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 14
OTHER ASSETS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Outras operações a aguardar liquidação *Other operations pending settlement*	2 361 454	184 911
Despesas antecipadas *Prepaid expenses*	1 607 028	831 936
Adiantamento por operações de crédito *Advances for credit transactions*	261 818	150 324
Valores a receber da Administração Geral Tributária *Amounts receivable from the General Tax Administration*	65 631	296 757
Devedores diversos *Sundry debtors*	54 222	1 549 629
Património artístico *Artistic heritage*	10 364	10 364
Outros *Other*	925 359	905 229
Perdas por imparidade (Nota 34) *Impairment losses (Note 34)*	(145 844)	(36 523)
	5 140 032	**3 892 627**

Em 31 de Dezembro de 2023, a rubrica "Outras operações a aguardar liquidação" inclui o montante de 1 923 637 milhares de Kwanzas relativo a cartas de crédito por liquidar, as quais, à data do presente relatório forma regularizadas pelo cliente.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Despesas antecipadas" corresponde essencialmente ao diferimento das despesas associadas a um contrato de publicidade que vigora entre os anos de 2015 e 2025, no montante de 580 127 milhares de kwanzas e 555 352 milhares de kwanzas, respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Valores a receber da Administração Geral Tributária" corresponde a valores a receber daquela entidade pelos serviços prestados pelo Banco na arrecadação de impostos.

As at 31 December 2023, the item "Other operations pending settlement" includes the amount of 1,923,637 thousand kwanzas relating to outstanding letters of credit, which have been settled by the customer as of the date of this report.

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Prepaid expenses" refers mainly to the deferral of expenses associated with an advertising contract in effect between 2015 and 2025, amounting to 580,127 thousand kwanzas and 555,352 thousand kwanzas, respectively.

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Amounts receivable from the General Tax Administration" corresponds to the amounts receivable from that entity for services provided by the Bank with respect to tax collection.

NOTA 15

RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 15

LOANS AND ADVANCE FROM CENTRAL BANKS AND OTHER CREDIT INSTITUTIONS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Recursos de instituições de crédito no país ***Loans and advances from domestic credit institutions***		
Operações no mercado interbancário *Interbank market operations*	8 077 824	12 750 437
Recursos de instituições de crédito no estrangeiro ***Loans and advances from foreign credit institutions***		
Operações no mercado interbancário *Interbank market operations*	1 675 626	10 565 532
Obrigações no sistema de pagamentos *Obligations in the payment system*	1 069 048	4 704 359
Juros a pagar *Interest payable*	16 311	82 662
	10 838 809	**28 102 990**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Recursos de instituições de crédito no país" refere-se a captações de liquidez de curto prazo em moeda nacional, as quais vencem juros às taxas de juros médias anuais de 5,68% e 11,46%, respectivamente.

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Loans and advances from domestic credit institutions" refers to short-term liquidity borrowings in national currency, which bear interest at the average annual interest rates of 5.68% and 11.46%, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Recursos de instituições de crédito no estrangeiro" refere-se a captações de liquidez de curto prazo em moeda estrangeira, as quais vencem juros às taxas de juros médias anuais de 4,79% e 4,31%, respectivamente.

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Loans and advances from foreign credit institutions" refers to short-term liquidity borrowings in foreign currency, which bear interest at the average annual interest rates of 4.79% and 4.31%, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Obrigações no sistema de pagamentos" refere-se a valores a compensar junto de outras instituições de crédito no sistema de pagamentos.

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Payment system obligations" refers to the amounts to be offset with other credit institutions in the payment system.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os recursos de instituições de crédito no país e no estrangeiro, excluindo os juros a pagar, apresentam a seguinte composição, por prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2023 and 2022, Loans and advances from domestic and foreign credit institutions, excluding interest payable, are broken down as follows, by residual maturity periods:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Até um mês *Up to one month*	9 753 450	6 049 605
Entre um e três meses *Between one and three months*	-	6 500 000
Entre três e seis meses *Between three and six months*	-	10 766 364
Entre seis meses e um ano *Between six months and one year*	-	-
	9 753 450	**23 315 969**

NOTA 16
RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 16
CUSTOMERS DEPOSITS AND OTHER LOANS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Depósitos à ordem *Demand deposits*	**117 105 536**	**104 684 436**
Moeda nacional *Local currency*	69 847 171	75 844 822
Moeda estrangeira *Foreign currency*	47 258 365	28 839 614
Depósitos a prazo *Term deposits*	**211 010 011**	**144 215 998**
Moeda nacional *Local currency*	146 565 318	92 332 989
Moeda estrangeira *Foreign currency*	63 644 012	51 701 504
Indexados ao Dólar do Estados Unidos *Indexed to USD*	800 681	181 505
Juros a pagar de depósitos a prazo *Interest payable on term deposits*	**6 428 927**	**4 856 924**
Moeda nacional *Local currency*	5 980 913	4 258 860
Moeda estrangeira *Foreign currency*	446 041	589 834
Indexados ao Dólar do Estados Unidos *Indexed to USD*	1 973	8 230
Total de depósitos a prazo e juros a pagar *Total term deposits and interest payable*	**217 438 938**	**149 072 922**
Outros depósitos *Other deposits*	**429 415**	**441 808**
	334 973 889	**254 199 166**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os depósitos a prazo, excluindo os juros a pagar, apresentam a seguinte composição, por prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2023 and 2022, term deposits, excluding interest payable, are broken down as follows, by residual maturity:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Até um mês *Up to one month*	41 296 133	39 178 211
Entre um e três meses *Between one and three months*	30 677 737	21 467 038
Entre três e seis meses *Between three and six months*	39 557 142	39 662 748
Entre seis meses e um ano *Between six months and one year*	72 701 248	37 274 927
Entre um e três anos *Between one and three years*	14 310 625	4 736 126
Entre três e cinco anos *Between three and five years*	5 083 896	1 622 336
Mais de cinco anos *More than five years*	7 383 228	274 612
	211 010 011	**144 215 998**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os depósitos a prazo são remunerados às seguintes taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das operações:

As at 31 December 2023 and 2022, term deposits bear interest at the following average annual rates, weighted by the respective nominal value of the operations:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023		31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	
	Taxa de juro média *Average interest rate*	Montante *Amount*	Taxa de juro média *Average interest rate*	Montante *Amount*
Em moeda nacional *In local currency*	11,93%	146 565 318	11,99%	92 332 989
Indexados ao Dólar dos Estados Unidos *Indexed to USD*	3,00%	800 681	1,50%	181 505
Em Dólares dos Estados Unidos *In USD*	1,81%	50 855 854	3,67%	43 950 609
Em Euros *In EUR*	1,39%	12 788 158	0,91%	7 750 895
		211 010 011		**144 215 998**

NOTA 17
PROVISÕES

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Outros riscos e encargos *Other risks and charges*	1 415 438	1 219 723
Garantias e outros compromissos (Nota 31) *Guarantees and other commitments (Note 31)*	525 444	515 088
	1 940 882	**1 734 811**

O movimento desta rubrica é apresentado na Nota 31.

As provisões para garantias prestadas e outros compromissos dizem respeito às perdas estimadas para estas responsabilidades, nomeadamente créditos documentários à importação, garantias prestadas e limites de operações de crédito a clientes (Nota 2.5.). A variação é justificada pelo vencimento de operações de créditos documentários à importação.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as provisões para "outros riscos e encargos" correspondem a potenciais contingências associadas a processos fiscais em curso.

NOTE 17
PROVISIONS

This item is broken down as follows:

The movement in this item is presented in Note 31.

Provisions for guarantees issued and other commitments relate to the estimated losses for these liabilities, namely import documentary credits, guarantees issued, and limits on credit to customer operations (Note 2.5.). The variation is justified by the maturity of import documentary credit operations.

As at 31 December 2023 and 2022, the provisions for "Other risks and charges" correspond to potential contingencies associated with ongoing tax proceedings.

NOTA 18
PASSIVOS SUBORDINADOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 18
SUBORDINATED BORROWINGS

As at 31 December 2023 and 2022, this item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023

Designação *Name*	Data de emissão *Date of issue*	Taxa de juro *Interest rate*	Data de maturidade *Maturity date*	Moeda *Currency*	Valor de emissão *Issue Price*	Valor de balanço *Book value*
Obrigações subordinadas *Subordinated borrowing*	15-10-2019	17,00%	15-10-2026	AOA	5 560 000	5 599 617
Obrigações subordinadas *Subordinated borrowing*	30-10-2020	16,00%	30-10-2027	AOA	1 500 000	1 929 829
					7 060 000	**7 529 446**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)

Designação *Name*	Data de emissão *Date of issue*	Taxa de juro *Interest rate*	Data de maturidade *Maturity date*	Moeda *Currency*	Valor de emissão *Issue Price*	Valor de balanço *Book value*
Obrigações subordinadas *Subordinated borrowing*	15-10-2019	17,00%	15-10-2026	AOA	5 560 000	5 562 590
Obrigações subordinadas *Subordinated borrowing*	30-10-2020	5,50%	30-10-2027	Indexado ao USD	1 500 000	1 157 789
					7 060 000	**6 720 379**

Em 2023, o Banco procedeu à revisão das condições da linha de dívida subordinada com a data de maturidade a 30 de Outubro de 2027. Esta revisão incidiu sobre a desindexação da moeda de referência, bem como a revisão da taxa de juro nominal de 5,50% para 16% (Nota 20).

Em 2022, o Banco procedeu à reestruturação das condições da linha de dívida subordinada com a data de maturidade a 15 de Outubro de 2026. Esta reestruturação incidiu sobre a desindexação da moeda de referência, bem como a revisão do valor de emissão e da taxa de juro de 5,50% para 17%.

In 2023, the Bank revised the conditions of the subordinated borrowings line with a maturity date on 30 October 2027. This revision involved de-indexing the reference currency, as well as revising the nominal interest rate from 5.50% to 16% (Note 20).

In 2022, the Bank restructured the conditions of the subordinated borrowings line with a maturity date of 15 October 2026. This restructuring involved de-indexing the reference currency, as well as revising the issuance value and the interest rate from 5.50% to 17%.

NOTA 19
OUTROS PASSIVOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 19
OTHER LIABILITIES

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Adiantamentos a devolver - BNI Europa (Nota 11) *Advances to reimburse - BNI Europa (Note 11)*	10 743 150	6 449 256
Acordo de pagamento estabelecido com terceiros *Payment agreement with third parties*	3 862 608	-
Acréscimos de custos *Accrued expenses*	3 145 472	1 737 943
Passivo de locação *Lease liabilities*	447 498	385 431
Pessoal, salários e remunerações - Subsídios (Nota 29) *Personnel, wages and salaries - Subsidies (Note 29)*	323 811	309 463
Imposto sobre a Aplicação de Capitais *Capital Gains Tax*	215 558	161 303
Imposto sobre o Valor Acrescentado *Value Added Tax*	181 602	180 604
Outros impostos *Other taxes*	129 538	174 842
	19 049 236	**9 398 843**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Adiantamento a devolver - BNI Europa" corresponde aos sinais recebidos pelo Banco no âmbito do acordo de venda do BNI Europa em 2023 e 2022, nos montantes de 3 500 milhares de euros e 8 500 milhares de euros, respectivamente (Nota 11) e cujo valor presente a 31 de Dezembro de 2023 ascende 10 743 150 milhares de kwanzas. No âmbito da negociação com o credor, após a sua desistência do negócio, foi acordada a liquidação em duas prestações no montante de 3 milhões de Euros e 8 milhões de Euros, a ocorrer em 30 de Junho de 2024 e 30 de Abril de 2025, respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2023, a rubrica "Acordo de pagamento estabelecido com terceiros", respeita ao reconhecimento do montante a pagar a uma entidade terceira. Em 31 de Dezembro de 2023, o valor em dívida ascende a 5 240 844 milhares de kwanzas, e tem subjacente um plano de pagamentos até Março e 2028, não remunerado, pelo que o valor descontado deste valor a pagar ascende a 3 862 607 milhares de kwanzas (Nota 28).

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Acréscimos de custos" corresponde à especialização de custos incorridos cujo pagamento ainda não se concretizou.

As at 31 December 2022 and 2022, the item "Advances to be returned - BNI Europa" corresponds to the down payments received by the Bank under the BNI Europa sale agreement in 2023 and 2022, totalling 3,500,000 euros and 8,500,000 euros, respectively, (Note 11) and whose present value, as at 31 December 2023, is 10,743,150 thousand kwanzas. During negotiations with the creditor, after the creditor had withdrawn from the deal, it was agreed to settle in two instalments of 3,000,000 euros and 8,000,000 euros, which would be made on 30 June 2024 and 30 April 2025, respectively.

As at 31 December 2023, the item "Payment agreement with third parties" corresponds to the recognition of the amount to be paid to a third party. As at 31 December 2023, the amount outstanding totalled 5,240,844 thousand kwanzas and is based on a non-interest-bearing payment plan until March 2028, so the discounted value of this amount payable is 3,862,607 thousand kwanzas (Note 28).

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Accrued costs" corresponds to the accrual of incurred costs for which payment has not yet been made.

NOTA 20

CAPITAL SOCIAL, ACÇÕES PRÓPRIAS E OUTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as participações no capital social do Banco apresentam a seguinte composição:

NOTE 20

SHARE CAPITAL, OWN SHARES, AND OTHER EQUITY INSTRUMENTS

As at 31 December 2023 and 2022, holdings of the Bank's share capital are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023			31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)		
	%	Total de acções *Total shares*	Capital social *Share capital*	%	Total de acções *Total shares*	Capital social *Share capital*
Mário Abílio Rodrigues Palhares	54,47%	1 839 258	24 719 630	54,47%	1 494 766	20 089 618
José Teodoro Garcia Boyol	10,92%	368 669	4 954 911	3,19%	87 600	1 177 342
João Baptista de Matos(1)	6,89%	232 600	3 126 144	8,48%	232 600	3 126 138
Grupo BGI	5,92%	200 000	2 688 000	7,29%	200 000	2 687 995
Arnaldo Leiro Octávio	3,51%	118 543	1 593 217	4,32%	118 543	1 593 214
Ivan Leite Morais	3,13%	105 800	1 421 952	3,86%	105 800	1 421 949
Salim Anwarali Kamani	2,96%	100 000	1 344 000	3,64%	100 000	1 343 997
Chen Zhihao	2,37%	80 000	1 075 200	2,92%	80 000	1 075 198
Joaquim Manuel Nunes	2,19%	74 000	994 560	2,70%	74 000	994 558
Leonel da Rocha Pinto	1,90%	64 200	862 848	2,34%	64 200	862 846
Rui António da Cruz	1,71%	57 899	778 168	2,11%	57 899	778 167
Mário de Almeida Dias	1,27%	42 800	575 232	1,56%	42 800	575 231
Celso Miguel Leiro Furtado	0,81%	27 440	368 800	1,00%	27 440	368 799
Manuel Arnaldo Calado	0,65%	22 000	295 680	0,80%	22 000	295 679
Justino José Fernandes	0,59%	20 000	268 800	0,73%	20 000	268 799
António Marques de Oliveira	0,50%	16 882	226 894	0,36%	10 000	134 400
Acções próprias *Own shares*	0,19%	6 400	86 016	0,23%	6 400	86 016
	100%	**3 376 492**	**45 380 052**	**100%**	**2 744 049**	**36 879 946**

(1) Processo de inventário (herança) decorre junto do Tribunal. *Inventory proceedings (inheritance) are in progress in Court.*

Na Assembleia Geral de Accionistas Extraordinária de 6 de Outubro de 2020, os Accionistas deliberaram o aumento do capital social do Banco de 19 000 000 milhares de kwanzas para 26 879 946 milhares de kwanzas por incorporação de reservas no valor de 7 879 946 milhares de kwanzas. Este aumento de capital visou dotar o Banco de uma adequada estrutura de capital próprio, capacitando-o para enfrentar, com maior solidez, o desenvolvimento da sua actividade e as exigências em matérias de rácios de capital decorrente do enquadramento regulamentar.

At the Extraordinary General Assembly of Shareholders on 6 October 2020, the Shareholders resolved to increase the Bank's share capital, from 19,000,000 thousand kwanzas to 26,879,946 thousand kwanzas, by incorporating reserves totalling 7,879,946 thousand kwanzas. This capital increase aimed to provide the Bank with an adequate equity structure, placing it on more solid ground and enabling it to develop its activities and meet capital ratio requirements under the regulatory framework.

Na Assembleia Geral de Accionistas de 31 de Outubro de 2022, os Accionistas deliberaram o aumento do capital social do Banco em 10 000 000 milhares de kwanzas, o qual foi concretizado no mês de Novembro de 2022. Desta forma, em 31 de Dezembro de 2022, o capital social do Banco ascende a 36 879 946 milhares de kwanzas.

At the General Assembly of Shareholders on 31 October 2022, the Shareholders resolved to increase the Bank's share capital by 10,000,000 thousand kwanzas, which was completed in November 2022. Thus, as at 31 December 2022, the Bank's share capital amounts to 36,879,946 thousand kwanzas.

Na Assembleia Geral de Accionistas Extraordinária de 28 de Dezembro de 2023, os Accionistas deliberaram o aumento do capital social do Banco em 8 500 107 milhares de kwanzas, o qual foi concretizado no mês de Dezembro de 2023 e cuja aprovação pelo BNA ocorreu a 20 de Março de 2024. Desta forma, em 31 de Dezembro de 2023, o capital social do Banco ascende a 45 380 052 milhares de kwanzas.

At the Extraordinary General Assembly of Shareholders on 28 December 2023, the Shareholders resolved to increase the Bank's share capital by 8,500,107 thousand kwanzas, which was completed in December 2023 and approved by the BNA on 20 March 2024. Thus, as at 31 December 2023, the Bank's share capital amounts to 45,380,052 thousand kwanzas.

Em 31 de Dezembro de 2023, as participações de capital dos membros dos órgãos de gestão e fiscalização são as seguintes:

As at 31 December 2023, the equity holdings of the members of the management and supervisory bodies are as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	%	Total de acções *Total shares*	Capital social *Share capital*	Aquisição *Acquisition*
Mário Abílio Rodrigues Palhares	54,47%	1 839 258	24 719 630	Valor nominal *Nominal value*
José Teodoro Garcia Boyol	10,92%	368 669	4 954 911	Valor nominal *Nominal value*
Joaquim Manuel Nunes	2,19%	74 000	994 560	Valor nominal *Nominal value*
Manuel Arnaldo Calado	0,65%	22 000	295 680	Valor nominal *Nominal value*

Com a publicação do Aviso n.º 08/2021, de 18 de Junho, do Banco Nacional de Angola, bem como a regulamentação associada, foram introduzidas alterações nos requisitos prudenciais, nomeadamente no apuramento dos fundos próprios. Em 31 de Março de 2023, o Banco Nacional de Angola comunicou ao Banco a actualização dos resultados do Processo de Análise e Avaliação pelo Supervisor ("SREP"), com base no exercício realizado no exercício de 2021, os quais estabelecem os requisitos de fundos próprios aplicáveis ao Banco para 31 de Dezembro de 2023.

Publication of the National Bank of Angola's Notice 08/2021 on 18 June, as well as associated regulations, resulted in changes to prudential requirements, namely in the calculation of own funds. On 31 March 2023, the National Bank of Angola communicated to the Bank the results of the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), based on the 2021 financial year, which established the Bank's capital requirements for 31 December 2023.

De acordo com as referidas comunicações são aplicáveis ao Banco os seguintes requisitos de fundos próprios em 31 de Dezembro de 2023:

In accordance with the aforementioned communications, the following capital requirements will apply to the Bank on 31 December 2023:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Rácio de fundos próprios principais de nível 1 *Tier 1 core capital ratio*	Rácio de fundos próprios de nível 1 *Tier 1 capital ratio*	Rácio de fundos próprios regulamentares *Regulatory capital ratio*
Requisito mínimo (Artigo 9.º do Aviso n.º 08/2021) *Minimum requirement (Article 9 of Notice 08/2021)*	4,50%	6,00%	8,00%
Requisito de Pilar 2 aplicável ao Banco ***Pillar 2 requirement applicable to the Bank***	**8,30%**	**8,30%**	**8,30%**
Total de requisitos de fundos próprios do SREP *Total SREP capital requirements*	12,80%	14,30%	16,30%
Reserva de conservação *Conservation reserve*	2,50%	2,50%	2,50%
Reserva contra cíclica *Countercyclical reserve*	0,00%	0,00%	0,00%
Reserva para Instituições de importância sistémica ***Reserve for systemically important institutions***	**1,00%**	**1,00%**	**1,00%**
Requisitos de fundos próprios global *Overall capital requirements*	16,30%	17,80%	19,80%
Orientações de Pilar 2 *Pillar 2 guidelines*	3,00%	3,00%	3,00%
Requisitos de fundos próprios global após orientações de Pilar 2 ***Overall capital requirements after Pillar 2 guidelines***	**19,30%**	**20,80%**	**22,80%**

Com a finalidade de fazer face aos requisitos de fundos próprios definidos pelo BNA, nas Assembleias Gerais de Accionistas realizadas nos dias 28 de Dezembro de 2023 e 31 de Outubro de 2022, foram deliberados aumentos do capital social do Banco nos montantes de 8 500 107 milhares de kwanzas e 10 000 0000 milhares de kwanzas, os quais foram realizados naqueles meses. O plano de transformação aprovado em 2022 prevê um novo aumento do capital social, em 2024, no montante de 8 500 000 milhares de kwanzas, perfazendo o valor global de 27 000 107 milhares de kwanzas.

In order to meet the capital requirements set by the BNA, the General Shareholders' Meetings, held on 28 December 2023 and 31 October 2022, decided to increase the Bank's share capital by 8,500,107 thousand kwanzas and 10,000,000 thousand kwanzas, which was done during those months. The transformation plan approved in 2022 provides for a further increase in share capital in 2024, amounting to 8,500,000 thousand kwanzas, for a total of 27,107,000 thousand kwanzas.

O Banco Nacional de Angola, através de carta datada de 20 de Março de 2024, deferiu a solicitação do Banco para dispensa de dedução aos seus fundos próprios regulamentares da participação social no BNI Europa para o exercício de 2023 (Nota 11). Na mesma carta, o Banco Nacional de Angola deferiu a solicitação do Banco para dispensa de dedução aos seus fundos próprios regulamentares dos activos por impostos diferidos à imparidade registada sobre o valor da referida participação (Nota 13), tendo esta sido concedida pelo período de três anos.

In a letter dated 20 March 2024, the National Bank of Angola granted the Bank's request to waive the deduction from its regulatory capital for the equity stake in BNI Europa for 2023 (Note 11). In the same letter, the National Bank of Angola granted the Bank's request to waive the deduction from its regulatory capital for deferred tax assets for the impairment recognised on the value of the aforementioned stake (Note 13), which was granted for a period of three years.

É convicção do Conselho de Administração que o Banco continuará a dispor do suporte dos seus Accionistas para fazer face às necessidades adicionais de reforço do capital social que sejam necessárias para cumprir com os requisitos de fundos próprios que lhe são aplicáveis, pelo que considera adequada a aplicação do pressuposto da continuidade das operações na preparação das demonstrações financeiras individuais anexas.

The Board of Directors is confident that the Bank will continue to rely on the support of its Shareholders to meet any additional needs to increase share capital that may be necessary to meet its capital requirements. The Board of Directors therefore considers it suitable to apply the going concern assumption to prepare the enclosed individual financial statements.

Em 31 de Dezembro de 2023, o apuramento dos fundos próprios e respectivos rácios, considerando a referida autorização para dispensa de dedução da participação social no BNI Europa e dos impostos diferidos associados à imparidade constituída sobre aquela participação, apresenta o seguinte detalhe:

As at 31 December 2023, the calculation of capital and related ratios, taking into account the aforementioned authorisation to waive the deduction of the equity stake in BNI Europa and the deferred taxes associated with the impairment recorded for that stake, is detailed as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Requisitos de fundos próprios ***Capital requirements***		
Risco de crédito e risco de crédito de contraparte *Credit risk and counterparty credit risk*	18 791 937	14 427 999
Risco operacional *Operational risk*	4 154 815	5 922 945
Risco de mercado *Market risk*	453 614	1 927 073
Excessos face aos limites prudendiais aos grandes riscos *Excesses beyond prudential limits for large risks*	214 815	922 085
	23 615 181	23 200 102
Activos ponderados pelo risco *Risk-weighted assets*	295 189 761	290 001 273
Fundos próprios regulamentares *Regulatory capital*	44 368 872	40 380 620
Fundos próprios de nível 1 *Tier 1 capital*	41 357 093	36 348 393
Fundos próprios principais de nível 1 *Tier 1 core capital*	19 130 417	20 247 317
Rácio de fundos próprios regulamentares ***Regulatory capital ratio***	**15,03%**	**13,92%**
Rácio de fundos próprios de nível 1 ***Tier 1 capital ratio***	**14,01%**	**12,53%**
Rácio de fundos próprios principais de nível 1 ***Tier 1 core capital ratio***	**6,48%**	**6,98%**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Outros instrumentos de capital" apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Other equity instruments" is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Outros instrumentos de capital ***Other equity instruments***		
Obrigações subordinadas perpétuas *Perpetual subordinated bonds*	22 226 676	16 101 076
	22 226 676	**16 101 076**

Durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021, o Banco efectuou uma operação de conversão de parte das obrigações subordinadas emitidas em 2016 em obrigações subordinadas perpétuas indexadas ao Dólar dos Estados Unidos. A operação de subscrição de obrigações subordinadas perpétuas tinha um limite de subscrição de 18 000 000 milhares de kwanzas, tendo sido subscritas até ao final daquele exercício 15 300 000 milhares de kwanzas. No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, foi realizada uma subscrição adicional no montante de 801 076 milhares de kwanzas.

During the year ending on 31 December 2021, the Bank executed an operation to convert a portion of the subordinated bonds issued in 2016 into perpetual subordinated bonds indexed to the United States dollar. The perpetual subordinated bonds subscription operation had a subscription limit of 18,000,000 thousand kwanzas, and by the end of the year 15,300,000 thousand kwanzas had been subscribed. In the year ending on 31 December 2022, an additional subscription of 801,076 thousand kwanzas was made.

Em 2022, o valor nominal das obrigações subordinadas perpétuas era indexado ao Dólar dos Estados Unidos e vencia juros à taxa de juro anual nominal de 7,75%, sendo os juros pagos trimestralmente.

O Banco, por sua iniciativa, ou por imposição do Banco Nacional de Angola: (i) pode cancelar o pagamento de juros por um período ilimitado de tempo e/ ou afectar os mesmos à cobertura de prejuízos; (ii) converter estas obrigações em acções ordinárias, em cada período de pagamento de juros, no montante necessário à cobertura de prejuízos; e (iii) converter, no todo ou em parte, estas obrigações em acções preferenciais sem direito de voto, com direito a um dividendo prioritário de 5%, no valor correspondente ao reembolso das obrigações à data da conversão. Nos termos da IAS 32, estas obrigações têm o enquadramento contabilístico de acções preferenciais com dividendo discricionário, motivo pelo qual são reconhecidas na rubrica "Outros instrumentos de capital" no capital próprio do Banco. Considerando a contingência descrita associada ao pagamento de juros os mesmos são reconhecidos quando o ocorre o pagamento (Nota 2.24.).

Em 21 de Novembro de 2023 o Banco, mandatado pelos subscritores das obrigações subordinadas perpétuas e não perpétuas (Nota 18), assinou um contrato de "estruturação e colocação" onde se estabelece que uma terceira entidade irá actuar como agente estruturador e colocador exclusivo da oferta em mercado secundário da totalidade da dívida subordinada emitida pelo Banco.

Adicionalmente, foi efectuada a desindexação cambial das obrigações subordinadas perpétuas e das obrigações subordinadas não perpétuas que se encontravam indexada ao USD (Nota 18). Com a desindexação cambial a taxa de juro anual nominal das obrigações subordinadas foi alterada para 16%. (Nota 18).

In 2022, the nominal value of the perpetual subordinated bonds was indexed to the United States dollar, bearing interest at a nominal annual rate of 7.75% with interest paid quarterly.

The Bank, on its own initiative, or by order of the National Bank of Angola: (i) may cancel the payment of interest for an unlimited period of time and/or allocate interest to cover losses; (ii) convert these bonds into ordinary shares, in each interest payment period, in the amount necessary to cover losses; and (iii) convert these bonds, in whole or in part, into preferred shares without voting rights, with the right to a priority dividend of 5% in the amount corresponding to repayment of the bonds on the conversion date. Under IAS 32, these bonds are accounted for as preference shares with discretionary dividends, which is why they are recognised under "Other equity instruments" in the Bank's equity. Considering the contingency described above regarding the payment of interest, these are recognised when payment is made (Note 2.24.).

On 21 November 2023, the Bank, mandated by the subscribers to the perpetual and non-perpetual subordinated bonds (Note 18), signed a "structuring and placement" contract, which establishes that a third party will act as the exclusive structuring and placement agent for the secondary market offering of all the subordinated borrowings issued by the Bank.

In addition, the perpetual subordinated bonds and non-perpetual subordinated bonds indexed to the USD were de-indexed (Note 18). With this currency de-indexation, the nominal annual interest rate on subordinated bonds was changed to 16%. (Note 18).

NOTA 21
RESERVAS DE REAVALIAÇÃO, OUTRAS RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 21
REVALUATION RESERVES, OTHER RESERVES, AND RETAINED EARNINGS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Reserva de reavaliação *Revaluation reserve*	(6 167 100)	2 483 797
Reserva legal *Legal reserve*	8 214 358	8 158 370
Outras reservas e resultados transitados *Other reserves and retained earnings*	(20 296 976)	(16 027 014)
	(18 249 718)	**(5 384 847)**

De acordo com o artigo 165.º da Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras, a reserva legal deve ser anualmente creditada com pelo menos 10% do lucro líquido anual, até um limite equivalente ao valor do capital social.

Os movimentos ocorridos nestas rubricas nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 encontram-se detalhados nas demonstrações de alterações do capital próprio.

Por deliberação unânime da Assembleia Geral de Accionistas de 11 de Maio de 2023, foi decidida a seguinte aplicação do resultado líquido do exercício de 2022, o qual ascendeu a 279 938 milhares de kwanzas:

- Kz 55 987 milhares de kwanzas para reserva legal;
- Kz 221 150 milhares de kwanzas para resultados transitados; e
- Kz 2 799 milhares de kwanzas para o Fundo Social.

Por deliberação unânime da Assembleia Geral de Accionistas de 26 de Abril de 2022, foi decidida a seguinte aplicação do resultado líquido do exercício de 2021, o qual ascendeu a 4 050 316 milhares de kwanzas:

- 810 063 milhares de kwanzas para reserva legal;
- 3 199 750 milhares de kwanzas para resultados transitados; e
- 40 503 milhares de kwanzas para o Fundo Social.

In accordance with Article 165 of the Law on the General Regime for Financial Institutions, the legal reserve must be credited annually with at least 10% of the annual net income, up to a limit equivalent to the value of the share capital.

The movement in these items for the years ending on 31 December 2023 and 2022 are detailed on the statement of changes in equity.

By unanimous resolution of the General Assembly of Shareholders held on 11 May 2023, it was decided to apply the net income for the year 2022, which amounted to 279,938 thousand kwanzas, as shown below:

- *55,987,000 kwanzas to the legal reserve;*
- *221,150,000 kwanzas to retained earnings; and*
- *2,799,000 kwanzas to the Social Fund.*

By unanimous resolution of the General Assembly of Shareholders held on 26 April 2022, it was decided to apply the net income for the year 2021, which amounted to 4,050,316,000 kwanzas, as shown below:

- *810,063,000 kwanzas to the legal reserve;*
- *3,199,750,000 kwanzas to retained earnings; and*
- *40,503,000 kwanzas to the Social Fund.*

NOTA 22
RESULTADO POR ACÇÃO

Os resultados por acção básicos correspondem ao rácio entre o resultado atribuível aos Accionistas do Banco face ao número médio ponderado de acções ordinárias em circulação e apresentam o seguinte detalhe:

NOTE 22
EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share are calculated by dividing the net income attributable to the Bank's Shareholders by the weighted average number of ordinary shares outstanding, excluding the average number of own shares held by the Bank, which is shown as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Resultado líquido individual atribuível aos accionistas do Banco ***Individual net Income attributable to Bank's shareholders***	**1 096 889**	**(5 234 614)**
Número médio ponderado de acções ordinárias emitidas (unidades) *Weighted average number of ordinary shares issued (units)*	3 376 492	2 744 049
Número médio de acções ordinárias em circulação (unidades) *Average number of ordinary shares in circulation (units)*	3 053 871	2 345 625
Resultado por acção básico atribuível aos accionistas do Banco (em kwanzas) *Basic earnings per share attributable to Bank's shareholders (in kwanzas)*	**359,18**	**(2 231,65)**

Os resultados por acção básicos são equivalentes aos resultados diluídos por acção.

Basic earnings per share is equivalent to diluted earnings per share.

NOTA 23
MARGEM FINANCEIRA

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 23
NET INTEREST INCOME

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Juros e rendimentos similares *Interest and similar income*	**25 317 071**	**22 540 284**
Juros de crédito a clientes *Interest on Loans and advances to customers*	16 621 956	15 655 319
Juros de investimentos ao custo amortizado *Interest on investments at amortised cost*	6 703 123	5 712 198
Juros de aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Interest from Loans and advances to central banks and other credit institutions*	1 991 993	1 172 767
Juros e encargos similares *Interest and similar expenses*	**(17 606 838)**	**(15 998 412)**
Juros de recursos de clientes e outros empréstimos *Interest on Customers deposits and other loans*	(14 280 914)	(14 286 437)
Juros de recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Interest on Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(2 170 233)	(1 390 484)
Juros de passivos subordinados *Interest on Subordinated borrowings*	(1 155 692)	(321 492)
	7 710 233	**6 541 872**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a margem financeira resulta exclusivamente de activos e passivos registados ao custo amortizado.

As at 31 December 2023 and 2022, net interest income is derived exclusively from assets and liabilities recorded at amortised cost.

NOTA 24
RESULTADOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 24
NET INCOME FROM FEES AND COMMISSIONS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Rendimentos de serviços e comissões *Fees and commission Income*	**4 777 974**	**5 451 358**
Transacções na EMIS *EMIS transactions*	2 774 667	2 512 988
Títulos de dívida pública *Public debt securities*	551 394	319 047
Transferências *Transfers*	484 846	446 172
Abertura de linhas de crédito *Opening of credit lines*	250 064	1 349 495
Despesas de manutenção *Maintenance costs*	31 988	315 497
Outras comissões *Other fees*	685 015	508 159
Encargos com serviços e comissões *Fees and commission expenses*	**(2 075 657)**	**(2 180 420)**
Transacções na EMIS *EMIS transactions*	(927 021)	(756 646)
Linhas de crédito irrevogáveis *Irrevocable credit lines*	(499 410)	(937 353)
Cartões Visa e Mastercard *Visa and Mastercard*	(339 757)	(248 659)
Custos com correspondentes *Correspondent costs*	(256 706)	(124 729)
Outras comissões *Other fees*	(52 763)	(113 033)
	2 702 317	**3 270 938**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os saldos das rubricas "Transacções na EMIS" correspondem às comissões cobradas pelo Banco aos seus clientes e pagas à EMIS relativamente a transacções processadas por esta entidade.

As at 31 December 2023 and 2022, the balance of item "EMIS transactions" corresponds to fees charged by the Bank to its customers and paid to EMIS in relation to transactions processed by this entity.

NOTA 25
RESULTADOS DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS AVALIADOS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o saldo desta rubrica corresponde às valias apuradas na valorização do Fundo Omega (Nota 7).

NOTE 25
INCOME FROM FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

As at 31 December 2023 and 2022, the balance of this item corresponds to the capital gains calculated in the valuation of the Omega Fund (Note 7).

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Mais e menos valias com activos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados *Gains and losses on financial assets at fair value through profit or loss*		
Fundo Omega *Omega Fund*	6 989 250	2 699 846
	6 989 250	**2 699 846**

Em 2023 e 2022, os proveitos registados na rubrica "Mais e menos valias com activos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados" referem-se às mais valias geradas na valorização das unidades de participação detidas no Fundo Omega (Nota 7). Em 2023 e 2022, a valorização verificada resulta, essencialmente, da reavaliação dos imóveis detidos pelo Fundo.

In 2023 and 2022, the income recognised under "Gains and losses on financial assets at fair value through profit or loss" refers to the gains generated on the valuation of the participation units held in the Omega Fund (Note 7). In 2023 and 2022, the increase in value is essentially due to the revaluation of the properties held by the Fund.

NOTA 26
RESULTADOS CAMBIAIS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 26
NET FOREIGN EXCHANGE INCOME

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Rendimentos *Income*	Encargos *Expenses*	Resultados *Net Income*	Rendimentos *Income*	Encargos *Expenses*	Resultados *Net Income*
Operações cambiais *Foreign exchange operations*	15 022 942	(2 535 892)	12 487 050	8 268 718	(1 648 179)	6 620 539
Reavaliação cambial de balanço *Balance sheet foreign exchange revaluation*	10 101 256	(21 336 805)	(11 235 550)	8 644 541	(10 153 132)	(1 508 591)
Reavaliação cambial de operações indexadas ao Dólar dos Estados Unidos *Foreign exchange revaluation of operations indexed to the US dollar*	-	-	-			
Obrigações do Tesouro *Treasury bonds*	2 519 298	(2 519 298)	-	31 781 923	(40 768 649)	(8 986 726)
Operações de crédito *Credit operations*	15 943 131	(8 917 641)	7 025 490	1 207 908	(3 248 081)	(2 040 173)
Depósitos a prazo *Term deposits*	982	(50 664)	(49 682)	807 408	(1 000 781)	(193 373)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	215 498	(1 301 049)	(1 085 551)	3 492 837	(3 784 451)	(291 614)
	43 803 107	**(36 661 349)**	**7 141 757**	**54 203 335**	**(60 603 273)**	**(6 399 938)**

A evolução dos saldos da rubrica encontra-se directamente relacionada com a evolução do câmbio do Kwanza face a moedas estrangeiras.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, esta rubrica inclui os resultados decorrentes da reavaliação cambial dos activos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira e em moeda nacional indexada ao Dólar dos Estados Unidos (Notas 2.1. e 2.4.), bem como os rendimentos e encargos de operações de compra e venda de moeda estrangeira.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o saldo da rubrica "Reavaliação cambial de operações indexadas ao Dólar dos Estados Unidos – Operações de crédito" inclui o efeito da reavaliação cambial de duas operações de crédito de um cliente contratadas no exercício de 2017 e com maturidade em 2024.

The changes in this item's balances is directly related to the changes in the kwanza's exchange rate against other currencies.

As at 31 December 2023 and 2022, this item includes the income resulting from the exchange rate revaluation of monetary assets and liabilities expressed in foreign currency and in national currency indexed to the United States dollar (Notes 2.1. and 2.4.), as well as income and charges from purchase and sale transactions of foreign currency.

As at 31 December 2023 and 2022, the balance of item "Exchange rate revaluation for operations indexed to US dollar - Credit operations" includes the effect of the exchange rate revaluation for two credit operations of a customer which were contracted in 2017 and mature in 2024.

NOTA 27
RESULTADOS DE ALIENAÇÃO DE OUTROS ACTIVOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 27
INCOME FROM DISPOSAL OF OTHER ASSETS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Outros activos tangíveis *Other tangible assets*	807 820	8 282 219
Imóveis detidos para venda *Properties held for sale*	(382 810)	663
Activos intangíveis *Intangible assets*	14 100	13 455
	439 110	**8 296 337**

Em 2023 e 2022, o saldo desta rubrica corresponde às mais-valias geradas pelas entradas em espécie e alienação de imoveis ao Fundo (Nota 7).

In 2023 and 2022, the balance of this item corresponds to the capital gains generated by contributions-in-kind and the disposal of property to the Fund (Note 7).

NOTA 28
OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 28
OTHER OPERATING INCOME

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Rendimentos *Income*	**1 552 881**	**602 824**
Recuperação de créditos *Credit recovery*	799 555	126 856
Outros rendimentos *Other income*	753 326	475 968
Encargos *Expenses*	**(5 867 114)**	**(1 931 343)**
Custos com acordo de pagamento estabelecido com terceiros *Costs of payment agreements with third parties*	(4 787 463)	(298 222)
Impostos e taxas não incidentes sobre os resultados *Taxes and fees not determined on income*	(475 881)	(486 835)
Penalidades aplicadas por entidades reguladoras *Penalties applied by regulatory bodies*	(146 713)	(508 182)
Comissão rentabilidade Recredit *Recredit profitability commission*	-	(416 344)
Outros encargos *Other expenses*	(457 057)	(221 760)
	(4 314 233)	**(1 328 519)**

Em 31 de Dezembro de 2023 o saldo da rubrica "Custo com acordo de pagamento estabelecido com terceiros" resulta essencialmente do acordo de pagamento referido na Nota 19.

Em 31 de Dezembro de 2022 o saldo da rubrica "Comissão rentabilidade Recredit" corresponde à comissão paga, associada a um acordo celebrado entre o Banco e a Recredit - Gestão de Activos, S.A. para assunção de dívida e promessa de dação em cumprimento de imóveis.

As at 31 December 2023, the balance of item "Cost of payment agreements with third parties" is essentially the result of the payment agreement referred to in Note 19.

As at 31 December 2022, the balance of item "Recredit profitability commission" corresponds to the commission paid in connection with an agreement made between the Bank and Recredit - Gestão de Activos, S.A. on the assumption of debt and the promise of payment-in-kind of real estate.

NOTA 29
CUSTOS COM O PESSOAL

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 29
PERSONNEL EXPENSES

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Órgãos de gestão e fiscalização ***Management and supervisory bodies***	**2 473 213**	**2 596 000**
Salário base *Fixed remuneration*	1 985 476	2 035 599
Subsídios e bónus *Allowances and bonuses*	487 737	560 401
Empregados ***Employees***	**5 377 793**	**4 449 720**
Salário base *Fixed remuneration*	3 242 356	2 598 491
Subsídios e bónus *Allowances and bonuses*	2 135 437	1 851 229
Encargos sociais ***Social security contributions***	**375 285**	**316 868**
Obrigatórios *Mandatory*	371 322	307 079
Facultativos *Optional*	3 963	9 789
Outros custos ***Other costs***	**35 847**	**50 674**
	8 262 138	**7 413 262**

O Banco não detém quaisquer responsabilidades relacionadas com benefícios de reformas aos seus órgãos de gestão e de fiscalização e aos seus colaboradores.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a rubrica "Outros custos" corresponde a custos com formação dos colaboradores e eventos com colaboradores do Banco.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os custos com pessoal relativos a membros dos órgãos de gestão e fiscalização apresentam a seguinte composição:

The Bank does not have any liabilities related to retirement benefits for its management and supervisory bodies or for its employees.

As at 31 December 2023 and 2022, the item "Other costs" corresponds to costs related to employee training and events involving Bank employees.

As at 31 December 2023 and 2022, the personnel expenses relating to members of management and supervisory bodies are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Conselho de Administração *Board of Directors*	Conselho Fiscal *Audit Board*	Outro pessoal chave da gestão *Other key management personnel*	Total
Remunerações e outros benefícios de curto prazo *Remunerations and other short-term benefits*	2 237 051	62 560	-	2 299 611
Outros encargos sociais *Other social security contributions*	170 170	3 432	-	173 602
Outras remunerações - Bónus *Other remunerations - Bonuses*	-	-	-	-
31 de Dezembro de 2023 ***31 December 2023***	**2 407 221**	**65 992**	**-**	**2 473 213**
Remunerações e outros benefícios de curto prazo *Remunerations and other short-term benefits*	1 957 752	30 209	49 404	2 037 365
Outros encargos sociais *Other social security contributions*	549 939	-	8 696	558 635
Outras remunerações - Bónus *Other remunerations - Bonuses*	-	-	-	-
31 de Dezembro de 2022 (Reexpresso) ***31 December 2023 (Restated)***	**2 507 691**	**30 209**	**58 099**	**2 596 000**

O Conselho de Administração do Banco não prevê a atribuição de bónus ao Conselho de Administração e colaboradores relativos ao exercício de 2023 e 2022.

The Bank's Board of Directors does not foresee awarding bonuses to the Board of Directors or employees for the years 2023 and 2022.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o número de colaboradores do Banco, considerando os colaboradores efectivos e contratados a termo apresenta a seguinte composição por categoria profissional:

As at 31 December 2023 and 2022, the number of Bank employees, including permanent and contract employees, is broken down as follows, by professional category:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Funções directivas *Directorial functions*	35	35
Funções de chefia *Managerial functions*	105	107
Funções específicas *Specific functions*	208	188
Funções administrativas e outras *Administrative and other functions*	41	38
	389	**368**

NOTA 30
FORNECIMENTOS E SERVIÇOS DE TERCEIROS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 30
OTHER ADMINISTRATIVE COSTS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Consultoria e auditoria *Consultancy and auditing*	6 254 606	4 879 678
Deslocações e representação *Travel and representation*	1 616 788	774 636
Segurança e vigilância *Security and surveillance*	537 725	344 251
Avenças e honorários *Agreement fees*	488 010	365 168
Publicidade e publicações *Advertising and publications*	415 955	656 960
Comunicações e expedição *Communication and shipping*	299 529	282 275
Rendas e alugueres *Rents and leases*	137 959	890 358
Seguros *Insurance*	63 006	78 888
Água, energia e combustíveis *Water, energy, and fuel*	54 964	65 413
Outros fornecimentos e serviços de terceiros *Other Administrative costs*	277 668	412 089
	10 146 211	**8 749 715**

NOTA 31
IMPARIDADE E PROVISÕES

O movimento nestas rubricas em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 apresenta o seguinte detalhe:

NOTE 31
IMPAIRMENT AND PROVISIONS

As at 31 December 2023 and 2022, the movement in these items is as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	*Efeitos da reexpressão*	*01-01-2022*	Reversões / (dotações) *Reversals / (allocations)*	Utilizações *Uses*	Variação cambial *Exchange rate variation*	31-12-2023
Imparidade para outros activos financeiros (Notas 5, 6 e 9) *Impairment for other financial assets (Notes 5, 6 and 9)*	(1 066 076)	-	(1 374 608)	(39 864)	-	(136 149)	(1 242 089)
Imparidade para crédito a clientes (Nota 10) *Impairment for Loans and advances to customers (Note 10)*	(36 798 748)	-	(39 597 974)	(3 272 106)	8 997 067	(197 221)	(31 271 008)
Imparidade para activos não correntes detidos para venda (Nota 11) *Impairment for non-current assets held for sale (Note 11)*	(35 422 920)	(6 959 473)	(39 704 434)	7 544 864	-	(13 514 393)	(41 392 449)
Imparidade para outros activos (Nota 14) *Impairment for other assets (Note 14)*	(36 523)	-	(1 118 421)	(145 844)	36 523	-	(145 844)
Provisão para garantias e outros compromissos (Nota 17 e 32) *Provision for guarantees and other commitments (Notes 17 and 32)*	(515 088)	-	(2 708 808)	(60 202)	-	49 846	(525 444)
Provisão para outros riscos e encargos (Nota 17) *Provision for other risks and charges (Note 17)*	(1 219 723)	-	(1 380 144)	(1 834 269)	1 899 265	(260 712)	(1 415 438)
	(75 059 078)	**(6 959 473)**	**(85 884 389)**	**2 192 578**	**10 932 855**	**(14 058 628)**	**(75 992 272)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2021	Reversões / (dotações) *Reversals / (allocations)*	Utilizações *Uses*	Variação cambial *Exchange rate variation*	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Imparidade para outros activos financeiros (Notas 5, 6 e 9) *Impairment for other financial assets (Notes 5, 6 and 9)*	(1 374 608)	314 997	-	(6 465)	(1 066 076)
Imparidade para crédito a clientes (Nota 10) *Impairment for Loans and advances to customers (Note 10)*	(39 597 974)	(11 521 334)	12 626 388	1 694 172	(36 798 748)
Imparidade para activos não correntes detidos para venda (Nota 11) *Impairment for non-current assets held for sale (Note 11)*	(32 744 961)	3 425 204	-	856 310	(35 422 920)
Imparidade para outros activos (Nota 14) *Impairment for other assets (Note 14)*	(1 118 421)	-	1 081 898	-	(36 523)
Provisão para garantias e outros compromissos (Nota 17 e 32) *Provision for guarantees and other commitments (Notes 17 and 32)*	(2 708 808)	1 675 800	-	517 920	(515 088)
Provisão para outros riscos e encargos (Nota 17) *Provision for other risks and charges (Note 17)*	(1 380 144)	(1 497 994)	1 658 415	-	(1 219 723)
	(78 924 916)	**(7 603 327)**	**15 366 701**	**3 061 937**	**(75 059 078)**

Com referência a 1 de Janeiro de 2022 o Banco realizou a reexpressão de contas no que respeita às perdas por imparidade estimadas na participação do BNI Europa, reconhecida como activo não corrente detido para venda, conforme Nota 2.26.

With reference to 1 January 2022, the Bank restated its accounts with regard to the estimated impairment losses on its participation in BNI Europa, recognised as a non-current asset held for sale, as per Note 2.26.

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, a reversão de imparidade na rubrica "Provisão para garantias e outros compromissos" diz respeito à redução do volume de créditos documentários em aberto em 2022 face ao período homólogo (Nota 32).

In the year ending on 31 December 2022, the reversal of impairment under the item "Provision for guarantees and other commitments" relates to the reduction in the volume of outstanding documentary credits in 2022 compared to the previous year (Note 32).

NOTA 32
GARANTIAS PRESTADAS E OUTROS COMPROMISSOS

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

NOTE 32
GUARANTEES ISSUED AND OTHER COMMITMENTS

This item is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	31-12-2023	31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)
Custódia de títulos *Custody of securities*	-	97 305 022
Créditos documentários à importação *Import documentary credits*	7 930 978	14 857 894
Compromissos assumidos perante terceiros *Commitments to third parties*	5 580 889	4 420 225
Garantias prestadas *Guarantees provided*	1 258 847	1 092 362
	14 770 714	**117 675 503**

Os créditos documentários são compromissos irrevogáveis, assumidos pelo 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 assumidos perante terceiros, 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 sua contratualização.

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.

Para estas responsabilidades são constituídas provisões de acordo com a política contabilística descrita na Nota 2.5., a exposição máxima de crédito é representada pelo valor nominal que poderia ser perdido pelo Banco na eventualidade de incumprimento pelas respectivas contrapartes.

Documentary credits are irrevocable commitments assumed by the Bank on behalf of its customers to pay/have a specific amount paid to the supplier of a given good or service, within a stipulated period, upon presentation of documents referring to the shipment of the goods or provision of the service. This irrevocable condition means that it is not possible to cancel or modify the terms without the express agreement of all parties involved.

Commitments made to third parties, both revocable and irrevocable, consist of contractual agreements to issue credit to the Bank's customers (such as unused credit lines), which are generally contracted for fixed terms or with other expiration requirements and normally require payment of a commission. Essentially, all credit issuance commitments in force require customers to meet certain requirements that are verified when such commitments are contracted.

Notwithstanding the characteristics of these commitments, the assessment of these operations follows the same basic principles as any other commercial operation, namely that of solvency, both for the customer and for the underlying business. Furthermore, the Bank requires these operations to be duly collateralised as necessary. Since most of these are expected to expire without being used, the amounts indicated do not necessarily represent future cash requirements.

Provisions are made for these liabilities in accordance with the accounting policy in Note 2.5. The maximum credit exposure is represented by the nominal value that could be lost by the Bank in the event of default by the respective counterparties.

NOTA 33
PARTES RELACIONADAS

De acordo com a IAS 24 – Divulgações de partes relacionadas ("IAS 24"), o Banco considera como partes relacionadas:

- Todas as entidades titulares de participações qualificadas:
  - Titulares que detenham, directa ou indirectamente, uma percentagem igual ou superior a 10% do capital social do Banco.
- Todas as entidades que sejam participadas de forma directa ou indirecta em mais de 10% pelos Accionistas, abrangidos pelo ponto anterior referido;
- Todas as entidades em que o Banco detenha, directa ou indirectamente, pelo menos 10% do capital ou dos direitos de voto da sociedade participada, ou que, por qualquer motivo, possibilite exercer controlo e/ ou influência significativa na gestão da instituição participada;

NOTE 33
RELATED PARTIES

In accordance with IAS 24 "Related Party Disclosures", the Bank considers the following as related parties:

- *All entities with qualifying holdings:*
  - *Shareholders who directly or indirectly own a percentage equal to or greater than 10% of the Bank's share capital.*
- *All entities that are directly or indirectly held by more than 10% of the Shareholders mentioned in the previous point;*
- *All entities in which the Bank holds, directly or indirectly, at least 10% of the capital or voting rights of the investee company, or in which, for any reason, the Bank is able to exercise control and/or significant influence over the management of the investee company;*

- É ainda parte relacionada qualquer pessoa ou entidade, independentemente da forma jurídica que assuma, que tenha uma relação com o titular de participação qualificada, de um dos seguintes tipos:
  - Cônjuge ou pessoa que viva em união de facto, pais, avós, filhos, netos e pessoas que coabitem com o mesmo;
  - Entidades nas quais algumas das pessoas enumeradas na alínea anterior detenham participação qualificada.
- Entidades que se encontrem directa ou indirectamente em relação de domínio ou em relação de grupo com o Banco;
- Membros dos órgãos de gestão e/ ou de fiscalização do Banco, bem como qualquer pessoa ou entidade, independentemente da forma jurídica que assuma, que tenha uma relação com um membro do órgão de gestão e/ ou fiscalização, de um dos seguintes tipos:
  - Cônjuge ou pessoa que viva em união de facto, pais, avós, filhos, netos e pessoas que coabitem com o mesmo;
  - Entidades dominadas pelo membro do órgão de gestão e/ ou de fiscalização, e entidades nas quais estes detenham participação qualificada;
  - Entidades dominadas por uma das pessoas enumeradas no primeiro subponto.
- As entidades cuja maioria dos membros dos órgãos de gestão, direcção ou gerência sejam coincidentes com as do Banco ou, sendo pessoas diferentes, estejam ligadas entre si por casamento, união de facto ou parentesco até ao segundo grau na linha recta;
- Pessoal chave da gestão do Banco e seus familiares: directores de primeira linha, seus cônjuges, descendentes ou ascendentes até ao segundo grau na linha recta;
- Filiais, entidades associadas e de controlo conjunto ou que constituem empreendimentos conjuntos, que se encontrem directa ou indirectamente em relação de domínio ou em relação de grupo com o Banco;
- Entidades controladas ou conjuntamente controladas por titulares de participações qualificadas e/ ou membros dos órgãos de gestão e fiscalização do Banco e seus cônjuges, descendentes ou ascendentes até ao segundo grau da linha recta.

- *A related party is also any person or entity, regardless of their legal form, who has a relationship with the holder of a qualifying participation of one of the following types:*
  - *Spouse or common law partner, parents, grandparents, children, grandchildren, and cohabitants;*
  - *Entities in which some of the people listed in the previous section have a qualifying holding.*
- *Entities in a direct or indirect controlling relationship or in a group relationship with the Bank;*
- *Members of the Bank's management and/or supervisory bodies, as well as any person or entity, regardless of their legal form, that has a relationship with a member of a management and/or supervisory body of one of the following types:*
  - *Spouse or common law partner, parents, grandparents, children, grandchildren, and cohabitants;*
  - *Entities controlled by the member of the management and/or supervisory body, and entities in which they hold a qualified holding;*
  - *Entities controlled by one of the individuals listed in the first subsection.*
- *Entities where the majority of the members of management, board, or executive level overlap with those of the Bank or, if they are different individuals, are linked by marriage or domestic partnership, or are related up to the second degree in the direct line;*
- *Key management personnel of the Bank and their family members: first line directors, their spouses, and descendants or ancestors up to the second degree in the direct line;*
- *Subsidiaries, associated entities, jointly controlled entities, or entities forming joint ventures, which are directly or indirectly controlled by the Bank or have a group relationship with the Bank;*
- *Entities controlled or jointly controlled by shareholders with qualifying holdings and/or members of the Bank's management or supervisory bodies and their spouses and descendants or ancestors to the second degree in the direct line.*

Apresentamos o detalhe das partes relacionadas do Banco:

Detailed information on the Bank's related parties is shown below:

Accionistas *Shareholders*	**Membros dos Órgãos Sociais** *Members of the Corporate Bodies*
Mário Abílio Rodrigues Palhares	Rui António da Cruz
João Baptista de Matos(1)	Joaquim Faria Briote
Grupo BGI	Vanda Adriano Marques Costa
Ivan Leite Morais	José Teodoro Garcia Boyol
Salim Anwarali Kamani	Mário Abílio Rodrigues Palhares
José Teodoro Garcia Boyol	Sandro Cunha Pereira Africano
Arnaldo Leiro Octávio	Eva Cortez Araújo
Chen Zhihao	Joaquim Manuel Nunes
Joaquim Manuel Nunes	Hélio Ricardo Coelho Domingos Pitra
Leonel da Rocha Pinto	Jean Baptist Dominique Bernard Fiscel
Mário de Almeida Dias	Pedro Paulo Louro Palhares
Rui António da Cruz	Gaspar dos Santos Cardoso
Manuel Arnaldo Calado	Otília Fernandes Gomes de Morais
Celso Miguel Leiro Furtado	Randina Wezatusissi de Oliveira Rangel
Justino José Fernandes	Manuel Arnaldo Calado
António Marques de Oliveira	Patrocínia Maria dos Santos Guerreiro
	Clotilde Jesus Moreira
	Jorge Machado Chico
	Aida Juliana Mussumar
	Carlos Maria da Silva Feijó
	Arnaldo Leiro Octávio
	Salim Anwarali Kamani
	Leonel da Rocha Pinto
	Celso Miguel Leiro Furtado

Subsidiárias e associadas de Accionistas *Subsidiaries and associates owned by Shareholders*	**Outros** *Other*
Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A.	Familiares directos dos membros dos Órgãos Sociais *Direct relatives of the members of the Corporate Bodies*
Fundo Omega	
Aliança Seguros, S.A.	

(1) Processo de inventário (herança) junto do Tribunal. *Probate proceedings (inheritance) before the Court.*

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os saldos com partes relacionadas apresentam o seguinte detalhe:

As at 31 December 2023 and 2022, the balances with related parties were as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Accionistas *Shareholders*	Membros dos Órgãos Sociais *Members of the Corporate Bodies*	Subsidiárias e associadas de Accionistas *Subsidiaries and associates owned by Shareholders*	Outros *Other*	Total
Activo *Asset*					
Disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) *Cash and deposits at other credit institutions (Note 5)*	-	-	229 104	-	229 104
Activos financeiros ao justo valor através de resultados (Nota 7) *Financial assets at fair value through profit or loss (Note 7)*	-	-	61 141 321	-	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (Nota 8) *Financial assets at fair value through other comprehensive income (Note 8)*	-	-	481 503	-	481 503
Crédito a clientes (Nota 10) *Loans and advances to customers (Note 10)*	120 141	978 097	2 005 161	933 224	4 036 623
Activos não correntes detidos para venda (Nota 11) *Non-current assets held for sale (Note 11)*	-	-	33 740 139	-	33 740 139
Outros Activos (Nota 14) *Other Assets (Note 14)*	-	-	-	-	-
	120 141	**978 097**	**97 597 228**	**933 224**	**99 628 690**
Passivo *Liabilities*					
Recursos de clientes e outros empréstimos (Nota 16) *Customers deposits and other loans (Note 16)*	(6 812 641)	(881 431)	(8 720 167)	(220 166)	(16 634 405)
	(6 812 641)	**(881 431)**	**(8 720 167)**	**(220 166)**	**(16 634 405)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso)	Accionistas *Shareholders*	Membros dos Órgãos Sociais *Members of the Corporate Bodies*	Subsidiárias e associadas de Accionistas *Subsidiaries and associates owned by Shareholders*	Outros *Other*	Total
Activo *Asset*					
Disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) *Cash and deposits at other credit institutions (Note 5)*	-	-	139 601	-	139 601
Activos financeiros ao justo valor através de resultados (Nota 7) *Financial assets at fair value through profit or loss (Note 7)*	-	-	41 593 464	-	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (Nota 8) *Financial assets at fair value through other comprehensive income (Note 8)*	-	-	481 503	-	481 503
Crédito a clientes (Nota 10) *Loans and advances to customers (Note 10)*	137 006	675 876	5 791 807	526 388	7 131 077
Activos não correntes detidos para venda (Nota 11) *Non-current assets held for sale (Note 11)*	-	-	8 867 727	-	8 867 727
Outros Activos (Nota 14) *Other Assets (Note 14)*	-	-	1 198 409	-	1 198 409
	137 006	**675 876**	**58 072 511**	**526 388**	**59 411 781**
Passivo *Liabilities*					
Recursos de clientes e outros empréstimos (Nota 16) *Customers deposits and other loans (Note 16)*	(3 533 300)	(667 222)	(3 174 403)	(167 082)	(7 542 007)
Passivos subordinados (Nota 18) *Subordinated borrowings (Note 18)*	-	-	(1 500 000)	-	(1 500 000)
	(3 533 300)	**(667 222)**	**(4 674 403)**	**(167 082)**	**(9 042 007)**

Em 31 de Dezembro de 2022, as obrigações subordinadas perpétuas, no montante de 16 101 076 milhares de kwanzas eram detidas em 12 000 000 milhares de kwanzas e 1 000 000 milhares de kwanzas, respectivamente, por um accionista e uma participada. Na sequência da transacção divulgada na Nota 20, aquelas obrigações passaram a ser detidas por uma terceira entidade.

On 31 December 2022, Other equity instruments , totalling 16,101,076 thousand kwanzas, was held in the amounts 12,000,000 thousand kwanzas and 1,000,000 thousand kwanzas, respectively, by a shareholder and a subsidiary. Following the transaction disclosed in Note 20, this debt is now held by a third party.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, as transacções com partes relacionadas apresentam o seguinte detalhe:

As at 31 December 2023 and 2022, the transactions with related parties were as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Accionistas *Shareholders*	Membros dos Órgãos Sociais *Members of the Corporate Bodies*	Subsidiárias e associadas de Accionistas *Subsidiaries and associates owned by Shareholders*	Outro pessoal chave de gestão e familiares *Other key management personnel and family members*	Total
Juros e rendimentos similares *Interest and similar income*	12 334	108 482	784 456	251 741	1 157 013
Juros e encargos similares *Interest and similar expenses*	(272 560)	(45 725)	(749 779)	(320)	(1 068 384)
Margem financeira ***Net interest income***	**(260 226)**	**62 757**	**34 677**	**251 421**	**88 629**
Rendimentos de serviços e comissões *Fees and commission Income*	16 332	18 423	31 655	2 949	69 359
Encargos com serviços e comissões *Fees and commission expenses*	(236)	(141)	(127)	(123)	(627)
Resultados cambiais *Net foreign exchange Income*	11 741	19 630	(9 340 482)	2 890	(9 306 221)
Outros resultados de exploração *Other operating income*	54	359	155	51	619
Produto da actividade bancária ***Total operating income***	**(232 334)**	**101 028**	**(9 274 122)**	**257 188**	**(9 148 241)**
Custos com o pessoal *Personnel expenses*	-	(2 473 213)	-	-	(2 473 213)
Provisões líquidas de anulações *Provisions expenses net of reversals*	2 981	1 043	10 114	2 923	17 061
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações *Impairment of Loans and advances to customers, net of reversals and recoveries*	2 832	3 026	(852 388)	(71 830)	(918 360)
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações *Impairment of other assets, net of reversals and recoveries*	-	-	7 399 019	-	7 399 019
	(226 522)	**(2 368 116)**	**(2 717 377)**	**188 281**	**(5 123 734)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Accionistas *Shareholders*	Membros dos Órgãos Sociais *Members of the Corporate Bodies*	Subsidiárias e associadas de Accionistas *Subsidiaries and associates owned by Shareholders*	Outro pessoal chave de gestão e familiares *Other key management personnel and family members*	Total
Juros e rendimentos similares *Interest and similar income*	13 986	91 503	689 509	183 296	978 294
Juros e encargos similares *Interest and similar expenses*	(60 958)	(58 795)	(504 347)	(1 675)	(625 775)
Margem financeira ***Net interest income***	**(46 972)**	**32 708**	**185 162**	**181 621**	**352 518**
Rendimentos de serviços e comissões *Fees and commission Income*	13 433	14 322	32 600	5 889	66 244
Encargos com serviços e comissões *Fees and commission expenses*	(183)	(71)	(56)	(68)	(378)
Resultados cambiais *Net foreign exchange Income*	22 579	14 549	(7 144 328)	7 684	(7 099 516)
Outros resultados de exploração *Other operating income*	(6 344)	2 274	13 120	-	9 049
Produto da actividade bancária ***Total operating income***	**(17 488)**	**63 782**	**(6 913 502)**	**195 126**	**(6 672 082)**
Custos com o pessoal *Personnel expenses*	-	(2 596 000)	-	-	(2 596 000)
Provisões líquidas de anulações *Provisions expenses net of reversals*	(50)	(1 061)	(7 890)	34	(8 968)
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações *Impairment of Loans and advances to customers, net of reversals and recoveries*	11 141	1 086	126 118	(57 241)	81 104
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações *Impairment of other assets, net of reversals and recoveries*	-	-	3 425 204	-	3 425 204
	(6 396)	**(2 532 193)**	**(3 370 070)**	**137 918**	**(5 770 741)**

Todas as transacções efectuadas com partes relacionadas são realizadas a preços normais de mercado, obedecendo ao princípio do justo valor.

All transactions with related parties are made at normal market prices, in accordance with the principle of fair value.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os montantes associados a membros dos Órgãos Sociais que são igualmente Accionistas do Banco encontram-se alocados em "Accionistas".

As at 31 December 2023 and 2022, the amounts associated with members of the governing bodies who are also shareholders of the Bank are allocated under "Shareholders".

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco realizou aumentos de capital no BNI Europa (Nota 11).

In the financial years ending on 31 December 2023 and 2022, the Bank realised capital increases in BNI Europa (Note 11).

Os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos aos membros dos órgãos de gestão e fiscalização do Banco (de curto e longo prazo) são apresentados na Nota 29.

Note 29 presents the costs associated with the remuneration and other benefits for members of the Bank's management and supervisory bodies (short-term and long-term).

NOTA 34
VALOR CONTABILÍSTICO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o valor contabilístico dos instrumentos financeiros apresenta a seguinte composição:

NOTE 34
BOOK VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

As at 31 December 2023 and 2022, the book value of financial instruments is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Valorizados ao justo valor *Measured at fair value*	Valorizados ao custo amortizado *Measured at amortised cost*	Valorizados ao custo histórico *Measured at historical cost*	Valor líquido *Net value*
Activo *Assets*				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	-	64 901 339	-	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	-	8 682 263	-	8 682 263
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	54 935 548	-	54 935 548
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	61 141 321	-	-	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	-	41 029 662	-	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	-	128 748 956	-	128 748 956
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	33 740 139	33 740 139
	61 141 321	**298 297 768**	**34 484 148**	**393 923 237**
Passivo *Liabilities*				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	-	(10 838 809)	-	(10 838 809)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	-	(334 973 889)	-	(334 973 889)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	-	(7 529 446)	-	(7 529 446)
	-	**(353 342 144)**	**-**	**(353 342 144)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Valorizados ao justo valor *Measured at fair value*	Valorizados ao custo amortizado *Measured at amortised cost*	Valorizados ao custo histórico *Measured at historical cost*	Valor líquido *Net value*
Activo *Assets*				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	-	48 296 423	-	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	-	19 649 209	-	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	28 883 847	-	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	41 593 464	-	-	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	-	46 517 291	-	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	-	113 477 980	-	113 477 980
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	14 279 110	14 279 110
	41 593 464	**256 824 750**	**15 023 119**	**313 441 333**
Passivo *Liabilities*				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	-	(28 102 990)	-	(28 102 990)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	-	(254 199 166)	-	(254 199 166)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	-	(6 720 379)	-	(6 720 379)
	-	**(289 022 535)**	**-**	**(289 022 535)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Banco não procedeu à reclassificação de activos financeiros.
Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o Balanço do Banco não inclui instrumentos financeiros compensados nem instrumentos financeiros não compensados, mas relacionados.

As at 31 December 2023 and 2022, the Bank did not reclassify any financial assets.
As at 31 December 2023 and 2022, the Bank's Balance Sheet does not include offset financial instruments or non-offset but related financial instruments.

NOTA 35
GANHOS E PERDAS LÍQUIDOS EM INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os ganhos e perdas líquidos em instrumentos financeiros apresentam a seguinte composição:

NOTE 35
NET GAINS AND LOSSES ON FINANCIAL INSTRUMENTS

As at 31 December 2023 and 2022, net gains and losses on financial instruments are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Por contrapartida de resultados *Against income*		
31-12-2023	**Ganhos *Gains***	**Perdas *Losses***	**Líquido *Net***
Activo *Assets*			
Disponibilidades e aplicações em instituições de crédito *Deposits and investments at credit institutions*	1 991 993	(39 864)	1 952 129
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	6 989 250	6 989 250
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	7 333 857	-	7 333 857
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	16 872 020	(3 272 106)	13 599 914
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	7 399 019	-	7 399 019
	33 596 889	**3 677 280**	**37 274 169**
Passivo *Liabilities*			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	-	(2 170 233)	(2 170 233)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	-	(14 280 914)	(14 280 914)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	-	(1 155 692)	(1 155 692)
	-	**(17 606 838)**	**(17 606 838)**
Extrapatrimoniais *Off balance sheet*			
Garantias e outros compromissos *Guarantees and other commitments*	189 862	-	189 862
	33 786 751	**(13 929 558)**	**19 857 193**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Por contrapartida de resultados *Against income*		
31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	**Ganhos *Gains***	**Perdas *Losses***	**Líquido *Net***
Activo *Assets*			
Disponibilidades e aplicações em instituições de crédito *Deposits and investments at credit institutions*	1 172 767	(170 496)	1 002 271
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	2 699 846	2 699 846
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	46 801	-	46 801
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	6 175 746	-	6 175 746
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	17 004 814	(11 521 334)	5 483 480
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	3 425 204	-	3 425 204
	27 825 332	**(8 991 984)**	**18 833 348**
Passivo *Liabilities*			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	-	(1 390 484)	(1 390 484)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	-	(14 286 437)	(14 286 437)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	-	(321 492)	(321 492)
	-	(15 998 412)	(15 998 412)
Extrapatrimoniais *Off balance sheet*			
Garantias e outros compromissos *Guarantees and other commitments*	3 025 295	-	3 025 295
	30 850 627	**(24 990 396)**	**5 860 231**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os montantes de rendimentos e gastos com comissões não incluídos no cálculo da taxa de juro efectiva de instrumentos financeiros não mensurados ao justo valor através de resultados é imaterial.

As at 31 December 2023 and 2022, the amounts for commission income and expenses, which were not included in the calculation of the effective interest rate of financial instruments not measured at fair value through profit or loss, are immaterial.

NOTA 36
JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que 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 incorporam um grau de subjectividade e reflecte exclusivamente o valor atribuído aos diferentes instrumentos financeiros.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o justo valor dos instrumentos financeiros apresenta a seguinte composição:

NOTE 36
FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The fair value is based on the market price, whenever these are available. If not, the fair value is estimated using internal models based on cash flow discount techniques. The generation of cash flows for different instruments is based on their respective financial characteristics. Furthermore, 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 incorporate a degree of subjectivity, and only reflect the value attributed to the different financial instruments.

As at 31 December 2023 and 2022, the fair value of financial instruments is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Valor contabilístico líquido *Net book value*	Justo valor *Fair value*	Diferença *Difference*	Activos valorizados ao custo histórico *Assets valued at historical cost*	Valor contabilístico total *Total book value*
Activo *Assets*					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	64 901 339	64 901 339	-	-	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	8 682 263	8 682 263	-	-	8 682 263
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	54 935 548	54 935 548	-	-	54 935 548
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	61 141 321	61 141 321	-	-	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	41 029 662	41 029 662	-	-	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	128 748 956	128 748 956	-	-	128 748 956
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	-	33 740 139	33 740 139
	359 439 089	**359 439 089**	**-**	**34 484 148**	**393 923 237**
Passivo *Liabilities*					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(10 838 809)	(10 838 809)	-	-	(10 838 809)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(334 973 889)	(334 973 889)	-	-	(334 973 889)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	(7 529 446)	(7 529 446)	-	-	(7 529 446)
	(353 342 144)	**(353 342 144)**	**-**	**-**	**(353 342 144)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Valor contabilístico líquido *Net book value*	Justo valor *Fair value*	Diferença *Difference*	Activos valorizados ao custo histórico *Assets valued at historical cost*	Valor contabilístico total *Total book value*
Activo *Assets*					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	48 296 423	48 296 423	-	-	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	19 649 209	19 649 209	-	-	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	28 883 847	28 883 847	-	-	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	41 593 464	41 593 464	-	-	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	46 517 291	46 517 291	-	-	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	113 477 980	113 477 980	-	-	113 477 980
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	-	14 279 110	14 279 110
	298 418 214	**298 418 214**	**-**	**15 023 119**	**313 441 333**
Passivo *Liabilities*					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(28 102 990)	(28 102 990)	-	-	(28 102 990)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(254 199 166)	(254 199 166)	-	-	(254 199 166)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	(6 720 379)	(6 720 379)	-	-	(6 720 379)
	(289 022 535)	**(289 022 535)**	**-**	**-**	**(289 022 535)**

As principais metodologias e pressupostos utilizados na estimativa de justo valor dos instrumentos financeiros mensurados são as seguintes:

Caixa e disponibilidades em bancos centrais, disponibilidades em outros instituições de crédito e aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito e recursos de bancos centrais e outras instituições de crédito
Atendendo à curta maturidade e elevada liquidez dos instrumentos financeiros, o justo valor corresponde ao custo amortizado.

Investimentos ao custo amortizado
Atendendo a que (i) não existe mercado activo transaccional que sustente o justo valor do activo financeiro, (ii) não existem transacções representativas do justo valor dos activos e (iii) o pressuposto de que as taxas das Obrigações do Tesouro correspondem a taxas de mercado, considera-se que o justo valor corresponde ao valor de recuperação do activo, ou seja, o respectivo valor de balanço.

Crédito a clientes, recursos clientes e outros empréstimos e passivos subordinados
Não é efectuado o apuramento do justo valor, atendendo a que o Banco considera que o custo amortizado corresponde à melhor estimativa de justo valor com base na informação disponível.

The main methodologies and assumptions used in estimating the fair value of the financial instruments measured are as follows:

Cash and deposits at central banks, Cash and deposits at other credit institutions, and loans and advance from central banks and other credit institutions
Given the short maturity and high liquidity of financial instruments, the fair value corresponds to the amortised cost.

Investments at amortised cost
Given that (i) there is no active transactional market to support the fair value of the financial asset, (ii) there are no transactions representing the fair value of the assets, and (iii) it is assumed that the Treasury Bond rates correspond to market rates, the fair value is considered to correspond to the recovery value of the asset, i.e., the respective balance sheet value.

Loans and advances to customers, customers deposits and other loans, and subordinated borrowings
The fair value is not calculated, as the Bank believes that amortised cost is the best estimate of fair value based on available information.

Activos financeiros ao justo valor através de resultados

Para os fundos de investimento considera-se como melhor estimativa de justo valor as demonstrações financeiras destes organismos à data de balanço do Banco e, sempre que possível, com o respectivo relatório dos auditores.

O Banco considera a hierarquia de justo valor, com três níveis na valorização de instrumentos financeiros, a qual reflecte o nível de julgamento, a observabilidade dos dados utilizados e a importância dos parâmetros aplicados na determinação da avaliação do justo valor do instrumento, de acordo com o disposto na IFRS 13:

Nível 1: O justo valor é determinado com base em preços cotados não ajustados, capturados em transacções em mercados activos envolvendo instrumentos financeiros idênticos aos instrumentos a avaliar. Existindo mais que um mercado activo para o mesmo instrumento financeiro, o preço relevante é o que prevalece no mercado principal do instrumento, ou o mercado mais vantajoso para os quais o acesso existe;

Nível 2: O justo valor é apurado a partir de técnicas de avaliação suportadas em dados observáveis em mercados activos, sejam dados directos (preços, taxas, *spread*) 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.

Financial assets at fair value through profit or loss

For investment funds, the best estimate of fair value is based on the financial statements of these institutions as at the balance sheet date and, whenever possible, accompanied by the respective auditors' report.

The Bank follows the fair value hierarchy, with three levels for the valuation of financial instruments, which reflects the level of judgement, the observability of the data used, and the significance of the parameters applied to determine the fair value of the instrument, in accordance with IFRS 13:

Level 1: *Fair value is determined based on unadjusted quoted prices, captured in transactions in active markets involving financial instruments identical to those instruments being valued. If there is more than one active market for the same financial instrument, the relevant price is the price prevailing on the instrument's main market or on the most advantageous market that can be accessed;*

Level 2: *The fair value is determined using valuation techniques supported by observable market data, whether direct data (prices, rates, spreads) or indirect data (derivatives), as well as valuation assumptions similar to those that an unrelated party would use to estimate the fair value of the same financial instrument. It also includes instruments whose value is determined using prices published by independent entities but whose markets have less liquidity; and*

Level 3: *Fair value is determined on the basis of unobservable data in active markets using techniques and assumptions that market participants would use to assess the same instruments, including assumptions about inherent risks, the valuation technique employed, and the inputs used. The process also includes reviewing the accuracy of the values obtained.*

The Bank considers a market to be active for a given financial instrument, on the measurement date, according to the trading volume and the liquidity of operations, the relative volatility of quoted prices, and the timeliness and availability of information. For purposes of verification, the following minimum requirements must be met:

- *Existence of frequent daily trading prices in the previous year;*
- *The aforementioned prices change regularly;*
- *There are executable prices from more than one entity.*

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 *over-the-counter* ("OTC") e é razoável assumir 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.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a hierarquia de valorização dos instrumentos financeiros ao justo valor apresenta a seguinte composição:

A parameter used in a valuation technique is considered to be observable market data if the following requirements are met:

- *If its value is determined on an active market;*
- *If there is an over-the-counter (OTC) market and it is reasonable to assume that active market conditions exist, with the exception of the trading volume; and*
- *The parameter's value can be obtained by inversely calculating the prices of the financial instruments and/or derivatives where the other parameters required for initial valuation are observable on a liquid market or an OTC market that comply with the requirements above.*

As at 31 December 2023 and 2022, the valuation hierarchy for financial instruments at fair value is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Hierarquia de valorização *Valuation hierarchy*			
31-12-2023	**Nível 1 Cotações de mercado activo** *Level 1 Active market prices*	**Nível 2 Dados observáveis de mercado** *Level 2 Observable market data*	**Nível 3 Outras técnicas de valorização** *Level 3 Other valuation techniques*	**Total**
Activo *Assets*				
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	-	61 141 321	61 141 321
	-	**-**	**61 141 321**	**61 141 321**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Hierarquia de valorização *Valuation hierarchy*			
31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	**Nível 1 Cotações de mercado activo** *Level 1 Active market prices*	**Nível 2 Dados observáveis de mercado** *Level 2 Observable market data*	**Nível 3 Outras técnicas de valorização** *Level 3 Other valuation techniques*	**Total**
Activo *Assets*				
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	-	41 593 464	41 593 464
	-	**-**	**41 593 464**	**41 593 464**

NOTA 37
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 em coordenação com os departamentos e atendendo aos riscos específicos de cada negócio.

NOTE 37
BUSINESS RISK MANAGEMENT

The Bank is subject to various types of risk in the course of its business. Risks are managed according to a centralised process in coordination with the Bank's departments, considering the specific risks of each business.

A política de gestão de risco do Banco visa a manutenção, em permanência, de uma adequada relação entre o seu capital próprio 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, nomeadamente o risco de crédito, risco de mercado, risco de liquidez, risco do mercado imobiliário e risco operacional a que se encontra sujeita a actividade do Banco.

As divulgações apresentadas nesta Nota têm por base os requisitos e metodologias definidas na IFRS 7 e no Instrutivo n.º 09/2018, de 27 de Agosto, do Banco Nacional de Angola.

Principais Categorias de Risco

Risco de 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.

Risco de liquidez – O risco de liquidez reflecte a incapacidade de o 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).

Risco de mercado – O risco de mercado consiste nas perdas potenciais que podem ser registadas em resultado de alterações de taxas de juro ou taxas de câmbio e/ ou dos preços dos diferentes instrumentos financeiros, considerando não só as correlações existentes entre estes, mas também as respectivas volatilidades.

Risco do mercado imobiliário - O risco do mercado imobiliário está relacionado com a perda potencial em que o Banco pode incorrer derivada de alterações nos preços de mercado dos activos imobiliários.

Risco operacional – O risco operacional está relacionado com 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.

The Bank's risk management policy aims to maintain, at all times, an adequate ratio between its equity and its business activities, as well as to assess the corresponding risk/return profile for each business line. In this context, it is especially important to monitor and control the main types of financial risk for the Bank's activity, namely credit risk, market risk, liquidity risk, real estate market risk, and operational risk.

The disclosures presented in this Note are based on the requirements and methodologies defined in IFRS 7 and Instruction 09/2018, of 27 August, from the National Bank of Angola.

Main Risk Categories

***Credit risk** - Credit risk refers to the degree of uncertainty for whether an investment can be recovered and provide a return due to an inability to pay on the part of a debtor (and their guarantor, if any), thus causing a financial loss for the creditor.*

***Liquidity risk** - Liquidity risk reflects the Bank's inability to meet its obligations associated with financial liabilities at each maturity date without incurring significant losses that result from deteriorating access to financing (funding risk) and/or the sale of its assets below their normal market value (market liquidity risk).*

***Market risk** - Market risk is defined as the potential losses that can be recorded as a result of changes in interest or exchange rates and/or in the prices of different financial instruments, taking into account both the correlations between them and their respective volatility.*

***Real estate market risk** - Real estate market risk corresponds to the potential loss the Bank may suffer due to changes in the market prices of real estate assets.*

***Operational risk** - Operational risk relates to the potential loss from failures or inadequacies on the part of internal processes, people, or systems, or even potential losses resulting from external events.*

Internal Organisation

The Bank considers the implementation and preservation of a suitable risk management system to be crucial for the success of its activity. This should be embodied in the definition of the Bank's risk appetite and in the implementation of strategies and policies for achieving its objectives, taking into account the established risk appetite, and ensuring that a given risk is kept within the predefined limits and is subject to adequate and continuous monitoring.

O Conselho de Administração do Banco 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 orientadoras que deverão ditar a alocação de capital aos diferentes riscos e linhas de negócio.

O Conselho de Administração através da Comissão 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 Comissão 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 pela Direcção de Gestão de Risco, sendo 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.

A Direcção de *Compliance*, responsável pela função de *compliance*, abrange todas as áreas, processos e actividades do Banco e tem como missão contribuir para a prevenção e a mitigação dos risco 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 Banco e dos seus colaboradores por todo o normativo aplicável através de uma intervenção independente, em conjunto com todas as unidades orgânicas do Banco.

As funções de risco e *compliance*, reportam funcionalmente a administradores não executivos que não acumulam pelouros de unidades operacionais e hierarquicamente ao Conselho de Administração.

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 é suportado por um conjunto de políticas recorrendo a modelos de scoring para clientes particulares e de rating para clientes empresas.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a exposição máxima ao risco de crédito apresenta a seguinte composição:

The Bank's Board of Directors is responsible for approving the Bank's 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 by the Bank's risk management system, as well as the guidelines intended to dictate how capital is allocated for different risks and business lines.

Through the Risk Management Committee, the Board of Directors ensures that suitable risk controls and effective management systems are implemented in all areas of the Bank.

The Risk Management Committee is responsible for periodically monitoring the overall levels of risk incurred, ensuring that these are compatible with the objectives and strategies approved for the activity's development.

Risk management duties are performed by the Risk Management Department, which is responsible for monitoring and reporting on the Bank's risk situation. This includes establishing and promoting risk management policies, procedures, methodologies, and tools, as well as monitoring the risks taken by operational units and emphasising the importance of control at the first line of defence provided by the operational units, while also collecting relevant information from operational units in order to regularly monitor risk appetite metrics and to automatically generate risk appetite reports (whenever possible).

The Compliance Department is in charge of compliance, covering all of the Bank's departments, processes and activities. 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 reputational loss following failure to comply with laws, regulations, the code of conduct and good banking practices. The Compliance Department also promotes the observance of all applicable regulations by the Bank and its employees through independent intervention, in conjunction with all organizational units of the Bank.

The risk and compliance functions report functionally to non-executive directors who are not responsible for operational units, and report hierarchically to the Board of Directors.

Credit risk

Credit risk models play an essential role in the decision-making process for issuing credit. Thus, the decision-making process for credit portfolio operations is supported by a set of policies using scoring models for individual customers and rating models for corporate customers.

As at 31 December 2023 and 2022, the maximum exposure to credit risk is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Valor contabilístico bruto *Gross book value*	Perdas por imparidade *Impairment losses*	Valor contabilístico líquido *Net book value*
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	64 901 339	-	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	8 682 891	(628)	8 682 263
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	55 565 117	(629 569)	54 935 548
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	61 141 321	-	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	-	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	41 641 554	(611 892)	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	160 019 964	(31 271 008)	128 748 956
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	75 132 588	(41 392 449)	33 740 139
Outros activos *Other assets*	5 285 876	(145 844)	5 140 032
Exposição patrimonial *Equity exposure*	**473 114 658**	**(74 051 390)**	**399 063 269**
Créditos documentários à importação *Import documentary credits*	7 930 978	(134 164)	7 796 814
Garantias prestadas *Guarantees provided*	1 258 847	(81 736)	1 177 111
Compromissos assumidos perante terceiros *Commitments to third parties*	5 580 889	(309 542)	5 271 347
Exposição extrapatrimonial *Off-balance sheet exposure*	**14 770 714**	**(525 442)**	**14 245 272**
	487 885 372	**(74 576 832)**	**413 308 541**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Valor contabilístico bruto *Gross book value*	Perdas por imparidade *Impairment losses*	Valor contabilístico líquido *Net book value*
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	48 296 423	-	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	19 651 213	(2 004)	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	29 256 687	(372 840)	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	41 593 464	-	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	-	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	47 208 523	(691 232)	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	150 276 728	(36 798 748)	113 477 980
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	49 702 030	(35 422 920)	14 279 110
Outros activos *Other assets*	3 929 150	(36 523)	3 892 627
Exposição patrimonial *Equity exposure*	**390 658 227**	**(73 324 267)**	**317 333 960**
Créditos documentários à importação *Import documentary credits*	14 857 894	(241 781)	14 616 113
Garantias prestadas *Guarantees provided*	1 092 362	(35 814)	1 056 548
Compromissos assumidos perante terceiros *Commitments to third parties*	4 420 225	(237 493)	4 182 732
Exposição extrapatrimonial *Off-balance sheet exposure*	**20 370 481**	**(515 088)**	**19 855 393**
	411 028 708	**(73 839 355)**	**337 189 353**

Em 31 de Dezembro 2032 e 2022, a concentração geográfica do risco de crédito apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the geographical concentration of credit risk is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Angola	Outros países de África *Other African countries*	Europa *Europe*	Outros *Other*	Total
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	64 901 339	-	-	-	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	1 923 867	307 933	6 450 463	-	8 682 263
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	37 914 606	14 421 120	2 599 822	54 935 548
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	-	-	-	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	41 029 662	-	-	-	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	128 748 956	-	-	-	128 748 956
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	33 740 139	-	33 740 139
Outros activos *Other assets*	5 140 032	-	-	-	5 140 032
	242 487 865	**38 222 539**	**54 611 722**	**2 599 822**	**337 921 948**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Angola	Outros países de África *Other African countries*	Europa *Europe*	Outros *Other*	Total
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	48 296 423	-	-	-	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	8 105 587	767 112	10 776 510	-	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	1 971 860	11 856 972	11 153 669	3 901 346	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	41 593 464	-	-	-	41 593 464
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	744 009	-	-	-	744 009
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	46 517 291	-	-	-	46 517 291
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	113 477 980	-	-	-	113 477 980
Outros activos *Other assets*	5 411 383	-	8 867 727	-	14 279 110
Outros activos	3 892 627	-	-	-	3 892 627
	270 010 624	**12 624 084**	**30 797 906**	**3 901 346**	**317 333 960**

Para efeitos de redução do risco de crédito são relevantes os colaterais imobiliários 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.

Financial collateral for real estate is crucial for lowering credit risk, as it enables the position's value to be reduced directly. Personal protection guarantees with a substitutive effect on the at-risk position at risk are also considered.

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. A reavaliação dos bens é efectuada pela realização de avaliações no local, por técnico avaliador, de acordo com as melhores práticas adoptadas no mercado.

As divulgações relativas a crédito a clientes e às garantias e outros colaterais executados no âmbito de operações de crédito a clientes são apresentadas nas Notas 10 e 11.

O modelo de imparidade encontra-se descrito na Nota 2.5., sendo o movimento apresentado na Nota 31.

Risco de Liquidez

A avaliação do risco de liquidez é realizada utilizando métricas internas definidas pelo Conselho de Administração do Banco, nomeadamente, os 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.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe dos fluxos de caixa respeitantes a capital, excluindo juros, de acordo com os prazos residuais contratuais apresenta a seguinte composição:

This direct reduction includes credit operations collateralised by financial collateral, namely deposits, Angolan government bonds, and other similar instruments.

With regard to mortgage collateral, property valuations are carried out periodically (annually) by independent appraisers. The revaluation of the assets is performed through on-site evaluation, by an appraiser, in accordance with market best practices.

Disclosures related to loans and advances to customers, as well as to guarantees and other collateral executed as part of credit operations involving customers, are presented in Notes 10 and 11.

The impairment model is described in Note 2.5, and the movement is presented in Note 31.

Liquidity Risk

The liquidity risk assessment is performed using internal metrics defined by the Bank's Board of Directors, namely exposure limits. This control is reinforced by conducting monthly sensitivity analyses in order to characterise the Bank's risk profile and ensure that its obligations in a liquidity crisis scenario are met.

The purpose of controlling liquidity levels is to maintain a satisfactory level of deposits in order to meet short-term, medium-term, and long-term financial needs. Liquidity risk is monitored on a daily basis and various reports are prepared to control, monitor, and support the decisions of the Assets and Liabilities Committee (ALCO).

In particular, the evolution of the liquidity situation is based on 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, which determines the accumulated liquidity gap for various time horizons. Additionally, the liquidity positions are also monitored from a prudential perspective, calculated according to the rules required by the National Bank of Angola.

As at 31 December 2023 and 2022, cash flows relating to capital, excluding interest, according to contractual residual maturities, is broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Prazos residuais contratuais *Remaining contractual terms*									
31-12-2023	**À vista** *Cash*	**Até 1 mês** *Up to 1 month*	**Entre 1 e 3 meses** *Between 1 and 3 months*	**Entre 3 e 6 meses** *Between 3 and 6 months*	**Entre 6 meses e 1 ano** *Between 6 months and 1 year*	**Entre 1 ano e 3 anos** *Between 1 year and 3 years*	**Entre 3 anos e 5 anos** *Between 3 and 5 years*	**Mais de 5 anos** *More than 5 years*	**Indeterminado** *Unspecified*	**Total**
Activo *Assets*										
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	64 901 339	-	-	-	-	-	-	-	-	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	8 682 891	-	-	-	-	-	-	-	-	8 682 891
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	-	55 330 703	-	-	-	-	-	-	55 330 703
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	-	-	-	-	-	-	-	61 141 321	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	-	-	-	-	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	-	-	1 644 172	-	-	4 067 973	30 153 924	3 604 380	-	39 470 449
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	-	-	3 331 505	1 426 003	22 542 804	8 452 089	46 107 998	46 458 016	16 545 602	144 864 017
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	-	-	-	-	-	-	75 132 588	75 132 588
Outros activos *Other assets*	-	-	-	-	-	-	-	-	9 148 485	9 148 485
	73 584 230	**-**	**60 306 381**	**1 426 003**	**22 542 804**	**12 520 062**	**76 261 922**	**50 062 396**	**162 712 005**	**459 415 802**
Passivo *Liabilities*										
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(1 069 048)	(9 753 450)	-	-	-	-	-	-	-	(10 822 498)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(117 534 951)	(41 296 133)	(30 677 737)	(39 557 142)	(72 701 248)	(14 310 625)	(5 083 896)	(7 383 228)	-	(328 544 961)
Passivos subordinados ***Subordinated borrowings***	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 032 809)	(7 032 809)
Outros passivos ***Other liabilities***	-	-	-	-	-	-	-	-	(19 049 236)	(19 049 236)
	(118 603 999)	**(51 049 583)**	**(30 677 737)**	**(39 557 142)**	**(72 701 248)**	**(14 310 625)**	**(5 083 896)**	**(7 383 228)**	**(26 082 045)**	**(365 449 504)**
	(45 019 769)	**(51 049 583)**	**29 628 643**	**(38 131 139)**	**(50 158 445)**	**(1 790 563)**	**71 178 026**	**42 679 168**	**136 629 959**	**93 966 297**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso)	Prazos residuais contratuais *Remaining contractual terms*									
	À vista *Cash*	Até 1 mês *Up to 1 month*	Entre 1 e 3 meses *Between 1 and 3 months*	Entre 3 e 6 meses *Between 3 and 6 months*	Entre 6 meses e 1 ano *Between 6 months and 1 year*	Entre 1 ano e 3 anos *Between 1 year and 3 years*	Entre 3 anos e 5 anos *Between 3 and 5 years*	Mais de 5 anos *More than 5 years*	Indeterminado *Unspecified*	Total
Activo *Assets*										
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	48 296 423	-	-	-	-	-	-	-	-	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	19 651 213	-	-	-	-	-	-	-	-	19 651 213
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	-	17 989 930	6 444 539	4 706 424	-	-	-	-	29 140 893
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	-	-	-	-	-	-	-	41 593 464	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	-	-	-	-	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	-	-	11 628 209	1 022 191	-	1 728 755	-	30 431 570	-	44 810 725
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	-	-	13 906 013	7 234 713	6 934 738	29 030 250	24 513 678	52 613 221	5 414 484	139 647 097
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	-	-	-	-	-	-	49 702 030	49 702 030
Propriedades de investimento *Investment properties*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros activos *Other assets*	-	-	-	-	-	-	-	-	3 929 150	3 929 150
	67 947 636	**-**	**43 524 152**	**14 701 443**	**11 641 162**	**30 759 005**	**24 513 678**	**83 044 791**	**101 383 137**	**377 515 004**
Passivo *Liabilities*										
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(4 704 359)	(6 049 605)	(6 500 000)	(10 766 364)	-	-	-	-	-	(28 020 328)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(105 126 244)	(39 178 211)	(21 467 038)	(39 662 748)	(37 274 927)	(4 736 126)	(1 622 336)	(274 612)	-	(249 342 242)
Passivos subordinados ***Subordinated borrowings***	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 703 775)	(6 703 775)
Outros passivos ***Other liabilities***	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 398 843)	(9 398 843)
	(109 830 603)	**(45 227 816)**	**(27 967 038)**	**(50 429 112)**	**(37 274 927)**	**(4 736 126)**	**(1 622 336)**	**(274 612)**	**(16 102 618)**	**(293 465 188)**
	(41 882 967)	**(45 227 816)**	**15 557 114**	**(35 727 669)**	**(25 633 765)**	**26 022 879**	**22 891 342**	**82 770 179**	**85 280 519**	**84 049 816**

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.

Market risk

Regular reporting on financial asset portfolios is ensured with regard to market risk information and the analysis of such. There are several risk limits defined for own portfolios. There are also different exposure limits defined per issuer, asset type/class, and credit rating. Stop loss and loss trigger limits are also defined for positions held for trading and available for sale.

O Banco considera ainda os requisitos do Aviso n.º 08/2021, de 18 de Junho, do Banco Nacional de Angola, relativamente ao risco de taxa de juro na carteira bancária.

The Bank also takes into consideration the requirements of Notice 08/2021, of 18 June, from the National Bank of Angola, regarding the interest rate risk in banking portfolios.

A carteira de investimento do Banco corresponde a Obrigações do Tesouro da República de Angola. A avaliação do risco de taxa de juro originado por operações da carteira bancária é efectuada por análise de sensibilidade ao risco.

The Bank's investment portfolio corresponds to Treasury Bonds issued by the Republic of Angola. A risk sensitivity analysis is used to assess the interest rate risk arising from banking portfolio operations.

Com base nas características financeiras de cada contrato, é efectuada a respectiva projecção dos fluxos de caixa esperados, de acordo com as datas de refixação de taxa e eventuais pressupostos comportamentais considerados.

Based on the financial characteristics of each contract, the respective projection of expected cash flows is done using the rate refixing dates and any behavioural assumptions considered.

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.

Aggregating, for each currency analysed, the expected cash flows in each time interval makes it possible to determine the interest rate gaps by refixing period.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe dos instrumentos financeiros por exposição ao risco de taxa de juro apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, financial instruments are broken down as follows, by exposure to interest rate risk:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

	Exposição a *Exposure to*			
31-12-2023	**Taxa fixa** *Fixed rate*	**Taxa variável** *Variable rate*	**Não sujeitos a risco de taxa de juro** *Not subject to interest rate risk*	**Total**
Activo *Assets*				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	-	-	64 901 339	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	-	-	8 682 263	8 682 263
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	54 935 548	-	-	54 935 548
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	-	61 141 321	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	41 029 662	-	-	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	93 728 216	35 020 740	-	128 748 956
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	33 740 139	33 740 139
Propriedades de Investimento *Investment properties*	-	-	-	-
Outros activos *Other assets*	-	-	5 140 032	5 140 032
	189 693 426	**35 020 740**	**174 349 103**	**399 063 269**
Passivo *Liabilities*				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(9 769 761)	-	(1 069 048)	(10 838 809)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(217 438 938)	-	(117 534 951)	(334 973 889)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	(7 529 446)	-	-	(7 529 446)
Outros passivos *Other liabilities*	-	-	(19 049 236)	(19 049 236)
	(234 738 145)	**-**	**(137 653 235)**	**(372 391 380)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Exposição a *Exposure to*			
	Taxa fixa *Fixed rate*	Taxa variável *Variable rate*	Não sujeitos a risco de taxa de juro *Not subject to interest rate risk*	Total
Activo *Assets*				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	-	-	48 296 423	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	-	-	19 649 209	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	28 883 847	-	-	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	-	-	41 593 464	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	-	-	744 009	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	46 517 291	-	-	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	94 556 447	18 921 533	-	113 477 980
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	14 279 110	14 279 110
Propriedades de Investimento *Investment properties*	-	-	-	-
Outros activos *Other assets*	-	-	3 892 627	3 892 627
	169 957 585	**18 921 533**	**128 454 842**	**317 333 960**
Passivo *Liabilities*				
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(23 398 631)	-	(4 704 359)	(28 102 990)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(149 072 922)	-	(105 126 244)	(254 199 166)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	(6 720 379)	-	-	(6 720 379)
Outros passivos *Other liabilities*	-	-	(9 398 843)	(9 398 843)
	(179 191 932)	**-**	**(119 229 446)**	**(298 421 378)**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, o detalhe dos instrumentos financeiros com exposição ao risco de taxa de juro em função da data de maturidade ou de refixação apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, financial instruments with exposure to interest rate risk according to their maturity date or refixing date are broken down as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Datas de refixação/ Datas de maturidade *Refixing dates/ Maturity dates*								
	Até 1 mês *Up to 1 month*	Entre 1 e 3 meses *Between 1 and 3 months*	Entre 3 e 6 meses *Between 3 and 6 months*	Entre 6 meses e 1 ano *Between 6 months and 1 year*	Entre 1 ano e 3 anos *Between 1 year and 3 years*	Entre 3 anos e 5 anos *Between 3 and 5 years*	Mais de 5 anos *More than 5 years*	Indeterminado *Unspecified*	Total
Activo *Assets*									
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	54 935 548	-	-	-	-	-	-	54 935 548
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	-	3 203 385	-	-	4 067 973	30 153 924	3 604 380	-	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	-	3 331 505	1 426 003	22 542 804	8 452 089	46 107 998	46 458 016	16 545 602	144 864 017
	-	**61 470 439**	**1 426 003**	**22 542 804**	**12 520 062**	**76 261 922**	**50 062 396**	**16 545 602**	**240 829 227**
Passivo *Liabilities*									
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(9 769 761)	-	-	-	-	-	-	-	(9 769 761)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(47 725 060)	(30 677 737)	(39 557 142)	(72 701 248)	(14 310 625)	(5 083 896)	(7 383 228)	-	(217 438 937)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	-	-	-	-	-	-	(7 529 446)	-	(7 529 446)
	(57 494 821)	**(30 677 737)**	**(39 557 142)**	**(72 701 248)**	**(14 310 625)**	**(5 083 896)**	**(14 912 674)**	**-**	**(234 738 144)**
	(57 494 821)	(27 346 232)	(38 131 139)	(50 158 445)	(5 858 536)	41 024 102	31 545 342	16 545 602	(89 874 127)

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Datas de refixação/ Datas de maturidade *Refixing dates/ Maturity dates*								
	Até 1 mês *Up to 1 month*	Entre 1 e 3 meses *Between 1 and 3 months*	Entre 3 e 6 meses *Between 3 and 6 months*	Entre 6 meses e 1 ano *Between 6 months and 1 year*	Entre 1 ano e 3 anos *Between 1 year and 3 years*	Entre 3 anos e 5 anos *Between 3 and 5 years*	Mais de 5 anos *More than 5 years*	Indeterminado *Unspecified*	Total
Activo *Assets*									
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	17 732 884	6 444 539	4 706 424	-	-	-	-	28 883 847
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	-	13 334 775	1 022 191	-	1 728 755	-	30 431 570	-	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	-	11 300 101	5 878 967	5 635 205	23 590 137	19 919 946	42 753 786	4 399 839	113 477 980
	-	**42 367 760**	**13 345 697**	**10 341 629**	**25 318 892**	**19 919 946**	**73 185 356**	**4 399 839**	**188 879 118**
Passivo *Liabilities*									
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(6 132 267)	(6 500 000)	(10 766 364)	-	-	-	-	-	(23 398 631)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(44 035 135)	(21 467 038)	(39 662 748)	(37 274 927)	(4 736 126)	(1 622 336)	(274 612)	-	(149 072 922)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	-	-	-	-	-	-	(6 720 379)	-	(6 720 379)
	(50 167 402)	**(27 967 038)**	**(50 429 112)**	**(37 274 927)**	**(4 736 126)**	**(1 622 336)**	**(6 994 991)**	**-**	**(179 191 932)**
	(50 167 402)	**(16 666 937)**	**(44 550 145)**	**(31 639 722)**	**18 854 011**	**18 297 610**	**35 758 795**	**4 399 839**	**(65 713 952)**

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 2023 e 2022, a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros a variações de taxa de juro apresenta a seguinte composição:

The sensitivity to balance-sheet interest rate risk, by currency, is calculated as the difference between the present value of the interest rate mismatch discounted at market interest rates and the discounted value of the same cash flows, simulating parallel shifts on the market interest rate curve.

As at 31 December 2023 and 2022, the analysis of the sensitivity of financial instruments to interest rate variations is as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	-200bp	-100bp	-50bp	+50bp	+100bp	+200bp
Activo ***Assets***						
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	(43 948)	(21 974)	(10 987)	10 987	21 974	43 948
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	(70 203)	(35 102)	(17 551)	17 551	35 102	70 203
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	(32 824)	(16 412)	(8 206)	8 206	16 412	32 824
	(146 975)	**(73 487)**	**(36 744)**	**36 744**	**73 487**	**146 975**
Passivo ***Liabilities***						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	174 295	87 147	43 574	(43 574)	(87 147)	(174 295)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	7 816	3 908	1 954	(1 954)	(3 908)	(7 816)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	6 024	3 012	1 506	(1 506)	(3 012)	(6 024)
	188 134	**94 067**	**47 034**	**(47 034)**	**(94 067)**	**(188 134)**
	41 159	**20 580**	**10 290**	**(10 290)**	**(20 580)**	**(41 159)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022	-200bp	-100bp	-50bp	+50bp	+100bp	+200bp
Activo ***Assets***						
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	(36 473)	(18 236)	(9 118)	9 118	18 236	36 473
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	(107 349)	(53 674)	(26 837)	26 837	53 674	107 349
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	(60 786)	(30 393)	(15 197)	15 197	30 393	60 786
	(204 608)	**(102 304)**	**(51 152)**	**51 152**	**102 304**	**204 608**
Passivo ***Liabilities***						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	151 725	75 863	37 931	(37 931)	(75 863)	(151 725)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	-	8 985	4 492	2 246	(2 246)	(4 492)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	22 034	11 017	5 509	(5 509)	(11 017)	(22 034)
	173 760	**95 864**	**47 932**	**(41 194)**	**(89 126)**	**(178 252)**
	(30 848)	**(6 440)**	**(3 220)**	**9 958**	**13 178**	**26 356**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, os instrumentos financeiros por moeda apresentam a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, financial instruments are broken down as follows, by currency:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	Kwanza	Indexados ao Dólar dos Estados Unidos *Indexed to USD*	Dólar dos Estados Unidos *United States dollar*	Euro	Outras moedas *Other currencies*	Total
Activo *Assets*						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	34 486 628	-	25 755 584	4 657 457	1 670	64 901 339
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	1 923 239	-	3 728 211	2 938 460	92 353	8 682 263
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	-	-	54 935 548	-	-	54 935 548
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	61 141 321	-	-	-	-	61 141 321
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	-	-	-	-	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	37 423 125	-	3 606 538	-	-	41 029 662
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	128 275 463	-	381 440	92 054	-	128 748 956
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	-	-	-	33 740 139	-	33 740 139
Outros activos *Other assets*	3 993 228	-	566 677	580 127	-	5 140 032
	267 987 012	**-**	**88 973 997**	**42 008 237**	**94 023**	**399 063 269**
Passivo *Liabilities*						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(9 163 183)	-	(1 675 626)	-	-	(10 838 809)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(223 625 471)	-	(84 218 534)	(27 120 723)	(9 161)	(334 973 889)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	(7 529 446)	-	-	-	-	(7 529 446)
Outros passivos *Other liabilities*	(8 306 087)	-	-	(10 743 150)	-	(19 049 236)
	(248 624 187)	**-**	**(85 894 160)**	**(37 863 873)**	**(9 161)**	**(372 391 380)**
	19 362 825	**-**	**3 079 837**	**4 144 364**	**84 862**	**26 671 889**

BancoBNI
Paixão pelo futuro

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	Kwanza	Indexados ao Dólar dos Estados Unidos *Indexed to USD*	Dólar dos Estados Unidos *United States dollar*	Euro	Outras moedas *Other currencies*	Total
Activo *Assets*						
Caixa e disponibilidades em bancos centrais *Cash and deposits at central banks*	27 423 233	-	15 254 676	5 594 964	23 550	48 296 423
Disponibilidades em outras instituições de crédito *Cash and deposits at other credit institutions*	8 103 583	-	3 787 988	7 732 697	24 941	19 649 209
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito *Loans and advances to central banks and other credit institutions*	1 971 860	-	26 911 987	-	-	28 883 847
Activos financeiros ao justo valor através de resultados *Financial assets at fair value through profit or loss*	41 593 464	-	-	-	-	41 593 464
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral *Financial assets at fair value through other comprehensive income*	744 009	-	-	-	-	744 009
Investimentos ao custo amortizado *Investments at amortised cost*	44 265 310	-	2 251 981	-	-	46 517 291
Crédito a clientes *Loans and advances to customers*	112 461 663	-	255 217	761 100	-	113 477 980
Activos não correntes detidos para venda *Non-current assets held for sale*	5 411 383	-	-	8 867 727	-	14 279 110
Outros activos *Other assets*	3 298 309	-	38 966	555 353	-	3 892 628
	245 272 814	**-**	**48 500 815**	**23 511 841**	**48 491**	**317 333 961**
Passivo *Liabilities*						
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito *Loans and advances from central banks and other credit institutions*	(17 502 243)	-	(5 049 866)	(5 550 881)	-	(28 102 990)
Recursos de clientes e outros empréstimos *Customers deposits and other loans*	(173 068 212)	-	(66 227 265)	(14 893 525)	(10 164)	(254 199 166)
Passivos subordinados *Subordinated borrowings*	(6 720 379)	-	-	-	-	(6 720 379)
Outros passivos *Other liabilities*	(2 949 586)	-	-	(6 449 256)	-	(9 398 842)
	(199 082 631)	**-**	**(71 277 131)**	**(26 893 662)**	**(10 164)**	**(298 421 377)**
	46 190 183	**-**	**(22 776 316)**	**(3 381 821)**	**38 327**	**18 912 584**

A análise de sensibilidade do valor patrimonial dos instrumentos financeiros a variações das taxas de câmbio é apresentada não considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira e considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira.

The analysis of the sensitivity of financial instruments' asset value to changes in exchange rates is presented excluding financial instruments indexed to foreign currency and including financial instruments indexed to foreign currency.

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a análise de sensibilidade do valor patrimonial dos instrumentos financeiros a variações das taxas de câmbio, não considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira, apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the analysis of the sensitivity of financial instruments to exchange rate variations, excluding financial instruments indexed to a foreign currency, is as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	-20%	-10%	-5%	5%	10%	20%
Dólar dos Estados Unidos *United States dollar*	576 401	288 200	144 100	(144 100)	(288 200)	(576 401)
Euro	(71 324)	(35 662)	(17 831)	17 831	35 662	71 324
Outras *Other*	16 573	8 286	4 143	(4 143)	(8 286)	(16 573)
	521 650	**260 825**	**130 412**	**(130 412)**	**(260 825)**	**(521 650)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2022 (Reexpresso *Restated*)	-20%	-10%	-5%	5%	10%	20%
Dólar dos Estados Unidos *United States dollar*	(4 579 629)	(2 289 814)	(1 144 907)	1 144 907	2 289 814	4 579 629
Euro	2 042 497	1 021 249	510 624	(510 624)	(1 021 249)	(2 042 497)
Outras *Other*	7 432	3 716	1 858	(1 858)	(3 716)	(7 432)
	(2 529 699)	**(1 264 850)**	**(632 425)**	**632 425**	**1 264 850**	**2 529 699**

Em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, a análise de sensibilidade do valor patrimonial dos instrumentos financeiros a variações das taxas de câmbio, considerando os instrumentos financeiros indexados a moeda estrangeira, apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2023 and 2022, the analysis of the sensitivity of financial instruments' asset value to exchange rate variations, including financial instruments indexed to a foreign currency, is as follows:

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	-20%	-10%	-5%	5%	10%	20%
Dólar dos Estados Unidos *United States dollar*	10 233 937	5 116 968	2 558 484	(2 558 484)	(5 116 968)	(10 233 937)
Euro	(71 324)	(35 662)	(17 831)	17 831	35 662	71 324
Outras *Other*	16 573	8 286	4 143	(4 143)	(8 286)	(16 573)
	10 179 185	**5 089 593**	**2 544 796**	**(2 544 796)**	**(5 089 593)**	**(10 179 185)**

(milhares de kwanzas *thousands of kwanzas*)

31-12-2023	-20%	-10%	-5%	5%	10%	20%
Dólar dos Estados Unidos *United States dollar*	5 077 907	2 538 954	1 269 477	(1 269 477)	(2 538 954)	(5 077 907)
Euro	2 042 497	1 021 249	510 624	(510 624)	(1 021 249)	(2 042 497)
Outras *Other*	7 432	3 716	1 858	(1 858)	(3 716)	(7 432)
	7 127 837	**3 563 918**	**1 781 959**	**(1 781 959)**	**(3 563 918)**	**(7 127 837)**

NOTA 38
EVENTOS SUBSEQUENTES

Até à data de publicação do Relatório e Contas de 2023 não existiam eventos subsequentes que requeiram registo ou divulgação.

NOTE 38
SUBSEQUENT EVENTS

As of the publication date of the 2023 Annual Report and Accounts, there were no subsequent events that require recording or disclosure.

PARECERES

OPINIONS

15

Parecer do conselho fiscal
Opinion of the audit board

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Relativo às Demonstrações Financeiras Individuais do Banco de Negócios Internacional S.A., elaboradas a 31 de Dezembro e 2023

1. Dando cumprimento ao mandato que V.Exas. nos conferiram e em conformidade com as disposições legais em vigor, nomeadamente da Lei n.º 1/04, de 13 de Fevereiro de 2004, Lei das Sociedades Comerciais, bem como os Estatutos do BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL, S.A (Banco BNI), submetemos à apreciação o parecer do Conselho Fiscal sobre o Relatório do Conselho de Administração às Demonstrações Financeiras Individuais do exercício findo em 31 de Dezembro de 2023.

2. Estas compreendem o Balanço, que apresenta um total do Activo de 424 715 247 milhares de Kwanzas, Passivo de 374 332 262 milhares de Kwanzas e um total de Capital Próprio de 50 382 985 milhares de Kwanzas, incluindo um Resultado Líquido de 1 096 889 milhares de Kwanzas, a Demonstração de Resultados, a Demonstração do Rendimento Integral, a Demonstração de Alteração 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 BNI durante o exercício económico findo em 31 de Dezembro de 2023, procedeu ao exame das Demonstrações Financeiras, obteve informações e esclarecimentos julgados pertinentes, além de observar os demais procedimentos tidos como indispensáveis.

4. O Banco adoptou a norma IAS 29, e entende que a mesma não representa impactos materiais nas demonstrações financeiras individuais com referência a 31 de Dezembro de 2023, assim como procedeu a reexpressou as suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, de forma a registar a participação no BNI Europa pelo valor que se encontrava prometida vender naquela data, sendo que tais eventos foram devidamente enquadrados e acompanhados pelo Conselho Fiscal.

5. Quanto ao processo de alienação da participação do Banco de Negócios Internacional (BNI), no Banco de Negócios Internacional Europa (BNIE), o Conselho Fiscal está informado da desistência da realização do negócio pelo Banco Master, e está a acompanhar as diligências tomadas pelo Banco, no sentido de identificar interessados na aquisição. Mais informa, que tendo por base o interesse manifestado no âmbito dos contactos já efectuados e os indicadores financeiros da participada, está em concordância com o Banco, quanto a mensuração do activo não corrente disponível pela melhor expectativa de preço de venda. O Conselho Fiscal recomenda ao Conselho de Administração, a tomada de medidas preventivas, com vista a minimizar os eventuais impactos, caso o desfecho do processo em causa, não ocorra dentro dos prazos estabelecidos.

6. No que toca ao exercício de análise e avaliação pelo Supervisor (SREP), referente ao exercício de 2021, no qual estabeleceu os requisitos de fundos próprios aplicáveis ao Banco para 31 de Dezembro de 2022, o Conselho Fiscal tomou conhecimento que a data de 31 de Dezembro de 2023, o regulador não havia disponibilizado uma nova avaliação com referência ao exercício de 2022.

OPINION OF AUDIT BOARD

With respect to the Consolidated Financial Statements of Banco de Negócios Internacional S.A., prepared as at 31 December 2023

1. Pursuant to the mandate you have conferred upon us and in accordance with the legal provisions in force, notably Law 1/04 of 13 February 2004, the Commercial Companies Law, as well as the Articles of Association of BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL, S.A (Banco BNI), we hereby submit for your consideration the opinion of the Audit Board regarding the Board of Directors' Annual Report on the Individual Financial Statements for the year ending on 31 December 2023.

2. These include the Balance Sheet, which presents total Assets of 424,715,247,000 kwanzas, total Liabilities of 374,332,262,000 kwanzas, and a total Equity of 50,382,985,000 kwanzas, including a Net Income of 1,096,889,000 kwanzas. This Balance Sheet also includes the Income Statement, the Statement of Comprehensive Income, the Statement of Changes in Equity, and the Cash Flow Statement for the financial year as well as the corresponding Annex.

3. The Audit Board monitored the activities of Banco BNI during the financial year ending on 31 December 2023, examined the Financial Statements, obtained any information and clarifications deemed relevant, and observed other necessary procedures.

4. The Bank has adopted IAS 29, believing that it does not have a material impact on the individual financial statements as at 31 December 2023, and has restated its financial statements for the year ending on 31 December 2022, in order to record its holding in BNI Europa at the promised sale value for that date, with these events being duly evaluated and monitored by the Audit Board.

5. With regard to the disposal process for Banco de Negócios Internacional's (BNI) holding in Banco de Negócios Internacional Europa (BNIE), the Audit Board has been informed of Banco Master's withdrawal from this deal and is monitoring the steps taken by the Bank to identify parties interested in this acquisition. The Audit Board also indicates that, based on the interest shown for the contracts already made and the subsidiary's financial indicators, it agrees with the Bank with regard to measurement of the non-current asset available at the best expected sale price. The Audit Board recommends that the Board of Directors take appropriate preventative measures to minimise the potential effects of this process not being concluded within the established time limits.

6. With regard to the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) for the 2021 financial year, which established the capital requirements applicable to the Bank for 31 December 2022, the Audit Board learned that, as of 31 December 2023, the regulator had not provided a new assessment for the 2022 financial year.

7. De referir igualmente que é do conhecimento do Conselho Fiscal que o Banco continua a envidar esforços no sentido de identificar potenciais investidores, como mecanismo de robustecimento dos fundos próprios e redução das insuficiências de capital estimadas, não obstante o plano de capitalização previsto no plano de transformação e recapitalização do Banco BNI (PTR), por formas a estar em conformidade com o rácio de Fundos Próprios Regulamentares definido a luz do exercício do SREP.

8. Como consequência da classificação do Banco BNI, pelo Banco Nacional de Angola (BNA), como Banco de Importância Sistémica, o Conselho Fiscal tomou igualmente conhecimento das medicas implementadas pelo Banco, no sentido de garantir o cumprimento das exigências desta nova classificação, quer ao nível do da revisão do das políticas e do modelo de governação, incluindo a contratação de duas administradoras independentes, quer ao nível da expansão geográfica, através da implementação do Agente Bancário.

9. O Conselho Fiscal toma boa nota do esforço feito pelo Conselho de Administração, no sentido de promover a adopção de boas prácticas ligadas as actividades e operações com impacto sobre o meio ambiente, ao nível de temáticas sociais que têm que ver com a igualdade do género, assim como as condições de trabalho e bem-estar do seu colectivo de colaboradores, através da implementação de uma política de gestão de risco Ambiental, Social e de Governo (*Environmental, Social and Governance "ESG")*.

10. Com base no resultado da fiscalização exercida nos moldes referidos no parágrafo n.º 3 acima, consideramos que:

(i) Os documentos de prestação de contas preparados pelo Conselho de Administração, em nosso entender, foram elaborados de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (IASB) e as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), em observância do que está determinado pelo Aviso n.º5/2019 do Banco Nacional de Angola, e descrevem sumariamente a actividade desenvolvida pelo Banco BNI e ajudam a interpretar os resultados apurados, na medida em que evidenciam os factos mais relevantes e os factores que para eles contribuíram;

(ii) Tomámos conhecimento que o auditor externo independente identificou no seu relatório preliminar sobre as demonstrações financeiras individuais a 31 de Dezembro de 2023, as seguintes matérias:

a) Reserva sobre a Recuperabilidade da participação detida no BNI Europa, pelo facto de entender que não dispõe de informação suficiente que lhes permita concluir sobre o valor de realização daquela participação e sobre a recuperabilidade dos activos por impostos diferidos associados;

b) Reserva sobre a IAS 29, pelo facto de entender que existem resultados do exercício associados à alienação de imóveis de uso próprio reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais com referência a 31 de Dezembro de 2022, que seriam classificados como resultados de exercícios anteriores no âmbito da adopção da IAS 29, não obstante esta situação não representar impactos sobre a posição financeira ou nos capitais próprios do Banco; e

c) Ênfase para a aplicação do princípio da continuidade face aos pressupostos assumidos pela Gestão que permitirão o cumprimento dos requisitos de Fundos próprios.

7. It should also be noted that the Audit Board is aware that the Bank continues to make effort to identify potential investors as a means to increase its own funds and reduce estimated capital shortfalls, notwithstanding the capitalisation plan established in Banco BNI's transformation and recapitalisation plan (TRP), in order to comply with the regulatory capital ratio defined in light of the SREP.

8. As a result of Banco BNI's classification, by the National Bank of Angola (BNA), as a Systemically Important Bank, the Audit Board also took note of the measures implemented by the Bank to ensure compliance with the requirements of this new classification, both in terms of reviewing the policies and governance model, including the hiring of two independent directors, and in terms of geographical expansion through the implementation of Agent Banking.

9. The Audit Board is well aware of the effort made by the Board of Directors to promote the adoption of good practices for activities and operations with an impact on the environment, in terms of social issues associated with gender equality, as well as the working conditions and well-being of its workforce, through the implementation of an Environmental, Social, and Governance (ESG) risk management policy.

10. Based on the results of the process undertaken as referenced in Paragraph 3 above, we consider that:

(i) The financial statements prepared by the Board of Directors, in our opinion, have been prepared in accordance with the International Accounting Standards (IASB) and the International Financial Reporting Standards (IFRS), as required by Notice 5/2019 of the National Bank of Angola. These financial statements provide a summary of Banco BNI's activities and help to interpret the results obtained by highlighting the most relevant facts and the factors that contributed to them;

(ii) We have learned that the independent external auditor has identified, in its preliminary report on the individual financial statements as at 31 December 2023, the following points:

a) Reservation concerning the recoverability of the holding in BNI Europa, as it believes that it does not have sufficient information to make a conclusion on the realisable value of that holding and on the recoverability of the associated deferred tax assets;

b) Reservation concerning IAS 29, as it believes that there is income for the year which is associated with the disposal of properties for own use and recognised on the individual financial statements as at 31 December 2022, but which would be classified as income for previous years with the adoption of IAS 29, although this situation does not have an impact on the Bank's financial position or equity; and

c) Emphasis on applying the principle of continuity in light of the assumptions made by Management, which will enable the fulfilment of the own funds requirements.

11. Assim, com base no exposto, não tomamos conhecimento de qualquer situação ou deliberação estatuária 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. Outrossim, e considerando que os documentos referidos no parágrafo n.º 2 permitem, no seu conjunto, a compreensão da situação financeira e dos resultados do Banco, é nossa opinião que as Demonstrações Financeiras Individuais relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2023, 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 submetidas à Assembleia Geral, visando a sua aprovação.

Luanda, aos 25 de Abril de 2024

O Conselho Fiscal

Manuel Arnaldo Sousa Calado

Patrocínia Maria dos Santos Guerreiro

Jorge Machado Chico

Clotilde de Jesus Moreira

Aida Juliana Mussumari

11. Therefore, based on the above, we are not aware of any situation or statutory resolution that is contrary to the regulations in force or the continuity of operations, and that might call into question the reasonableness of the Financial Statements presented and jeopardise the continuity of the business. Likewise, and considering that the documents referred to in Paragraph 2 collectively provide an understanding of the Bank's financial position and earnings, it is our opinion that the Individual Financial Statements for the year ending on 31 December 2023 reflect, in all materially relevant aspects, the financial position and assets of BANCO DE NEGÓCIOS INTERNACIONAL, S.A. as of that date, and are ready to be submitted to the General Assembly for approval.

Luanda, 25 April 2024

Audit Board

Manuel Arnaldo Sousa Calado

Patrocínia Maria dos Santos Guerreiro

Jorge Machado Chico

Clotilde de Jesus Moreira

Aida Juliana Mussumari

Parecer do auditor externo
External auditor's opinion

Deloitte Auditores, Lda.
Condomínio da Cidade Financeira
Via S8, Bloco 4 - 5º, Talatona
Luanda, Angola

Tel: +(244) 923 168 100
www.deloitte.co.ao

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Aos Accionistas
do Banco de Negócios Internacional, S.A.

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

Opinião com reservas

Auditámos as demonstrações financeiras individuais anexas do Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI" ou "Banco"), que compreendem o Balanço em 31 de Dezembro de 2023 que evidencia um total de 424 715 247 milhares de kwanzas e um total de capital próprio de 50 382 985 milhares de kwanzas, incluindo um resultado líquido de 1 096 889 milhares de kwanzas, as Demonstrações individuais dos resultados, do outro rendimento integral, das alterações no capital próprio e dos fluxos de caixa relativas ao ano findo naquela data, e as notas anexas às demonstrações financeiras que incluem um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, excepto quanto aos possíveis efeitos das matérias referidas no primeiro parágrafo e quanto aos efeitos da matéria descrita no segundo parágrafo da secção "Bases para a opinião com reservas", as demonstrações financeiras individuais anexas apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materiais, a posição financeira do Banco de Negócios Internacional, S.A. em 31 de Dezembro de 2023 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS).

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS Since 1845

bsi ISO 22301 Business Continuity Management CERTIFIED ISO/IEC 27001 Information Security Management CERTIFIED

"Deloitte", "nós" e "nossos" refere-se a uma ou mais firmas-membro e entidades relacionadas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"). A DTTL (também referida como "Deloitte Global") e cada uma das firmas-membro e entidades relacionadas são entidades legais separadas e independentes entre si e, consequentemente, para todos e quaisquer efeitos, não obrigam ou vinculam as demais. A DTTL e cada firma-membro da DTTL e respetivas entidades relacionadas são exclusivamente responsáveis pelos seus próprios atos e omissões não podendo ser responsabilizadas pelos atos e omissões das outras. A DTTL não presta serviços a clientes. Para mais informação, aceda a www.deloitte.com/pt/about.

A Deloitte é líder global na prestação de serviços de Audit & Assurance, Tax & Legal, Consulting, Financial Advisory e Risk Advisory a quase 90% da Fortune Global 500® entre milhares de empresas privadas. Os nossos profissionais apresentam resultados duradouros e mensuráveis, o que reforça a confiança pública nos mercados de capital, permitindo o sucesso dos nossos clientes e direcionando a uma economia mais forte, a uma sociedade mais equitativa e a um mundo mais sustentável. Com mais de 175 anos de história, a Deloitte está presente em mais de 150 países e territórios. Saiba como as 415.000 pessoas da Deloitte criam um impacto relevante no mundo em www.deloitte.com.

Esta comunicação apenas inclui informações gerais, pelo que nem a Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), nem as respetivas firmas-membro ou entidades relacionadas prestam serviços profissionais ou aconselhamento através da mesma. Antes de tomar alguma decisão ou medidas que o afetem financeiramente ou ao seu negócio, com base nesta comunicação, deve consultar um profissional qualificado. Não são dadas garantias (explícitas ou implícitas) relativamente à precisão ou detalhe da informação constante nesta comunicação, pelo que a DTTL, as suas firmas membro, entidades relacionadas ou colaboradores não são responsabilizáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes de ações ou omissões, direta ou indiretamente, baseadas nesta comunicação.

Tipo: Sociedade por quotas | NIF + matrícula: 5401022670 | Matrícula CRC de Luanda: 106-97 | Capital social: Kz 1.000.000.000,00 | Sede: Condomínio Cidade Financeira, Via S8, Bloco 4 - 5º, Talatona, Luanda

© 2024. Para informações, contacte Deloitte Auditores, Lda.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

(Free translation of a report originally issued in Portuguese language: In case of doubt the Portuguese version will always prevail)

To the Shareholders
of Banco de Negócios Internacional, S.A.

REPORT ON THE AUDIT OF THE INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS

Qualified Opinion

We have audited the accompanying individual financial statements of Banco de Negócios Internacional, S.A. ("BNI" or "the Bank"), which comprise the Balance sheet as at December 31, 2023 showing a total of 424 715 247 thousands of kwanzas and equity of 50 382 985 thousand of kwanzas, including a net profit of 1 096 889 thousand of kwanzas, the individual Statements of income, of other comprehensive income, of changes in equity and of cash flows for the year then ended, and the accompanying notes to the individual financial statements, including material informations about accounting policy.

In our opinion, except for the possible effects of the matters described in the first paragraph and the effects of the matter described in the second paragraph of the 'Basis for Qualified Opinion' section, the accompanying individual financial statements give a fair view, in all material respects, of the financial position of Banco de Negócios Internacional, S.A. as at December 31, 2023 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Deloitte.

Bases para a opinião com reservas

Conforme divulgado na Nota 11 do Anexo, em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 o Banco detém uma participação correspondente à totalidade do capital social do Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. (adiante designado por "BNI Europa") registada na rubrica "Activos não correntes detidos para venda" pelos montantes líquidos de imparidade de 33 740 139 milhares de kwanzas e 8 867 727 milhares de kwanzas, respectivamente. Em 31 de Dezembro de 2022, o Banco dispunha de um acordo para a venda desta participação pelo montante de 16 500 milhares de euros (equivalentes em 31 de Dezembro de 2022 a 8 867 727 milhares de kwanzas), tendo o comprador comunicado a desistência do negócio em 2023. Neste contexto, o Banco celebrou com o anterior comprador um acordo para liquidar os montantes que tinha recebido a título de sinal (Nota 19). Adicionalmente, iniciou diligências para identificar interessados na aquisição do BNI Europa. Em 31 de Dezembro de 2023, o Banco mensurou aquela participação pelo valor que entende ser a melhor estimativa do seu valor de realização. Adicionalmente, reexpressou as suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, de forma a registar a participação no BNI Europa pelo valor pelo qual que se encontrava prometida vender naquela data. Por outro lado, conforme divulgado na Nota 13 do Anexo, em 31 de Dezembro de 2023, o Banco tem registados activos por impostos diferidos no montante de 11 958 827 milhares de kwanzas, parte dos quais referentes à imparidade temporariamente não dedutível registada sobre a participação no BNI Europa (11 491 033 milhares de kwanzas em 31 de Dezembro de 2022). Até à data, não obtivemos informação suficiente que nos permita concluir quanto ao valor de realização da participação no BNI Europa, nem quanto ao registo e recuperabilidade do saldo da rubrica de "Activos por impostos diferidos".

De acordo com os requisitos previstos na "IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias" ("IAS 29"), nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2018, a moeda funcional das demonstrações financeiras individuais do Banco correspondia à moeda de uma economia hiperinflacionária, deixando de ter essa classificação nos exercícios iniciados em 2019, em resultado, essencialmente, da redução da taxa de inflação em Angola. Até 31 de Dezembro de 2022, o Conselho de Administração do Banco decidiu não aplicar as disposições constantes na IAS 29 às suas demonstrações financeiras individuais dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2018, não procedendo também aos ajustamentos necessários nas demonstrações financeiras individuais dos exercícios subsequentes. Em 31 de Dezembro de 2023, o Conselho de Administração do Banco aplicou a IAS 29, não tendo, no entanto, efectuado a reexpressão, relativamente a esta matéria, das suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, apresentadas para efeitos comparativos (Nota 2.27). Conforme divulgado nas Notas 7 e 27 do Anexo, em 2022, o Banco alienou um conjunto de imóveis de uso próprio, o que gerou uma mais-valia na demonstração dos resultados, no montante de 8 282 219 milhares de kwanzas. Caso o Banco tivesse reexpresso as suas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 relativamente a esta matéria, parte daquela mais valia, no montante de 7 445 184 milhares de kwanzas, não teria sido reconhecida em 2022. Consequentemente, em 2022, a rubrica da demonstração dos resultados "Resultado de alienação de outros activos" encontra-se sobreavaliada e a rubrica do capital próprio "Outras reservas e resultados transitados" encontra-se subavaliada, no montante de 7 445 184 milhares de kwanzas.

A nossa auditoria foi efectuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais" abaixo. Somos independentes do Banco nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião com reservas.

Basis for Qualified Opinion

As disclosed in Note 11 of the financial statements, as at December 31, 2023 and 2022, the Bank holds a stake corresponding to the entire share capital of Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. (hereinafter referred to as 'BNI Europa') recorded under the heading "Non-current assets held for sale" in the net amounts of impairment of 33 740 139 thousand kwanzas and 8 867 727 thousand kwanzas, respectively. As at December 31, 2022, the Bank had an agreement to sell this stake for the amount of 16 500 thousand euros (equivalent to 8 867 727 thousand kwanzas as at December 31, 2022), but the buyer withdrew from the deal in 2023. In this context, the Bank entered into an agreement with the former buyer to settle the amounts previously received as down payments (Note 19). Additionally, the Bank initiated efforts to identify interested parties in the acquisition of BNI Europa. As at December 31, 2023, the Bank measured that stake at what it believes to be the best estimate of its realizable value. Furthermore, it restated its financial statements for the year ended December 31, 2022, to record the stake in BNI Europa at the value for which it was promised to be sold at that date. Additionally, as disclosed in Note 13 of the financial statements , as at December 31, 2023, the Bank has recorded deferred tax assets in the amount of 11 958 827 thousand kwanzas, part of which refers to temporarily non-deductible impairment recorded on the stake in BNI Europa (11 491 033 thousand kwanzas as at December 31, 2022). At this date, we have not obtained sufficient information to allow us to conclude on the realizable value of the stake in BNI Europa, nor on the recognition and recoverability of the balance of the 'Deferred tax assets' heading.

In accordance with the requirements set out in 'IAS 29 – Financial Reporting in Hyperinflationary Economies' ('IAS 29'), in the years ended December 31, 2017 and 2018, the functional currency of the Bank's separate financial statements corresponded to the currency of a hyperinflationary economy, ceasing to have that classification in the years beginning in 2019, mainly due to the reduction of the inflation rate in Angola. Until December 31, 2022, the Bank's Board of Directors decided not to apply the provisions of IAS 29 to its separate financial statements for the years ended December 31, 2017 and 2018, nor did it make the necessary adjustments in the separate financial statements of subsequent years. On December 31, 2023, the Bank's Board of Directors applied IAS 29 but did not restate, with respect to this matter, its financial statements for the year ended December 31, 2022, presented for comparative purposes (Note 2.27). As disclosed in Notes 7 and 27 of the financial statements, in 2022, the Bank sold a set of properties for own use, which generated a profit in the income statement of 8 282 219 thousand kwanzas. If the Bank had restated its financial statements for the year ended December 31, 2022, with respect to this matter, part of that profit, amounting to 7 445 184 thousand kwanzas, would not have been recognized in 2022. Consequently, in 2022, the income statement line item Income from disposal of other assets' is overstated, and the equity line item 'Other reserves and retained earnings' is understated, by the amount of 7 445 184 thousand kwanzas

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and further technical and ethical standards and guidelines as issued by Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola (the Angolan Institute of Statutory Auditors). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the individual financial statements" section below. We are independent from the Bank in accordance with the law and we have fulfilled other ethical requirements in accordance with Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola code of ethics.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Deloitte.

Ênfase

Conforme divulgado nas Notas 2.1. e 20 do Anexo, as demonstrações financeiras individuais anexas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, uma vez que o Conselho de Administração do Banco entende que apesar de não se encontrar a cumprir com os requisitos regulamentares de fundos próprios no âmbito do Processo de Análise e Avaliação pelo Supervisor (SREP) do Banco Nacional de Angola, mesmo após considerar o efeito das dispensas atribuídas pelo BNA de não dedução aos seus fundos próprios da participação detida e da imparidade registada sobre a participação no BNI Europa (Nota 11), aquele pressuposto é adequado face ao suporte dos seus Accionistas, os quais realizaram em Novembro de 2022 e Dezembro de 2023 aumentos de capital social do Banco, nos montantes de 10 000 000 milhares de kwanzas e 8 500 107 milhares de kwanzas, respectivamente. Nesta análise, o Conselho de Administração teve igualmente em consideração o plano de transformação aprovado em 2022, o qual prevê um aumento de capital social adicional, em 2024, de 8 500 000 milhares de kwanzas, até perfazer o valor global de 27 000 000 milhares de kwanzas acordado com o BNA, bem como as outras medidas previstas no plano de transformação que o Banco pretende implementar. A adequacidade do pressuposto da continuidade das operações do Banco depende da continuidade do apoio financeiro dos seus accionistas e do sucesso das suas operações futuras.

A nossa opinião não é modificada com respeito a esta matéria.

Outras matérias

As demonstrações financeiras anexas referem-se à actividade do Banco a nível individual e foram preparadas para aprovação e publicação nos termos da legislação em vigor. Conforme divulgado nas Notas 7 e 11 do Anexo, em 31 de Dezembro de 2023, as unidades de participação no OMEGA – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado de Subscrição Particular encontram-se registadas ao justo valor na rubrica "Activos financeiros ao justo valor através de resultados" e a participação financeira detida no Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. encontra-se registada na rubrica "Activos não correntes detidos para venda" pelo valor que o Conselho de Administração estima vir a recuperar. As demonstrações financeiras anexas não incluem o efeito da consolidação daquelas participações, que será efectuado em demonstrações financeiras consolidadas a aprovar e a publicar em separado.

As demonstrações financeiras individuais relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 são apresentadas pelo Conselho de Administração para efeitos comparativos e de forma a dar cumprimento aos requisitos de publicação de contas. As demonstrações financeiras individuais do exercício de 2022 foram por nós auditadas e o nosso relatório do auditor independente, datado de 11 de Maio de 2023, continha reservas relacionadas com os assuntos descritos no primeiro e segundo parágrafos da secção "Bases para opinião com reservas", bem como uma reserva por não terem sido preparadas demonstrações financeiras consolidadas, a qual não é aplicável ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2023.

Emphasis of a matter

As disclosed in Notes 2.1 and 20 of the financial statements, the accompanying individual financial statements were prepared under the going concern assumption, as the Bank's Board of Directors believes that despite not meeting the regulatory own funds requirements under the Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) of the National Bank of Angola (BNA), even after considering the effect of the exemptions granted by the BNA regarding the non-deduction from its own funds of the stake held and the impairment recorded on the stake in BNI Europa (Note 11), this assumption is appropriate given the support of its Shareholders, who carried out capital increases in the Bank in the amounts of 10 000 000 thousand kwanzas in November 2022 and 8 500 107 thousand kwanzas in December 2023, respectively. In this analysis, the Board of Directors also considered the transformation plan approved in 2022, which provides for an additional capital increase in 2024 of 8 500 000 thousand kwanzas, to reach the total agreed amount of 27 000 000 thousand kwanzas with the BNA, as well as the other measures outlined in the transformation plan that the Bank intends to implement. The adequacy of the Bank's going concern assumption depends on the continued financial support of its Shareholders and the success of its future operations.

Our opinion is not modified with respect to this matter.

Other matters

The accompanying financial statements refer to the Bank's individual activity and were prepared for approval and publication in accordance with the applicable legislation. As disclosed in Notes 7 and 11 of the financial statements, as at December 31, 2023, the units of participation in the OMEGA – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado de Subscrição Particular are recorded at fair value under the heading "Financial assets at fair value through profit or loss" and the financial interest held in Banco de Negócios Internacional (Europa), S.A. is recorded under the heading "Non-current assets held for sale" at the value that the Board of Directors estimates will be recoverable. The accompanying financial statements do not include the effects of the full consolidating these holdings, which will be done in consolidated financial statements to be approved and published separately.

The individual financial statements for the year ended December 31, 2022, are presented by the Board of Directors for comparative purposes and to comply with the requirements for the publication of accounts. The individual financial statements for the 2022 financial year were audited by us, and our independent auditor's report, dated May 11, 2023, contained qualifications related to the matters described in the first and second paragraphs of the 'Basis for Qualified Opinion' section, as well as a qualification for not having prepared consolidated financial statements, which is not applicable to the year ended December 31, 2023.

Deloitte.

Responsabilidades do órgão de gestão e do órgão de fiscalização pelas demonstrações financeiras individuais

O órgão de gestão é responsável pela:

- preparação de demonstrações financeiras individuais que apresentem de forma apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa do Banco de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS);
- elaboração do relatório de gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis;
- criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras individuais isentas de distorção material devido a fraude ou a erro;
- adopção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- avaliação da capacidade do Banco de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das actividades.

O órgão de fiscalização é responsável pela supervisão do processo de preparação e divulgação da informação financeira individual do Banco.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras individuais como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detectará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou em erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras individuais.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos cepticismo profissional durante a auditoria e também:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras individuais, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detectar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detectar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;
- obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objectivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno do Banco;
- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respectivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;

Responsibilities of management and supervisory body for the individual financial statements

Management is responsible for:

- the preparation of individual financial statements that give a true and fair view of the Bank's financial position, financial performance and cash flows in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS);
- the preparation of the management report in accordance with applicable laws and regulations;
- designing and maintaining an appropriate internal control system to enable the preparation of individual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error;
- the adoption of accounting policies and principles appropriate in the circumstances; and
- assessing the Bank's ability to continue as a going concern, and disclosing, as applicable, the matters that may cast significant doubt about the Bank's ability to continue as a going concern.

The supervisory body is responsible for overseeing the Bank's individual financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the individual financial statements

Our responsibility is to obtain reasonable assurance on whether the individual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these individual financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the individual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit 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 Bank's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;

Deloitte.

- concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade do Banco para dar continuidade às suas actividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras individuais ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que o Banco descontinue as suas actividades;

- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras individuais, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras individuais representam as transacções e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada; e

- comunicamos com os encarregados da governação, incluindo o órgão de fiscalização, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificada durante a auditoria.

Luanda, 25 de Abril de 2024

Deloitte Auditores, Lda.
Representada por José António Mendes Garcia Barata
Membro da OCPCA nº 20130163

- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the individual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern;

- evaluate the overall presentation, structure and content of the individual financial statements, including the disclosures, and whether the individual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation; and

- communicate with those charged with governance regarding, including the supervisory body, among other matters, the planned scope and timing of the audit and the significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Luanda, April 25, 2024

Deloitte Auditores, Lda.
Represented by José António Mendes Garcia Barata
OCPCA member no. 20130163

EXPLANATION ADDED FOR TRANSLATION
(This report is a translation of a report originally issued in Portuguese. Therefore, according to Deloitte Auditores, Limitada internal procedures, the report should not be signed. In the event of discrepancies, the Portuguese language version prevails.)

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